

菜籽市场 周度报告

(2022.2.24-2022.3.3)



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

(2022.2.24-2022.3.3)

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	- 7 -
第八章 后市展望	- 7 -

本周核心观点

本周国内菜籽市场价格整体平稳，各地区价格涨跌互现。全国毛菜籽均价 2.99 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，较上周稳定。

南方冬菜籽市场处于传统淡季，菜籽余量不足两成，供应端支撑价格高位运行。华东市场毛菜籽均价 3.0 元/斤，净菜籽均价 3.15 元/斤；华中市场毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤；西南市场毛菜籽暂无报价，净菜籽均价 3.25 元/斤。各地区库存净菜籽居多，因毛菜籽余量渐无，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，走货速度缓慢；部分中小型贸易商开始淡季清仓，暂停收购。因临近水产旺季，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。

北方春菜籽市场余量在三成左右，内蒙古产区菜籽价格平稳，青海产区菜籽价格坚挺，市场成交清淡。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）	2.99	2.99	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.19	3.19	0.00	0.00%
外盘（加元/吨）	1,032.70	1,061.30	28.60	2.77%
内盘（元/吨）	5,999.00	6,143.00	144.00	2.40%
供应	菜籽市场淡季，供应紧张			
需求	下游按需采购，需求疲软			
库存	库存余量渐少，贸易商收货困难			

第二章 菜籽市场行情回顾

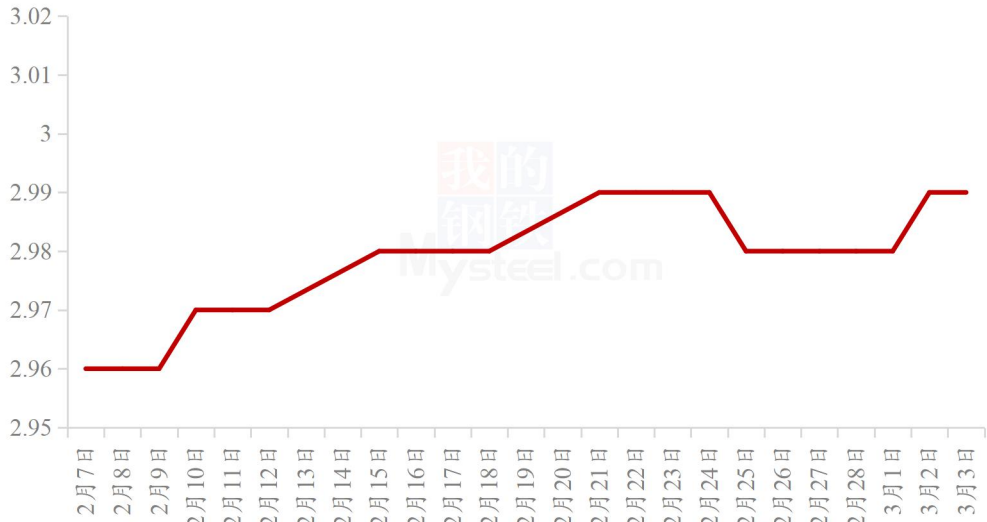
表 1 菜籽价格回顾

地区 (元/斤)	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.02	3.02	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.23	3.23	0.00	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	3.00	2.97	-0.03	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	3.01	2.95	-0.06	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.14	3.10	-0.04	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.95	3.05	0.10	含油 38%，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	3.00	3.00	0.00	含油 40%，水分 8%
青海西宁	净菜籽	3.50	3.50	0.00	含油 44%，水分 8%
全国均价	毛菜籽	2.99	2.99	0.00	/
	净菜籽	3.19	3.19	0.00	/

数据来源：钢联数据

本周国内菜籽市场价格整体平稳运行，全国毛菜籽均价 2.99 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，较上周稳定。华东市场毛菜籽均价 3.0 元/斤，净菜籽均价 3.15 元/斤；华中市场毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤；西南市场毛菜籽暂无报价，净菜籽均价 3.25 元/斤。其中湖北荆州、江苏市场价格本周开始小幅下调，安徽合肥市场菜籽价格小涨。

