

菜籽市场

周度报告

(2022.9.8-2022.9.15)



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. 9. 8-2022. 9. 15)

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	- 4 -
3.1 供应方面	- 4 -
3.2 需求方面	- 4 -
第四章 菜籽期货市场情况	- 5 -
第五章 相关产品	- 6 -
5.1 菜油	- 6 -
5.2 菜粕	- 6 -
第六章 下周市场心态调研	- 7 -
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

本周国产菜籽价格以稳为主。近期小榨油坊开机率和收购积极性有小幅回升，但由于菜籽价格处于高位，下游成本压力较大，多以按需采购为主。内蒙古、青海春菜籽进入收割期并零星上市，开秤价高于往年，上市初期市场多以观望为主。短期内国产菜籽市场未有明显的利好因素，预计短期内冬菜籽价格以稳为主，春菜籽价格维持高位运行。中长期来看，随着十月中旬后加拿大菜籽及俄罗斯菜籽陆续进入国内市场，或一定程度上压制国产菜籽价格。

第一章 本周基本面概述

表 1 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）	3.30	3.30	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.50	3.50	0.00	0.00%
毛净价差均值（元/斤）	0.20	0.20	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	/	6,131.0	/	/
外盘（加元/吨）	786.5	797.7	11.20	1.42%
供应	冬菜籽余量渐少 春菜籽零星上市			
需求	下游需求小幅回升			
库存	贸易商随购随销 库存量较低			

单位：元/斤，元/吨，加元/吨

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	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 40% 水分 8%

湖北荆州	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
	毛菜籽	3.35	3.35	0.00	含油 41% 水分 8%
湖南岳阳	净菜籽	3.55	3.55	0.00	
	毛菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 41% 水分 9%
湖南常德	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
	毛菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 40% 水分 9%
安徽合肥	净菜籽	3.48	3.48	0.00	
	毛菜籽	3.33	3.33	0.00	含油 41% 水分 9%
安徽淮南	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
	毛菜籽	3.28	3.28	0.00	含油 40% 水分 9%
安徽黄山	净菜籽	3.45	3.45	0.00	
	毛菜籽	3.30	3.35	0.05	含油 43% 水分 9%
江苏盐城	净菜籽	3.55	3.55	0.00	
	毛菜籽	3.33	3.33	0.00	含油 42% 水分 9%
江苏泰州	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
	毛菜籽	3.40	3.38	-0.02	含油 42% 水分 9%
河南平顶山	净菜籽	3.52	3.52	0.00	
四川成都	净菜籽	3.45	3.45	0.00	含油 41% 水分 9%
四川绵阳	净菜籽	3.65	3.65	0.00	含油 40% 水分 9%
云南曲靖	净菜籽	3.65	3.70	0.05	含油 41% 水分 9%
云南临沧	净菜籽	3.43	3.43	0.00	含油 39% 水分 9%
甘肃临夏	净菜籽	3.52	3.52	0.00	含油 40% 水分 9%
甘肃天水	净菜籽	3.80	3.80	0.00	含油 40% 水分 9%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	4.10	4.10	0.00	含油 42% 水分 9%
青海西宁	净菜籽	3.25	3.25	0.00	含油 43% 水分 8%
青海海东	净菜籽	3.80	3.80	0.00	含油 43% 水分 12%
	小红菜籽	3.80	3.80	0.00	含油 43% 水分 12%
	黑菜籽	3.90	3.90	0.00	含油 42% 水分 10%

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

截至9月15日，全国毛菜籽均价3.30元/斤，净菜籽均价3.50元/斤，较上周持稳。

分地区来看：湖北、湖南省净菜籽价格在6960-7100元/吨，四川省的净菜籽价格在7300元/吨，云南省净菜籽价格在6800-7040元/吨，安徽净菜籽价格在6900-7100元/吨，江苏省净菜籽价格在6960-7040元/吨。内蒙古呼伦贝尔市场价格6500-6600元/吨，青海新季小红菜籽报价7400-7600元/吨，大黑菜籽报价7600-7800元/吨，目前上货量较少，价格高位运行。

