

菜系市场

周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)



Mysteel 农产品

编辑：李莹钰

电话：17865568386

邮箱：liyingyu@mysteel.com

0533-7026529

菜系市场周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目录

菜系市场周度报告	- 2 -
第一章 本周基本面概述	- 1 -
第二章 菜系市场行情回顾	- 2 -
2.1 菜油价格回顾	- 2 -
2.2 菜粕价格回顾	- 2 -
第三章 沿海油厂压榨分析	- 3 -
第四章 需求情况分析	- 4 -
第五章 库存情况分析	- 5 -
第六章 关联产品分析	- 8 -
第七章 心态解读	- 9 -
第八章 后市影响因素分析	- 9 -
第九章 后期预测	- 10 -

本周核心观点

供应方面：本周周度进口菜籽压榨量为 2.90 万吨，较上周减少 1.10 万吨，油厂开机率下降，菜油、粕产量减少。

需求方面：从菜油来看，华南油厂出货 2.03 万吨，较上周减少 0.12 万吨。从菜粕来看，华南油厂出货 1.79 万吨，较上周增加 0.67 万吨。

价格方面：本周菜油全国平均价格为 13150 元/吨，较上周下跌 1191 元/吨，跌幅 8.31%。本周菜粕全国平均价格 3492 元/吨，较上周下跌 228 元/吨，跌幅 6.14%。

第一章 本周基本面概述

表 1 菜油基本面

单位：万吨

	类别	本周	上周	涨跌	备注
供应	菜籽压榨数量	2.90	4.00	-1.10	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜油产量	1.16	1.60	-0.44	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂开单量（出货）	2.03	2.15	-0.12	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜油库存	18.57	19.80	-1.23	华东菜油商业库存
	在榨油厂菜油库存	1.68	2.55	-0.87	在榨进口菜籽油厂

表 2 菜粕基本面

单位：万吨

	类别	本周	上周	涨跌	备注
供应	菜籽压榨数量	2.90	4.00	-1.10	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜粕产量	1.68	2.32	-0.64	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂开单量（出货）	1.79	1.12	0.67	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜粕库存	26.02	25.75	0.27	华东颗粒粕库存
	在榨油厂菜粕库存	6.34	6.45	-0.11	在榨进口菜籽油厂

第二章 菜系市场行情回顾

2.1 菜油价格回顾

表 3 菜油分市场价格回顾

单位：元/吨

规格	市场	2022/6/16	2022/6/23	涨跌
四级菜油	福建	14130	12960	-1170
	广西	14130	12950	-1180
	广东	14140	12950	-1190
	四川	14560	13360	-1200
一级菜油	华东	14600	13390	-1210
	广东	14560	13370	-1190
毛菜	华东	14270	13070	-1200

