

菜籽市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



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. 10–2022. 3. 17)

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	- 3 -
第四章 菜籽期货市场情况	- 4 -
第五章 相关产品	- 5 -
第六章 下周市场心态调研	- 6 -
第七章 后市影响因素分析	- 7 -
第八章 后市展望	- 8 -

本周核心观点

本周国内菜籽市场价格偏强运行，各地区价格出现小幅上涨。全国毛菜籽均价 3.02/斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.67%；净菜籽均价 3.25 元/斤，较上周上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.25%。受俄乌局势影响，在全球范围内受限的出口和减产都会加剧全球油料通胀，多数大宗商品呈现涨势，且国内菜籽市场处于传统淡季，全国菜籽余量不足两成，叠加进口菜籽量减少及大宗商品走势，供应端与相关产品支撑国内菜籽价格难以下跌。高价下市场成交清淡，贸易商多持观望态度，下游按需拿货。

分地区来看：华东地区贸易商走货以消化库存为主，库存在几十吨到百吨不等，受公共卫生事件影响，物流受限，尚有走货但交易零星；华中、西南地区贸易商多随行就市，部分贸易商开始淡季清仓，整修库存等待新菜籽上市。北方春菜籽市场余量渐少，内蒙古呼伦贝尔产区、青海产区因供应偏紧而价格坚挺，市场成交清淡。

第一章 本周基本面概述

类别	上周	本周	涨跌	涨跌幅
全国毛菜籽均价（元/斤）	3.00	3.02	0.02	0.67%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.21	3.25	0.04	1.25%
外盘（加元/吨）	1,125.20	1,113.90	-11.30	-1.00%
内盘（元/吨）	6,107.00	6,273.00	166.00	2.72%
供应	菜籽市场淡季，供应紧张			
需求	下游按需采购，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

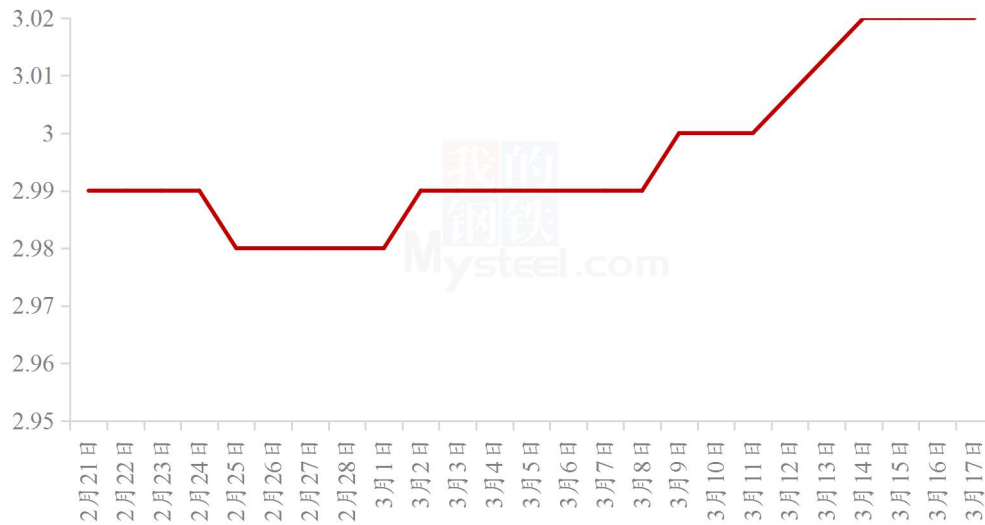
地区	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.25	3.26	0.01	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.02	3.02	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.23	3.25	0.02	出油率 35%
湖北荆州	毛菜籽	2.98	2.98	0.00	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.20	3.25	0.05	出油率 35%
江苏泰州	毛菜籽	3.05	3.05	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.20	3.24	0.04	出油率 35%
江苏盐城	毛菜籽	3.00	3.05	0.05	含油 39.5%，水分 9%
	净菜籽	3.15	3.20	0.05	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	3.04	3.04	0.00	含油 40%，水分 8%
青海海北	净菜籽	3.58	3.58	0.00	含油 44%，水分 8%
青海西宁	净菜籽	3.58	3.58	0.00	含油 44%，水分 8%
全国均价	毛菜籽	3.00	3.02	0.02	/
	净菜籽	3.21	3.25	0.04	/

