

菜籽市场 周度报告

(2022.2.10-2022.2.17)



我的农产品

编辑：顾帆

邮箱：gufan@mysteel.com

电话：0533-7027132

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2022.2.10-2022.2.17)

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	- 1 -
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小涨。上周全国毛菜籽均价 2.97 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤；本周全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，净菜籽均价 3.20 元/斤，上调 0.01 元/斤。

全国各地贸易商和油厂已陆续开工，南方冬菜籽市场值收购尾期，产区菜籽余量渐少，贸易商收购困难，多以消化库存为主，市场交易氛围尚可。但因菜籽供应紧张，受供应端影响，价格高位运行，下游需求疲软，多按需采购，因为冬菜籽的季节性特点，该状况将持续到五月份新菜籽上市。北方春菜籽市场亦供应偏紧，内蒙古、青海产区菜籽价格坚挺，市场交易清淡。

第一章 本周基本面概述

类别	上周	本周	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价（元/斤）	2.97	2.98	0.01	0.34%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.19	3.20	0.01	0.31%
外盘（加元/吨）	1,013.50	1,000.70	-12.80	-1.26%
内盘（元/吨）	6,065.00	5,916.00	-149.00	-2.46%
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

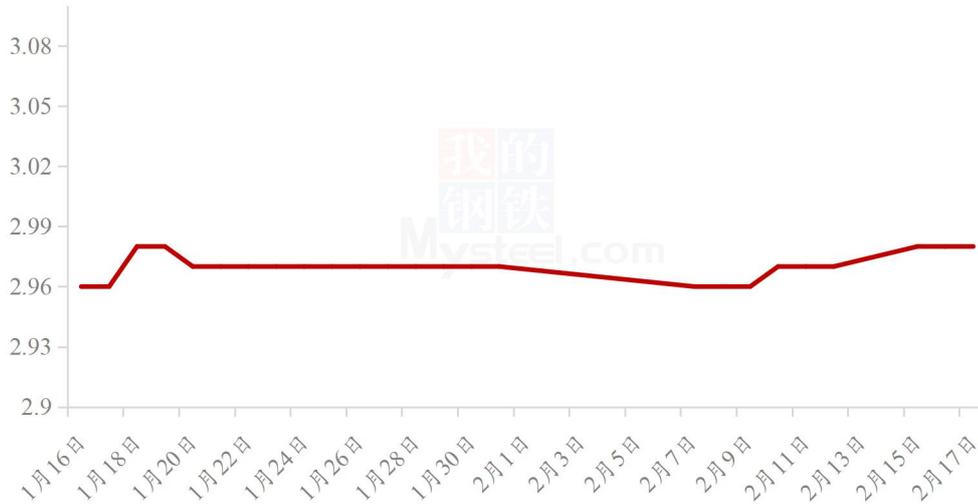
地区 (元/斤)	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
湖北荆州	毛菜籽	3.02	3.02	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
江苏泰州	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.12	3.12	0.00	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	2.98	3.00	0.02	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.12	3.12	0.00	出油率 35%
河南新乡	毛菜籽	2.75	2.75	0.00	含油 39.5%，水份 9%
	净菜籽	3.05	3.05	0.00	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.93	2.95	0.02	含油 40%，水份 9%
	净菜籽	3.08	3.15	0.07	出油率 35%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.12	3.12	0.00	含油 40%，水分 8%
海南藏族自治州	净菜籽	3.40	3.50	0.10	含油 42%，水分 9%
全国均价	毛菜籽	2.97	2.98	0.01	/
	净菜籽	3.19	3.20	0.01	/

数据来源：钢联数据

本周全国各地菜籽价格小涨。全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，净菜籽均价 3.20 元/斤，较上周下调 0.01 元/斤。

