

# 菜籽市场

# 周度报告

(2023.5.11-2023.5.18)



## 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. 11-2023. 5. 18)

## 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 .....	- 5 -
3.1 供应方面 .....	- 5 -
3.2 需求方面 .....	- 5 -
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 .....	- 7 -
第六章 下周市场心态调研 .....	- 8 -
第七章 后市影响因素分析 .....	- 9 -
第八章 后市展望 .....	- 10 -

## 本周核心观点

本周安徽产区新季菜籽少量上市，当地贸易商定价通常参考湖北价格。受新菜籽上市影响，均价下调明显，南方毛菜籽均价 3.13 元/斤，净菜籽均价 3.43 元/斤（包含新、陈菜籽价格）。湖北市场新菜籽已集中上量，介于对后市价格不看好，油坊以按需采购为主，市场交易氛围火热。四川、安徽市场仍以观望为主。预计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）	3.17	3.13	-0.04	-1.26%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.45	3.43	-0.02	-0.58%
毛净价差均值（元/斤）	0.28	0.30	0.02	7.14%
内盘（元/吨）	5,487.0	5,489.0	2.00	0.04%
外盘（加元/吨）	734.7	714.1	-20.60	-2.80%
供应	新菜籽集中上市 进口菜籽供应宽松			
需求	下游需求尚可 市场走货较快			
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	2.90	2.95	0.05	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	

湖北荆州 (新)	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
湖北潜江 (新)	毛菜籽	2.80	2.80	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖北仙桃 (新)	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	
湖南常德 (新)	净菜籽	/	3.20	/	含油 40%水分 9%
湖南岳阳 (新)	净菜籽	/	3.20	/	含油 40%水分 9%
四川成都 (新)	净菜籽	3.60	3.60	0.00	含油 37%水分 9%
四川绵阳 (新)	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 39%水分 9%
云南曲靖 (新)	净菜籽	3.35	3.30	-0.05	含油 36-37%水分 9%
云南临沧 (新)	净菜籽	3.70	3.75	0.05	含油 41-42%水分 9%
安徽合肥 (新)	毛菜籽	/	2.90	/	含油 41%水分 9%
	净菜籽	/	3.20	/	
安徽淮南 (新)	毛菜籽	/	2.90	/	含油 40%水分 9%
	净菜籽	/	3.10	/	
安徽黄山	净菜籽	3.70	3.65	-0.05	含油 41.5%水分 9%
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	3.46	0.01	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.67	0.02	
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	
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

冬菜籽市场净菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

图1 冬菜籽市场毛菜籽均价

冬菜籽市场毛菜籽均价图（元/斤）



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5月18日，南方毛菜籽均价3.13元/斤，净菜籽均价3.43元/斤（包含新、陈菜籽价格）。分地区来看：

新菜籽陆续上市，价格暂时平稳。各地菜籽按质定价，根据含油率、水分、芥酸等指标的不同，价格有一定差异。分市场来看：

两湖市场：湖北市场新菜籽集中上市，毛菜籽价格5600-5800元/吨，净菜籽价格6200-6300元/吨，含油率39-40%，水分9%以内，贸易商集中补库，下游油坊开始少量采购，市场交易火热。

西南市场：云南罗平新菜籽含油率较低，参考价格在6500-6750元/吨，临沧菜籽含油率41-42%左右，报价7400-7600元/吨，因含油率较高，下游采购积极性较好，价格小幅上涨。四川陈菜籽价格较为坚挺，在7900-8000元/吨，仍有少量走货。新菜籽含油率较往年低2-3%，报价在7200-7400元/斤左右，目前仍以观望为主。

华东市场：安徽新菜籽少量上市，毛菜籽价格5800元/吨，净菜籽6400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5600-5700元/吨，含油46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价6800-6900元/吨，含油率46%左右，因货源稀少，近期价格小幅上调。

## 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

湖北菜籽集中上市，价格基本稳定，经过三个月的淡季缺货期，其他省份油坊开始集中采购湖北菜籽，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。

