

菜籽市场 周度报告

(2022.1.31-2022.2.10)



我的农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

菜籽市场周度报告

(2022.1.31-2022.2.10)

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	- 5 -
第六章 下周市场心态调研	- 6 -
第七章 后市影响因素分析	- 6 -
第八章 后市展望	- 7 -

本周核心观点

本周国内菜籽市场价格涨跌互现。1月31日当周全国毛菜籽均价2.97元/斤，净菜籽均价3.20元/斤；本周全国毛菜籽均价2.97元/斤，稳定，净菜籽均价3.19元/斤，下调0.01元/斤。

全国各地贸易商已陆续开工，但因菜籽供应紧张，价格偏高，且南方本周连续雨雪天气，一定程度上制约走货速度，油厂普遍元宵节过后开工。南方市场毛菜籽余量渐无，部分地区农户有惜售心理，贸易商收购困难，多以消化库存为主，市场行情整体偏弱，因为冬菜籽的季节性特点，该状况将持续到明年新菜籽上市。北方内蒙古地区春菜籽收获季受雨水影响，单产下降，亩产不足百斤，菜籽质量较往年略有下降，节后购销氛围尚未体现，市场成交清淡。

第一章 本周基本面概述

类别	1月31日当周	本周	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价（元/斤）	2.97	2.97	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.20	3.19	-0.01	-0.31%
外盘（加元/吨）	1,000.4	1013.5	13.10	1.31%
内盘（元/吨）	5955	6065	110.00	1.85%
供应	供应紧张，贸易商收货困难，多消化库存			
需求	下游拿货积极性一般，市场成交清淡			
库存	贸易商收货困难，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

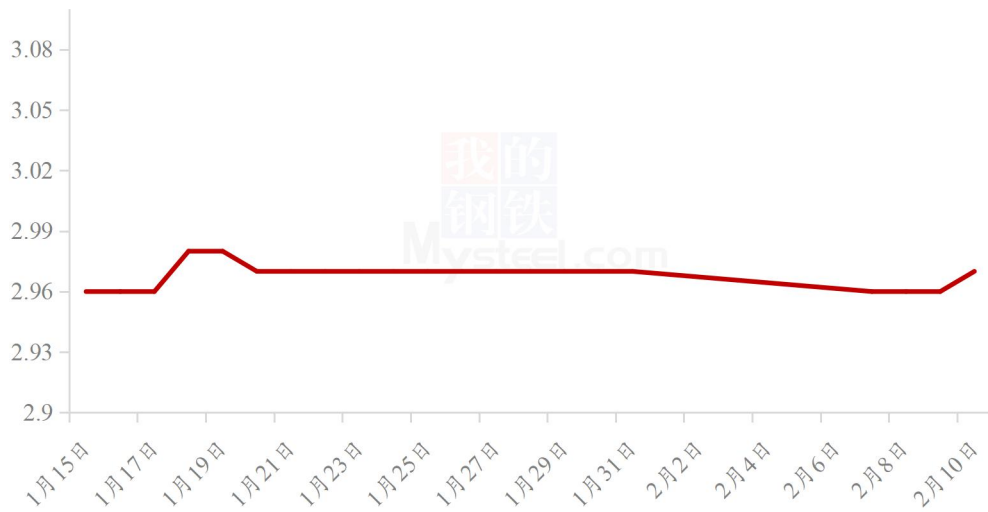
地区 (元/斤)	品种	1.31 当周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	出油率 35%
江苏泰州	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.12	3.12	0.00	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	2.90	2.98	0.08	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.10	3.12	0.02	出油率 35%
河南新乡	毛菜籽	2.90	2.75	-0.15	含油 39.5%，水份 9%
	净菜籽	3.10	3.05	-0.05	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.93	2.93	0.00	含油 38%，水份 10%
	净菜籽	3.08	3.08	0.00	出油率 33%
内蒙古呼伦贝尔	毛菜籽	3.12	3.12	0.00	含油 40.7%，水分 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
全国均价	毛菜籽	2.97	2.97	0.00	/
	净菜籽	3.20	3.19	-0.01	/

