

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2023年5月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕榈粕市场月度报告

(2023年5月)

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

本月核心观点.....	- 2 -
第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 2 -
1.1 本月葵花籽粕价格回顾.....	- 2 -
1.2 本月棕榈粕价格回顾.....	- 3 -
第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析.....	- 4 -
2.1 葵花籽.....	- 4 -
2.2 葵花籽油.....	- 5 -
2.3 葵花籽粕进口数据分析.....	- 6 -
2.4 棕榈粕进口数据分析.....	- 6 -
2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 7 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 8 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 8 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 8 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 10 -
4.1 玉米行情分析.....	- 10 -
4.2 小麦行情分析.....	- 11 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 12 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 13 -

本月核心观点

葵花籽粕：本月葵花籽粕价格偏强上行，市场价格在 2880-2910 元/吨，较上月涨 130-200 元/吨。受港口到货量延迟导致，葵花籽粕市场需求保持尚可，出货积极性有所增加下，价格较为坚挺运行。

棕榈粕：本月棕榈粕价格呈现涨跌互现态势，市场价格在 1450-1630 元/吨。进口棕榈粕市场供应充足，贸易商根据手中货源品种不一，对价格涨跌不一，下游消费端对棕榈粕刚需缺乏较大上涨动力，价格将延续震荡运行为主。

第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

1.1 本月葵花籽粕价格回顾

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	2023/4/28	2023/5/31	涨跌
营口	2780	2910	130
南通	2750	2890	140
东莞	2680	2880	200

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 2910 元/吨，较上月涨 130 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2890 元/吨，较上月涨 140 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上月 200 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（万/吨）

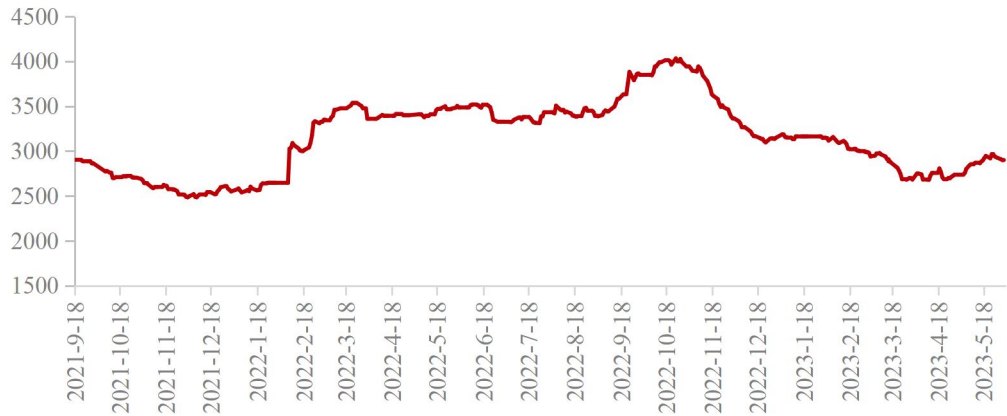


图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 本月棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2023/4/28	2023/5/31	涨跌	涨跌幅
营口	1660	1630	-30	-1.81%
秦皇岛	1580	1620	40	2.53%
天津	1620	1600	-20	-1.23%
青岛	1570	1600	30	1.91%
连云港	1620	1600	-20	-1.23%
泰州	1550	1540	-10	-0.65%
南通	1600	1520	-80	-5.00%
东莞	1360	1450	90	6.62%
防城港	1450	1520	70	4.83%
泉州	1480	1530	50	3.38%

价格回顾：截至发稿日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上月跌 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上月涨 40 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上月跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上月涨 30 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，

较上月跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上月跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月跌 80 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上月涨 90 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月涨 70 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上月涨 50 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

