

菜籽市场

周度报告

(2024.4.11-2024.4.18)



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. 4. 11-2024. 4. 18)

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

本周菜籽市场价格偏弱运行。南方毛菜籽均价 2.85 元/斤，环比下跌 0.03 元/斤，跌幅 1.04%；净菜籽均价 3.13 元/斤，环比下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.95%。云南新季菜籽已开始零星收购，质量情况一般。主产区菜籽整体长势良好，叠加下游需求疲软、菜饼现货行情偏弱，均对菜籽价格起到压制作用。预计短期内菜籽价格或以稳为主，后市继续关注云南新季菜籽价格和相关产品走势。

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）	2.88	2.85	-0.03	-1.04%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.16	3.13	-0.03	-0.95%
毛净价差均值（元/斤）	0.28	0.28	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	5524.00	5574.00	50.00	0.91%
外盘（加元/吨）	649.10	623.80	-25.30	-3.90%
供应	冬菜籽余量偏低 进口菜籽供应宽松			
需求	新季菜籽即将上市 陈菜籽需求表现疲软			
库存	贸易商进入清仓阶段			

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 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.03	-0.02	
湖北荆州	毛菜籽	2.90	2.85	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.05	-0.05	
湖北潜江	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	
湖北仙桃	毛菜籽	2.85	2.85	0.00	含油 39%水分 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	

湖南常德	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
湖南岳阳	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
江苏盐城	毛菜籽	3.00	2.95	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.10	-0.05	
江苏泰州	毛菜籽	2.95	2.90	-0.05	含油 40-41%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.05	-0.05	
江苏南通	毛菜籽	2.95	2.90	-0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.10	3.05	-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	3.02	-0.06	
安徽淮南	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	
河南新乡	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 39-40%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.10	-0.05	
四川成都	净菜籽	3.45	3.45	0.00	含油 39-40%水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.50	3.50	0.00	含油 39-40%水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 38%水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 41-42%水分 9%
青海西宁	净菜籽	3.40	3.40	0.00	含油 42-43%水分 8%
新疆伊犁	净菜籽	2.80	2.80	0.00	含油 42-43%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。

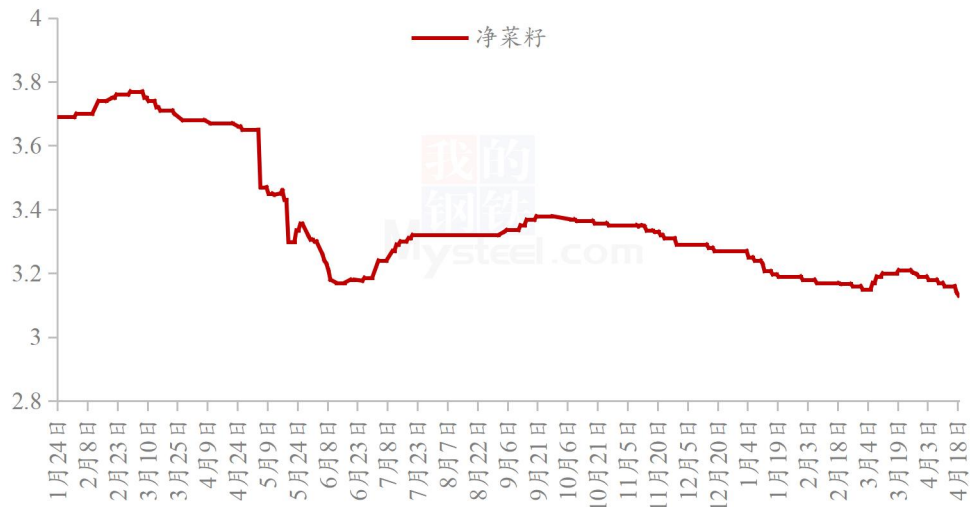
数据来源：钢联数据



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4月18日，南方毛菜籽均价2.85元/斤，环比下跌0.03元/斤，跌幅1.04%；净菜籽均价3.13元/斤，环比下跌0.03元/斤，跌幅0.95%。分地区来看：

两湖市场：湖北市场净菜籽价格6000-6060元/吨，本地菜籽余量见底，市场交易冷清。湖南市场净菜籽价格6100元/吨左右。两湖产区新季菜籽目前长势良好。

西南市场：云南罗平新季菜籽预计4月20日左右集中上市，现有

零星收购价 5000-5400 元/吨，质量情况一般。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 5600-5700 元/吨，净菜籽报价在 6000-6100 元/吨。江苏市场毛菜籽报价 5700-5800 元/吨，净菜籽主流报价在 6000-6100 元/吨。

