

# 菜籽市场

# 周度报告

(2024.6.13-2024.6.20)



## Mysteel 农产品

编辑：顾帆

邮箱：[gufan@mysteel.com](mailto:gufan@mysteel.com)

电话：021-26090214

微信：15589371505

# 菜籽市场周度报告

(2024. 6. 13–2024. 6. 20)

## 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

本周菜籽市场价格震荡偏弱运行。菜饼行情偏弱持续压制菜籽需求，贸易商走货情况整体一般，普通含油菜籽小幅走弱，高含油菜籽相对坚挺。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震荡偏弱运行，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）	2.87	2.82	-0.05	-1.74%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.09	3.04	-0.05	-1.62%
毛净价差均值（元/斤）	0.22	0.22	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	5510.00	5511.00	1.00	0.02%
外盘（加元/吨）	648.40	628.40	-20.00	-3.08%
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	2.80	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.05	-0.05	
湖北荆州	毛菜籽	2.90	2.80	-0.10	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.05	-0.10	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.00	-0.10	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.00	-0.10	

湖南常德	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 41%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	
湖南岳阳	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 42%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.18	0.00	
江苏盐城	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.08	3.03	-0.05	
江苏泰州	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.08	3.03	-0.05	
江苏南通	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.00	-0.05	
安徽合肥	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.08	3.03	-0.05	
安徽淮南	毛菜籽	2.85	2.80	-0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.00	-0.05	
河南平顶山	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 44-45%水分 8%
河北邢台	净菜籽	3.05	3.05	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。

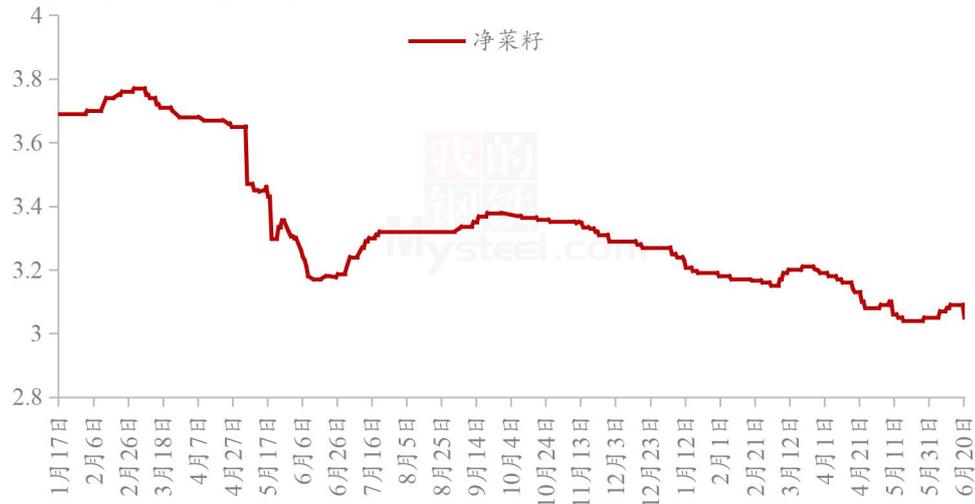
数据来源：钢联数据



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20日，南方毛菜籽均价2.82元/斤，环比下跌0.05元/斤，跌幅1.74%；净菜籽均价3.04元/斤，环比下跌0.05元/斤，跌幅1.62%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场毛菜籽价格2.75-2.85元/斤，净菜籽3.0-3.05元/斤，含油率40-41%。含油率42%的高质量货源一般在3.15-3.20元/斤。近期市场走货情况一般。

西南市场：云南罗平市场净菜籽装车价2.70-2.90元/斤，含油率

36-39%不等。临沧市场 3.20-3.30 元/斤，含油率 41-43%。四川市场需求表现偏弱，含油率 39-40%、芥酸 30%左右的菜籽价格在 3.0-3.10 元/斤，含油率 42%、芥酸 40%以上的菜籽价格在 3.25 元/斤左右，市场按质定价为主。

华东市场：安徽市场毛菜籽 2.80-2.85 元/斤，净菜籽 3.0-3.05 元/斤，含油率 40-41%。江苏市场毛菜籽 2.85-2.88 元/斤，净菜籽 3.0-3.05 元/斤，可议价成交。含油率 42-43%的菜籽价格在 3.10-3.15 元/斤。

## 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 5 月国内菜籽进口量为 45.4 万吨，环比 4 月减少 1.67 万吨，减幅 3.55%；同比 2023 年 5 月减少 23.22 万吨，减幅 33.84%。国内菜籽供应持续宽松。

### 3.2 需求方面

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20日，郑州商品交易所油菜籽主力期货收于5511元/吨，环比上涨1元/吨，涨幅0.02%。洲际交易所（ICE）加拿大油菜籽主力期价收于628.4加元/吨，环比下跌20加元/吨，跌幅3.08%。周内出现近三个月来新低，因为全球油籽市场供应压力显现，加拿大草原生长条件整体良好，农户积极出售陈作，促

使多头平仓。

美国农业部在6月份供需报告中预计2024/25年度全球油菜籽产量为8707万吨，低于5月份预测的8834万吨，比上年减少1.9%。其中加拿大产量预计为1960万吨，和上月持平，同比增加4.3%。欧盟产量预计降至1875万吨，低于上月预测的1900万吨，同比减少6.3%。

