

菜籽市场

周度报告

(2023.7.6-2023.7.13)



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. 7. 6-2023. 7. 13)

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	- 5 -
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

本周菜籽市场价格延续涨势。受油脂、饲料价格上涨影响，再次带动菜籽价格上涨，因价格上涨，基层惜售情绪浓厚，贸易商补库有一定难度。因7-8月为菜籽市场传统淡季，价格上涨并未带动市场交易氛围，走货整体表现一般。预计短期内菜籽价格或随需求端以及相关产品走势变化而窄幅震荡。

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）	2.94	3.02	0.08	2.72%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.24	3.29	0.05	1.54%
毛净价差均值（元/斤）	0.30	0.27	-0.03	-10.00%
内盘（元/吨）	6,005.0	5,984.0	-21.00	-0.35%
外盘（加元/吨）	763.1	797.5	34.40	4.51%
供应	国产菜籽上货量偏低 进口菜籽供应相对宽松			
需求	菜籽市场淡季 需求表现一般			
库存	贸易商收货困难 库存水平偏低			

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	毛菜籽	2.85	2.95	0.10	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.18	3.25	0.07	
湖北荆州	毛菜籽	2.90	3.00	0.10	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.25	0.07	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 40.5%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.20	0.02	

湖南常德	净菜籽	3.14	3.18	0.04	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.14	3.18	0.04	含油 40%水分 9%
江苏盐城	毛菜籽	3.05	3.10	0.05	含油 40.5%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.25	0.07	
江苏泰州	毛菜籽	3.05	3.10	0.05	含油 40.5%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.25	0.07	
江苏南通	毛菜籽	3.05	3.10	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.25	0.07	
安徽合肥	毛菜籽	3.02	3.05	0.03	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.22	0.04	
安徽淮南	毛菜籽	2.95	3.00	0.05	含油 39-40%水分 6%
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	
河南新乡	毛菜籽	2.90	3.00	0.10	含油 39%水分 8%
	净菜籽	3.15	3.25	0.10	
四川成都	净菜籽	3.55	3.55	0.00	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.60	3.60	0.00	含油 39-40%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 37-38%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 41%水分 9%

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

冬菜籽市场毛净价差图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 3 冬菜籽市场毛净价差

截止至7月13日，南方毛菜籽均价3.02元/斤，环比上涨0.08元/斤，涨幅2.72%，净菜籽均价3.29元/斤，环比上涨0.05元/斤，涨幅1.54%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场下游采购积极性一般，毛菜籽价格5800-6000元/吨，净菜籽价格6400-6500元/吨，少量高含油菜籽报价在6600元/吨。湖南市场净菜籽价格6360-6400元/吨左右。

西南市场：云南市场菜籽罗平净菜籽参考价格在 6400-6600 元/吨左右，临沧菜籽报价 7200-7400 元/吨。四川菜籽主流报价在 7100-7200 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 6400-6440 元/吨左右。江苏市场毛菜籽报价 6000-6300 元/吨左右，净菜籽价格 6400-6600 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 6800-7200 元/吨不等，含油率 46-48%左右。

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：受春旱影响导致多个主产区菜籽单产下降，基层上货量不及往年同期。由于下游以按需采购为主，因此今年购销进度较慢，市场余粮供应较为充足。

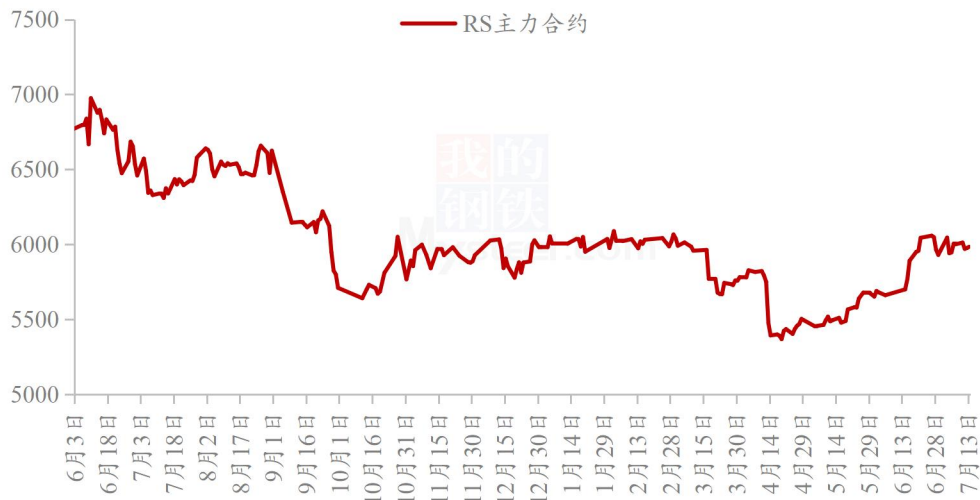
进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 7 月，沿海地区进口菜籽到港船数 3 条，菜籽数量约 19.5 万吨，环比上月减少 19.5 万吨。海关数据显示，5 月菜籽进口量为 68.6 万吨，环比上月增加 8.3 万吨，其中加拿大菜籽 67.2 万吨，俄罗斯菜籽 0.83 万吨，蒙古菜籽 0.58 万吨。