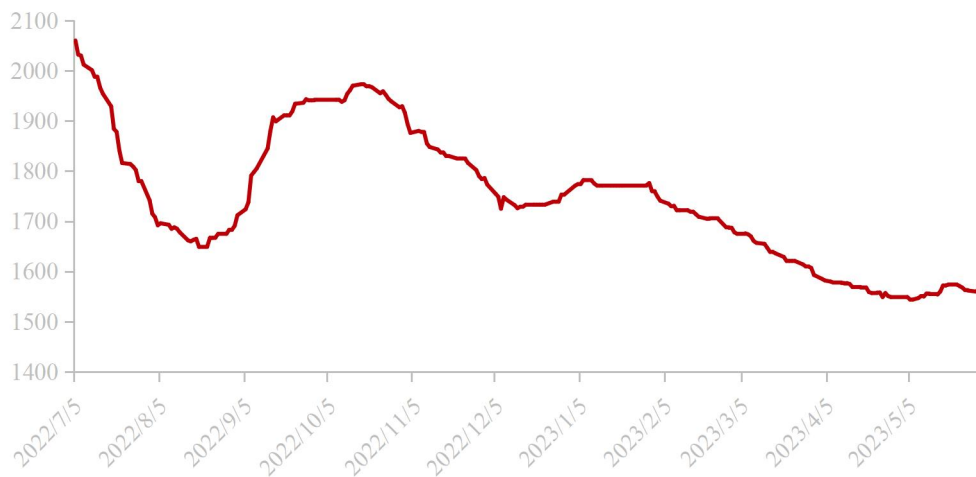


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

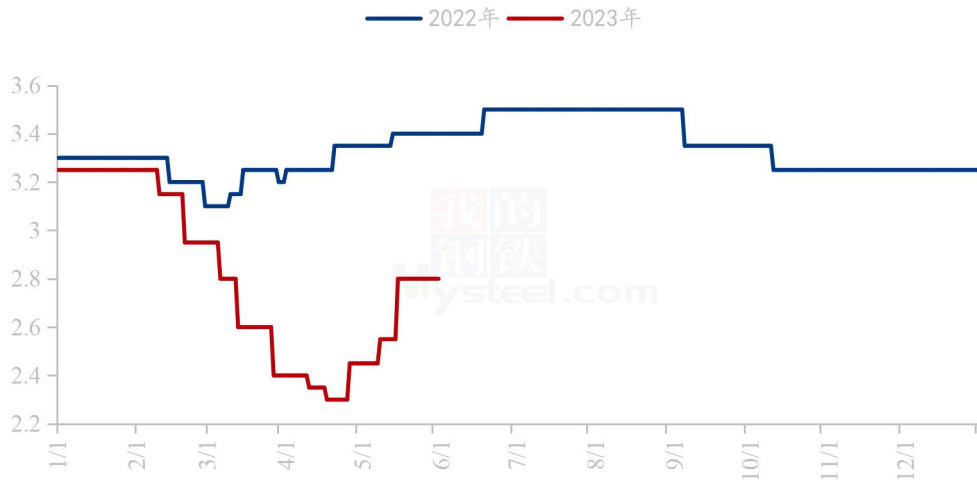
数据来源：钢联数据

第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

2.1 葵花籽

本月葵花籽价格稳定运行。目前新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州市场国产油葵报价 2.80 元/斤，出油 42-43%，进口葵籽报价 2.70 元/斤，出油 46%左右。目前货源偏少，市场交易一般。河北保定市场贸易商精碎报价 7150 元/吨，出油在 58-60%。毛仁报价 7400 元/吨左右，出油率 58%。河南新乡市场毛仁报价 7400 元/吨左右，出油率在 58-60%。精仁报价 7300 元/吨（青岛提货），出油率在 60-62%左右，受目前市场淡季影响，下游需求偏弱，按需采购。贸易商报价偏弱，走货偏慢。预计后市价格稳中偏弱运行。

国内新疆油葵价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 3 国内油用葵花籽价格示意图

2.2 葵花籽油

本月国内葵花籽油行情继续维持偏弱的运行态势。一级葵花籽油市场报价 8500 元/吨，较上月市场报价 9100 元/吨，下调 600 元/吨，跌幅 6.59%。葵花籽毛油市场报价 8000-8200，较上月 8800 元/吨，下调 800 元/吨，跌幅 9.09%。