图1 本周全国毛菜籽均价

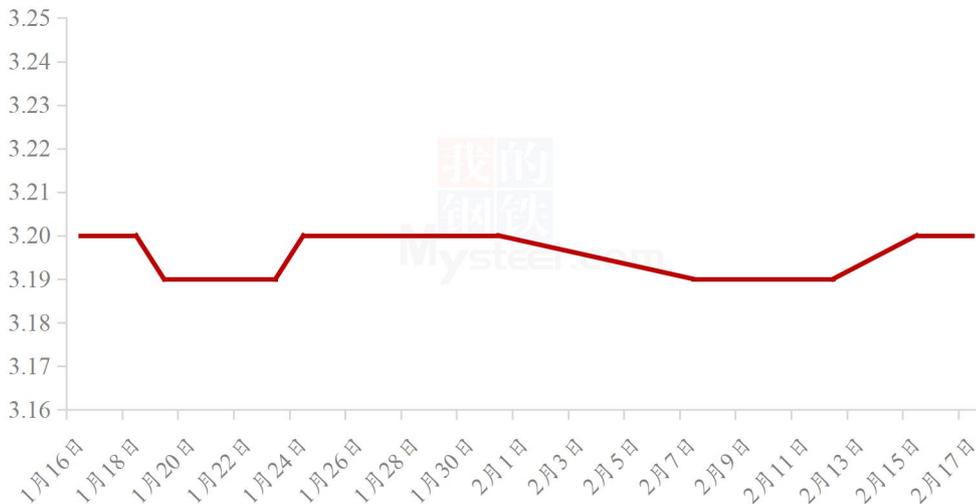
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



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，支撑国产菜籽价格高位运行。南方冬菜籽市场正值菜籽淡季，菜籽收购接近尾声，部分农户留有库存并呈观望状态，市场供应紧张，贸易商收购困难，市场活跃度尚可。北方地区春菜籽市场亦供应偏紧，农户看涨，有惜售情绪。

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少，贸易商收货困难，多以消化库存为主。近期国内菜籽价格受供应端支撑，价格坚挺，下游厂家榨油利润薄弱，油厂压榨积极性不高，多呈停机观望状态或按需拿货。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



图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格



第五章 相关产品

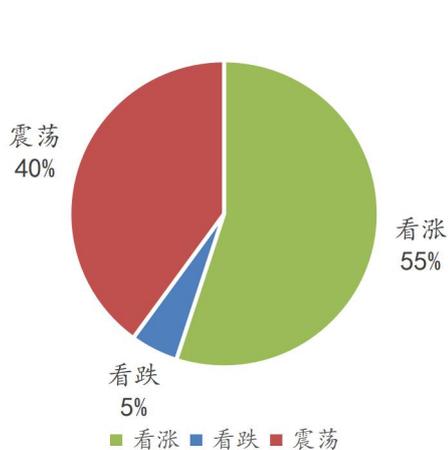
菜油：本周菜油全国平均价格为 12470 元/吨，较上周下跌 188 元/吨。加籽减产全球油菜籽供应偏紧，沿海油厂开机率整体依旧偏低。国内的油菜籽较为稳定，变量出现在油厂开停机情况以及菜油、菜粕的直接进口情况。周度进口菜籽压榨量为 2.5 万吨，较上周增加 2.50 万吨，油厂开机率上升，菜油、粕产量增加。华南油厂出货 0.83 万吨，较上周减少 0.49 万吨，菜油需求不及同期。华东菜油主要油厂商业库存为 20.50 万吨，较上周增加 1.04 万吨。后市重点关注相关油脂及加籽走势。

菜粕：本周菜粕全国平均价格为 3480 元/吨，较上周下跌 17 元/吨。华南油厂菜粕出货 1.52 万吨，较上周增加 0.65 万吨，本周华南压榨油厂菜粕库存为 4.65 万吨，较上周减少 0.07 万吨；华东菜粕库存为 22.44 万吨，较上周增加 4.94 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