3.2 需求方面

今年下游油坊多以按需采购为主，且 7-8 月天气炎热，多数油坊停机，菜籽市场进入传统淡季，下游需求趋于平淡，直至中秋、国庆节前备货期间下游需求才会有所回升。

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

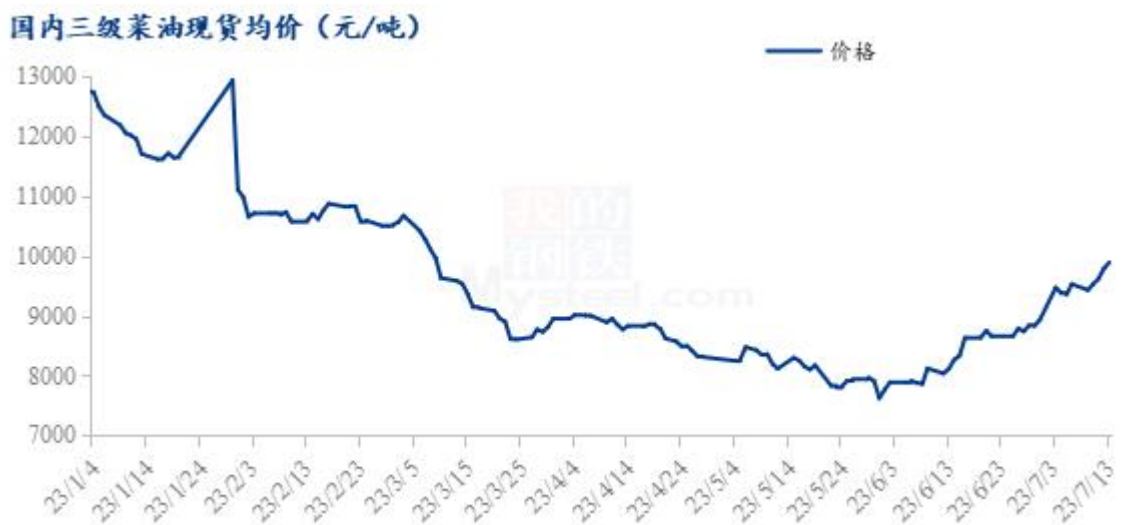
截止至7月13日，郑州商品交易所油菜籽期货主力期价收于5984元/吨，环比下跌21元/吨，跌幅0.35%；洲际交易所油菜籽主力期价收于797.5加元/吨，环比上周上涨34.4加元/吨，涨幅4.51%。主要受到芝加哥大豆及制成品市场飙升的提振。虽然芝加哥大豆及制成品市场走低，但是当天油菜籽市场仍独立走强。大

草原天气干燥令人担忧单产可能达不到最初预期，尤其是阿尔伯达省和萨斯喀彻温省。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油强势上行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 9888 元/吨，涨 360 元/吨，涨幅为 3.78%，较上周变化幅度较大，菜油上涨，现货基差稳定偏弱。从菜油自身基本面来看，国内菜油供应压力缓解，上游菜籽受报告利多影响北美天气干燥影响加籽产量，受 USDA 报告影响，菜油短暂下跌后回升依然坚挺，基本面来看，菜油相对相关油脂较强，菜油需求一般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，短期内维持震荡上行。后市需关注菜籽买船到港、国内开机、消费情况以及天气等宏观影响。



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 3885 元/吨，较上周上涨 302 元/吨，涨幅为 8.44%。本周受北美天气影响产量预期，大豆和菜籽均上涨明显，菜粕由于自身基本面较佳，基差坚挺，涨幅较为明显。菜粕迎来传统消费旺季，全国菜粕库存处于低位。未来菜籽到港预期较低，需求受价差有所打压，但刚需仍存背景下，预期菜粕短期价格坚挺。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

