

菜籽市场 周度报告

(2021.11.18-2021.11.25)



我的农产品

编辑：李青霖

邮箱：liqinglin@mysteel.com

电话：0533-7027132

**我的
钢铁**
Mysteel.com

菜籽市场周度报告

(2021.11.18-2021.11.25)

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 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

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	- 2 -
第三章 供需情况分析	- 3 -
第四章 菜籽期货市场情况	- 4 -
第五章 相关产品	- 4 -
第六章 下周市场心态调研	- 5 -
第七章 后市影响因素分析	- 5 -
第八章 后市展望	- 6 -

本周核心观点

本周国内菜籽市场价格平稳偏弱运行，部分地区价格在正常范围内小幅度调整。分地区来看，南方地区面临菜籽淡季，贸易商收购已基本无量，后续多依靠库存进行市场交易。因为冬菜籽的品种特点，该状况将持续到明年新粮上市。北方地区春菜籽虽刚刚上市，货源充足，但是运费高居不下，且受疫情的影响，物流难以调度，所以南方部分下游厂商因为性价比的原因较少购买春菜籽。目前处于水产淡季，下游企业对菜籽饼的需求减弱，导致对于菜籽的购销积极性降低。而且菜籽供应紧张导致价格居高不下，有价无市，客商面对高价不愿交易，这也导致了有些地区出现菜籽价格下调的现象。之前受屯粮消息影响，各地菜籽贸易商的走货速度有所加快，但是屯粮风波平静过后，走货速度渐缓，市场已恢复平稳状态。

第一章 本周基本面概述

类别（元/斤）	上周	本周	涨跌
全国毛菜籽均价	3.13	3.13	0
全国净菜籽均价	3.27	3.28	0.01
外盘（加元/吨）	1003.7	1030.2	26.5
内盘（元/吨）	6422	6401	-21
供应	供不应求，贸易商多消化库存		
需求	下游拿货积极性一般，走货速度放缓		
库存	今年产量下降，库存余量不多		

第二章 菜籽市场行情回顾

表 1 菜籽价格回顾

地区 (元/斤)	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.35	3.35	0.00	出油率 35%
江苏兴化	毛菜籽	3.14	3.15	0.01	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.24	3.25	0.01	出油率 35%
江苏扬州	毛菜籽	3.06	3.06	0.00	含油 39.5%-40%，水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
河南新乡	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 39.5%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	3.05	3.02	-0.03	含油 38%，水分 7.5%
	净菜籽	3.25	3.23	-0.02	出油率 33%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.10	3.10	0.00	含油 40.7%，水分 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
青海地区	净菜籽	3.40	3.47	0.07	含油 41.5%，水分 8%
	净菜籽	3.48	3.52	0.04	出油 36%-37%
全国均价	毛菜籽	3.13	3.13	0.00	/
	净菜籽	3.27	3.28	0.01	/

本周湖北地区菜籽价格稳定。江苏兴化地区菜籽价格较上周上调 0.01 元/斤，江苏扬州地区菜籽价格稳定。河南新乡地区菜籽价格稳定。安徽合肥地区菜籽价格较上周下调 0.02-0.03 元/斤。内蒙古呼伦贝尔地区菜籽价格稳定。青海地区菜籽价格较上周上调 0.04-0.07 元/斤。全国整体来看，毛菜籽平均价格较上周稳定，净菜籽平均价格上涨 0.01 元/斤，本周菜籽价格较上周涨幅不大，总体平稳。

