

菜籽市场

周度报告

(2024.6.6-2024.6.13)



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. 6. 6-2024. 6. 13)

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	- 3 -
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

本周新季菜籽价格窄幅震荡。端午节前备货略有提振作用，但菜饼价格偏弱压制下游采购积极性，市场交易氛围不及往年同期。随着气温逐渐升高，油坊开机减少，菜籽市场逐渐进入传统淡季，预计短期内菜籽市场价格或以稳为主，后市继续关注下游需求以及相关产品走势。

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）	2.85	2.87	0.02	0.70%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.07	3.09	0.02	0.65%
毛净价差均值（元/斤）	0.22	0.22	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	5470.00	5510.00	40.00	0.73%
外盘（加元/吨）	617.10	648.40	31.30	5.07%
供应	国内菜籽供应宽松			
需求	菜饼价格弱势运行 下游需求表现一般			
库存	下游按需补库 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

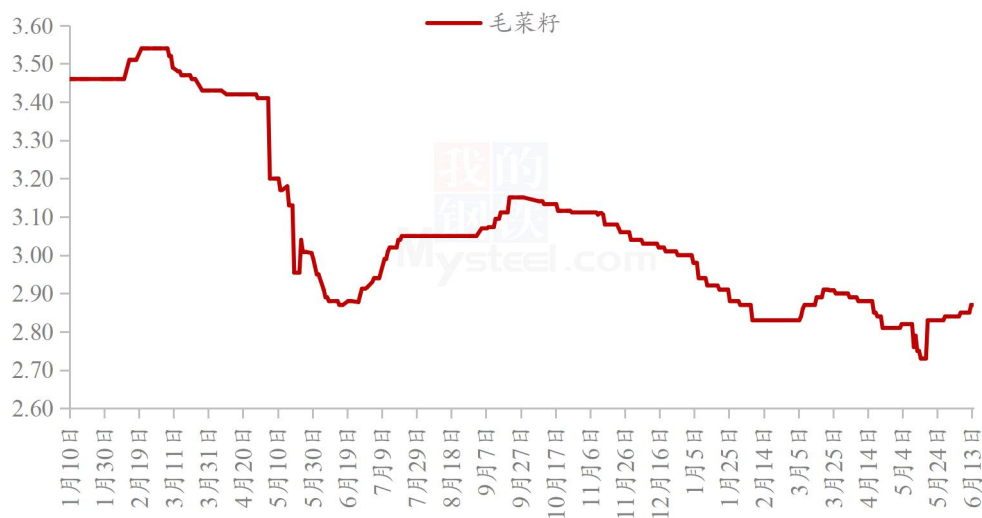
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
湖北荆州	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.10	0.05	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.10	0.05	
湖南常德	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 43%水分 9%

	净菜籽	3.25	3.25	0.00	
湖南岳阳	毛菜籽	2.90	2.95	0.05	含油 41-42%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
江苏盐城	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	
江苏泰州	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.08	0.03	
江苏南通	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.08	0.03	
安徽合肥	毛菜籽	2.85	2.90	0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.08	0.03	
安徽淮南	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	
河南平顶山	净菜籽	3.15	3.15	0.00	含油 44-45%水分 8%
河北邢台	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 42-43%水分 8%
四川成都	净菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 38-39%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 39-40%水分 9%
云南罗平	净菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 38-39%水分 8%
云南临沧	净菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 45-46%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

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

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6月13日，南方毛菜籽均价2.87元/斤，环比上涨0.02元/斤，涨幅0.70%；净菜籽均价3.09元/斤，环比上涨0.02元/斤，涨幅0.65%。分地区来看：

两湖市场：两湖菜籽减产明显，菜籽含油、油色等指标较好，含油率在39-44%之间，毛粮收购价5600-6100元/吨。近期市场走货情况尚可。

西南市场：云南罗平市场新季菜籽收购价5400-5500元/吨，装车

价 5650-5700 元/吨，含油率 38-39%，下游采购积极性一般。四川新季菜籽不同产区质量差异较大，含油率 39-40%、芥酸 30%左右的菜籽价格在 6000-6200 元/吨，含油率 42%、芥酸 40%以上的菜籽价格在 6500 元/吨左右，市场按质定价为主，近期有下跌趋势。

