

# 菜籽市场

# 周度报告

(2022.5.12-2022.5.19)



## Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：[gufan@mysteel.com](mailto:gufan@mysteel.com)

微信：15589371505

---

# 菜籽市场周度报告

(2022. 5. 12-2022. 5. 19)

## 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 -
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

本周新菜籽价格偏强运行。全国毛菜籽均价 3.06 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.66%；净菜籽均价 3.30 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.92%。

分地区来看：本周云南、湖北、湖南等冬菜籽主产省的新菜籽价格均有上涨，因前期雨水较多，新菜籽上货量偏少，且下游对新菜籽需求旺盛，市场供不应求，价格上涨至 6600-6700 元/吨。因新菜籽价格上涨明显，江苏省陈菜籽价格也随之上涨至 6600 元/吨，但陈菜籽货源紧张，贸易商走货偏慢。青海春菜籽产区受新冠疫情影响走货困难，价格维持稳定。内蒙古呼伦贝尔产区基本无货，市场交易零星。

新菜籽需求面较好，但尚未大量上市，高价存在支撑，后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿。预计短期内新菜籽价格稳中偏强运行。

## 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）	3.01	3.06	0.05	1.66%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.27	3.30	0.03	0.92%
内盘（元/吨）	6,448.00	6,527.00	79.00	1.23%
外盘（加元/吨）	1,152.30	1,152.10	-0.20	-0.02%
供应	新菜籽上货量偏少 陈菜籽余量渐无			
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

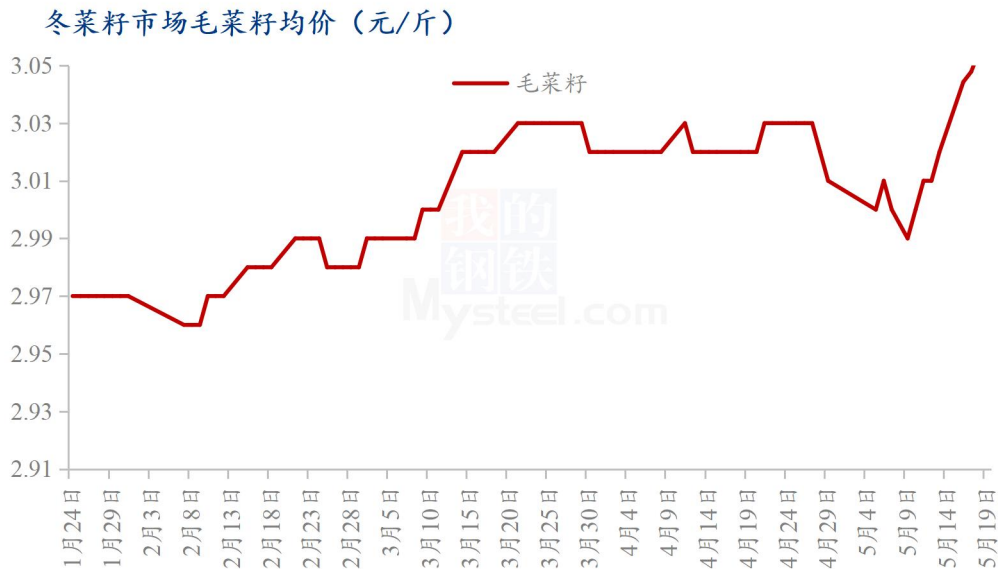
单位：元/斤

地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌（新）	毛菜籽	3.10	3.15	0.05	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
湖北潜江（新）	毛菜籽	3.10	3.15	0.05	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
湖北荆州（新）	毛菜籽	3.00	3.15	0.15	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.30	0.05	
湖北仙桃（新）	毛菜籽	3.10	3.15	0.05	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
湖南常德（新）	毛菜籽	3.10	3.15	0.05	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
湖南岳阳（新）	毛菜籽	3.10	3.15	0.05	含油 39% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.30	0.00	
云南曲靖（新）	毛菜籽	2.95	3.00	0.05	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.30	0.05	
云南临沧（新）	毛菜籽	2.95	3.00	0.05	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.30	0.05	
四川绵阳（新）	毛菜籽	3.30	3.30	0.00	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.50	3.50	0.00	
安徽淮南（新）	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 40% 水分 10%
	净菜籽	3.20	3.20	0.00	
安徽合肥	毛菜籽	3.05	3.15	0.10	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.35	0.10	
江苏泰州	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40.5% 水分 8.5%
	净菜籽	3.20	3.25	0.05	
江苏盐城	毛菜籽	3.07	3.07	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.26	3.28	0.02	
河南新乡	毛菜籽	2.90	2.90	0.00	含油 38% 水分 7.5%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	
全国均价	毛菜籽	3.01	3.06	0.05	/
	净菜籽	3.27	3.29	0.02	/

