

# 菜籽市场

# 周度报告

(2022.3.3-2022.3.10)



## Mysteel 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. 3. 3-2022. 3. 10)

## 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

我的农产品网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.....	2 -
第一章 本周基本面概述.....	2 -
第二章 菜籽市场行情回顾.....	3 -
第三章 供需情况分析.....	4 -
第四章 菜籽期货市场情况.....	5 -
第五章 相关产品.....	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

本周国内菜籽市场价格偏强运行，各地区价格出现小幅上涨。全国毛菜籽均价 3.0 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.33%；净菜籽均价 3.21 元/斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.63%。

菜籽市场处于传统淡季，全国菜籽余量不足两成，叠加进口菜籽量减少，菜油、菜饼价格上涨，菜籽外盘价格走强，供应端与相关产品支撑国内菜籽价格难以下跌。各地区毛菜籽余量渐无，贸易商收购较为困难，走货多为净菜籽。

分地区来看：华东地区贸易商走货以消化库存为主，库存在几十吨到百吨不等，尚有走货但交易量较少；华中、西南地区贸易商开始淡季清仓，整修库存等待新菜籽上市。北方春菜籽市场余量渐少，内蒙古呼伦贝尔产区、青海产区本周菜籽价格有小幅上涨，因供应偏紧、价格坚挺，市场成交清淡。

受盘面影响，下游菜饼价格高涨，达到历年新高，菜油价格跟随涨势但市场需求并无较好体现，多按需采购，菜籽市场的整体需求量呈下滑趋势。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。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

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	2.99	3.00	0.01	0.33%
全国净菜籽均价	3.19	3.21	0.02	0.63%
外盘（加元/吨）	1,061.30	1,125.20	63.90	6.02%
内盘	6,143.00	6,169.00	26	0.42%

供应

需求

库存

菜籽市场淡季，供应紧张

下游按需采购，需求疲软

库存余量渐少，贸易商收货困难

数据来源：钢联数据

## 第二章 菜籽市场行情回顾

表 2 菜籽价格回顾

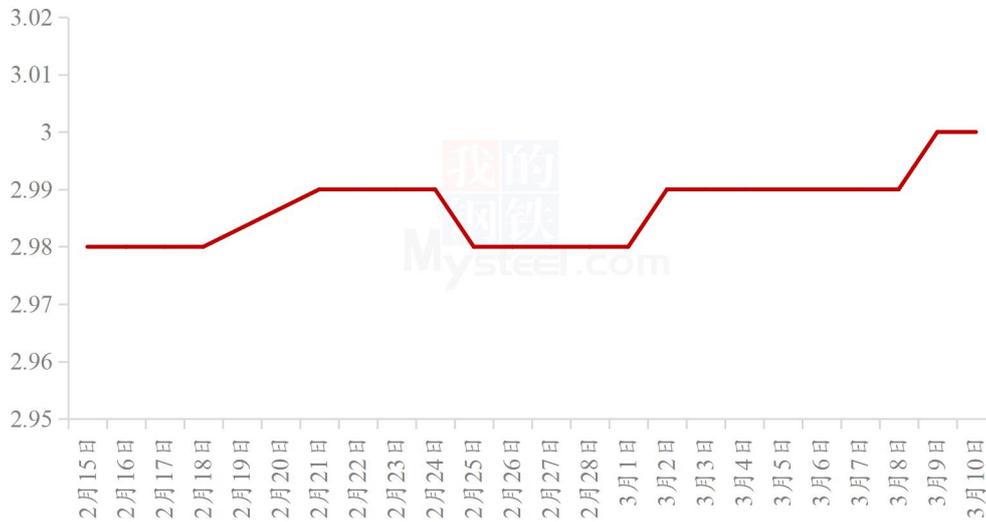
单位：元/斤

地区	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	2.98	2.98	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	2.97	3.05	0.08	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.12	3.20	0.08	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	2.95	3.00	0.05	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.90	2.95	0.05	含油 38%，水份 9%
	净菜籽	3.10	3.15	0.05	出油率 35%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.00	3.04	0.04	含油 40%，水分 8%
青海海北	净菜籽	3.50	3.58	0.08	含油 44%，水分 8%
青海西宁	净菜籽	3.50	3.58	0.08	含油 44%，水分 8%
全国均价	毛菜籽	2.99	3.00	0.01	/
	净菜籽	3.19	3.21	0.02	/

数据来源：钢联数据

本周国内菜籽市场价格偏强运行，全国毛菜籽均价 3.0 元/斤，净菜籽均价 3.21 元/斤，较上周出现小幅上涨。江苏、安徽、内蒙古、青海地区菜籽价格均出现小幅上涨。