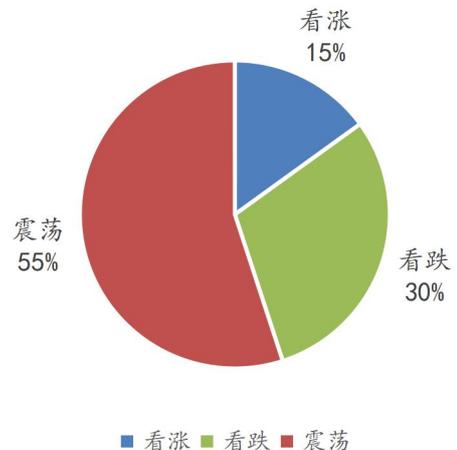
芝麻：本周国产芝麻市场整体以清淡为主，产区剩余量较少，贸易商基本以当地内销为主，小批量走货，交易氛围不活跃。黄岛港港口芝麻本周出入库较为平稳，市场活跃度尚可，但目前库存量依旧位居高位，相对供应端有一定的支撑力。整体市场灵活交易，受供应端影响，进口芝麻价格涨跌两难，各地客商及下游企业基本属于随用随采的模式。元宵节前后，下游企业陆陆续续开工，随之迎来新一轮的补货热潮，企业询价增多，整体交易以稳为主。本周黄岛港港口芝麻库存在 24 万吨左右，港口入库量尚可，日均入库 2800 吨左右，基本以埃塞、多哥、尼日为主。日均出库 3000 吨左右，市场基本灵活交易，市场成交变好，港口整体市场活跃度有所提高。

第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



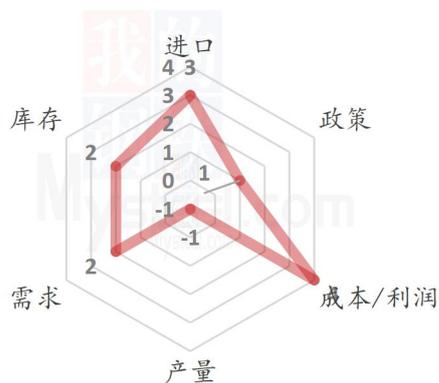
油厂对后市市场心态调研



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

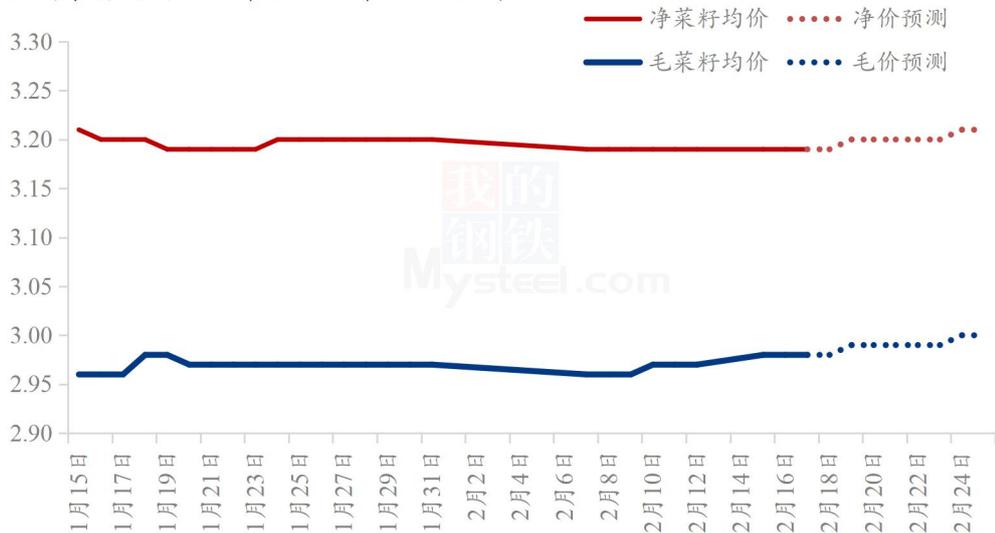
产量：国内产量暂无很大变化

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

全国菜籽均价及后市预测（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图4 本周全国菜籽均价及后世预测

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有小幅上涨。加之2021年菜籽进口量减少，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。菜籽需求逐渐下滑，贸易商对后市行情持谨慎观望态度。预计新菜籽上市前，后期国产菜籽价格震荡偏强。后市继续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