本周全国毛菜籽收货均价走势图

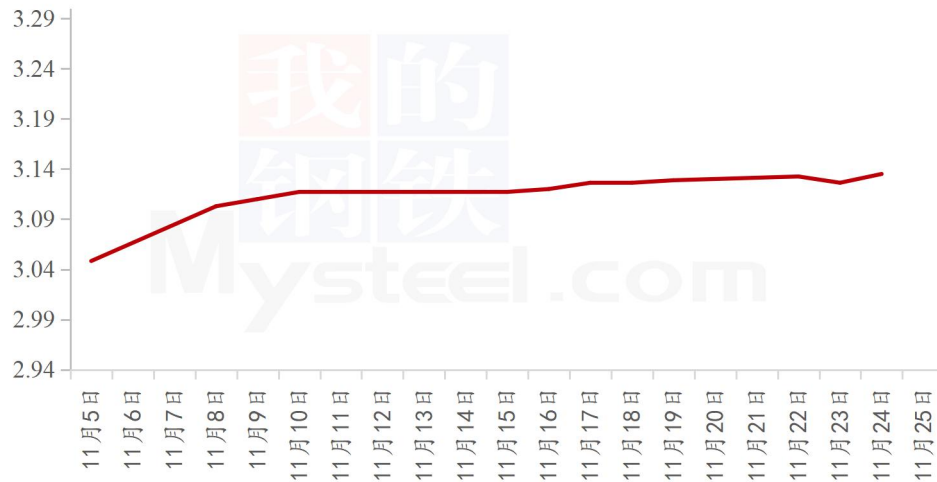


图1 全国毛菜籽出货均价

数据来源：钢联数据

本周全国净菜籽出货均价走势图

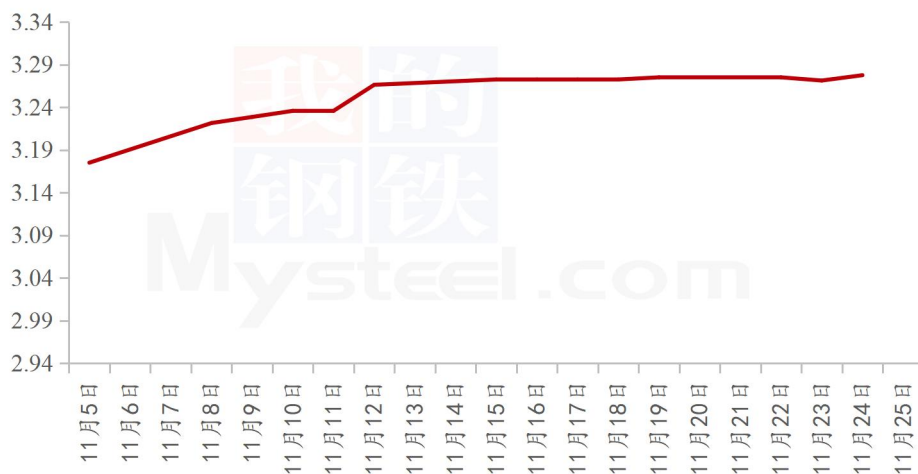


图2 全国净菜籽出货均价

数据来源：钢联数据

第三章 供需情况分析

供应方面：在全球油菜籽供应偏紧的状况下，进口菜籽也受疫情影响入境困难，所以进口菜籽的供应也是一直处于紧张的状态，也因此提振了国产菜籽的价格。菜籽价格居高位运行，有价无市，客商面对高价不愿交易，市场僵持状态下，部分贸易商出货也不积极，有压价惜售的心态。但也有部分地区贸易商因为走货困难，为了促进市场交易出现价格下调现象。

需求方面：近期国内油厂压榨量一般，菜籽价格上涨，打压油厂压榨积极性，小榨油坊榨油处于亏本状态，导致停机观望。因为水产行业步入消费淡季，对菜籽饼和

菜粕的需求减少，下游厂商对于菜籽需求整体处下滑态势。今年国产菜籽收获季受雨水影响产量有所下降，农户惜售心理较强，种子留用较多。本周囤粮风波逐渐平息，各地走货速度明显放缓。菜油价格仍然保持坚挺，下游油厂拿货积极性一般。水产行业步入消费淡季，对菜籽饼、菜粕需求呈下滑趋势，导致对菜籽的需求相应减弱，下游厂商对菜籽的需求整体处下滑态势。