数据来源：钢联数据

2.2 菜粕价格回顾

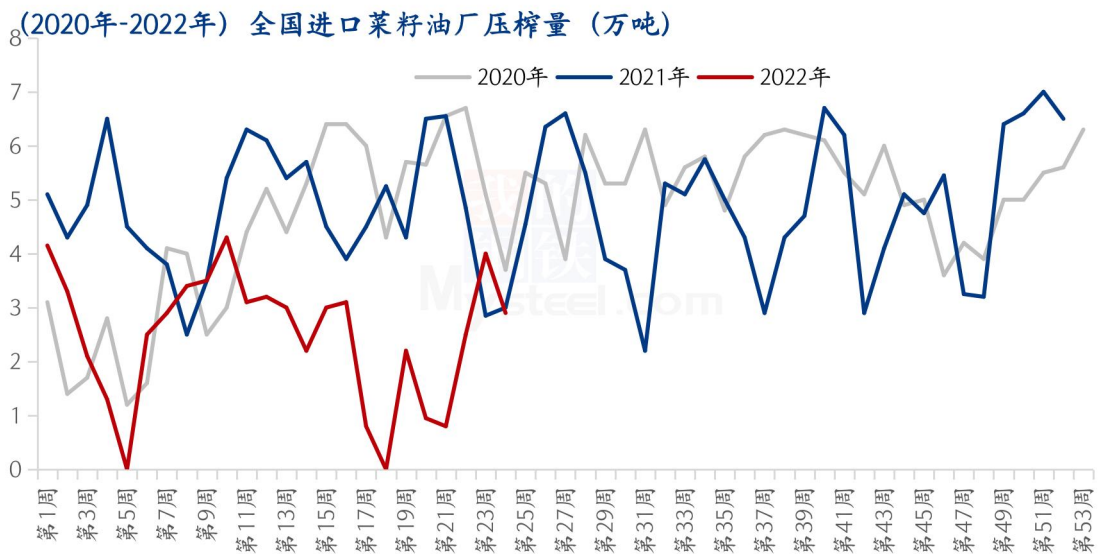
表 4 菜粕分市场价格回顾

单位：元/吨

规格	市场	2022/6/16	2022/6/23	涨跌
粉状菜粕	福建	3730	3500	-230
	广西	3720	3500	-220
	广东	3730	3510	-220
	南通	3710	3480	-230
颗粒粕	南沙	3720	3480	-240
	广东	3710	3480	-230

