

菜籽市场

周度报告

(2023.6.29-2023.7.6)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2023. 6. 29–2023. 7. 6)

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	- 5 -
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

本周菜籽市场价格稳中有涨。端午节后，江苏市场再次出现一波需求起量，带动了价格的上涨。因油脂、饲料价格上涨明显，带动菜籽价格上行，但7-8月为菜籽市场传统淡季，需求不佳对菜籽涨幅有一定压制作用，预计短期内菜籽价格或随需求端以及相关产品走势变化窄幅震荡运行。

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）	2.92	2.94	0.02	0.68%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.19	3.24	0.05	1.57%
毛净价差均值（元/斤）	0.27	0.30	0.03	11.11%
内盘（元/吨）	5,930.0	6005	75.00	1.26%
外盘（加元/吨）	711.0	763.1	52.10	7.33%
供应	国产菜籽上货量一般 进口菜籽供应相对宽松			
需求	下游按需采购 需求表现一般			
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

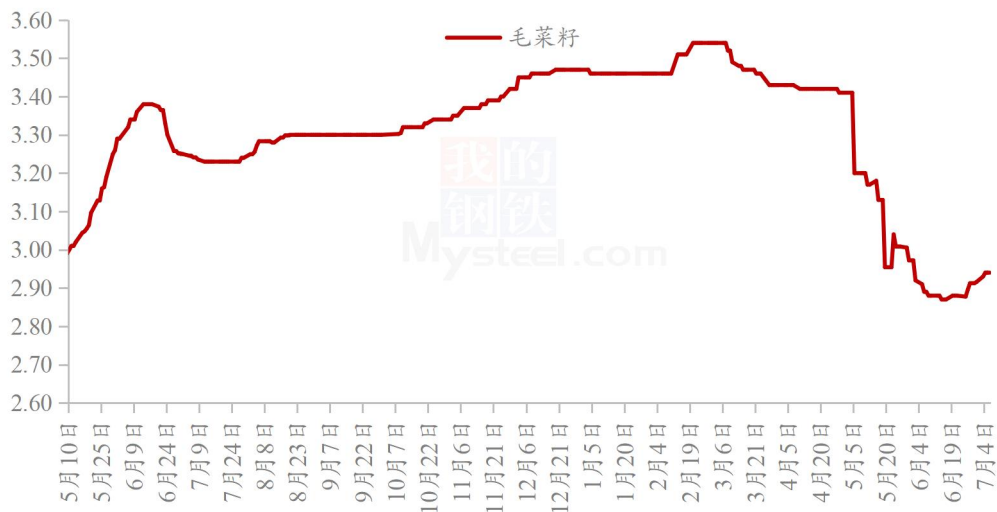
地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39-40%水分 8%
	净菜籽	3.10	3.18	0.08	
湖北荆州	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.18	0.08	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.15	0.10	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.18	0.13	

湖南常德	净菜籽	3.10	3.14	0.04	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.10	3.14	0.04	含油 40%水分 9%
江苏盐城	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 40.5%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.18	0.00	
江苏泰州	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 40.5%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.18	0.00	
江苏南通	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.18	3.18	0.00	
安徽合肥	毛菜籽	2.90	3.02	0.12	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.12	3.18	0.06	
安徽淮南	毛菜籽	2.85	2.95	0.10	含油 39-40%水分 6%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	
河南新乡	毛菜籽	2.80	2.90	0.10	含油 39% 水分 8%
	净菜籽	3.05	3.15	0.10	
四川成都	净菜籽	3.50	3.55	0.05	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.55	3.60	0.05	含油 39-40%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.20	3.20	0.00	含油 37-38%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.60	3.65	0.05	含油 41%水分 9%

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7月6日，南方毛菜籽均价 2.94 元/斤，环比上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.69%，净菜籽均价 3.24 元/斤，环比上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.57%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场下游采购积极性尚可，毛菜籽价格 5700-5900 元/吨，净菜籽价格 6300-6360 元/吨，少量高含油菜籽报价在 6400 元/吨。湖南市场净菜籽价格 6280 元/吨左右。

