

# 菜籽市场

# 周度报告

(2023.8.24-2023.8.31)



## 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. 8. 24-2023. 8. 31)

## 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

本周菜籽市场价格维持平稳，南方毛菜籽均价 3.05 元/斤，净菜籽均价 3.32 元/斤，环比上周持平。加拿大统计局发布的产量报告显示 2023/24 加籽产量为 1760 万吨，同比去年减少 6.1%，利好 ICE 油菜籽价格，后市还需关注加籽产量以及国内买船情况。国内方面，随着天气逐渐凉爽，菜籽市场淡季即将结束，但现阶段来看下游需求未有明显恢复，各产区价格维持平稳，预计九月中旬出现转折，短期内菜籽市场价格或延续稳态。

## 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）	3.05	3.05	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.32	3.32	0.00	0.00%
毛净价差均值（元/斤）	0.27	0.27	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	6,206.0	6,213.0	7.00	0.11%
外盘（加元/吨）	806.5	809.2	2.70	0.33%
供应	国产菜籽上货量偏低 进口菜籽供应逐渐减少			
需求	下游需求未有明显回升			
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

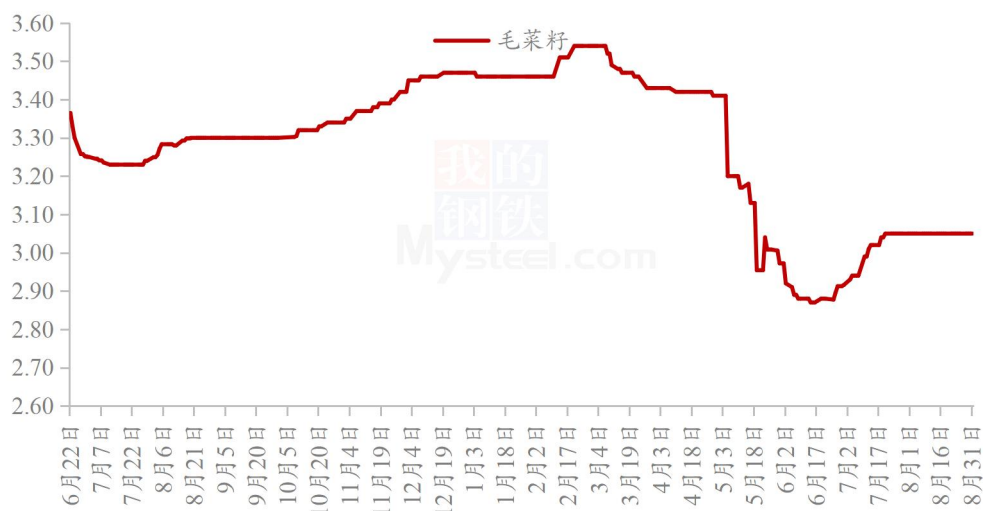
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北潜江	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 39-40%水分 9%

湖北仙桃	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	
湖南常德	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖南岳阳	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.15	3.15	0.00	
江苏盐城	净菜籽	3.27	3.27	0.00	含油 40.5%水分 10%
	毛菜籽	3.13	3.13	0.00	
江苏泰州	净菜籽	3.27	3.27	0.00	含油 40.5%水分 10%
	毛菜籽	3.13	3.13	0.00	
江苏南通	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40%水分 10%
	毛菜籽	3.10	3.10	0.00	
安徽合肥	净菜籽	3.28	3.28	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	
安徽淮南	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	
河南新乡	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 39%水分 9%
	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	
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	3.40	3.40	0.00	含油 38%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.70	3.70	0.00	含油 41-42%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

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

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8月31日，南方毛菜籽均价3.05元/斤，净菜籽均价3.32元/斤，环比上周持平。分地区来看：

两湖市场：湖北市场下游采购积极性尚可，毛菜籽价格5900-6100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6500元/吨左右。

西南市场：云南市场菜籽罗平净菜籽参考价格在 6700-6800 元/吨左右，临沧菜籽报价 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 6400-6560 元/吨左右。江苏市场毛菜籽报价 6100-6300 元/吨左右，净菜籽价格 6500-6600 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 5600-5800 元/吨，含油 46-47%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在 7000-7100 元/吨不等，含油率 45-46%左右，目前货源较少。

## 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：受春旱影响导致多个冬菜籽产区菜籽单产下降，叠加基层惜售情绪浓厚，现阶段基层上货量不及往年同期。春菜籽产区处于开花尾期，目前长势良好，若不出现极端天气，菜籽产量和含油率或处于较高水平。

进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 8 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 5 条，菜籽数量约 31 万吨。海关数据显示，6 月份国内进口菜籽量为 42.14 万吨，环比 5 月减少 26.48 万吨，减幅 38.59%，同比上年 6 月增加 36.74 万吨，增幅 680.37%。从进口来源国来看，6 月的进口菜籽仍主要来源于加拿大，占比为 98.28%，进口自俄罗斯的菜籽量占比为 1.05%，进口自蒙古的菜籽量占比为 0.68%。

### 3.2 需求方面

现阶段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8月31日，郑州商品交易所油菜籽期货主力期价收于6213元/吨，环比上涨7元/吨，涨幅0.11%；洲际交易所油菜籽主力期价收于809.2加元/吨，环比上周上涨2.70加元/吨，涨幅0.33%。加拿大统计局发布的产量报告显示2023/24加籽产量为1760万吨，同比去年减少6.1%。



