

菜籽市场 月度报告

(2023年6月)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

邮箱：gufan@mysteel.com

电话：0533-7027132

微信：15589371505

菜籽市场月度报告

(2023年6月)

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

菜籽市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月基本面概述	- 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	- 4 -
第五章 相关产品	- 6 -
5.1 菜油	- 6 -
5.2 菜粕	- 6 -
第六章 下月市场心态调研	- 7 -
第七章 后市影响因素分析	- 8 -
第八章 后市展望	- 9 -

本月核心观点

本月菜籽市场价格以下跌为主，月底部分市场小幅上涨。价格下跌主要受到需求端的影响，下游采购量的下滑导致贸易商走货困难，因此不得已下调价格以刺激走货。在端午节前备货的影响下贸易商走货速度较快，菜籽价格逐渐企稳。除此之外，美豆天气的干旱问题导致油脂、饲料期货价格的上涨，且端午节后江苏市场再次出现一波需求起量，因此带动了华东市场价格的上涨，而其他市场并未明显跟随涨势，仅出现小幅上涨。后市来看，菜籽市场因天气炎热将进入短暂淡季，价格或持稳运行。

本月基本面概述

表 1 本月基本面概述

单位：元/斤，元/吨，加元/吨

类别	上月	本月	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价（元/斤）	2.97	2.92	-0.05	-1.68%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.31	3.19	-0.12	-3.63%
毛净价差均值（元/斤）	0.34	0.27	-0.07	-20.59%
内盘（元/吨）	5652	5959	307.00	5.43%
外盘（加元/吨）	658.2	729.2	71.00	10.79%
供应	国产菜籽上货量一般 进口菜籽供应宽松			
需求	下游按需采购			
库存	贸易商随购随销 维持安全库存			

第二章 菜籽市场行情回顾

表 2 冬菜籽产区价格回顾

单位：元/斤

地区	品种	上月	本月	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	2.85	-0.15	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	
湖北荆州	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	
湖北潜江	毛菜籽	2.95	2.85	-0.10	含油 39%水分 9%

湖北仙桃	净菜籽	3.15	3.05	-0.10	
	毛菜籽	2.95	2.85	-0.10	含油 39%水分 9%
湖南常德	净菜籽	3.15	3.05	-0.10	
	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40.5%水分 9%
江苏盐城	净菜籽	3.25	3.18	-0.07	
	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40.5%水分 9%
江苏泰州	净菜籽	3.25	3.18	-0.07	
	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 9%
江苏南通	净菜籽	3.20	3.18	-0.02	
	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 40%水分 9%
安徽合肥	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 6%
安徽淮南	净菜籽	3.15	3.10	-0.05	
	净菜籽	3.65	3.50	-0.15	含油 39-40%水分 9%
四川成都	净菜籽	3.70	3.55	-0.15	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.33	3.20	-0.13	含油 37-38%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.80	3.60	-0.20	含油 41%水分 9%
云南临沧	净菜籽				

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

截至6月30日，南方毛菜籽均价2.92元/斤，环比上月下跌0.05元/斤，跌幅1.68%，净菜籽均价3.19元/斤，环比上月下跌0.12元/斤，跌幅3.63%。

两湖市场：湖北市场下游采购积极性一般，毛菜籽价格5700-5900元/吨，净菜籽价格6100-6200元/吨，少量高含油菜籽报价在6500元/吨左右。湖南市场净菜籽价格6140-6200元/吨。

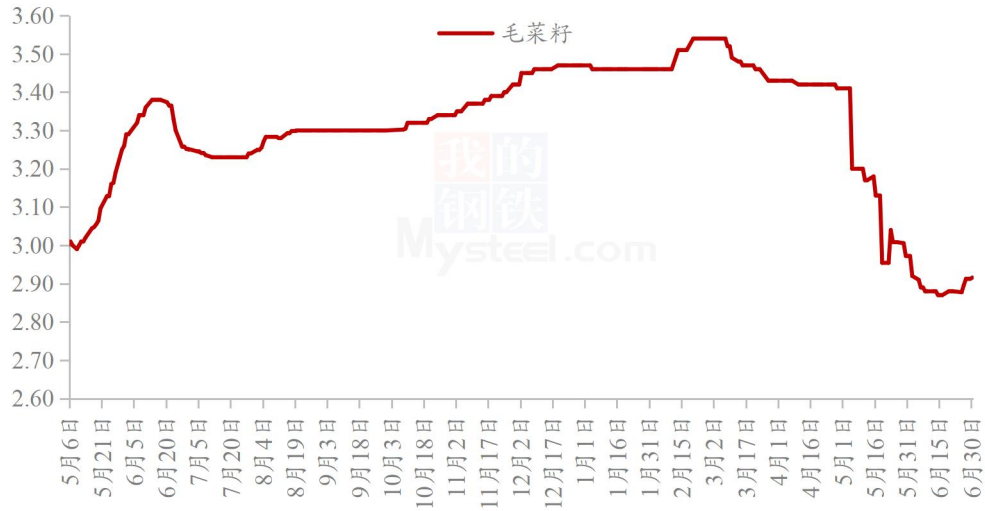
西南市场：云南罗平净菜籽参考价格在6600元/吨左右，临沧菜籽报价7200-7400元/吨。四川菜籽主流报价在7000-7400元/吨，含油率38-41%不等，价格区间较大，市场以按质定价为主。