数据来源：钢联数据

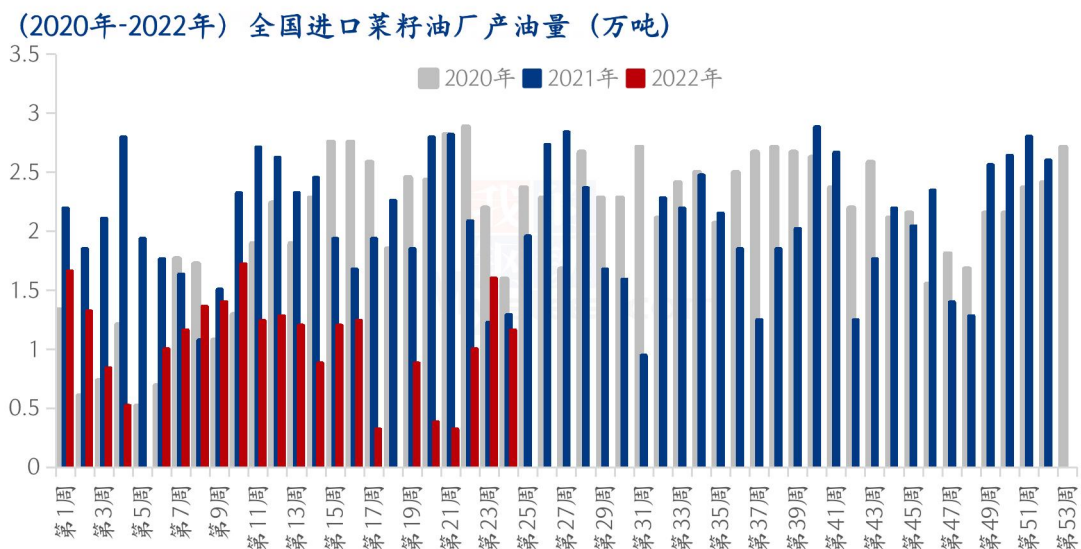
第三章 沿海油厂压榨分析



数据来源: 钢联数据

图 1 沿海油厂菜籽压榨量

根据 Mysteel 统计, 本周沿海油厂菜籽压榨量为 4.00 万吨, 较上周增加 1.50 万吨。

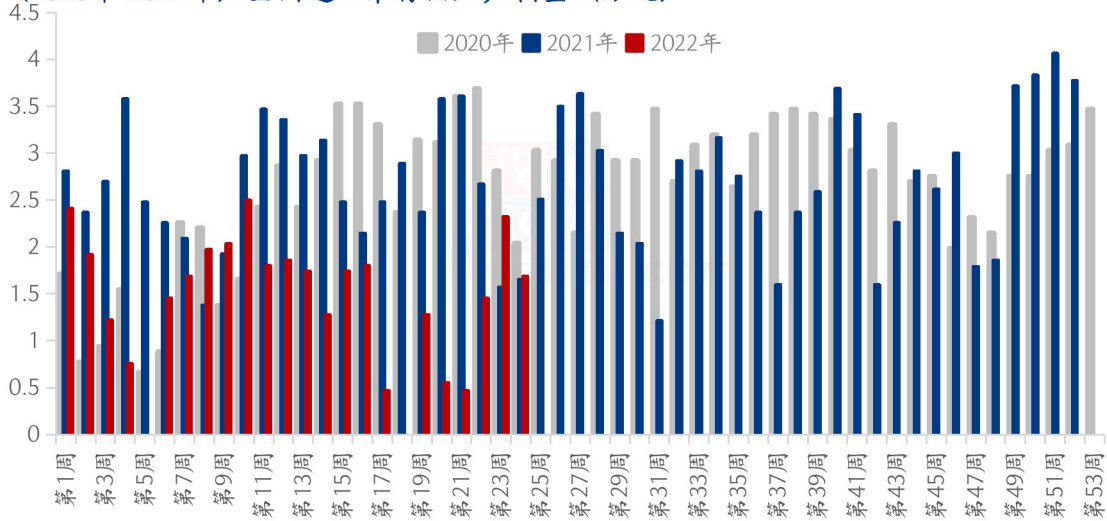


数据来源: 钢联数据

图 2 沿海油厂菜油产量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜油产量为 1.60 万吨，较上周增加 0.60 万吨。

(2020年-2022年) 全国进口菜籽油厂产粕量 (万吨)



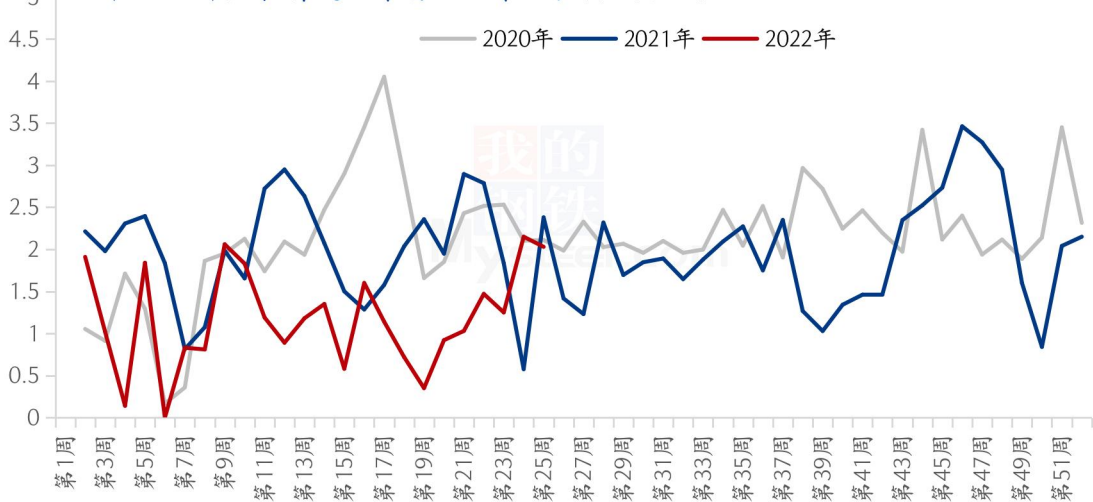
数据来源：钢联数据

图 3 沿海油厂菜粕产量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜粕产量为 2.32 万吨，较上周增加 0.87 万吨。

第四章 需求情况分析

(2020年-2022年) 在榨进口菜籽油厂菜油提货量 (万吨)

