

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.5.5-2023.5.11)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

# 葵花籽粕、棕榈粕周度报告

(2023. 5. 5–2023. 5. 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 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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 1 -
1.1 本周葵花籽粕价格回顾.....	- 1 -
1.2 本周棕榈粕价格回顾.....	- 1 -
第二章 供应与需求情况分析.....	- 3 -
2.1 葵花籽.....	- 3 -
2.2 葵花籽油.....	- 3 -
2.3 葵花籽粕与菜粕价差分析.....	- 4 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 5 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 5 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 5 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 7 -
4.1 玉米行情分析.....	- 7 -
4.2 麸皮行情分析.....	- 8 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 9 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 10 -

## 本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格大幅上涨，价格在 2820-2880 元/吨。海关检疫政策收紧，导致大豆卸货延迟影响油厂正常开机，油厂无法执行前期合同，现货出现紧张及提货困难情况，以致全国各地豆粕大幅拉涨。进口葵花籽粕跟随豆粕上涨下，葵花籽粕替代豆粕性价比凸显，加上后期进口葵花籽粕到港量预期下降，贸易商惜售，整体价格出现上涨态势。

本周国内进口棕榈粕市场继续呈现北涨难跌趋势，价格在 1360-1680 元/吨，北方地区受到豆粕价格大幅上涨，进口棕榈粕跟随涨势，南方地区进口粕类众多，压制了价格的上涨。对进口棕榈粕而言，市场供应量充足，下游饲企多用棕榈粕作为替代粕类来用，随采随用较多，在豆粕价格上涨下，棕榈粕性价比优势明显增加。

## 第一章 本周葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

### 1.1 本周葵花籽粕价格回顾

表 1 全国进口葵花籽粕价格表

单位：元/吨

全国葵花籽粕主流区域价格表(元/吨)			
区域	2023/5/4	2023/5/11	涨跌
营口	2780	2880	100
南通	2760	2880	120
东莞	2680	2820	140

价格回顾：截止到发稿日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周涨 100 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周涨 120 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2820 元/吨，较上周涨 140 元/吨。

### 1.2 本周棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2023/5/4	2023/5/11	涨跌	涨跌幅
营口	1660	1680	20	1.20%
秦皇岛	1580	1620	40	2.53%
天津	1620	1640	20	1.23%
青岛	1570	1580	10	0.64%
连云港	1620	1620	0	0.00%
泰州	1580	1570	-10	-0.63%
南通	1560	1550	-10	-0.64%
东莞	1360	1360	0	0.00%
防城港	1460	1460	0	0.00%
泉州	1480	1480	0	0.00%

价格回顾：截至发稿日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上周涨 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周涨 40 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周涨 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周涨 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1360 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1460 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1480 元/吨，较上周稳定。

## 第二章 供应与需求情况分析

### 2.1 葵花籽

本周葵花籽价格偏强运行。目前新疆产区油葵报价 2.55-2.75 元/斤，出油在 40% 左右，市场出货较少。河北保定市场贸易商葵籽报价 3.00 元/斤，出油在 46-47% 左右；河南新乡市场精仁报价 7900 元/吨，出油率在 58% 左右，因葵籽好货偏少，高价货源目前维持高位，普通货源价格有所上涨，目前贸易商依旧保持挺价的心态，市场多以观望为主，下游询价问货增多。预计短期内葵花籽市场稳中偏强运行。