## 第五章 相关产品

### 5.1 菜油

本周菜油走势宽幅震荡，较上周四上涨，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 9758 元/吨，涨 180 元/吨，涨幅为 1.88%。加籽方面，加拿大菜籽产量下调幅度较小，而 7 月加拿大菜籽压榨量同比增涨 24%，国内菜油菜籽买船后期逐渐增多，国内菜油库存仍处于中上水平，消费需求四季度或有较大提升空间；而美豆因天气影响，产量预估波动较大，油脂油料市场随之波动，菜油跟随市场宽幅震荡；国内菜油正值需求淡季有价无市，基差相对坚挺，菜油近期宽幅震荡。以及压榨厂开机率回升，国内菜油库存维持高位，短期内维持宽幅震荡。后市需关注加籽产量数据，菜籽买船到港、国内开机、消费情况等影响。



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 4085 元/吨，较上周上涨 15 元/吨，涨幅 0.37%。本周菜粕震荡偏强。未来菜籽到港预期较低，进口菜籽油厂开机率环比偏低，高于同比。菜粕当前仍处于传统水产旺季，库存仍处于低位，与豆粕价差震荡运行。后市重点关注豆粕、菜籽压榨及 RM 仓单情况。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

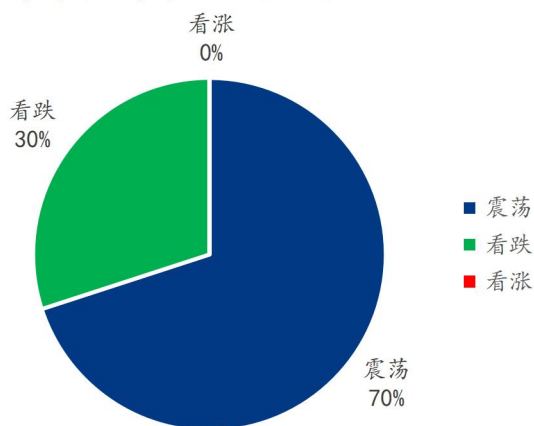


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

## 第六章 下周市场心态调研

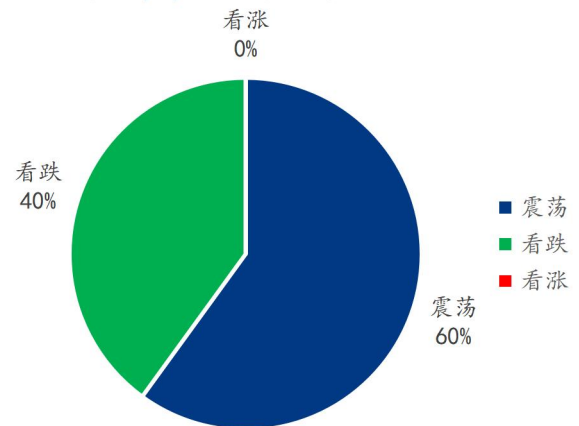
贸易商对后市市场心态调研



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，看涨心态暂时为 0%，现阶段市场基本面并无明显利好因素，主要受相关产品带动，而相关产品开始回落，菜籽价格缺乏支撑。看跌心态为 35%，淡季下需求疲软对菜籽价格起到压制作用。有 65% 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：**菜籽供应量一般

**库存：**贸易商及油坊库存水平偏低

**进口：**进口菜籽供应减少

**需求：**需求表现疲软

**利润：**利润尚可

**成本：**运费表现暂稳

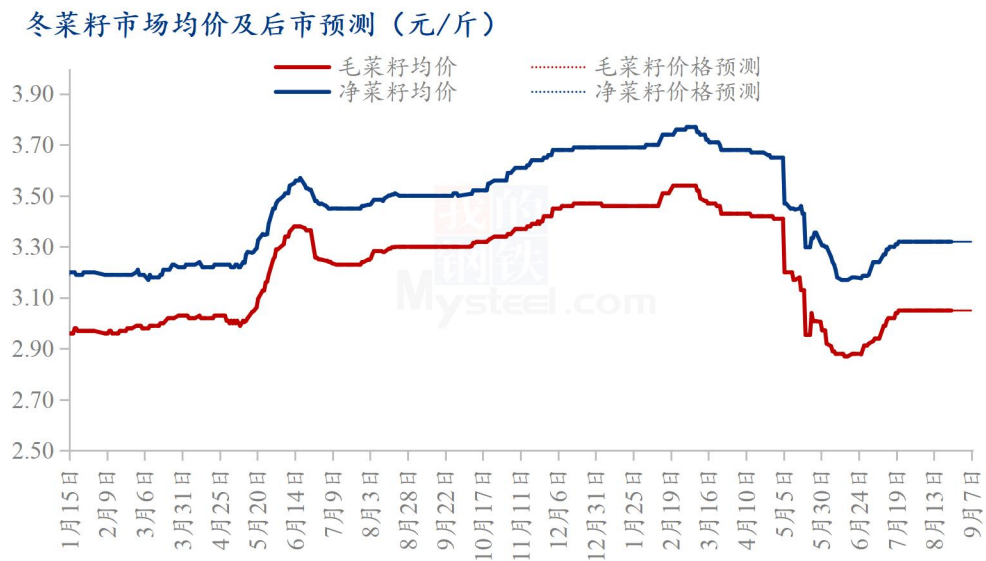
**总结：**菜籽市场淡季，短期维持平稳，中长期来看或震荡偏强运行

#### 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：基层惜售，贸易商收货困难，库存水平偏低；进口菜籽量减少。

利空：下游需求未有明显回升，需求疲软压制菜籽涨幅。

总结：菜籽市场缺乏明显的利好因素，处于难涨难跌状态，预计短期内菜籽价格或维持平稳。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100