

菜籽市场

周度报告

(2022.6.9-2022.6.16)



Mysteel 农产品

编辑：顾帆

电话：0533-7027132

邮箱：gufan@mysteel.com

微信：15589371505

菜籽市场周度报告

(2022. 6. 9–2022. 6. 16)

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	- 4 -
3.1 供应方面	- 4 -
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	- 6 -
5.1 菜油	- 6 -
5.2 菜粕	- 6 -
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

本周国产菜籽价格偏强运行。全国毛菜籽均价 3.38 元/斤，较上周上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.20%；净菜籽均价 3.56 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.42%。

分地区来看：截至今日，湖北、湖南省净菜籽价格涨至 7100-7200 元/吨，四川省净菜籽价格涨至 7300-7400 元/吨，云南省净菜籽价格涨至 6900 元/吨，安徽、江苏省净菜籽价格涨至 7100-7200 元/吨，河南、河北省菜籽价格涨至 7000 元/吨。

湖北省菜籽购销进程较快，目前市场余量已不足三成。湖北省大型油厂仍持续收购国产菜籽，且放宽收购条件，但市场余量较少，且农户惜售情绪浓，基层上货量偏少，贸易商和油厂都有一定收购难度。江苏、安徽等主产省菜籽余量较多，但因夏季温度升高，菜籽市场会迎来短暂的需求淡季，市场交易氛围较为一般，秋季天气凉爽后下游需求会逐渐回升。云南、河南、河北等省份菜籽播种面积较为零散，目前菜籽货源较少，贸易商零星收购。

整体来看，目前国内大型油厂对于国产菜籽的需求量较大，而进口非转基因供应紧缺，国产菜籽供应量难以满足下游需求，且部分农户惜售情绪浓厚，导致贸易商收货困难，油厂采购难度增加，更加剧了供不应求局面，因此短期内菜籽价格涨势虽不及上市初期，但仍有小幅上涨空间。

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）	3.34	3.38	0.04	1.20%
全国净菜籽均价（元/斤）	3.51	3.56	0.05	1.42%
内盘（元/吨）	6,668.00	6,741.00	73.00	1.09%
外盘（加元/吨）	1,123.00	1,083.60	-39.40	-3.51%
供应	华中菜籽余量渐少 华东供应充足			

需求

大型油厂积极收购 小榨坊观望为主

库存

贸易商库存余量较多

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	本周	上周	涨跌	规格
湖北宜昌	毛菜籽	3.40	3.45	0.05	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.60	0.05	
湖北潜江	毛菜籽	3.35	3.45	0.10	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.50	3.60	0.1	
湖北荆州	毛菜籽	3.38	3.45	0.07	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.50	3.60	0.10	
湖北仙桃	毛菜籽	3.35	3.42	0.07	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.50	3.58	0.1	
湖南常德	毛菜籽	3.40	3.43	0.0	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.60	0.05	
湖南岳阳	毛菜籽	3.40	3.45	0.1	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.60	0.05	
四川成都	毛菜籽	3.55	3.55	0.0	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.68	3.70	0.0	
安徽合肥	毛菜籽	3.37	3.40	0.03	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.60	0.05	
安徽淮南	毛菜籽	3.40	3.40	0.0	含油 40% 水分 10%
	净菜籽	3.55	3.58	0.0	
安徽黄山	毛菜籽	3.40	3.40	0.0	含油 41% 水分 10%
	净菜籽	3.58	3.60	0.02	
江苏南通	毛菜籽	3.35	3.38	0.03	含油 40.5% 水分 10.5%
	净菜籽	3.50	3.55	0.05	
江苏盐城	毛菜籽	3.38	3.40	0.02	含油 42% 水分 10%
	净菜籽	3.55	3.55	0.0	
江苏泰州	毛菜籽	3.42	3.42	0.0	含油 41% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.55	0.0	
河南平顶山	毛菜籽	3.35	3.35	0.0	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.55	3.55	0.0	
云南曲靖	毛菜籽	3.30	3.30	0.0	含油 40% 水分 9%
	净菜籽	3.45	3.45	0.0	

