

菜籽市场

周度报告

(2023.12.21-2023.12.28)



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. 12. 21-2023. 12. 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

本周国产菜籽市场价格以稳为主，部分市场延续弱势，南方毛菜籽均价 3.00 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.33%；净菜籽均价 3.27 元/斤，环比持平。国内菜籽市场需求表现一般，贸易商走货速度未有明显提升，俄罗斯进口菜籽性价比较高，给国产菜籽带来比价压力。预计短期内菜籽市场价格或趋稳运行，临近春节，需重点关注下游备货情况和相关产品价格走势。

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）	3.01	3.00	-0.01	-0.33%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.27	3.27	0.00	0.00%
毛净价差均值（元/斤）	0.26	0.27	0.01	3.85%
内盘（元/吨）	/	/	/	/
外盘（加元/吨）	648.30	660.70	12.40	1.91%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽供应宽松			
需求	下游采购积极性一般			
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

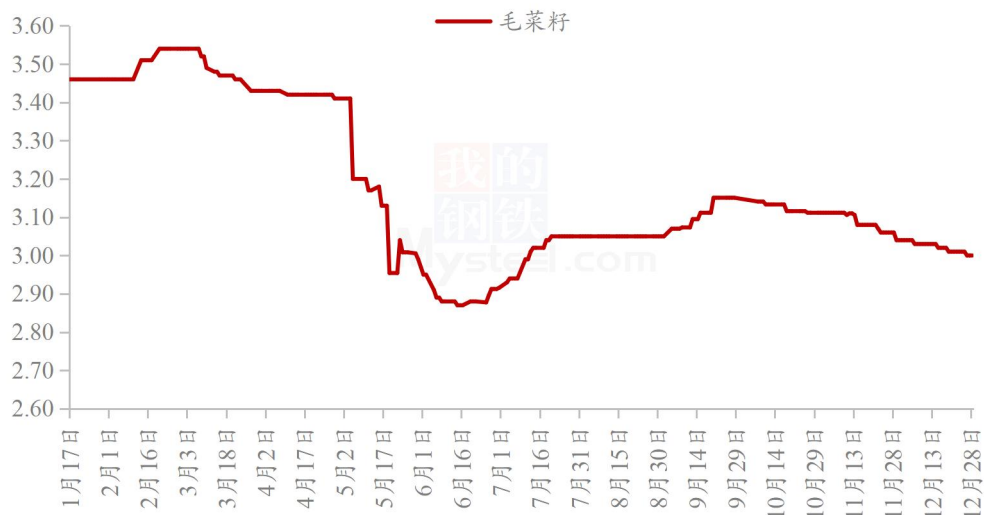
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖北潜江	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.18	0.00	

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	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.08	3.05	-0.03	
江苏盐城	净菜籽	3.24	3.22	-0.02	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.08	3.05	-0.03	
江苏泰州	净菜籽	3.24	3.22	-0.02	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	3.06	3.03	-0.03	
江苏南通	净菜籽	3.23	3.20	-0.03	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	
安徽合肥	净菜籽	3.18	3.18	0.00	含油 40%水分 9%
	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	
安徽淮南	净菜籽	3.18	3.18	0.00	含油 39-40%水分 9%
	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	
河南新乡	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.48	3.48	0.00	
四川成都	净菜籽	3.52	3.52	0.00	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 38%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 41-42%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 40-41% 水分 8%
青海西宁	净菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 41-42% 水分 8%
新疆伊犁	净菜籽	2.70	2.70	0.00	含油 42% 水分 8%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽				

