

菜籽市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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. 3. 21-2024. 3. 28)

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

本周菜籽市场价格止涨回调。湖北菜籽整体长势良好，市场对新季菜籽减产的担忧有所减弱，叠加菜籽市场进入传统淡季，市场需求趋于平淡，因此菜籽价格小幅走弱。预计短期内菜籽价格或震荡偏弱为主，后市还需关注产区油菜生长情况、相关产品以及下游需求表现。

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）	2.91	2.90	-0.01	-0.34%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.21	3.20	-0.01	-0.31%
毛净价差均值（元/斤）	0.30	0.30	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	5971.00	5630.00	-341.00	-5.71%
外盘（加元/吨）	648.60	627.20	-21.40	-3.30%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽供应宽松			
需求	菜籽市场进入淡季 下游需求表现疲软			
库存	贸易商进入清仓阶段			

第二章 菜籽市场行情回顾

表 2 国产菜籽市场价格回顾

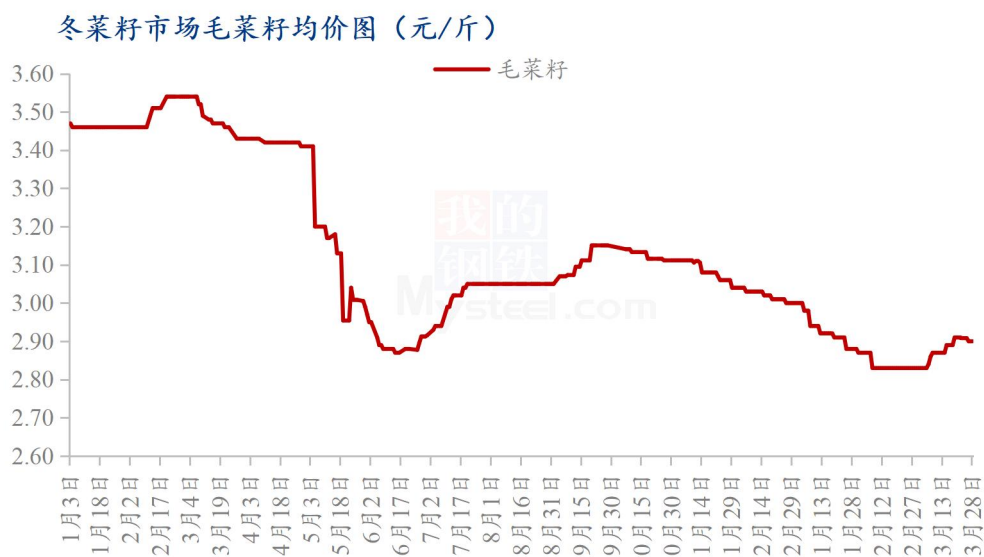
单位：元/斤

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	2.90	2.90	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.13	3.10	-0.03	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖南常德	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 40%水分 9%

湖南岳阳	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.05	3.00	-0.05	含油 40-41%水分 9%
江苏盐城	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	毛菜籽	3.05	3.00	-0.05	含油 40-41%水分 9%
江苏泰州	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	毛菜籽	3.00	2.95	-0.05	含油 40%水分 9%
江苏南通	净菜籽	3.18	3.13	-0.05	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 40%水分 9%
安徽合肥	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 9%
安徽淮南	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 9%
河南新乡	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 9%
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	3.10	3.10	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	3.40	3.40	0.00	含油 42-43%水分 8%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	2.80	2.80	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。