华东市场：安徽市场新季净菜籽报价在6200-6300元/吨左右。江苏市场毛菜籽报价6000元/吨左右，净菜籽价格6300-6400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5400-5500元/吨，含油46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在6700-6800元/吨，

含油率 46-47%左右，目前货源较少。

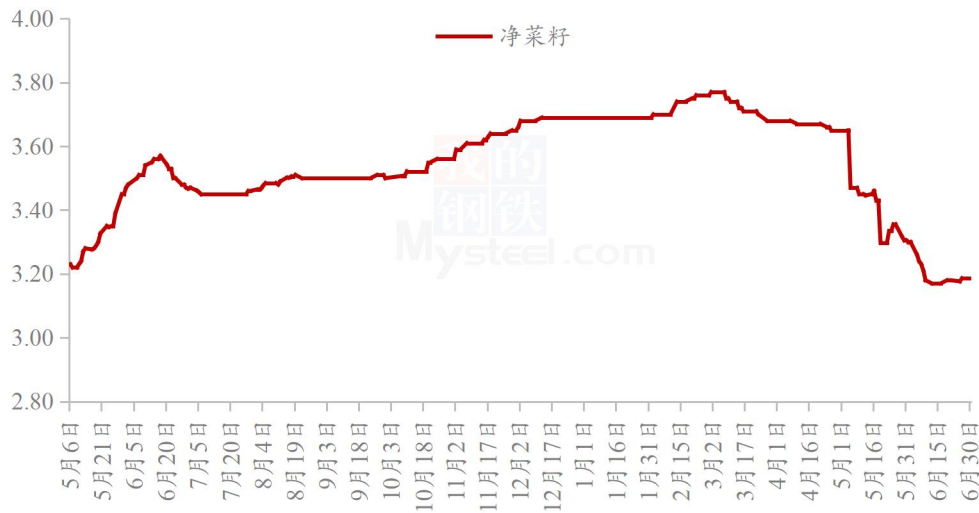
冬菜籽市场毛菜籽均价图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价

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



数据来源：钢联数据

图3 冬菜籽市场毛净价差

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：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。

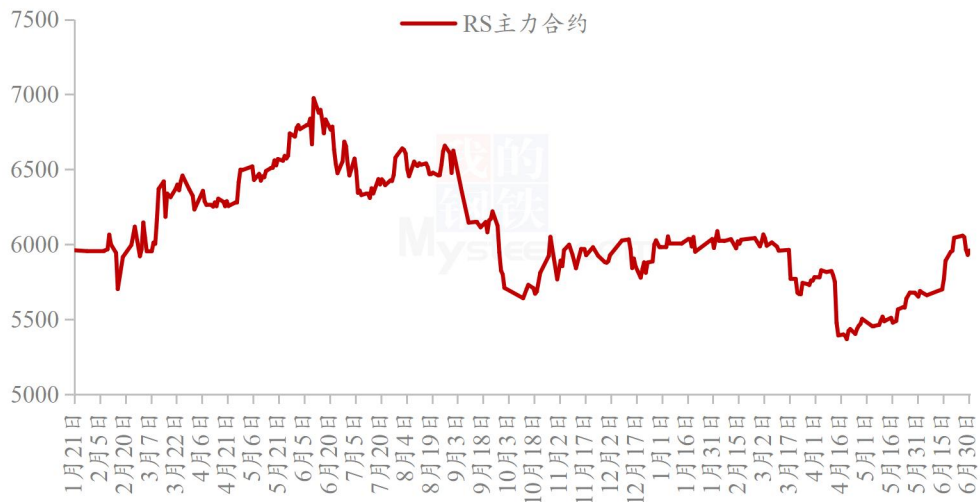
进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 6 月，沿海地区进口菜籽到港船数 6 条，菜籽数量约 39 万吨，环比上月减少 19.5 万吨。海关数据显示，5 月菜籽进口量为 68.6 万吨，环比上月增加 8.3 万吨，其中加拿大菜籽 67.2 万吨，俄罗斯菜籽 0.83 万吨，蒙古菜籽 0.58 万吨。