西南市场：云南罗平净菜籽参考价格在 6600 元/吨左右，临沧菜籽

报价 7200-7400 元/吨。四川菜籽主流报价在 7100-7200 元/吨，含油率 38-41%不等，价格区间较大，市场以按质定价为主。

华东市场：安徽市场新季净菜籽报价在 6300-6240 元/吨左右。江苏市场毛菜籽报价 6000 元/吨左右，净菜籽价格 6300-6400 元/吨。

春菜籽市场：春菜籽已基本无货。俄罗斯进口菜籽满洲里装车价在 5400-5500 元/吨，含油 46%，油色较差；油色较好的俄籽装车价在 6700-6800 元/吨，含油率 46-47%左右，目前货源较少。

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：除长江下游部分产区外，新菜籽已全面上市。现阶段处于集中上市期，但基层上货量不及去年同期。

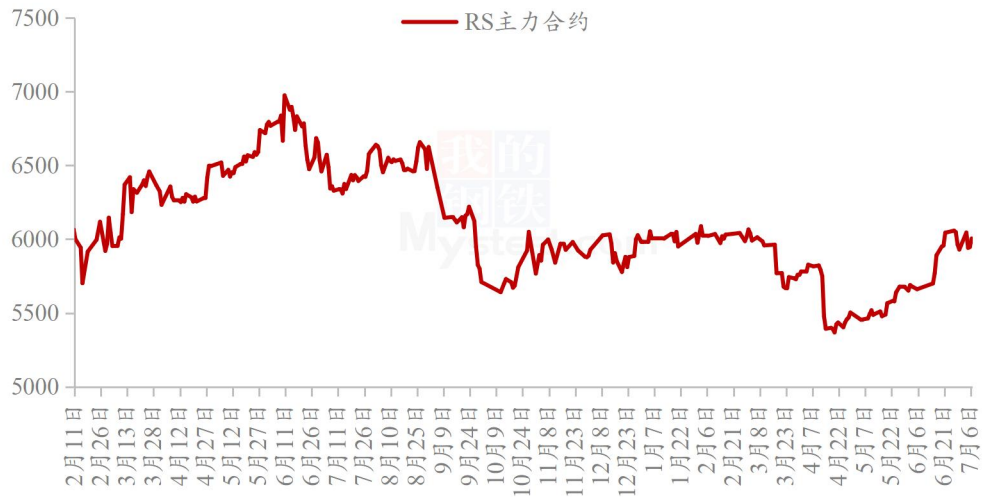
进口菜籽：据 Mysteel 调研的 19 家样本点显示，2023 年 7 月，沿海地区进口菜籽到港船数 3 条，菜籽数量约 19.5 万吨，环比上月减少 19.5 万吨。海关数据显示，5 月菜籽进口量为 68.6 万吨，环比上月增加 8.3 万吨，其中加拿大菜籽 67.2 万吨，俄罗斯菜籽 0.83 万吨，蒙古菜籽 0.58 万吨。

3.2 需求方面

受自身需求端变化以及相关产品的影响，菜籽价格几经涨跌，更加剧了下游的观望情绪，除江苏市场菜籽走货较快以外，其他市场均以按需采购为主。随着高温天气的到来，油坊压榨积极性不高，菜籽市场将进入短暂淡季，需求量将进一步减少。

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

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油强势上行，截止到发稿，本周菜油全国三级菜油现货均价为 9528 元/吨，涨 700 元/吨，涨幅为 7.93%，较上周变化幅度大，菜油上涨，现货基差稳定偏弱。从菜油自身基本面来看，国内菜油供应依然宽松，上游菜籽受天气预期以及大豆产量带动油脂市场影响跟随市场上涨，由于菜油需求仍处于恢复当中且国内菜油库存处于高位，菜油和菜籽到港有所减少，以及压榨厂开机率有所下降，短期内维持震荡，预计基差还有下行空间。后市需关注菜籽买船到港、国内开机、消费情况以及天气等宏观影响。



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 3885 元/吨，较上周上涨 302 元/吨，涨幅为 8.44%。本周菜籽受天气影响预期，油粕市场上涨，菜粕上涨，菜粕由于自身基本面较佳，基差坚挺。菜粕迎来传统消费旺季，全国菜粕库存逐步减量。未来菜籽到港预期较低，叠加消费需求较佳，预计库存仍有进一步减少可能性。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

