

菜籽市场

周度报告

(2023.5.5-2023.5.11)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2023. 5. 5-2023. 5. 11)

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

菜籽市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 1 -
第一章 本周基本面概述	- 1 -
第二章 菜籽市场行情回顾	- 1 -
第三章 供需情况分析	- 4 -
3.1 供应方面	- 4 -
3.2 需求方面	- 4 -
第四章 菜籽期货市场情况	- 5 -
第五章 相关产品	- 6 -
5.1 菜油	- 6 -
5.2 菜粕	- 6 -
第六章 下周市场心态调研	- 7 -
第七章 后市影响因素分析	- 8 -
第八章 后市展望	- 9 -

本周核心观点

本周四川、湖北等产区新季菜籽陆续上市，开称价格与市场预期基本一致。受新菜籽上市影响，均价下调明显，南方毛菜籽均价 3.17 元/斤，净菜籽均价 3.45 元/斤（包含新、陈菜籽价格）。受春旱、收割期降水过多等天气因素的影响，各产区新季菜籽含油率不及往年，且水分较大，现阶段报价较为混乱，市场观望为主，交易氛围清淡。预计短期内陈菜籽价格持稳运行，新菜籽价格窄幅震荡。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

单位：元/斤，元/吨，加元/吨

类别	上周	本周	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价（元/斤）	3.42	3.17	-0.25	-7.31%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.65	3.45	-0.20	-5.48%
毛净价差均值（元/斤）	0.23	0.28	0.05	21.74%
内盘（元/吨）	5,454.0	5,487.0	33.00	0.61%
外盘（加元/吨）	715.9	734.7	18.80	2.63%
供应	新菜籽少量上市 进口菜籽供应宽松			
需求	市场观望为主 需求表现一般			
库存	陈菜籽库存清仓 新菜籽少量补库			

第二章 菜籽市场行情回顾

表 2 国产菜籽市场价格回顾

单位：元/斤

地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌（新）	毛菜籽	3.35	2.90	-0.45	含油 39-40%水分 15%
	净菜籽	3.50	3.10	-0.40	

湖北荆州（新）	毛菜籽	3.40	2.90	-0.50	含油 40%水分 15%
	净菜籽	3.60	3.10	-0.50	
湖北潜江（新）	毛菜籽	2.80	2.80	0.00	含油 39-40%水分 15%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
江苏盐城	毛菜籽	3.45	3.45	0.00	含油 41-42%水分 9%
	净菜籽	3.64	3.64	0.00	
江苏泰州	毛菜籽	3.45	3.45	0.00	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.65	0.00	
江苏南通	毛菜籽	3.45	3.45	0.00	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.65	0.00	
安徽合肥	毛菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.55	3.55	0.00	
安徽淮南	毛菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
安徽黄山	净菜籽	3.70	3.70	0.00	含油 41.5%水分 9%
湖南衡阳	净菜籽	3.85	3.85	0.00	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.85	3.85	0.00	含油 40%水分 9%
河南平顶山	净菜籽	3.55	3.55	0.00	含油 41%水分 9%
四川成都（新）	净菜籽	3.90	3.60	-0.30	含油 37%水分 9%
四川绵阳（新）	净菜籽	3.95	3.65	-0.30	含油 39%水分 9%
云南曲靖（新）	净菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 36-37%水分 9%
云南临沧（新）	净菜籽	3.60	3.70	0.10	含油 41-42%水分 9%
呼伦贝尔满洲里	进口非转	3.40	3.40	0.00	含油 46%水分 7.5%