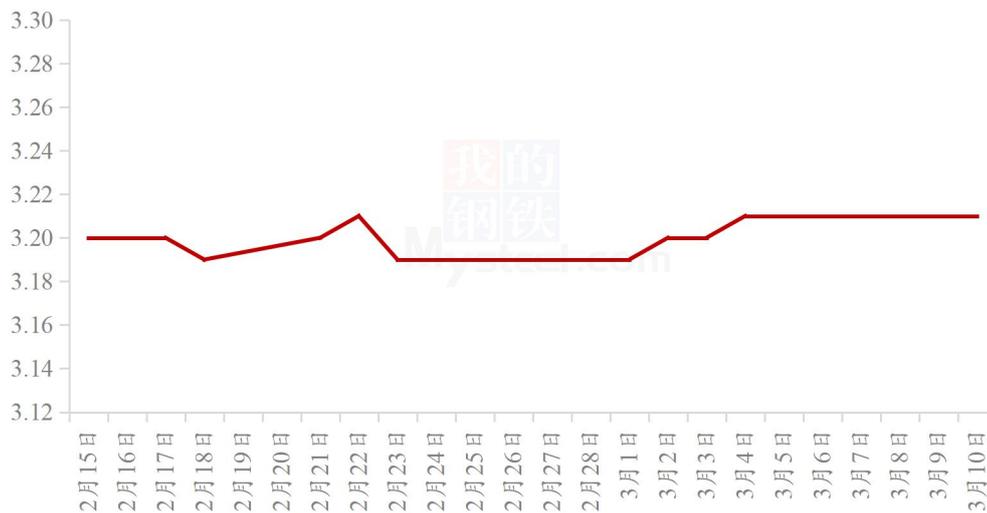
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



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，且受国际事件影响，我国进口自俄罗斯菜籽量预计调低，国内进口菜籽供应偏紧。且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两成左右，整体来看供应紧张。

需求方面：进口菜籽、国产菜籽供应紧张，叠加菜油、菜粕偏强走势，支撑国内菜籽价格高位运行，高价下菜籽市场需求疲软。下游菜饼市场偏好运行，油厂榨油利润薄弱，多按需拿货，或压榨库存菜籽，菜籽淡季下部分油厂将进入停机状态，进行机器清洁保养。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

郑商所菜籽期货收盘价格（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

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 4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

芝加哥期货交易所豆油、马来西亚棕榈油和欧洲油菜籽期货均全线上涨，叠加加元汇率走低，陈季油菜籽供应紧张，提振加拿大油菜籽价格。3月10日ICE油菜籽截至收盘，5月期收于1125.2加元/吨，较上周上涨63.90加元/吨，涨幅6.02%。

## 第五章 相关产品

**菜油：**本周菜油全国平均价格为13694元/吨，较上周下跌378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3.50万吨，较上周增加0.10万吨，油厂开机率上升，菜油、粕产量增加。华南油厂出货1.83万吨，较上周减少0.23万吨，菜油需求不及同期。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4157元/吨，较上周上涨280元/吨。华南油厂菜粕出货2.30万吨，较上周减少0.08万吨，本周华南压榨油厂菜粕库存为2.97万吨，较上周减少0.27万吨，华东菜粕库存为23.09万吨，较上周减少1.52万吨。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：**本周芝麻市场价格较为稳定，市场灵活成交，实际成交价格上下浮动。目前黄岛港芝麻库存较多，市场需求较少，因此供需矛盾较为突出。进口芝麻目前库存量大，供应端有一定的支撑，后期到港芝麻受成本影响，导致进口芝麻价格涨跌两难。

国产芝麻目前货源量较少，但受进口芝麻库存量较多的影响，对国产

芝麻价格有一定压制性。下游企业基本随用随采，不过多备货。预计后期芝麻价格基本以稳为主，后市需重点关注黄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