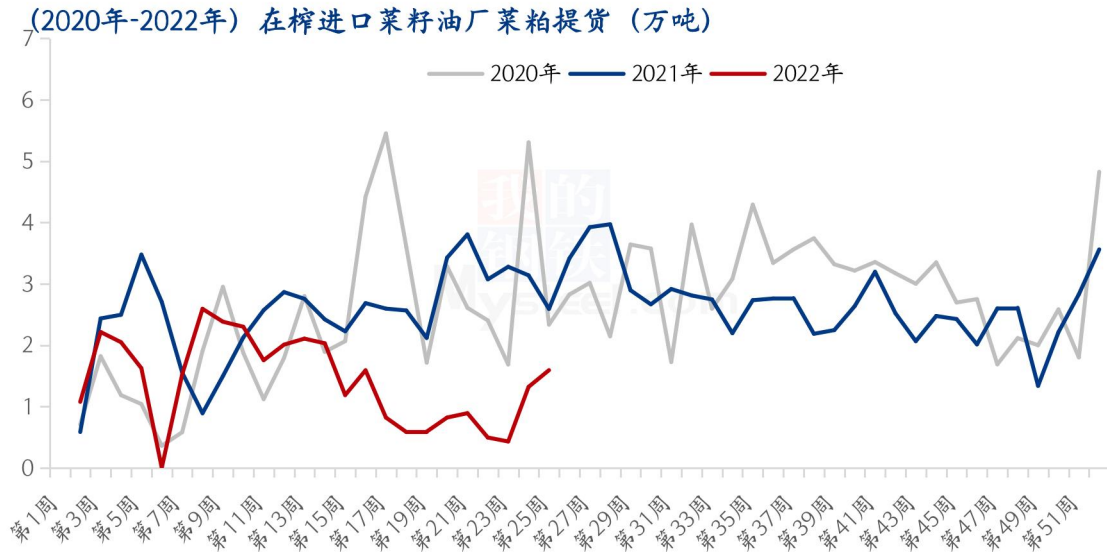


数据来源：钢联数据

图 4 沿海油厂菜油提货量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜油提货量为 2.15 万吨，较上

