

# 菜籽市场月度报告

(2022年2月)



## 我的农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

# 菜籽市场月度报告

(2022年2月)

## 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

本月核心观点·····	- 1 -
第一章 本月基本面概述·····	- 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 下月市场心态调研·····	- 5 -
第七章 后市影响因素分析·····	- 6 -
第八章 后市展望·····	- 7 -

## 本月核心观点

本月国内菜籽价格总体震荡偏强，部分地区小幅下跌。本月全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，较上月上涨 0.01 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，稳定。

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，库存在几十吨到百吨不等，走货情况尚可，部分中小型贸易商开始清仓，暂停收购。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，该状况将持续到五月份新菜籽上市。北方春菜籽市场亦供应偏紧，内蒙古产区菜籽价格平稳，青海产区菜籽价格坚挺，市场交易零星。

## 第一章 本月基本面概述

类别	上月	本月	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）	3.20	3.19	-0.01	-0.31%
外盘（加元/吨）	1,000.40	1,052.00	51.60	5.16%
内盘（元/吨）	5,955.00	6,118.00	163.00	2.74%
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	贸易商随购随销，库存余量不多			

## 第二章 菜籽市场行情回顾

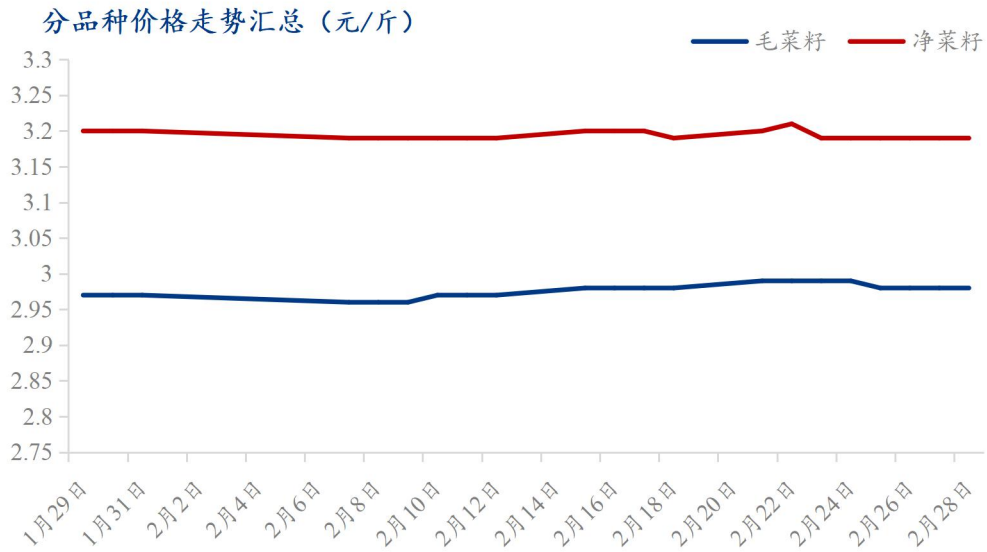
表 1 菜籽价格回顾

地区 (元/斤)	品种	上月	本月	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	3.15	3.23	0.08	出油率 35%
湖北荆州	毛菜籽	3.02	2.98	-0.04	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	2.97	0.02	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	3.01	0.11	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.10	3.14	0.04	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	3.40	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	3.19	0.00	/

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

本月国内菜籽价格较节前呈震荡偏强态势，部分地区有小幅回落现象。全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，较上月上涨 0.01 元/斤；净菜籽均价 3.19 元/斤，稳定。节后国内菜籽供应依然紧张，因此价格一直高位运行，各地价格较节前都略有上涨，从月末开始，部分地区价格开始小幅回落。



