

菜籽市场

周度报告

(2022.6.2-2022.6.9)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2022. 6. 2-2022. 6. 9)

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 农产品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

| | |
|--------------------|-------|
| 菜籽市场周度报告 | - 2 - |
| 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 - |
| 3.1 供应方面 | - 3 - |
| 3.2 需求方面 | - 4 - |
| 第四章 菜籽期货市场情况 | - 4 - |
| 第五章 相关产品 | - 5 - |
| 5.1 菜油 | - 5 - |
| 5.2 菜粕 | - 5 - |
| 5.3 芝麻 | - 6 - |
| 第六章 下周市场心态调研 | - 6 - |
| 第七章 后市影响因素分析 | - 8 - |
| 第八章 后市展望 | - 9 - |

本周核心观点

本周国产菜籽价格偏强运行。全国毛菜籽均价 3.34 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.52%；净菜籽均价 3.51 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.86%。

分地区来看：截至今日，湖北、安徽、江苏等主产省净菜籽主流均价涨至 7000-7100 元/吨，四川成都市场涨至 7360 元/吨，云南罗平市场涨至 6900 元/吨，青海省小红菜籽涨至 7800 元/吨。因油厂持续收购国产菜籽，菜籽价格涨至历史新高，贸易商面临较大的市场风险。目前毛菜籽收货价涨至 6800 元/吨，高价下使得部分农户惜售情绪高涨，导致贸易商收货困难，多随购随销，也有少部分贸易商因后期看涨而进行压货。

华东市场新季菜籽大量上市，油厂持续收购国产菜籽，菜籽市场呈现供需两旺局面，预计短期内仍有小幅上涨空间。后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿以及基层的出货意愿。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

单位：元/斤，元/吨，加元/吨

| 类别 | 上周 | 本周 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|--------------|-----------------|----------|---------|--------|
| 全国毛菜籽均价（元/斤） | 3.29 | 3.34 | 0.05 | 1.52% |
| 全国净菜籽均价（元/斤） | 3.48 | 3.51 | 0.03 | 0.86% |
| 内盘（元/吨） | 6,769.00 | 6,668.00 | -101.00 | -1.49% |
| 外盘（加元/吨） | 1,153.30 | 1,123.00 | -30.30 | -2.63% |
| 供应 | 国产菜籽供应量较大 | | | |
| 需求 | 下游对新菜籽需求旺盛 | | | |
| 库存 | 陈菜籽库存无货 新菜籽随购随销 | | | |

