

# 菜籽市场 周度报告

(2021.12.30-2022.1.6)



## 我的农产品

编辑：顾帆

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

电话：0533-7027132

# 菜籽市场周度报告

(2021.12.30-2022.1.6)

## 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 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       | - 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   | - 3 - |
| 第四章 菜籽期货市场情况 | - 4 - |
| 第五章 相关产品     | - 4 - |
| 第六章 下周市场心态调研 | - 5 - |
| 第七章 后市影响因素分析 | - 5 - |
| 第八章 后市展望     | - 6 - |

## 本周核心观点

本周国内菜籽市场价格平稳偏弱运行，部分地区价格在正常范围内小幅度下调。分地区来看，南方冬菜籽市场正值淡季，供应紧张，贸易商收购已基本无量，后续以消耗库存为主，走货速度缓慢，有价无市。下游油厂压榨利润偏低，中间商收货积极性不高，因为冬菜籽的品种特点，该状况将持续到明年新菜籽上市。北方春菜籽市场受疫情影响，且运费较高，走货量不佳。

## 第一章 本周基本面概述

| 类别           | 上周                 | 本周   | 涨跌   |
|--------------|--------------------|------|------|
| 全国毛菜籽均价（元/斤） | 2.97               | 2.98 | 0.01 |
| 全国净菜籽均价（元/斤） | 3.17               | 3.16 | 0.01 |
| 外盘（加元/吨）     | 1087.40            | 1023 | 64.4 |
| 内盘（元/吨）      | 5939               | 5954 | 15   |
| 供应           | 供应紧张，贸易商收货困难，多消化库存 |      |      |
| 需求           | 下游拿货积极性一般，市场成交量不佳  |      |      |
| 库存           | 贸易商收货困难，库存余量不多     |      |      |

## 第二章 菜籽市场行情回顾

表1 菜籽价格回顾

| 地区<br>(元/斤) | 品种  | 上周   | 本周   | 涨跌   | 备注           |
|-------------|-----|------|------|------|--------------|
| 湖北宜昌        | 毛菜籽 | 3.10 | 3.10 | 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 | 3.10 | 2.95 | 0.15 | 含油40%水分9%    |
|             | 净菜籽 | 3.35 | 3.15 | 0.20 | 出油率35%       |
| 江苏泰州        | 毛菜籽 | 2.95 | 2.90 | 0.05 | 含油40%，水分9%   |
|             | 净菜籽 | 3.12 | 3.12 | 0.00 | 出油率35%       |
| 河南新乡        | 毛菜籽 | 2.70 | 2.90 | 0.20 | 含油39.5%水份9%  |
|             | 净菜籽 | 3.05 | 3.10 | 0.05 | 出油率35%       |
| 安徽合肥        | 毛菜籽 | 2.90 | 2.90 | 0.00 | 含油38%水份7.5%  |
|             | 净菜籽 | 3.15 | 3.15 | 0.00 | 出油率33%       |
| 内蒙古呼伦贝尔     | 净菜籽 | 3.10 | 3.10 | 0.00 | 含油40.7%，水分9% |
|             | 净菜籽 | 3.15 | 3.15 | 0.00 | 出油率35%       |
| 全国均价        | 毛菜籽 | 2.97 | 2.98 | 0.01 | /            |
|             | 净菜籽 | 3.17 | 3.16 | 0.01 | /            |

数据来源：钢联数据

本周湖北潜江地区毛菜籽价格较上周下跌0.15元/斤，净菜籽下调0.2元/斤。江苏泰州地区毛菜籽价格下调0.05元/斤，净菜籽价格稳定。河南新乡地区毛菜籽价格上涨0.20元/斤，净菜籽价格上涨0.05元/斤。安徽合肥地区菜籽价格稳定。内蒙古呼伦贝尔地区菜籽价格稳定。

