

# 菜系市场

# 周度报告

(2022.10.8-2022.10.13)



## 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. 10. 8-2022. 10. 13)

## 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 -
3.1 进口菜籽压榨量分析 .....	- 3 -
3.2 进口菜籽油厂产油量分析 .....	- 3 -
3.3 进口菜籽油厂产粕量分析 .....	- 4 -
3.4 进口菜籽压榨利润分析 .....	- 4 -
第四章 需求情况分析 .....	- 5 -
4.1 进口菜籽油厂菜油提货量 .....	- 5 -
4.2 进口菜籽油厂菜粕提货量 .....	- 5 -
第五章 库存情况分析 .....	- 6 -
5.1 进口菜籽油厂菜籽库存 .....	- 6 -
5.2 菜油库存分析 .....	- 7 -
5.3 菜粕库存分析 .....	- 8 -
第六章 关联产品分析 .....	- 9 -

---

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

本周菜系总体表现仍为油弱粕强。从菜油、菜粕自身基本面来看，因国内现货偏紧及11月前菜油、菜粕供应难以改善。本周进口菜籽压榨量减少，产油量、产粕量有所减少，全国菜油库存呈现增量，菜粕库存呈现减量。

## 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	0.00	0.70	-0.70	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜油产量	0.00	0.28	-0.28	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	0.63	0.28	0.35	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜油库存	10.10	8.85	1.25	华东菜油商业库存
	在榨油厂菜油库存	1.06	1.69	-0.63	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜油均价	13980	14,080	-100.00	全国三级菜油 单位：元/吨

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	0.00	0.70	-0.70	在榨进口菜籽油厂
	油厂菜粕产量	0.00	0.41	-0.41	在榨进口菜籽油厂
需求	油厂提货量	0.67	0.41	0.26	在榨进口菜籽油厂
库存	华东菜粕库存	4.00	6.60	-2.60	华东颗粒粕库存
	在榨油厂菜粕库存	0.6	1.27	-0.67	在榨进口菜籽油厂
价格	全国菜粕均价	4430	4,367	63.33	全国菜粕均价 单位：元/吨

## 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	2022/10/8	2022/10/13	涨跌	涨跌幅
三级菜油	福建	14000	13900	-100	-0.71%
	广西	14000	13900	-100	-0.71%
	广东	14000	13900	-100	-0.71%
	四川	14400	14250	-150	-1.04%
一级菜油	华东	14150	14200	50	0.35%
	广东	14200	14150	-50	-0.35%
毛菜	华东	13800	13650	-150	-1.09%

