

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.5.12-2023.5.18)



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. 12-2023. 5. 18)

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.....	- 2 -
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.....	- 6 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 8 -
4.1 玉米行情分析.....	- 8 -
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延续上涨态势，价格在 2890-2920 元/吨。受到港口库存下降影响，华南地区进口葵花籽粕市场需求尚可，价格较其他地区更为坚挺。虽然本周豆粕价格大幅回落，葵花籽粕市场并未受到拖累，葵花籽粕性价比优势仍在，部分地区葵花籽粕消费量增加，市场成交较为活跃，价格上涨动力明显得到支撑。

本周国内进口棕榈粕市场呈现南涨北跌态势，价格在 1450-1660 元/吨，在豆粕价格高位运行且现货紧张下，进口棕榈粕市场关注度扩大，市场需求量可观，华南地区受到进口船期延迟问题，棕榈粕短期现货供应紧张，价格出现大幅上涨，北方个别地区出现下跌，北方产区小麦逐步上量，玉米价格下跌，下游饲企原料选择增多，进口棕榈粕优势缺乏，使得北方地区进口棕榈粕价格较为偏弱运行。

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	2023/5/11	2023/5/18	涨跌
营口	2880	2920	40
南通	2880	2890	10
东莞	2820	2960	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 2920 元/吨，较上周涨 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2890 元/吨，较上周涨 10 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2960 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	2023/5/11	2023/5/18	涨跌	涨跌幅
营口	1680	1660	-20	-1.19%
秦皇岛	1620	1640	20	1.23%
天津	1640	1620	-20	-1.22%
青岛	1580	1600	20	1.27%
连云港	1620	1620	0	0.00%
泰州	1570	1550	-20	-1.27%
南通	1550	1500	-50	-3.23%
东莞	1360	1450	90	6.62%
防城港	1460	1540	80	5.48%
泉州	1480	1540	60	4.05%

价格回顾：截至发稿日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周跌 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周涨 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周涨 20 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 1550 元/吨，较上周跌 20 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上周跌 50 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周涨 90 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周涨 80 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周涨 60 元/吨。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周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葵籽报价 6000 元/吨，出油在 46-47%左右。毛仁报价 7600 元/吨左右，出油率 57-58%，目前市场走货尚可。河南新乡市场毛仁报价 7500 元/吨左右，出油率在 58-60%。精仁报价 7800 元/吨，出油率在 60-62%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定运行。

