

菜籽市场

周度报告

(2022.4.21-2022.4.28)



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. 4. 21-2022. 4. 28)

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

本周国内菜籽市场价格整体平稳运行。临近新菜籽上市，贸易商调价积极性不高，下游对陈菜籽需求下滑，多数贸易商已完成清仓并等待新菜籽上市。

分地区来看：冬菜籽产区毛菜籽均价 3.03 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤，较上周持稳。华东地区多地汽运物流不畅，走货速度缓慢；华中、西南地区货源渐少，多数贸易商已停收陈菜籽，整修仓库等待新菜籽上市。青海省西宁市本周受新冠疫情影响严重，走货困难，海北藏族自治州走货尚可，净菜籽收货均价 3.54 元/斤，出货均价 3.64 元/斤，较上周持稳。内蒙古呼伦贝尔市场净菜籽收货均价 2.9-3.0 元/斤，出货均价 3.10-3.15 元/斤，市场交易清淡。

预计 2022 年新季菜籽产量将同比上涨 10% 左右，产量约 350 万吨，因第四季度前进口菜籽依然供应偏紧，所以新季菜籽价格并不会出现明显下滑，预计新季菜籽开秤均价约 6000 元/吨。

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）	3.03	3.03	0.00	0.00%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.23	3.23	0.00	0.00%
内盘（元/吨）	6,256.00	6,498.00	242.00	3.87%
外盘（加元/吨）	1,162.60	1,208.80	46.20	3.97%
供应	菜籽市场淡季，货源紧张			
需求	临近新菜籽上市，陈菜籽需求下滑			
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 冬菜籽产区价格回顾

单位：元/斤

地区	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.05	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	3.05	3.05	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
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	3.20	0.00	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.23	3.23	0.00	出油率 35%
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	出油率 33%
安徽合肥	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.25	3.25	0.00	出油率 35%
四川绵阳	净菜籽	3.45	3.45	0.00	出油率 35%
云南曲靖	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 33%
云南临沧	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 33%
全国均价	毛菜籽	3.03	3.03	0.00	/
	净菜籽	3.23	3.23	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

冬菜籽产区本周价格平稳运行，毛菜籽均价 3.03 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤，较上周持稳。华东地区多地受新冠疫情影响，汽运物流不畅，走货速度缓慢；华中、西南地区货源紧张，多数贸易商已停收陈菜籽，市场活跃度一般。

表 3 春菜籽产区价格回顾

单位：元/斤

地区	菜籽收货价			菜籽出货价			规格
	上周	本周	涨跌	上周	本周	涨跌	
内蒙古呼伦贝尔 牙克石	3.05	3.05	0	3.15	3.15	0	含油 40%，水分 8%
青海海北	3.53	3.53	0	3.63	3.63	0	含油 44%，水分 8%
青海西宁大通	3.53	3.53	0	3.62	3.62	0	含油 44%，水分 8%
青海西宁湟中	3.55	3.55	0	3.70	3.70	0	含油 45.5%，水分 7%

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

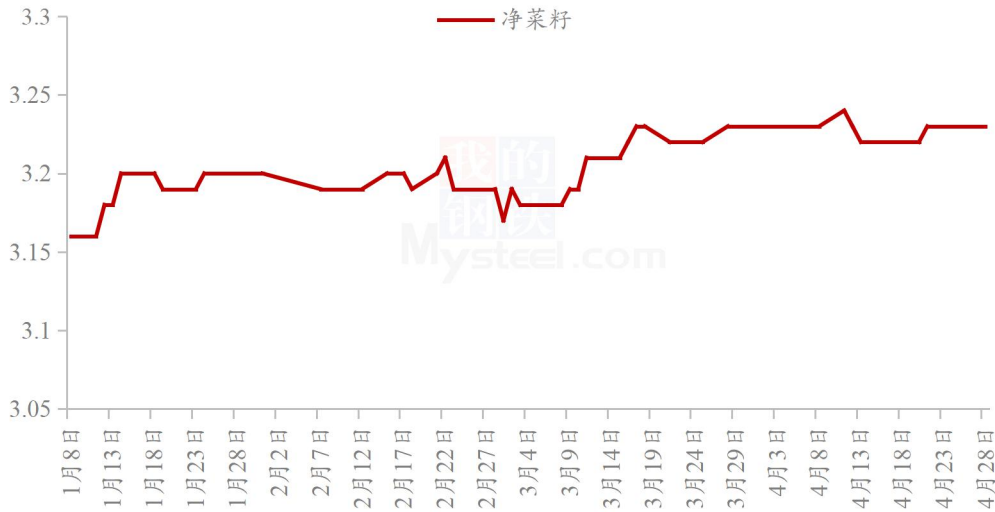
青海春菜籽产区本周价格持稳，净菜籽收货均价 3.54 元/斤，出货均价 3.64 元/斤，受新冠疫情影响，走货情况不佳。内蒙古呼伦贝尔市场净菜籽收货均价 2.9-3.0 元/斤，下调 0.1 元/斤，出货均价 3.10-3.15 元/斤，市场交易清淡。