俄罗斯进口菜籽内蒙古满洲里装车价：5000-5100 元/吨，油色一般；5200-5400 元/吨，油色中等；5500-5700 元/吨，油色上等，含油率均在 44-45%左右，按油色定价为主，近期下游采购积极性一般。

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：陈菜籽余量一成左右，临近新菜籽上市，新菜籽质量情况存在未知数，因此部分市场存在惜售情绪，市场可售余量偏低。新季菜籽整体长势尚可，少部分产区受寒潮天气影响或存在一定减产预期。

进口菜籽：据 Mysteel 调研显示，2024 年 4 月，沿海地区进口菜籽预估到港船数 7 条，菜籽数量约 45 万吨。据海关数据显示，2024 年 1-2 月国内菜籽进口量合计为 51.38 万吨，同比 2023 年 1-2 月减少 54.73 万吨。其中加拿大菜籽占比为 87.09%，俄罗斯菜籽占比为 10.14%，蒙古菜籽占比为 2.77%。

3.2 需求方面

菜籽市场进入传统淡季，现阶段下游需求表现趋于疲软，临近新菜籽上市，中游贸易商开始进入清仓阶段，下游油坊采购积极性逐渐走弱，俄罗斯进口菜籽因性价比较高，下游采购积极性略强于国产菜籽。

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4月18日，郑州商品交易所油菜籽主力期货收于5574元/吨，环比上涨50元/吨，涨幅0.91%。洲际交易所（ICE）加拿大油菜籽主力期价收于623.80加元/吨，环比下跌25.30加元/吨，跌幅3.90%。加拿大油菜籽出口需求疲软，出口进度慢于上年同期，且加拿大西部部分地区出现有利降雨，欧洲油菜籽和马来西

亚棕榈油期货当天双双走低，同样令加拿大油菜籽市场承压。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油持续下跌，截止到发稿，全国三级菜油现货平均价格为 7990 元/吨，较上周下跌 250 元/吨，跌幅为 3.03%。相关产品的走弱加之加籽销售进度相较往年偏慢，出口数据仍然不容乐观，使得加籽同样下跌，国内压榨利润再次打开，国内再次新增买船，菜油跟随油脂市场走势，油厂开机率回升，国内菜籽前期大量买船，未来供应仍呈宽松，近期跟随油脂市场走线；国内菜籽较大供应依旧是菜油弱于豆棕因素，过高的供应仍是未来走弱风险。



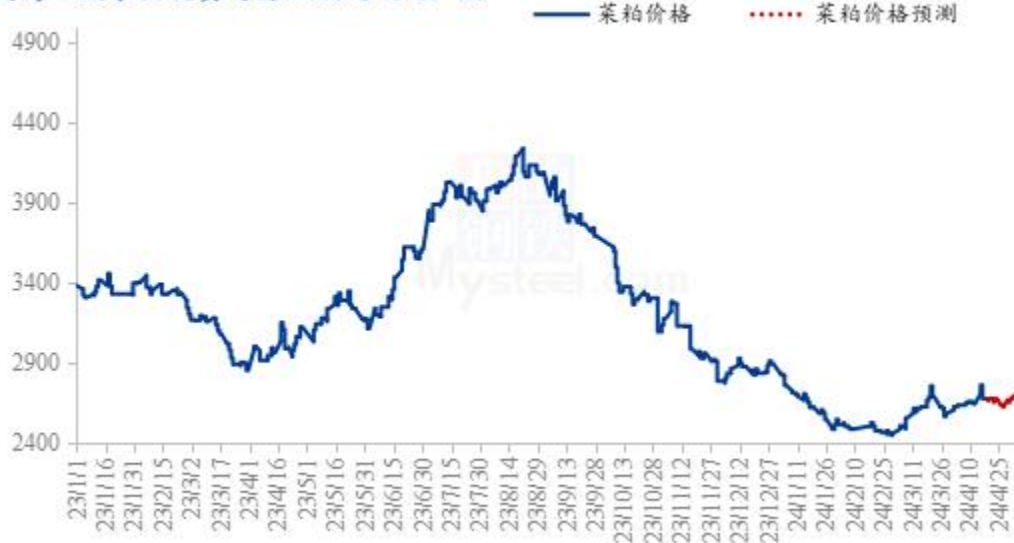
数据来源：钢联数据

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 2670 元/吨，周环比上调 30 元/吨，涨幅 1.14%。本周菜粕现货价格冲高回落，其中油厂开机率小幅回升，随着天气逐步升温，下游水产将新一轮的投苗，菜粕用量增加，短期菜粕现货或将以震荡运行为主，但 4-7 菜籽买船充足，供需双佳的情况下，后市需要关注上游开机率，下游备货，以及相关蛋白粕的价差情况。

