

# 菜籽市场

# 周度报告

(2022.5.26-2022.6.2)



## Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

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

微信：15589371505

---

# 菜籽市场周度报告

(2022. 5. 26-2022. 6. 2)

## 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 .....	- 3 -
3.1 供应方面 .....	- 3 -
3.2 需求方面 .....	- 4 -
第四章 菜籽期货市场情况 .....	- 4 -
第五章 相关产品 .....	- 5 -
5.1 菜油 .....	- 5 -
5.2 菜粕 .....	- 5 -
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

本周新菜籽价格上涨明显。全国毛菜籽均价 3.29 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 4.11%；净菜籽均价 3.48 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 3.88%。

分地区来看：国内新菜籽已全面上市。截至今日，湖北、安徽、江苏等主产省净菜籽价格涨至 6900-7000 元/吨，四川省涨至 7300 元/吨。受新菜籽涨价影响，江苏省的陈菜籽价格涨至与新菜籽持平，青海、内蒙古等春菜籽产区价格分别涨至 7800 元/吨、6500 元/吨，因余量渐无而交易清淡。因菜籽价格连续上涨，基层看涨心态明显，贸易商目前面临收货难题，同时面临较大的市场风险。目前毛菜籽收货价涨至 6600 元/吨，此价格与往年净菜籽高价时期相当。高价下使得部分农户惜售情绪高涨，导致贸易商收货困难，多随购随销。

因大型油厂持续收购国产菜籽，叠加非转进口菜籽量供应紧张，短期内菜籽市场仍将呈现供不应求局面，因此在短期内仍有一定上涨空间。后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿以及基层的出货意愿。

## 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）	3.16	3.29	0.13	4.11%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.35	3.48	0.13	3.88%
内盘（元/吨）	6,591.00	6,769.00	178.00	2.70%
外盘（加元/吨）	1,153.60	1,153.30	-0.30	-0.03%
供应	新菜籽大量上市 供不应求			
需求	下游对新菜籽需求旺盛			
库存	陈菜籽库存无货 新菜籽随购随销			

