

# 菜籽市场 周度报告

(2022.2.17-2022.2.24)



## 我的农产品

编辑：顾帆

邮箱：[gufan@mysteel.com](mailto:gufan@mysteel.com)

电话：0533-7027132

微信：15589371505

# 菜籽市场周度报告

(2022.2.17-2022.2.24)

## 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小幅震荡，总体来看呈震荡偏强运行。上周全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，净菜籽均价 3.20 元/斤；本周全国毛菜籽均价 2.99 元/斤，上调 0.01 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，下调 0.01 元/斤。

冬菜籽市场处于传统淡季，国内菜籽供应紧张，价格高位运行。各地区库存净菜籽居多，因毛菜籽余量较少，贸易商收购较为困难。大型贸易商走货以消化库存为主，库存在百吨左右，走货情况尚可，中小型贸易商库存余量渐少，交易清淡。下游菜饼行情偏好运行，菜油需求并无较好体现，多按需采购。因为冬菜籽的季节性特点，该状况将持续到五、六月份新菜籽上市。北方春菜籽市场尚有库存，内蒙古产区菜籽价格平稳，青海产区菜籽价格坚挺，市场交易清淡。后期菜籽仍供应紧张，预计国内菜籽价格近强远弱。

## 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）	2.98	2.99	0.01	0.34%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.20	3.19	-0.01	-0.31%
外盘（加元/吨）	1,000.70	1,032.70	32.00	3.20%
内盘（元/吨）	5,916.00	5,999.00	83.00	1.40%
供应	供应紧张，贸易商收货困难，多消化库存			
需求	下游按需采购，拿货积极性一般			
库存	贸易商收货困难，库存余量渐少			

## 第二章 菜籽市场行情回顾

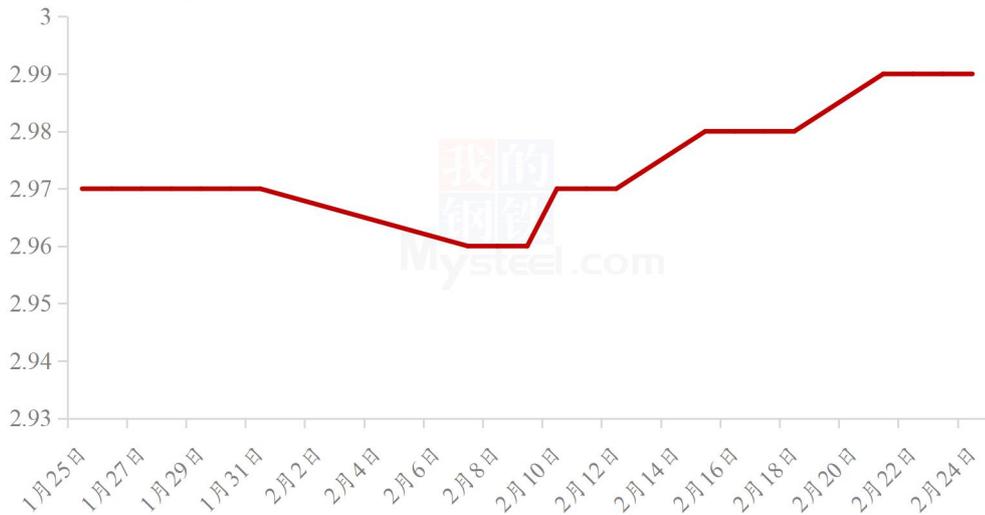
表 1 菜籽价格回顾

地区 (元/斤)	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.20	3.25	0.05	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.00	3.02	0.02	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.20	3.23	0.03	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	3.00	3.01	0.01	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.12	3.14	0.02	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 40%，水份 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.12	3.00	-0.12	含油 40%，水分 8%
青海海南藏族自治州	净菜籽	3.50	3.50	0.00	含油 42%，水分 9%
全国均价	毛菜籽	2.98	2.99	0.01	/
	净菜籽	3.20	3.19	-0.01	/

数据来源：钢联数据

本周国内菜籽市场价格小幅震荡，总体来看呈震荡偏强运行。全国毛菜籽均价 2.99 元/斤，上调 0.01 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，下调 0.01 元/斤。湖北宜昌、潜江市场、江苏盐城市场菜籽价格小涨，内蒙古呼伦贝尔菜籽价格小幅下跌。