数据来源：钢联数据

本周全国各地菜籽价格涨跌互现。全国毛菜籽均价 2.97 元/斤，稳定；净菜籽均价 3.19 元/斤，较 1 月 31 日当周下调 0.01 元/斤。

图1 本周全国毛菜籽均价

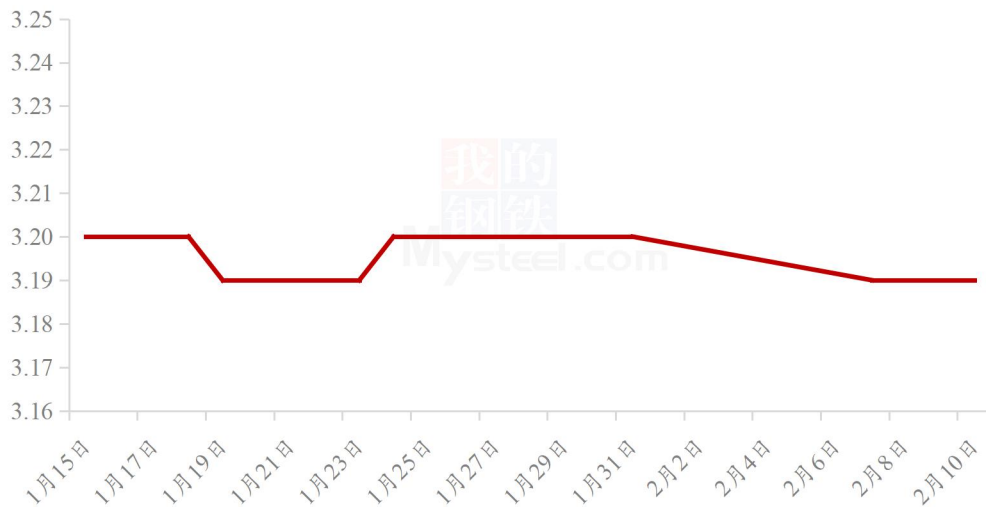
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图2 本周全国净菜籽均价

全国净菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

第三章 供需情况分析

供应方面：据统计，2021年加拿大气候干燥导致油菜籽大幅度减产，产量较2020年下降34.4%，减至1260万吨，加拿大菜籽出口量减少，且俄罗斯农业部调整关税价格，并受疫情影响入境困难，国内进口菜籽供应偏紧，菜籽价格高涨。南方冬菜籽市场正值菜籽淡季，菜籽收购接近尾声，农户菜籽余量渐无，部分农户留有库存并呈观望状态，贸易商收购困难，走货情况不佳。北方地区春菜籽市场受雨水影响减产，质量不如往年，农户看涨，有惜售情绪，且受疫情影响，运费上涨，物流调配比较困难，市场走货缓慢。

需求方面：进口菜籽价格处于高位运行，支撑国产菜籽价格。临近冬菜籽收购尾期，农户手中菜籽余量渐无，贸易商收货困难，多以消化库存为主。近期国内菜籽价格上涨，下游厂家榨油利润薄弱，油厂压榨积极性不高，多呈停机观望状态。因为水产行业步入消费淡季，对菜粕和菜饼的需求减少，下游厂商对于菜籽需求整体处下滑态势。