第二章 菜籽市场行情回顾

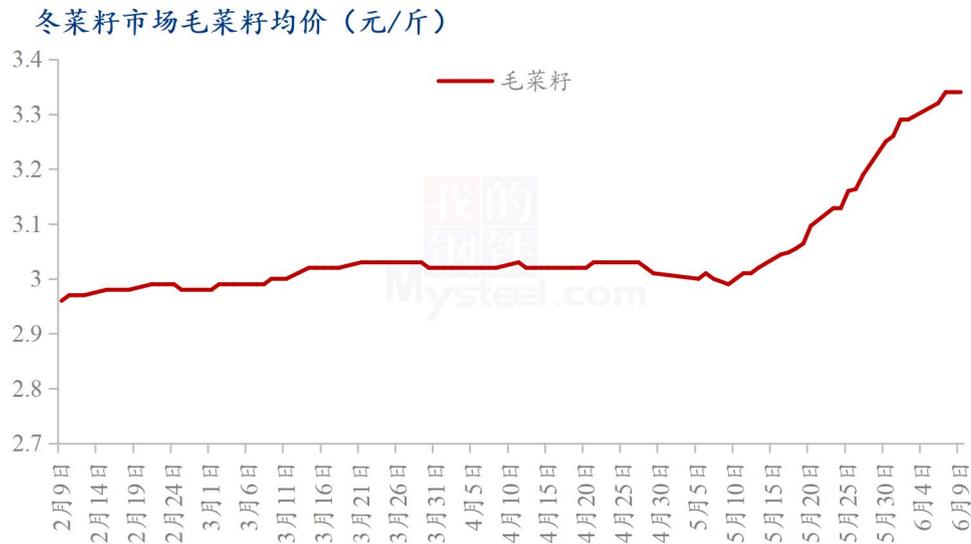
表 2 冬菜籽市场价格回顾

单位：元/斤

| 地区（元/斤） | 品种 | 上周 | 本周 | 涨跌 | 规格 |
|---------|-----|------|------|------|-------------------|
| 湖北宜昌 | 毛菜籽 | 3.32 | 3.40 | 0.08 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 湖北潜江 | 毛菜籽 | 3.32 | 3.35 | 0.03 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.50 | 0.0 | |
| 湖北荆州 | 毛菜籽 | 3.32 | 3.38 | 0.06 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.50 | 0.00 | |
| 湖北仙桃 | 毛菜籽 | 3.32 | 3.35 | 0.03 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.50 | 0.0 | |
| 湖南常德 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.40 | 0.1 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 湖南岳阳 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.40 | 0.1 | 含油 41% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 四川成都 | 毛菜籽 | 3.55 | 3.55 | 0.0 | 含油 41% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.68 | 3.68 | 0.0 | |
| 安徽合肥 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.37 | 0.07 | 含油 41% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 安徽淮南 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.40 | 0.1 | 含油 40% 水分 10% |
| | 净菜籽 | 3.45 | 3.55 | 0.1 | |
| 安徽黄山 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.40 | 0.1 | 含油 41% 水分 10% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.58 | 0.08 | |
| 江苏南通 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.35 | 0.05 | 含油 40.5% 水分 10.5% |
| | 净菜籽 | 3.45 | 3.50 | 0.05 | |
| 江苏盐城 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.38 | 0.08 | 含油 42% 水分 10% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 江苏泰州 | 毛菜籽 | 3.38 | 3.42 | 0.04 | 含油 41% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.53 | 3.55 | 0.02 | |
| 河南平顶山 | 毛菜籽 | 3.30 | 3.35 | 0.05 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.50 | 3.55 | 0.05 | |
| 云南曲靖 | 毛菜籽 | 3.20 | 3.30 | 0.1 | 含油 40% 水分 9% |
| | 净菜籽 | 3.38 | 3.45 | 0.07 | |
| 全国均价 | 毛菜籽 | 3.29 | 3.34 | 0.05 | / |
| | 净菜籽 | 3.48 | 3.51 | 0.03 | / |

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。

湖北、安徽、江苏等菜籽主产省毛菜籽价格涨至 6800 元/吨，净菜籽价格涨至 7000-7100 元/吨。四川成都市场涨至 7360 元/吨，云南罗平市场涨至 6900 元/吨，青海省小红菜籽涨至 7800 元/吨。



数据来源：钢联数据

图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价



数据来源：钢联数据

图 2 冬菜籽市场净菜籽均价

第三章 供需情况分析

3.1 供应方面

我国菜籽供应由国产菜籽和进口菜籽组成。

国产菜籽：本周全国新菜籽已全面上市，供应量较前期有所增加。但因菜籽价格上涨明显，基层农户惜售情绪高涨，导致贸易商收货困难，市场供不应求。青海市场菜籽余量渐无，内蒙古市场基本无货。

进口菜籽：2021年加拿大因干旱天气导致菜籽单产降低，菜籽产量减至1260万吨，其菜籽出口量大幅下跌，而我国进口菜籽有90%左右来自加拿大。据Mysteel调研显示，2022年6月，沿海地区进口菜籽到港船数2条，菜籽数量约12万吨，较上月减少4万吨。5月18日，中国恢复了加拿大两大菜籽出口贸易商的市场准入，第四季度国内进口转基因菜籽量将大幅增加。俄罗斯农业部将油菜籽出口关税上调，因此进口非转基因菜籽量大幅下滑。整体来看第四季度前进口菜籽量供应偏紧。

3.2 需求方面

由于进口自俄罗斯的非转基因菜籽量供应减少，国内大榨油厂将目光转向国产非转基因菜籽，来弥补国内非转基因菜油的需求缺口，并且国产菜籽有一定压榨利润和压榨补助，因此国内大型油厂积极采购新季国产菜籽，市场供不应求。菜籽价格连续上涨，而浓香小榨菜油价格并未达到菜籽的涨势，因此小型榨油坊面临一定的收购压力，多持观望态度或按需采购。

第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

6月9日，郑州商品交易所菜籽主力期价收于6668元/吨，较上周下跌101元/吨，跌幅1.49%。

洲际交易所ICE油菜籽收盘价格（加元/吨）



数据来源：钢联数据

图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

6月9日，洲际交易所ICE油菜籽期货收于1123加元/吨，较上周下跌30.3加元/吨，跌幅2.63%。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为14856元/吨，较上周上涨150元/吨，涨幅1.02%。本周周度进口菜籽压榨量为2.50万吨，较上周增加1.70万吨，油厂开机率上升，菜油产量增加。受进口菜籽榨利倒挂影响，油厂开机率偏低。沿海油厂菜油出货1.25万吨，较上周减少0.22万吨。高价下，菜油终端提货意愿不积极。华东菜油商业库存为21.8万吨，较上周增加0.88万吨；在榨油厂菜油库存为3.1万吨，较上周减少0.25万吨。国产菜籽上市，因榨利优于进口菜籽，市场积极采购国产菜籽。近期，菜油包装油价格上调明显，菜油略强于相关油脂。菜油后市重点关注相关油脂、油厂开机及国产菜籽情况。