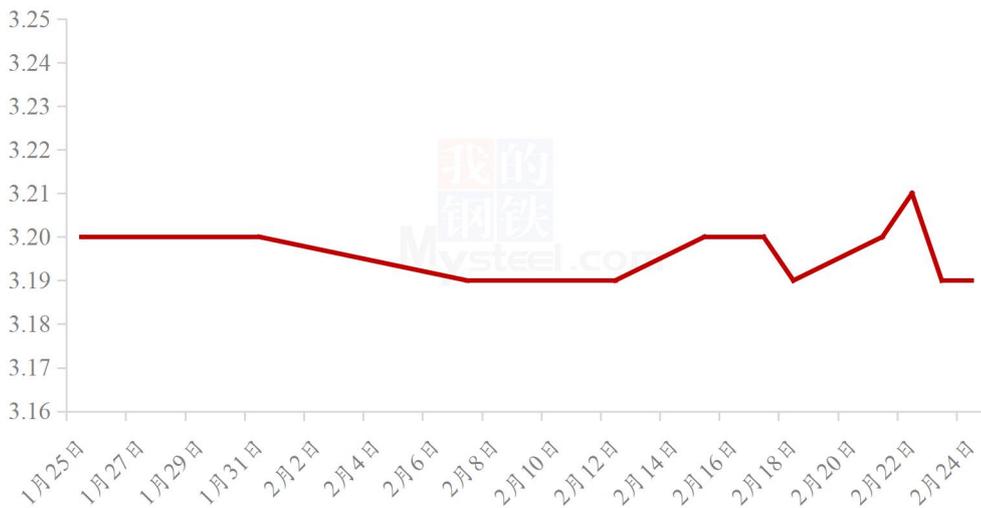
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图1 本周全国毛菜籽均价

全国净菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图2 本周全国净菜籽均价

### 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

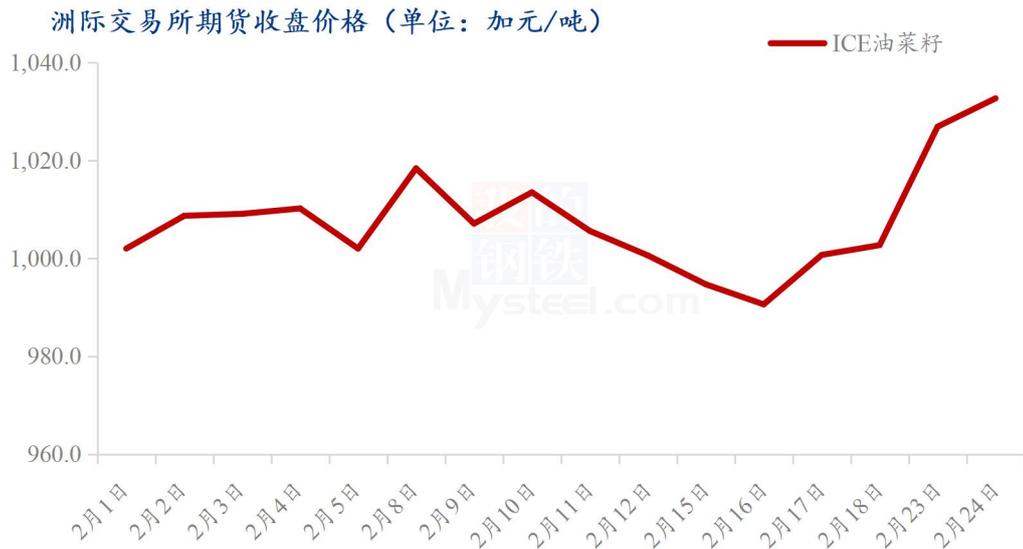


图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

## 第五章 相关产品

### 菜油、菜粕：

供应方面：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 2.90 万吨，较上周增加 0.40 万吨，油厂开机率上升，菜油、粕产量增加。

需求方面：从菜油来看，华南油厂出货 0.81 万吨，较上周减少 0.02 万吨，菜油需求不及同期。从菜粕来看，华南油厂出货 2.59 万吨，较上周增加 1.07 万吨，水产淡季下，菜粕需求呈现下滑态势，整体成交不佳。

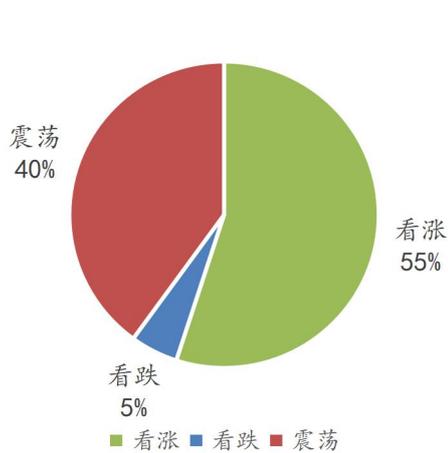
价格方面：本周菜油全国平均价格为 13930 元/吨，较上周上涨 1460 元/吨。本周菜粕全国平均价格为 3855 元/吨，较上周上涨 375 元/吨。