第四章 菜籽期货市场情况

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

郑商所菜籽期货收盘价格（单位：元/吨）

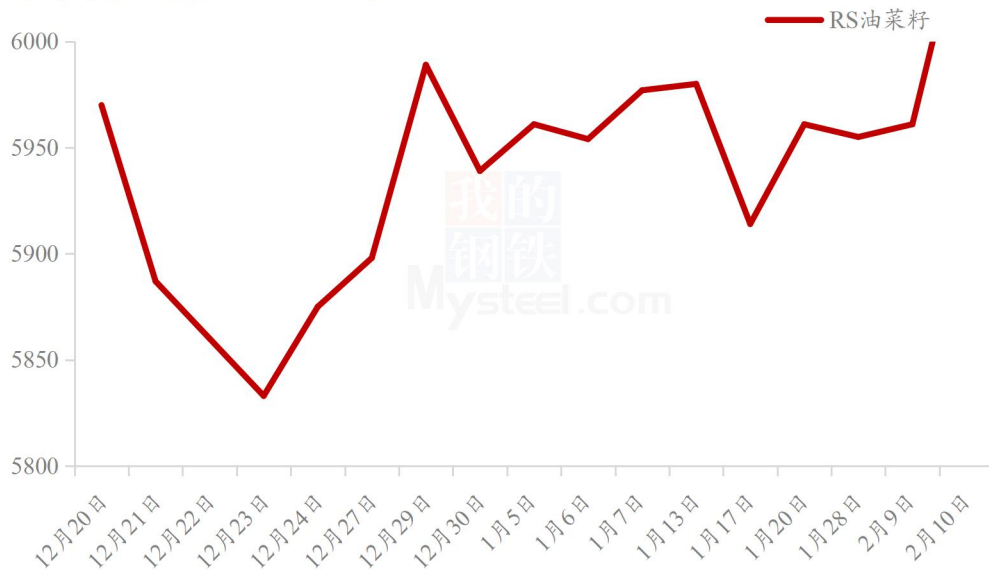
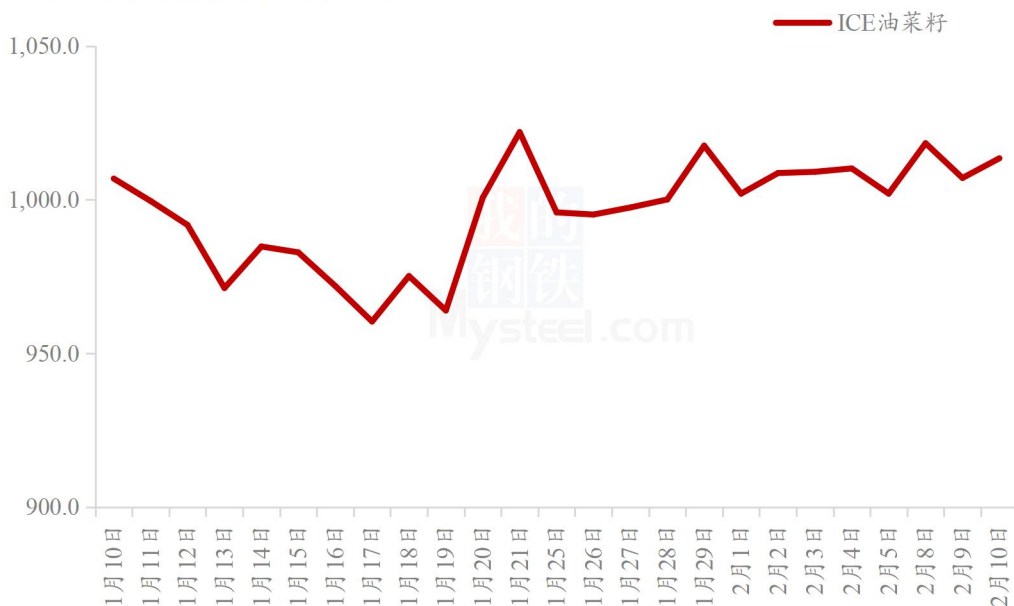


图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

洲际交易所期货收盘价格（单位：加元/吨）



第五章 相关产品

菜油：本周菜油全国平均价格为 12658 元/吨，较上周下跌 370 元/吨。加籽减产全球油菜籽供应偏紧，沿海油厂开机率整体依旧偏低。国内的油菜籽较为稳定，变量出现在油厂开停机情况以及菜油、菜粕的直接进口情况。周度进口菜籽压榨量为 0 万吨，较上周减少 1.30 万吨，油厂开机率下降，菜油、粕产量减少。华南油厂菜油出货 1.32 万吨，较上周增加 0.80 万吨，本周华南压榨油厂菜油库存为 5.98 万吨，较上周减少 1.32 万吨；华东菜油主要油厂商业库存为 19.46 万吨，较上周减少 1.62 万吨。后市重点关注相关油脂及加籽走势。

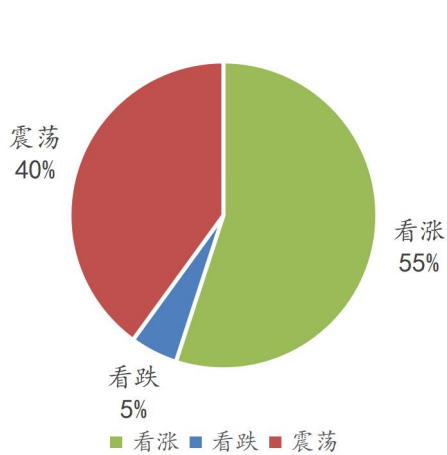
菜粕：本周菜粕全国平均价格为 3497 元/吨，较上周上涨 332 元/吨。华南油厂菜粕出货 0.87 万吨，较上周增加 0.12 万吨，本周华南压榨油厂菜粕库存为 4.63 万吨，较上周减少 0.87 万吨；华东菜粕库存为 17.50 万吨，较上周减少 0.70 万吨。水产淡季下，菜粕需求不佳，但成本端支撑菜粕价格强于其他品种。短期内可交割菜粕量少，市场做多情绪浓厚，后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

芝麻：春节过后，芝麻市场陆续开工，市场恢复正常运作。春节期间，进口芝麻市场交投较少，客商及港口工作人员多数都已返乡过节。春节过后需求较为清淡，春节假期期间下游市场积攒一定库存，节后处于消化库存的阶段，港口芝麻价格基本维持年前报价，暂无最新价格。近两日随着下游企业的开工，市场逐渐活跃起来，部分品种价格上涨 100 元/吨不等，市场开始向好发展。国内芝麻市场行情变化不大，加之产区芝麻剩余量不大，贸易商报价基本维持年前价格，整体市场处于清淡状态。

