

菜系市场 周度报告

(2021.7.9-2021.7.15)



我的农产品

编辑：李莹钰

电话：17865568386

邮箱：liyingyu@mysteel.com

传真：liyingyu@mysteel.com

菜系市场周度报告

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

我的农产品网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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章本周基本面阐述.....	- 2 -
第二章菜系市场行情回顾.....	- 2 -
2.1 菜油行情分析.....	- 2 -
2.1.1 菜油油厂行情分析.....	- 2 -
2.1.2 菜油贸易商行情分析.....	- 3 -
2.2 菜粕行情分析.....	- 4 -
2.2.1 菜粕油厂行情分析.....	- 4 -
2.2.2 菜粕贸易商行情分析.....	- 4 -
2.3 菜系期货行情分析.....	- 5 -
2.3.1 郑油行情分析.....	- 5 -
2.3.1 郑粕行情分析.....	- 5 -
第三章沿海油厂菜籽压榨分析.....	- 5 -
第四章菜系库存情况.....	- 6 -
4.1 菜籽库存情况.....	- 6 -
4.2 菜油库存情况.....	- 6 -
4.3 菜粕库存情况.....	- 6 -
第五章 油厂出库情况分析.....	- 7 -
第六章 相关品种.....	- 7 -
第七章 市场心态.....	- 8 -
7.1 菜油市场心态.....	- 8 -
7.2 菜粕市场心态.....	- 9 -
第八章后期预测.....	- 9 -

本周核心观点

市场动态：本周CBOT大豆期货市场上涨，创下近两周来的最高水平，因为气象预报显示下周中西部农业产区将会出现干燥天气，继续威胁大豆单产潜力。

美国农业部发布的7月份油籽市场贸易报告显示，近几周全球大豆贸易放缓。虽然本年度初期大豆贸易和去年同期一样强劲，但是6月份大豆贸易放慢，预计同比减少360万吨。

据加拿大统计局7月14日称；2021年5月份加拿大菜籽油出口量为280,596吨，是三个月来的最低水平。本年度迄今为止，加拿大菜籽油出口总量达到284.5万吨，同比减少0.6%，不过比三年平均水平高出5.8%。

美国农业部发布的7月份供需报告显示，2020/21年度加拿大油菜籽产量预计为1900万吨，比上月预测值下调5.9%。出口数据上调近4%，为1050万吨。期末库存数据上调12.4%，为118万吨，这要高于加拿大农业及农业食品部的预测。

供应方面：中加关系影响至今以及全球油菜籽供应偏紧，油厂开机率整体依旧偏低。国内的油菜籽较为稳定，变量目前出现在菜籽的进口和油厂开停机情况以及菜粕的直接进口情况。

需求方面：从菜油来看，豆菜价差仍处于高位，菜油性价比差，豆菜油价差仍处于高位，不利于菜油消费，终端走货转佳，但传导到整个市场还需要一定时间。从菜粕来看，水产转佳，豆菜粕处于合理区间，水产转佳，菜粕消费情况改善。

基差方面：菜油方面，全球油脂市场偏强运行，本周菜油部分地区报价基差不断下调，成交清淡；菜粕价格偏强运行，水产转佳支撑菜粕价格，菜粕基差小幅回落

第一章本周基本面阐述

菜油基本面					
类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	油厂压榨量	6.6 万吨	6.35 万吨	增加 0.25 万吨	5 家在榨油厂
	油厂产油量	2.83 万吨	2.73 万吨	增加 0.1 万吨	5 家在榨油厂
需求	油厂开单	2.3 万吨	1.2 万吨	增加 1.1 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	26.9 万吨	27.7 万吨	减少 0.8 万吨	菜油
	油厂库存	5.4 万吨	4.38 万吨	增加 1.02 万吨	菜油

表 1 菜油基本面阐述

菜粕基本面					
类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	油厂压榨量	6.6 万吨	6.35 万吨	增加 0.25 万吨	5 家在榨油厂
	油厂产粕量	3.63 万吨	3.49 万吨	增加 0.14 万吨	5 家在榨油厂
需求	油厂开单	3.97 万吨	3.9 万吨	增加 0.07 万吨	5 家在榨油厂
库存	华东库存	11.74 万吨	14.7 万吨	减少 2.96 万吨	颗粒粕
	油厂库存	3.12 万吨	3.46 万吨	减少 0.34 万吨	菜粕