## 第二章 菜籽市场行情回顾

表 2 冬菜籽市场价格回顾

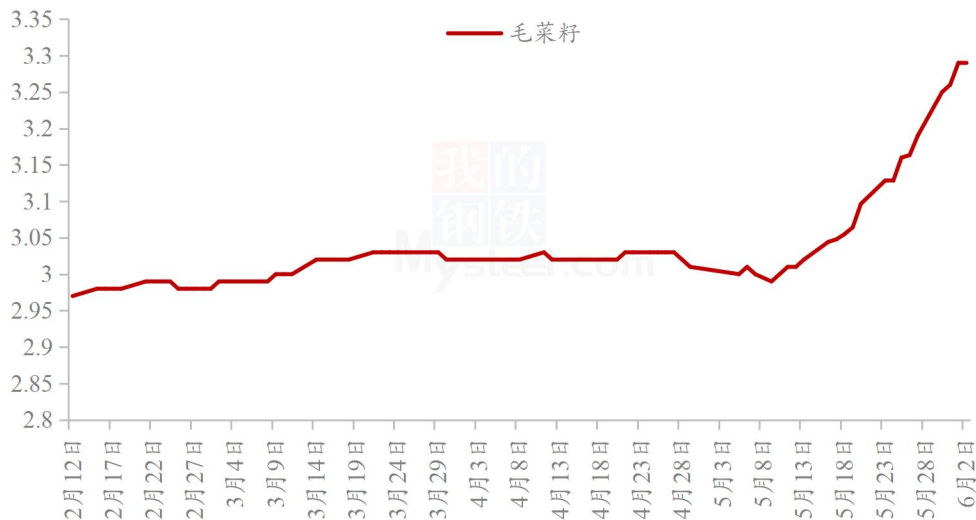
单位：元/斤

地区（元/斤）	品种	上周	本周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.22	3.32	0.1	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.40	3.50	0.1	
湖北潜江	毛菜籽	3.20	3.32	0.12	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.40	3.50	0.1	
湖北荆州	毛菜籽	3.20	3.32	0.12	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.38	3.50	0.12	
湖北仙桃	毛菜籽	3.20	3.32	0.12	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.40	3.50	0.1	
湖南常德	毛菜籽	3.20	3.30	0.1	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.40	3.50	0.1	
湖南岳阳	毛菜籽	3.20	3.30	0.1	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.40	3.50	0.1	
云南曲靖	毛菜籽	3.15	3.20	0.05	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.35	3.38	0.03	
云南临沧	毛菜籽	3.15	3.15	0	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.35	3.35	0	
四川成都	毛菜籽	3.50	3.55	0.05	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.65	3.68	0.03	
安徽合肥	毛菜籽	3.25	3.30	0.05	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.38	3.50	0.12	
安徽淮南	毛菜籽	3.20	3.30	0.1	含油 40% 水分 10%
	净菜籽	3.35	3.45	0.1	
安徽黄山	毛菜籽	3.15	3.30	0.15	含油 41% 水分 10%
	净菜籽	3.38	3.50	0.12	
江苏南通	毛菜籽	3.10	3.30	0.2	含油 40.5% 水分 10.5%
	净菜籽	3.30	3.45	0.15	
江苏盐城	毛菜籽	3.10	3.30	0.2	含油 42% 水分 10%
	净菜籽	3.30	3.50	0.2	
江苏泰州	毛菜籽	3.10	3.38	0.28	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.30	3.53	0.23	
全国均价	毛菜籽	3.16	3.29	0.13	/
	净菜籽	3.35	3.48	0.13	/

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。

湖北、安徽、江苏等菜籽主产省毛菜籽收购涨至 6600 元/吨，净菜籽价格涨至 6900-7000 元/吨，四川省涨至 7300 元/吨。受新菜籽涨价影响，青海、内蒙古等春菜籽产区价格分别涨至 7800 元/吨、6500 元/吨，因余量渐无而交易清淡。

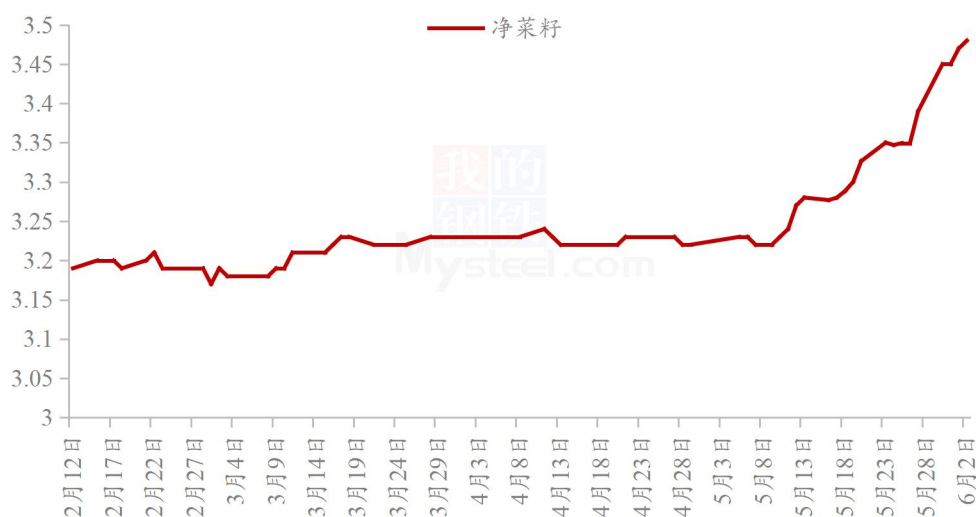
冬菜籽市场毛菜籽均价（元/斤）



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：本周全国新菜籽已全面上市，供应量较前期有所增加。但因菜籽价格上涨明显，基层农户惜售情绪高涨，导致贸易商收货困难，市场供不应求。青海市场菜籽余量渐无，内蒙古市场基本无货。

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5月，沿海地区进口菜籽到港船数3条，菜籽数量约16万吨，较上月增加10万吨，但不及往年同期。本月18日，中国恢复了加拿大两大菜籽出口贸易商的准入，第四季度国内进口转基因菜籽量将大幅增加。俄罗斯农业部将油菜籽出口关税上调，因此进口非转基因菜籽量大幅下滑。整体来看第四季度前进口菜籽量供应偏紧。

### 3.2 需求方面

由于进口自俄罗斯的非转基因菜籽量供应减少，国内大榨油厂将目光转向国产非转基因菜籽，来弥补国内非转基因菜油的需求缺口，并且国产菜籽有一定压榨利润和压榨补助，因此国内大型油厂积极采购新季国产菜籽，市场供不应求。菜籽价格连续上涨，而浓香小榨菜油价格并未达到菜籽的涨势，因此小型榨油坊面临一定的收购压力，多持观望态度或按需采购。