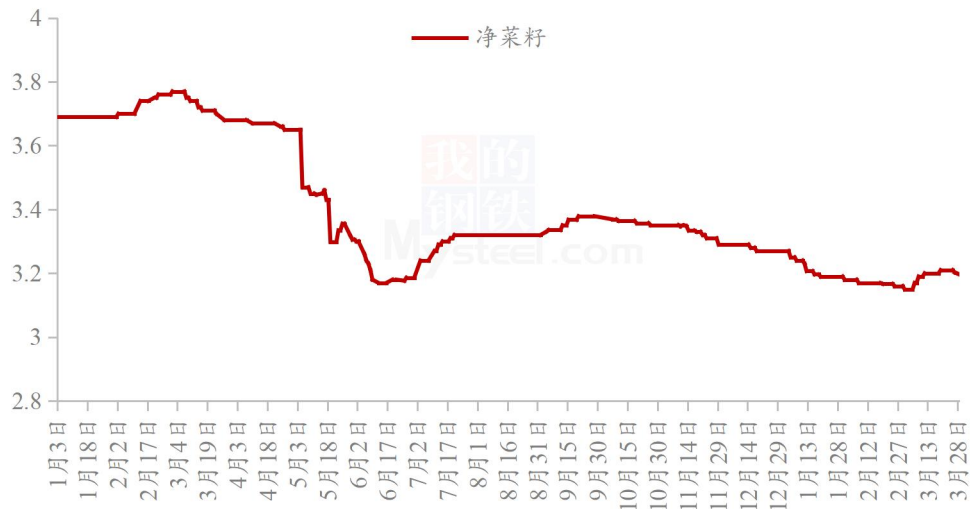
数据来源：钢联数据



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3月28日，南方毛菜籽均价2.90元/斤，环比下跌0.01元/斤，跌幅0.34%；净菜籽均价3.20元/斤，环比下跌0.01元/斤，跌幅0.31%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场净菜籽价6100-6200元/吨，本地菜籽余量见底，贸易商以购销俄罗斯进口菜籽为主。湖南市场净菜籽价格6300元/吨左右。两湖产区新赛季菜籽目前长势良好。

西南市场：云南市场菜籽罗平净菜籽参考价格在 6200 元/吨左右，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%，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 5700-5900 元/吨，净菜籽报价在 6200-6300 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 5900-6000 元/吨，净菜籽主流报价在 6200-6300 元/吨。

俄罗斯进口菜籽内蒙古满洲里装车价：5000-5200 元/吨，油色一般；5500-5700 元/吨，油色中等；5800-5960 元/吨，油色上等，含油率均在 45-46%左右，按油色定价为主，近期下游采购积极性一般。

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：自 2023 年四季度开始冬菜籽需求一直处于低迷状态，市场货源消化速度极慢，目前国产菜籽余粮整体在两成左右，其中春菜籽余粮相对充足，而冬菜籽余粮偏紧。近期雨雪天气较多，多个产区油菜面临减产风险。

进口菜籽：据 Mysteel 调研显示，2024 年 3 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 5 条，菜籽数量约 32 万吨。据海关数据显示，2024 年 1-2 月国内菜籽进口量合计为 51.38 万吨，同比 2023 年 1-2 月减少 54.73 万吨。其中加拿大菜籽占比为 87.09%，俄罗斯菜籽占比为 10.14%，蒙古菜籽占比为 2.77%。

3.2 需求方面

前期油坊少量补库后，现阶段下游需求表现趋于疲软，且菜籽市场即将进入传统淡季，临近新菜籽上市，中游贸易商开始进入清仓阶段，下游油坊采购积极性逐渐走弱，俄罗斯进口菜籽因性价比较高，下游采购积极性略强于国产菜籽。

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3月28日，郑州商品交易所油菜籽主力期货收于5630元/吨，环比下跌341元/吨，跌幅5.71%。洲际交易所（ICE）加拿大油菜籽主力期价收于627.20加元/吨，环比下跌21.40加元/吨，跌幅3.30%。主要因外部市场走低，芝加哥大豆及制成品、欧洲油菜籽和马来西亚棕榈油期货走低，国际原油小幅下跌，令

油菜籽市场承压回调。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油反弹回落，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 8072 元/吨，环比上周跌 380 元/吨，跌幅 4.50%。国内菜油震荡下跌，加籽下跌回吐加籽前期上涨幅度，相关油脂品种皆表现疲软，失去棕榈油的有效支撑，菜油下跌明显，油厂开机率下降，预计四月份开机水平偏低，国内菜籽前期大量买船，未来供应仍呈宽松，近期跟随油脂市场走线；国内菜籽较大供应依旧是菜油弱于豆棕因素，过高的供应仍是未来走弱风险。



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 2560 元/吨，周环比下降 190 元/吨，跌幅 7.42%。本周菜粕现货跟随盘面大幅下调，远月菜籽买船榨利恶化，但整体菜籽、菜粕供应量充足，其中本周菜籽库存上涨，菜粕库存下降，同时本周菜籽工厂开机率、提货下调，中下游仍以执行前期合同为主，菜粕成交清淡。此外豆菜粕价差均价在 850 元/吨