表 2 菜粕基本面阐述

第二章菜系市场行情回顾

2.1 菜油行情分析

2.1.1 菜油油厂行情分析

本周全国主要沿海油厂菜油报价统计			
沿海油厂	7月9日菜油价格 (元/吨)	7月15日菜油价格 (元/吨)	备注
样本 1	/	/	/
样本 2	09+300	09+300	7 月提货
样本 3	10300	10900	7-9 月提货
样本 4	09+150	09+100	7-9 月提货
样本 5	09+100	09+100	现货
小计	10300	10900	涨 600 元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

表 3 沿海油厂菜油报价

2.1.2 菜油贸易商行情分析

地区	2021/7/9	2021/7/15	涨跌（元/吨）
华东	10300-10500	10580-10800	280~300
华南	10200-10300	10550-10750	350~450
西南	10200-10350	10600-10750	400
西北	10750	11000	250

表 4 菜油贸易商报价

2.2 菜粕行情分析

2.2.1 菜粕油厂行情分析

本周全国主要沿海油厂菜粕报价统计			
沿海油厂	7月9日菜油价格 (元/吨)	7月15日菜油价格 (元/吨)	备注
样本 1	/	/	停报
样本 2	09-70	09-80	现货
样本 3	2900	3000	现货
样本 4	09-100	09-100	7 月
样本 5	/	/	停报
小计	2900	3000	涨100元/吨

数据来源：我的农产品网 联系方式：0533-7026529

表 5 沿海油厂菜粕报价

2.2.2 菜粕贸易商行情分析

地区	2021/7/9	2021/7/15	涨跌（元/吨）
华东	2870-2940	2940-3000	60~70
华南	2790-2850	2910-2940	90~120
华北	2840-2940	2910-3000	60~70
东北	3000-3050	3050-3090	40~50

表 6 菜粕贸易商报价

2.3 菜系期货行情分析

2.3.1 郑油行情分析

本周郑油震荡上行，截止本周四菜油 0I09 收 10574，涨 200，涨幅 1.95%，最高 10625，最低 10442，持仓 15 万手，增加 5177 手。

