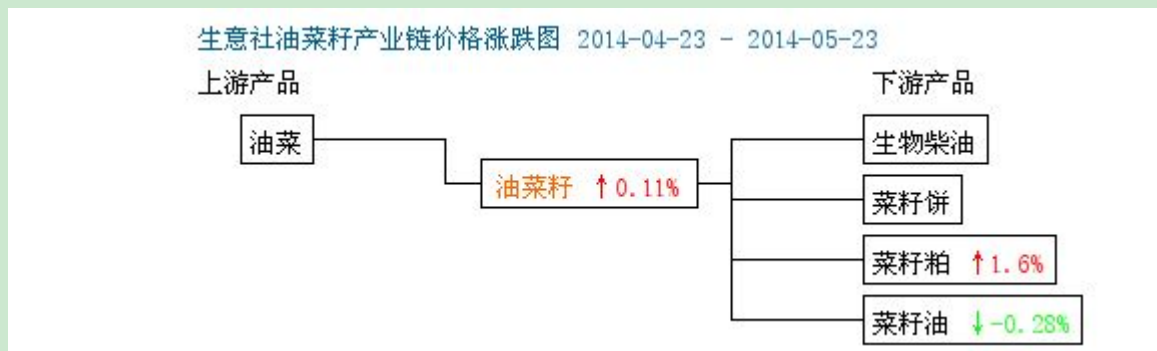


油菜籽信息周刊（2014 年第 21 期）

一、 油菜籽产业链行情.....	1
二、 油菜籽商品情报.....	2
1、 油菜籽价格走势.....	2
2、 油菜籽月涨跌图.....	2
3、 油菜籽情报.....	3
三、 下游商品情报.....	4
1、 菜籽油商品情报.....	4
2、 菜籽粕商品情报.....	5

一、油菜籽产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
菜籽粕	2881.25	2901.25	0.69%
油菜籽	5091.33	5093.33	0.04%
菜籽油	8380.67	8372.00	-0.10%

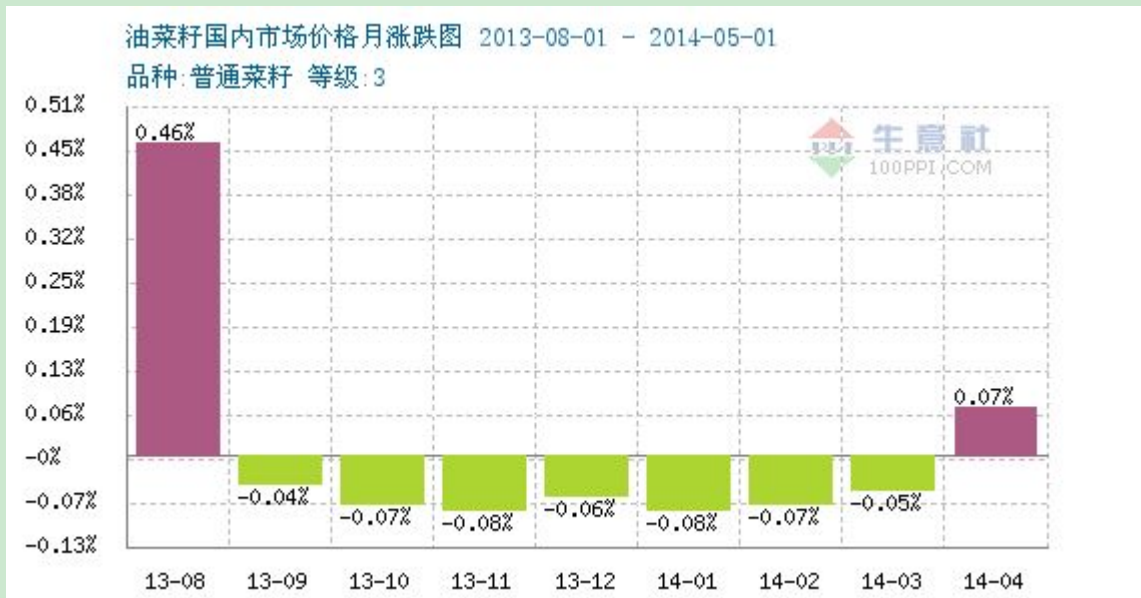


二、油菜籽商品情报

1、油菜籽价格走势



2、油菜籽月涨跌图



3、油菜籽情报

●2014 年湖北省油菜籽产量有望再创新高

从湖北省农业厅获悉，湖北省油菜生产在去年总产超历史基础上今年有望再上新台阶，预计夏收面积 1873.05 万亩，比上年增加 33.6 万亩；总产 258.2 万吨，增加 7.4 万吨；单产 137.9 公斤/亩，增加 1.7 公斤/亩。

●菜籽收购政策呼之欲出 菜油命运存变数

临储收购政策在提高农户种植收益的同时，也使得近几年油菜籽播种面积总体保持稳定，至少没有像大豆那样持续下滑。

●油菜籽市场“有价无市” 期盼临储预案早日启动

目前，湖北荆门地区油菜籽抢割抢收已达到 70%以上，但由于油菜籽市场价格低迷，呈现出油菜籽市场“有价无市”的尴尬局面，农民生产的油菜籽不能出售，期盼国家早日启动油菜籽临时收储预案，参与托市收购的企业尽快入市收购农民的油菜籽。

