

# 菜籽市场

# 周度报告

(2023.5.25-2023.6.1)



## Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：[gufan@mysteel.com](mailto:gufan@mysteel.com)

微信：15589371505

# 菜籽市场周度报告

(2023. 5. 25-2023. 6. 1)

## 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

本周新季冬菜籽基本全面上市，南方毛菜籽均价 2.97 元/斤，环比上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.33%；净菜籽均价 3.30 元/斤，环比上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.49%。湖北新菜籽自集中上市以来，下游需求表现强劲，市场供不应求导致价格上涨，后市因油坊采购积极性小幅下滑，导致价格回调，华东市场跟随湖北价格走势。预计短期内菜籽价格或受需求端影响而窄幅波动。

## 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）	3.01	2.97	-0.04	-1.33%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.35	3.30	-0.05	-1.49%
毛净价差均值（元/斤）	0.34	0.33	-0.01	-2.94%
内盘（元/吨）	/	5689.0	/	/
外盘（加元/吨）	698.1	649.5	-48.60	-6.96%
供应	新菜籽集中上市 进口菜籽供应宽松			
需求	下游集中采购 需求表现较旺			
库存	贸易商大量补库 油坊按需采购			

## 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

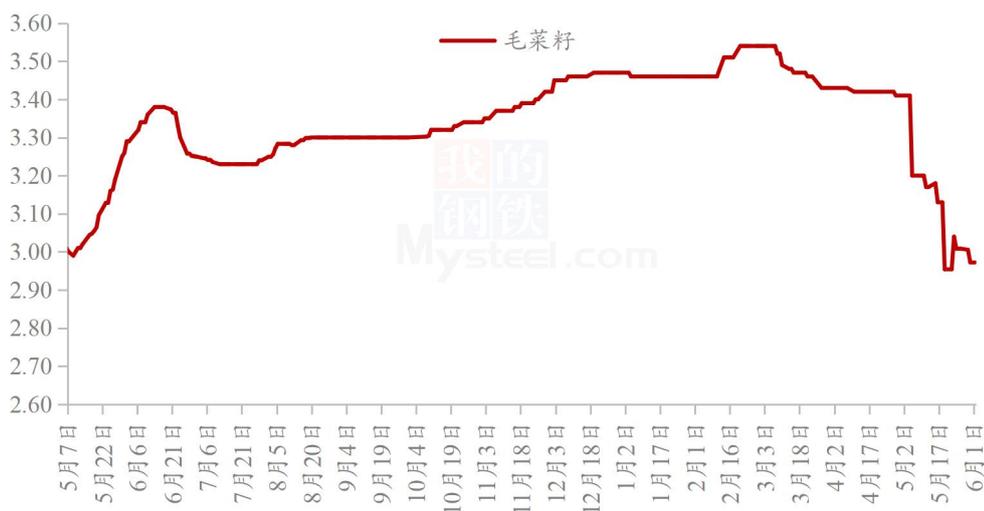
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌（新）	毛菜籽	3.05	3.00	-0.05	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.23	3.20	-0.03	
湖北荆州（新）	毛菜籽	3.05	3.00	-0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.20	-0.05	
湖北潜江（新）	毛菜籽	3.00	2.95	-0.05	含油 39%水分 9%

湖北仙桃 (新)	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	
	毛菜籽	3.00	2.95	-0.05	含油 39%水分 9%
湖南常德 (新)	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 40%水分 9%
江苏盐城 (新)	毛菜籽	3.45	3.00	-0.45	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.64	3.25	-0.39	
江苏泰州 (新)	毛菜籽	3.46	3.00	-0.46	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.67	3.25	-0.42	
江苏南通 (新)	毛菜籽	3.45	3.00	-0.45	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.20	-0.45	
安徽合肥 (新)	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.16	-0.04	
安徽淮南 (新)	毛菜籽	2.95	2.90	-0.05	含油 40%水分 10%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	
四川成都 (新)	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 38%水分 9%
四川绵阳 (新)	净菜籽	3.70	3.70	0.00	含油 39%水分 9%
云南曲靖 (新)	净菜籽	3.33	3.33	0.00	含油 36-37%水分 9%
云南临沧 (新)	净菜籽	3.80	3.80	0.00	含油 41-42%水分 9%
呼伦贝尔满洲里	进口非转	3.45	3.45	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