2.3.1 郑粕行情分析

截止本周四盘面 RM2109 报收于 3069，涨 39，涨幅 1.29%，增仓 9061 至 39.37 万手，盘中最高 3094，最低 3041。

第三章沿海油厂菜籽压榨分析

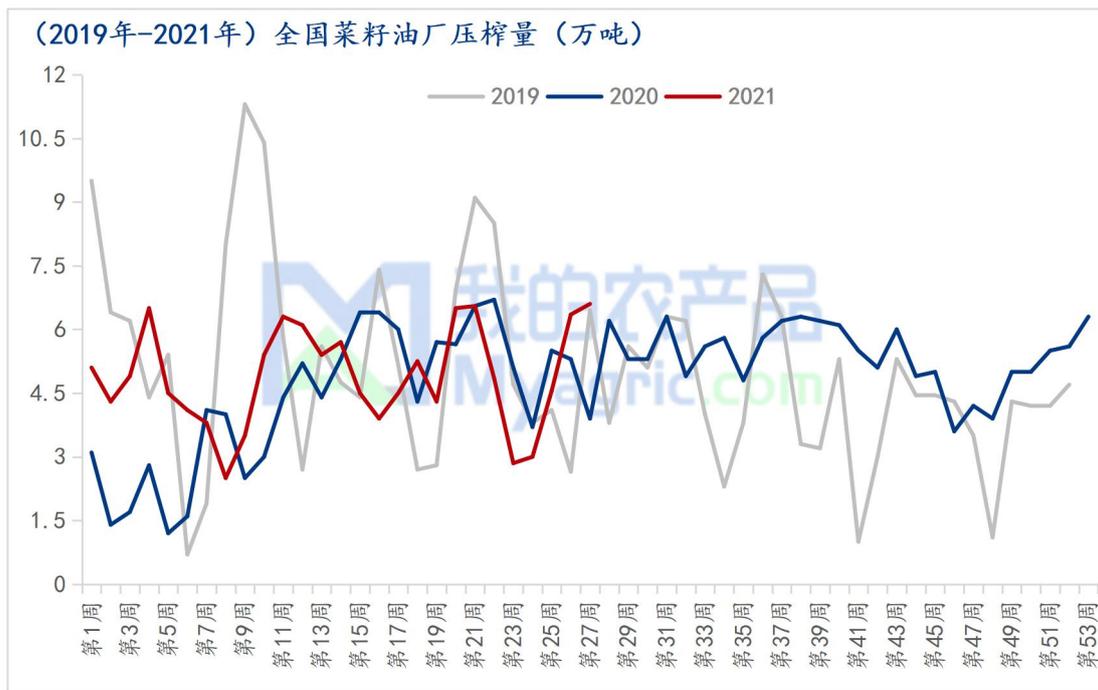


图 1 沿海油厂压榨量

根据我的农产品网统计，7月9日至7月15日国内沿海油厂菜籽压榨量预估 6.6 万吨，上周压榨量预估 6.35 万吨，减少 0.25 万吨。

第四章菜系库存情况

4.1 菜籽库存情况

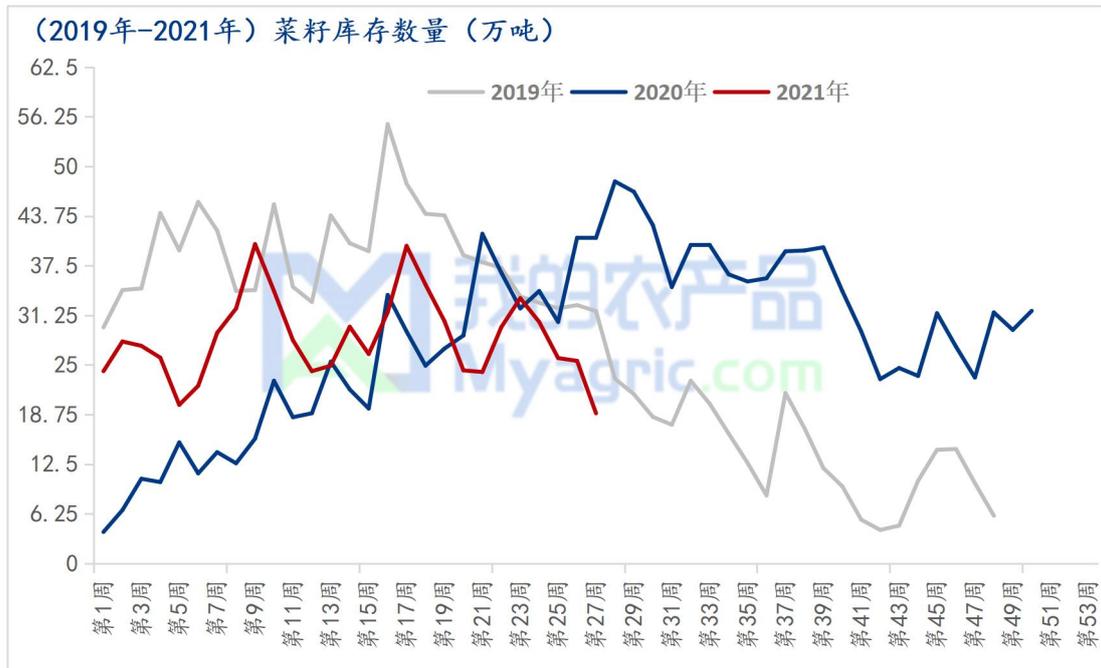


图 2 沿海油厂菜籽库存

菜籽库存				
油厂	7月2日	7月9日	增减	环比
企业1	4	2.9	-1.1	-28%
企业2	7.3	6.3	-1	-14%
企业3	3	1.3	-1.7	-57%
企业4	6.8	5.4	-1.4	-21%
企业5	4.4	3	-1.4	-32%
总计	25.5	18.9	-6.6	-26%

表 7 沿海油厂菜籽库存

截止上周五，沿海油厂菜籽库存为18.9万吨，无新菜籽入库，环比7月2日，菜籽库存减少6.6万吨，减少26%。

4.2 菜油库存情况

在榨油厂菜油库存:

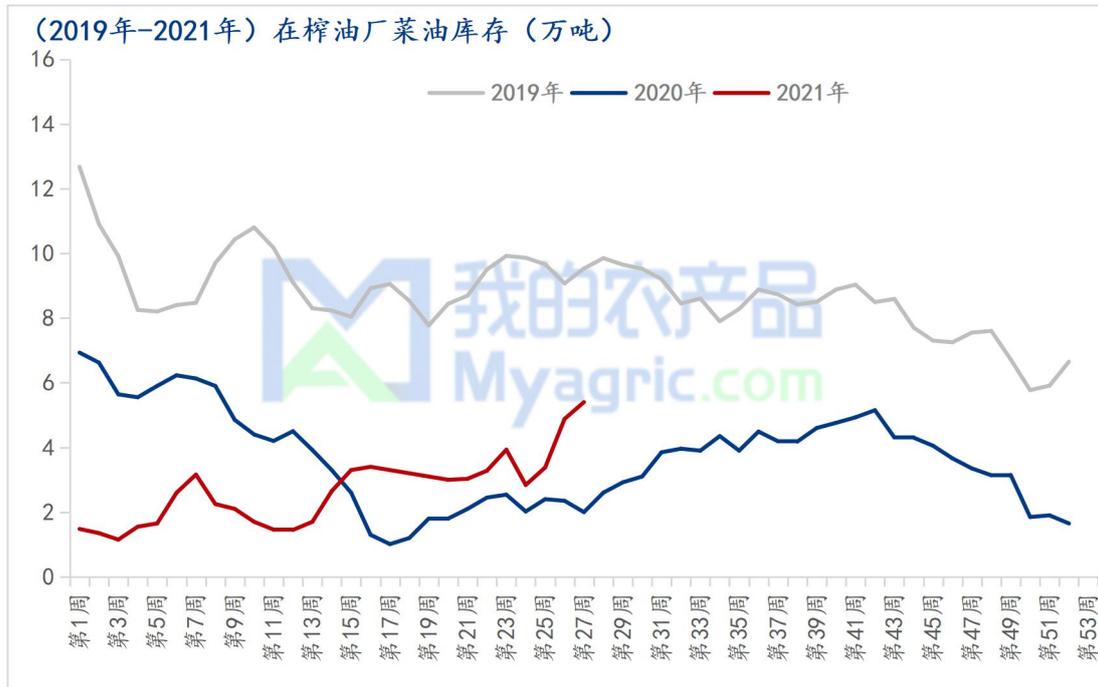


图 3 沿海油厂菜油库存

油厂	菜油库存 (万吨)				未执行合同		
	7月2日	7月9日	增减	环比	7月2日	7月9日	增减
企业1	0.98	1	0.02	2%	4.5	4.5	0
企业2	0.4	0.8	0.4	100%	2.2	1.4	-0.8
企业3	0.9	1.4	0.5	56%	1.7	1.4	-0.3
企业4	1	1	0	0%	5.5	4.9	-0.6
企业5	1.6	1.2	-0.4	-25%	3.5	1.7	-1.8
总计	4.88	5.4	0.52	11%	17.4	13.9	-3.5

