

# 菜籽市场

# 周度报告

(2023.6.1-2023.6.8)



## Mysteel 农产品

编辑：顾帆

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

电话：0533-7027132

微信：15589371505

# 菜籽市场周度报告

(2023. 6. 1-2023. 6. 8)

## 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 .....	- 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

本周新菜籽价格连续下跌，南方毛菜籽均价 2.88 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 3.03%；净菜籽均价 3.21 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.73%。受前期价格上涨影响，下游采购积极性受到一定压制，且多数产业内人士对后市价格看空心态浓厚，因此多以谨慎观望为主。预计短期内菜籽价格仍有一定下跌空间，中长期来看，随着油坊的间接性补库，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）	2.97	2.88	-0.09	-3.03%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.30	3.21	-0.09	-2.73%
毛净价差均值（元/斤）	0.33	0.33	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	5,489.0	/	/	/
外盘（加元/吨）	649.5	670.2	20.70	3.19%
供应	新菜籽集中上市 进口菜籽供应宽松			
需求	下游按需采购 需求表现一般			
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 国产菜籽市场价格回顾

单位：元/斤

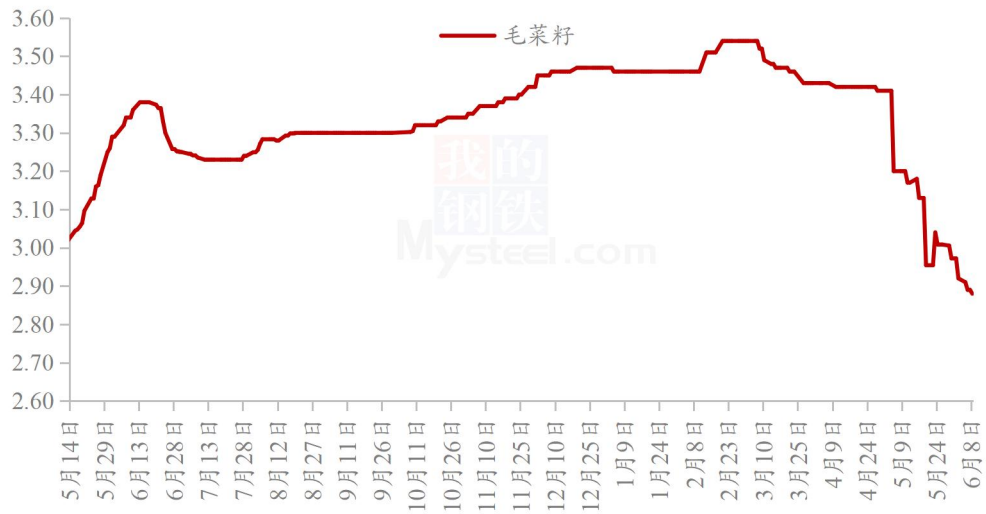
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌（新）	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	含油 39-40%

湖北荆州 (新)	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	
湖北潜江 (新)	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	含油 39%水分 9%
	毛菜籽	2.95	2.85	-0.10	
湖北仙桃 (新)	净菜籽	3.15	3.10	-0.05	含油 39%水分 9%
	毛菜籽	2.95	2.85	-0.10	
湖南常德 (新)	净菜籽	3.20	3.13	-0.07	含油 40%水分 9%
湖南岳阳 (新)	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	含油 40%水分 9%
江苏盐城 (新)	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.10	-0.15	
江苏泰州 (新)	毛菜籽	3.00	2.90	-0.10	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.15	-0.10	
江苏南通 (新)	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	
安徽合肥 (新)	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.16	3.10	-0.06	
安徽淮南 (新)	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	含油 39-40%水分 6%
	净菜籽	3.15	3.10	-0.05	
四川成都 (新)	净菜籽	3.65	3.50	-0.15	含油 38%水分 9%
四川绵阳 (新)	净菜籽	3.70	3.55	-0.15	含油 39%水分 9%
云南曲靖 (新)	净菜籽	3.33	3.30	-0.03	含油 36-37%水分 9%
云南临沧 (新)	净菜籽	3.80	3.60	-0.20	含油 41%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