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

本周云南、湖北、湖南等冬菜籽主产省新菜籽价格均有上涨，毛菜籽价格 3.10-3.15 元/斤，净菜籽 3.30-3.35 元/斤。受新菜籽价格上涨影响，江苏省陈菜籽价格也随之上涨至 3.25-3.30 元/斤。



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：新季菜籽尚未大量上市，且南方前期多降雨天气，新菜籽大量上市时间或有所延迟；青海春菜籽产区余量渐无，内蒙古市场基本无货。短期内整体供应量仍处于较低水平。

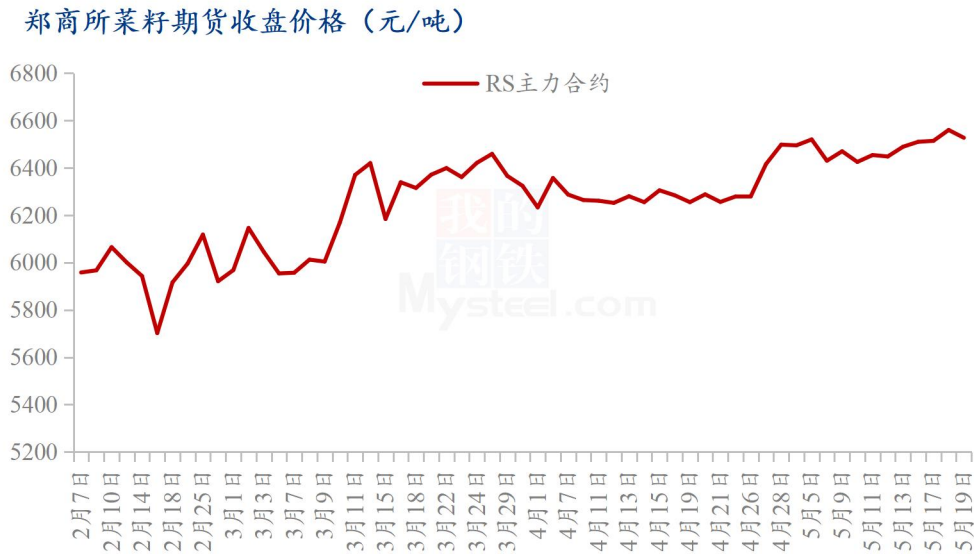
进口菜籽：2021年加拿大因干旱天气导致菜籽单产降低，菜籽产量减至1260万吨，其菜籽出口量大幅下跌，而我国进口菜籽有90%左右来自加拿大，据Mysteel调研显示，2022年5月，沿海地区进口菜籽到港船数3条，菜籽数量约16万吨，较上月增加10万吨，但不及往年同期。俄罗斯农业部将油菜籽出口关税上调，预计进口自俄罗斯菜籽量将大幅下滑。整体来看进口菜籽量供应偏紧。

### 3.2 需求方面

新菜籽上市初期，供应量偏少，下游市场对新菜籽需求旺盛，国内大型油厂积极采购新季国产菜籽，市场供不应求。小榨坊多按需采购。菜饼价格仍维持高位，可交割菜粕自身处于供需双弱格局，菜籽买船高于市场预期，且国产菜籽开启大榨，可交割菜粕量激增，需求差或因RM回落及水产启动改善。



## 第四章 菜籽期货市场情况



数据来源：钢联数据

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

5月19日，郑州商品交易所菜籽主力期货收于6527元/吨，较上周上涨79元/吨，涨幅1.23%。



数据来源：钢联数据

图4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

5月19日，洲际交易所ICE油菜籽期货收于1152.10加元/吨，较



上周下跌 0.20 加元/吨，跌幅 0.02%。芝加哥豆油、马来西亚棕榈油和欧洲油菜籽期货全线走低，国际原油及股市下跌，对加拿大市场构成利空压力。但新季油菜籽产量仍存在不确定性，大草原东部地区天气多雨，而西部依然急需降水，对盘面提供一定支持。