5.2 菜粕

本周菜粕全国平均价格 3825 元/吨，较上周上涨 20 元/吨，涨幅 0.53%。本周进口菜籽油厂菜粕产量为 1.45 万吨，较上周增加 0.99 万吨。沿海油厂菜粕出货 0.43 万吨，较上周减少 0.06 万吨，高价差影响下，菜粕走货缓慢。华东地区颗粒菜粕库存为 21.57 万吨，较上周减少 2.02 万吨；沿海在榨进口菜籽油厂菜粕库存为 5.25 万吨，环比上周增加 1.02 万吨。当前菜粕因国产菜籽不断流入大榨，可交割量有所增加，但仍处于偏低水平。后市重点关注美豆和可交割菜粕库存。

5.3 芝麻

本周进口芝麻灵活成交，出库量依旧大于入库量，但成交量不及上周，前期补货之后，市场进入平稳阶段。部分进口芝麻品种因量少质优，价格上涨 100-200 元不等。目前进口芝麻依旧保持高位坚挺稳定运行的状态，优质好货依旧受下游企业及贸易商青睐。国产芝麻主产区陆陆续续进入播种季，如河南、湖北等主产区前期小麦、菜籽基本收割完毕，农户手中货源基本流入贸易商手里，开始筹备新季芝麻种植。各地区国产货源目前较少，市场可流通货源较少，交易较为清淡。

本周黄岛港库存在 29 万吨左右，较上周相比减少 3 万吨，跌幅 9%。本周出库 1800 吨左右，较上周相比，减少 1050 吨，跌幅 36.84%；入库 850 吨，较上周相比，减少 600 吨，跌幅 59%。本周黄岛港出库量有所减少，主要原因基于前期下游企业基本添补库存完毕，终端需求减弱，市场行情开始回归稳定。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）

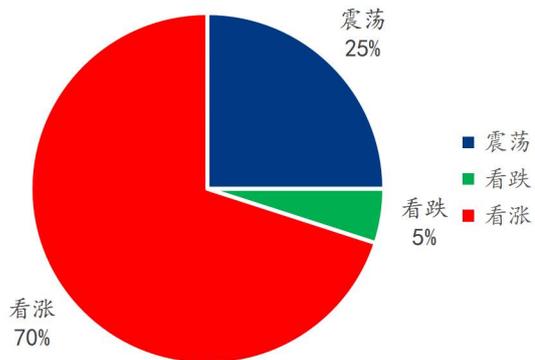


数据来源：钢联数据

图 5 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

第六章 下周市场心态调研

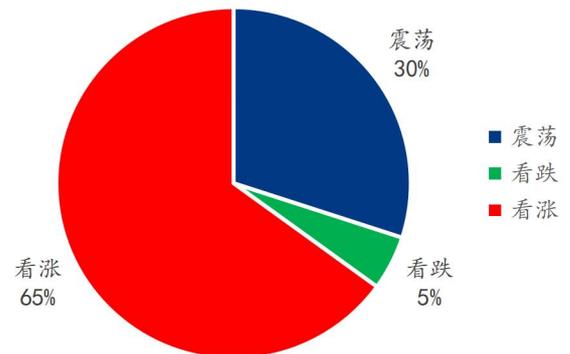
贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 6 贸易商对后市市场心态调研图