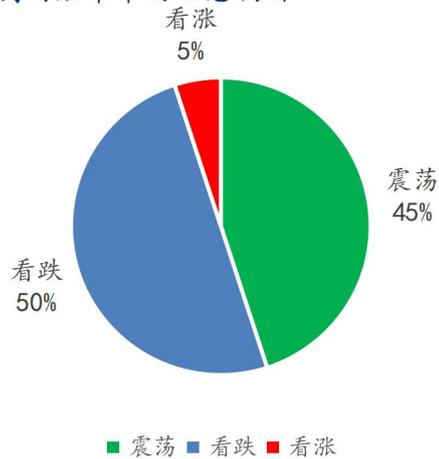


图 5 贸易商对后市市场心态调研图

油厂对后市市场心态调研

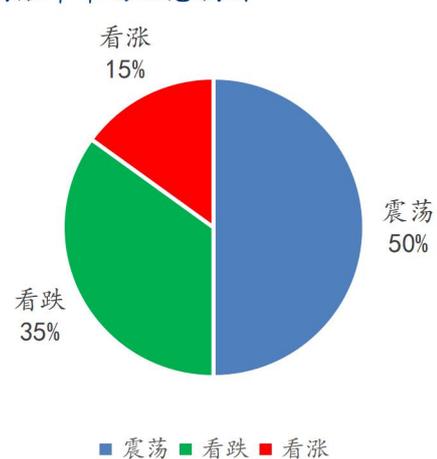
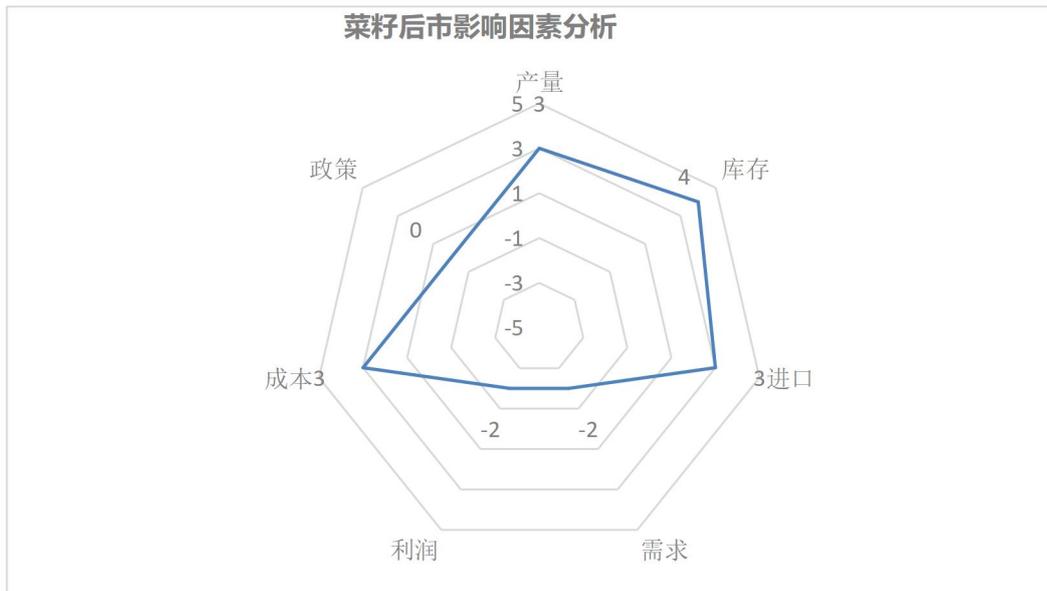


图 6 油厂对后市市场心态调研图

数据来源：钢联数据

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震荡的居多。菜籽市场处于传统淡季，叠加菜籽进口量下降，国内菜籽供应量偏低，因此后期菜籽震荡偏强的可能性较大，贸易商多持谨慎观望态度。长远来看，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



### 影响因素分析：

**产量：**产量降低，利好市场      **库存：**库存量渐少，利好后市

**进口：**进口菜籽价格居高不下，支撑国内菜籽价格

**需求：**价格坚挺，需求下滑      **利润：**差价较低，利润薄弱

**成本：**运费较高，成本增加

**总结：**菜籽供给量偏低，供应端支撑价格高位运行，市场需求量下滑。后市价格在成本端支撑下或有小幅上涨，但需求偏弱，且临近新菜籽上市，长远来看，后市菜籽价格或有走弱趋势。

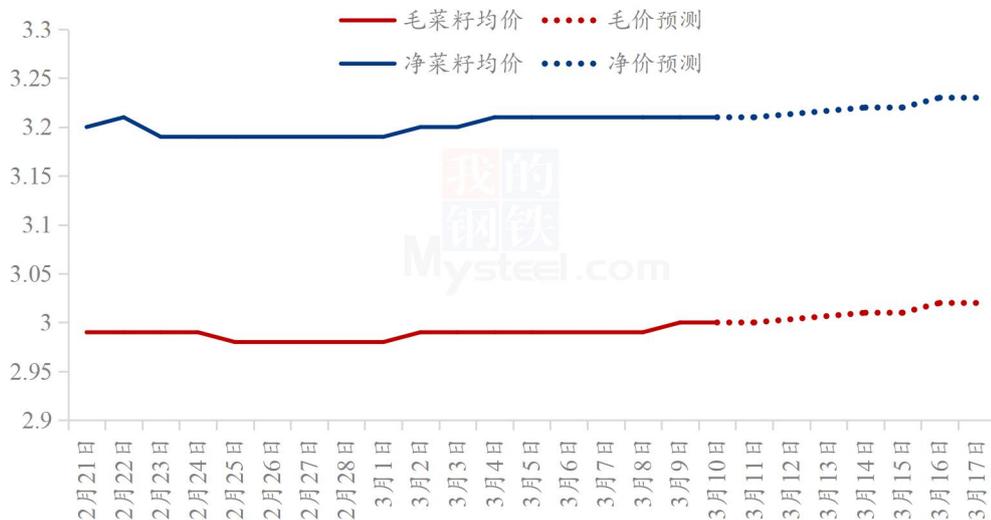
### 影响因素及影响力值说明

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

全国菜籽均价及后市预测（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图 7 本周全国菜籽均价及后世预测

本周国产菜籽价格偏强运行。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。受盘面等综合因素影响，下游菜饼价格上涨；菜油压榨积极性不高，油厂多按需采购或压榨库存。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。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100