数据来源：钢联数据

图1 本月全国菜籽均价

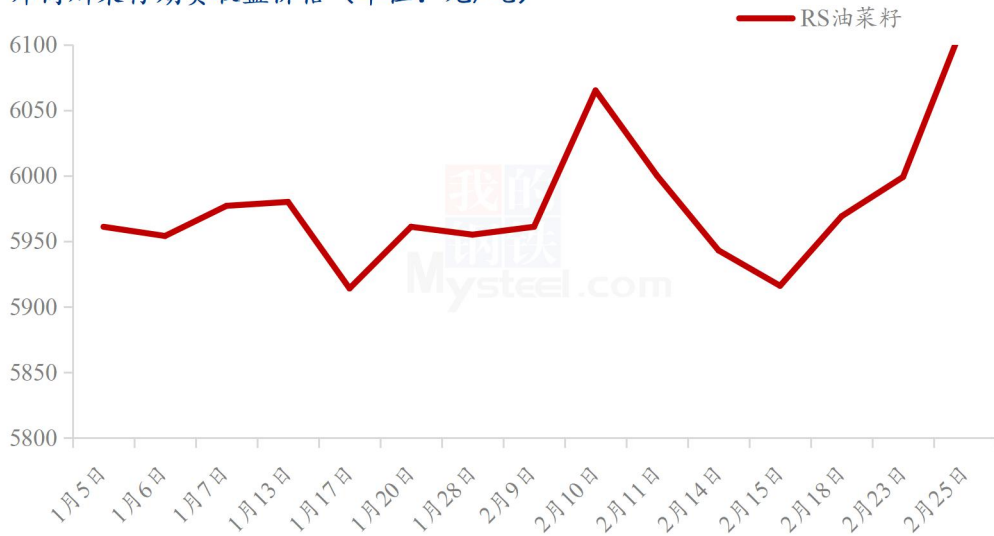
### 第三章 供需情况分析

**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，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。国内菜籽处于传统淡季，南方冬菜籽产区农户库存暂无余量，贸易商收购困难，大型贸易商库存余量在几十吨到百吨不等，中小型贸易商已开始淡季清仓，暂停收购活动；北方春菜籽产区净菜籽余量也渐少。国内菜籽整体处于供应紧张的状态。

**需求方面：**国内菜籽因价格坚挺，需求疲软。目前正值菜籽收购尾期，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。临近水产行业旺季，下游菜饼行情偏好运行；菜油需求并无较好体现，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，多呈停机观望状态或按需采购。

## 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）

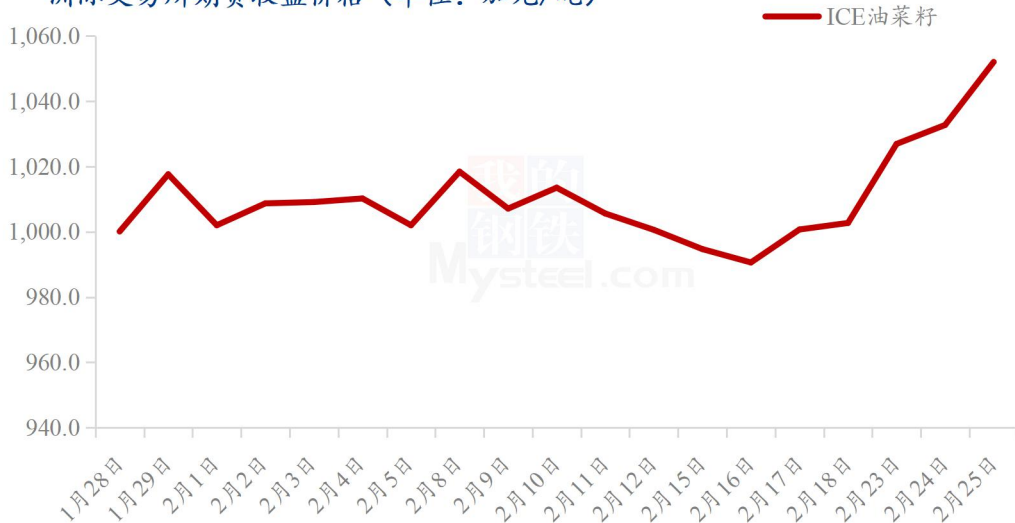


数据来源：钢联数据

图2 郑商所菜籽期货收盘价格

郑州商品交易所1月28日收盘价5955元/吨，2月25日收盘价6118元/吨，较上月上涨163元/吨，涨幅为2.74%。

洲际交易所期货收盘价格（单位：加元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 洲际交易所菜籽期货收盘价格

洲际交易所1月29日收盘价1000.40加元/吨，2月25日收盘价1052加元/吨，较上月上涨51.60加元/吨，涨幅为5.16%。

## 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，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。进口菜籽本月压榨量为 10.10 万吨，较上月减少 6.85 万吨，油厂开机率下降，菜油、粕产量减少。需求方面：从菜油来看，华南油厂本月出货 5.54 万吨，较上月增加 0.47 万吨，菜油高价下，下游提货意愿不积极。从菜粕来看，华南油厂本月出货 8.12 万吨，较上周减少 1.51 万吨，水产淡季下，菜粕需求呈现下滑态势，整体成交不佳。

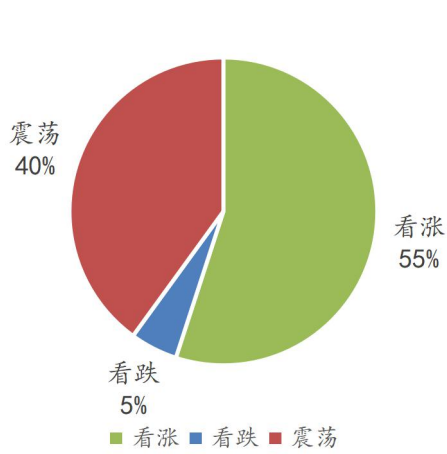
价格方面：本月菜油全国平均价格为 13385 元/吨，较上月上涨 777 元/吨；本月菜粕全国平均价格为 3655 元/吨，较上月上涨 680 元/吨。