冬菜籽市场毛菜籽均价图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价



数据来源：钢联数据

图 2 冬菜籽市场净菜籽均价



数据来源：钢联数据

图 3 冬菜籽市场毛净价差

截止至6月1日，南方毛菜籽均价 2.97 元/斤，环比上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.33%；净菜籽均价 3.30 元/斤，环比上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.49%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场前期价格小幅上涨，导致下游采购积极性略有下滑，本周价格有所回调，毛菜籽价格 5900-6000 元/吨，净菜籽价格 6200-6400 元/吨，少量高含油菜籽报价在 6500 元/吨，贸易商走货较快。

西南市场：云南罗平净菜籽参考价格在 6500-6750 元/吨，临沧菜籽含油率 41-42%左右，报价 7500-7600 元/吨，因含油率较高，下游采购积极性较好，价格偏强运行。四川新菜籽主流报价在 7200-7500 元/吨左右，含油率 38-41%不等，价格区间较大，市场以按质定价为主。

华东市场：安徽市场新季净菜籽报价在 6400 元/吨左右。江苏市场新菜籽零星上市，毛菜籽报价 6000 元/吨，净菜籽报价 6400-6500 元/吨。

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 5600-5700 元/吨，含油 46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在 6900-7000 元/吨，含油率 46-47%左右，目前油色上等的货源较少。

## 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：除长江下游部分产区外，新菜籽已全面上市。现阶段处于集中上市期，但基层上货量不及去年同期。

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，4 月菜籽进口量为 60.3 万吨，其中加拿大菜籽 58.34 万吨，俄罗斯菜籽 0.91 万吨，蒙古菜籽 1.04 万吨。

### 3.2 需求方面

新季菜籽集中上市，受减产影响，上货量不及上年同期，叠加下游需求强劲，由于对后市价格不看好，因此所以按需采购为主，现阶段湖北菜籽交易火热，其余部分产区仍以观望为主。

## 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6月1日，洲际交易所ICE油菜籽主力期价收于649.5加元/吨，环比上周下跌48.6元/吨，跌幅6.96%。大草原的油菜籽播种工作已经接近尾声，作物状况相对良好，令价格继续承压。国际原油和芝加哥豆油期货走低，也对油菜籽价格不利。

## 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 7766 元/吨，跌 148 元/吨，跌幅为 1.87%，本周担忧债务上限协议以及欧佩克联盟会议，大宗商品多数下跌明显，国际原油走跌，国内油脂市场受到冲击，菜油下跌明显。从菜油自身基本面来看，菜油和菜籽大量到港，以及压榨厂开机率有所回升，国内菜油供应依然宽松，预计基差还有下行空间。后市需关注菜籽买船到港、国内开机以及消费情况。