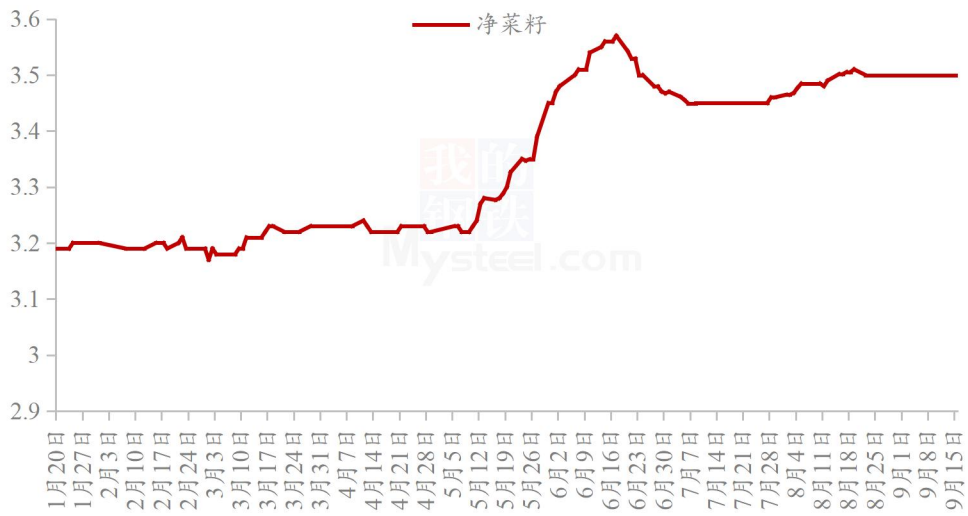
冬菜籽市场毛菜籽均价图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价

冬菜籽市场净菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 2 冬菜籽市场净菜籽均价



数据来源：钢联数据

图 3 冬菜籽市场毛净价差

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：因 7-8 月市场购销缓慢，目前冬菜籽市场总体不足三成，主要集中在川渝、江苏、安徽市场，贸易商多随购随销，库存量较低。青海、内蒙古进入收割期并零星上市，青海受前期暴雨泥石流影响，小部分产区菜籽质量不及往年。

进口菜籽：据 Mysteel 调研显示，2022 年 9 月，沿海地区进口菜籽到港船数 1 条，菜籽数量约 6 万吨，较上月减少 5 万吨。新季加籽买船约 30 条，180 万吨左右。俄罗斯将部分油菜籽的出口禁令延长六个月，至 2023 年 2 月 1 日，且俄罗斯将只允许从与中国接壤的贝加尔地区出口油菜籽。预计十月中旬后加拿大菜籽及俄罗斯菜籽将陆续进入国内市场，但四季度前国内进口菜籽依然处于供应紧张局面。

3.2 需求方面

国产菜籽主要流向小榨市场，近期小榨油坊开机率逐步回升，收购积极性较前期有所提高，但因菜籽价格处于高位，下游多以按需采购为主。

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 4 郑商所菜籽期货收盘价格

洲际交易所油菜籽期货收盘价格（加元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 洲际交易所菜籽期货收盘价格

截止至9月15日，洲际交易所ICE油菜籽主力期价收于797.7加元/吨，较上周上涨11.20加元/吨，涨幅1.42%。本周ICE油菜籽价格上涨，主要受USDA数据报告的利多影响，美国农业部在9月份供需报告中调低美国大豆单产和产量

预估，对油籽市场构成利多支持。

美国农业部预计全球油菜籽产量将达到创纪录的 8314.4 万吨，同比增加 927.8 万吨或 12.6%，比五年平均水平高出 1000 多万吨。加拿大油菜籽产量预计达到 2000 万吨，同比增加 624.3 万吨。根据加拿大大草原地区迄今为止的收获情况，今年加拿大油菜籽产量可能达到 1850 到 1900 万吨。因此中长期来看，菜籽价格或仍以偏空思路对待。

第五章 相关产品

5.1 菜油

截止到发稿，本周全国三级菜油现货均价为 12370 元/吨，较上周上涨 180 元/吨，涨幅 1.48%。加拿大陈季菜籽供应紧张，但新季菜籽供应预期增加。从菜油国内自身基本面来看，因国内现货偏紧及 10 月前菜油供应难以改善。本周进口菜籽压榨量小幅增加，产油量跟随增加，油厂出货增量，全国菜油库存仍呈现去库态势。后市需重点关注买船、压榨及相关油脂走势。



