

菜籽市场 周度报告

(2021.11.4-2021.11.11)



我的农产品

编辑：李青霖

电话：0533-7027132

邮箱：liqinglin@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

菜籽市场周度报告

(2021.11.4-2021.11.11)

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	- 6 -
第八章 后市展望	- 7 -

本周核心观点

本周国内菜籽市场价格整体稳中有涨。进口菜籽供应偏紧且价格偏高，国内油厂拿货积极性不高，所以将目光转向国产菜籽。进口菜籽供应紧张，价格处于高位运行。分地区来看，南方地区菜籽剩余量较少，农户手中存货告罄，贸易商库存量也不多，上货较困难。北方地区春菜籽刚刚上市，货源充足，但是运费高居不下，且受疫情的影响，物流难以调度。不过受屯粮消息影响，各地菜籽贸易商的走货速度明显加快。

菜油价格仍然保持坚挺，下游油厂拿货积极性一般。菜粕需求呈下滑趋势，水产行业步入消费淡季，下游厂商对菜籽的需求整体处下滑态势。

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）	3.03	3.1	0.07
全国净菜籽均价（元/斤）	3.16	3.23	0.07
外盘（加元/吨）	978.7	1004.4	25.7
内盘（元/吨）	6451	6445	-6
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 (元/斤)	品种	上周	本周	涨跌	备注
湖北宜昌	毛菜籽	3.10	3.12	0.02	含油 41%，水分 8.5%
	净菜籽	3.26	3.32	0.06	出油率 35%
湖北潜江	毛菜籽	3.03	3.09	0.06	含油 40%水分 9%
	净菜籽	3.24	3.30	0.06	出油率 35%
江苏兴化	毛菜籽	3.00	3.00	0.00	含油 40%，水分 9%
	净菜籽	3.10	3.10	0.00	出油率 35%
河南新乡	毛菜籽	3.02	3.05	0.03	含油 39.5%水份 9%
	净菜籽	3.09	3.10	0.01	出油率 35%
安徽合肥	毛菜籽	3.00	3.03	0.03	含油 38%水份 7.5%
	净菜籽	3.15	3.18	0.03	出油率 33%
内蒙古呼伦贝尔	净菜籽	3.05	3.07	0.00	含油 40.7%，水分 9%
	净菜籽	3.10	3.12	0.00	出油率 35%
全国均价	毛菜籽	3.03	3.06	0.03	/
	净菜籽	3.16	3.19	0.03	/

数据来源：钢联数据

本周湖北地区菜籽价格较上周上涨 0.02-0.06 元/斤。江苏地区菜籽价格稳定。河南地区菜籽价格较上周上涨 0.01-0.03 元/斤。安徽地区菜籽价格较上周上涨 0.03 元/斤。内蒙古地区菜籽价格稳定。