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

本周国内菜籽市场价格偏强运行，全国毛菜籽均价 3.02 元/斤，较上周上调 0.02 元/斤，涨幅 0.67%；净菜籽均价 3.25 元/斤，较上周上调 0.04 元/斤，涨幅 1.25%。湖北、江苏各地市场价格均出现小幅上调。

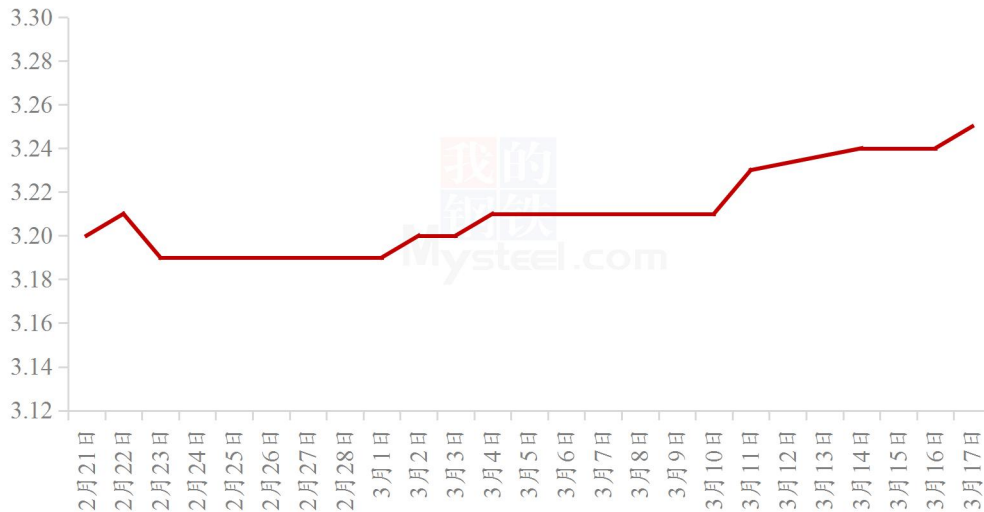
全国毛菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 全国毛菜籽均价

全国净菜籽均价（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图 2 全国净菜籽均价

第三章 供需情况分析

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在两成左右，整体来看供应紧张。各地区毛菜籽余量渐无，库存余量多为净菜籽，贸易商收购困难。

进口菜籽：欧盟生物柴油产业依赖菜籽进口，进口来源包括乌克兰、澳大利亚、加拿大等国家。受俄乌局势影响，乌克兰菜籽出口受限，欧盟菜籽进口自加拿大、澳大利亚的占比将有所提高，2021年加拿大菜籽产量大幅下滑，其出口量也不及往年，而我国进口菜籽有90%以上来自加拿大，因此俄乌局势间接影响了我国进口菜籽量。据Mysteel调研显示，2022年3月，沿海地区进口菜籽到港船数1条，菜籽数量约6万吨，较上月减少6万吨。

2. 需求方面：进口菜籽、国产菜籽供应紧张，叠加相关产品走势偏强，支撑国内菜籽价格高位运行，高价下菜籽市场需求疲软。下游菜饼市场偏好运行，油厂榨油利润薄弱，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。整体来看，下游厂家对菜籽的需求整体处于下滑状态。

