

# 菜籽市场月度报告

(2022年1月)



## 我的农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

# 菜籽市场月度报告

(2022年1月)

## 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

本月核心观点·····	- 1 -
第一章 本月基本面概述·····	- 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·····	- 5 -
第六章 下月市场心态调研·····	- 6 -
第七章 后市影响因素分析·····	- 6 -
第八章 后市展望·····	- 7 -

## 本月核心观点

本月国内菜籽市场价格整体呈现小幅震荡上涨趋势，部分地区小幅下跌。全国毛菜籽均价 2.97 元/斤，较上月上涨 0.02 元/斤；全国净菜籽均价 3.20 元/斤，较上月上涨 0.05 元/斤。

分地区来看，南方冬菜籽市场正值淡季，毛菜籽余量渐无，库存多为净菜籽，贸易商收购困难，且部分地区农户有惜售心理。下游油厂压榨利润偏低，油厂收货积极性不高，压榨量偏低，因为冬菜籽的季节性特点，该状况将持续到明年新菜籽上市。北方内蒙古地区春菜籽收获季受雨水影响，产量减少，菜籽质量较往年略有下降，供应紧张，且市场受疫情影响，运费成本高，走货量不佳。国内多数贸易商和油厂已陆续放假，节前购销基本结束。

## 第一章 本月基本面概述

类别	上月	本月	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价(元/斤)	2.95	2.97	0.02	0.68%
全国净菜籽均价(元/斤)	3.15	3.20	0.05	1.59%
外盘 (加元/吨)	1,012.60	1,017.60	5.00	0.49%
内盘 (元/吨)	5,961.00	5,955.00	-6.00	-0.10%
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，市场成交清淡			
库存	贸易商随购随销，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 (元/斤)	品种	上月	本月	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.10	3.00	-0.10	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.25	3.20	-0.05	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	2.95	3.00	0.05	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.15	3.15	0.00	出油率 35%
江苏泰州	毛菜籽	2.95	2.95	0.00	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	2.90	2.90	0.00	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	2.95	2.95	0.00	含油 38%水份 10%
	净菜籽	3.02	3.02	0.00	出油率 33%
内蒙古呼伦贝尔	毛菜籽	3.10	3.12	0.02	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	2.97	0.00	/
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	/

数据来源：钢联数据

本月全国净菜籽均价 3.20 元/斤，较上月上涨 0.05 元/斤，毛菜籽均价稳定。湖北宜昌市场毛菜籽价格 3.00 元/斤，下跌 0.10 元/斤，净菜籽 3.20 元/斤，下跌 0.05 元/斤。湖北潜江市场毛菜籽价格 3.00 元/斤，上涨 0.05 元/斤。河南新乡市场净菜籽价格 3.10 元/斤，上涨 0.05 元/斤。内蒙古呼伦贝尔市场毛菜籽价格 3.12 元/斤，上涨 0.02 元/斤。其他地区菜籽价格稳定。

