

菜籽市场

周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



Mysteel 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. 3. 31-2022. 4. 7)

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	- 2 -
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 -
5.3 芝麻	- 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延续高位平稳状态。全国毛菜籽均价 3.02/斤，净菜籽均价 3.26 元/斤，较上周持平。国内菜籽市场处于传统淡季，基层上货量较少，叠加进口菜籽量减少及大宗商品走势，供应端与相关产品对国产菜籽价格构成支撑，且国内多地出现聚集性疫情，打压下游需求，市场行情偏弱运行。

分地区来看：冬菜籽市场价格平稳运行，毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤。华东地区多地受疫情影响，走货速度缓慢；华中、西南地区货源紧张，多数贸易商开始淡季清仓，整修仓库等待新菜籽上市。青海、内蒙古春菜籽产区基层上货量偏少，价格坚挺，市场交易清淡。

从菜籽基本面情况来看，短期内菜籽市场仍供应紧张，预计后期价格仍维持高位运行。受疫情影响，各地需求下滑，预计后市行情将偏弱运行。

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）	3.02	3.02	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.26	3.26	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	6,324.00	6,287.00	-37.00	-0.59%
外盘（加元/吨）	1,134.00	1,140.60	6.60	0.58%
供应	基层上货量少，货源紧张			
需求	价格坚挺，下游需求疲软			
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 2 菜籽价格回顾

单位：元/斤

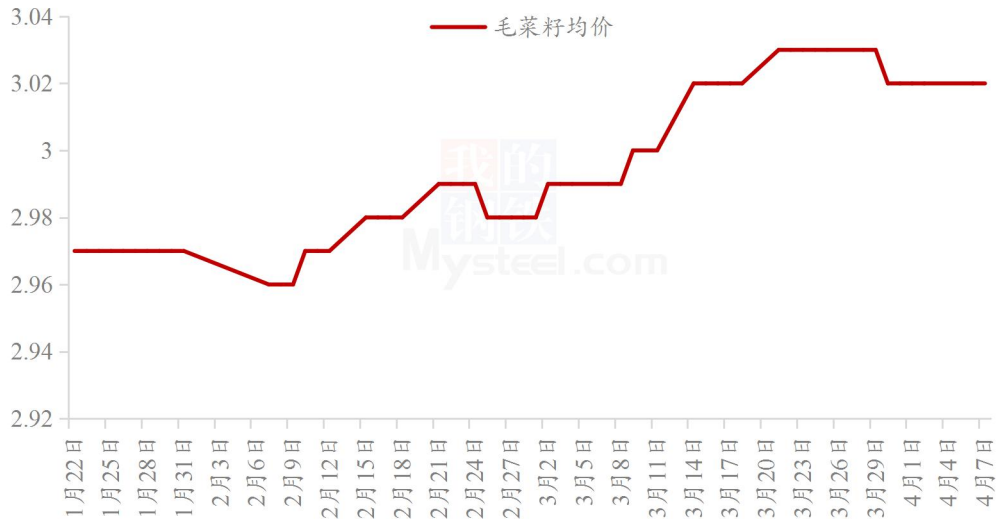
地区	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.02	3.02	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
湖北荆州	毛菜籽	2.98	2.98	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
河南新乡	毛菜籽	2.95	3.05	0.10	含油 38%，水分 7.5%
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	出油率 34%
江苏泰州	毛菜籽	3.08	3.08	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	含油 38%，水份 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
四川绵阳	净菜籽	3.50	3.50	0.00	出油率 35%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.20	3.15	-0.05	含油 40%，水分 8%
青海海北	净菜籽	3.59	3.59	0.00	含油 44%，水分 8%
青海西宁	净菜籽	3.59	3.59	0.00	含油 44%，水分 8%
云南临沧	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 33%
云南曲靖	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 33%
全国均价	毛菜籽	3.02	3.02	0.00	/
	净菜籽	3.26	3.26	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

本周国内菜籽市场整体延续平稳状态，全国毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.26 元/斤，较上周持稳。南方冬菜籽市场价格稳定，毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤。青海春菜籽产区价格稳定，净菜籽收货均价 3.53 元/斤，出货均价 3.59 元/斤。内蒙古呼伦贝尔春菜籽产区价格坚挺，净菜籽收货均价 3.05 元/斤，出货均价 3.10-3.15 元/斤。

