

菜籽市场

周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

邮箱：gufan@mysteel.com

电话：021-26090214

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2024. 2. 1-2024. 2. 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	- 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

本周菜籽价格稳中偏弱运行，南方毛菜籽均价 2.83 元/斤，环比下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.39%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.31%。菜籽市场节前购销基本结束，市场购销氛围不佳。节后俄罗斯进口菜籽冲击影响仍在，但因两湖产区油菜受到冻雨及暴雪灾害，或存在一定减产预期，市场看多情绪增加。预计节后菜籽市场价格或以稳为主，中长期来看或在减产预期下存在一定反弹，后市还需关注产区油菜生长情况、市场心态以及下游需求情况。

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）	2.87	2.83	-0.04	-1.39%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.18	3.17	-0.01	-0.31%
毛净价差均值（元/斤）	0.31	0.34	0.03	9.68%
内盘（元/吨）	/	/	/	/
外盘（加元/吨）	610.4	593.5	-16.90	-2.77%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽供应宽松			
需求	下游需求疲软			
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	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	

湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	
湖南常德	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖南岳阳	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	
江苏盐城	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	
江苏泰州	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	
江苏南通	净菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.75	2.75	0.00	
安徽合肥	净菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.80	2.80	0.00	
安徽淮南	净菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 39%水分 9%
	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	
河南新乡	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	
四川成都	净菜籽	3.48	3.48	0.00	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.52	3.52	0.00	含油 39-40%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 38%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 41-42%水分 9%
青海西宁	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40-41% 水分 8%
新疆伊犁	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 41% 水分 8%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 42-43% 水分 8%

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。

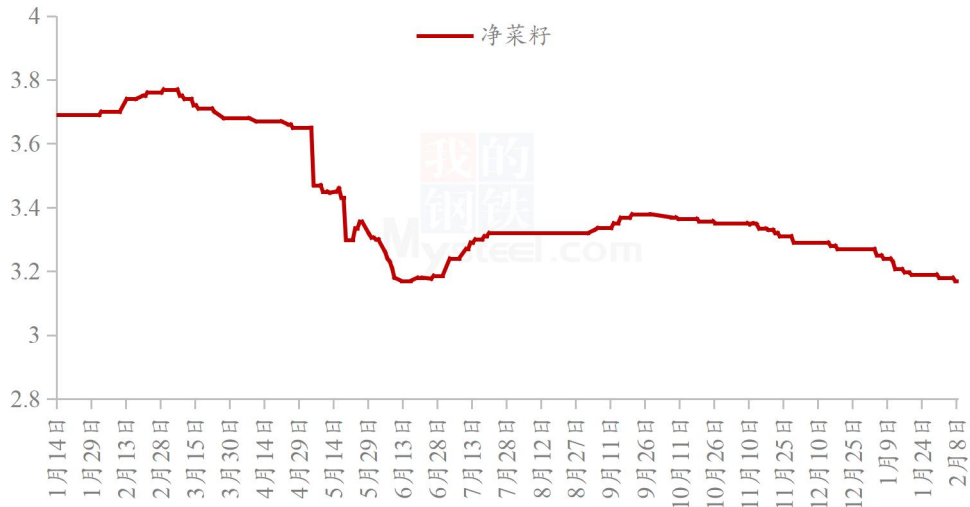
数据来源：钢联数据



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2月8日，南方毛菜籽均价 2.83 元/斤，环比下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.39%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.31%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场毛菜籽价格 5600-5800 元/吨，净菜籽价格 6100-6200 元/吨，市场余量偏低，贸易商走货偏慢。湖南市场净菜籽价格 6200 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 元/吨左右，

临沧菜籽报价 7300 元/吨，当地菜籽余量见底，市场交易基本停滞。四川菜籽主流报价在 6900-7000 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：安徽市场毛菜籽价格 5500-5800 元/吨，净菜籽报价在 6000-6200 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 5800-5900 元/吨，净菜籽价格 6200-6260 元/吨。

春菜籽市场：内蒙古呼伦贝尔市场 5200-5400 元/吨，含油 42-43%，油色一般；青海市场小红菜籽 6400-6800 元/吨，含油 40-42%；大黑菜籽 6300-6500 元/吨，含油 42-44%，市场根据芥酸、含油定价，近期走货情况一般。

俄罗斯进口菜籽：内蒙古满洲里装车价：5300-5500 元/吨，油色较差；5800-6000 元/吨，油色中等；6000-6200 元/吨，油色上等，含油率均在 45-46% 左右，按油色定价为主。

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，现阶段市场余量不及往年同期，约三成左右，主要集中在华东市场，贸易商和油坊均维持安全库存。

进口菜籽：据 Mysteel 调研显示，2024 年 2 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 5 条，菜籽数量约 32.5 万吨。据海关数据显示，12 月国内菜籽进口量为 73.88 万吨，环比 11 月增加 25.72 万吨，增幅 53.41%，同比 2022 年 12 月增加 19.39 万吨，增幅 35.58%。2023 年合计进口量为 549 万吨，同比 2022 年增加 352.99 万吨，增幅 180.09%。