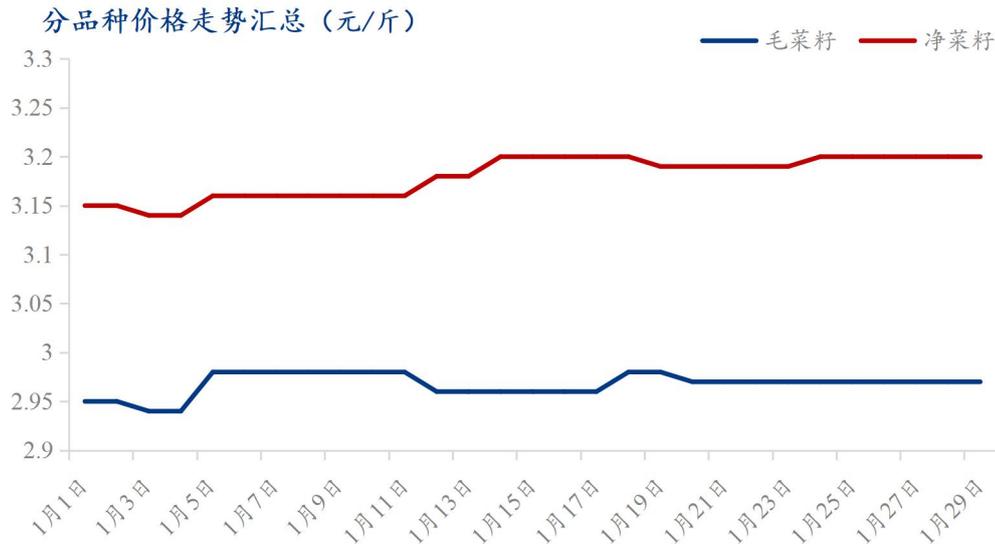


图1 本月全国菜籽均价 数据来源：钢联数据

本月净菜籽价格呈小幅震荡上涨趋势，毛菜籽价格较为稳定。

### 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，减至1260万吨，加拿大菜籽出口量减少，且俄罗斯农业部调整关税价格，并受疫情影响入境困难，国内进口菜籽供应偏紧，全球菜籽价格处于高位。南方冬菜籽市场正值淡季，菜籽收购接近尾声，农户菜籽余量渐无，部分农户留有库存并呈观望状态，贸易商收购困难，走货情况不佳。北方地区春菜籽市场受雨水影响减产，质量不如往年，农户看涨后市菜籽价格，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，农户手中菜籽余量渐无，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，下游厂商对于菜籽的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）