本周全国毛菜籽收货均价（单位：元/斤）

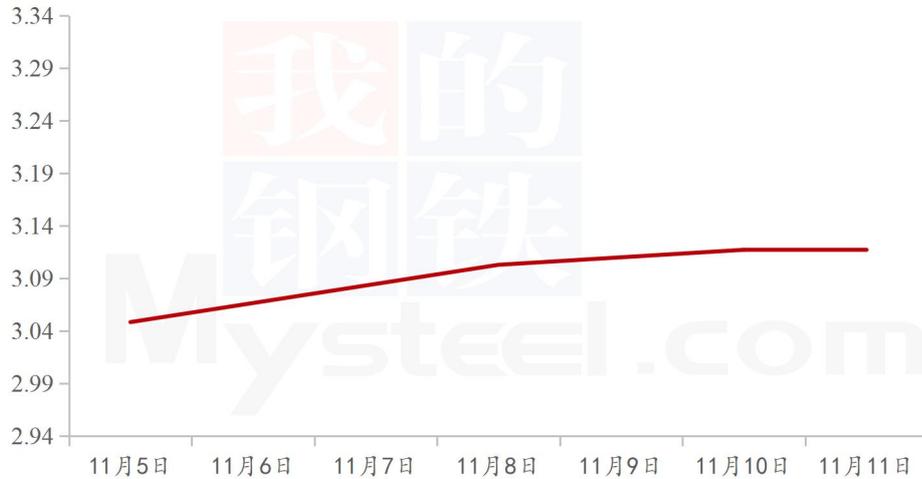


图1 本周全国毛菜籽出货均价

数据来源：钢联数据

本周全国净菜籽出货均价（单位：元/斤）

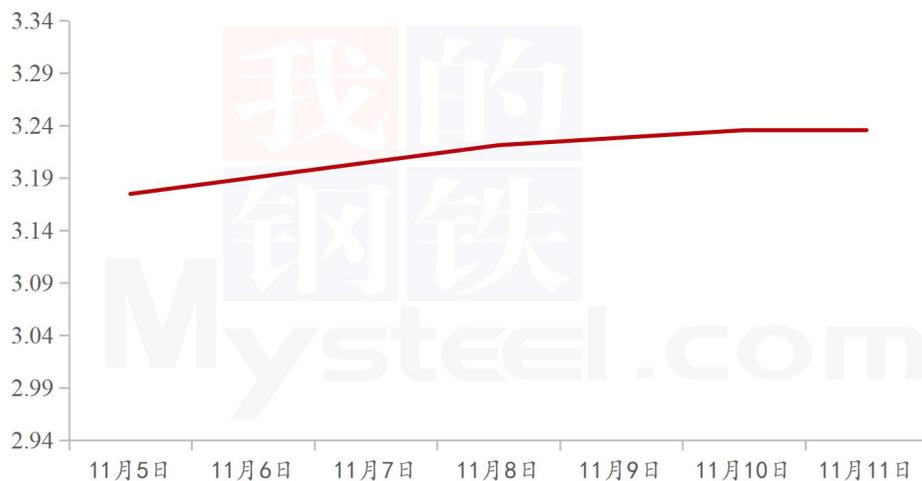


图2 本周全国净菜籽出货均价

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年加拿大油菜籽产量或较2020年的1950万吨下降34.4%，预计减产至1280万吨。加拿大气候干旱导致油菜籽大幅度减产，全球油菜籽供应偏紧，进口菜籽受疫情影响入境困难。进口菜籽供应紧张，提振国产菜籽价格。今年国产菜籽收获季受雨水影响产量有所下降，供应偏紧。本周受囤粮消息影响，农户惜售情绪高涨，贸易商收购愈发艰难。南方地区冬菜籽播种工作已基本完成，今年菜籽收购接近尾声，农户手中已基本无量。北方地区春菜籽新粮上市，余量充裕，但运费涨幅很大，且受疫情影响，司机运输积极性不高，物流调配比较困难。

需求方面：进口菜籽价格处于高位运行，国内贸易商把目光重点移向国产菜籽，支撑国产菜籽价格。临近冬菜籽收购尾期，贸易商上货困难，多以消化库存为主。近期国内油厂压榨量一般，菜籽价格上涨，打压油厂压榨积极性，小榨油坊榨油处于亏本状态，导致停机观望。因为水产行业步入消费淡季，对菜粕和菜饼的需求减少，导致开机率下降，下游厂商对于菜籽需求整体处下滑态势。今年国产菜籽收获季受雨水影响产量有所下降，农户惜售心理较强，种子留用较多。不过本周受屯粮消息影响，各地菜籽市场走货速度有明显加快。

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）

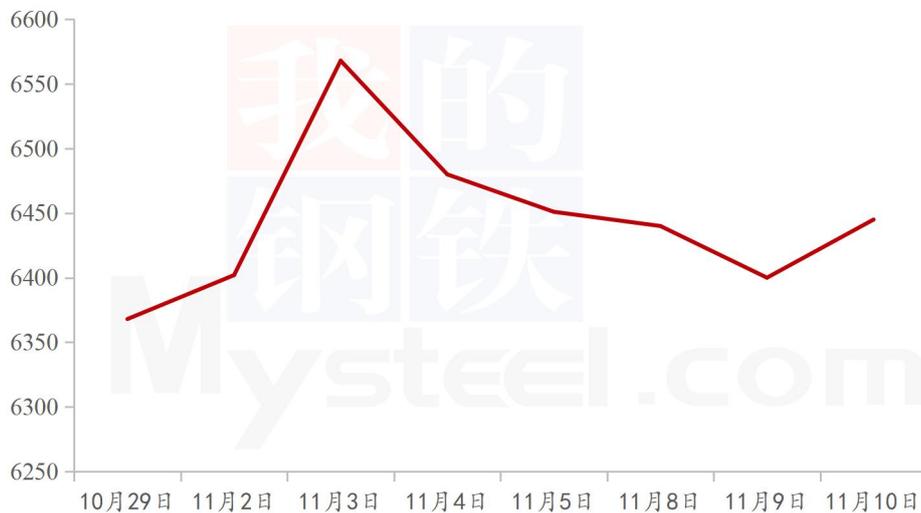


图 3 郑商所菜籽期货收盘价格

数据来源：钢联数据

截止到 11 月 10 日收盘，郑商所菜籽 RS2208 合约收盘价为 6445 元/吨，较 11 月 4 日 RS2208 合约收盘价 6451 元/吨，下跌 6 元/吨。

第五章 相关产品

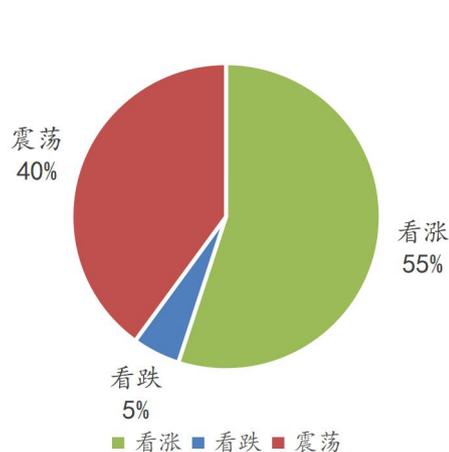
菜油：本周菜油期价止跌回升，现货基差上涨 10-50 元/吨。本周进口菜籽压榨量为 5.1 万吨，较上周增加 1 万吨，菜油产量为 2.19 万吨，较上周增加 0.43 万吨，沿海油厂开机率上升，菜油产量增加。菜油需求逐步进入旺季，但高价下，打压下游消费情绪，菜油需求未大幅度增量，下游随采随用。

