

菜籽市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



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

(2024. 2. 29–2024. 3. 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

本周菜籽市场价格以稳为主，华东市场小幅上涨，南方毛菜籽均价 2.86 元/斤，环比上涨 0.03 元/斤，涨幅 1.06%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.32%。华东市场需求小幅增量，叠加对菜籽减产的担忧，带动菜籽价格上行，但俄罗斯进口菜籽冲击影响仍在，且菜籽市场即将进入传统淡季，后市缺乏连续上涨的动力，预计短期内菜籽价格或震荡整理，后市还需关注产区油菜生长情况、市场心态以及下游需求表现。

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）	2.83	2.86	0.03	1.06%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.16	3.17	0.01	0.32%
毛净价差均值（元/斤）	0.33	0.31	-0.02	-6.06%
内盘（元/吨）	6067.00	6199.00	132.00	2.18%
外盘（加元/吨）	591.00	598.90	7.90	1.34%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽供应宽松			
需求	下游需求小幅回升			
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	3.05	3.05	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	2.80	2.80	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	

湖北仙桃	毛菜籽	2.80	2.80	0.00	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	毛菜籽	2.90	2.95	0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
江苏盐城	毛菜籽	2.90	2.98	0.08	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
江苏泰州	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.10	0.05	
江苏南通	毛菜籽	2.75	2.85	0.10	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.00	3.10	0.10	
安徽合肥	毛菜籽	2.80	2.80	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	
安徽淮南	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	
河南新乡	净菜籽	3.48	3.48	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.52	3.52	0.00	
四川成都	净菜籽	3.20	3.10	-0.10	含油 38%水分 9%
	净菜籽	3.65	3.65	0.00	
四川绵阳	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40-41% 水分 8%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
云南曲靖	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 41% 水分 8%
	净菜籽	2.60	2.60	0.00	
云南临沧	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 42-43% 水分 8%
	净菜籽	2.60	2.60	0.00	
青海西宁	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 42-43% 水分 8%
	净菜籽	2.60	2.60	0.00	
新疆伊犁	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 42-43% 水分 8%
	净菜籽	2.60	2.60	0.00	
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	2.60	2.60	0.00	含油 42-43% 水分 8%
	净菜籽	2.60	2.60	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3月7日，南方毛菜籽均价 2.86 元/斤，环比上涨 0.03 元/斤，涨幅 1.06%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.32%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场净菜籽价格 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 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 5500-5800 元/吨，净菜籽报价在 6000-6200 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 5900-6000 元/吨，净菜籽价格 6200-6300 元/吨，价格较前期上涨 100 元/吨左右。

俄罗斯进口菜籽内蒙古满洲里装车价：4800-4900 元/吨，油色较差；5100-5300 元/吨，油色中等；5600-5800 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：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，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

近期华东市场下游需求小幅起量，主要因为节后油坊按需补库，俄罗斯进口菜籽因性价比较高下游采购积极性尚可，但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3月7日，郑州商品交易所油菜籽主力期货收于6199元/吨，环比上涨132元/吨，涨幅2.18%。洲际交易所（ICE）加拿大油菜籽主力期价收于598.90加元/吨，环比上涨7.90加元/吨，涨幅1.34%。ICE油菜籽创下三周新高，主要因外部市场走强，马来西亚棕榈油、芝加哥豆油走强，对加拿大菜籽起到提振作用。

用。

加拿大统计局将于3月11日公布播种意向预测。分析师平均预计2024年油菜籽播种面积将低于2023年的2210万英亩。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油跟随棕榈油强势上涨，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为8094元/吨，环比上周涨164元/吨，涨幅2.07%。棕榈油强势上涨以及美豆走强，提振了加拿大菜籽上涨；棕榈油供应端担忧以及斋月需求良好使得棕榈油持续涨势，从而过低的菜棕价差带动菜油市场，国内菜籽买船仍有增长，未来供应宽松，菜油供应充足，近期维持偏强震荡；菜油库存维持高位以及较大供应仍是再次走弱的风险因素。



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2490元/吨，环比上调50元/吨，涨幅2.05%。本周郑州菜粕期货偏强运行，受到逢低买盘以及空头回补的支持，加上马来西亚棕榈油、芝加哥大豆、豆油，欧洲油菜籽及国际原油期货上涨提振。此外本周进