注：表中为该地菜籽主流成交价格，根据质量或有调整，报价为单方面报价。

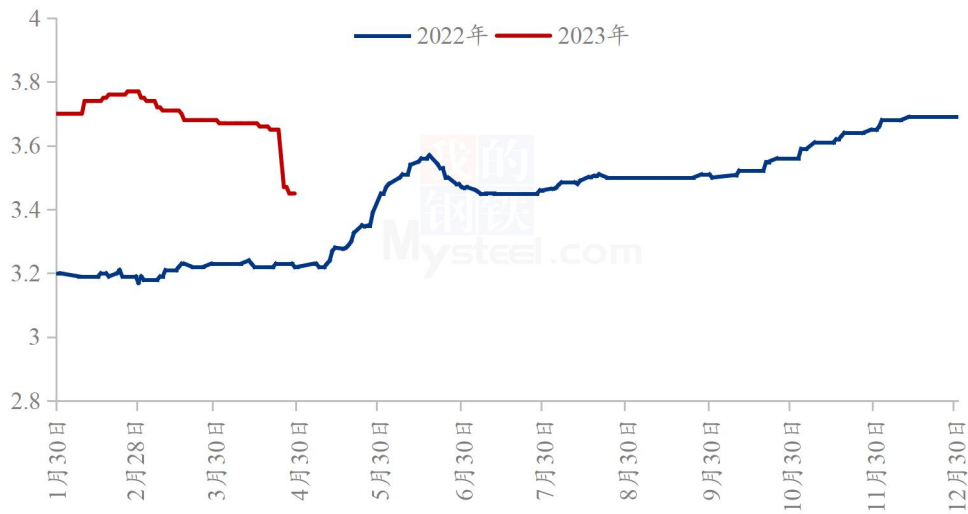
数据来源：钢联数据



数据来源：钢联数据

图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价

冬菜籽市场净菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

图2 冬菜籽市场净菜籽均价

冬菜籽市场净菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

图3 冬菜籽市场毛净价差

截止至5月11日，南方毛菜籽均价3.17元/斤，净菜籽均价3.45元/斤（包含新、陈菜籽价格）。分地区来看：

两湖市场：湖北市场新菜籽少量上市，毛菜籽价格2.8-3.0元，净菜籽价格3.20元/斤以内，含油率37-40%不等，上市初期青籽较多，油色较深，市场观望情绪浓厚，暂无主流参考价格。

西南市场：云南罗平新菜籽因含油率低，价格较上市初期有所回落，参考价格在6500-6750元/吨，临沧菜籽含油率41-42%左右，报价7300-7400元/吨，因含油率较高，现阶段价格偏强。四川陈菜籽价格较为坚挺，在7900-8000元/吨，仍有少量走货。新菜籽零星上市，含油率较往年低2-3%，报价在3.60-3.70元/斤左右。

华东市场：安徽净菜籽价格在7100-7400元/吨，江苏省净菜籽价格在7100-7320元/吨。贸易商已淡季清仓，新菜籽尚未上市。

春菜籽市场：春菜籽已基本无货。

俄罗斯进口菜籽：满洲里装车价在5800-5900元/吨，含油46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在6800-6900元/吨，含油率46-47%左右，下游采购积极性尚可。

第三章 供需情况分析

3.1 供应方面

我国菜籽供应由国产菜籽和进口菜籽组成。

国产菜籽：目前国产菜籽市场余粮已基本见底，主要集中在川渝、华东市场，多数贸易商完成淡季清仓，等待新菜籽上市。春菜籽方面，青海已完成春菜籽的播种工作，内蒙古处于春耕准备阶段，播种面积较去年变化不大。

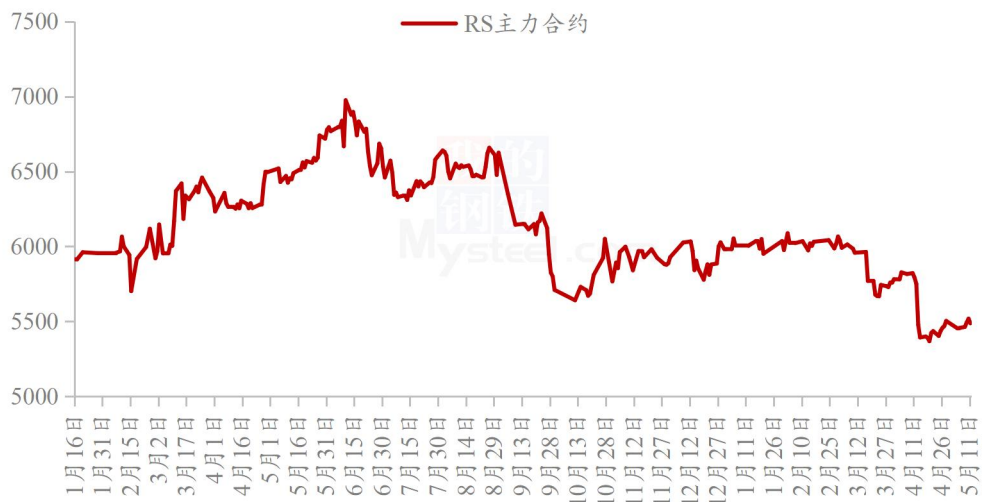
进口菜籽：据Mysteel调研的19家样本点显示，2023年5月，沿海地区进口菜籽到港船数9条，菜籽数量约58.5万吨，环比上月减少19.5万吨。海关数据显示，3月菜籽进口量为59.88万吨，其中加拿大菜籽55.32万吨，俄罗斯菜籽3.6万吨，蒙古9380吨。

3.2 需求方面

现阶段为新季菜籽上市初期，油坊通常会少量采购菜籽进行试榨，对于其他产区菜籽多呈观望态度，并未大量补库。且小榨油价格较为稳定，菜饼价格震荡运行，小榨油坊会根据压榨利润来调整采购数量，现阶段多以观望为主。