左右，菜粕仍具性价比，随着预计气温上升，菜粕用量或将上调，短期

菜粕现货或将以震荡运行为主，后市需要关注下游备货、菜籽买船、以及相关蛋白粕的价差情况。

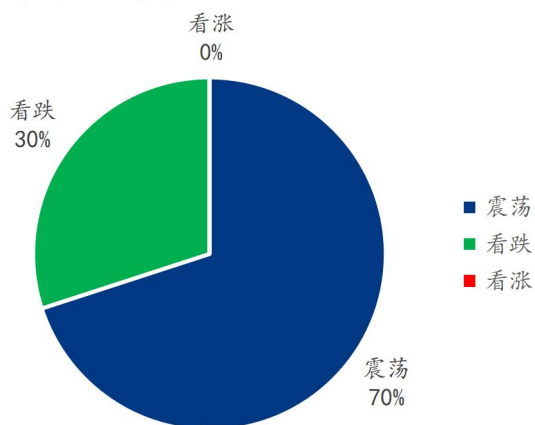


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

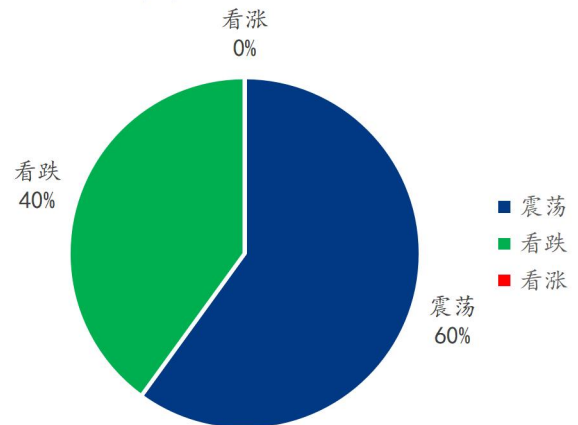
贸易商对后市市场心态调研



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%，湖北

菜籽整体长势良好，市场对新季菜籽减产的担忧有所减弱，叠加菜籽市场进入传统淡季，市场需求趋于平淡，因此看涨情绪下降明显。有 60-70% 的人认为菜籽市场供需双弱，价格难涨难跌。看跌心态为 20-30%，因现阶段市场成交一般，俄罗斯菜籽继续冲击国产菜籽市场，菜籽价格或承压运行。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：菜籽可售余粮偏低

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：需求一般 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

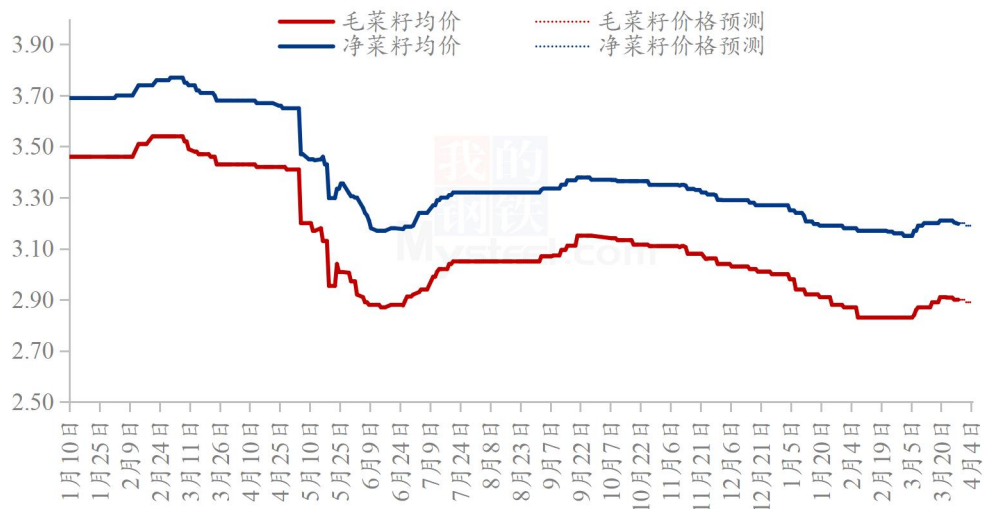
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

我的钢铁：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：基层惜售情绪浓厚，市场可售余粮偏低，对价格起到短暂支持作用。

利空：菜籽市场即将进入传统淡季，下游需求趋于疲软；进口俄罗斯菜籽更具性价比优势，冲击南方菜籽市场；菜油菜粕价格回落，利空菜籽价格。

总结：市场对新季菜籽减产的担忧有所减弱，叠加菜籽市场进入传统淡季，预计短期内菜籽价格或震荡偏弱为主。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100