3.2 需求方面

六月份菜籽市场受自身需求端变化以及相关产品的影响，菜籽价格几经涨跌，更加剧了下游的观望情绪，但端午节前后下游需求表现尚可，走货速度较快。随着高温天气的到来，油坊压榨积极性不高，菜籽市场将进入短暂淡季，需求量将进一步减少。

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30日，郑州商品交易所菜籽主力期价收于5959元/吨，较上月上涨307元/吨，涨幅5.43%。洲际交易所ICE油菜籽主力期价收于729.2加元/吨，较上月上涨71加元/吨，涨幅10.79%。

加拿大统计局发布的最新播种面积报告显示，2023年加拿大油菜籽播种面积预计为2208.2万英亩，同比增加3%，高于市场预期的2180万英亩。

第五章 相关产品

5.1 菜油

截止到发稿，全国三级菜油现货价格为8928元/吨，较5月上涨1302元/吨，涨幅为17.07%。本月受美联储释放出暂停加息的信号，没有加息的压制，天气影响美豆油上涨以及原油上涨带动油脂市场，大宗商品多数上涨明显。从菜油自身基本面来看，由于菜油需求仍然较为疲软且国内菜油库存处于高位，菜油和菜籽到港有所减少，以及压榨厂开机率有所下降，短期内维持震荡，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3605元/吨，较上月上涨445元/吨，涨幅14.08%。受美豆干旱天气影响，菜粕跟随豆粕强势上涨，月底美豆高位回落，菜粕跟随下跌。菜粕由于自身基本面较佳，基差坚挺。菜粕迎来传统消费旺季，全国菜粕库存逐步减量。未来菜籽到港预期较低，叠加消费需求较佳，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。