## 第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（元/吨）

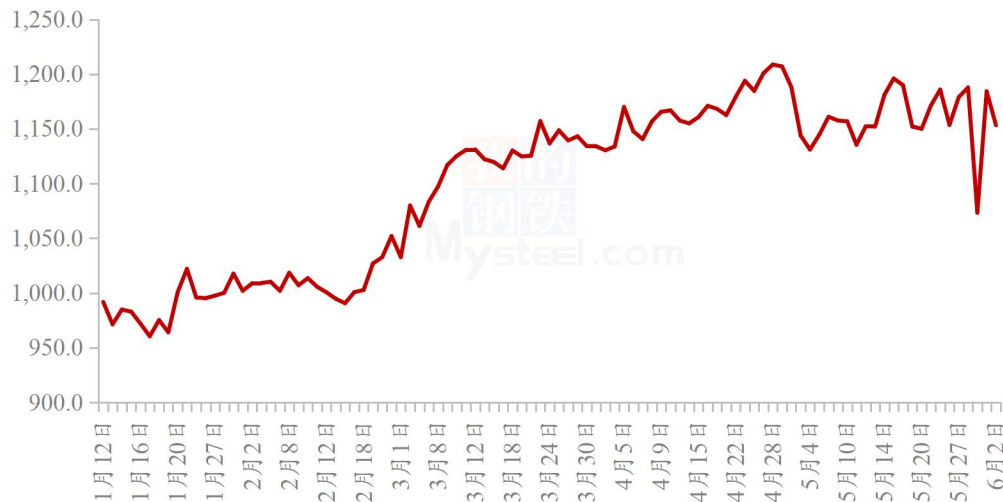


数据来源：钢联数据

图3 郑商所菜籽期货收盘价格

6月2日，郑州商品交易所菜籽主力期价收于6769元/吨，较上周上涨178元/吨，涨幅2.70%。

洲际交易所ICE油菜籽收盘价格（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

6月2日，洲际交易所ICE油菜籽期货收于1153.3加元/吨，较上周下跌0.3加元/吨，跌幅0.03%。欧洲油菜籽期货和芝加哥豆粕走低，加元汇率走强，均对油菜籽价格不利。

## 第五章 相关产品

### 5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为14706元/吨，较上周上涨504元/吨，涨幅3.55%。本周周度进口菜籽压榨量为0.80万吨，较上周减少0.15万吨，油厂开机率下降，菜油产量减少。受进口菜籽榨利倒挂影响，油厂开机率偏低。沿海油厂菜油出货1.47万吨，较上周增加0.44万吨。高价下，菜油提货意愿不积极。华东菜油商业库存为20.92万吨，较上周增加0.67万吨；在榨油厂菜油库存为3.35万吨，较上周减少1.15万吨。国产菜籽上市，因榨利优于进口菜籽，市场积极采购国产菜籽。菜油后市重点关注相关油脂、油厂开机及国产菜籽情况。



## 5.2 菜粕

本周菜粕全国平均价格 3805 元/吨，较上周上涨 72 元/吨，涨幅 1.92%。本周进口菜籽油厂产量为 0.46 万吨，较上周减少 0.09 万吨，油厂因断籽开机率偏低。沿海油厂菜粕出货 0.49 万吨，较上周减少 0.40 万吨，高价差影响下，菜粕走货缓慢。华东地区颗粒菜粕库存为 23.59 万吨，较上周减少 1.02 万吨；沿海在榨进口菜籽油厂菜粕库存为 4.23 万吨，环比上周减少 0.03 万吨。当前菜粕因国产菜籽不断流入大榨，可交割量有所增加，但仍处于偏低水平。后市重点关注美豆和可交割菜粕库存。

## 5.3 芝麻

本周黄岛进口芝麻需求减弱，前期受新冠疫情好转的影响，车辆调度有所缓解，黄岛港进口芝麻出库量开始增多，下游企业开始填补库存备货，市场开始向好发展。随着端午节备货基本结束，进口芝麻价格开始稳定运行，保持高位坚挺状态。目前黄岛港进口芝麻库存在 29 万吨左右，较上周相比减少 3 万吨，跌幅 9%。本周出库 3640 吨左右，较上周相比，减少 780 吨，跌幅 21.4%；入库 2100 吨，较上周相比，增加 600 吨，跌幅 40%。目前国产芝麻货源不足一成，产区货源较少，湖北、湖南等主产区五月忙于菜籽收割与交易，芝麻整体行情处于半休市状态。六月中旬随着新季菜籽的交易旺季的结束，农户开始筹备种植新季芝麻。

进入 5 月份以后，国内芝麻市场有恢复迹象，受人民币汇率贬值及高成本、高质量进口芝麻的影响，部分品种出现小幅上涨。随着五月份下游补货的结束，六月初，进口芝麻市场开始走稳，走货较上周相比开始走低，前期备货基本结束，目前市场多以观望为主。国产芝麻主产区六月份将陆续开始种植新季芝麻，市场依旧保持交易清淡的运行模式。预计芝麻价格短期内保持高位稳定的运行方式，重点关注黄岛港进口芝麻库存消化情况。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）