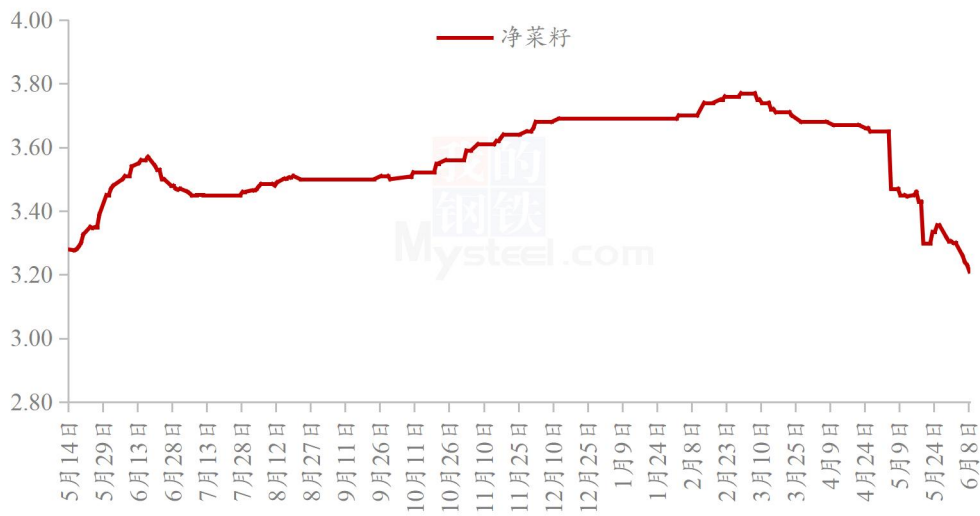
冬菜籽市场毛菜籽均价图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图1 冬菜籽市场毛菜籽均价

冬菜籽市场净菜籽均价图（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6月8日，南方毛菜籽均价 2.88 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 3.03%；净菜籽均价 3.21 元/斤，环比上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.73%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场下游采购积极性一般，近期价格偏弱运行，毛菜籽价格 5700-5900 元/吨，净菜籽价格 6100-6300 元/吨，少量高含油菜籽报价在 6400 元/吨。湖南市场跟随湖北跌势，近期净菜籽价格跌至 6200-6300 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 7000-7200 元/吨。四川菜籽主流报价跌至 7000-7200 元/吨，因今年新季菜籽含油率 38-41% 不等，价格区间较大，市场以按质定价为主。

华东市场：安徽市场净菜籽报价在 6100-6200 元/吨左右。江苏市场净菜籽报价 6200-6300 元/吨。华东市场跟随湖北跌势。

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 6900-7000 元/吨，含油率 46-47% 左右，目前货源较少，价格相对偏强。

## 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。

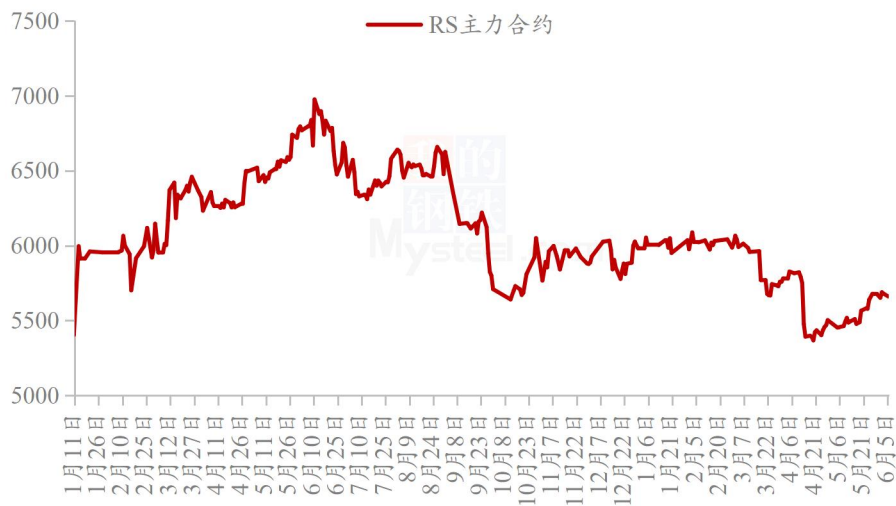
进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 6 月，沿海地区进口菜籽到港船数 6 条，菜籽数量约 39 万吨，环比上月减少 19.5 万吨。海关数据显示，4 月菜籽进口量为 60.3 万吨，其中加拿大菜籽 58.34 万吨，俄罗斯菜籽 0.91 万吨，蒙古菜籽 1.04 万吨。