国内葵花籽油价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 国内葵花籽油价格走势图

2.3 葵花籽粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023年4月国内葵花籽粕进口量为258668.9吨，较2023年3月份增加22912.09吨，环比增幅9.72%；较去年同期增加193163.5吨，同比增幅294.88%。其中4月份进口均价为406.35美元/吨。截至2022年1-4月国内葵花籽粕累计进口1056027.9吨，较去年同期增加68108.45吨，增幅6.89%。

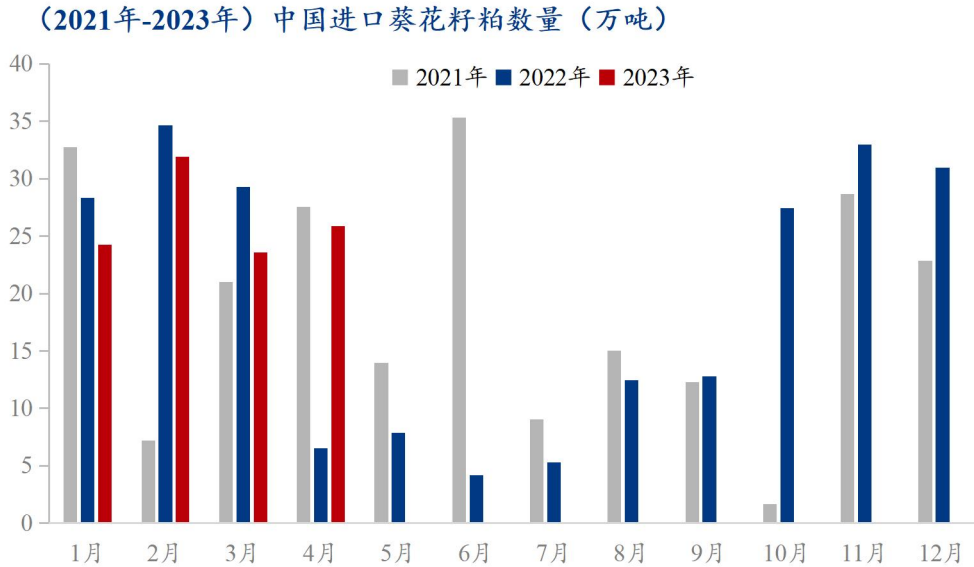


图5 中国进口葵花籽粕数量

数据来源：钢联数据

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023年4月国内棕榈粕进口量142578.58吨，较2023年3月份减少54477.19万吨，环比减幅27.56%；较去年同期增加86032.36吨，同比增幅152.15%。其中4月份进口均价为187.42美元/吨。截至2022年1-4月国内棕榈粕进口累计487549.07吨，较去年同期增加250879.99吨，增幅106%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量 (单位: 万吨)

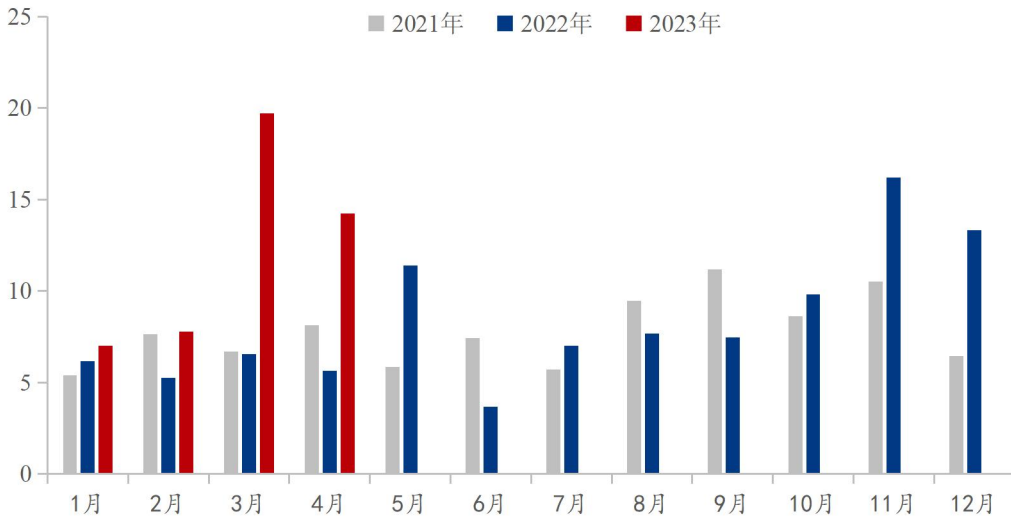


图 6 中国进口棕榈粕数量

数据来源: 钢联数据

2.5 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 2880 元/吨, 豆粕价格为 3700 元/吨, 价差 820 元/吨, 较上月缩小 650 元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比 (元/吨)