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）

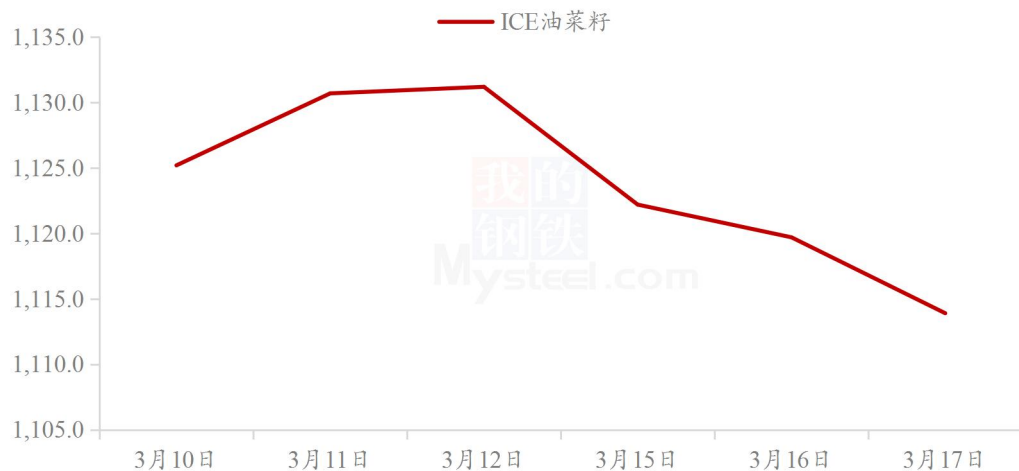


数据来源：钢联数据

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

3月16日，郑州商品交易所油菜籽期货截至收盘，收于6273.00元/吨，较上周上涨166元/吨，涨幅2.72%。

洲际交易所期货收盘价格（单位：加元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 洲际交易所菜籽期货收盘价格

3月17日，洲际交易所油菜籽期货截至收盘，收于1113.9加元/吨，较上周下跌11.3加元/吨，跌幅1%。芝加哥期货交易所（CBOT）大豆及制成品、欧洲油菜籽期货走低，导致加拿大市场下跌。

第五章 相关产品

菜油：本周菜油全国平均价格为12964元/吨，较上周下跌730元/吨，跌幅5.33%。籽减产全球油菜籽供应偏紧，沿海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、菜粕的直接进口情况。周度进口菜籽压榨量为4.30万吨，较上周增加0.80万吨，油厂开机率上升，菜油、粕产量增加。从菜油来看，华南油厂出货1.83万吨，较上周减少0.64万吨，菜油需求不及同期。后市重点关注相关油脂及加籽走势。

菜粕：本周菜粕全国平均价格为4062元/吨，较上周下跌95元/吨，跌幅2.29%。本周沿海油厂菜籽压榨量为4.30万吨，较上周增加0.80万吨。沿海油厂菜粕产量预估2.49万吨，较上周增加0.46万吨。沿海油厂菜粕提货量预估1.75万吨，较上周减少0.55万吨。水产淡季下，菜粕需求不佳，但成本端支撑菜粕价格强于其他品种。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。

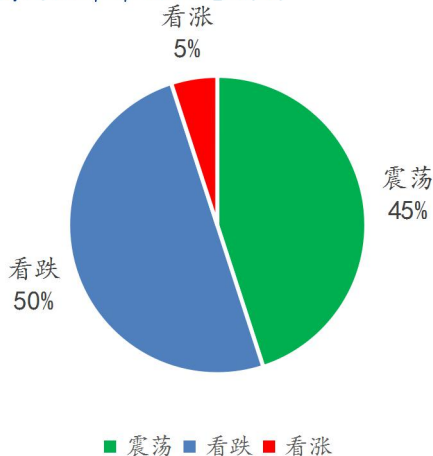
芝麻：本周国产芝麻价格较为稳定，市场交易氛围较清淡。产区芝麻不足一成，国产芝麻货源量偏低，贸易商报价偏弱，部分地区已无主流成交价格。黄岛港进口芝麻目前库存较多，供应端支撑较强。港口库存目前25万