周增加 0.90 万吨。

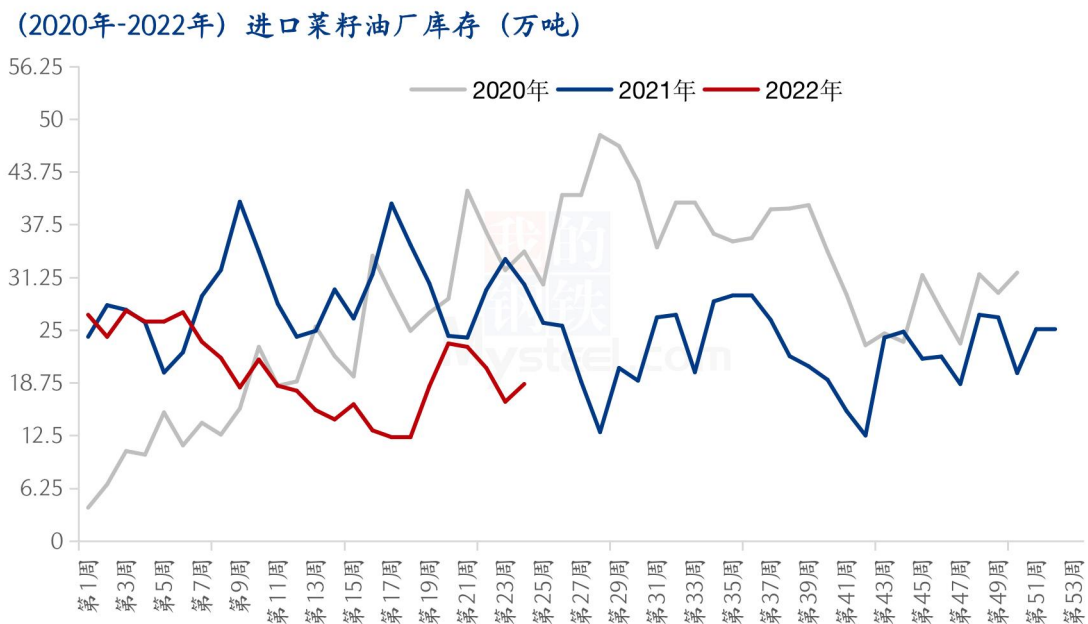


数据来源: 钢联数据

图 5 沿海油厂菜粕提货量

根据 Mysteel 统计, 本周沿海油厂菜粕提货量为 1.12 万吨, 较上周增加 0.69 万吨。

第五章 库存情况分析



数据来源: 钢联数据

图 6 全国进口菜籽库存

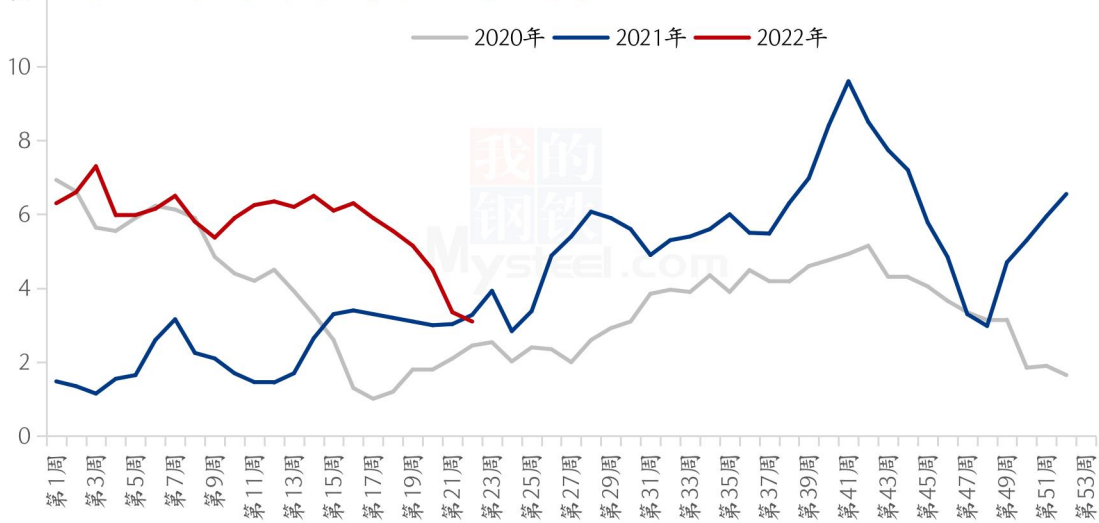
表 5 全国进口菜籽库存

单位：万吨

全国进口菜籽库存				
油厂	上周	本周	增减	环比
企业 1	2.4	1.4	-1	-42%
企业 2	10	10	0	0%
企业 3	3.2	3.2	0	0%
企业 4	0	0	0	/
企业 5	0	0	0	/
企业 6	0.4	4	3.6	900%
总计	16.5	18.6	2.1	13%

数据来源：钢联数据

(2020年-2022年) 在榨进口菜籽油厂菜油库存 (万吨)



数据来源：钢联数据

图 7 沿海油厂菜油库存

表 6 沿海油厂菜油库存及合同

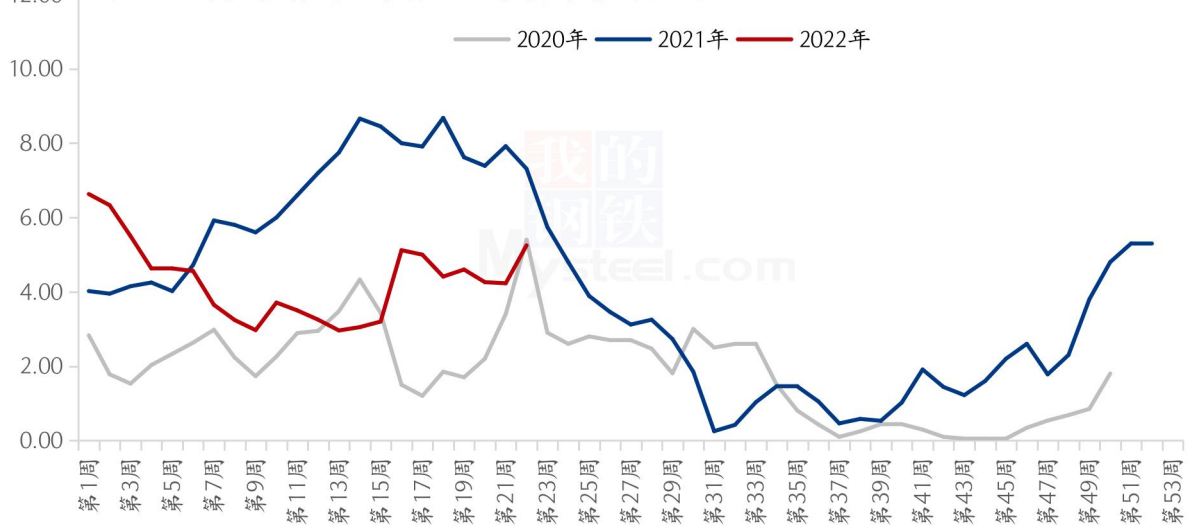
单位：万吨

菜油库存	未执行合同
------	-------

油厂	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
企业 1	0.05	0.13	0.08	160%	0.9	0.7	-0.2
企业 2	0	0	0	/	0.7	0.4	-0.3
企业 3	0.3	0.05	-0.25	-83%	1.7	1.3	-0.4
企业 4	0.3	0.2	-0.1	-33%	0.8	0.7	-0.1
企业 5	0.5	0.3	-0.2	-40%	0.1	0.1	0
企业 6	1.4	1	-0.4	-29%	0.8	0.8	0
总计	2.55	1.68	-0.87	-34%	5	4	-1