图 7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源: 钢联数据

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

本月生猪出栏均价为 14.32 元/公斤，较上月下跌 0.07 元/公斤，环比下跌 0.49%，同比下跌 6.41%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，月度重心稍显偏弱下移。从供应方面来看，规模企业出栏按计划进行，暂无超卖表现，整体节奏平稳；社会场对后市行情预期尚可，当前出栏大多观望，天气转热体重或有下调，不过猪源仍有存量，市场供应相对平稳。从需求方面来看，猪肉消费正值淡季，且天气逐渐转热，需求表现仍将延续低迷，而冻品库存偏高位，掣肘猪价回调。整体来看，需求淡季表现，供应端暂未集中上量，但市场仍有存量，且库存依旧高位，预计下月猪价行情仍窄幅震荡，下旬临近端午或有拉涨，行情仍承压运行。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

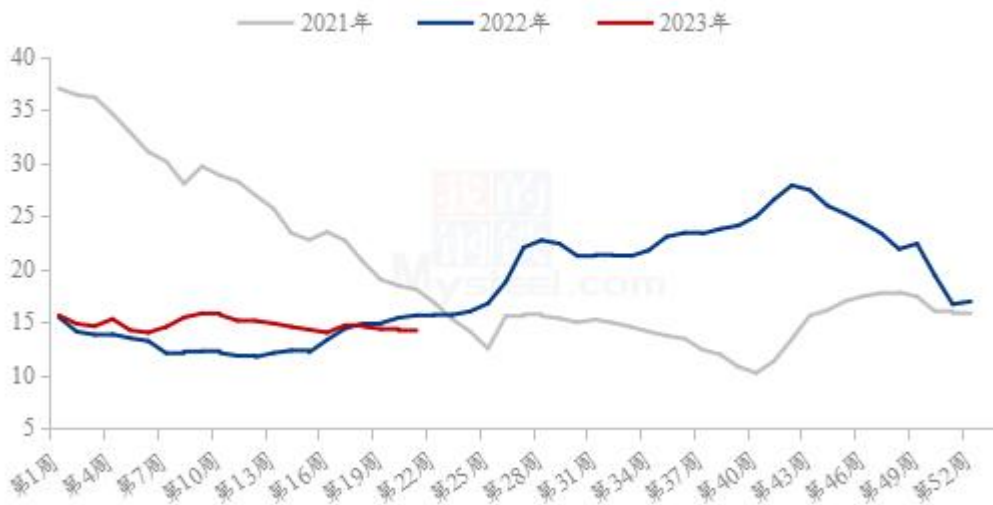


图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本月全国白羽肉鸡跌后企稳，价格窄幅震荡。5 月份全国白羽肉鸡棚前均价为 4.69 元/斤，较上月下滑 0.45 元/斤，环比跌幅 8.75%，同比涨幅 3.30%。本月毛鸡价格整体变动不大，月内最大价差仅 0.26 元/斤，按产区角度看，山东鸡源持续上量，供应支撑逐步衰弱；东北鸡源整体偏紧，支撑尚可；与当前屠宰产能相比，毛鸡上量不

及预期，价格下跌动力不足。从山东出栏毛鸡的合同价格看，月内高价小合同对毛鸡支撑较强，支撑直到月末结束。从成本角度看，本月的毛鸡对应前期高价的鸡苗和饲料成本，养殖成本侧方面强力支撑毛鸡价格。从供应面角度看，本月毛鸡受鸡病或季节性养殖环境影响，整体体重偏小，进而鸡肉产量不足，导致鸡肉供应偏弱，存在一定支撑。综合以上角度，表明毛鸡下行趋势明确，但跌幅有限。