三、下游商品情报

1、菜籽油商品情报



●菜籽油价国内国外严重倒挂 盼早启动托市

内外价差的存在，直接导致油脂油料进口大量发生。海关数据显示，4月份我国菜籽进口量大幅增加，目前预计到货量超过40万吨，二季度菜籽进口量将达到130万吨。

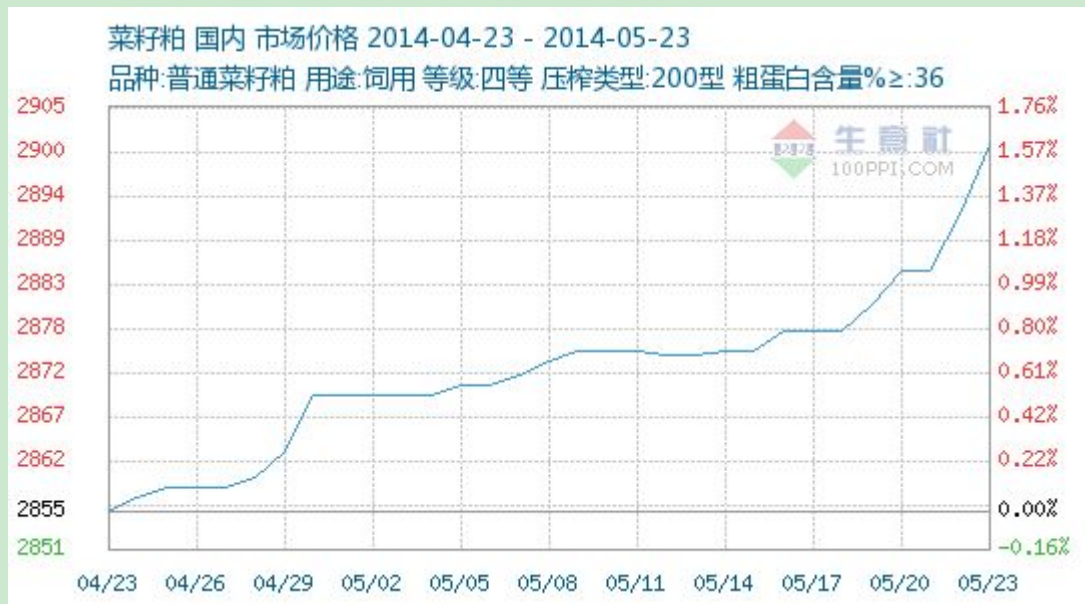
●需求趋升 湖北小榨菜油外销份额渐增

经了解，一是受消费习惯的影响，我国西南地区食用小榨油已经有上千年的历史，吃油习惯难以短期改变，他们正是农家小榨菜籽油存在的基础。据湖北省荆门市某油企反映，他们在重庆市的销售份额已从去年的10%提高到30%。

●菜籽收购政策呼之欲出 菜油命运存变数

临储收购政策在提高农户种植收益的同时，也使得近几年油菜籽播种面积总体保持稳定，至少没有像大豆那样持续下滑。

2、菜籽粕商品情报



●菜籽减产或利多菜粕

2014年夏季新菜籽上市日期将近，菜籽收储计划公布的时间亦渐行渐近。虽然市场普遍对政策的预期较好，但是国产菜籽产量及需求状况引发市场猜想。

●菜粕期市或遭遇政策压力

随着菜籽收储政策公布时间临近，菜粕可能面临一定的政策定价压力，但考虑到其在水产饲料应用中的优势，相关替代品替代的局限性，以及总供给有限等问题，我们认为，菜粕1409合约在经历短期的回调压力后将继续走强，其与豆粕价差仍将朝着历史低点运行。

●菜粕市场预售较好 库存压力相对较小

近两周华南地区油厂开机率普遍提高。上周菜籽库存减少10.5万吨至33.9万吨。菜粕库存增至5.6万吨，较上周增加1万吨。华南菜籽库存33.7万吨，较上周大幅减少10.2万吨，主要源于两广和福建主要油厂开机率提高所致。

●菜粕 中长期仍看涨

菜粕自3月中旬以来持续上涨，五一小长假之后，成交、持仓明显放大。截至周三，1409合约收盘报3021元/吨，成交量227.7万手，持仓量109.7万手。

●菜粕市场在“变”中求发展

记者在菜粕市场的多次调研发现，近几年国内菜粕市场的表现突出了一个“变”字，从市场供求、政策布局、菜粕期货推出到市场关注焦点，无一不是“变”，且市场在“变”中求得了发展。

●五大利好引发菜粕上涨行情

3月中旬以来，菜粕期货市场出现了持续的振荡上涨行情，交易量更是不断扩大。针对菜粕市场的走势，期货日报记者从菜粕期现货市场运行规律、菜粕期价与关联油料品种期价的联动，以及主产区现货菜粕价格涨跌等几个方面进行了市场调研。在调研中记者发现，市场出现的五大

利好因素共同引发了菜粕期价的上涨。