**芝麻：**本周国内芝麻整体行情较为稳定，终端市场需求未有明显起色，下游市场仅维持刚需补货。黄岛港库存量较高，整体库存保持在 26 万吨左右，市场供应端有一定的支撑力，加上节后下游市场阶段性补货已完成，市场基本回归平淡，后期供应将对价格有一定的压制性。国产芝麻存货不多，受目前芝麻消费大环境影响，国产芝麻走货难有起色，价格不会有很大的波动。对于后期走势，黄岛港芝麻库存仍有增加趋势，后期需求并无较好表现。随着假期的结束，贸易商及下游企业陆续复工复产，市

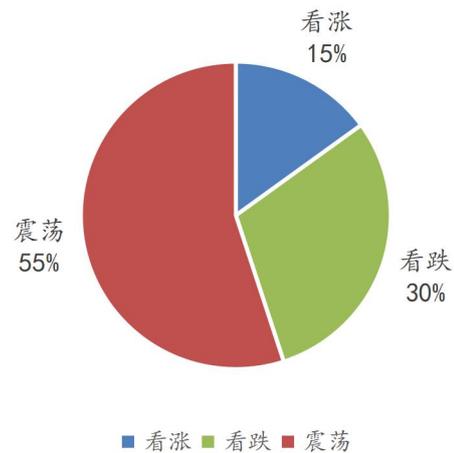
场购销缓慢恢复中，有询价但实际成交逐渐走低。下游需求开始走弱，加工企业进入传统淡季期。目前来看，无论是供应端还是需求端都是利空因素诸多，对当前芝麻市场形成了一定的打压，综上所述，短期内芝麻价格难有大的起色，预计芝麻价格主要以稳为主，部分产品会有小幅下滑的趋势。

## 第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



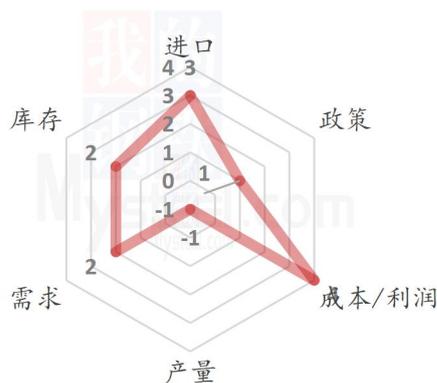
油厂对后市市场心态调研



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。长期来看，菜籽价格有回落的可能。

## 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

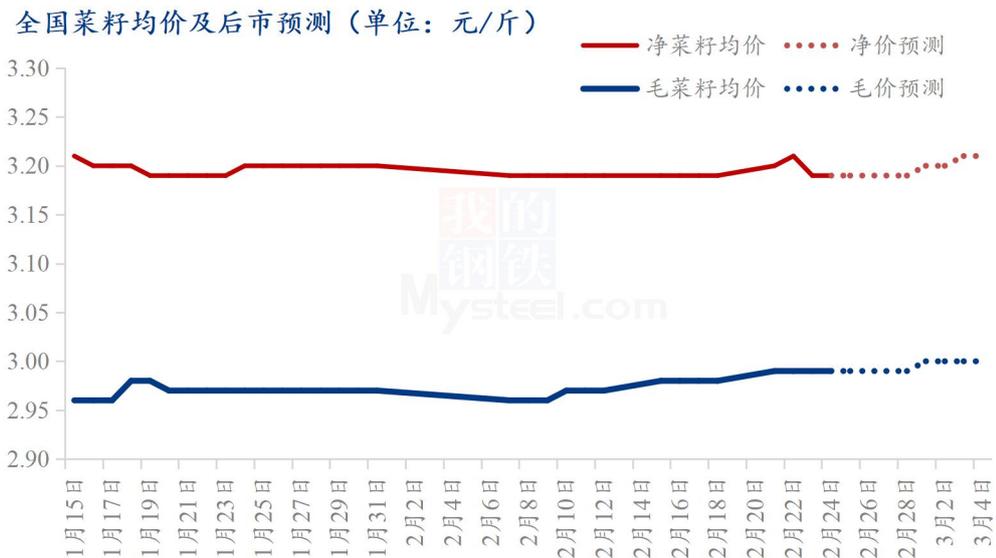
需求：下游需求疲软，菜籽压榨积极性不高

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



数据来源：钢联数据

图4 本周全国菜籽均价及后世预测

国内菜籽进入传统淡季，供应紧张。本周国产菜籽价格整体呈震荡偏强趋势。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，制约中小型贸易商走货量。下游菜饼价格上涨，菜油压榨积极性不高，油厂多按需采购。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，国产菜籽价格震荡偏强，长远来看，菜籽仍有价格回落的可能。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