国内新疆油葵价格示意图（元/斤）

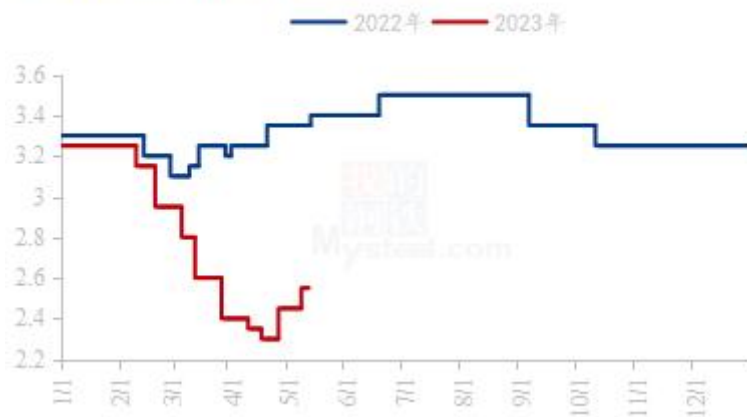


图 1 国内新疆油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

### 2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油市场延续弱势运行，一级葵花籽油报价 8800-9100 元/吨，较上周 8900-9200 元/吨，下跌 100 元/吨，跌幅 1.10%；葵花籽毛油报价 8400-8500 元/吨，较上周 8800 元/吨，下跌 400 元/吨，跌幅 4.55%。国内大宗油脂盘面震荡多变，对于葵花籽油的价格行情影响减弱，葵花籽油更集中于自身基本面情况。现阶段市场整体依旧呈供强需弱的格局，预计短期内葵花籽油市场继续呈稳中偏弱的运行态势，后期重点关注葵花籽油进口量及市场需求等方面。



国内葵花籽油价格走势（元/吨）



图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

### 2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至发稿日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2820 元/吨，豆粕价格为 4120 元/吨，价差 1300 元/吨，较上周跌 80 元/吨。进口葵花籽粕价格受到豆粕价格上涨带动，但进口葵花籽粕价格涨幅明显高于豆粕，港口到货量减少，但出货保持良好，未来到港量货权较为集中，价格呈现易涨难跌态势。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）



图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

## 第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析

### 3.1 下游生猪市场行情分析

本周生猪出栏均价在 14.36 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.51%，同比下跌 3.56%。本周猪价窄幅涨跌，行情承压过渡，周度重心偏弱下调。供应方面来看，尽管月初企业出栏节奏偏缓，且月度计划预期缩减，社会场多有惜售挺价操作，但供应端宽松局面未有实质性修复，猪源增量预期仍存。需求方面来看，节日过后屠企开机宰量回归偏弱水平，订单加工生产、采购难度不大，下游贸易活跃度提升有限，且高温天气在即预期不高，短期消费支撑不足。整体来看，月初企业出栏节奏偏缓，社会场认卖操作不多，市场情绪引导下猪价涨跌波动有限，但猪源存量仍较充裕，预计行情走势偏弱盘整、行情依旧承压。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

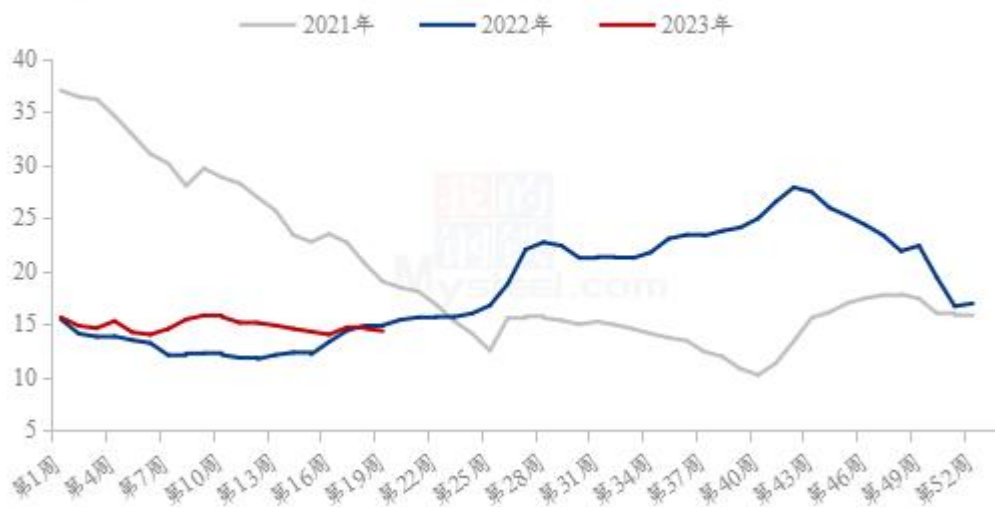


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格加速下行，短期跌幅较大，周内全国棚前成交均价为 4.70 元/斤，环比跌幅为 2.49%，同比涨幅为 3.75%。上半周，毛鸡价格整体稳中震荡，鸡源偏紧，供应面对价格仍有较强支撑作用。下半周，山东和东北鸡源开始出现背离走