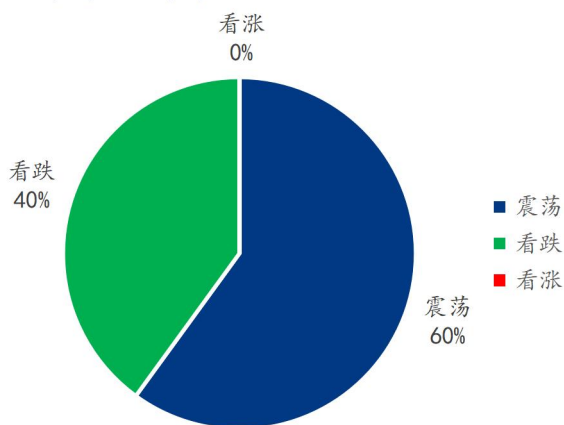


数据来源：钢联数据

图7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

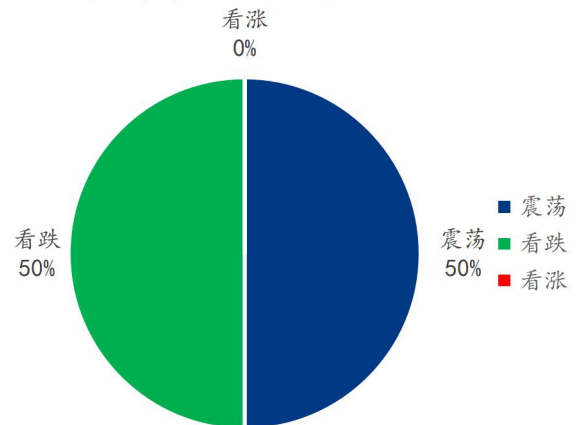
贸易商对后市市场心态调研



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%，现阶段市场缺乏明显的利好因素。7-8 月菜籽市场进入短暂淡季，下游需求趋于平淡，因此有 40-50% 的人认为后市价格有一定下跌空间。近期菜籽价格受油脂、饲料价格影响而连

续上涨，且需求端或有所波动，因此有 50-60%的人认为菜籽价格或受需求端和相关产品价格变化而窄幅震荡。

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

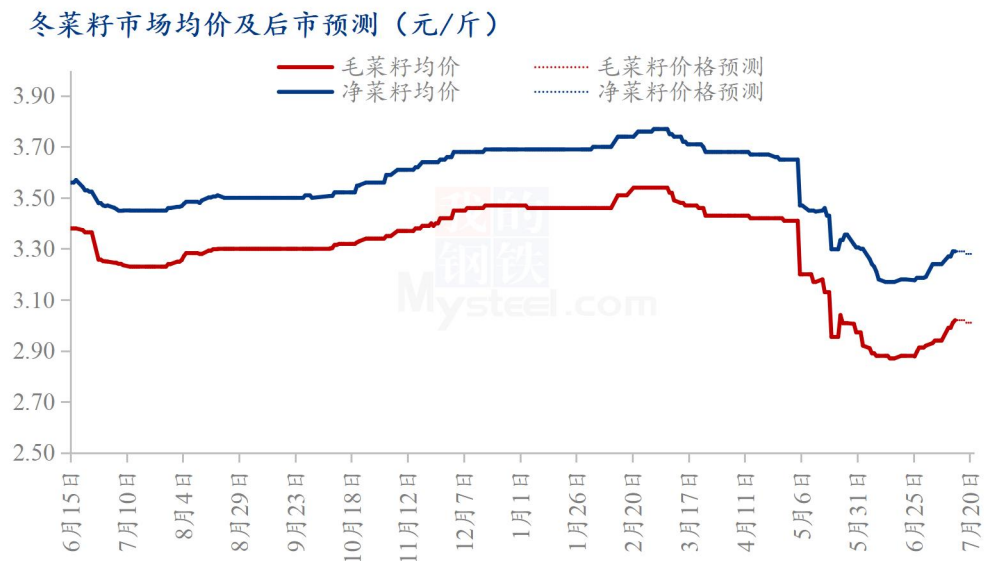
总结：短期内未有明显利好因素，中长期来看以震荡偏弱为主

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：从基本面来看暂无明显利好因素。

利空：高温天气下，菜籽市场进入需求淡季。

总结：预计短期内菜籽价格或随需求端以及相关产品走势变化而窄幅震荡。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100