

菜籽市场

周度报告

(2023.9.7-2023.9.14)



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. 9. 7-2023. 9. 14)

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。南方毛菜籽均价 3.10 元/斤，环比上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.98%，净菜籽均价 3.35 元/斤，环比上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.30%。在双节备货提振作用下，下游需求小幅回升，但贸易商下游采购积极性表示不及往年同期，且受看涨情绪影响，市场普遍存在惜售情绪，贸易商收货困难，库存水平一般。预计短期内菜籽市场价格或窄幅震荡。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

类别	上周	本周	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价 (元/斤)	3.07	3.10	0.03	0.98%
全国净菜籽均价 (元/斤)	3.34	3.35	0.01	0.30%
毛净价差均值 (元/斤)	0.27	0.25	-0.02	-7.41%
内盘 (元/吨)	6157	6141	-16.00	-0.26%
外盘 (加元/吨)	795.2	755.3	-39.90	-5.02%
供应	国产菜籽上货量偏低 进口菜籽供应逐渐减少			
需求	下游需求小幅回升			
库存	贸易商收货困难 库存水平偏低			

单位：元/斤，元/吨，加元/吨

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

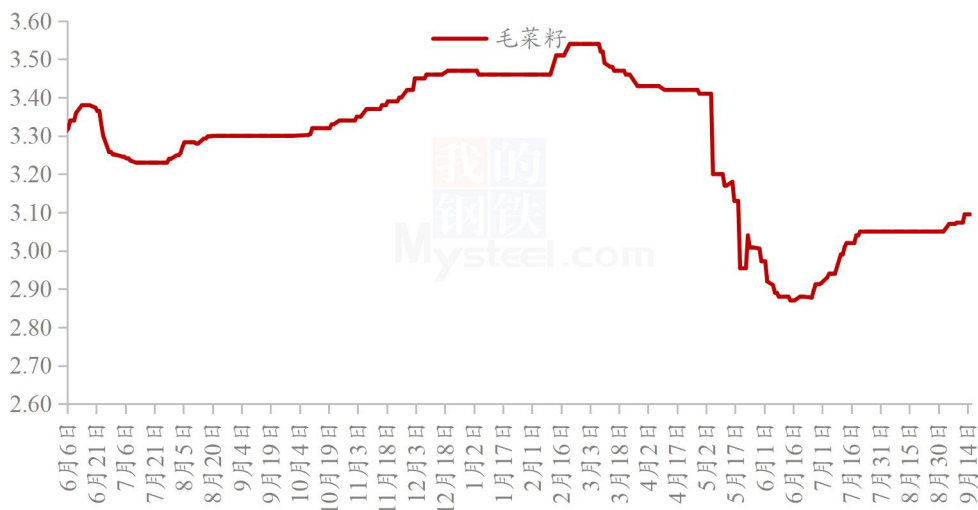
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北潜江	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	
湖北仙桃	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	

湖南常德	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40%水分 9%
江苏盐城	毛菜籽	3.18	3.18	0.00	含油 40.5%水分 10%
	净菜籽	3.32	3.35	0.03	
江苏泰州	毛菜籽	3.15	3.18	0.03	含油 40.5%水分 10%
	净菜籽	3.30	3.32	0.02	
江苏南通	毛菜籽	3.15	3.18	0.03	含油 40%水分 10%
	净菜籽	3.28	3.30	0.02	
安徽合肥	毛菜籽	3.15	3.18	0.03	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.32	3.35	0.03	
安徽淮南	毛菜籽	3.08	3.13	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.28	3.30	0.02	
河南新乡	毛菜籽	3.10	3.20	0.10	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.30	3.40	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	3.40	3.45	0.05	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9月14日，南方毛菜籽均价3.07元/斤，环比上周上涨0.02元/斤，涨幅0.66%；净菜籽均价3.34元/斤，环比上周上涨0.02元/斤，涨幅0.60%。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6000-6200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6500-6600元/吨。

西南市场：云南市场菜籽罗平净菜籽参考价格在 6800-6900 元/吨左右，临沧菜籽报价 7400-7500 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：安徽省净菜籽报价在 6600-6700 元/吨左右。江苏市场毛菜籽报价 6300-6400 元/吨，净菜籽价格 6600-6700 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 5700-5800 元/吨，含油 46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在 6800-7100 元/吨不等，含油率 46-47%左右，目前货源较少。新季春菜籽已进入收割阶段，预计九月中旬零星上市。

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。春菜籽产区陆续进入收割期，现阶段来看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 9 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 4 条，菜籽数量约 26 万吨。海关数据显示，7 月份国内进口菜籽量为 14.82 万吨，环比减少 27.32 万吨，减幅 64.8%。从进口来源国来看，7 月的进口菜籽仍主要来源于加拿大，占比为 86.03%，进口自俄罗斯的菜籽量占比为 12.06%，进口自蒙古的菜籽量占比为 1.92%。