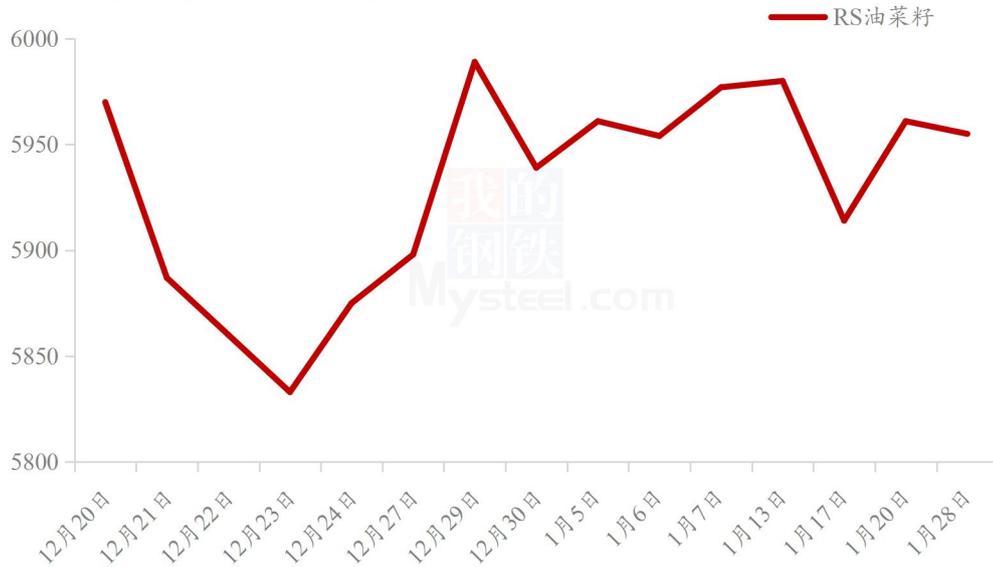


图2 郑商所菜籽期货收盘价格

数据来源：钢联数据

郑州商品交易所1月5日截止收盘，RS2208 合约收盘价 5961 元/吨，1月28日收盘价 5955 元/吨，较上月下跌 6 元/吨。

洲际交易所期货收盘价格（单位：加元/吨）

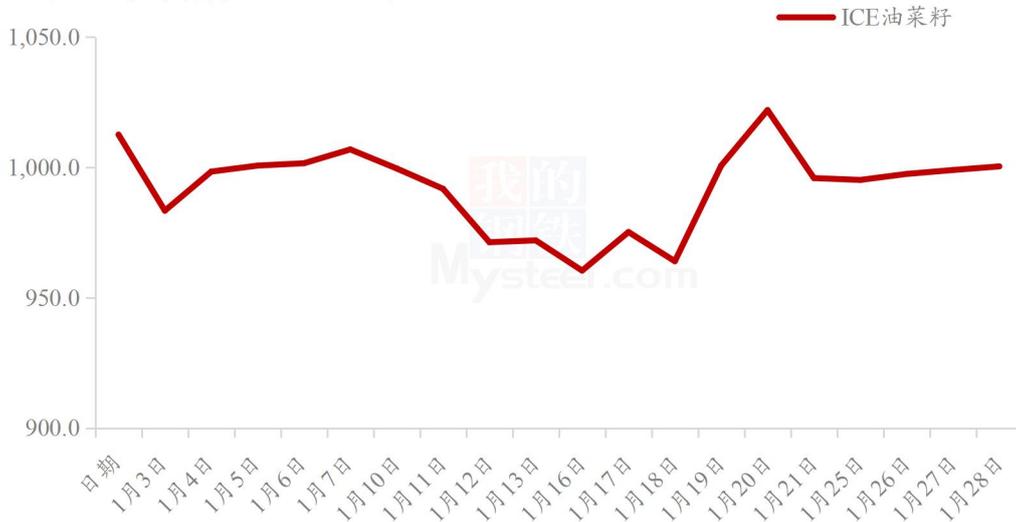


图3 洲际交易所菜籽期货收盘价格

数据来源：钢联数据

洲际交易所油菜籽期货1月3日05 合约收盘价为 1012.6 加元/吨，1月29日收盘价为 1017.60 加元/吨，较1月3日下跌 12.2 加元/吨。

## 第五章 相关产品

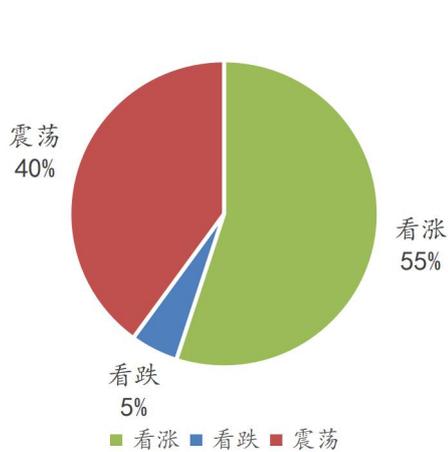
**菜油：**本月菜油全国平均价格为 13028 元/吨，较上月上涨 420 元/吨。加籽减产全球油菜籽供应偏紧，油厂开机率整体依旧偏低。国内的油菜籽较为稳定，变量出现在油厂开停机情况以及菜油的直接进口情况。进口菜籽本月压榨量为 16.95 万吨，较上月减少 6.25 万吨，油厂开机率下降，菜油产量减少。华南油厂本月出货 5.07 万吨，较上月减少 1.92 万吨，菜油高价下，下游提货意愿不积极。华南油厂库存为 7.30 万吨，较上月增加 1.71 万吨。华东商业库存为 21.08 万吨，较上月减少 1.99 万吨。后市重点关注加籽及相关油脂走势。

**菜粕：**本月菜粕全国平均价格为 3165 元/吨，较上月上涨 190 元/吨。新季加籽减产，导致全球菜籽供应偏紧，国内进口菜籽压榨量偏低，后市买船不积极，菜粕供应偏紧。天气转冷，逐步进入水产淡季，菜粕需求量减少，全国菜粕库存有所回升。后市重点关注美豆及相关产品走势。