3.2 需求方面

菜籽市场春节备货氛围不佳，国产籽需求表现疲软，俄罗斯进口菜籽因性价比较高需求情况尚可，下游采购节奏整体较为保守，以随采随用为主。

第四章 菜籽期货市场情况

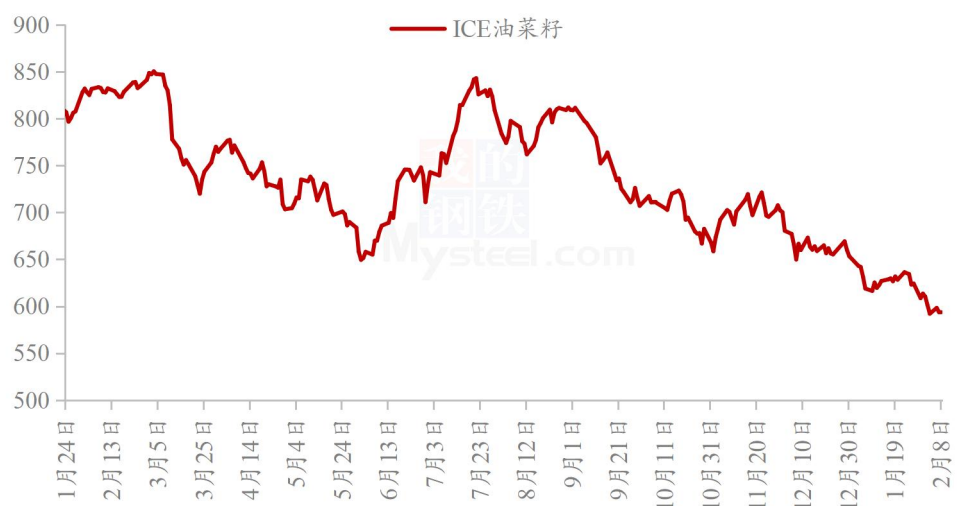
郑商所菜籽期货收盘价格（元/吨）



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2月8日，洲际交易所ICE油菜籽主力期价收于593.5加元/吨，环比下跌16.9加元/吨，跌幅2.77%。在外部市场全线下挫的情况下，加拿大油菜籽出口需求依然疲软，农户加快油菜籽交付步伐，加剧了油菜籽价格的下跌速度，基准期约创下自2020年12月中旬以来的最低水平。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油价格延续下跌。菜油短期内强于豆油弱于棕榈油，菜油供应充足，临近春节，虽然各油厂陆续停机，但未来菜籽供应依旧宽松，而国内菜油库存虽然表现缓慢去库但相较往年水平依然较高，多空交织菜油弱势震荡。



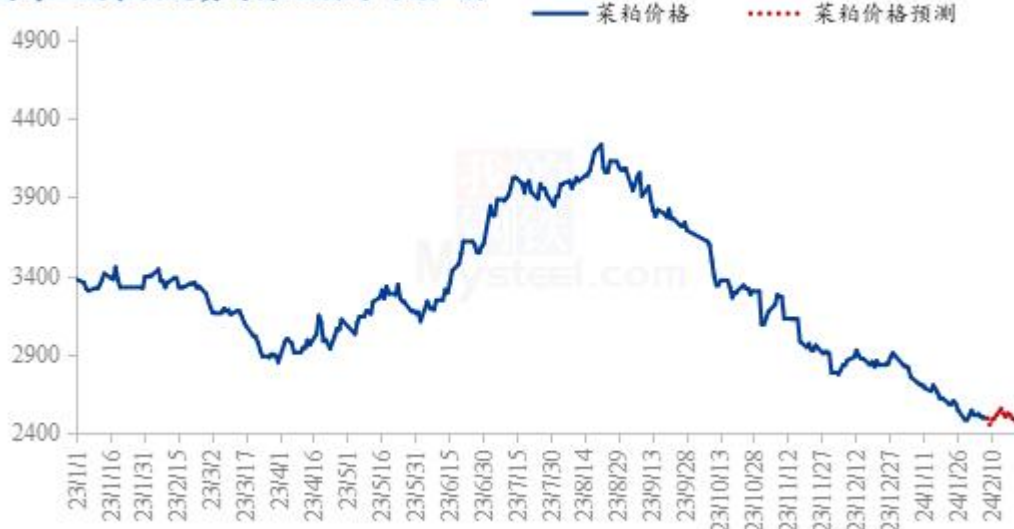
数据来源：钢联数据

图 6 国内菜油现货均价及预测

5.2 菜粕

国内方面，春节前最后一周，下游饲料企业及终端基本完成备货，生产端榨企将陆续进入春节假期，表现来看近期菜粕市场成交疲软，预计短期菜粕价格或以震荡偏弱运行为主。后市可重点关注春节期间油厂开停机情况、替代品价差情况、油厂库存及RM仓单等情况。