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

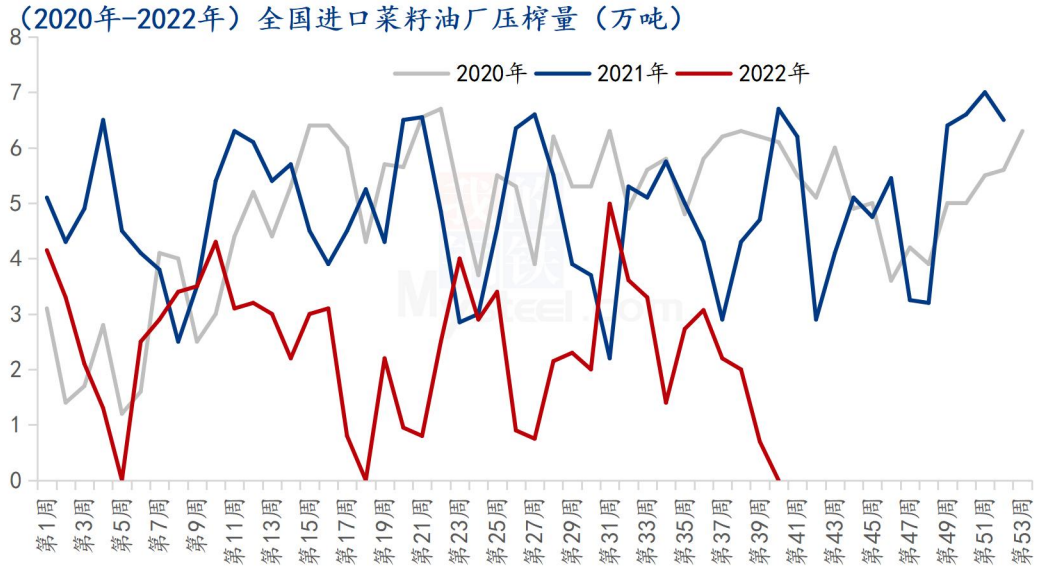
单位：元/吨

规格	市场	2022/10/8	2022/10/13	涨跌	涨跌幅
粉状菜粕	福建	4360	4440	80	1.83%
	广西	-	-	-	-
	广东	4360	4440	80	1.83%
颗粒粕	南通	4380	4410	30	0.68%
	南沙	4340	4390	50	1.15%
	广东	4420	4460	40	0.90%

数据来源：钢联数据

## 第三章 沿海油厂压榨分析

### 3.1 进口菜籽压榨量分析



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 0 万吨，较上周减少 0.70 万吨。因前期榨利偏低，油厂买船不积极，当前进口菜籽油厂压榨量处于低位。

### 3.2 进口菜籽油厂产油量分析

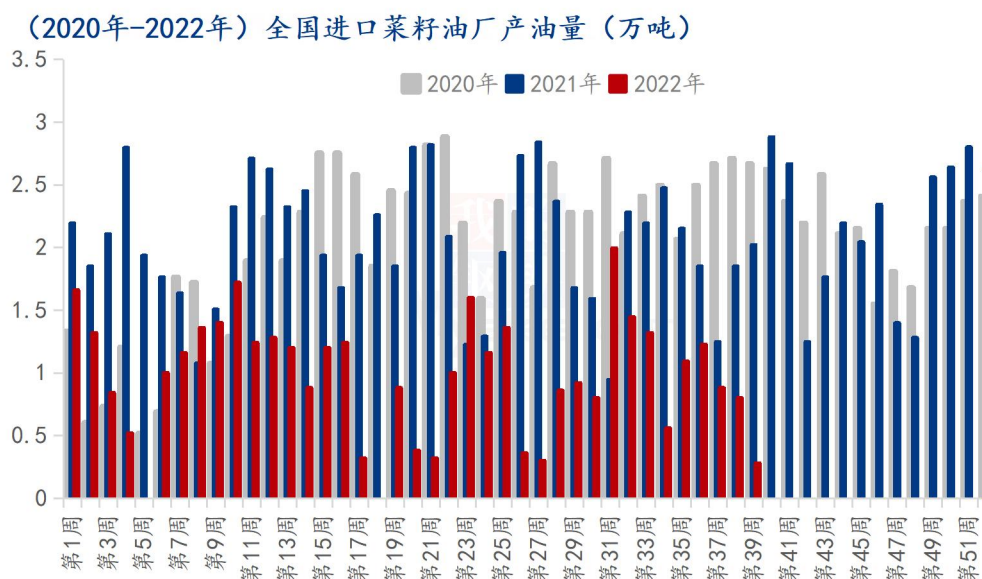
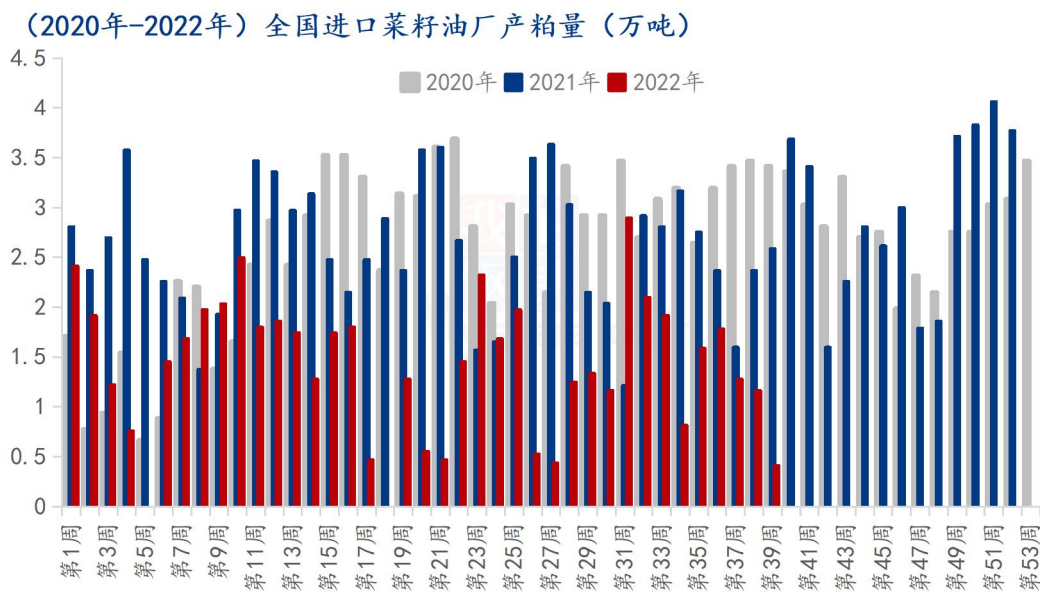