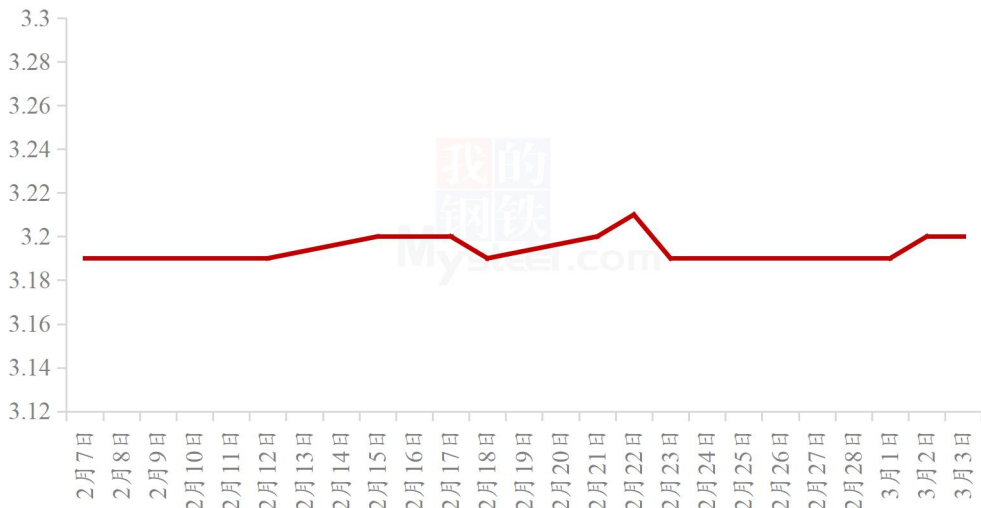
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图1 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 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，因此进口菜籽部分供应偏紧。国内菜籽处于传统淡季，

华中地区菜籽库存余量不足一成，华东地区菜籽库存余量不足两成，北方春菜籽产区菜籽余量在三成左右，整体来看供应紧张。

需求方面：进口菜籽、国产菜籽供应紧张，支撑国内菜籽价格高位运行，高价下菜籽市场需求疲软。临近水产旺季，下游菜饼价格上涨，需求较高。油厂榨油利润薄弱，压榨积极性不高，多呈停机观望状态或按需拿货。整体来看，下游厂家对菜籽的需求整体处于下滑状态。