3.2 需求方面

随着天气逐渐凉爽，菜籽市场淡季即将结束，叠加双节备货的影响下，下游需求开始回升，但由于市场看涨情绪浓厚，基层商贩和贸易商存在惜售情绪，价格出现小幅上涨，因此油坊以按需采购为主。

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

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9月14日，郑州商品交易所油菜籽期货主力期价收于6141元/吨，环比下跌16元/吨，跌幅0.26%；洲际交易所油菜籽主力期价收于755.3加元/吨，环比下跌39.9加元/吨，跌幅5.02%。美国农业部发布的9月份供需报告对芝加哥大豆期货市场利空，加剧了油菜籽市场的抛售压力。当天欧洲油菜籽和马来西亚棕

桐油同样走弱，
大草原天气形势相对良好，有利于油菜籽收获，也对价格构成压力。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油走势宽幅震荡运行。截止到发稿，菜油全国三级菜油现货均价为 9202 元/吨，跌 154 元/吨，跌幅为 1.65%。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；菜油跟随油脂市场宽幅震荡；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 3778 元/吨，较上周下跌 278 元/吨，跌幅 6.84%。本周菜粕下跌明显。三季度菜籽到港较低，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，菜粕库存处于低位，菜粕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。

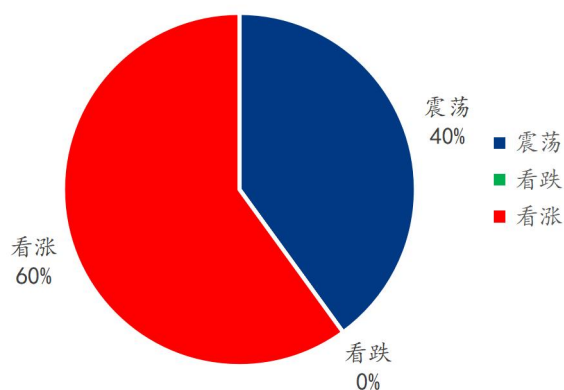


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

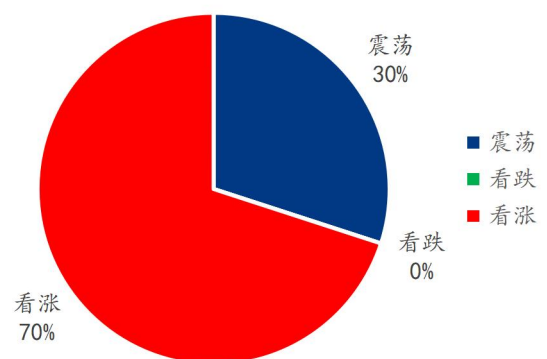
贸易商对后市市场心态调研



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 60-70%，菜籽淡季基本结束，下游需求回升带动菜籽价格上涨，叠加相关产品偏强运行，同样支撑菜籽价格。看跌心态为 0%，淡季结束，市场看涨心态浓厚。有 30-40% 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：需求小幅回升

利润：利润尚可

成本：运费表现暂稳

总结：双节备货下菜籽市场需求有所回升，短期来看或震荡偏强运行

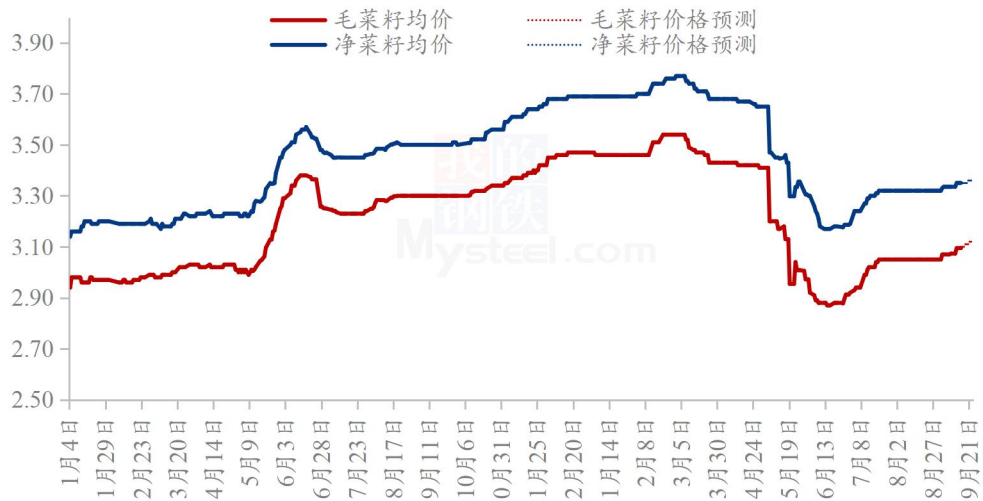
影响因素及影响力值说明

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

冬菜籽市场均价及后市预测（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 10 冬菜籽市场均价及后市预测

利好：下游需求小幅回升，带动菜籽价格上涨；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：下游采购较为保守。

总结：下游开启双节备货模式，要货量有所增加，但需求不及往年同期，预计短期内菜籽市场价格或窄幅震荡。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090214

资讯投诉：陈杰 021-26093100