国内三级菜粕现货均价及预测 (元/吨)

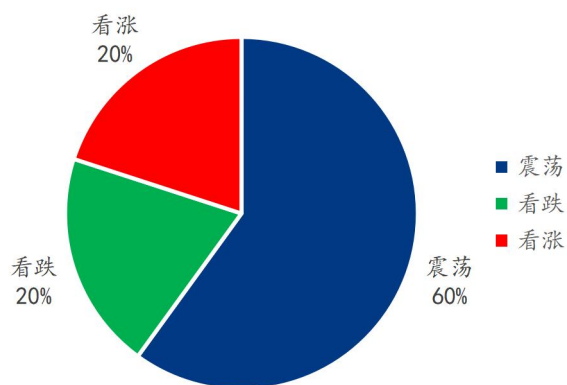


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

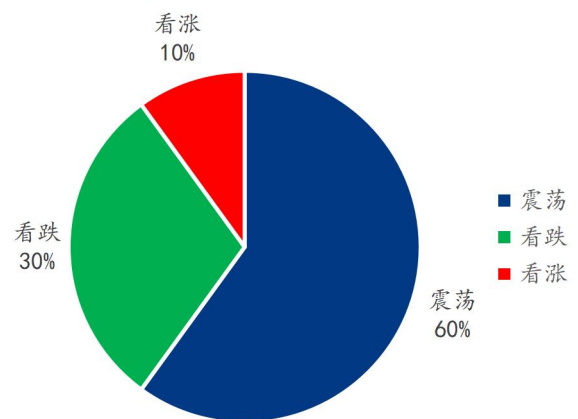
贸易商对后市市场心态调研



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，看涨心态暂时增加至为 10-20%，湖北冻雨和暴雪或造成减产，给市场带来一定利好支撑。有 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。看跌心态为 20-30%，因现阶段市场需求疲软，俄罗斯菜籽冲击国产菜籽市场。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：菜籽余粮偏低

库存：贸易商及油坊库存水平偏低

进口：进口菜籽供应宽松

需求：需求低迷 利空价格

利润：利润一般 压制需求

成本：运输成本增加

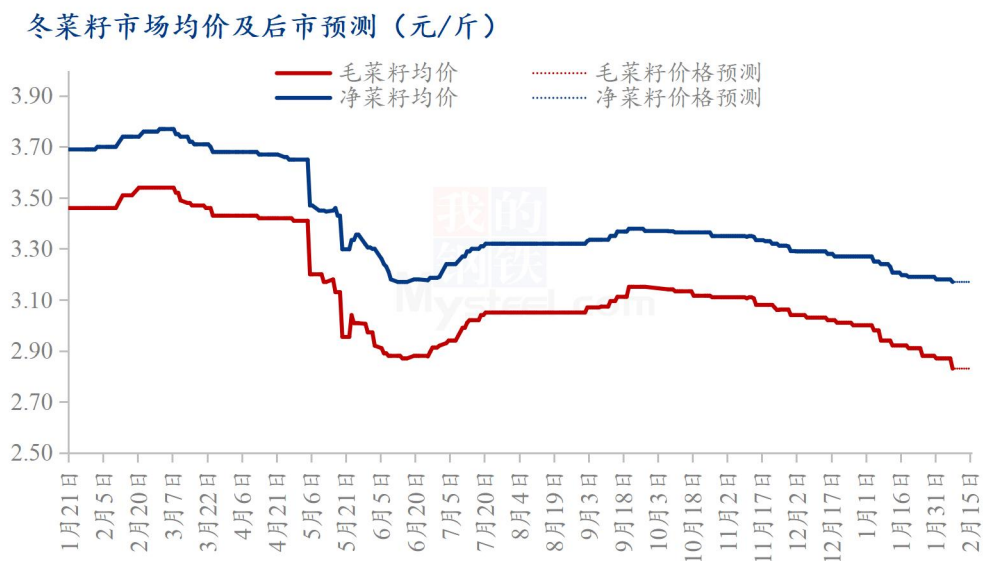
总结：下游需求低迷，菜籽价格难以上行

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：因市场需求低迷，余粮消化速度较慢，目前市场余量整体在三成左右；湖北冻雨和暴雪或造成新季菜籽减产，给市场带来一定利好支撑。

利空：春节备货氛围不佳，需求低迷压制菜籽价格；进口俄罗斯菜籽更具性价比优势，冲击南方菜籽市场；菜饼等相关产品价格下跌，市场看空心态浓厚。

总结：菜籽市场节前购销基本结束，节后俄罗斯进口菜籽冲击影响仍在，但因两湖产区油菜受到冻雨及暴雪灾害，或存在一定减产预期，市场看空情绪有所减弱。预计节后菜籽市场价格或以稳为主，后市还需关注市场心态、产区情况以及下游需求。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100