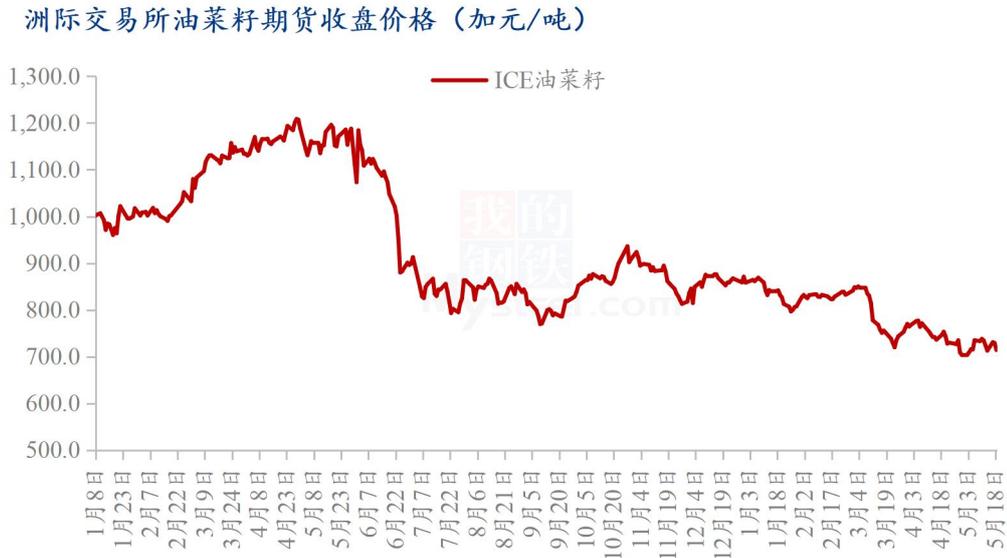
## 第四章 菜籽期货市场情况

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



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 18 日，郑商所油菜籽期货主力期价收于 5489 元/吨，环比上周上涨 2 元/吨，涨幅 0.04%。洲际交易所 ICE 油菜籽主力期价收于 714.1 加元/吨，环比上周下跌 20.6 加元/吨，跌幅 2.80%。本周 ICE 油菜籽价格下跌主要受美国农业部的 5 月份供需报告的利空影响，显示今年美国大豆产量将达到创纪录的水平，造成芝加哥大豆期货下挫，进而拖累加拿大油菜籽市场。美国农业部在这份报告中还预计 2023 年加拿大油菜籽产量将达到 2030 万吨，远高于目前加拿大农业部预测的 1850 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 8102 元/吨，跌 94 元/吨，跌幅为 1.15%，本周受周末报告及情绪影响，国内菜油小幅下跌，但较豆棕跌幅较小。从菜油基本面来看，库存短期内或易张难跌，转折点或出现在 7-9 月供应减少节点。后市需关注菜籽买船到港、国内开机以及终端消费情况。

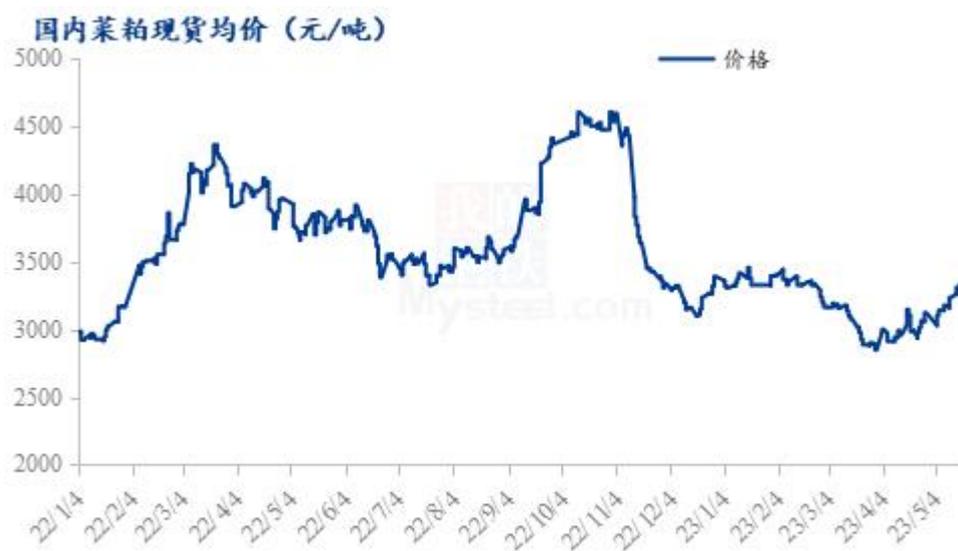


数据来源：钢联数据

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 3330 元/吨，较上周上涨 177 元/吨，涨幅 5.63%，基差本周上涨明显。本周菜粕呈现近强远弱格局，RM07 表现强势，沿海菜籽油厂菜粕供应预期减少，同时迎来菜粕传统需求旺季，本周全国菜粕库存小幅减少。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。