冬菜籽市场毛菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

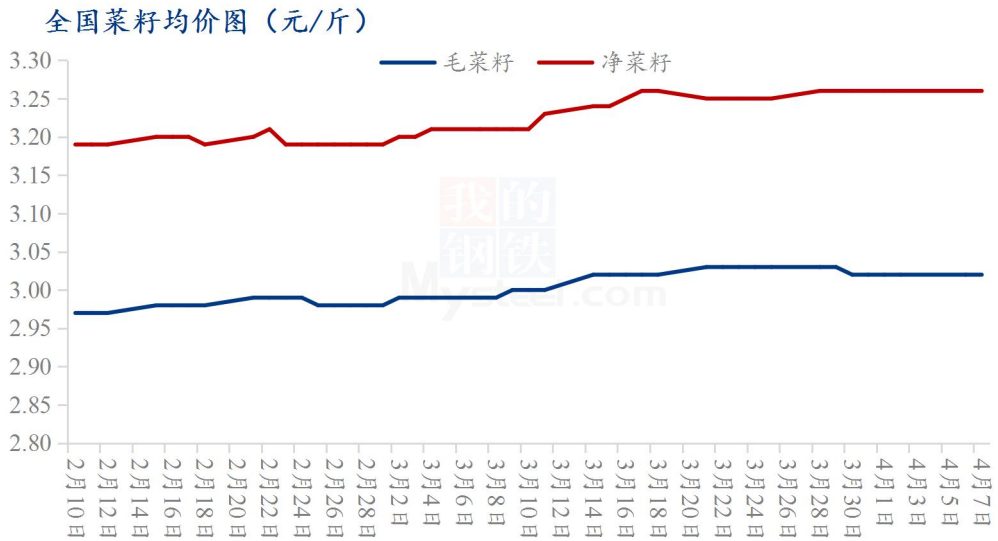
图 1 冬菜籽市场毛菜籽均价

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 全国菜籽均价图

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：国内菜籽市场处于传统淡季，西南、华中地区市场余量不足一成，华东地区市场余量不足两成，北方春菜籽产区余量不足两成，整体来看货源紧张。各地区毛菜籽余量渐无，库存多为净菜籽，基层上货量较少，贸易商收购困难。

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4月，沿海地区进口菜籽到港船数1条，菜籽数量约6万吨，较上月持稳，但远不及往年。受俄乌局势影响，俄罗斯为消除本国相关物资短缺的可能性，遏制原材料成本和重要产品价格大涨，俄罗斯农业部宣布未来五个月禁止油菜籽出口，因此后期国内进口菜籽量整体供应偏紧。

3.2 需求方面

国产菜籽、进口菜籽供应紧张，叠加相关产品走势偏强，利好国内菜籽价格，高价下打压下游需求。菜籽高价导致浓香小榨型菜油价格坚挺，下游压榨利润薄弱，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。菜饼市场出现历史天价，水产养殖厂压力过大，下游需求呈现弱势。整体来看，下游厂家对菜籽的需求整体处于下滑态势。

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

4月7日，郑州商品交易所油菜籽期货主力合约截至收盘，收于6287元/吨，较上周下跌37元/吨，跌幅0.59%。

洲际交易所期货收盘价格（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

4月7日, ICE 油菜籽期货 05 合约截至收盘, 收于 1140.60 加元/吨, 较上周上涨 6.60 加元/吨, 涨幅 0.58%。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为 13255 元/吨, 较上周上涨 142 元/吨, 涨幅 1.09%, 基差偏弱。加籽减产及全球油菜籽供应偏紧, 沿海油厂开机率整体依旧偏低。本周周度进口菜籽压榨量为 3.00 万吨, 较上周减少 0.20 万吨, 油厂开机率下降, 菜油、粕产量减少。本周沿海油厂菜油产量为 1.20 万吨, 较上周减少 0.08 万吨。华南油厂出货 1.35 万吨, 较上周增加 0.17 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。

5.2 菜粕

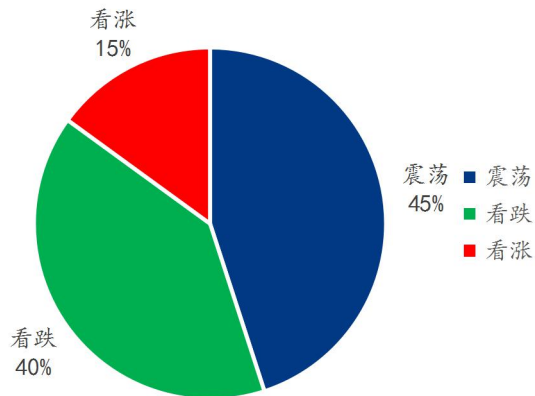
本周菜粕全国平均价格为 4025 元/吨, 较上周下跌 40 元/吨, 跌幅 0.98%。本周周度进口菜籽压榨量为 3.00 万吨, 较上周减少 0.20 万吨, 油厂开机率下降, 菜油、粕产量减少。本周沿海油厂菜粕产量为 1.74 万吨, 较上周增减少 0.12 万吨。本周沿海油厂菜粕提货量为 2.03 万吨, 较上周减少 0.08 万吨。菜粕即将迎来季节性需求旺季, 短期内可交割菜粕量少, 市场做多情绪浓厚, 后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