数据来源：钢联数据

(2020年-2022年) 在榨进口菜籽油厂菜粕库存 (万吨)



数据来源：钢联数据

图 8 沿海油厂菜粕库存

表 7 沿海油厂菜粕库存及合同

单位：万吨

油厂	菜粕库存				未执行合同		
	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
企业 1	0.25	0.44	0.19	76%	1	0.8	-0.2
企业 2	0.3	0.3	0	0%	1.3	1.3	0
企业 3	2	1.9	-0.1	-5%	3.5	3.8	0.3
企业 4	1.7	1.7	0	0%	1.4	1.4	0
企业 5	1	0.8	-0.2	-20%	0.2	0.1	-0.1
企业 6	0.6	0.5	-0.1	-17%	1.1	1	-0.1
总计	6.45	6.34	-0.11	-2%	9	9.1	0.1

数据来源：钢联数据

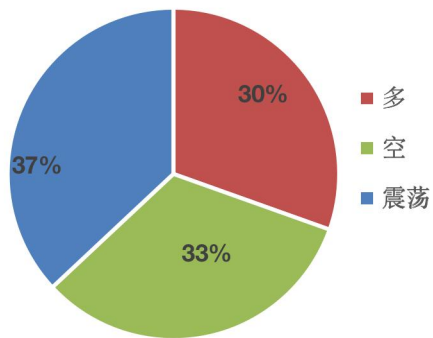
第六章 关联产品分析

豆油：本周豆油持续下跌，周一虽美股休市，但国内油脂因下游需求薄弱，对价格难有支撑，有所下跌；周二延续跌势，周三国际原油期货下挫，对美国豆油形成利空压力，也削弱了以豆油为基础的生物燃料需求，因此受其影响，棕榈油、菜籽油等竞品油脂，盘面继续下跌；今日连盘豆油难改旧态，依然下跌。截至发稿，全国豆油均价为 10868 元/吨，环比 6 月 16 日下跌 1429 元/吨，跌幅为 11.62%。本周华北、华东、华南基差相继下跌，因下游需求不佳，成交亦有限，且暂无有利条件支撑现有价格，因此盘面、基差持续下调。因近期豆油跌幅较大，但不乏有短暂反弹可能。实际下周价格方面还要结合竞品油脂以及国外能源政策等方面信息，以及豆油自身基本面情况而定。

豆粕：后市方面，当前美豆市场利空更多来自于外部市场的冲击，这让大宗商品普遍承压下行，隔夜外盘美豆继续下跌，因原油市场疲软带来压力，连续技术图表显示，交投最活跃的大豆合约创下 5 月 17 日以来最低。国内方面，在豆粕连续大跌后，市场悲观心态增加，下游采购积极性差，大都观望为主。油厂大豆、豆粕库存继续增加，受进口大豆成本支撑，叠加油厂挺价心态，现货基差有所走强。

第七章 心态解读

菜油企业心态调研



菜粕企业心态调研

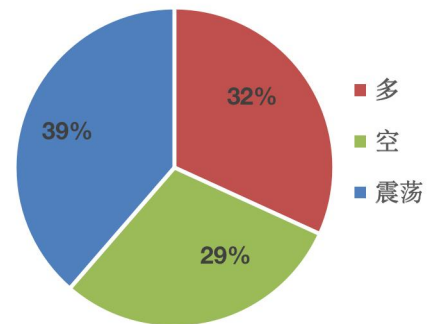
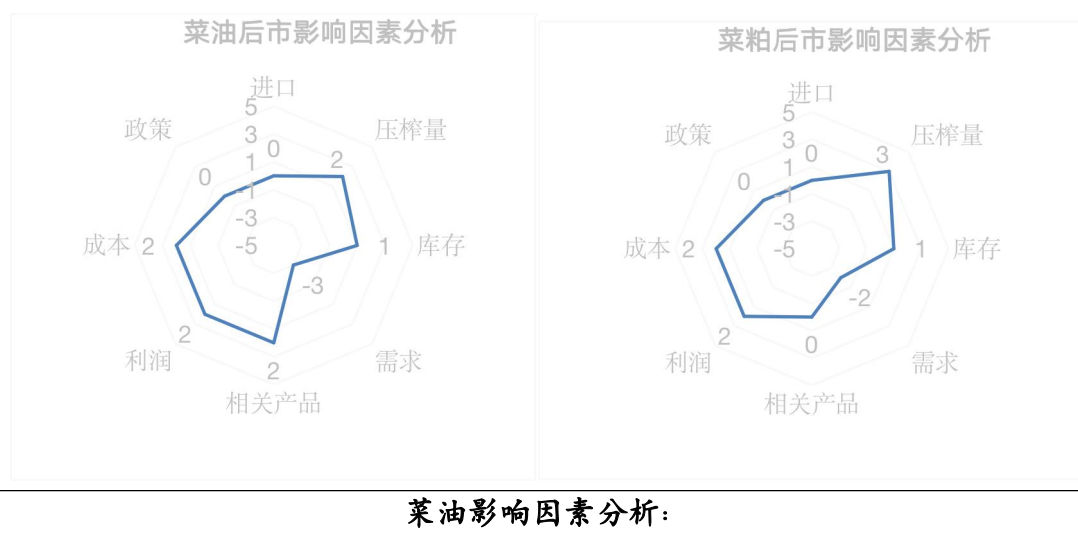