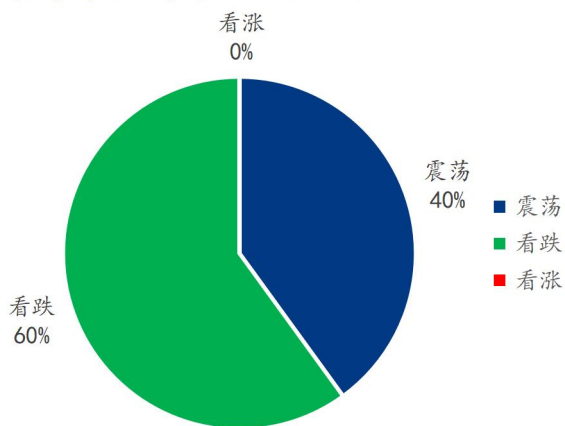


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下月市场心态调研

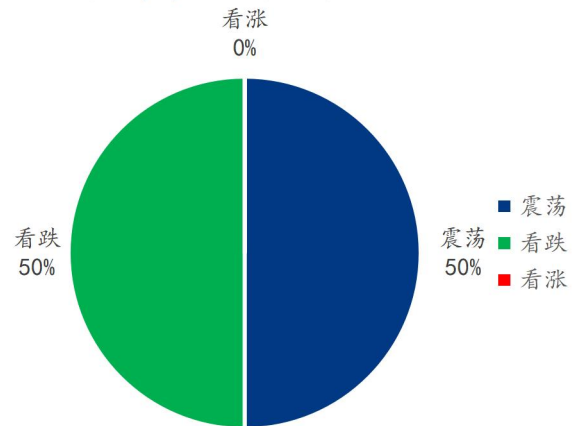
贸易商对后市市场心态调研



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

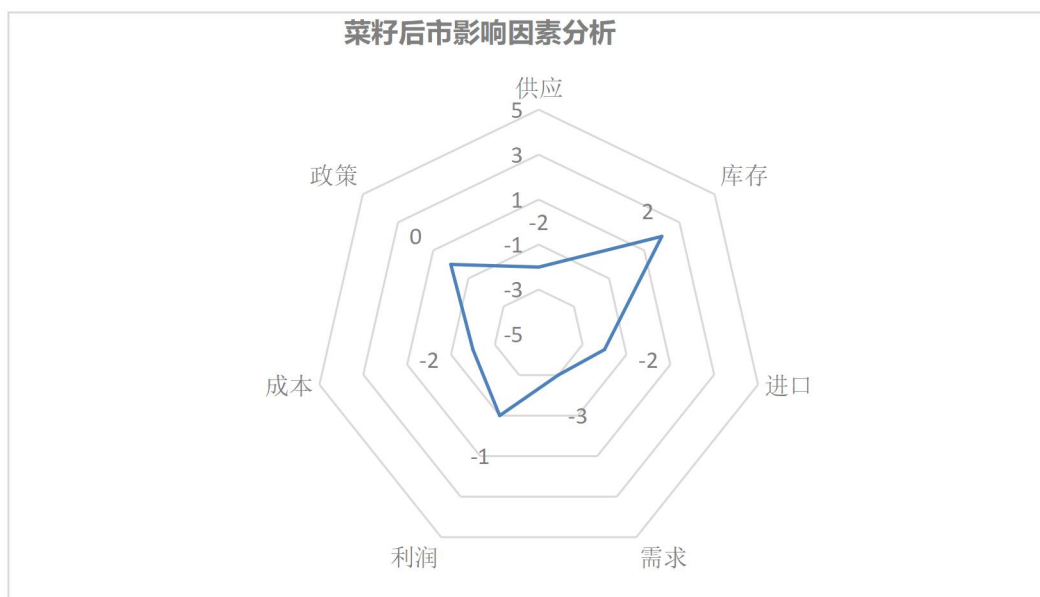


数据来源：钢联数据

图 9 油厂对后市市场心态调研图

本月 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%，现阶段市场缺乏利好因素。市场以按需采购为主，因此有 40-50% 的人认为后市价格或随需求端变化而窄幅震荡，随着高温天气的来临，菜籽市场迎来短暂淡季，因此有 50-60% 的人认为后期菜籽价格将稳中偏弱运行。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析:

供应: 菜籽供应量尚可

库存: 贸易商及油坊维持安全库存

进口: 进口菜籽供应宽松

需求: 需求表现一般

利润: 成本较高, 榨利薄弱

成本: 运费小幅下降

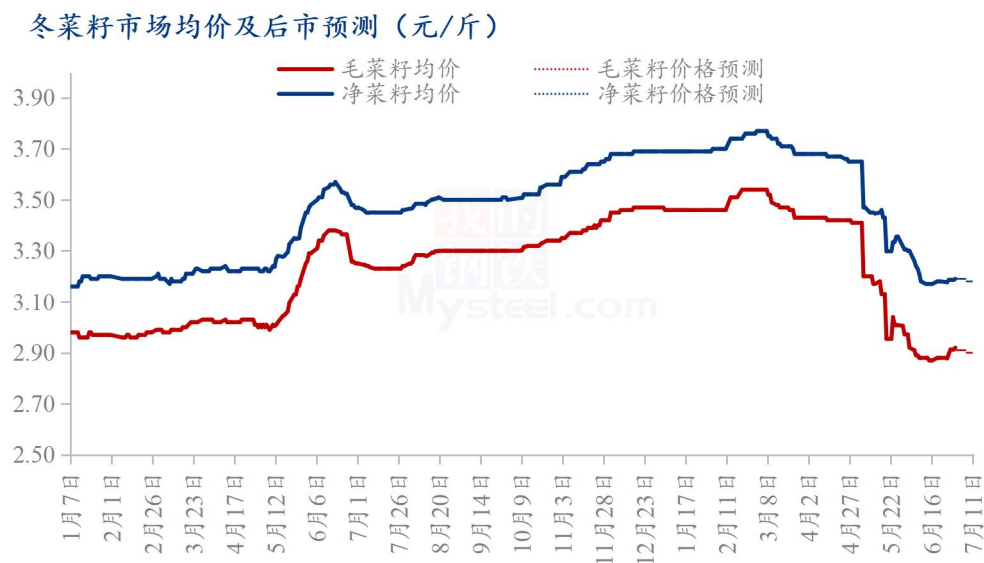
总结: 短期内未有明显利好因素, 中长期来看以震荡偏弱为主

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：暂无明显利好因素。

利空：国产菜籽供应量尚可；高温天气下，菜籽市场进入需求淡季。

总结：目前市场上的利好因素并不足以提振菜籽价格，且下游经过一波补库后，市场交易热度或再次降温，短期来看菜籽市场价格或进入平稳状态，中长期来看，随着高温天气的到来，菜籽市场将进入短暂淡季，价格或波动不显。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100