第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（单位：元/吨）

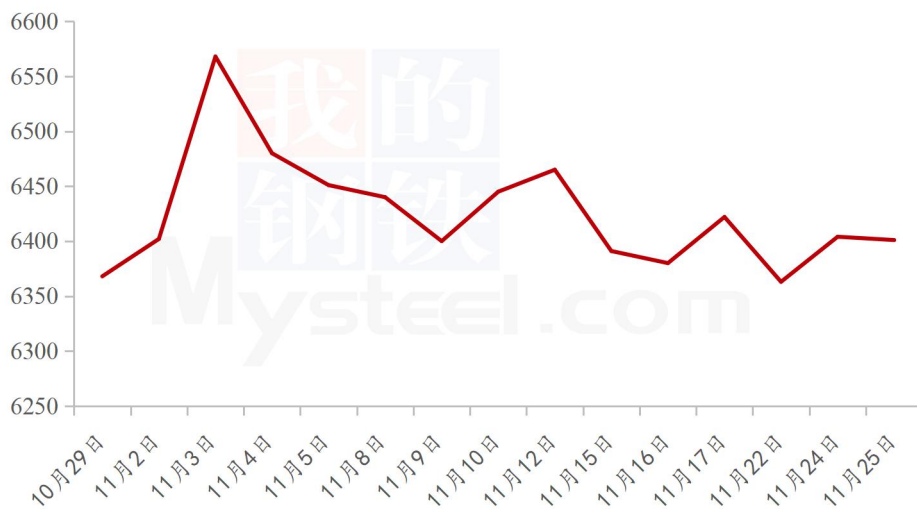


图3 郑商所菜籽期货收盘价格

数据来源：钢联数据

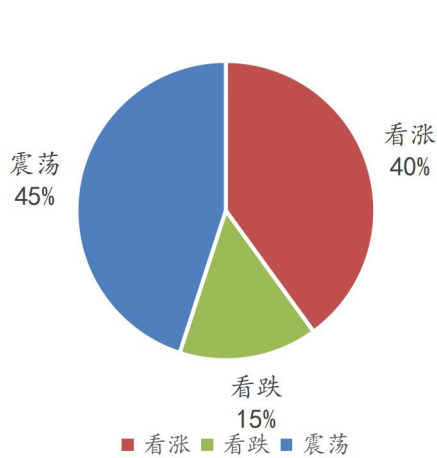
截止到11月25日收盘，郑商所菜籽RS2208合约收盘价为6401元/吨，较11月17日RS2208合约收盘价6422元/吨，下跌21元/吨。

第五章 相关产品

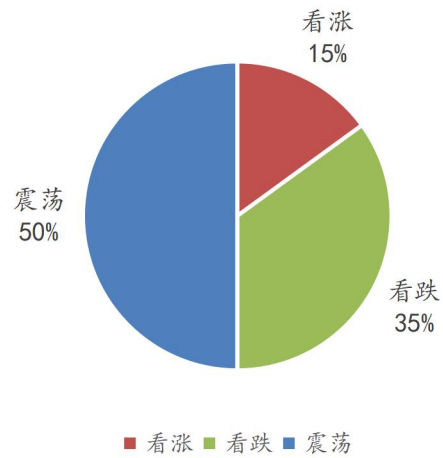
芝麻：本周芝麻相对稳定，部分地区以质论价，小幅度调整芝麻价格，整体处于高位稳定运行的状态。目前港口芝麻库存尚可，部分贸易商有意下调价格刺激走货。因此国产芝麻价格也受到一定程度的影响。国内大部分产区芝麻从种植到收割都需依靠人工，因此农户降低了种植芝麻的积极性，本年度芝麻种植面积较去年相比有所减少，货源量短缺。目前产区芝麻库存有限，农户基本无存货，贸易商大量拿货相对困难。下游企业采购积极性偏低，购货需求相对疲软，市场成交量不高，实际成交根据地区、品质的不同，成交价格不一。市场交易旺季已结束，芝麻价格逐步走向平稳。