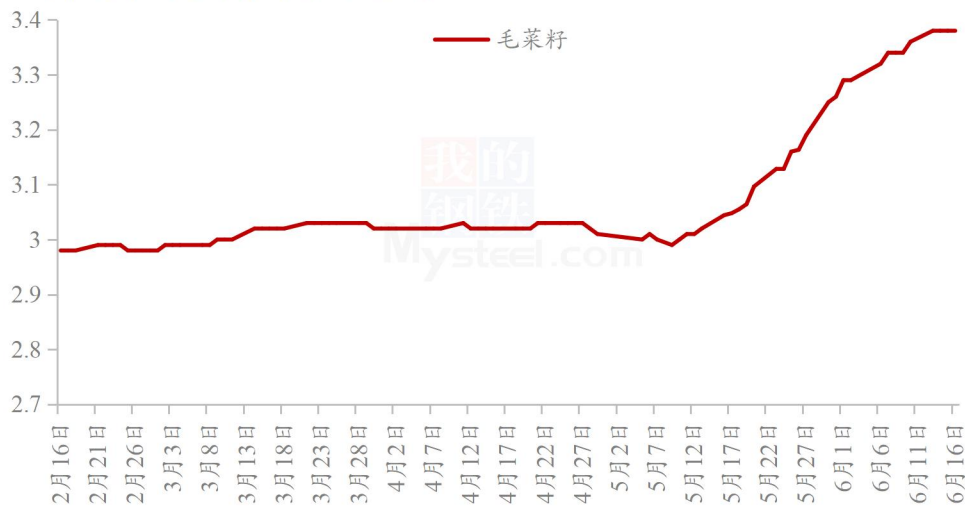
全国均价	毛菜籽	3.34	3.38	0.04	/
	净菜籽	3.51	3.56	0.05	/

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

本周国产菜籽价格偏强运行。全国毛菜籽均价 3.38 元/斤，较上周上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.20%；净菜籽均价 3.56 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.42%。湖北、湖南省净菜籽价格涨至 7100-7200 元/吨，四川省净菜籽价格涨至 7300-7400 元/吨，云南省净菜籽价格涨至 6900 元/吨，安徽、江苏省净菜籽价格涨至 7100-7200 元/吨，河南、河北省菜籽价格涨至 7000 元/吨。

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）

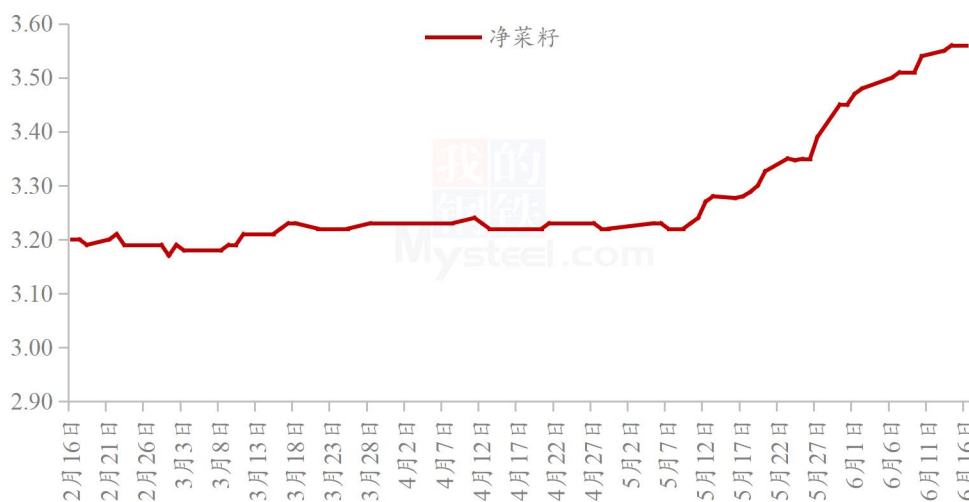


图 2 冬菜籽市场净菜籽均价

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 6 月，沿海地区进口菜籽到港船数 2 条，菜籽数量约 12 万吨，较上月减少 4 万吨。俄罗斯 9 月前禁止油菜籽出口，国内进口非转菜籽量供应紧张，据海关数据显示，2022 年进口自俄罗斯菜籽量仅 903 吨。5 月 18 日，中国恢复了加拿大两大菜籽出口贸易商的市场准入，而加拿大新季菜籽 9 月后上市。整体来看第四季度前进口菜籽量供应偏紧。

3.2 需求方面

国内大型油厂仍持续收购国产菜籽，且放宽收购条件，但市场余量较少，基本处于有价无市的状态。小型榨油坊因菜籽高价望而却步，多按需采购或来料加工，收购力度有所下降。江苏、安徽等主产省菜籽余量较多，但因夏季温度升高，菜籽市场会迎来短暂的需求淡季，市场交易氛围较为一般，秋季天气凉爽后下游需求会逐渐回升。国内大型油厂积极收购国产菜籽。