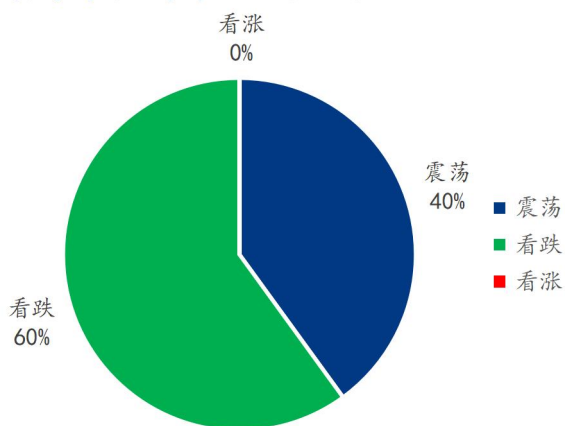


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

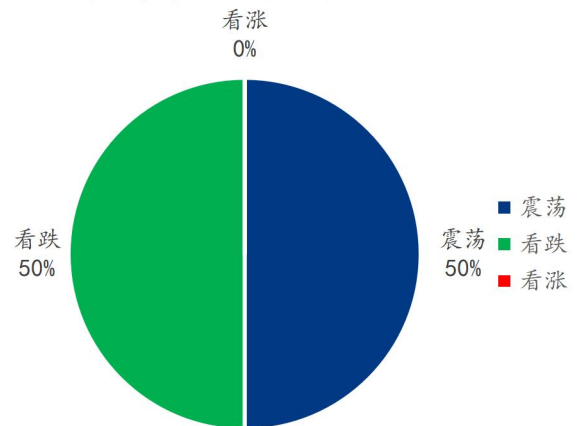
贸易商对后市市场心态调研



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 0%，现阶段市场缺乏利好因素。市场以按需采购为主，因此有 40-50% 的人认为后市价格或随需求端变化而窄幅震荡，随着高温天气的来临，菜籽市场迎来短暂淡季，因此有 50-60% 的人认为后期菜籽价格将稳中偏弱运行。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析:

供应: 菜籽供应量尚可

库存: 贸易商及油坊维持安全库存

进口: 进口菜籽供应宽松

需求: 需求表现一般

利润: 成本较高, 榨利薄弱

成本: 运费小幅下降

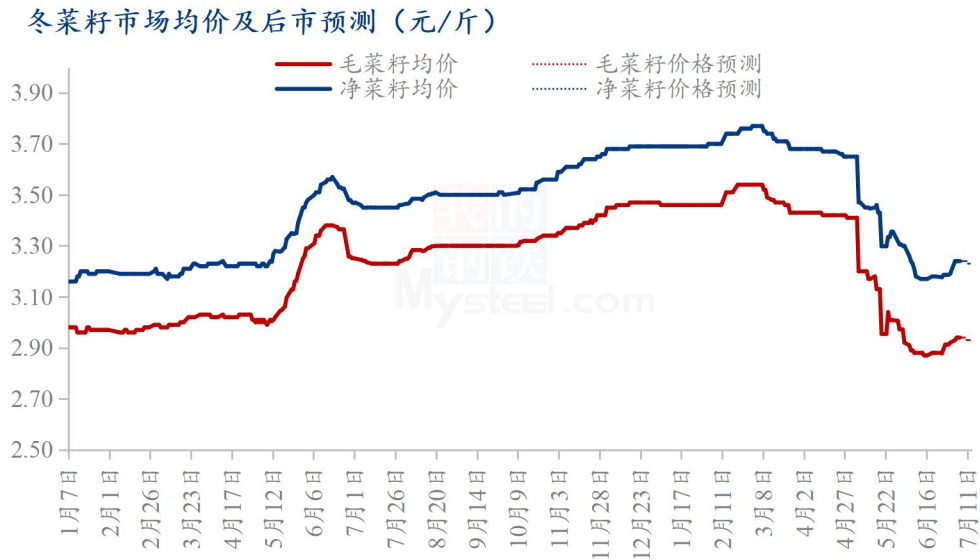
总结: 短期内未有明显利好因素, 中长期来看以震荡偏弱为主

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：暂无明显利好因素。

利空：国产菜籽供应量尚可；高温天气下，菜籽市场进入需求淡季。

总结：预计短期内菜籽价格或随需求端以及相关产品走势变化窄幅震荡运行。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100