图 2 沿海油厂菜油产量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜油产量为 0 万吨，较上周减少 0.28 万吨。

### 3.3 进口菜籽油厂产粕量分析



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 0 万吨，较上周减少 0.41 万吨。

### 3.4 进口菜籽压榨利润分析

表 5 进口菜籽压榨利润

单位：元/吨

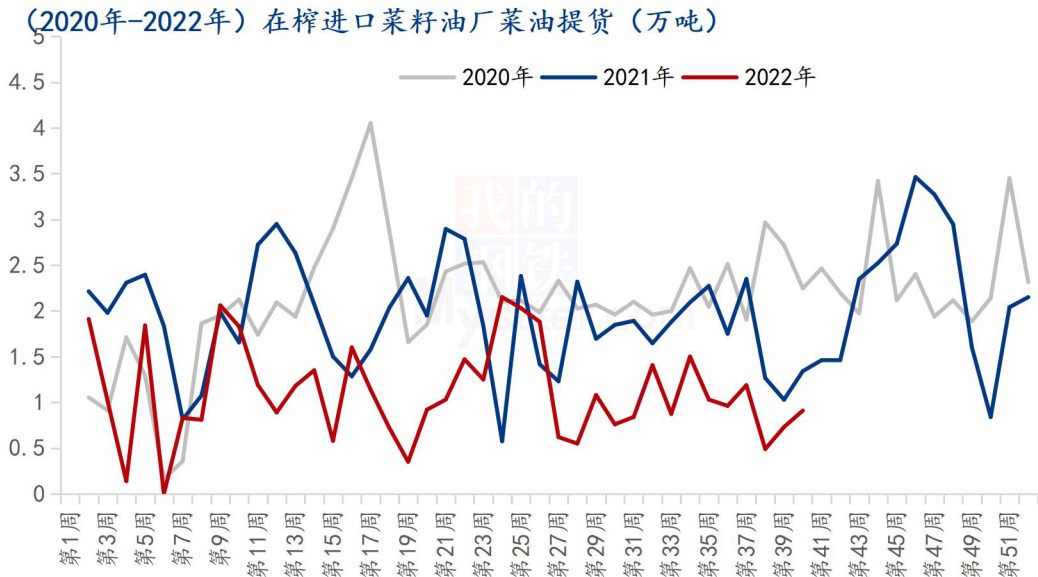
品种	交货期	CNF (美元/吨)	完税到厂价	01 盘面 毛利	对现货 榨利
加拿大油菜籽	11月	729	6325.5	96	1921