数据来源：钢联数据

图 6 国内菜油现货均价及预测

5.2 菜粕

截止到发稿，本周全国菜粕均价 3879 元/吨，较上周上涨 216 元/吨，涨幅 5.90%，近期菜粕整体基差上涨明显。进口菜籽油厂开机率仍处于偏低水平，粉

状菜粕供应整体偏紧。近期菜粕需求有所好转，华南及华东区域菜粕库存本周仍处于减量态势减量。菜粕整体呈现出近强远弱的格局，后市重点关注油脂、美豆及RM仓单情况。

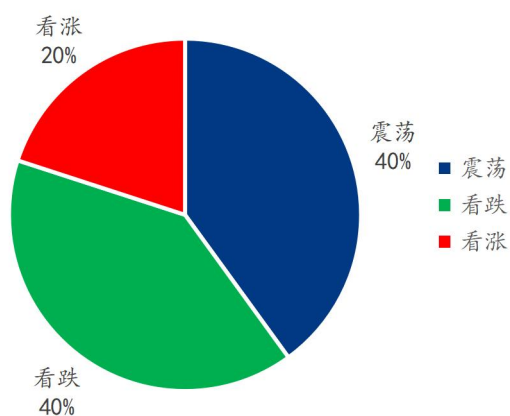


数据来源：钢联数据

图 7 国内菜粕现货均价及预测

第六章 下周市场心态调研

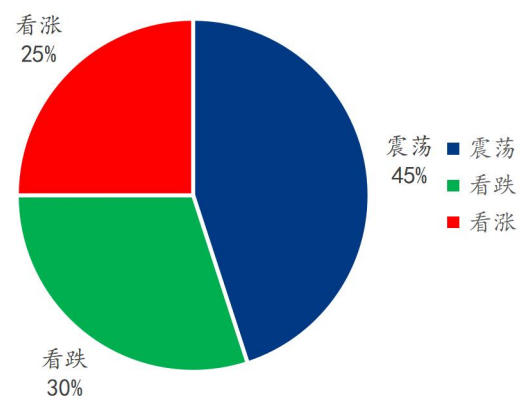
贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 8 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 9 油厂对后市市场心态调研图

本周 Mysteel 农产品统计了 25 个样本企业对下周菜籽价格的看法，

其中贸易商 15 家，油厂 10 家。在调研的样本企业中，有 20-25%的人后市看涨，因天气转凉，小榨油坊需求小幅回升，一定程度上提振菜籽价格；有 30-40%的人后市看跌，因菜籽价格维持高位，下游成本压力较大，叠加春菜籽零星上市，一定程度上冲击冬菜籽价格；因宏观情绪较不稳定，油脂及大宗商品价格震荡，因此有 40-45%的人后市看震荡。

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: 需求疲软

利润: 价差较低，利润薄弱

成本: 运费上涨，成本增加

总结: 国内菜籽供应量偏低，

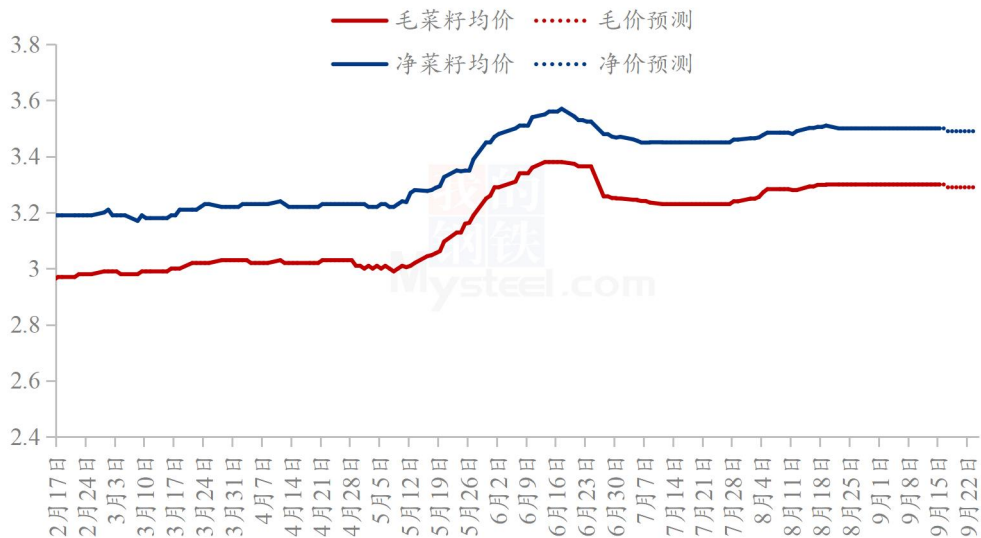
影响因素及影响力值说明

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 10 冬菜籽市场均价及后市预测

利好：冬菜籽余量已不足 80 万吨；四季度前进口菜籽量偏低，据 Mysteel 调研显示，2022 年 9 月，沿海地区进口菜籽到港船数 1 条，菜籽数量约 6 万吨，较上月减少 5 万吨；天气逐渐凉爽叠加下游需求小幅回升，一定程度上提振菜籽价格。

利空：国内新冠疫情反复，压制下游需求；国产菜籽榨利尚未打开，大型油厂收购积极性较差；春菜籽零星上市，质量良好；第四季度加拿大菜籽及俄罗斯菜籽进入国内市场，或对国产菜籽价格产生冲击。

总结：短期内国产菜籽市场未有明显的利好因素，预计短期内冬

菜籽价格以稳为主，春菜籽价格维持高位运行。中长期来看，随着十月中旬后加拿大菜籽及俄罗斯菜籽陆续进入国内市场，或一定程度上压制国产菜籽价格。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100