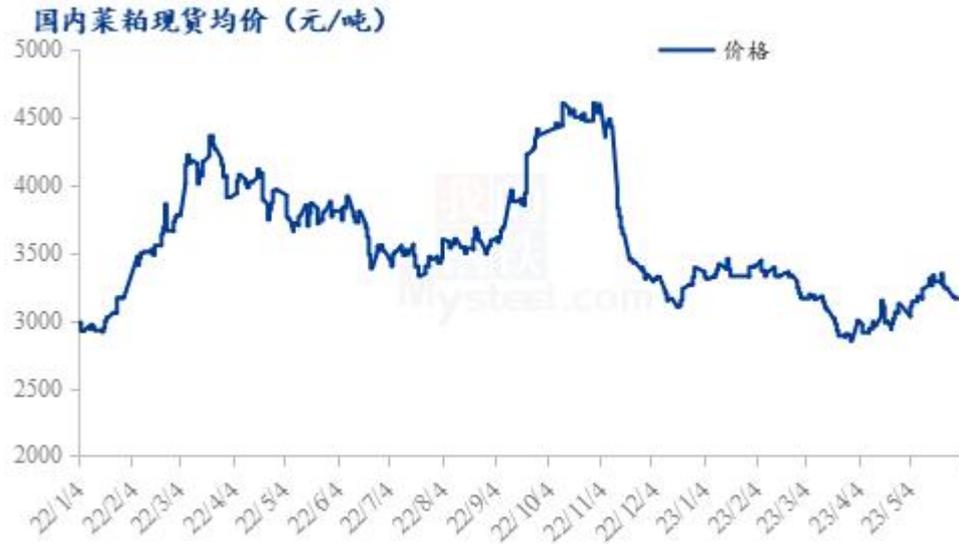


数据来源：钢联数据

图 6 国内菜油现货均价及预测

### 5.2 菜粕

截止到发稿，菜粕全国均价为 3170 元/吨，较上周下跌 65 元/吨，跌幅为 2.01%。受美豆报告以及国内大豆到港紧张缓解，粕类偏弱，菜粕由于自身基本面较佳，价格坚挺。菜籽压榨量增加明显，油厂开机后，菜粕整体出货增量明显。全国菜粕库存逐步减量。菜粕将迎来传统消费旺季，预计库存仍有进一步减少可能性。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