数据来源：钢联数据



## 第四章 需求情况分析

### 4.1 进口菜籽油厂菜油提货量



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 0.63 万吨，较上周增加 0.34 万吨。

### 4.2 进口菜籽油厂菜粕提货量

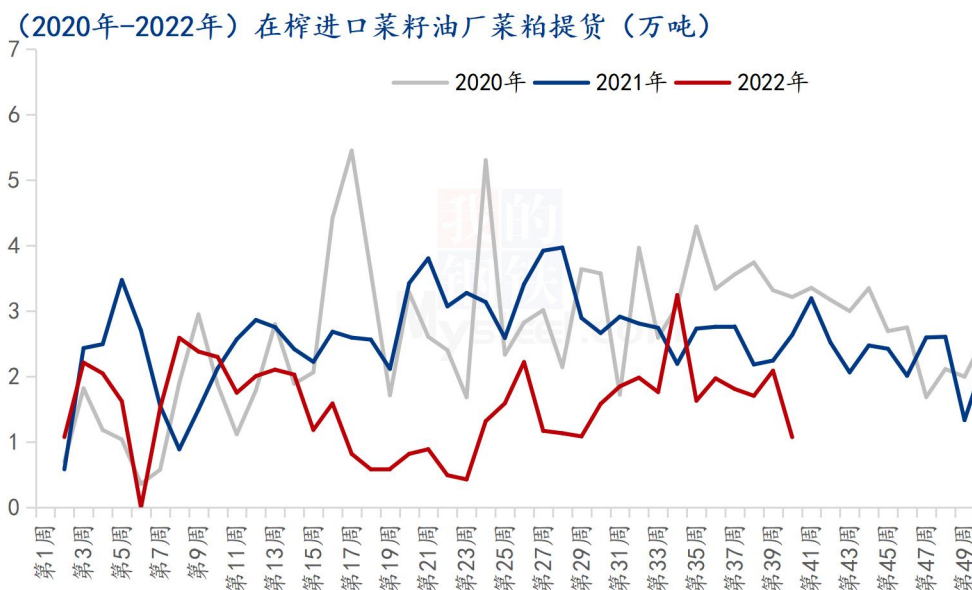
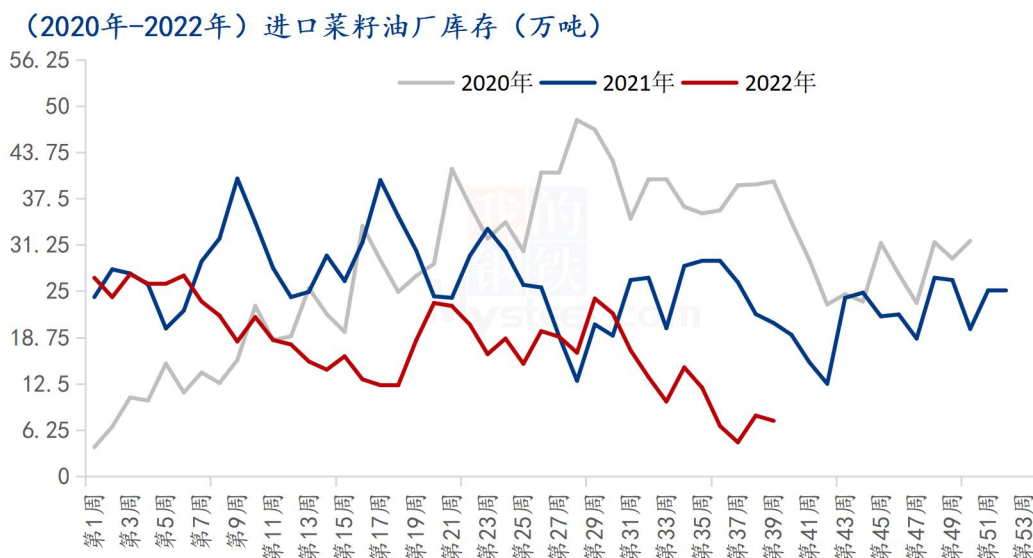