第四章 菜籽期货市场情况

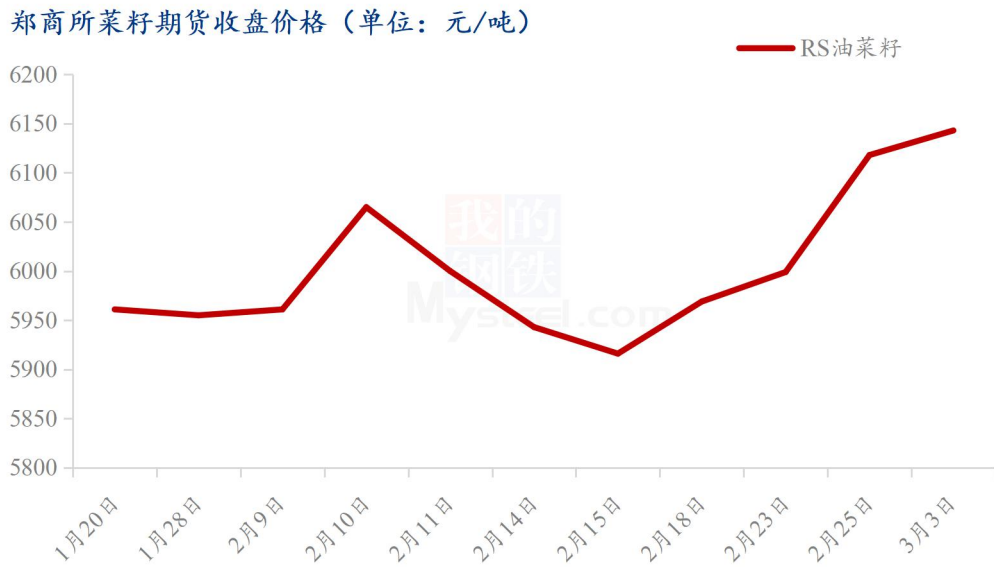


图3 郑商所菜籽期货收盘价格

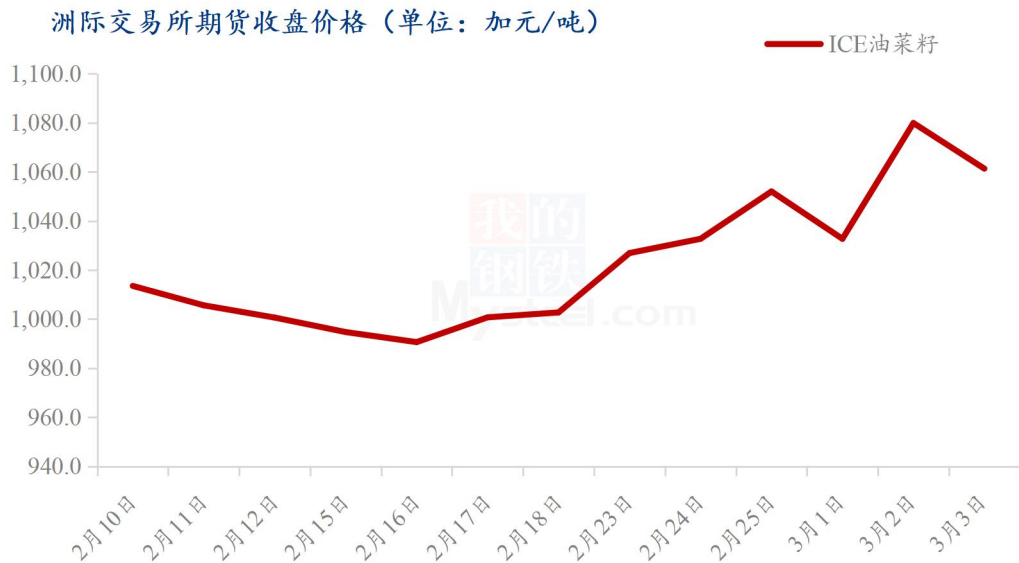


图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

第五章 相关产品

菜油：本周菜油全国平均价格为 14072 元/吨，较上周上涨 142 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 3.40 万吨，较上周增加 0.50 万吨，油厂开机率上升，菜油、粕产量增加。华南油厂出货 2.06 万吨，较上周增加 1.25 万吨，菜油需求不及同期。华东菜油主要油厂商业库存为 23.20 万吨，较上周增加 1.59 万吨。后市重点关注相关油脂及加籽走势。

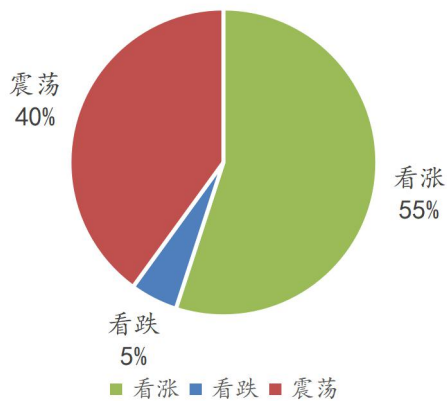
菜粕：本周菜粕全国平均价格为 3777 元/吨，较上周下跌 77 元/吨。华南油厂菜粕出货 2.38 万吨，较上周减少 0.21 万吨，本周华南压榨油厂菜粕库存为 3.24 万吨，较上周减少 0.41 万吨；华东菜粕库存为 24.61 万吨，较上周减少 1.91 万吨。水产淡季下，菜粕需求不佳，但成本端支撑菜粕价格强于其他品种。短期内可交割菜粕量少，市场做多情绪浓厚，后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

芝麻：本周国产芝麻价格较为僵持，产区芝麻不足两成，国产芝麻可供应量偏低，市场整体氛围较为清淡，贸易商报价偏弱。黄岛港进口芝麻目前库存较多，供应端支撑较强。港口库存目前 25 万吨左右，整体出入库处于平稳状态。港口芝麻价格比较平稳，贸易商灵活报价，受成本影响，贸易商挺价心理明显，整体交易比较稳定。下游企业节后备货结束，目前处于消化库存为主，基本属于随用随采，大量采购基本没有，