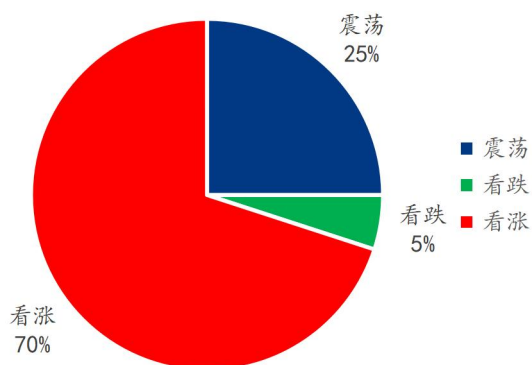


数据来源：钢联数据

图 5 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

## 第六章 下周市场心态调研

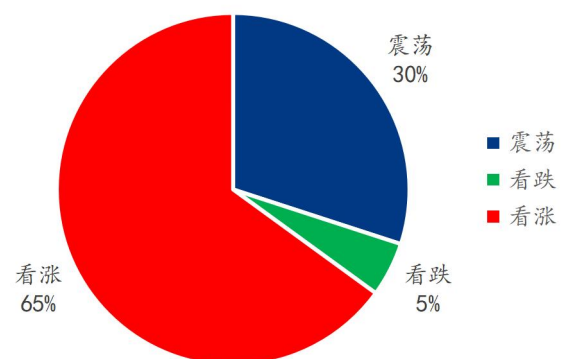
贸易商对后市市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 6 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 7 油厂对后市市场心态调研图

本周 Mysteel 农产品统计了 20 个样本企业对下周菜籽价格的看法，其中贸易商 15 家，油厂 5 家。本周新菜籽价格上涨明显，由于新菜籽需求较好，且第四季度前进口菜籽量供应紧张，因此多数产业内人士后期看涨。但仍有 25-30% 的产业内人士认为后期新菜籽价格将高开震荡运行。

## 第七章 后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**产量：**新菜籽预计增产，利空后市

**库存：**随购随销，库存量低

**进口：**进口菜籽量偏低，利好市场

**需求：**需求较好

**利润：**差价较低，利润薄弱

**成本：**运费上涨，成本增加

**总结：**市场供不应求，菜籽价格偏强运行。

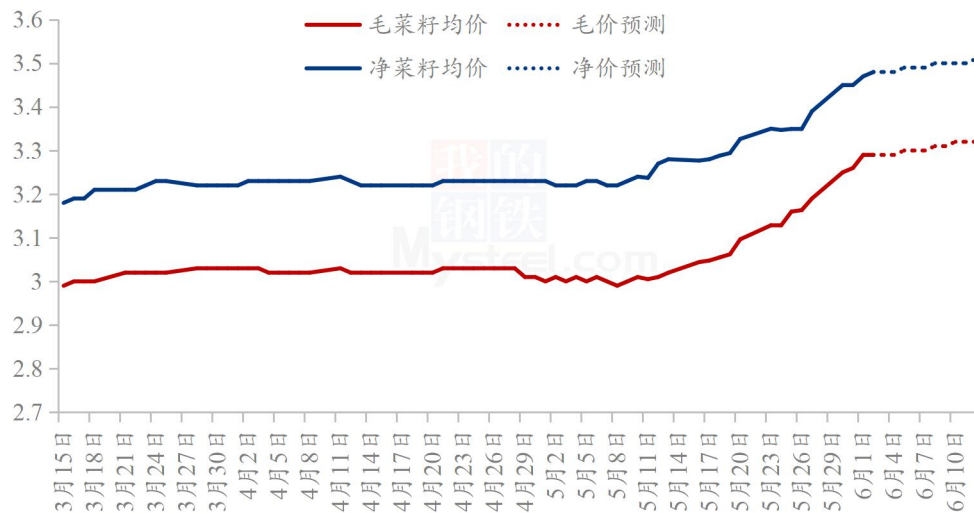
#### 影响因素及影响力值说明

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 8 冬菜籽市场均价及后市预测

虽然当前菜籽价格涨幅已远超市场预期，但今年流入大榨油厂的菜籽量预计较往年增幅约 40%，因此菜籽后市仍有较好需求，高价有一定支持。面对油厂的持续收购，叠加非转进口菜籽量供应紧张，短期内菜籽市场将呈现供不应求局面，因此短期内菜籽价格仍有一定上涨空间。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100