图 5 沿海油厂菜粕提货量

根据 Mysteel 统计，本周沿海油厂菜粕提货量为 0.67 万吨，较上周增加 0.26 万吨。

## 第五章 库存情况分析

### 5.1 进口菜籽油厂菜籽库存



数据来源：钢联数据

图 6 全国进口菜籽库存

表 6 全国进口菜籽库存

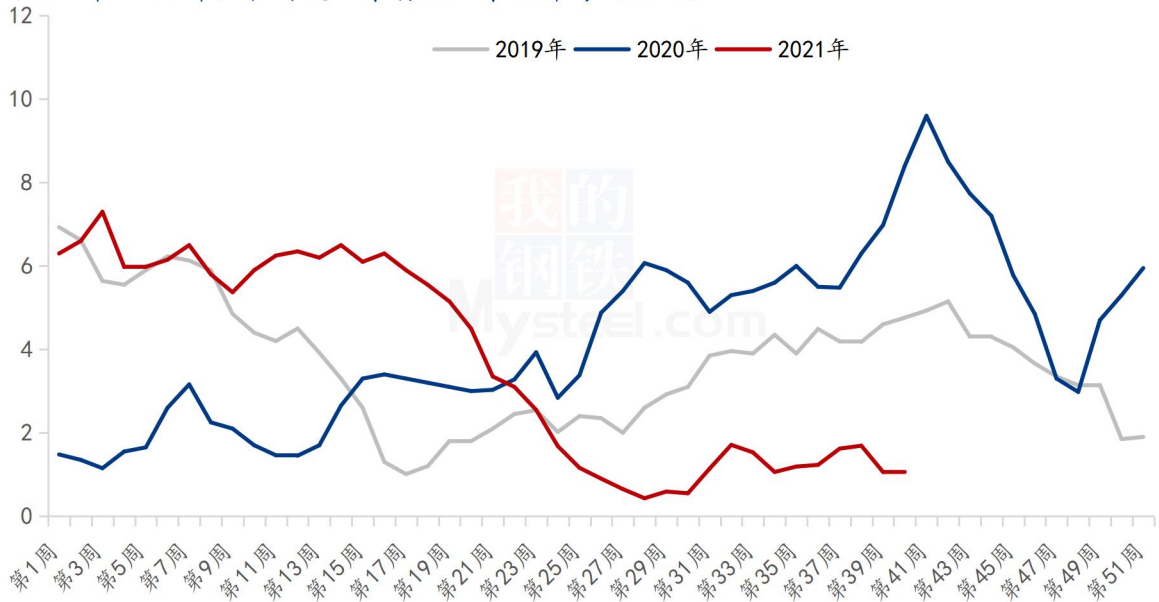
单位：万吨

全国进口菜籽库存				
油厂	上周	本周	增减	环比
企业 1	0	0	0	/
企业 2	1	1	0	0%
企业 3	0	0	0	/
企业 4	0	0	0	/
企业 5	7.2	6.5	-0.7	-10%
企业 6	0	0	0	/
企业 7	0	0	0	/
总计	8.2	7.5	-0.7	-9%

数据来源：钢联数据

## 5.2 菜油库存分析

(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

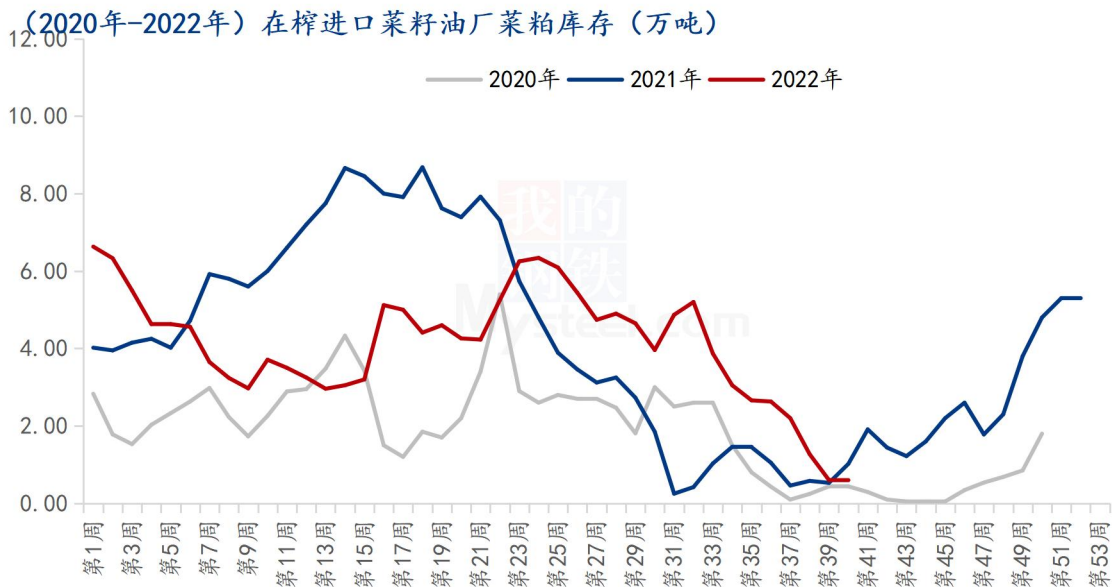
表 7 沿海油厂菜油库存及合同

单位：万吨

油厂	菜油库存				未执行合同		
	上周	本周	增减	环比	上周	本周	增减
企业 1	0.11	0	-0.11	-100%	0.11	0	-0.11
企业 2	0.1	0.06	-0.04	-40%	0.6	0.5	-0.1
企业 3	0.58	0.2	-0.38	-66%	0	0.1	0.1
企业 4	0	0	0	/	0	0	0
企业 5	0.9	0.8	-0.1	-11%	1	0.9	-0.1
企业 6	0	0	0	/	0	0	0
企业 7	0	0	0	/	0	0	0
总计	1.69	1.06	-0.63	-37%	1.71	1.5	-0.21