(2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

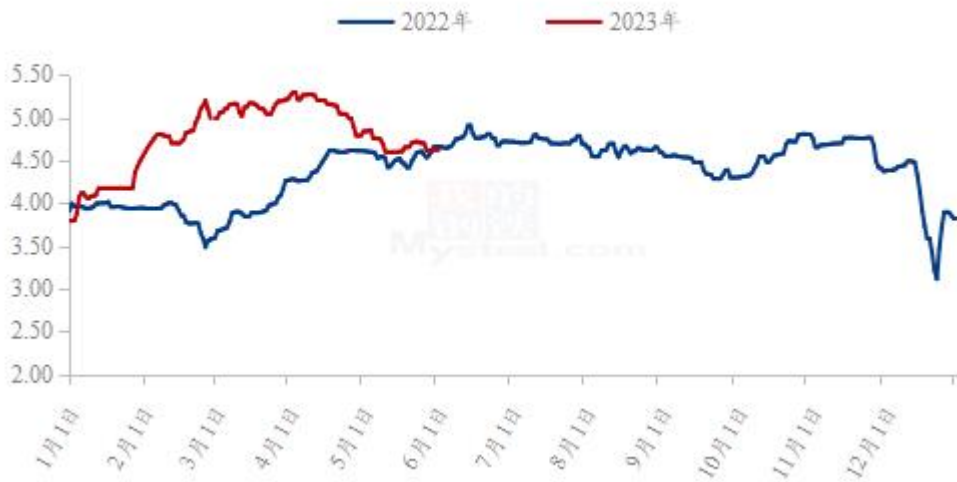


图9 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本月鸡蛋主产区均价 4.41 元/斤，较上月下跌 0.25 元/斤，跌幅 5.36%，主销区均价 4.43 元/斤，较上月下跌 0.31 元/斤，跌幅 6.54%，月内产销区价格震荡走弱。中上旬蛋价先涨后跌，五一期间市场表现尚可，各环节集中补货，拉动蛋价小幅上涨，随着下游补货结束，市场交投转为平淡，加之全国气温升高，贸易环节普遍看空后市提前风控，蛋价承压下跌。月下旬蛋价触底反弹后多是窄幅震荡调整，贸易环节按需跟进，生产环节顺势出货。下个月天气利空影响加重，预计下月鸡蛋价格弱势延续。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