本周全国毛菜籽均价（单位：元/斤）

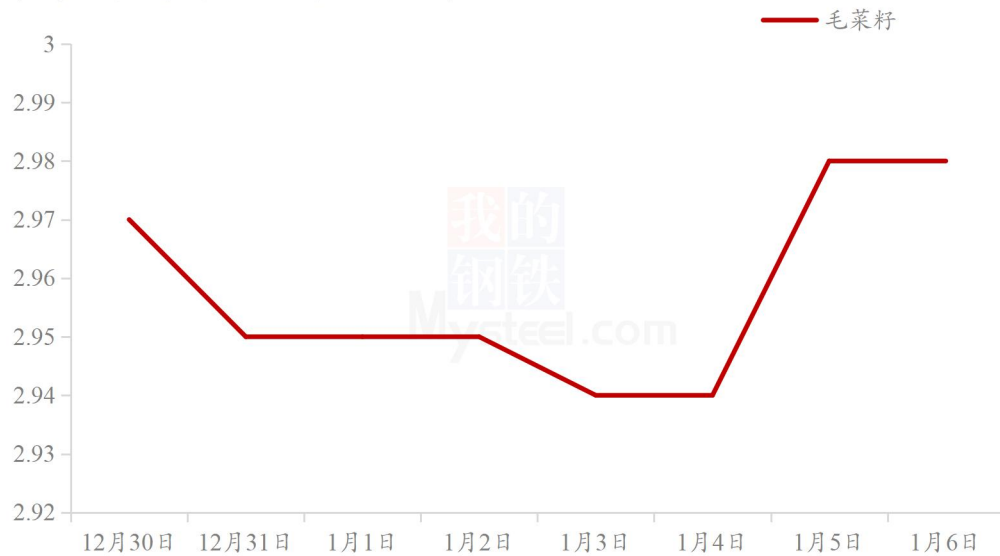


图1 本周全国毛菜籽均价

数据来源：钢联数据

本周全国净菜籽均价（单位：元/斤）

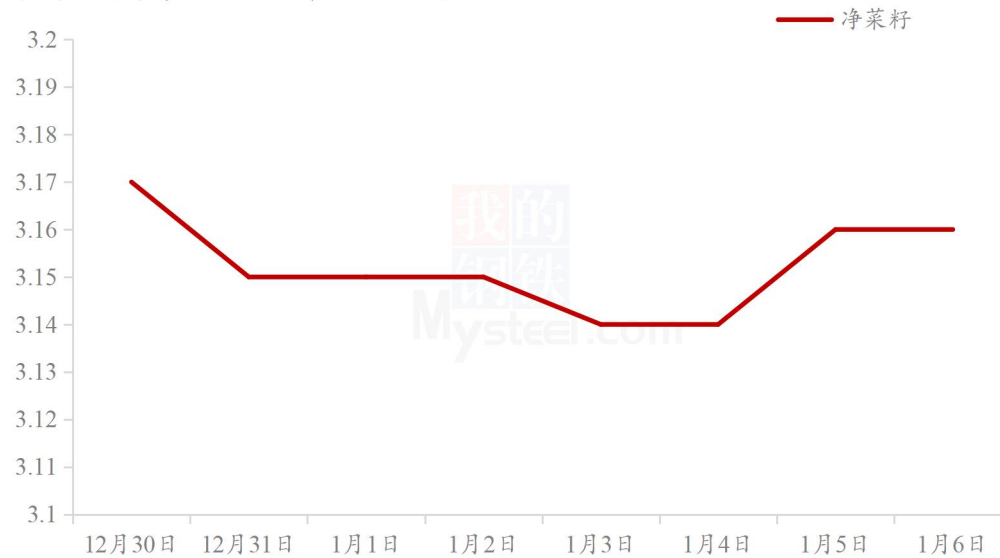


图2 本周全国净菜籽均价

数据来源：钢联数据

### 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，且受疫情影响入境困难，国内进口菜籽供应偏紧，菜籽价格高涨。南方冬菜籽市场正值菜籽淡季，菜籽收购接近尾声，农户手中已基本无量，贸易商收购困难，走货情况不佳。北方地区春菜籽市场仍有余量，农户看涨，有惜售情绪，且受疫情影响，运费上涨，物流调配比较困难，市场走货缓慢。

**需求方面：**进口菜籽价格处于高位运行，支撑国产菜籽价格。临近冬菜籽收购尾期，贸易商收货困难，多以消化库存为主。近期国内菜籽价格上涨，下游厂家榨油利润薄弱，油厂压榨积极性不高，多呈停机观望状态。因为水产行业步入消费淡季，对菜粕和菜饼的需求减少，下游厂商对于菜籽需求整体处下滑态势。