数据来源：钢联数据

### 5.3 菜粕库存分析



数据来源：钢联数据

图 8 沿海油厂菜粕库存

表 8 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	0	0	/	0	0	0
企业 2	0.2	0.1	-0.1	-50%	0.6	0.5	-0.1
企业 3	0.4	0.1	-0.3	-75%	0.4	0.1	-0.3
企业 4	0.47	0.2	-0.27	-57%	0.47	0.2	-0.27
企业 5	0.2	0.2	0	0%	4.2	3.8	-0.4
企业 6	0	0	0	/	0	0	0
企业 7	0	0	0	/	0	0	0
总计	1.27	0.6	-0.67	-53%	5.67	4.6	-1.07

数据来源：钢联数据

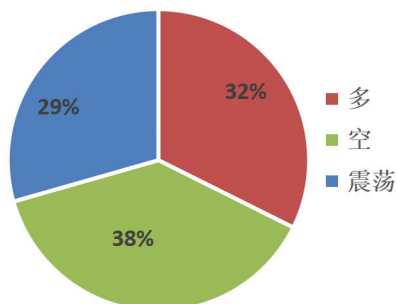
## 第六章 关联产品分析

**豆油方面：**周内 CBOT 大豆、CBOT 豆油期价涨跌不一，国庆期间，OPEC+ 决定减产的方案，导致国际原油连续上涨，CBOT 豆油受其影响，跟其上涨；后因市场悲观情绪持续发酵，盘面动荡。且美国密西西比河水位下降，引发出口预期减少，CBOT 大豆下行；节后连盘高开低走后继续上行，昨晚 USDA 报告发布，大豆产量调低，持续引发盘面动荡。国内方面，大豆紧缺，引发豆油现货缺乏，连盘豆油本周以上行为主。

**棕榈油方面：**本周国内棕榈油市场宽幅震荡，节后反弹明显。MPOB 报告显示，库存回升至 231 万吨，处于市场预估的上限。而此后公布的印尼棕榈油 8 月库存回落抵消了 MPOB 报告带来的利空因素，盘面体现有限。当下棕榈油市场多空交织，一方面印尼前期持续压制盘面的印尼供应压力显著缓解，此外近期对于产地天气的担忧情绪有所升温；另一方面快速攀升的国内库存、本月疲软的马棕出口数据仍限制市场涨幅。截至本周四，国内 24 度全国均价在 8225 元/吨，较上周涨 550 元/吨，涨幅 7.16%。

## 第七章 心态解读

菜油企业心态调研



菜粕企业心态调研

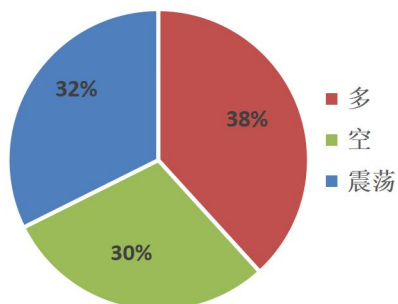
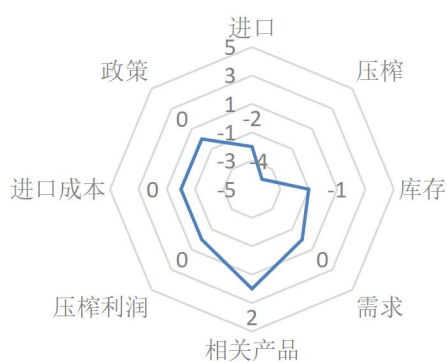