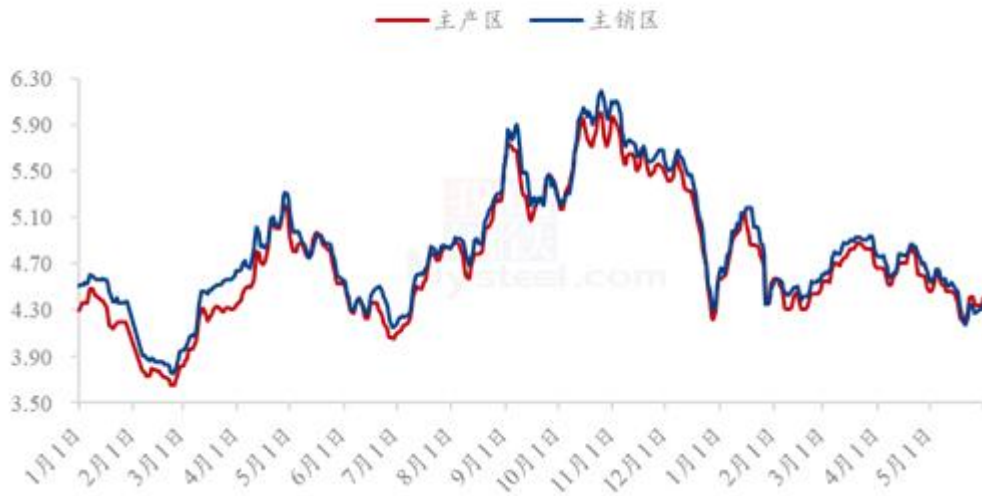


图 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

5月份全国玉米价格重心下移，截至5月31日，全国玉米均价参考2723元/吨，较上月同期下跌49元/吨。本月上旬，陈麦快速下跌，与玉米价格出现倒挂，饲料企业大量采购小麦替代玉米使用，玉米下游需求更加疲软。另外，小麦价格下跌影响玉米市场情绪，部分持粮主体有出库需求，供应压力阶段性释放，玉米价格快速下跌。不过，本月下旬开始，随着小麦进入收获季节，但遭遇不利降雨天气，导致芽麦比例迅速增加，部分面粉企业担忧优质麦供给，收购积极性明显上升，小麦价格持续反弹。而玉米渠道库存偏低，供应压力明显下降，下游阶段性补库需求逐渐显现，带动玉米价格触底反弹。目前华北芽麦情况仍在加剧，饲用麦比例将增加，但优质麦价格或因此继续走强，综合来看，对玉米的影响将呈中性。而玉米供应压力下降，市场余粮不足或将在6月份显现，预计玉米价格仍将稳中偏强运行。关注下游需求情况。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

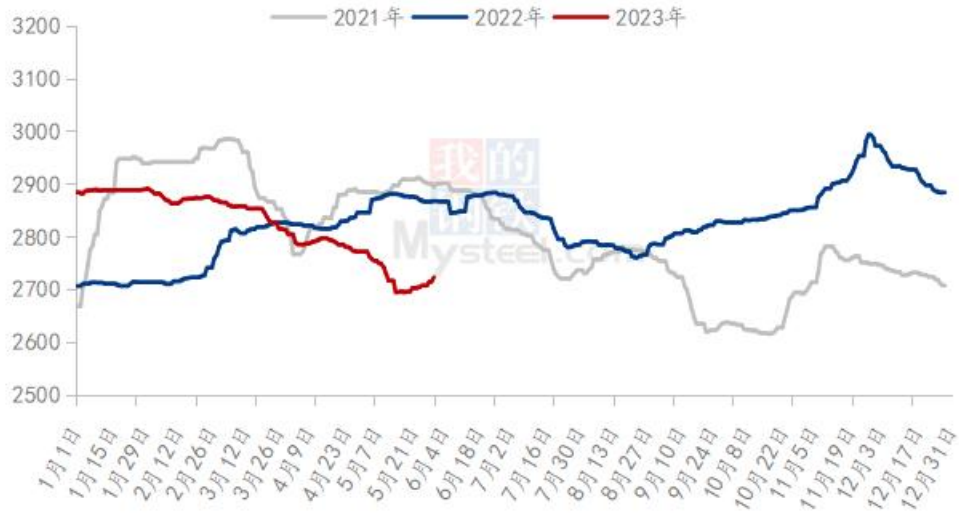


图 11 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 小麦行情分析

5 月份全国小麦市场均价 2734 元/吨，较 4 月份价格 2871 元/吨，下跌 137 元/吨，跌幅 4.77%。较去年 5 月份均价 3247 元/吨，下跌 513 元/吨，跌幅 15.8%。本月陈麦价格先落后涨，市场购销积极。本月上旬陈麦价格延续下跌态势，中储粮拍卖持续进行，成交均价接连回落，增加市场看空情绪。湖北新麦零星上市，价格低开，市场对新麦开秤预期价格降低，制粉企业消耗自身库存为主，整体收购上量稀少。中旬，随着不断生产消耗，制粉企业小麦原粮库存降至低位，逐步出现补库需求，小幅提高挂牌收购价格补充库存，陈麦价格呈现高位维稳，低价上行态势。下旬终端面粉备库积极性提升，且河南、安徽等地经历连续降雨天气，市场对新麦质量、产量产生担忧，制粉企业不断提价促收质优陈麦，陈麦价格强势上涨。预计 6 月份陈麦价格先涨后落，关注新麦质量、产量情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