第四章 菜籽期货市场情况

郑商所菜籽期货收盘价格（元/吨）

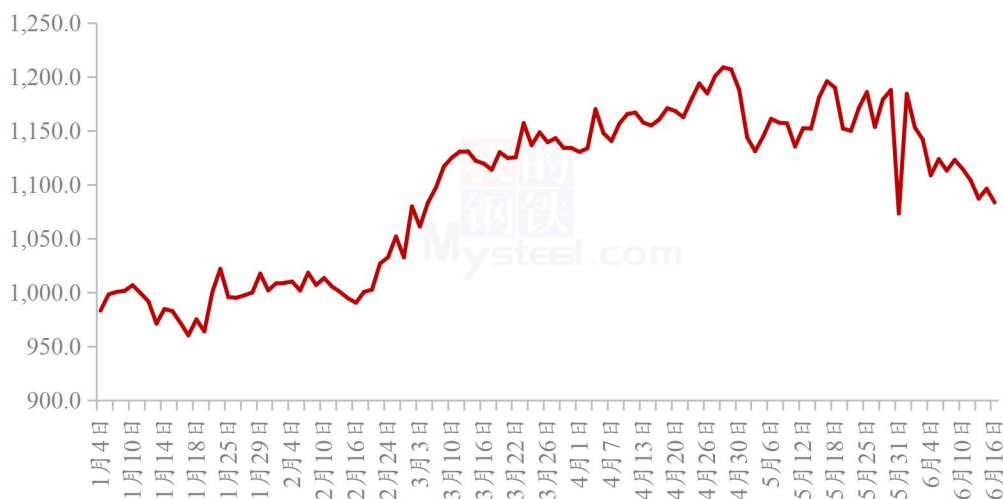


数据来源：钢联数据

图 3 郑商所菜籽期货收盘价格

6月16日，郑州商品交易所菜籽主力期价收于6741元/吨，较上周上涨73元/吨，涨幅1.09%。

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16日，洲际交易所ICE油菜籽期货收于1083.6加元/吨，较上周下跌39.4加元/吨，跌幅3.51%。

第五章 相关产品

5.1 菜油

本周菜油全国平均价格为 14341 元/吨，较上周下跌 514 元/吨，跌幅 3.46%。本周周度进口菜籽压榨量为 4.00 万吨，较上周增加 1.50 万吨，油厂开机率上升，菜油产量增加。沿海油厂菜油出货 2.15 万吨，较上周增加 0.90 万吨。华东菜油商业库存为 19.8 万吨，较上周减少 2.00 万吨；在榨油厂菜油库存为 2.55 万吨，较上周减少 0.55 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。美联储加息靴子落地，原油大幅下跌，三大油脂内盘跌幅明显，短期内菜油上涨或出现阻力。但俄乌局势背景下，菜油基本面仍支撑其价格，难以深跌。当前利空点出现在美联储加息、菜油利润回归及国产菜籽收购放缓上。除去宏观层面的不可控因素外，预计短期内菜油下探空间有限，整体呈现出近强远弱的格局，静待 9 月全球菜籽大批量上市后，菜油或出现转折点。

5.2 菜粕

本周菜粕全国平均价格 3825 元/吨，较上周上涨 20 元/吨，涨幅 0.53%。本周进口菜籽油厂菜粕产量为 1.45 万吨，较上周增加 0.99 万吨。沿海油厂菜粕出货 0.43 万吨，较上周减少 0.06 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 21.57 万吨，较上周减少 2.02 万吨；沿海在榨进口菜籽油厂菜粕库存为 5.25 万吨，环比上周增加 1.02 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

本周黄岛港库存在 29 万吨左右，较上周相比基本持平。本周出库 3200 吨左右，较上周相比，增加 1400 吨，增幅 77.7%；入库 1400 吨，较上周相比，增加 600 吨，增幅 64.7%。优质货源小幅上涨 100-400 元/吨不等，主要原因分为：一是汇率影响下，进口芝麻成本增加，贸易商到货成本增加，自然出货价格上涨；二是当值夏季，高温天气居多，终端更喜食凉拌菜品，因此对芝麻油、芝麻酱需求量增加，这也推动了芝麻行情的波动。国产芝麻目前货源较少，市场可流通货源较少，交易较为清淡，部分产区已开始种植新季芝麻。