## 第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（单位：元/吨）

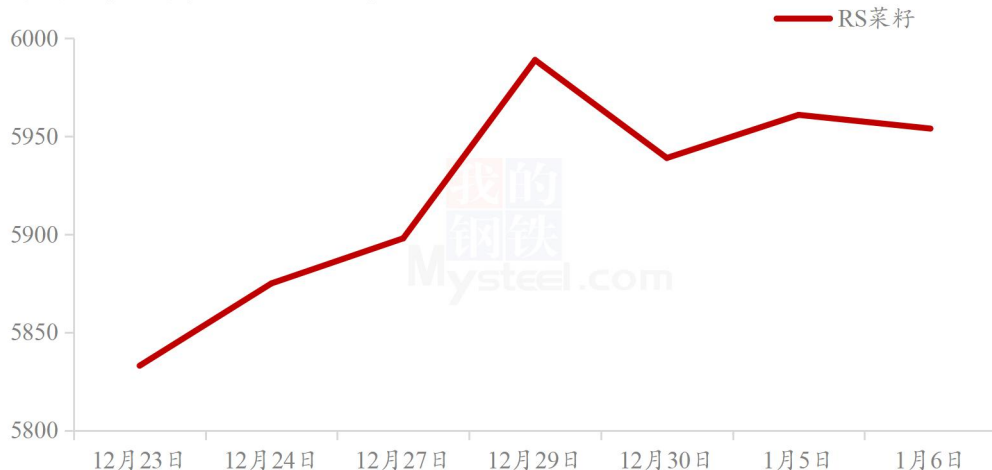


图3 郑商所菜籽期货收盘价格

数据来源：钢联数据

截止到2021年12月23日收盘，郑商所菜籽RS2208合约收盘价为5833元/吨，较2022年1月6日RS2208合约收盘价5954元/吨，下跌121元/吨。

## 第五章 相关产品

**菜油：**本周国内菜油价格下跌，本周菜油全国平均价格为12344元/吨，较上周下跌440元/吨，周度进口菜籽压榨量为6.50万吨，较上周减少0.50万吨，油厂开机率下降，菜油产量减少。华南油厂出货4.64万吨，较上周减少0.87万吨，菜油需求不及同期。本周受菜油抛储消息影响，菜油下跌明显，后市重点关注相关油脂及加籽走势。

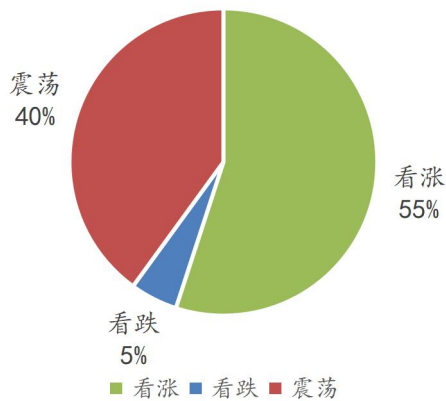
**菜粕：**本周菜粕价格下跌，菜粕全国平均价格为2920元/吨，较上周下跌12.5元/吨。周度进口菜籽压榨量为6.50万吨，较上周减少0.50万吨，油厂开机率下降，菜粕产量减少。华南油厂出货3.77万吨，较上周增加0.21万吨，水产淡季下，菜粕需求呈现下滑态势，整体成交不佳。后市重点关注相关油脂及美豆走势。

**芝麻：**本周国产芝麻行情较为平稳，目前港口进口芝麻库存尚可，近两日出入库有

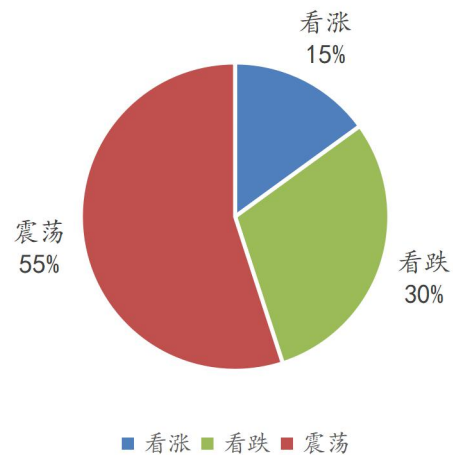
所增加，港口贸易商报价积极，市场灵活成交。国产芝麻目前有价无市，贸易商收货较为困难，农户手中基本无存货，大量收货较为困难。临近年关，部分下游企业开始备货，企业询价较多，行情出现小浮动变化，成交量有所增加。本年度终端消费较去年相比基本持平，整体销量稳定。