表 8 沿海油厂菜油库存

截止上周五, 沿海油厂菜油库存为5.4万吨, 环比7月2日, 菜油库存增加0.52万吨, 增加11%, 未执行合同减少3.5万吨。

4.3 菜粕库存情况

在榨油厂菜粕库存：

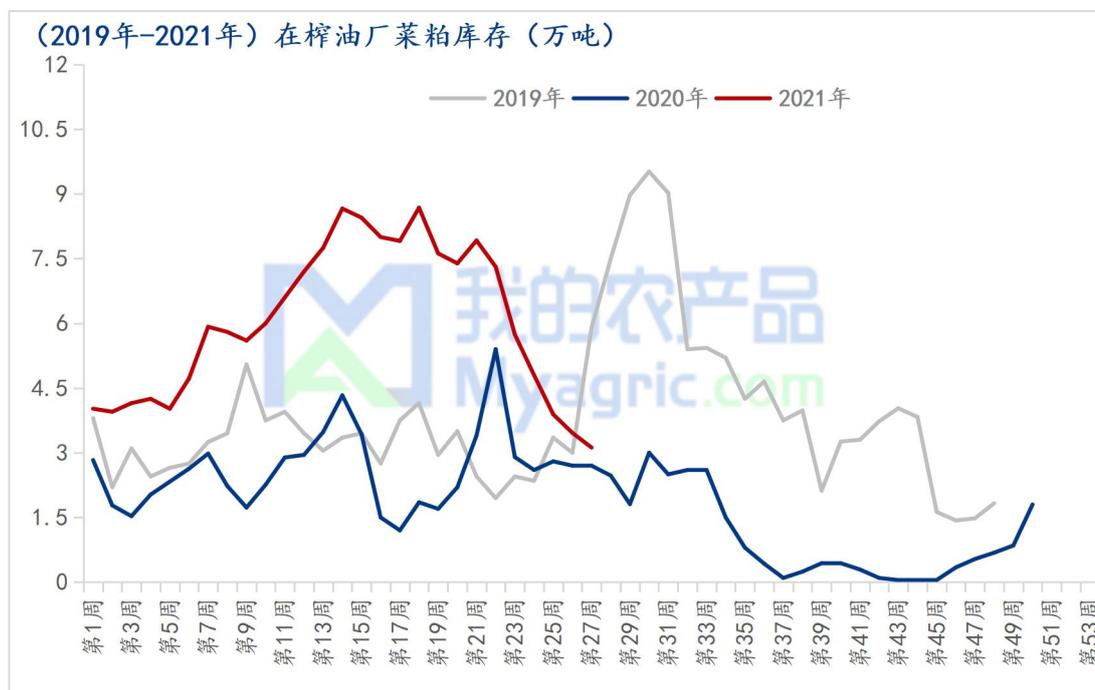


图 4 沿海油厂菜粕库存

油厂	菜粕库存 (万吨)				未执行合同		
	7月2日	7月9日	增减	环比	7月2日	7月9日	增减
企业1	0.18	0.3	0.12	67%	7	6.5	-0.5
企业2	1.2	1	-0.2	-17%	3.7	3.2	-0.5
企业3	0.25	0.2	-0.05	-20%	5.1	4.1	-1
企业4	0.83	0.42	-0.41	-49%	4.9	3.9	-1
企业5	1	1.2	0.2	20%	2.5	1.8	-0.7
总计	3.46	3.12	-0.34	1%	23.2	19.5	-3.7

表 9 沿海油厂菜粕库存

截止上周五，沿海油厂菜粕库存为3.12万吨，环比7月2日，菜粕库存减少0.34万吨，减少1%，未执行合同减少3.7万吨。

第五章 油厂出库情况分析

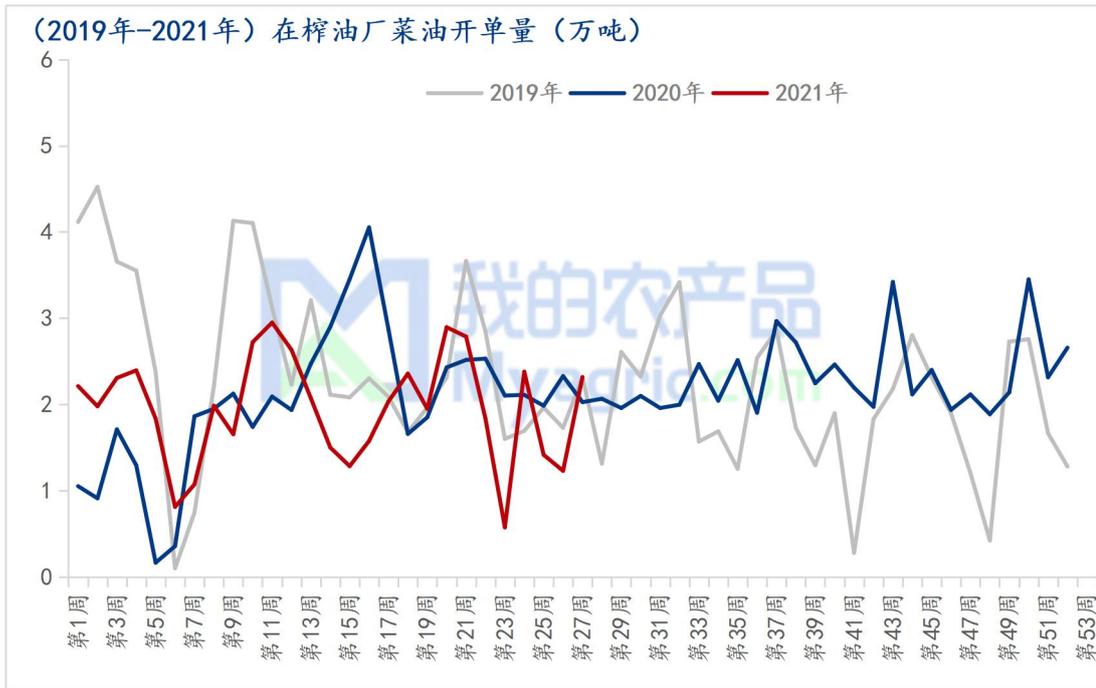


图 5 沿海油厂菜油开单情况

本周菜油油厂福建地区两家油厂日均出货 800 吨；广西地区两家油厂日均出货 2000 吨，广东地区日均出货 400 吨。油厂出货不佳，预计三季度菜油持续累库，出库情况弱于菜粕。