国内三级菜粕现货均价及预测 (元/吨)

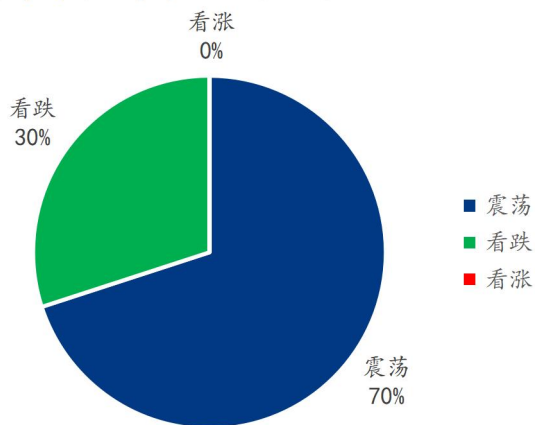


数据来源: 钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

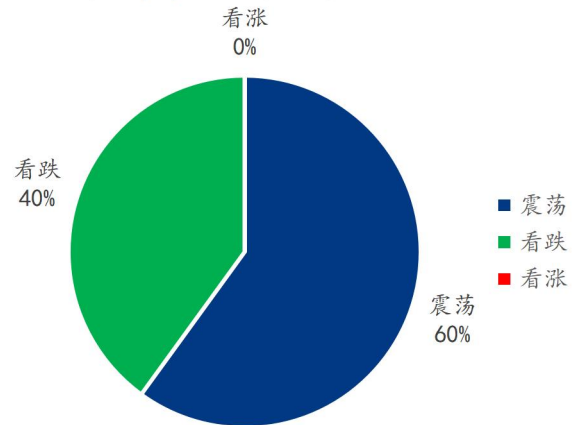
贸易商对后市市场心态调研



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%, 湖北菜籽整体长势良好, 市场对新季菜籽减产的担忧有所减弱, 叠加菜籽市场进入传统淡季, 市场需求趋于平淡, 因此看涨情绪下降明显。有 60-70% 的人认为菜籽市场供需双弱, 价格难涨难跌。看跌心态为 20-30%, 因现阶段市场成交一般, 俄罗斯菜籽继续冲

击国产菜籽市场，菜籽价格或承压运行。

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

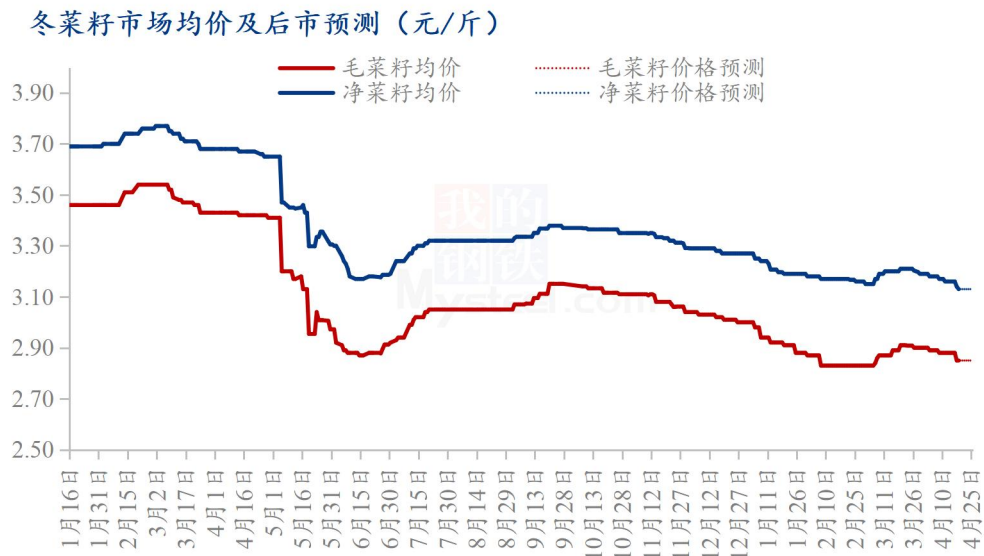
总结：下游需求低迷，菜籽价格难以上行

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：市场可售余粮偏低，对价格起到短暂支持作用。

利空：菜籽市场即将进入传统淡季，下游需求趋于疲软；新季菜籽长势整体良好，减产预期降低；进口俄罗斯菜籽更具性价比优势，冲击南方菜籽市场；菜油菜粕市场现货行情偏弱。

总结：主产区菜籽整体长势良好，叠加下游需求疲软、菜饼现货行情偏弱，均对菜籽价格起到压制作用。预计短期内菜籽价格或以稳为主。

资讯编辑：顾帆 021-26090214

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100