第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



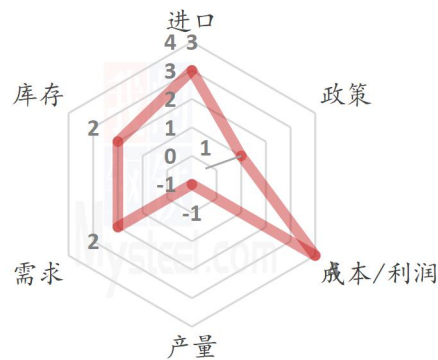
油厂对后市市场心态调研



本周 Mysteel 农产品采访了 15 个业内人士对下周菜籽价格的看法。综合来看，业内贸易商多是看不准后市行情的变化，小部分认为还有上涨空间，只有少数贸易商认为现在菜籽价格太高，市场有价无市，价格也有回落的可能性。油厂人士主要也是以看震荡为主，不过临近水产淡季，菜籽饼和菜粕的需求减少，也有部分油厂认为，后期菜籽价格下跌的可能性较大。

第七章 后市影响因素分析

菜籽后市价格影响因素分析



影响因素分析:

成本/利润：运费涨幅较大，运输成本增加

政策：屯粮消息影响消费情绪

进口：加拿大菜籽价格居高位不下，支撑国产菜籽价格

库存：全国多数地区菜籽库存处于低位，上货困难

需求：下游需求水产养殖业逐步转淡，菜粕需求转淡，成交不佳

产量：收获季多雨水导致今年产量有所下降

影响因素及影响力值

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

全国净菜籽出货均价（单位：元/斤）

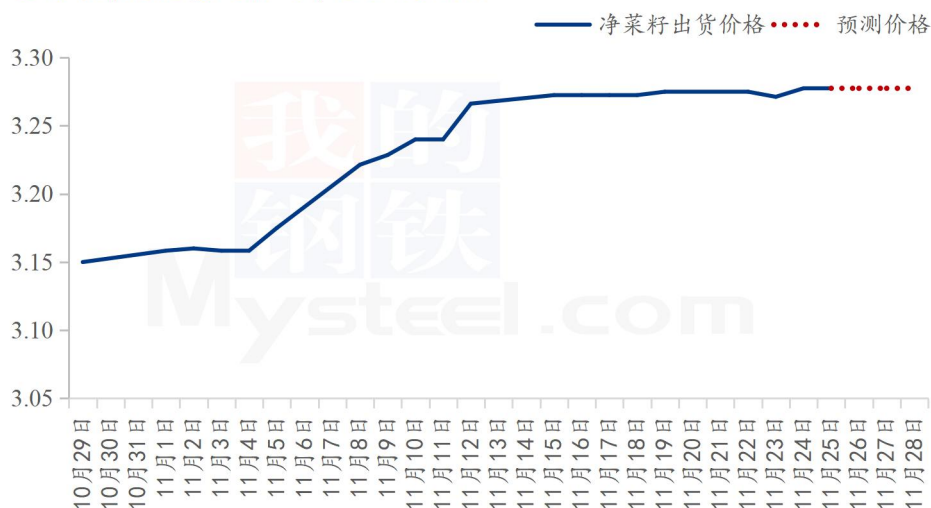


图4 本周全国净菜籽价格预测

数据来源：钢联数据

全球菜籽减产，加籽价格居高不下，提振国产菜籽价格。本周国产菜籽价格整体稳中偏弱运行，屯粮风波过后，走货速度减慢，且菜籽价格太高，贸易商走货也比较困难。菜籽价格持续高位，市场有价无市，所以部分地区价格有轻微下调现象，预计

短期内国产菜籽价格以平稳为主，价格有可能缓慢回落，后市需重点关注进口菜籽和油粕的走势情况。

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：李青霖 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100