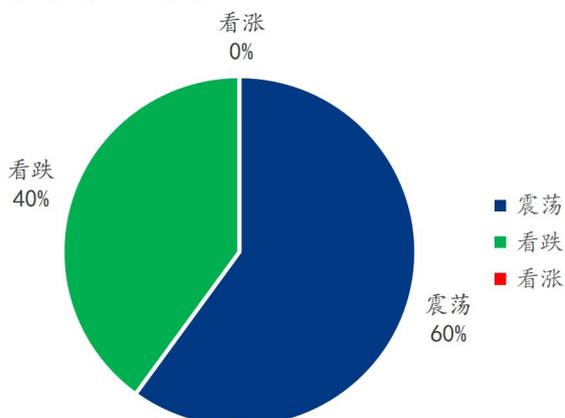


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

## 第六章 下周市场心态调研

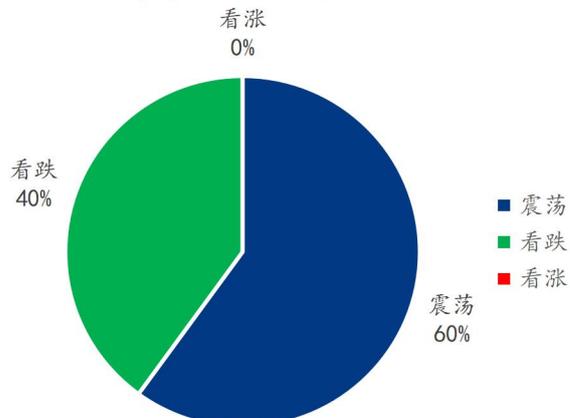
贸易商对后市市场心态调研



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

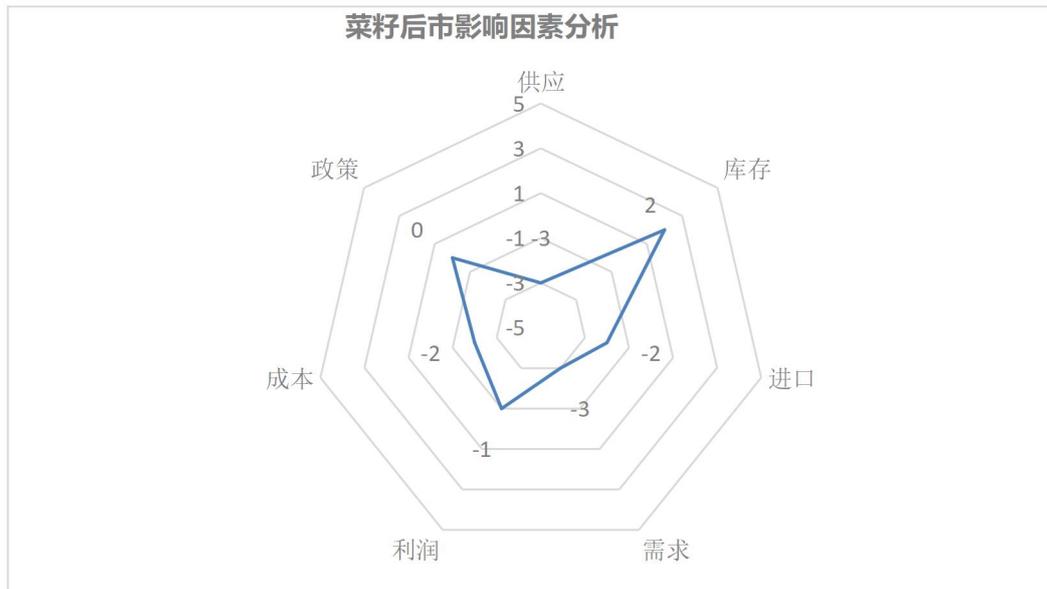


数据来源：钢联数据

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。湖北菜籽集中上市，近期价格较稳，而华东市场定价以参考湖北市场为主，因此有 60% 的人看震荡，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；经过三个月的淡季缺货期，下游油坊出现一波集中采购，市场需求旺盛；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：随着其他产区的新菜籽陆续上市，预计短期内新菜籽价格或窄幅震荡。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100