势；山东屠企因库存原因，下调毛鸡价格，养殖端加速出栏导致鸡源短期充裕，进而主导价格进一步下滑，山东的合同鸡屠企开始纷纷使用保底合同，对价格形成一定支撑；东北鸡源则呈现持续收紧的态势，屠企甚至出现加价收鸡的行为。月内各区域鸡源背离状态将进一步扩大，总体看当前价格仍处下行通道。

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.53 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.22%，主销区均价 4.57 元/斤，较上周下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.65%，周内产销区价格多是高位回调。周初恰逢五一节后下游环节补货，支撑蛋价涨至高位，随着终端补货热情减退，多数地区货源流通转缓，业内对后市看空情绪增强，贸易环节提前风控，蛋价弱势走低。预计下周鸡蛋市场震荡偏弱，调整幅度或在 0.10 元/斤，主产区均价在 4.40-4.50 元/斤。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

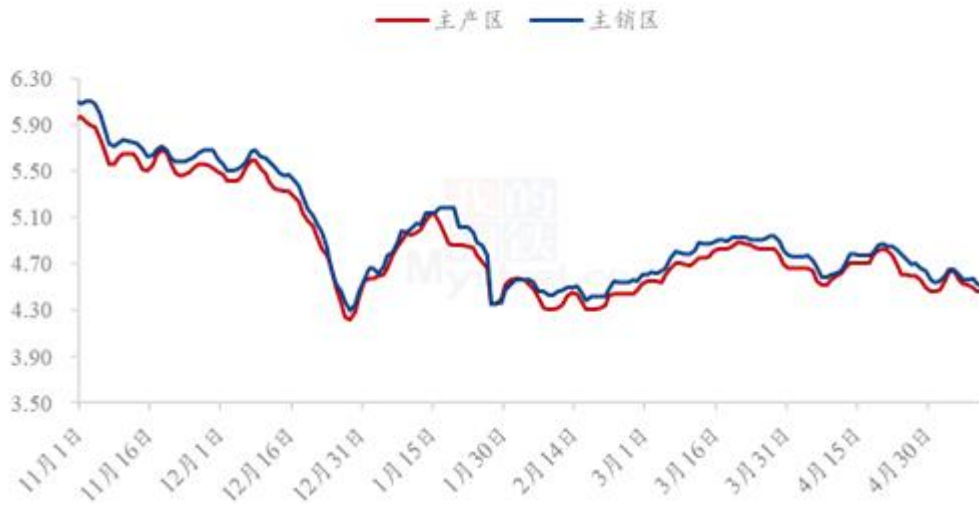


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

数据来源：钢联数据

## 第四章 关联产品行情分析

### 4.1 玉米行情分析

本周全国玉米价格延续弱势运行，全国玉米周度均价为 2749 元/吨，较上周下跌 22 元/吨。东北玉米偏弱运行。产区基层自然干粮居多，市场购销清淡，下游采购意愿一般。期货下跌，继续影响市场心态，产区部分贸易商高报低走。华北玉米价格偏弱。本周东北粮源流入明显增加，随着小麦收割临近，部分贸易商开始为小麦腾库而出售玉米，市场有效供应增加。小麦价格持续下跌，饲料企业收购价格已低于玉米，给市场带来利空影响，饲料企业继续采购小麦并增加小麦的替代。销区玉米价格继续下跌。玉米期货宽幅下跌，场内看空情绪加重，且北港价格持续偏弱，成本面支撑不足，港口贸易商报价普遍下调。饲料企业采购更趋谨慎，执行前期订单为主。内陆饲料企业适量采购小麦替代，国产玉米多采用新疆粮，东北玉米市场缩窄。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 麸皮行情分析