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。

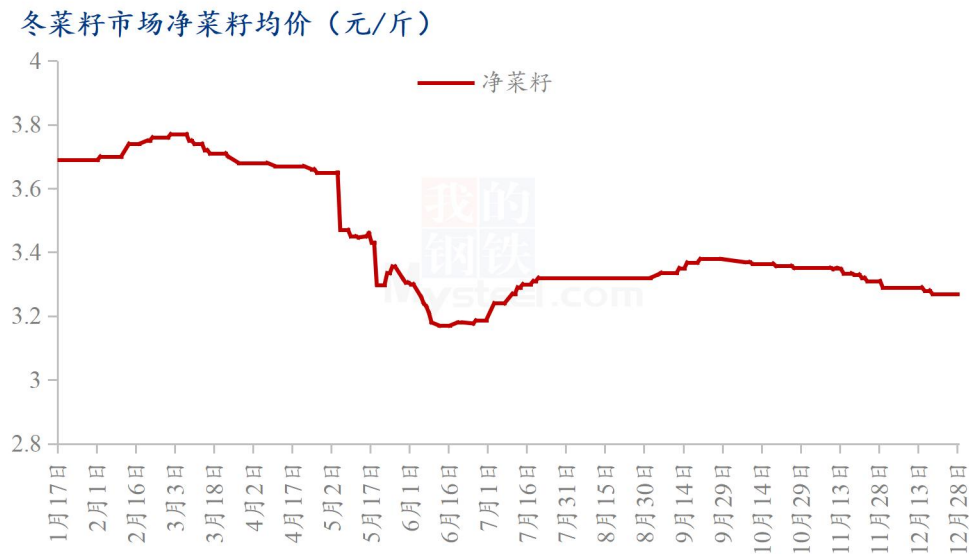
数据来源：钢联数据

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



数据来源：钢联数据

图2 冬菜籽市场净菜籽均价



数据来源：钢联数据

图3 冬菜籽市场毛净价差

截止至12月28日，南方毛菜籽均价3.00元/斤，环比上周下跌0.01元/斤，跌幅0.33%；净菜籽均价3.27元/斤，环比上周持平。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 5800-6000 元/吨，净菜籽报价在 6400-6500 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 6000-6100 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 5300-5600 元/斤，含油 40-43%，油色一般；青海市场小红菜籽 6600-6800 元/斤，含油 40-42%；大黑菜籽 6300-6500 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。

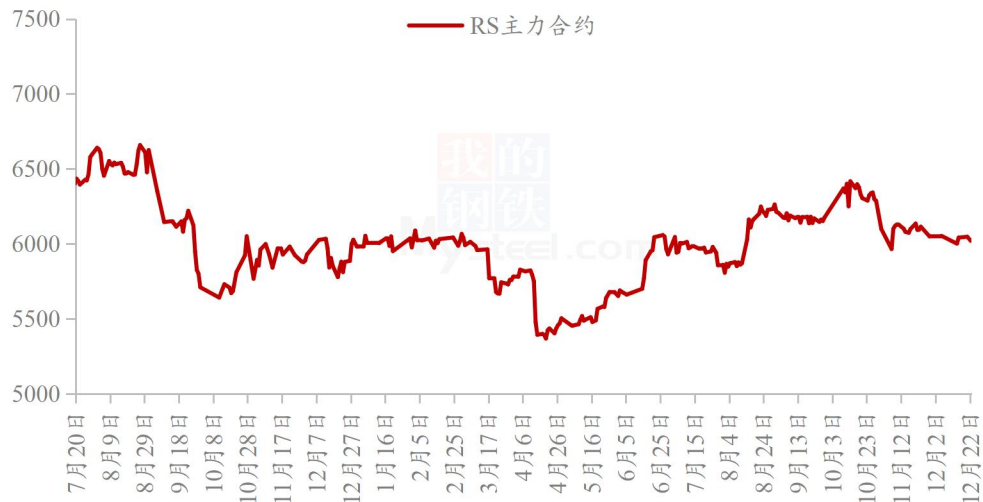
进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 12 月沿海地区进口菜籽预估到港船数 7 条，菜籽数量约 45.5 万吨。据海关数据显示，2023 年 11 月国内进口菜籽量为 48.16 万吨，环比增加 44.72 万吨，其中加拿大菜籽为 40.8 万吨，俄罗斯菜籽为 6.61 万吨，蒙古菜籽为 0.73 万吨。1-11 月累计进口量已达 475.12 万吨，同比增长 333.6 万吨。

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28日，洲际交易所油菜籽主力期货收于648.30加元/吨，环比下跌12加元/吨，跌幅1.82%。周三芝加哥豆油期货走强，欧洲油菜籽上涨，均提振了加拿大油菜籽市场。

加拿大农业部的12月份供需报告显示，2023/24年度加拿大油菜籽产量预计为1832.8万吨，高于上月预测的1736.8万吨，但是仍然低于上年的1869.5万吨；出口维持不变，仍为770万吨，略低于上年的795.4万吨；国内用量调高到1078.4万吨，比上月调高49万吨，也高于上年的1068.9万吨；期末库存调高了45万吨，达到145万吨，略低于上年的150.6万吨。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油价格震荡上涨，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为8252元/吨，环比上周涨60元/吨，涨幅0.73%。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，天气影响对于油脂市场仍是变数，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。