第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 郑商所菜籽期货收盘价格

洲际交易所油菜籽期货收盘价格（加元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 洲际交易所菜籽期货收盘价格

截止至5月11日，郑商所油菜籽期货主力期价收于5487元/吨，环比上周上涨33元/吨，涨幅0.61%。洲际交易所ICE油菜籽主力期价收于734.7加元/吨，环比上周上涨33加元/吨，涨幅2.63%。本周芝加哥大豆和豆油期货大幅攀升，马来西亚棕榈油期货和欧洲油菜籽走强，提振加拿大市场看涨人气。交易商称，国际

原油期货飙升，带动了植物油市场走高。

据加拿大谷物理事会发布的数据显示，2022/23 年度前 39 周里，农户交付了 1467 万吨油菜籽，高于上年同期的 1196 万吨。同期油菜籽出口量为 675 万吨，上年同期为 430 万吨。国内用量为 7780 万吨，高于上年同期的 706 万吨。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油震荡偏弱运行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 8196 元/吨，跌 50 元/吨，跌幅为 0.61%，菜系表现粕强油弱局面，即使美联储加息压力得到释放，菜油仍然承压较大，虽然消费仍在恢复当中，但是菜油的基本面依然较差，因为进口菜油大量到港，以及压榨厂开机，菜油后续将会不断累库，后期整体的菜籽供应仍然宽松。预计菜油还有下行空间。后市需关注菜籽买船到港、国内开机以及终端消费情况。



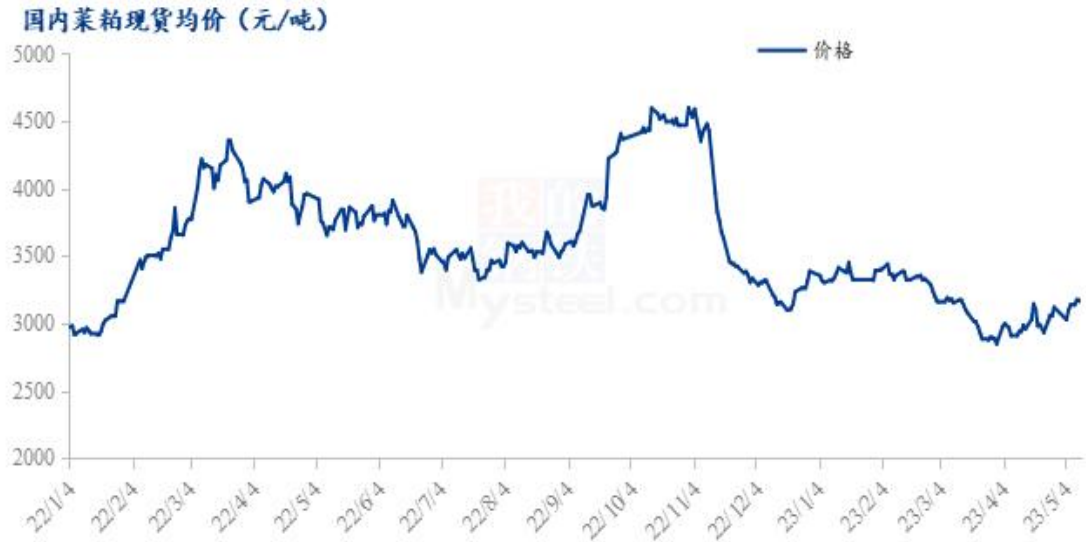
数据来源：钢联数据

图 6 国内菜油现货均价及预测

5.2 菜粕

截止到发稿，本周全国菜粕均价 3153 元/吨，较上周上涨 125 元/吨，涨幅 4.13%，基差本周保持坚挺。沿海菜籽油厂开机后，菜粕供应增量明显。本周全国菜粕库存减量明显，菜粕将逐步迎来季节性需求旺季，预计库存易跌难涨。当前菜