**芝麻：**本月芝麻行情基本以稳为主，部分地区或品种会小幅度调整价格。黄岛港芝麻目前库存量较多，后期预计会维持在 24 万吨左右，对于后期供应起到强有力的支撑作用。市场货源充足，供大于求的局面难以改变，市场走货缓慢，贸易商出货有一定压力，港口库存不断增加，但受成本价格影响，贸易商挺价心理较强，芝麻价格下跌不多。短期内，市场消化前期库存缓慢，在当前消费淡季中，市场整体供应压力仍大，短期来看，供强需弱或会持续一段时间，芝麻价格大幅度上涨面临较大阻力。年后市场虽然出现小波补货热潮，但下游企业基本是随用随采的采购心态，未能从根本上解决供应端的出货压力。元宵节后，市场需求空间将近一步缩水，但受进口芝麻成本价格影响，贸易商有意挺价，市场进入涨跌两难的局面。预计芝麻市场稳中偏弱运行，市场进入传统淡季。重点关注后期黄岛港芝麻库存的消化情况。

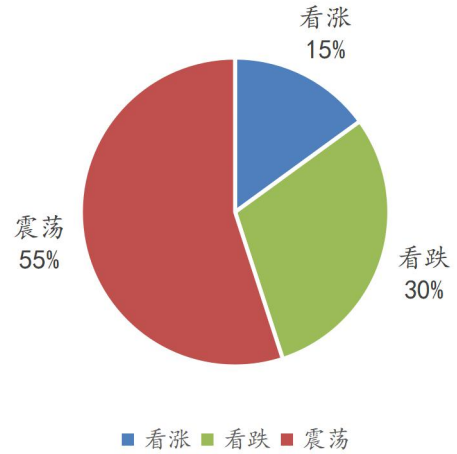


## 第六章 下月市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



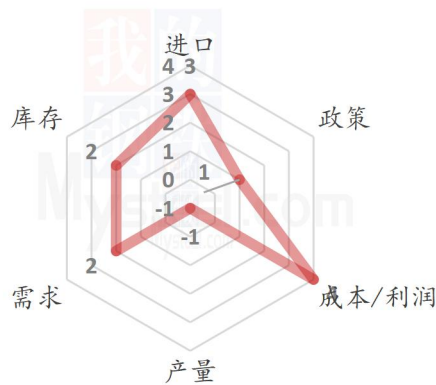
油厂对后市市场心态调研



本月 Mysteel 农产品采访了 15 个业内人士对下月菜籽价格的看法。综合来看，业内人士仍是对后市看震荡的居多，不过临近新菜籽上市，少数业内人士对后市看跌，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

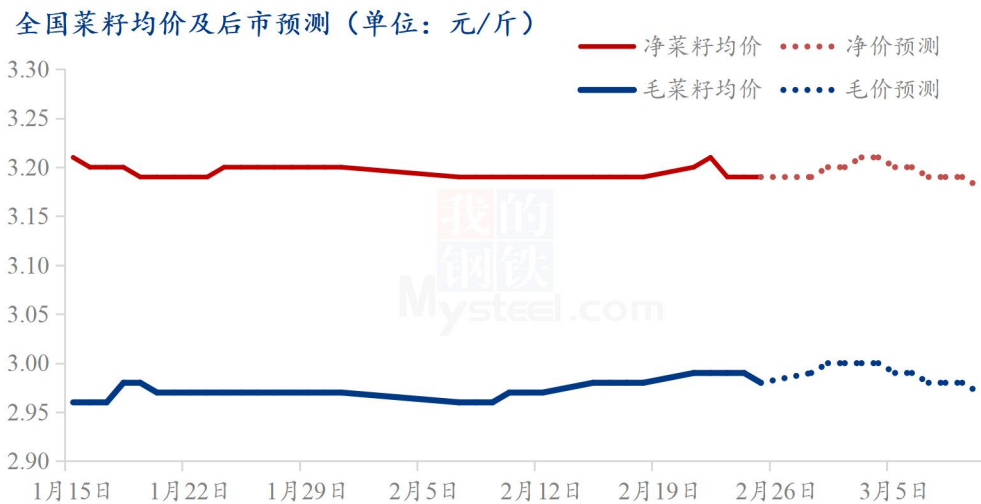
**需求：**下游需求较差，菜籽压榨积极性不高

**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



数据来源：钢联数据

图4 本月全国菜籽价格预测

全球菜籽减产，加籽价格居高不下，提振国产菜籽价格。本月国产菜籽价格整体震荡偏强运行，部分地区有小幅回落现象。由于菜籽供应紧张，节后较长时间内菜籽价格依然坚挺，又因临近新菜籽上市，部分贸易商开始清库存，暂停收购，需求偏弱，因此菜籽价格高位运行的状态不会维持过久，预计后市菜籽价格近强远弱，后市将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