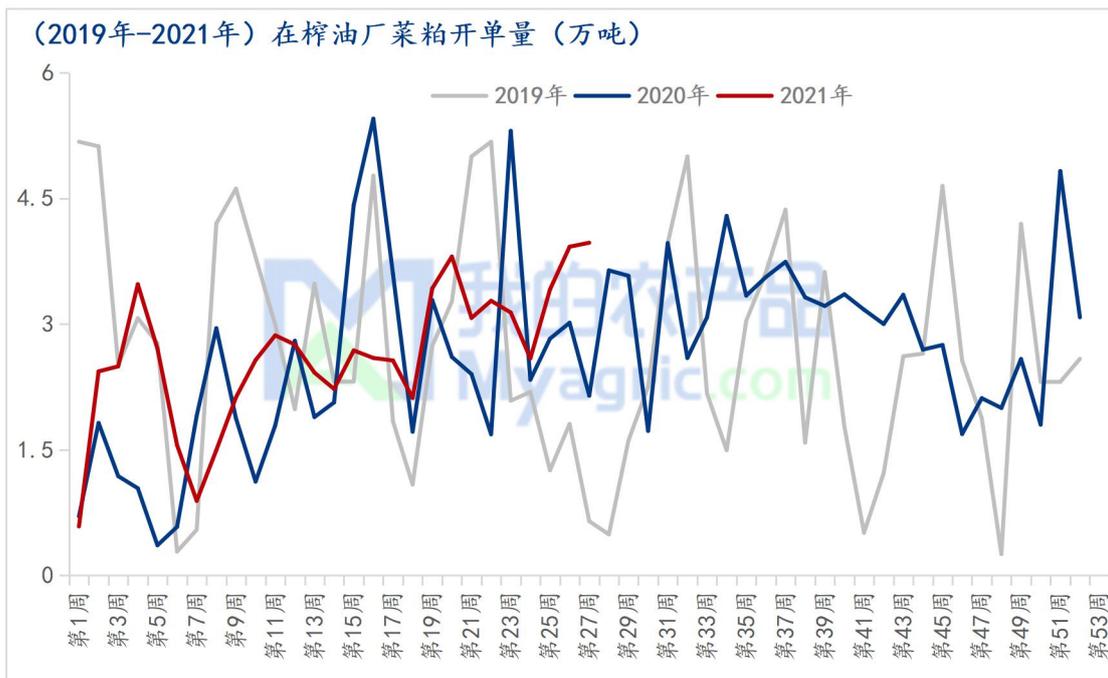


图 6 沿海油厂菜粕开单情况

目前菜粕油厂福建地区两家油厂日均出货 1800 吨；广西地区两家油厂日均出货 2300 吨，广东地区日均出货 600 吨（油厂限量）。油厂出货情况良好，预计第三季度菜粕供应偏紧。