### 3.2 需求方面

受前期价格上涨影响，下游采购积极性受到一定压制，且产业内人士对于后市价格看空心态浓厚，因此油坊多以谨慎观望为主或按需采购。整体来看现阶段下游需求表现一般。

## 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 6 月 8 日，洲际交易所 ICE 油菜籽主力期价收于 670.2 加元/吨，环比上周上涨 20.70 加元/吨，涨幅 3.19%。因 2023/24 年度全球油菜籽可能减产，部分油菜籽产区天气干燥，支持了价格。

澳大利亚农业资源经济与科学局（ABARES）称，2023/24 年度全球油菜籽产量预计略微减少到 8700 万吨，因为澳大利亚的产量降幅将抵消加拿大和欧盟的产量增幅。今年澳大利亚的油菜籽产量预计为 490 万吨，同比剧减 41%。目前加拿大的萨斯喀彻温省东部和曼尼托巴省的土壤墒情良好，但是阿尔伯塔省的一些地区更为干燥，这些地区未来一周急需降雨，否则单产潜力将会下降。

## 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 7850 元/吨，涨 84 元/吨，涨幅为 1.08%，本周延续上周趋势震荡偏弱运行，现货基差偏弱。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，菜油需求偏弱，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。

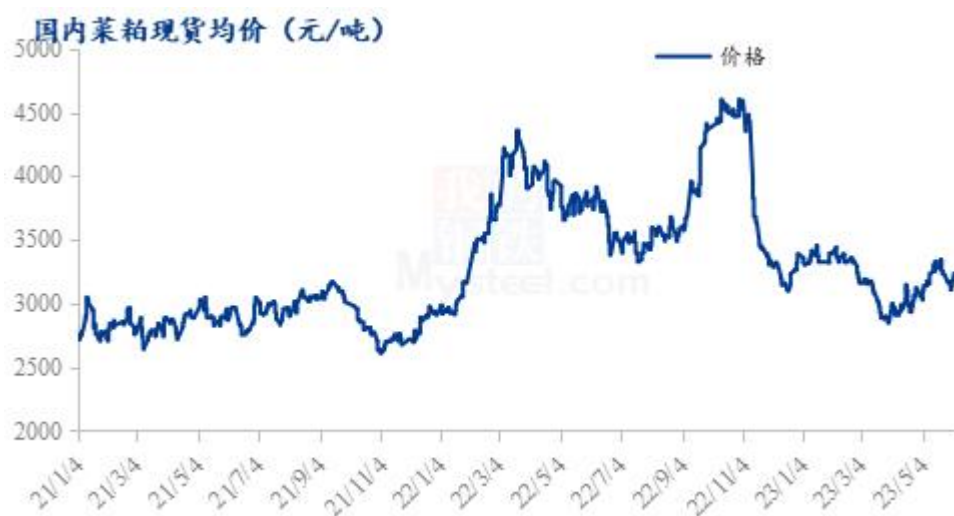


数据来源：钢联数据

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 3183 元/吨，较上周上涨 13 元/吨，涨幅为 0.39%。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。菜粕将迎来传统消费旺季，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。