粕与豆粕价差区间震荡向下，后市重点关注油脂、美豆及RM仓单情况。

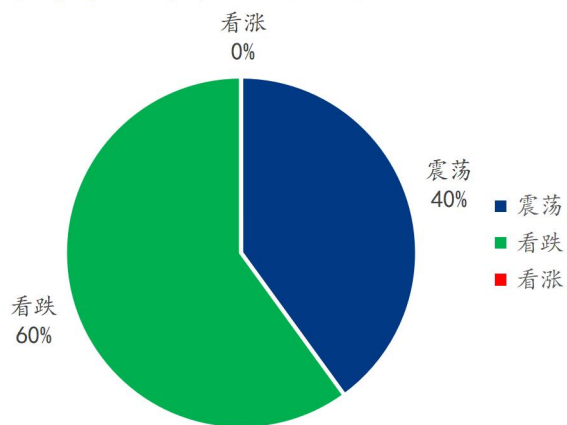


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

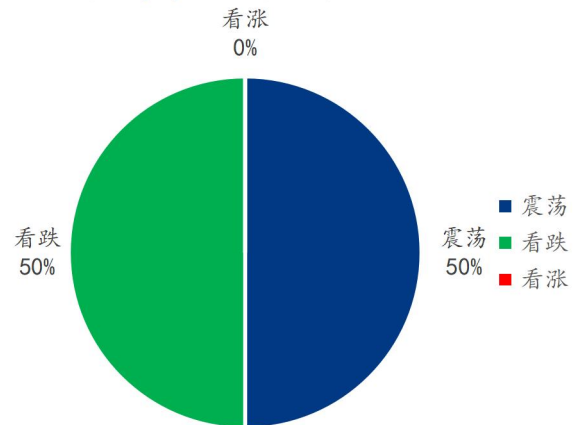
贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 8 贸易商对后市市场心态调研图

油厂对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 9 油厂对后市市场心态调研图

本周 Mysteel 农产品统计了 25 个样本企业对下周菜籽价格的看法，其中贸易商 15 家，油厂 10 家。在调研的样本企业中，看涨心态为 0%，因菜籽市场处于上市阶段，市场供应量增加，菜籽价格具有较大的上行压力。有 40-50% 的人看震

荡，近期价格波动不显，因此认为后市价格或随需求端变化而窄幅震荡。各产区已陆续上市，且含油率不及往年，因此有 50-60% 人认为后期菜籽价格存在一定的下跌空间。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：菜籽上市阶段 后市供应量有所增加 **库存：**库存水平低下

进口：进口菜籽大量到港

需求：需求表现一般

利润：成本较高，榨利薄弱

成本：运费上涨，成本增加

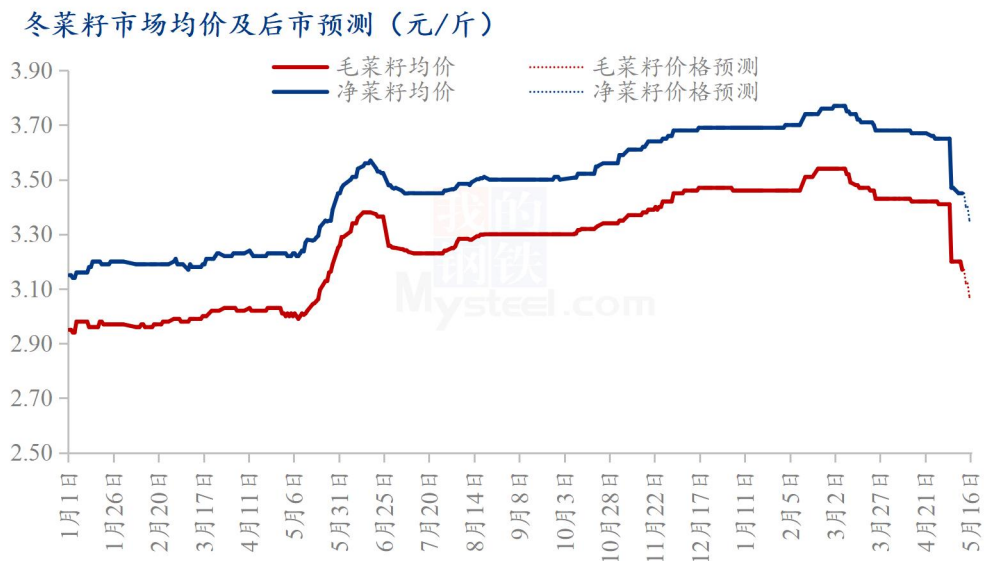
总结：短期内未有明显利好因素，中长期来看以震荡偏弱为主

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。

第八章 后市展望



数据来源：钢联数据

图 10 冬菜籽市场均价及后市预测

利好：暂无明显利好因素。

利空：新菜籽陆续上市，供应量处于增加态势；上市初期，市场观望为主，需求表现一般；由于国产菜籽货源稀少价格偏高，俄罗斯进口菜籽性价比高于国产菜籽，近期市场倾向于采买进口非转菜籽，对国产菜籽产生一定冲击。

总结：各产区新季菜籽含油率不及往年，且水分较大，现阶段报价较为混乱，市场观望为主，交易氛围清淡。预计短期内陈菜籽价格持稳运行，新菜籽价格窄幅震荡。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100