

菜籽市场

周度报告

(2023.11.30-2023.12.7)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：021-26090214

邮箱：gufan@mysteel.com

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2023. 11. 30-2023. 12. 7)

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

本周国产菜籽市场价格跌幅放缓，南方毛菜籽均价 3.03 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.33%；净菜籽均价 3.29 元/斤，环比持平。洲际交易所菜籽期价跌至 6 个月以来新低，因加拿大统计局将油菜籽产量预估上调 90 万吨至 1830 万吨，芝加哥豆油以及国际原油下跌同样拖累加拿大油菜籽价格。国内方面，小榨菜饼价格持续走弱，进一步压缩油坊压榨利润，下游需求持续低迷，预计短期内菜籽市场价格稳中偏弱运行，后市还需重点关注市场需求以及相关产品价格走势。

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）	3.04	3.03	-0.01	-0.33%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.29	3.29	0.00	0.00%
毛净价差均值（元/斤）	0.25	0.26	0.01	3.98%
内盘（元/吨）	/	/	/	/
外盘（加元/吨）	702.30	649.90	-52.40	-7.46%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽买船增加			
需求	下游需求低迷			
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	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北潜江	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39%水分 9%

	净菜籽	3.18	3.18	0.00	
湖北仙桃	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39%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%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖南岳阳	毛菜籽	3.10	3.08	-0.02	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.26	3.24	-0.02	
江苏盐城	毛菜籽	3.08	3.08	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.24	3.24	0.00	
江苏泰州	毛菜籽	3.08	3.06	-0.02	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.23	-0.02	
江苏南通	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.24	3.24	0.00	
安徽合肥	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	
安徽淮南	毛菜籽	3.00	2.95	-0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	
河南新乡	净菜籽	3.50	3.50	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.55	3.55	0.00	
四川成都	净菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 38%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.65	0.00	
四川绵阳	净菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 41-42%水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
云南曲靖	净菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
云南临沧	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
青海西宁	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	

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。

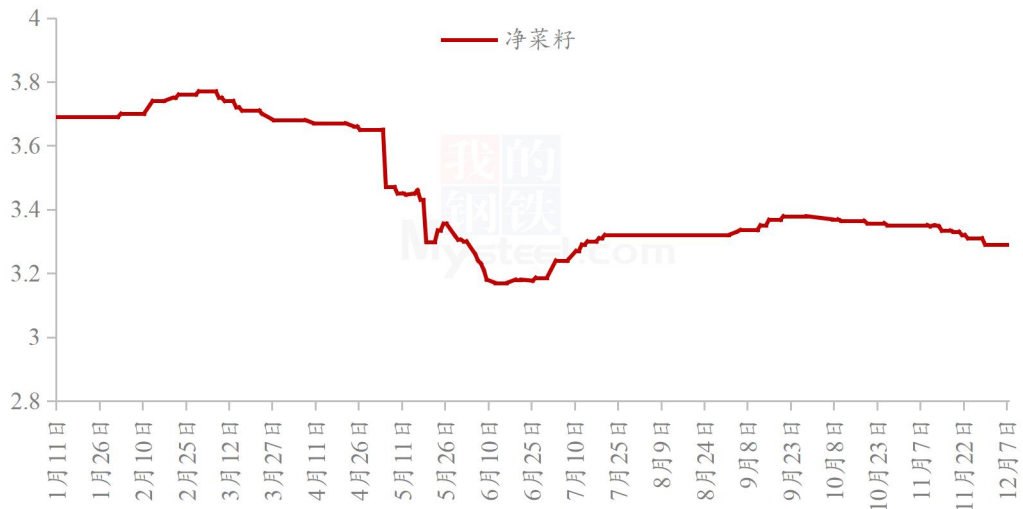
数据来源：钢联数据



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12月7日，南方毛菜籽均价3.03元/斤，环比下跌0.01元/斤，跌幅0.33%；净菜籽均价3.29元/斤，环比持平。分地区来看：

两湖市场：湖北市场毛菜籽价格6000-6100元/吨，净菜籽价格6400-6500元/吨，市场余量偏低，贸易商走货偏慢。湖南市场净菜籽价格6400-6500元/吨。

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 7000-7200 元/吨，含油率 38-41% 不等，价格区间较大，市场以按质定价为主，川内菜籽价格相对坚挺。

华东市场：安徽市场毛菜籽价格 6000-6100 元/吨，净菜籽报价在 6400-6500 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 6100-6160 元/吨，净菜籽价格 6400-6500 元/吨。