## 第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



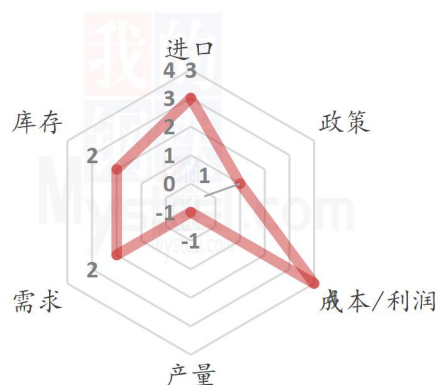
油厂对后市市场心态调研



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看震荡的居多，不过临近水产淡季，菜粕需求减少，也有部分油厂认为，后期菜籽价格下跌的可能性较大，贸易商多持谨慎观望态度。

## 第七章 后市影响因素分析

菜籽后市价格影响因素分析





### 影响因素分析：

**成本/利润：**北方地区运费高昂，运输成本增加

**政策：**政策暂无较大影响

**进口：**加拿大菜籽价格居高位不下，支撑国产菜籽价格

**库存：**全国多数地区菜籽库存处于低位，上货困难

**需求：**下游需求较差，菜籽压榨积极性不高

**产量：**国内产量暂无很大变化

| 影响因素及影响力值 |      |    |      |
|-----------|------|----|------|
| 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

全国净菜籽出货均价（单位：元/斤）

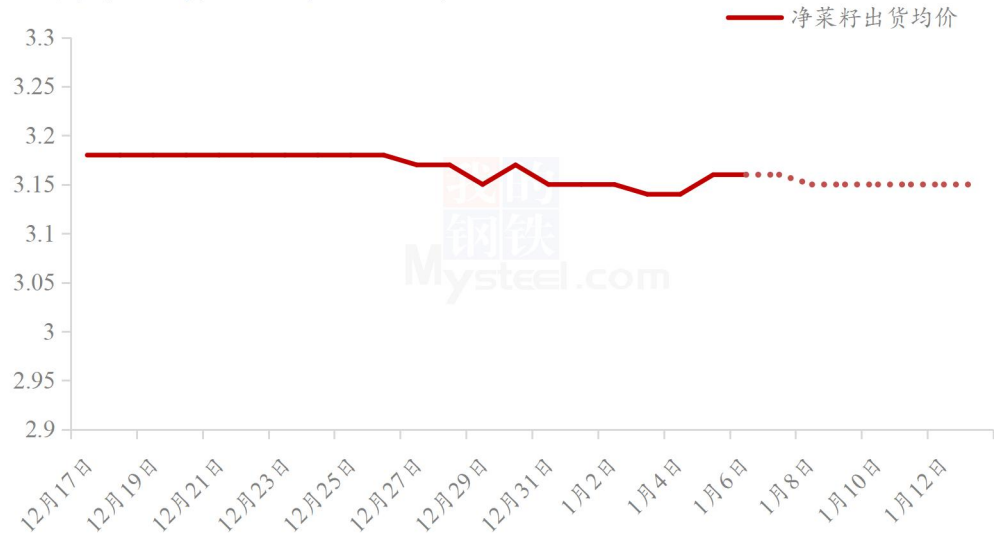


图4 本周全国净菜籽价格预测

数据来源：钢联数据

全球菜籽减产，加籽价格居高不下，提振国产菜籽价格。本周国产菜籽价格整体平稳运行，部分地区小幅下调。加之今年菜籽产量减少，全国多数地区供应紧张，菜籽库存整体处于低位，走货量不佳，菜籽按质定价，下游按需采购。

进口菜籽关税居高不下，入境困难，国内菜籽供不应求，菜籽价格保持坚挺。菜

籽价格上涨，打压下游厂商拿货积极性。菜籽需求逐渐下滑，贸易商对后市行情持谨慎观望态度。预计短期内国产菜籽价格稳中偏强运行，后市需重点关注进口菜籽和油粕的走势情况。

**免责声明:**

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：顾帆      0533-7027132

资讯监督：王涛      0533-7026866

资讯投诉：陈杰      021-26093100