口菜籽买船维持较高的积极性，整体菜籽、菜粕供应量充足，同时本周菜籽工厂开机率较高，中下游以执行前期合同为主，菜粕现货成交一般但远月基差成交火爆，此外豆菜粕价差在 800-900 元/吨，菜粕性价比优势略好于豆粕，预计随着气温上周，菜粕用量或将上调，短期菜粕现货或将以震荡运行为主，后市需要关注油厂开机、下游提货、菜籽买船、到港、榨利、以及相关蛋白粕的价差情况。

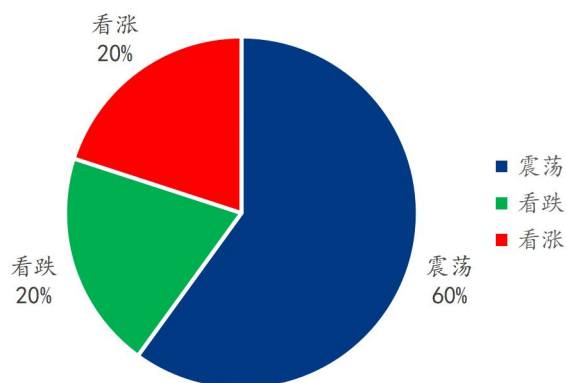


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

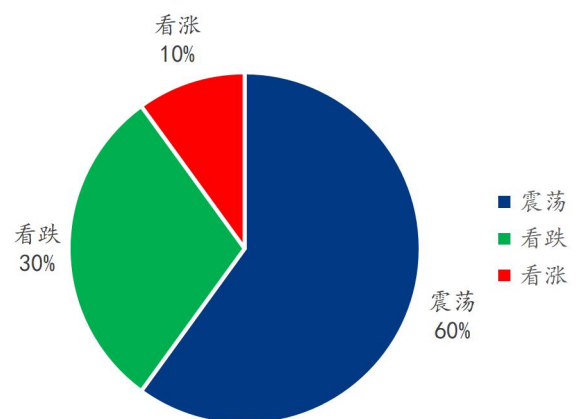
贸易商对后市市场心态调研



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，看涨心态暂时增加至为 10-20%，菜籽存在减产预期，基层惜售，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

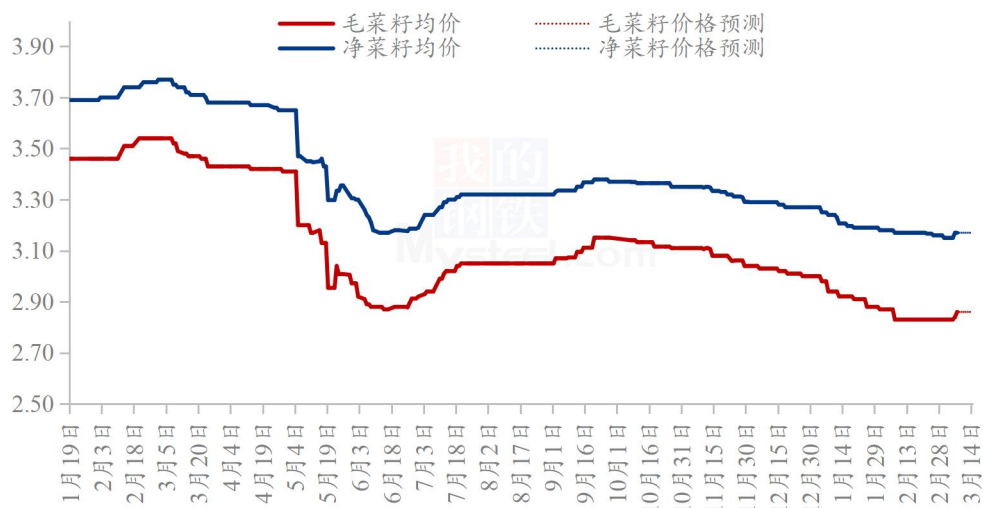
影响因素及影响力值说明

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
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：受雨雪天气影响，部分产区油菜存在减产预期；基层惜售情绪浓厚，市场可售余粮偏低，给市场带来一定利好支撑；下游需求小幅起量。

利空：下游需求回升周期短暂，对价格支撑力有限；进口俄罗斯菜籽和春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偏弱运行。

总结：菜籽价格缺乏连续上涨的动力，预计短期内菜籽市场价格或震荡整理，后市还需继续关注主产区油菜生长情况、市场心态变化以及下游需求表现。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100