春菜籽市场：内蒙古呼伦贝尔市场 3.0-3.10 元/斤，含油 42% 左右，少量带芥酸的菜籽 3.15-3.20 元/斤不等，含油 44-45%，油色一般；青海市场小红菜籽 3.30-3.40 元/斤，含油 40-42%；大黑菜籽 3.15-3.25 元/斤，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 调研的 19 家样本点显示，2023 年 12 月沿海地区进口菜籽预估到港船数 7 条，菜籽数量约 45.5 万吨。海关数据显示 10 月份国内进口菜籽量 3.44 万吨，环比 9 月减少 28.68 万吨，减幅 89.29%，同比 2022 年 10 月增加 4.28 万吨，减幅 55.44%。2023 年 1-10 月合计进口量为 426.96 万吨，同比 2022 年 1-10 月增加 333.1 万吨，增幅 354.89%。

3.2 需求方面

冬菜籽市场需求表现较为疲软，俄罗斯进口菜籽因性价比较高需求情况尚可，但下游采购节奏整体较为保守，以随采随用为主，需求表现不及往年同期。

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12月7日，洲际交易所油菜籽主力期货收于649.9加元/吨，环比下跌52.4加元/吨，跌幅7.46%，创下六个月来的新低。因加拿大统计局将油菜籽产量预估上调90万吨至1830万吨，且芝加哥豆油以及国际原油下跌，同样拖累加拿大油菜籽价格。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周原油持续下跌，使得油脂市场持续走弱，菜籽产量上调，菜油价格持续下跌，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 8196 元/吨，环比上周跌 478 元/吨，跌幅 5.51%。天气影响对于油脂市场仍是变数，菜油大供应势态依旧，未来供应端承压明显，供应压力仍牵制菜油市场。受供应宽松库存较高的影响，消费仍有提升空间，菜籽油本身缺乏足够的上冲动能，使得价格只能追随市场进行摆动。后市需关注菜籽及菜油买船到港、国内油厂开机、国内油脂消费情况等影响。

国内三级菜油现货均价（元/吨）



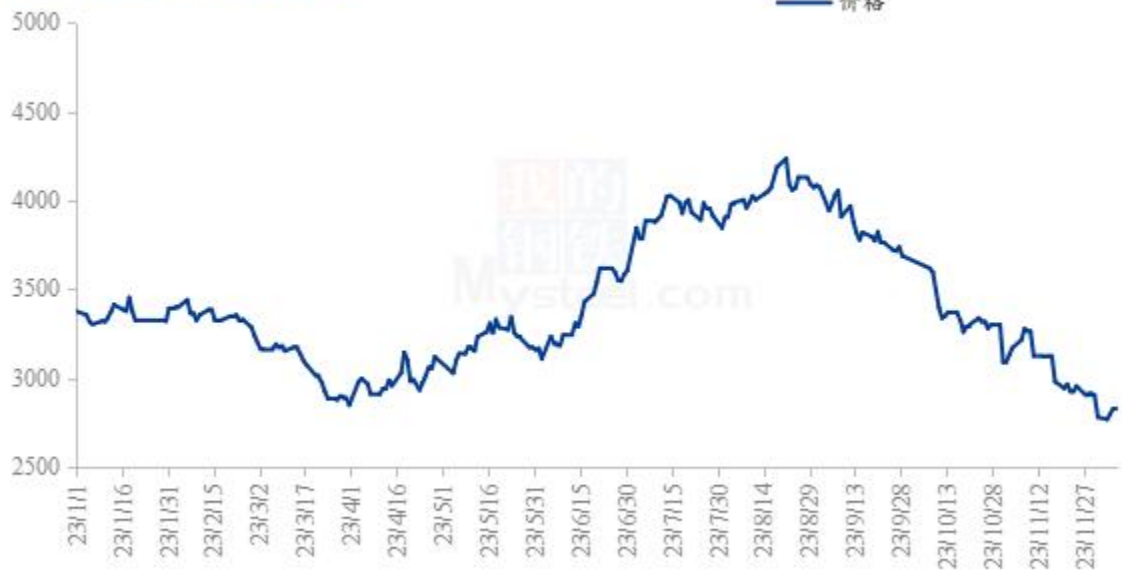
数据来源：钢联数据

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 2830 元/吨，较上周下跌 65 元/吨，跌幅 2.25%，菜粕基差延续跌势。直接进口端值得一提的是，由于前期的地域价差回归，所以目前华南已有进口菜粕到港。从菜籽压榨产粕角度看，同菜油一致，华南菜籽大供应兑现，区别于菜油的是，菜粕水产旺季结束背景下，刚需减少。但是由于与豆粕的价差不断拉大，菜粕的性价比相对凸显，在一定程度上支撑菜粕在淡季的消费。不过四季度的供需极度不平衡的态势下，菜粕与相关产品的价格相比或仍处于弱势。