菜粕：本周菜粕期价偏强运行，现货基差小幅下跌。本周进口菜籽压榨量为 5.1 万吨，较上周增加 1 万吨，菜粕产量为 2.81 万吨，较上周增加 0.55 万吨。天气转冷，逐步进入水产淡季，菜粕需求量减少，全国菜粕库存仍处于低位。油强粕弱的格局下，一定程度上打压菜粕价格。

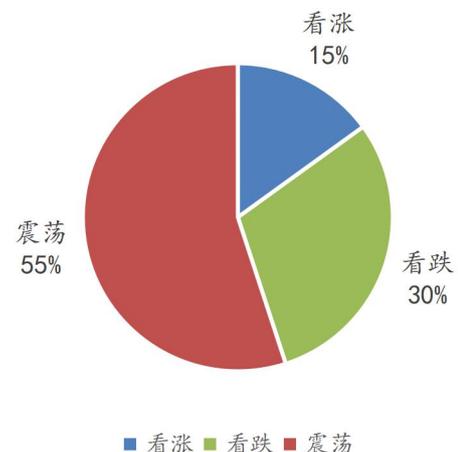
芝麻：本周芝麻价格整体较为稳定，部分地区芝麻价格出现小幅度调整，价格下调 0.10 元/斤-0.20 元/斤。目前国内芝麻货源有限，农户基本都已售卖，贸易商按需拿货，下游企业采购积极性一般，芝麻以质论价，实际成交有可商议空间。本年度较去年相比，各产区种植面积减少，芝麻产量趋于偏低的状态，再加上前期部分产区持续性降雨，对产区芝麻的产量也稍受影响。进口芝麻价格有所下调，芝麻价格下调 200-300 元/吨不等，随着下游市场需求的减少，市场成交价格可议，走货一般，一定程度上影响着贸易商的拿货积极性。

第六章 下周市场心态调研

贸易商对后市市场心态调研



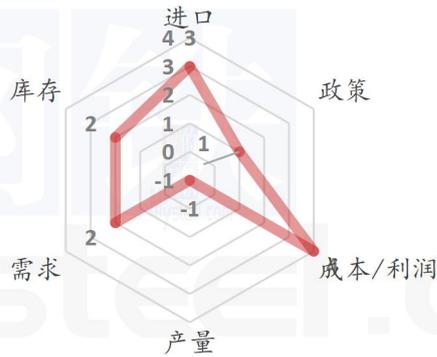
油厂对后市市场心态调研



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： 运费涨幅较大，运输成本增加

政策： 屯粮消息影响消费情绪

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： 下游需求水产养殖业逐步转淡，菜粕需求转淡，成交不佳

产量： 收获季多雨水导致今年产量有所下降

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）

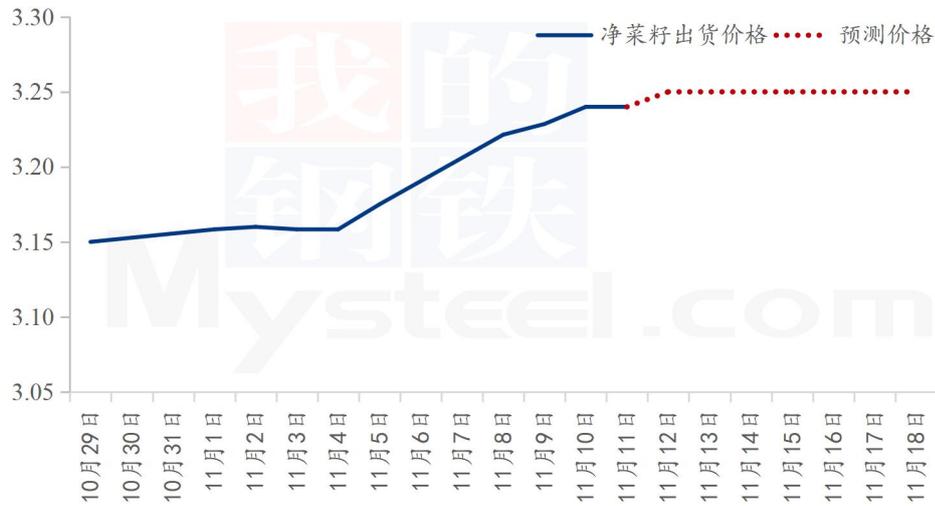


图 4 本周全国净菜籽价格预测

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，部分地区小幅上涨。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：李青霖 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100