吨左右，较上周相比减少 0.5 万吨，跌幅-1.9%，整体出入库处于平稳状态。港口芝麻价格比较平稳，部分品种上下浮动 100-200 元/吨不等。贸易商灵活报价，受成本影响，贸易商挺价心理明显，整体交易比较稳定。下游企业基本不过多备货，基本属于随用随采的采购心态。受运输成本及部分地区疫情政策的影响，车辆调度上有所影响，导致部分地区找车困难。

随着到港成本的上涨，各环节看涨心态并不积极，主要原因基于一是黄岛港进口芝麻库存量较高影响，但受后期到港成本上涨，贸易商挺价心理较强，导致价格涨跌两难，再加上在传统淡季行情下，下游随用随采，采购积极性一般，需求较少，下游市场多以观望为主。因此供需矛盾较为突出，整体市场多以灵活交易为主。预计芝麻市场后期主要以稳为主，后期重点关注黄岛港进口芝麻市场的交易情况。

第六章下周市场心态调研

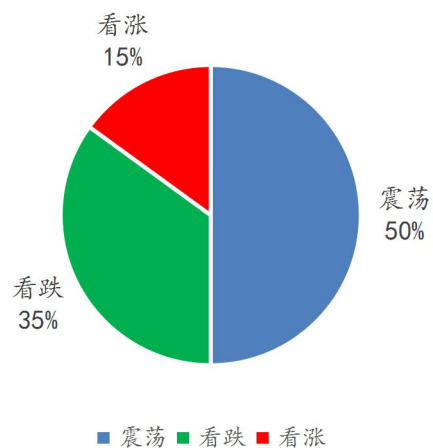
贸易商对后市市场心态调研



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。菜籽市场处于传统淡季，叠加菜籽进口量下降，国内菜籽供应量偏低，因此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，陈菜籽价格也有回落的可能。

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。

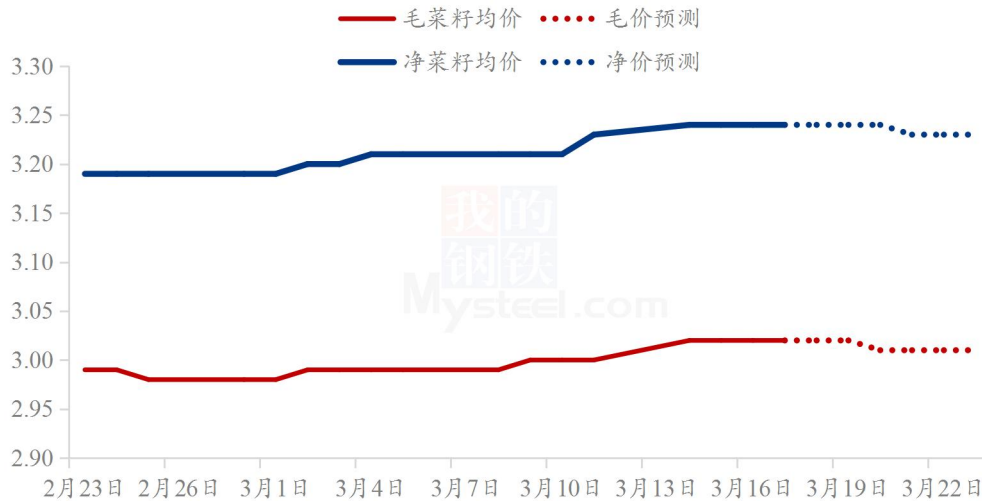
影响因素及影响力值说明

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

全国菜籽均价及后市预测（单位：元/斤）



数据来源：钢联数据

图 7 全国菜籽均价及后世预测

本周国产菜籽价格偏强运行。国内菜籽市场进入传统淡季，各地余量不足两成，供应端支撑菜籽价格坚挺，需求疲软。受供应端、相关大宗商品走势等综合因素影响，国内菜籽价格难以下跌，菜籽需求逐渐下滑，贸易商对后市行情持谨慎观望态度。预计后市国产菜籽价格震荡偏强，长远来看，临近新菜籽上市，菜籽仍有价格回落的可能。因此，菜籽市场近强远弱格局难以改变。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100