国内菜粕现货均价 (元/吨)

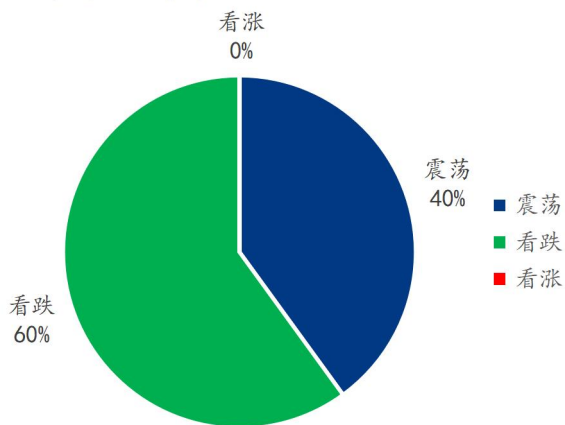


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

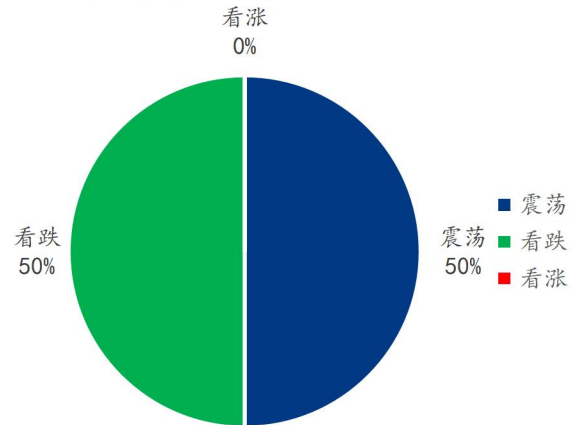
贸易商对后市市场心态调研



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，看涨心态暂时为 0%，市场需求低迷，暂无明显的利好因素支撑。有 40-50% 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 50-60%，因市场需求疲软，菜籽和菜饼价格连

续下跌，市场看空心态浓厚。

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：进口菜籽买船增加

需求：需求低迷 利空价格

利润：利润一般

成本：运费表现暂稳

总结：下游需求低迷，菜籽价格难以上行

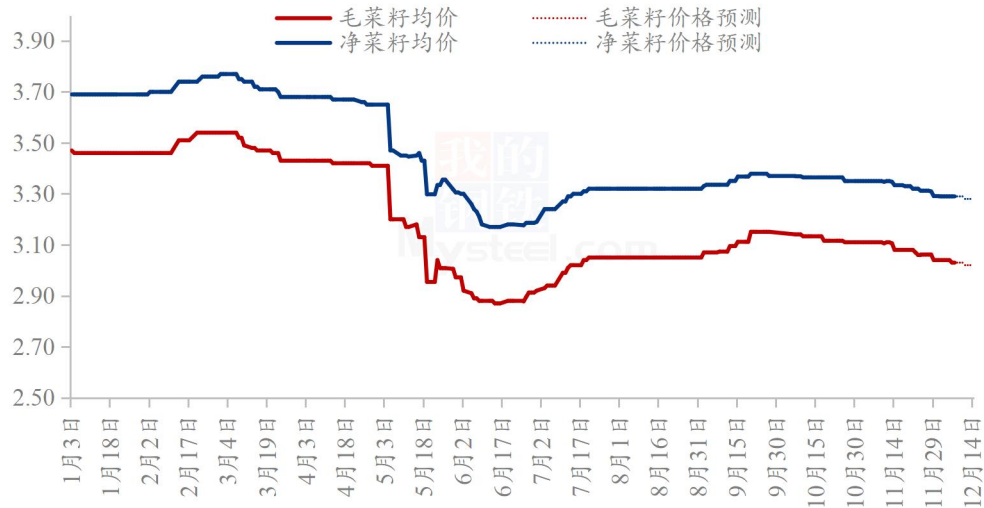
影响因素及影响力值说明

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

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：市场余量偏紧，贸易商库存水平偏低。利好因素影响较弱。

利空：下游需求疲软，压制菜籽价格；进口俄罗斯菜籽价格下跌明显，给国产籽带来比价压力；菜饼等相关产品价格下跌，油坊加工利润有所下滑，压制下游需求。

总结：菜籽市场需求未有明显回升，后市还需关注市场需求情况以及菜饼价格走势，预计短期内菜籽市场价格或稳中偏弱运行。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090214

资讯投诉：陈杰 021-26093100