本周进口芝麻市场价格呈现高位上升趋势，主要原因还是基于高成本的支撑，带动进口芝麻价格的上涨。加之夏季高温，下游企业开始积极备货，终端

消费需求有所抬升，市场灵活成交。国产芝麻大部分地区目前少量货源，甚至无货状态，市场大批量成交基本没有，大部分属于零星采货，基本处于半休市状态。预计短期进口芝麻价格稳中偏强运行。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）

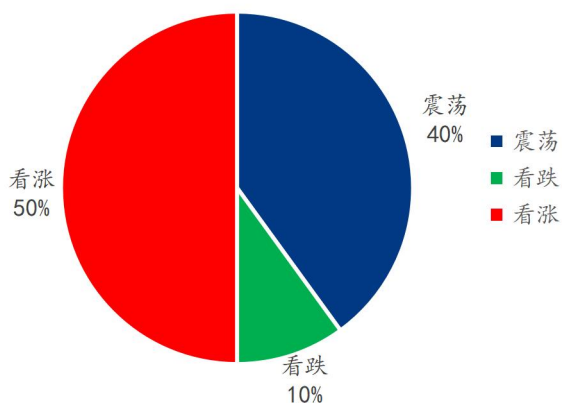


数据来源：钢联数据

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

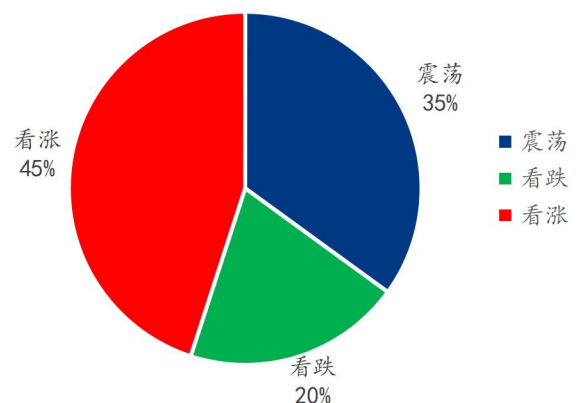
贸易商对后市市场心态调研



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。本周新菜籽价格小幅上涨，由于新菜籽需求较好，且第四季度前进口菜籽量供应紧张，基于基本面的情况，多数产业内人士后期看涨。但仍有 30-35% 的产业内人士认为后期新菜籽价格将高开震荡运行。受美联储加息影响，有少部分人群认为后期菜籽价格也有下跌的可能。

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

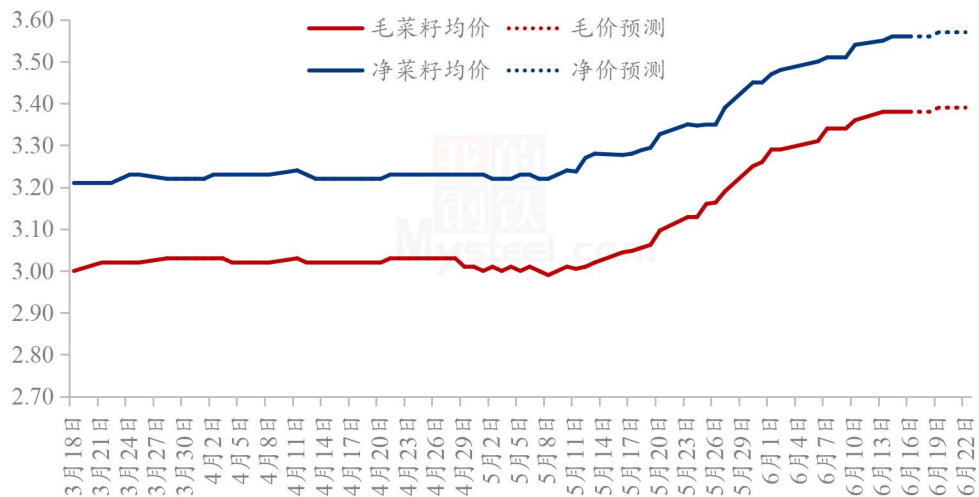
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

说明：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

目前国内大型油厂对于国产菜籽的需求量较大，而进口非转基因菜籽供应紧缺，国产菜籽供应量难以满足下游需求，且部分农户惜售情绪浓厚，导致贸易商收货困难，油厂采购难度增加，更加剧了供不应求局面，因此短期内菜籽价格涨势虽不及上市初期，但仍有小幅上涨空间。

资讯编辑：顾帆 0533-7027132

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100