华东市场：华东市场新季菜籽产量较上年基本持平，质量指标整体良好。安徽市场净粮装车价格 6000-6200 元/吨，江苏市场净粮装车价格 6100-6200 元/吨，高质量菜籽价格在 6600 元/吨。

俄罗斯进口菜籽内蒙古满洲里装车价：5500-5600 元/吨，油色中等；5800-6000 元/吨，油色上等，含油率均在 44-45%，按油色定价为主，近期下游采购积极一般。

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：新季菜籽产量小幅减产，两湖产区相对严重，预计减产 20%左右。长江中下游产区新季菜籽少量上市，产量较上年基本持平，质量指标整体良好。

进口菜籽：据 Mysteel 调研显示，2024 年 6 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 8 条，菜籽数量约 49.5 万吨。据海关数据显示 2024 年 4 月国内菜籽进口量为 47.07 万吨，环比 3 月增加 9.43 万吨，增幅 25.05%；同比 2023 年 4 月减少 13.23 万吨，减幅 21.94%。

3.2 需求方面

端午节前备货略有提振作用，但因菜饼市场行情偏弱，对下游需求带来一定压制作用，油坊多以按需采购为主。随着天气逐渐炎热，油坊开机减少，下游采购量将逐渐减少。

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6月13日，郑州商品交易所油菜籽主力期货收于5510元/吨，环比上涨40元/吨，涨幅0.73%。洲际交易所（ICE）加拿大油菜籽主力期价收于648.4加元/吨，环比上涨31.3加元/吨，涨幅5.07%。芝加哥豆油期货小幅收涨，国际原油和马来西亚棕榈油走高，提振了加拿大市场。

第五章 相关产品

5.1 菜油

菜油表现延续弱势震荡，截止到发稿，全国三级菜油现货平均价格为 8412 元/吨，较上周下跌 96 元/吨，跌幅为 1.13%。本周报告数据菜籽产量下调，油脂市场持续震荡运行，菜油拖累油脂市场，菜油基本面供应持续宽松，并伴随国内菜油正处消费淡季，库存处于较高位置并持续累库，菜油承压下跌，现货基差持续弱势，菜油基本面角度来看整体呈现近弱远强，后市需要重点关注天气炒作、国内远月买船、价差引起的消费变化。



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 2600 元/吨，周环比下调 110 元/吨，跌幅 4.06%。本周菜粕现货价格大幅下调，当前基差偏弱，下游需求仍然没有起色，虽然上游现货基本售罄，但是提货较慢，出库困难。本周上游开机率大幅下滑，压榨产能降低，但菜粕供应量充足。而且随着葵粕的大量到港，同时国产新季菜籽上市，进一步挤压菜粕的销售市场，对菜粕价格构成压力。但是加拿大进口菜籽价格下降幅度较大，国内进口成本降低，买船积极性高，目前 9 月前的买船均已结束。且随着气温的逐渐升高，水厂养殖迎来旺季，菜粕需求有望提高，短期菜粕现货或将以震荡偏弱运行为主，后市需要关注上游买船进度、开机率，下游投苗，以及相关蛋白粕价差等情况。