第六章 相关品种

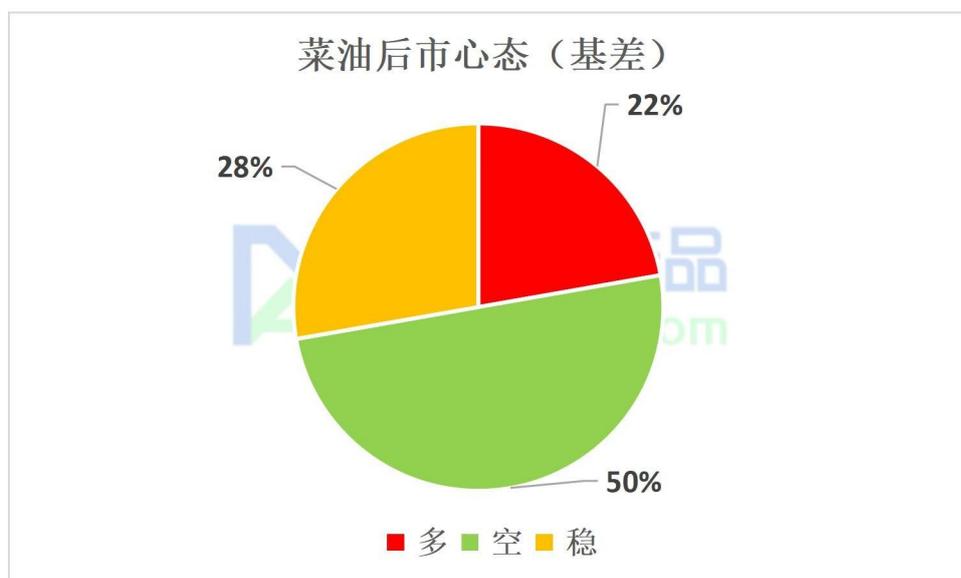
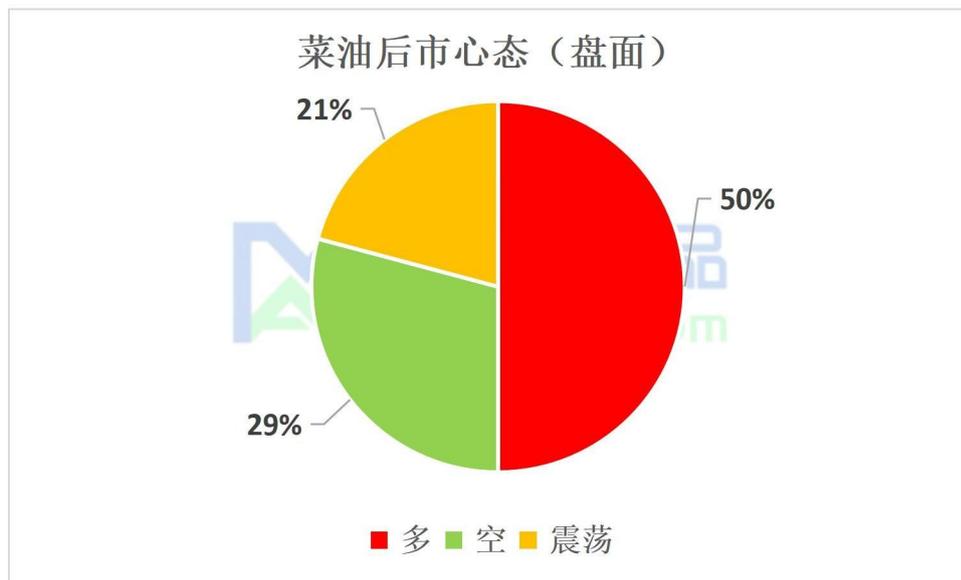
豆粕：后市方面，CBOT大豆期价近期震荡运行趋势不改，因其缺乏炒作的题材，后期仍需密切关注美国大豆产区降水情况。国内方面，连粕主力合约M09近几日小幅上涨，日内短线关注3600关口得失；现货方面建议中下游企业维持随用随采，逢低按需补库为宜。

豆油：周内（20210709-0715）豆油现货价格偏强震荡，主要受到期货带动，而期货端上涨的重要原因则是现货在掉基差的背景下成交有所好转，导致累库出现反复，但本周基差报价依旧是以下跌为主。目前国内油厂一级豆油现货主流报价区间9240-9430元/吨，周内均价参考9155元/吨，环比上周上涨109元/吨，周涨幅1.20%。截至发稿，国内沿海地区一级豆油6月份主要市场基差2109+300至410元/吨，较上周相比，部分地区基差下跌120-160元/吨。