截至5月11日，本周主产区混合麸皮均价2196元/吨，环比上涨0.55%，同比下跌5.64%。本周麸皮市场价格持续上涨。制粉企业面粉走货持续不畅，价格连续下跌，利润微薄，成本压力下对麸皮挺价心态浓厚，逐步上调价格缓解经营压力。制粉企业开机整体处于低位，麸皮产量有限，下游终端需求稳定，麸皮随产随销，库存压力不大。周初龙头企业领涨提振市场看涨情绪，中小企业纷纷跟涨。预计近期麸皮市场价格稳定为主，局部偏强运行。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

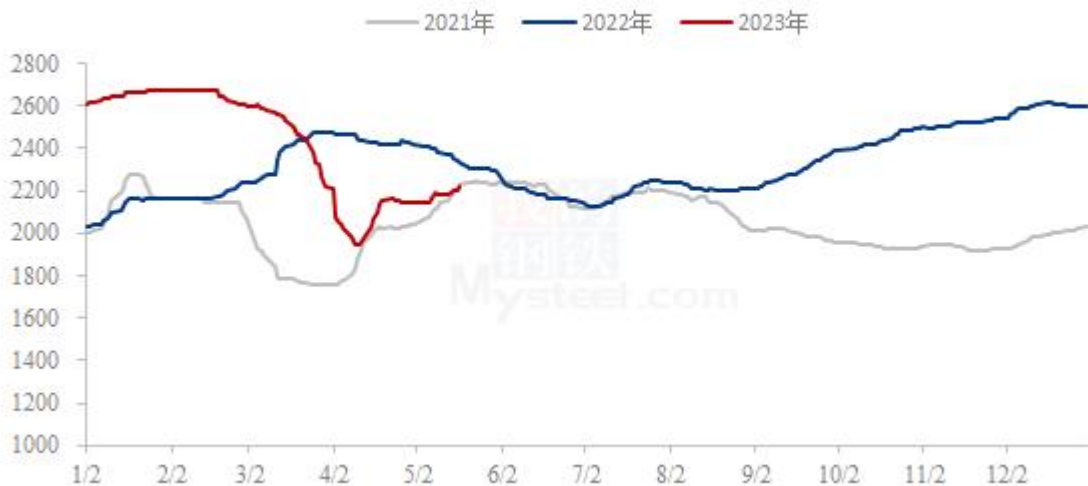


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日油厂豆粕报价大幅下调，其中沿海区域油厂主流报价在 4150 元/吨-4460 元/吨，天津 4460 元/吨跌 160 元/吨，山东 4300 元/吨跌 70 元/吨，江苏 4150 元/吨跌 260 元/吨，广东 4150 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，受累于原油市场疲软带来的压力，以及对巴西丰产导致美豆出口需求减弱的担忧，隔夜美豆期价跌至一周低点。短期国际市场等待供需报告指引，CBOT 大豆暂看 1400 美分一线。国内连粕追随外盘走势偏弱运行；现货方面，近期随着南方正常通关放行，开机压榨回升明显，南方领涨现货后北方豆粕现价格开始大幅回落，目前北方海关通关问题虽仍未解决，但市场看空心态浓厚，豆粕下跌趋势不可逆转。



图 9 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

数据来源：钢联数据

## 第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：伴随着后期到港量减少，同时下半年进口菜籽量下降，国内菜粕供应减少，进口葵花籽粕价格或将价格坚挺运行，加上下游需求逐步回暖，市场需求量增加，后期重点关注豆菜粕、葵菜粕价差变化，及下游饲企对在成品饲料配方中进口葵花籽粕调整情况。

棕榈粕方面：随着国内油厂开机恢复，供应量增加下，豆粕现货价格高位回落。国内进口棕榈粕港口到货增加，供应增加一定程度打压价格上涨，加上主流豆粕下跌，一定程度影响棕榈粕市场价格走势。后期关注港口棕榈粕到货情况及其他替代原料价格变化。



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：杨纯 021-26094118

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100