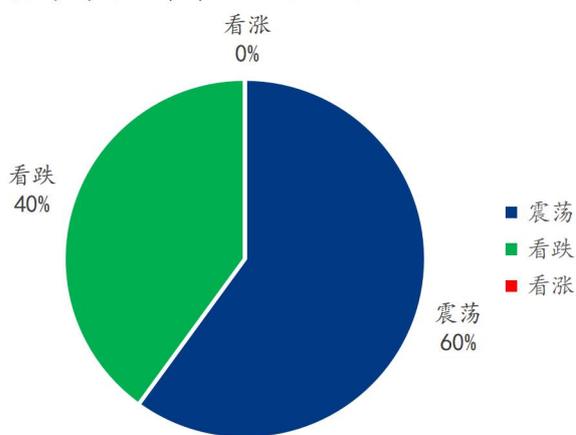


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

## 第六章 下周市场心态调研

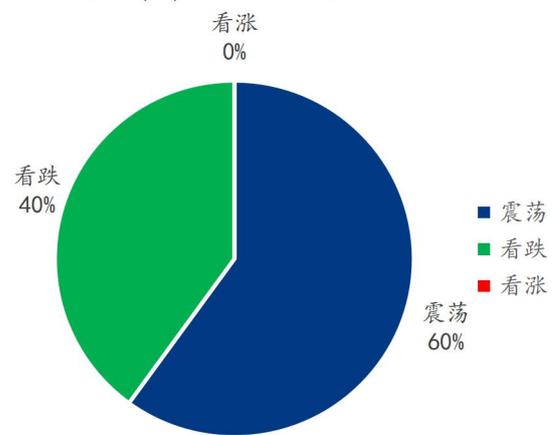
贸易商对后市市场心态调研



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

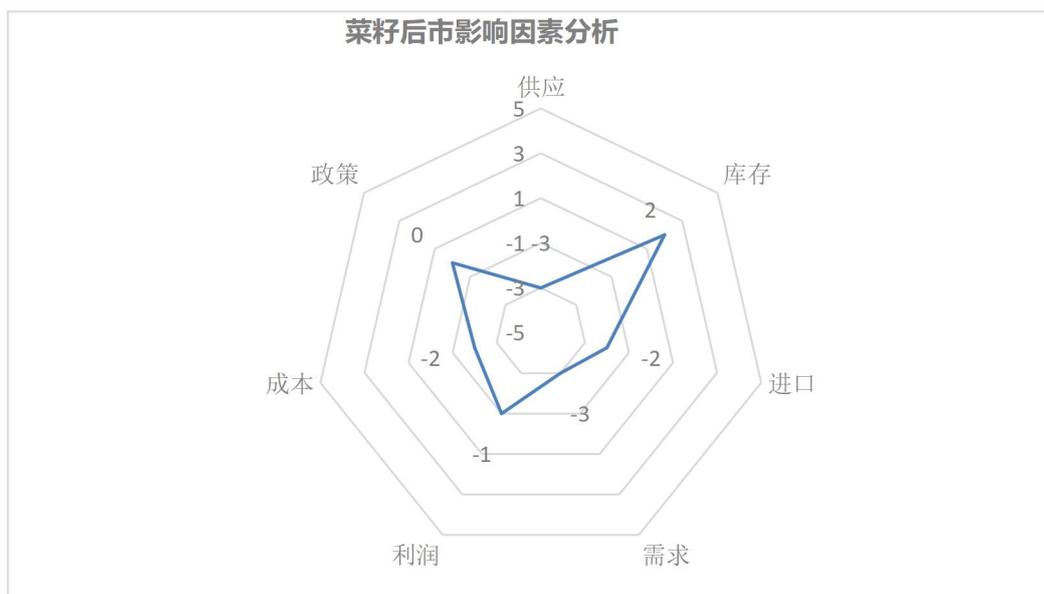


数据来源：钢联数据

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%，目前处于大量上市阶段，菜籽价格缺乏大幅上涨的动力。由于国产菜籽今年主要流向浓香小榨，油坊对菜籽价格的接受能力有限，因此有 50-60%的人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 40%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：**菜籽集中上市 供应宽松

**库存：**贸易商及油坊维持安全库存

**进口：**进口菜籽大量到港

**需求：**需求表现较旺

**利润：**成本较高，榨利薄弱

**成本：**运费小幅下降

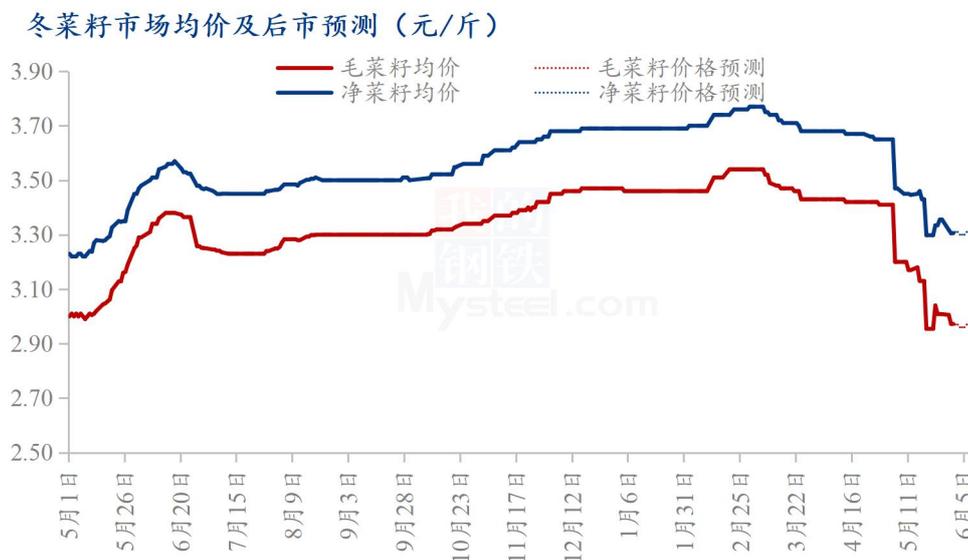
**总结：**短期内未有明显利好因素，中长期来看以震荡偏弱为主

#### 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：现阶段下游需求较为旺盛。

利空：新菜籽陆续上市，供应量处于增加态势；新季菜籽含油率不及往年；市场对于后市价格不看好，因此下游随集中采购但多以按需采购为主；今年国产菜籽主要流向小榨油坊，油坊对于菜籽价格上涨的接受能力有限，因此后市价格缺乏大幅上涨动力。

总结：预计短期内新菜籽价格或受需求端影响而窄幅波动。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100