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3005元/吨，较上周上涨150元/吨，涨幅5.25%，菜粕基差延续弱势。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。

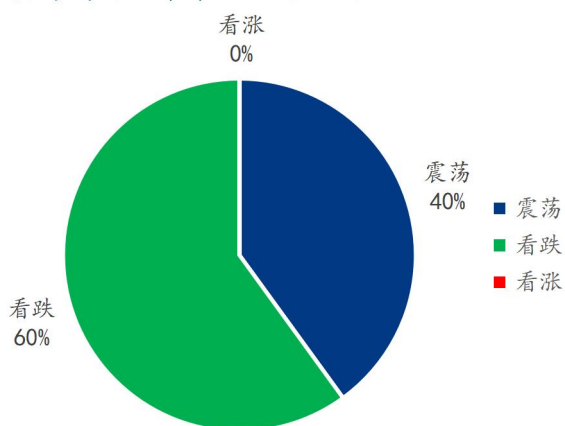


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

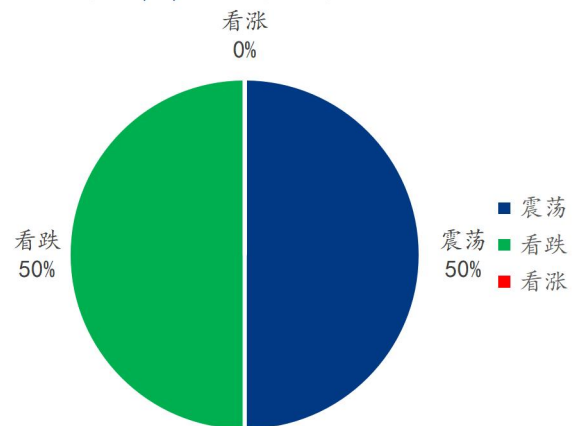
贸易商对后市市场心态调研



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：雨雪天气下运输成本增加

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

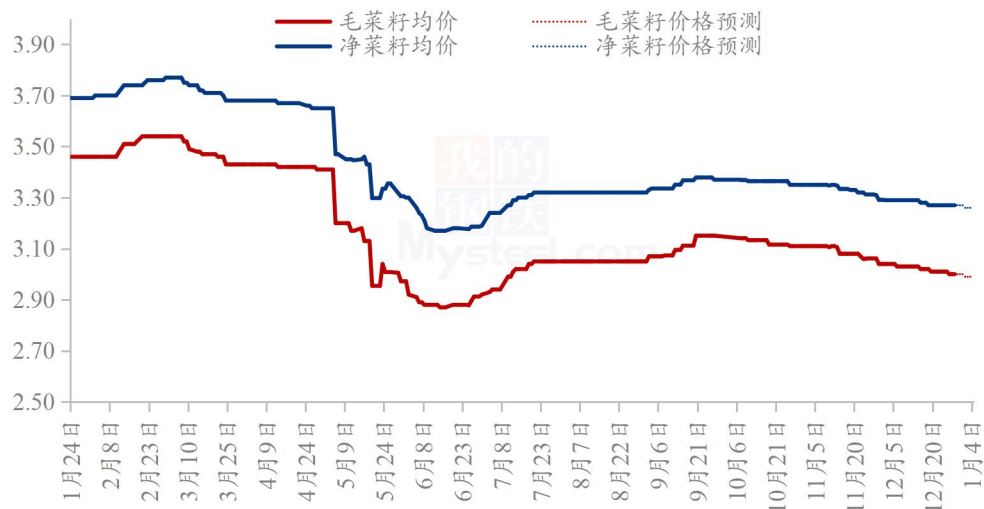
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

说明：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：市场余量在三成左右，对价格有一定支撑。利好因素影响较弱。

利空：下游需求未有明显提升，压制菜籽价格；进口俄罗斯菜籽更具性价比优势，给国产籽带来比价压力；菜饼等相关产品价格下跌，油坊压榨利润一般，压制下游需求。

总结：菜籽市场缺乏利好因素支撑，菜籽价格承压运行，后市还需关注春节备货情况以及菜饼价格走势，预计短期内菜籽市场价格或趋稳运行。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100