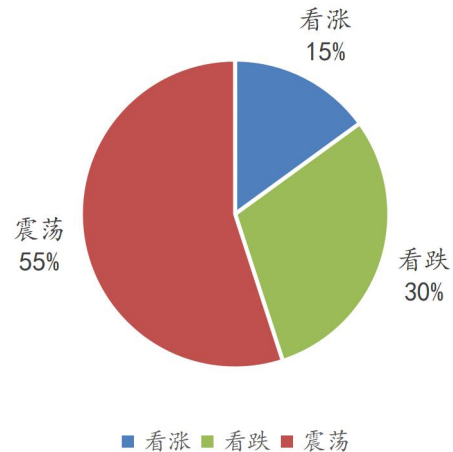
大部分处于观望的状态。元宵节后，下游企业库存相对充实，需求延续偏弱，各地厂商基本都是随用随采，采购意愿不高，询单氛围冷清，整体交投清淡。后期到港进口芝麻受成本影响，贸易商利润压低，为缓和经营压力对进口芝麻挺价心态浓厚，但目前出库不快，大幅上调阻力大。预计后期芝麻价格基本以稳为主，后市需重点关注青岛港进口芝麻交易情况。

第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



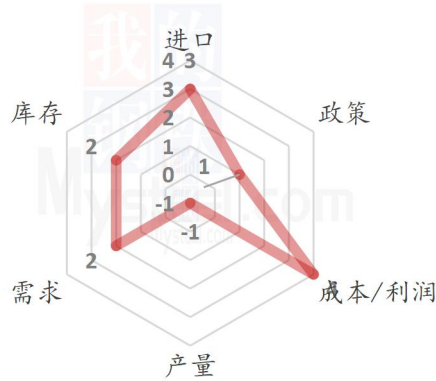
油厂对后市市场心态调研



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。菜籽市场处于传统淡季，供应紧张，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，临近新菜籽上市，陈菜籽价格也有回落的可能。

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

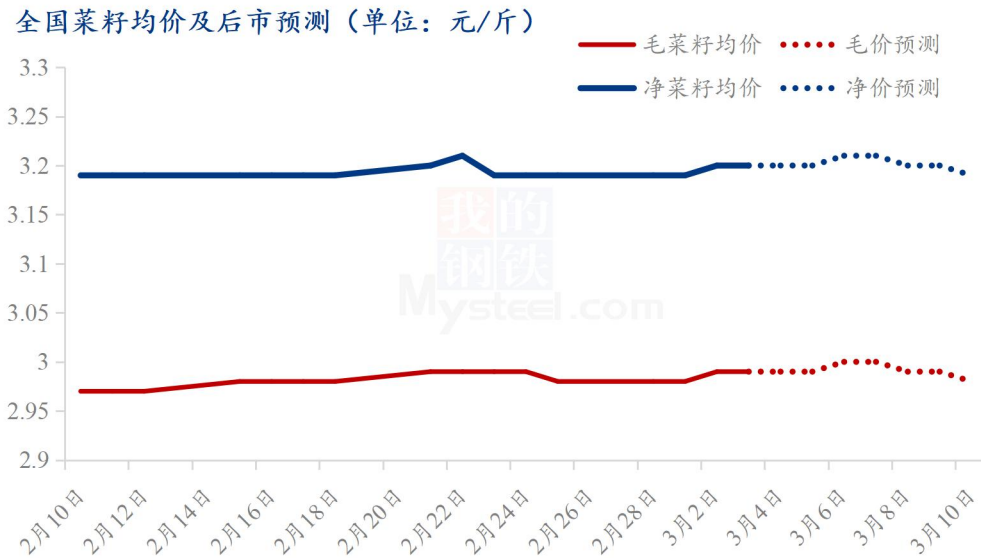
库存：全国多数地区菜籽库存处于低位，上货困难

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

本周国产菜籽价格整体平稳运行，江苏地区价格有小幅回落现象。国内菜籽市场进入传统淡季，各地余量不足两成，供应端支撑菜籽价格坚挺，需求疲软。临近水产旺季，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。预计后市国产菜籽价格震荡偏强，长远来看，临近新菜籽上市，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