## 第五章 相关产品

### 5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为 14014 元/吨，较上周上涨 84 元/吨，涨幅 0.61%，本周菜油基差小幅上涨，主因端午节前内地备货。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 2.2 万吨，较上周增加 2.2 万吨，油厂开机率上升，菜油产量增加。本周沿海油厂菜油产量为 0.88 万吨，较上周增加 0.88 万吨。本周沿海油厂菜油提货量为 0.92 万吨，较上周增加 0.57 万吨。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 3785 元/吨，较上周上涨 90 元/吨，涨幅 2.44%，本周下跌明显。本周沿海油厂菜粕产量为 1.28 万吨，较上周增加 1.28 万吨。本周沿海油厂菜粕提货量为 0.82 万吨，较上周增加 0.23 万吨。菜粕自身处于供需双弱格局，菜籽买船高于市场预期，且国产菜籽开启大榨，可交割菜粕量激增，需求差或因 RM 回落及水产启动改善。预计菜粕单边或难再突破前高，但因成本端支撑，不具备大幅下跌的条件，RM7-9、RM9-1 或将维持反套行情。后市重点关注美豆、菜籽买船、国产菜籽及宏观等。

### 5.3 芝麻

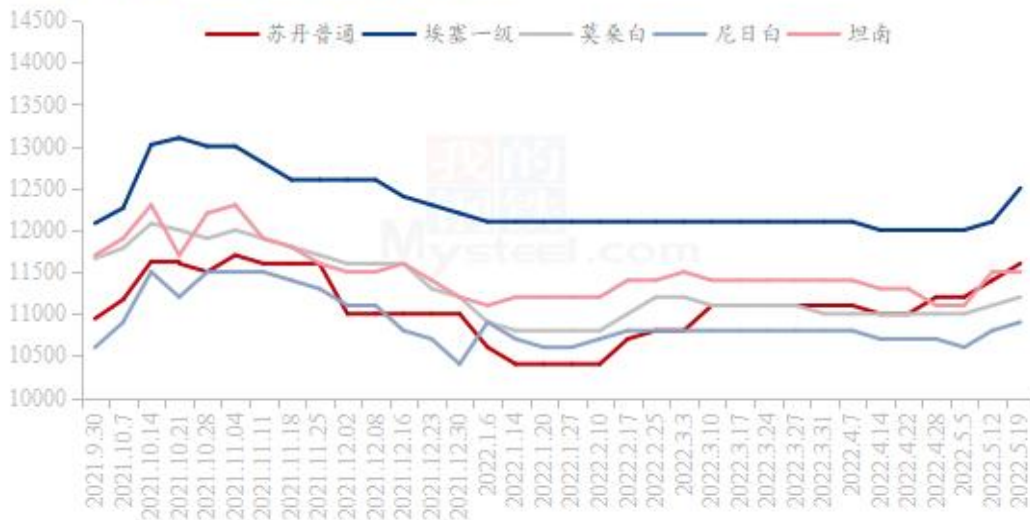
本周黄岛港库存在 35 万吨左右，较上周减少 3 万吨，跌幅 7.8%。近期出入库增加，本周出库 2650 吨左右，较上周相比，减少 150 吨，跌幅 5.3%；入库 1600 吨，较上周相比，减少 1150 吨，跌幅 44.7%。本周黄岛港出库明显增多，市场灵活成交，后期高成本货源陆续到港，库存压力将逐渐增加。

整体来看，芝麻市场主要流通货源以进口芝麻为多，占据市场主导地位，进口芝麻市场上涨的势头仍然存在，目前价格上涨属于合理现象。随着国内疫情的逐步好转，下游企业开始陆续补货，黄岛港进口芝麻出库量增加，加上汇率变动影响的加持下，

部分进口芝麻品种价格上调 200-300 元/吨不等，市场氛围逐渐活跃，

市场灵活成交。预计短期内芝麻市场行情稳中偏强运行，后续重点关注黄岛港进口芝麻交易情况。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）