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

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、华中地区市场余量渐无，华东地区市场余量为一成左右，北方春菜籽产区余量在一成左右，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，基层上货量偏少，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。

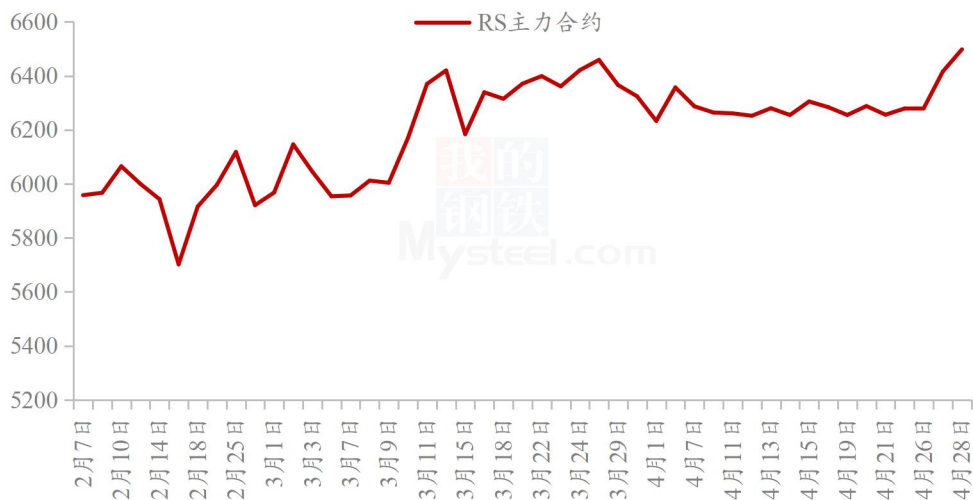
3.2 需求方面

冬菜籽产区陈菜籽价格开始小幅回落，但仍处于高位，高价下导致菜油压榨利润薄弱，且国内多地受疫情影响，打压下游需求，部分地区油厂进入停机状态，多按需

采购或压榨库存。临近新菜籽上市，下游贸易商对陈菜籽需求下滑，多呈现观望态度。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3 郑商所菜籽期货收盘价格

4月28日，郑州商品交易所油菜籽期货主力合约截至收盘，收于6498元/吨，较上周上涨242元/吨，涨幅3.87%。内盘受ICE油菜籽影响价格走强。

洲际交易所期货收盘价格（加元/吨）



图 4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

4月28日，ICE油菜籽期货05合约截至收盘，收于1208.8加元/吨，较上周上涨46.2加元/吨，涨幅3.97%。

本周加拿大统计局发布的报告中显示，2021年加拿大油菜种植面积为2247.9万英亩，而2022年加拿大的油菜籽种植面积预期减至2089.7万英亩，同比减少7.04%，此数值也低于市场先前预期的2211万英亩，芝加哥豆油、马来西亚棕榈油和欧洲油菜籽期货大幅攀升、国际原油期货大涨等因素，多重利好因素支持油菜籽价格高涨。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为14477元/吨，较上周上涨301元/吨，涨幅2.13%。本周菜油基差下跌明显，主要原因为高价下需求疲软，累库明显。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。本周沿海油厂菜籽压榨量为3.10万吨，较上周增加0.10万吨，油厂开机率上升，菜油产量增加。本周沿海油厂菜油产量为1.24万吨，较上周增加0.04万吨。本周沿海油厂菜油提货量为1.14万吨，较上周减少0.46万吨。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3955元/吨，较上周下跌130元/吨，跌幅3.18%。本周沿海油厂菜粕产量为1.74万吨，较上周上涨0.46万吨。本周沿海油厂菜粕提货量为1.59万吨，较上周增加1.19万吨。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，但需求疲软导致基差偏弱运行。后市重点关注油脂、美豆及RM仓单情况。