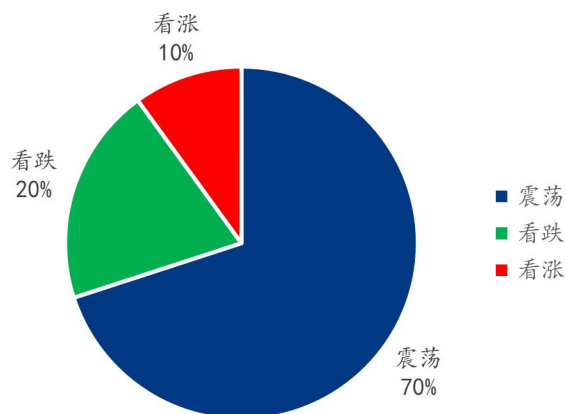


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

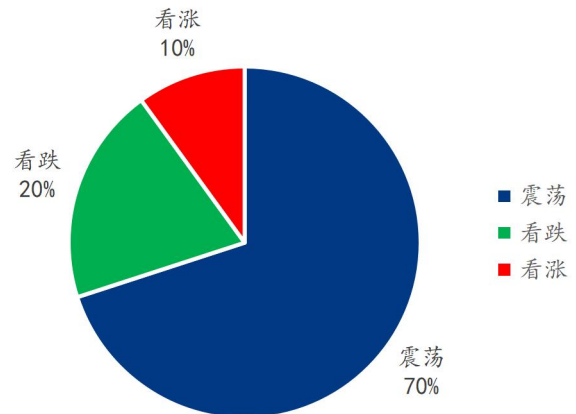
贸易商对后市市场心态调研



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，看涨心态为 10%，因高质量货源相对较少，且基层存在惜售情绪，因此或存在一定上涨空间。看跌心态为 20%，因菜饼价格偏弱，下游采购积极性一般，压制菜籽价格。震荡心态为 70%，整体来看下游采购节奏较为保守，多以按需采购为主，因此一波集中采购过后，市场交易氛围便会转淡，多数人认为短期内菜籽价格或窄幅震荡运行。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：基层惜售，高质量货源偏少 **库存：**维持安全库存为主

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：运输成本降低

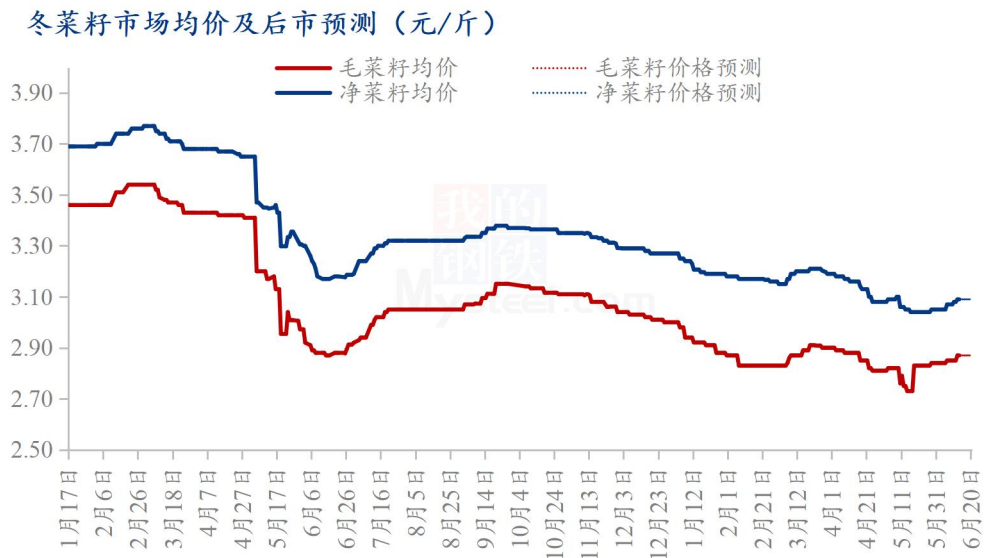
总结：下游需求低迷，菜籽价格难以上行

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：新季菜籽高质量货源相对偏少；基层惜售，利好菜籽价格。

利空：下游观望情绪浓厚，采购积极性偏弱；菜饼价格弱势运行，小榨利润被压缩，压制菜籽价格。

总结：现阶段菜饼市场行情偏弱，且随着天气炎热，下游开机减少，需求不振持续压制菜籽价格。预计短期内菜籽价格或以稳为主，后市继续关注新季菜籽价格和相关产品走势。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100