图 9 菜油菜粕后市心态调研

Mysteel 农产品统计了 46 家样本企业对下周的菜油价格预期，统计有 30%的看多心态，33%的看空心态，37%的震荡心态；Mysteel 农产品统计了 44 家样本企业对下周的菜粕价格预期，统计有 32%的看多心态，29%的看空心态，39%的震荡心态。

第八章 后市影响因素分析



进口：进口数量稳定；**产量：**产量降低，利好后市；**库存：**库存偏低，利多价格；**需求：**高价下需求低迷；**相关产品：**豆棕及原油利多；**利润：**进口菜籽榨利低；**成本：**成本高企，价格支撑；**政策：**暂无政策影响

总结：菜油供应趋紧，库存偏低，需求不及同期，相关产品利多菜油。

菜粕影响因素分析：

进口：进口数量稳定；**产量：**产量降低，利好后市；**库存：**库存偏低，利多价格；**需求：**高价下需求低迷；**相关产品：**美豆及豆粕偏强；**利润：**进口菜籽榨利低；**成本：**成本高企，价格支撑；**政策：**暂无政策影响

总结：菜粕供应偏紧，可交割量偏低，需求不佳。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第九章 后期预测

菜油方面：本周菜油全国平均价格为 13150 元/吨，较上周下跌 1191 元/吨，跌幅 8.31%。本周周度进口菜籽压榨量为 2.90 万吨，较上周减少 1.10 万吨，油厂开机率下降，菜油、粕产量减少。沿海油厂菜油出货 2.03 万吨，较上周减少 0.12 万吨。华东菜油商业库存为 18.57 万吨，较上周减少 1.23 吨；在榨油厂菜油库存为 1.68 万吨，较上周减少 0.87 万吨。国产菜籽上市，因榨利优于进口菜籽，市场积极采购国产菜籽。美联储加息靴子落地，原油大幅下跌，三大油脂内盘跌幅明显，短期内菜油上涨或出现阻力。但俄乌局势背景下，菜油基本面仍支撑其价格，难以深跌。当前利空点出现在美联储加息、菜油利润回归及国产菜籽收购放缓上。除去宏观层面的不可控因素外，整体呈现出近强远弱的格局，静待 10 月全球菜籽大批量上市后，菜油或出现转折点。

菜粕方面：本周菜粕全国平均价格 3492 元/吨，较上周下跌 228 元/吨，跌幅 6.14%。本周进口菜籽油厂菜粕产量为 1.68 万吨，较上周增加 1.10 万吨。沿海油厂菜粕出货 1.79 万吨，较上周增加 0.67 万吨，高价差影响下，菜粕走货缓慢。华东地区颗粒菜粕库存为 26.02 万吨，较上周增加 0.27 万吨；沿海在榨进口菜籽油厂菜粕库存为 6.34 万吨，环比上周减少 0.11 万吨。部分地区油厂因菜粕涨库停

机。国产菜籽部分流入大榨，可交割菜粕虽有增量但仍处于偏低水平，且成本端支撑菜粕价格。菜粕受价格和水产影响，整体需求仍处于疲软态势，后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

资讯编辑：李莹钰 0533-7026529

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100