## 第五章 相关产品

### 5.1 菜油

菜油表现弱于豆棕，截止到发稿，全国三级菜油现货平均价格为8334元/吨，相较上周下跌78元/吨，跌幅为0.93%。播种进度进入尾声，播种情况良好，天气利于菜籽生长，菜籽产量前景向好，同时加拿大菜籽出口较弱，加籽下跌，菜油同样疲软，并且进口菜籽集中到港，菜籽月平均到港量8条，油厂开机率保持高位，供应相对充裕菜油基本面持续弱势，并伴随国内菜油正处消费淡季，国内多种油脂性价比优于菜油，抢占菜油市场，库存处于较高位置并持续累库，较高的库存压力使得菜油价格上方承压明显，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 2510 元/吨，周环比下调 90 元/吨，跌幅 3.46%。本周菜粕现货价格大幅下调，基差依旧偏弱。随着菜粕价格的持续走低，豆菜粕价差逐渐走宽，而葵菜粕价差则逐渐缩窄。当前葵菜粕价差在 140-180 元/吨之间，国内沿海地区豆菜粕现货价差在 660-840 元/吨之间。菜粕相比于豆粕和葵粕均有一定性价比，因此远月成交火爆。目前因为菜籽的大量到港，上游开机率开始回升，压榨量增加。在供需双强的情况下，短期菜粕现货或将以震荡运行为主，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。

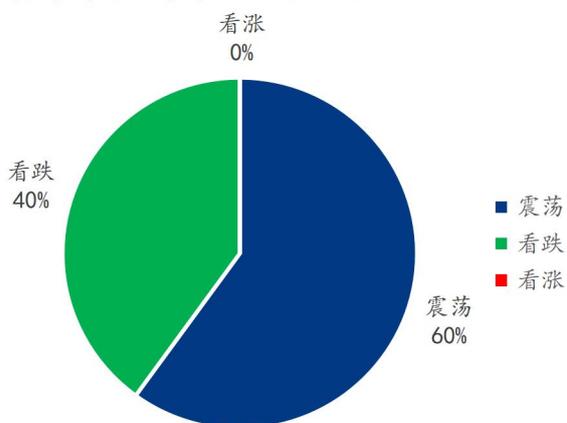


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

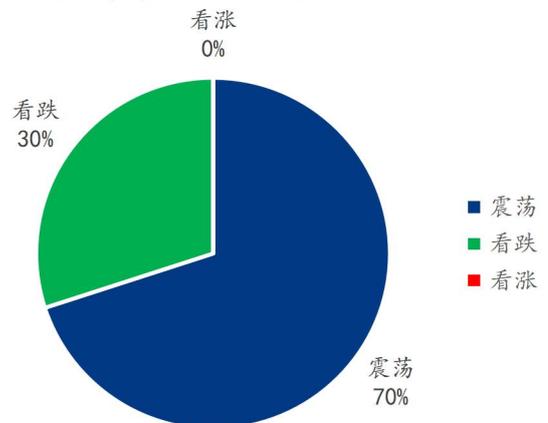
## 第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

油厂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

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，看涨心态降为 0%，因菜籽市场即将进入淡季，下游需求趋于疲软。看跌心态为 30-40%，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 60-70%，整体来看下游采购节奏较为保守，多以按需采购为主，菜籽价格难涨难跌。

## 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

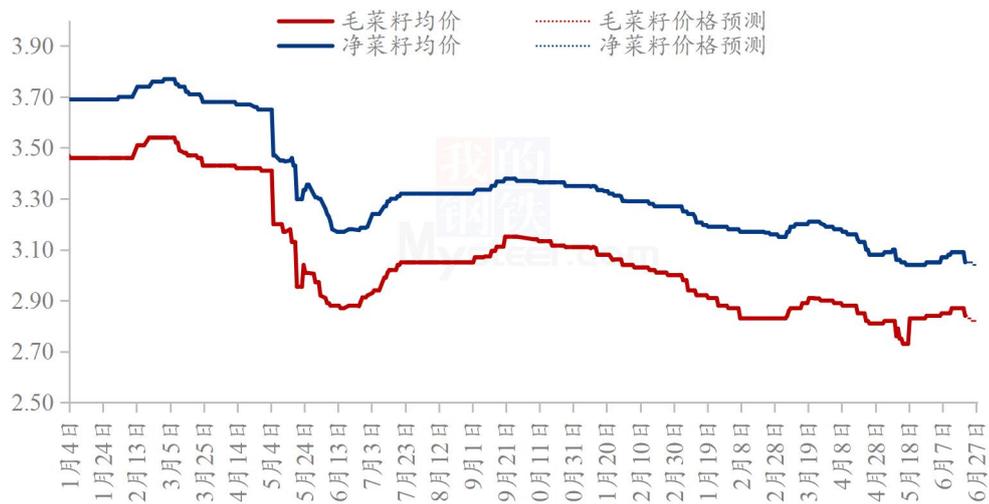
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空

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

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：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：菜饼现货行情偏弱，小榨利润被压缩，压制菜籽价格；天气逐渐炎热，油坊开机减少，需求趋于疲软。

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窄幅震荡，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