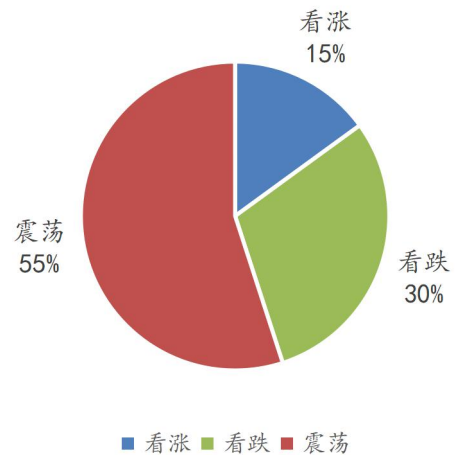
黄岛港港口芝麻库存量较多，起到一定的支撑作用，市场供应充足。本周黄岛港港口芝麻库存在 22 万吨左右，港口入库量尚可，日均入库 4000 吨左右，基本以埃塞、多哥、尼日为主。日均出库 1500 吨左右，市场基本灵活交易，市场成交变好，港口整体市场活跃度有所提高。

第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



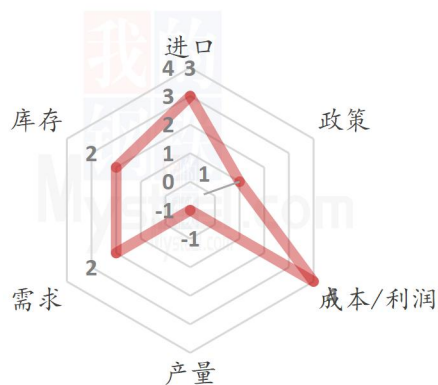
油厂对后市市场心态调研



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，业内人士仍是对后市看震荡的居多。节后菜籽供应仍然偏紧，因此后期菜籽价格上涨的可能性较大，贸易商多持谨慎观望态度。

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：北方地区运费高昂，运输成本增加

政策：政策暂无较大影响

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：下游需求较差，菜籽压榨积极性不高

产量：国内产量暂无很大变化

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）

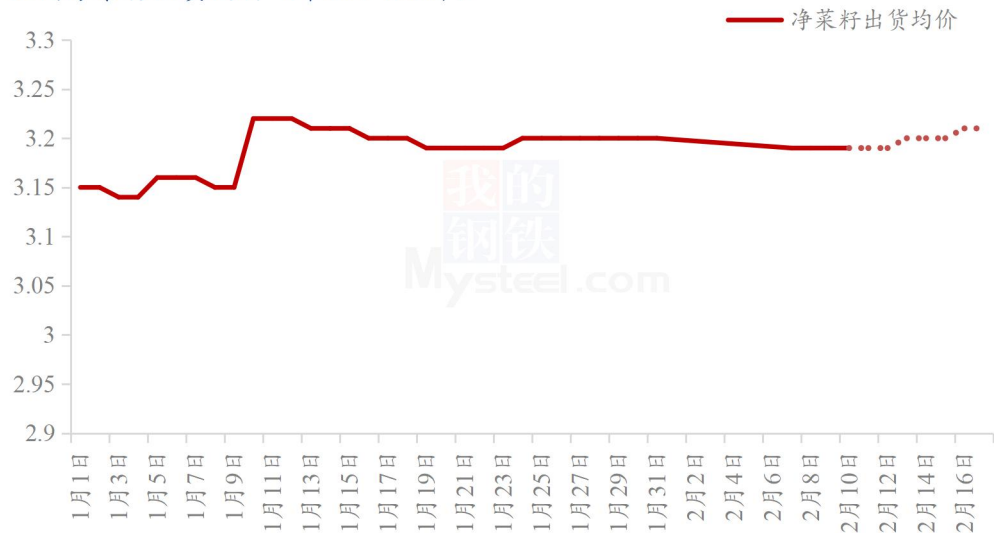


图4 本周全国净菜籽价格预测

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延续节前平稳状态，南方冬菜籽市场价格涨跌互现。加之今年菜籽产量减少，全国多数地区供应紧张，菜籽库存整体处于低位，走货量不佳，菜籽按质定价，下游按需采购。

进口菜籽关税较高，入境困难，国内菜籽供不应求，菜籽价格保持坚挺。菜籽价

格高位运行，打压下游厂商拿货积极性。菜籽需求逐渐下滑，贸易商对后市行情持谨慎观望态度。预计后期国产菜籽价格震荡偏强。后市继续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：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100