5.3 芝麻

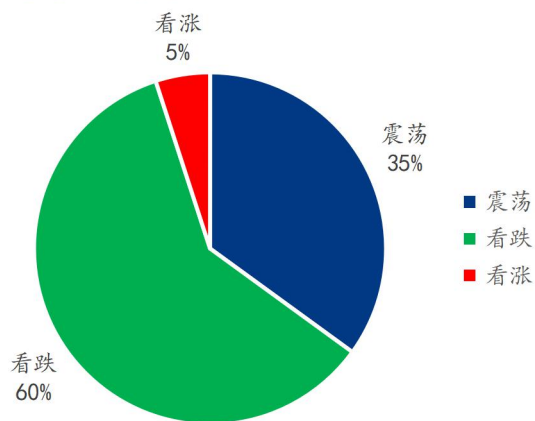
本内芝麻市场处于传统淡季，国产芝麻因货源量较少，大部分地区已无主流成交价格，贸易商报价较弱，农户等待着新一季的播种季。黄岛港库存量较多，本周黄岛港库存在35万吨左右，较上周基本持平。近期出入库增加，本周出库2400吨左右，较上周相比，增加800吨，增幅50%；入库3000吨，较上周相比增加900吨，增幅42.85%。目前港口入库量依旧大于出库量，导致目前黄岛港库存压力加大，受新冠疫情影响，车辆调度上较为困难，进口芝麻价格难有起色，市场灵活交易，后期入库的

逐渐增加，港口仓库压力加大，加上终端市场消费能力减弱，多数维持刚需补货。

短期来看，由于终端需求较弱，市场行情偏弱的趋势并没有明显好转。中长期来看，在新冠疫情得到有效控制后，随着交通运输逐渐恢复，下游企业进入补货期，需求量会有所增加，进口芝麻价格仍有上涨预期。后续应重点关注市场供需面的改善情况。

第六章 下周市场心态调研

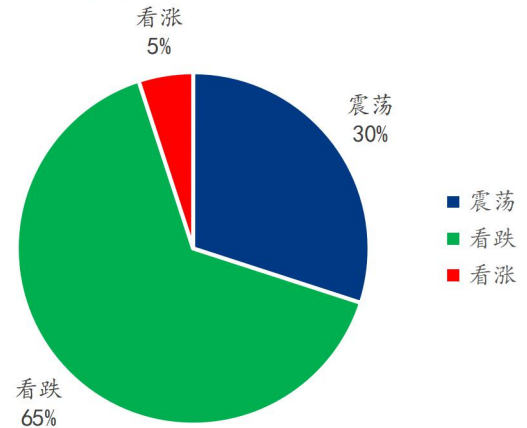
贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 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



数据来源：钢联数据

图 6 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，产业内人士对后市陈菜籽价格看跌的居多。国内菜籽市场处于传统淡季，基层上货量偏低，叠加进口菜籽量减少，菜籽总体供应紧张，但临近新菜籽上市，下游对陈菜籽需求逐渐下滑，综合来看利空后市。

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。

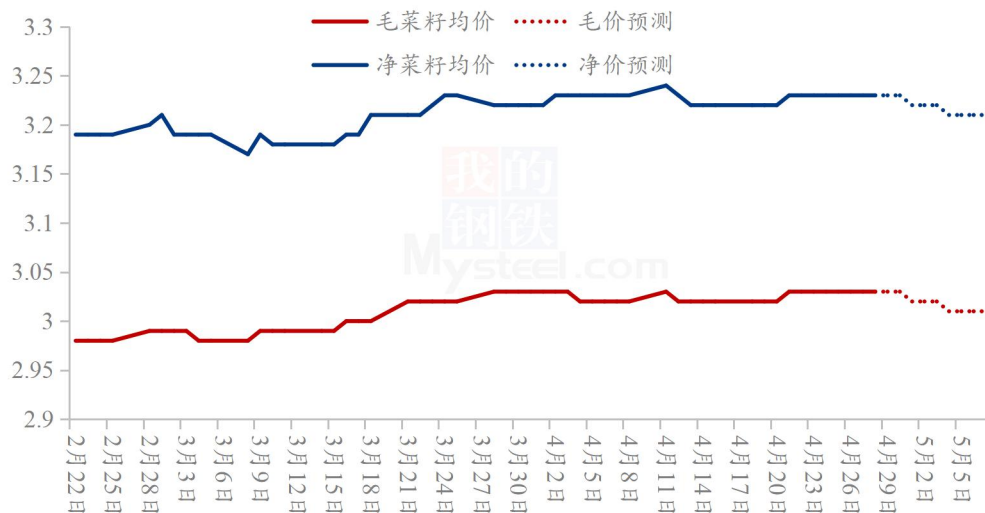
影响因素及影响力值说明

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（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 7 冬菜籽市场均价及后市预测

本周国产菜籽价格较为稳定。国内菜籽市场处于传统淡季，各地菜籽余量渐无，且进口菜籽量减少，供应端支撑菜籽价格维持高位。临近新菜籽上市，下游对陈菜籽需求下滑，贸易商调价积极性不高，观望情绪较为浓厚。五月初云南省新季菜籽将少量上市，预计开秤价 6000 元/吨。新菜籽少量上市有利于带动下游需求回温，预计后市行情将逐渐走好。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100