图9 菜油菜粕后市心态调研

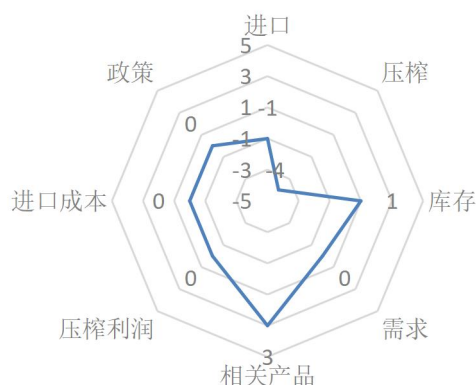
Mysteel 农产品统计了 34 家样本企业对下周的菜油价格预期，统计有 32% 的看多心态，38% 的看空心态，29% 的震荡心态；Mysteel 农产品统计了 34 家样本企业对下周的菜粕价格预期，统计有 28% 的看多心态，29% 的看空心态，32% 的震荡心态。

## 第八章 后市影响因素分析

菜油后市影响因素分析



菜粕后市影响因素分析



### 菜油影响因素分析:

**进口:** 进口数量预期增量；**产量:** 产量预计增量；**库存:** 库存本周增加；**需求:** 需求表现稳定；**相关产品:** 豆棕偏强；**利润:** 进口菜籽榨利回归；**成本:** 成本走低；**政策:** 暂无政策影响。

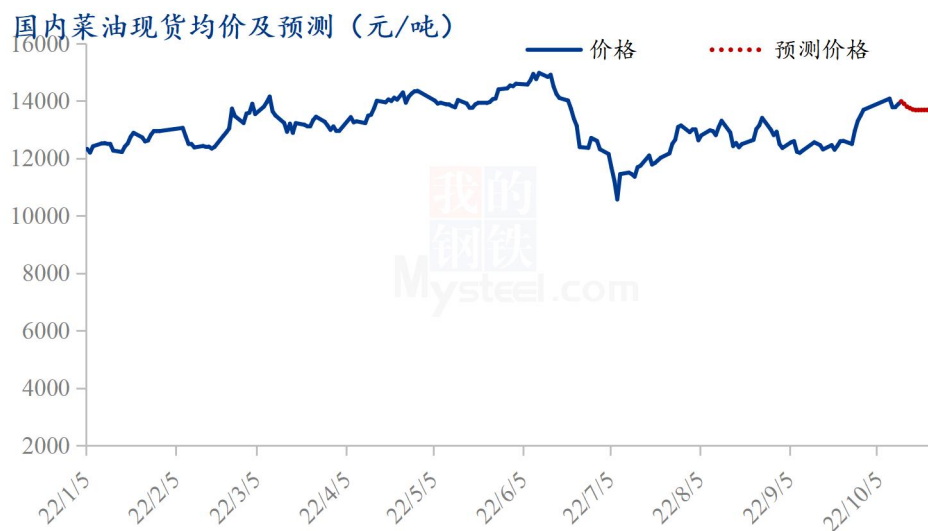
### 菜粕影响因素分析:

**进口：**进口数量预期增量；**产量：**产量预计增量；**库存：**库存偏低，利多价格；**需求：**需求有所好转；**相关产品：**震荡行情；**利润：**进口菜籽榨利回归；**成本：**成本走低；**政策：**暂无政策影响。

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



数据来源：钢联数据

图 10 菜油价格走势

截止到发稿，本周全国三级菜油现货均价为 13980 元/吨，较 8 日下跌 100 元/吨，跌幅 0.71%。从菜油国内自身基本面来看，因国内现货偏紧及 11 月前菜油供应难以改善，菜油现货基差保持坚挺，但因菜籽及菜油到港预期，基差有回落可能。本周进口菜籽压榨量小幅减少，产油量跟随减少，油厂出货增量，但随着进口菜油到港增加，全国菜油库存呈现增库态势。后市需关注国内四季度菜油还储、买船到港及加籽榨利情况。



数据来源：钢联数据

图 10 菜粕价格走势

截止到发稿，本周全国菜粕均价 4430 元/吨，较 8 日上涨 63 元/吨，涨幅 1.45%，近期菜粕整体基差上涨明显。进口菜籽油厂开机率仍处于偏低水平，粉状菜粕供应整体偏紧。近期菜粕需求有所好转，华南及华东区域菜粕库存本周仍处于减量态势。菜粕整体呈现出近强远弱的格局，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