5.3 芝麻

本周国产芝麻货源量较少, 市场氛围较为清淡, 贸易商报价偏弱, 下游企业零星拿货。黄岛港库存依旧维持高位, 目前库存在 28.6 万吨左右, 较上周相比增加 1.6 万吨, 涨幅 5.9%。本周出库 1400 吨左右, 较上周相比, 减少 300 吨左右, 跌幅-17.6%; 入库 4000 吨, 入库较为平稳, 与上周基本持平。在公共卫生事件区域管制的影响下, 整体交投放缓。部分地区交通物流运输不畅, 以及受下游需求提振有限, 整体走货缓慢。虽目前进口芝麻供应端支撑较强, 受原料成本支撑, 后期芝麻价格将面临涨跌两难的局面。黄岛港目前进口芝麻库存量居高位, 但市场正处于传统淡季中, 因此供应端压力较大。下游观望情绪浓厚, 拿货积极性不高, 个别刚需采购。下周来看, 芝麻走势或会稳定运行, 供应端支撑及到港成本的压制, 价格涨跌两难, 后续重点关注黄岛港进口芝麻库存消化情况。

第六章 下周市场心态调研

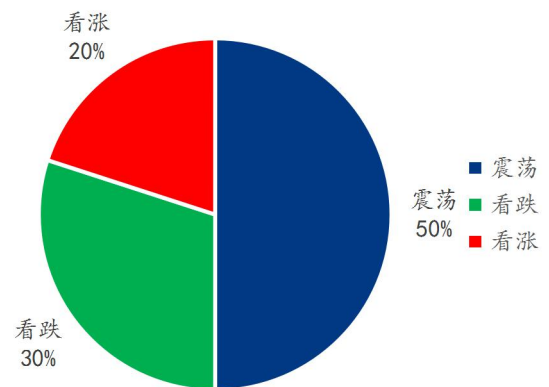
贸易商对后市市场心态调研



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 15 个样本企业对下周菜籽价格的看法，其中贸易商 10 家，油厂 5 家。综合来看，业内人士仍是对后市看震荡的居多。国内菜籽市场处于传统淡季，叠加进口菜籽量减少，菜籽总体供应量偏低，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，陈菜籽也有价格回落的可能。

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。

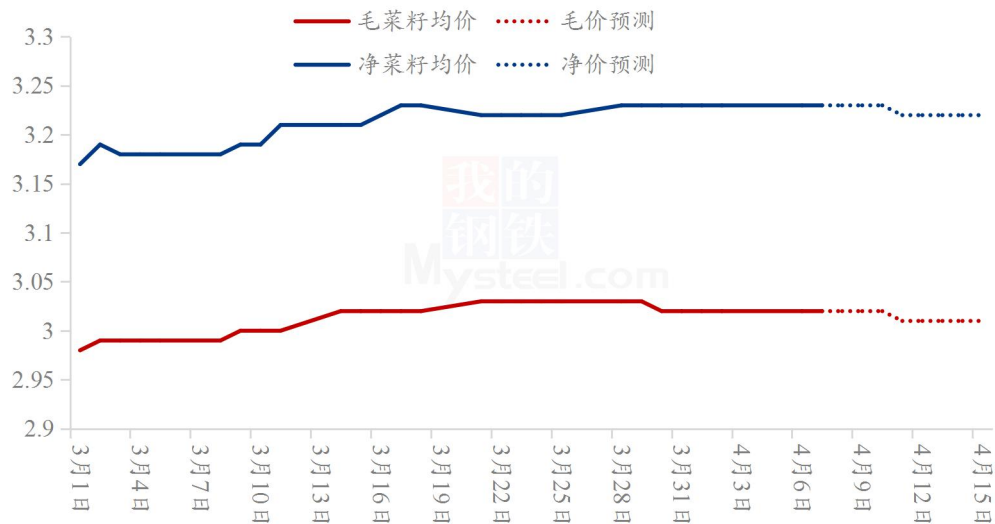
影响因素及影响力值说明

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

冬菜籽市场均价及后市预测（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图 8 冬菜籽市场均价及后世预测

本周国产菜籽价格平稳运行。国内菜籽市场进入传统淡季，各地余量不足两成，且进口菜籽量减少，供应端支撑菜籽价格坚挺，高价下菜籽需求逐渐下滑，贸易商对后市行情多持谨慎观望态度。预计短期内国产菜籽价格以平稳为主，长远来看，临近新菜籽上市，在新菜籽质量稳定的前提下，陈菜籽价格有望回落。因此，菜籽市场价格呈现近强远弱格局。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100