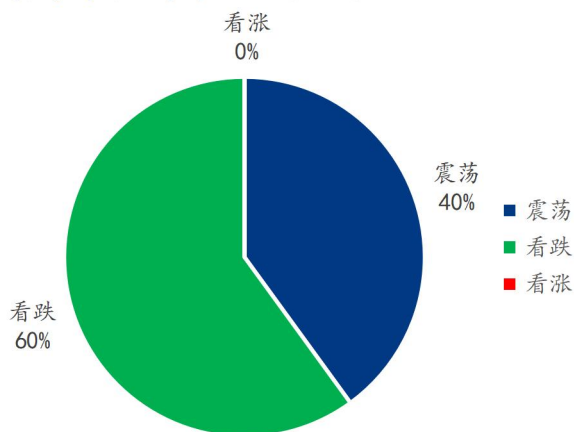


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

## 第六章 下周市场心态调研

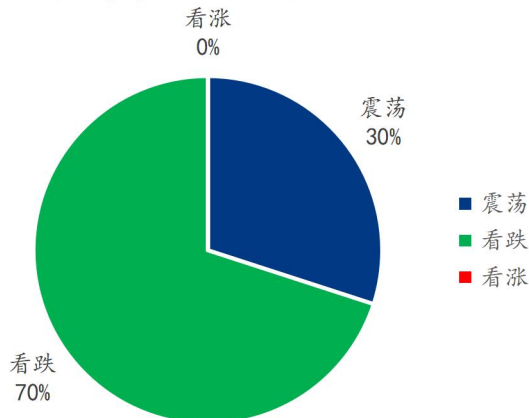
贸易商对后市市场心态调研



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%，现阶段菜籽处于上市期，且下游需求表现一般，菜籽价格缺乏上涨动力。由于国产菜籽主要流向浓香小榨，油坊对菜籽价格的接受能力有限，前期的价格上涨压制了油坊的采购积极性，因此有 35% 的人认为后市价格或随需求端变化而窄幅震荡。中下游产业内人士对后市价格看空情绪浓厚，因此油坊谨慎采购，需求表现一般，近期价格连续下跌，因此有 65% 人认为后期菜籽价格依然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 供应较为宽松      **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

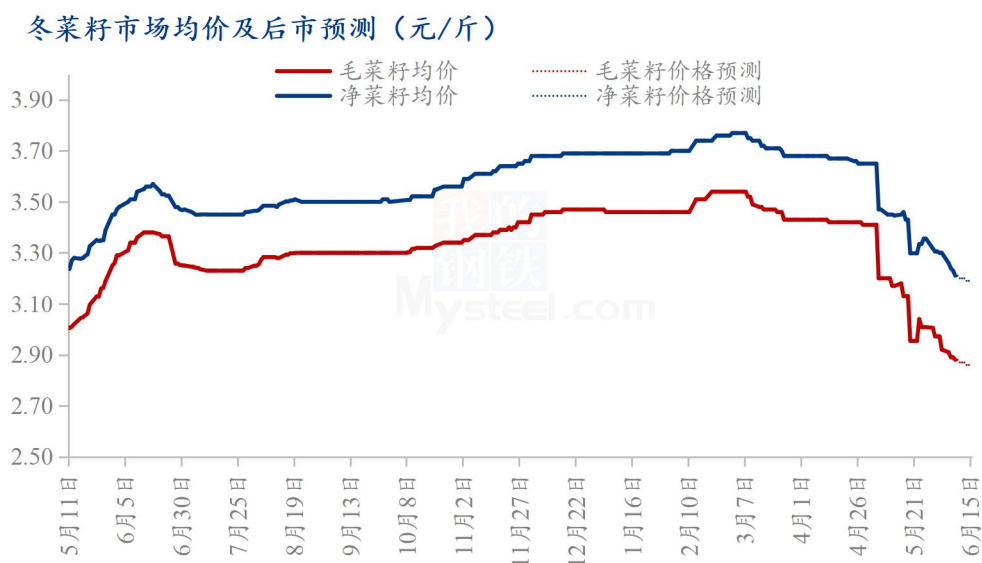
**总结：**短期内未有明显利好因素，中长期来看以震荡偏弱为主

#### 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：**现阶段下游需求表现一般；前期油坊以少量采购为主，随着油坊库存消耗殆尽，中长期来看或存在一波需求恢复的行情，对价格起到一定支撑作用。

**利空：**新菜籽全面上市，供应量处于增加态势；新季菜籽含油率不及往年；市场对于后市价格看空心态浓厚，因此下游多以观望为主或按需采购。

**总结：**现阶段菜籽市场未有明显的利好因素，预计短期内菜籽价格仍有一定下跌空间。中长期来看，随着油坊的间接性补库，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