油厂对后市市场心态调研

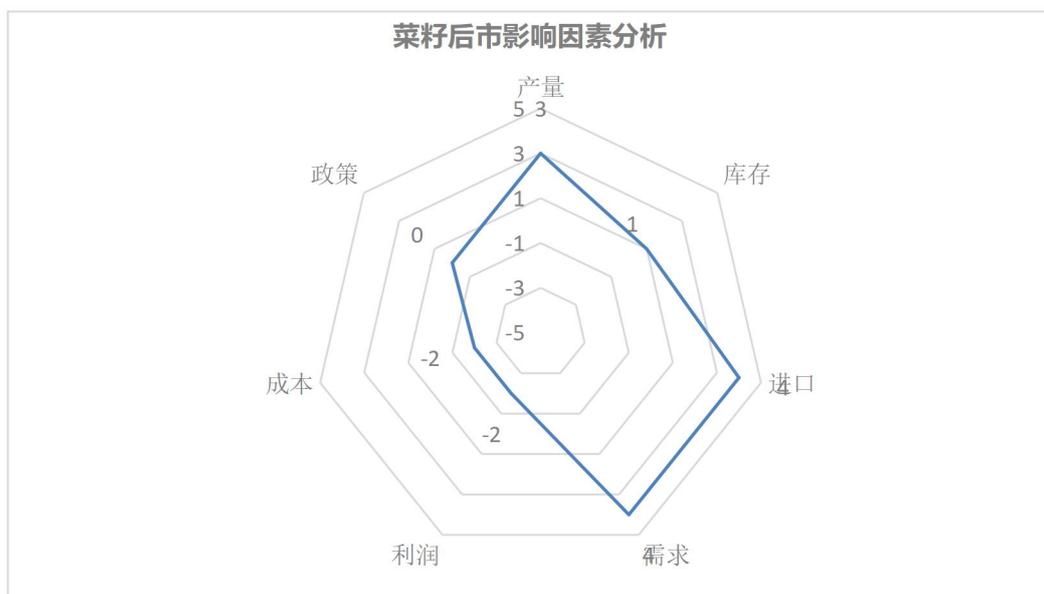


数据来源：钢联数据

图 7 油厂对后市市场心态调研图

本周 Mysteel 农产品统计了 20 个样本企业对下周菜籽价格的看法，其中贸易商 15 家，油厂 5 家。本周新菜籽价格上涨明显，由于新菜籽需求较好，且第四季度前进口菜籽量供应紧张，因此多数产业内人士后期看涨。但仍有 25-30% 的产业内人士认为后期新菜籽价格将高开震荡运行。

第七章 后市影响因素分析



影响因素分析：

产量：新菜籽预计增产，利空后市

库存：随购随销，库存量低

进口：进口菜籽量偏低，利好市场

需求：需求较好

利润：差价较低，利润薄弱

成本：运费上涨，成本增加

总结：市场供不应求，菜籽价格偏强运行。

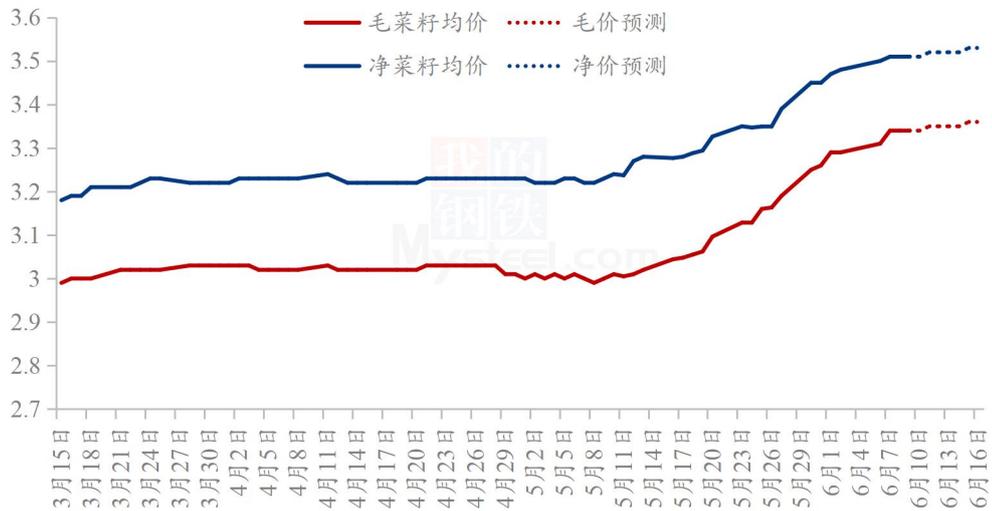
影响因素及影响力值说明

| | | | |
|---|------|----|------|
| 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

冬菜籽市场均价及后市预测（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 8 冬菜籽市场均价及后市预测

虽然当前菜籽价格涨幅已远超市场预期，但今年流入大榨油厂的菜籽量预计较往年增幅约 40%，因此菜籽后市仍有较好需求，高价有一定支持。本周菜籽价格涨幅略低于上周，因此后期涨幅或有所放缓。面对油厂的持续收购，叠加非转进口菜籽量供应紧张，短期内菜籽市场将呈现供不应求局面，因此短期内菜籽价格仍将小幅上涨。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100