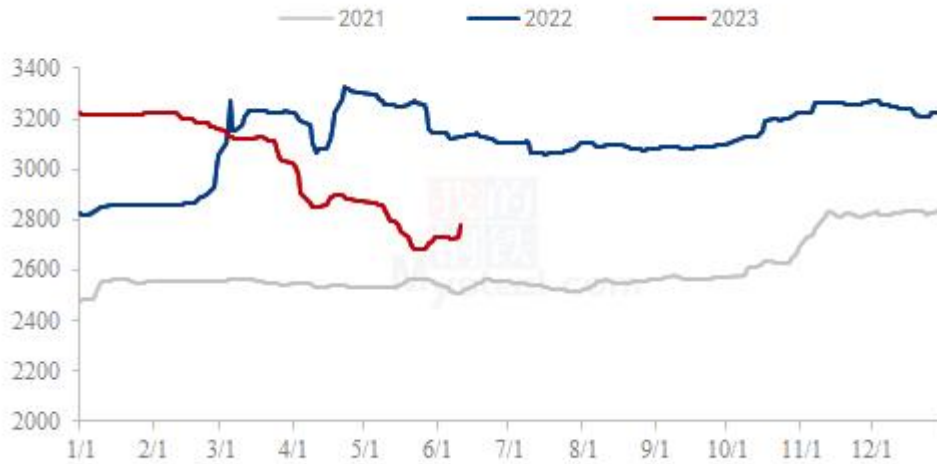


图 12 2021-2023 年主产区玉米淀粉价格走势图

4.3 麸皮行情分析

本月麸皮价格先涨后跌，月底震荡调整。截至5月31日，本月主产区麸皮均价2222元/吨，环比上涨6.11%，同比去年下跌4.14%。上旬一方面因为面粉需求疲软，走货持续不畅，价格连续下跌，制粉企业利润微薄，为维持生产经营对麸皮挺价心态浓厚；另一方面制粉企业开机低迷，麸皮产量较少，市场供应有限，供需博弈下，进一步提振麸皮看涨心态。中旬面粉走货好转，企业开机小幅回暖，随着气温升高麸皮不易储存，经销商建库意愿不强，龙头企业带头下跌，中小企业接连跟落。下旬由于小麦价格连续上涨，成本支撑下麸皮价格触底反弹，震荡波动调整。预计近期麸皮价格温和上涨。河北2120-2200元/吨；河南2180-2240元/吨；山东2140-2200元/吨；安徽2220-2280元/吨；江苏2200-2300元/吨。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



图 13 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.4 豆粕行情分析

现货方面，今日全国油厂豆粕报价下跌，其中沿海区域油厂主流报价在 3630-3760 元/吨，广东 3760 元/吨稳定，江苏 3630 元/吨跌 50 元/吨，山东 3630 元/吨跌 80 元/吨，天津 3700 元/吨跌 70 元/吨。

后市方面，周二（5月30日），CBOT 豆油期货大幅下挫，其中基准期约收低 5.37%，接近两周前创下的两年多来最低水平。由于市场对美国国会是否会通过美国债务上限协议的担忧加剧，原油及马棕期货大幅下挫，亦拖累豆油期货走低，CBOT 大豆 1295.75 美分/蒲跌 40.5 美分/蒲。国内方面，今日连粕偏弱运行，短线关注 3300 点附近支撑情况；现货方面，大豆供应增加，油厂压榨开启，现货价格整体延续高位回落趋势，随着油厂开机率逐步回升，给现货市场带来更大的压力，建议下游随用随采。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 14 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、棕榈粕下月行情展望

葵花籽粕：随着国内豆粕价格大幅回落下，葵花籽粕也由此前的坚挺，逐步回落，但后期到港量季节性减少下，相较于豆粕来说，跌幅明显小，在豆粕跌至下游心理价位或许葵花籽粕用量有可能减少，后期重点关注豆菜粕、葵菜粕价差变化。

棕榈粕：国内油厂开机恢复，市场豆粕供应量增加，豆粕价格下跌下，棕榈粕市场价格或将跟随下跌，性价比仍较为可观，但随着饲料原料大部分处于下跌局势中，饲企对原料采购相对谨慎，基本维持随采随用居多。短期进口棕榈粕市场或将延续疲软震荡运行。



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