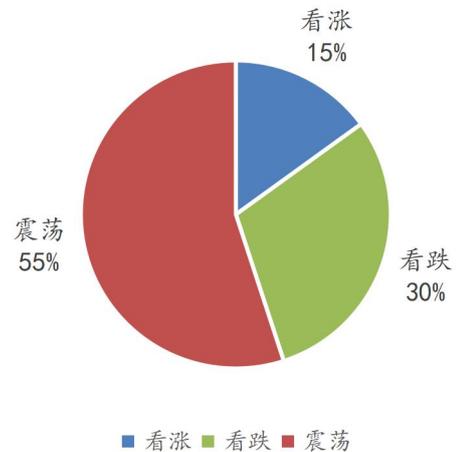
**芝麻：**本月芝麻行情基本以稳为主，部分地区或品种会小幅度调整价格。目前港口库存维持在 19 万吨左右，大部分下游企业已停机放假，地方采购客商都已返乡过节，市场交易活动逐渐减少，价格维持稳定，市场暂无最新报价。客商多以询价为主，大多都已关注年后芝麻行情的变化。年前市场基本处于平淡趋势，整体市场处于供强需弱的局面持续运行。本月黄岛港港口芝麻库存在 19 万吨左右，港口入库量尚可，日均入库 3500 吨左右，日均出库 2000 吨左右。临近年关，下游企业及贸易商返乡过节，年前备货基本结束，部分港口贸易商已暂停报价，目前多以入库为主，港口库存量有所增加，下游企业对芝麻的需求偏弱，按需采购，对价格形成一定的压制作用。

## 第六章 下月市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



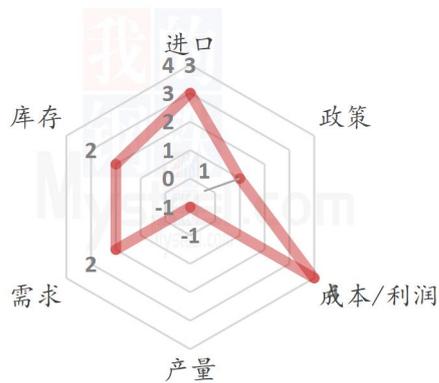
油厂对后市市场心态调研



本月 Mysteel 农产品采访了 15 个业内人士对下月菜籽价格的看法。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）

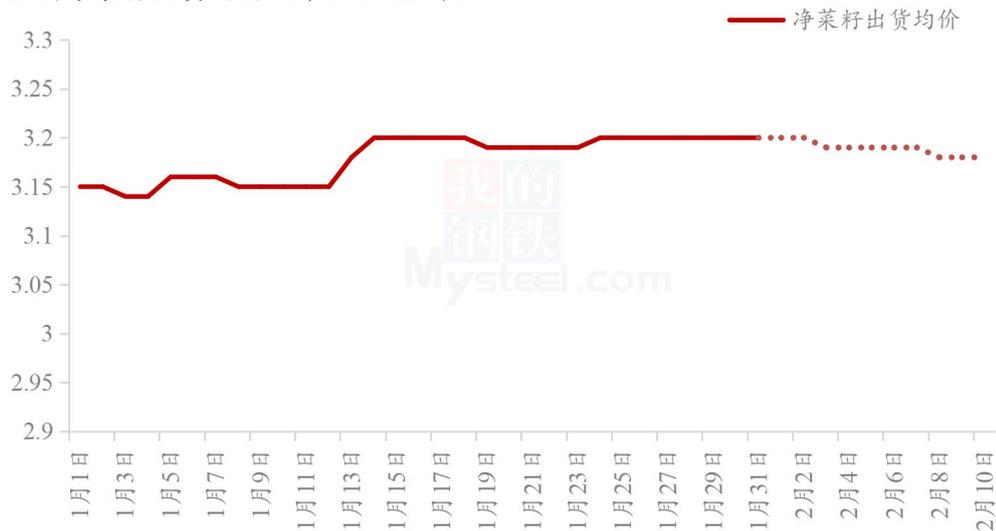


图4 本月全国净菜籽价格预测

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。本月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。

进口菜籽关税较高，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。年前备货一定程度上带动了消费，预计节后国产菜籽价格平稳运行，部分地区会小幅回落。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