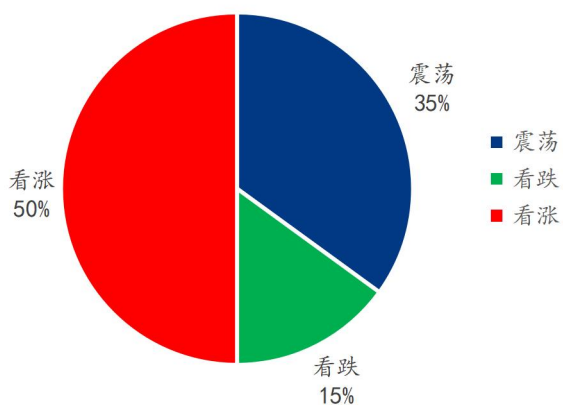


数据来源：钢联数据

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

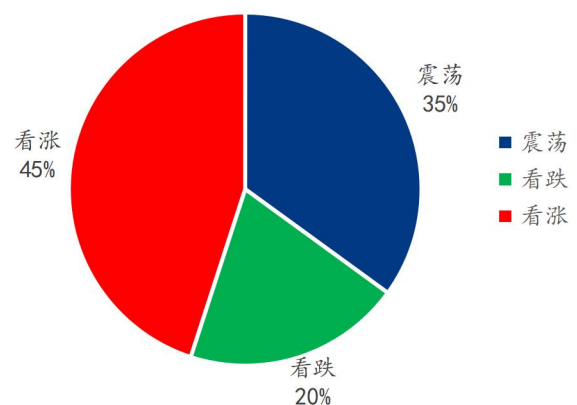
贸易商对后市市场心态调研



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 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。本周新菜籽价格上涨明显，产业内人士一改看跌心

态，转入看涨。新菜籽上市初期供应量偏低，因市场供不应求而价格走强。但仍有35%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：**新菜籽上货量偏少，利好市场      **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：**运费较高，成本增加

**总结：**菜籽供给量偏低，市场需求旺盛，菜籽价格偏强运行。

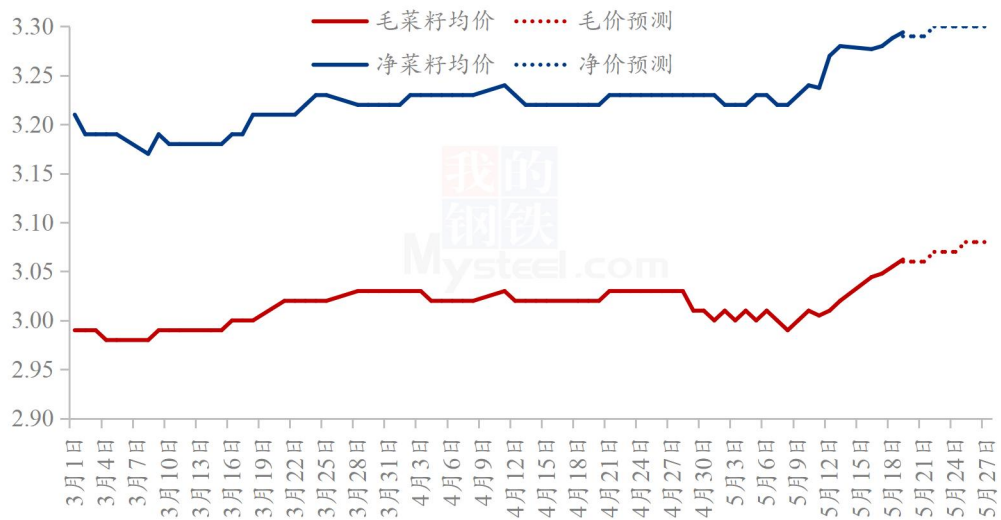
### 影响因素及影响力值说明

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

因新菜籽市场供不应求，本周菜籽市场价格偏强运行。由于第四季度前进口菜籽量依然偏低，因此新菜籽大量上市并不会对后市产生过多的利空影响。前期西南地区雨水较多，短期内供应量偏低，菜籽高价存在支撑，后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿。预计短期内新菜籽价格稳中偏强运行。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100