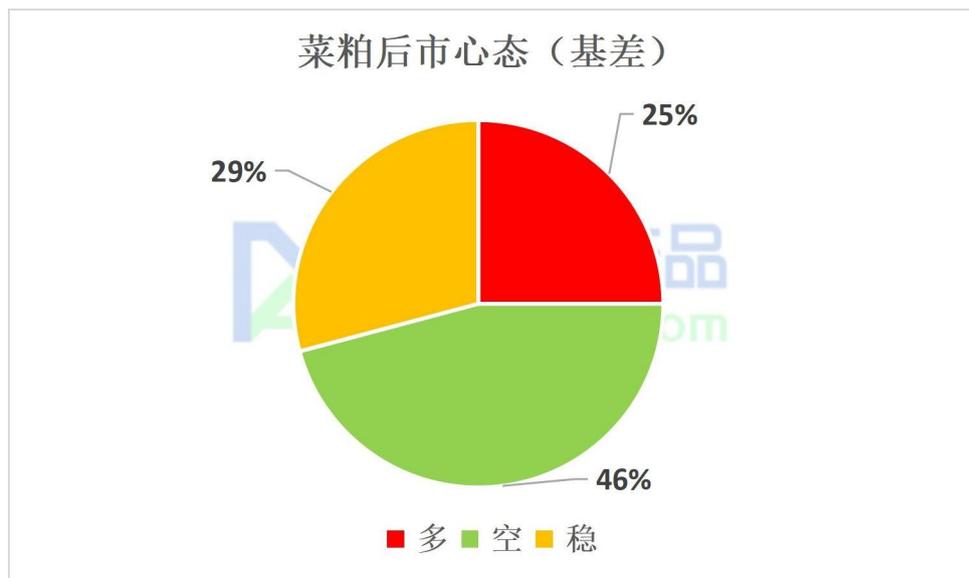
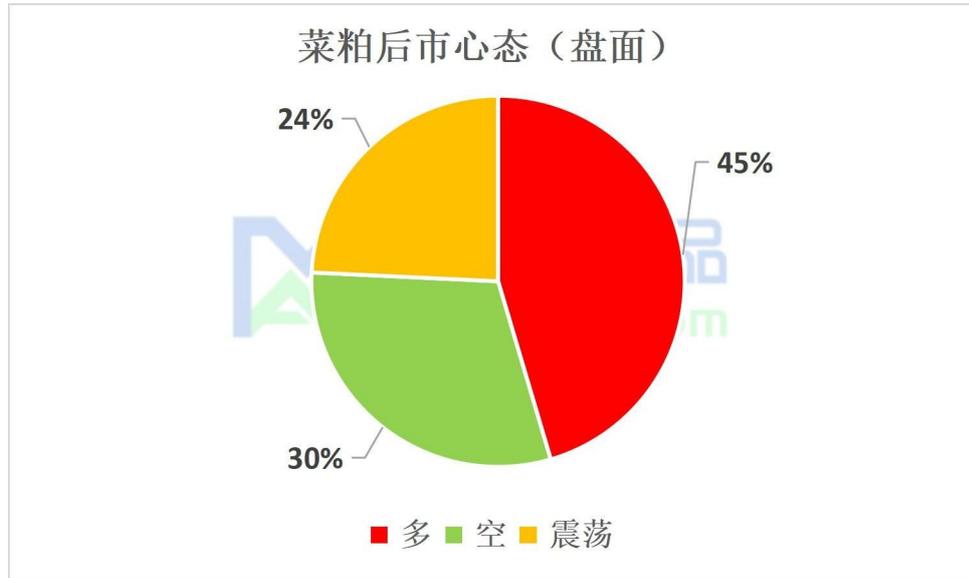
棕榈油：周内在马来西亚和印尼两大报告出炉后国内外棕榈油价格上涨，盘面进口利润不佳，国内买家采购较为谨慎。马来西亚6月底供需报告，报告内容偏中性。马来西亚棕榈油进口量为113,126吨，环比激增27%，远超过市场预期的6万吨到10万吨，反映出马来西亚供应紧张。国内目前也供货偏紧，本周棕榈油成交较上周小有起色但总体并不理想。本周棕榈油价格延续涨势，买家随用随采，成交依然清淡。建议随用随采，逢低补库。

第七章 市场心态

7.1 菜油市场心态



7.2 菜粕市场心态



第八章后期预测

菜油方面，加拿大统计局7月14日称，2021年5月份加拿大菜油出口量为28万吨，为三个月来的最低水平。本年度加拿大菜油出口总量达到284.5万吨，同比减少0.6%，不过比三年平均水平高出5.8%。从菜油自身来看，本周菜油盘面上行，基差走弱，成交较为清淡。前期菜油进口量超出预期，全国菜油整体库存压力大，进入消费旺季还需一段时间。

菜粕方面，本周由于成本端推动，菜粕震荡上行。大草原地区天气持续炎热干燥，造成大量作物承压，其中包括油菜籽作物。由于加拿大油菜籽供应已经非常紧张，因此市场需要通过价格上涨来调配需求。豆菜粕价差目前处于 550 元/吨~650 元/吨的合理区间，菜粕性价比合理。天气转暖，水产养殖业进入旺季，一定程度上刺激菜粕消费。预计菜粕持续跟随CBOT 大豆震荡运行。

资讯编辑：李莹钰 17865568386

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100