国内新疆油葵价格示意图（元/斤）

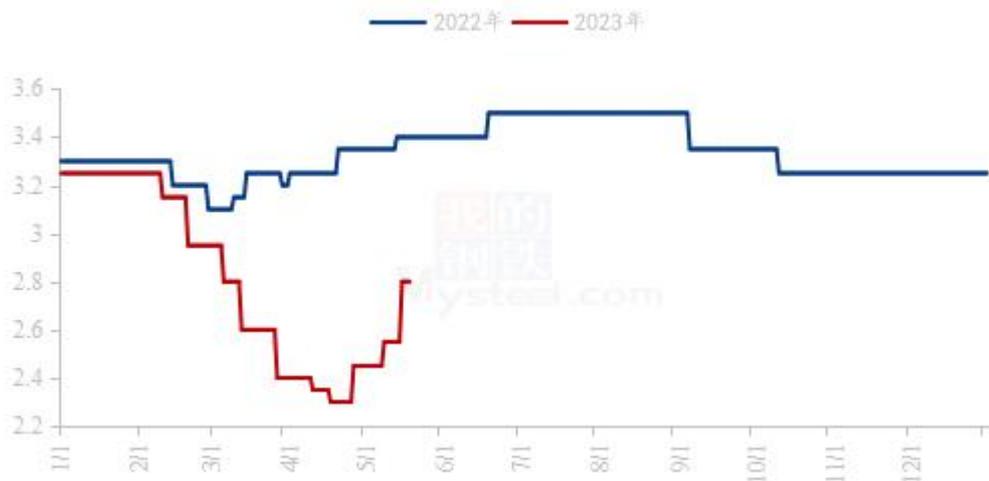


图 1 国内新疆油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油市场行情延续弱势运行，一级葵花籽油及葵花籽毛油均小幅下跌，一级葵花籽油报价 8600-8900 元/吨，较上周 8800-9100 元/吨，下跌 200 元/吨，跌幅 2.22%；葵花籽毛油报价 8300-8500 元/吨，较上周 8400-8500 元/吨，下跌 100 元/吨，跌幅 1.19%。5 月份俄罗斯葵花籽油出口关税的再次下调，国内进口成本降低，加

上随着天气转暖，油厂及贸易商对精炼葵花籽油的出货积极性增加，利空葵花籽油市场。现阶段市场呈供强需弱的格局，因此短期内葵花籽油市场预计继续维持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图（元/吨）



图 2 国内葵花籽油价格走势图

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 2960 元/吨，豆粕价格为 4260 元/吨，价差 1300 元/吨，较上周维持稳定。本周进口葵花籽粕和豆粕涨幅一致，两者市场需求量强劲，现货供应紧张。

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

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

本周生猪出栏均价在 14.21 元/公斤，较上周下跌 0.15 元/公斤，环比下跌 1.04%，同比下跌 7.79%。本周猪价震荡下行，行情偏弱盘整。供应方面来看，月初过后企业出栏节奏正常，月度计划按部就班，社会场部分存量仍待消化，不过前期影响产能预期或有缺口，当前猪源流通暂未上量。需求方面来看，下游屠企开机宰量基本平稳，需求端波动不大，终端消费水平表现一般，且天气转热后需求预期走低，短期消费提升有限。整体来看，市场猪源存量仍偏宽松，预期中供应缺口兑现或存疑，而需求行情支撑动力不足，预计猪价重心仍偏弱。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

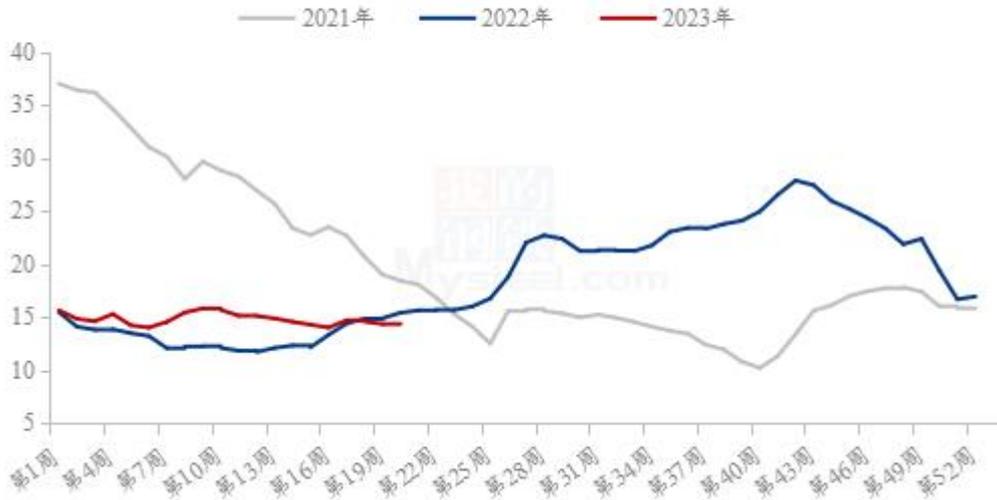


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格跌势见缓，周尾有小幅反弹上行，周内全国棚前成交均价为4.61元/斤，环比跌幅为1.91%，同比涨幅为2.90%。上半周，各主产区毛鸡出栏量偏紧，对价格有所支撑，叠加毛鸡已经跌至养殖成本线和前期合同保底价之下，即便产品走货始终低迷，毛鸡价格仍表现出涨跌两难的势态。下半周开始，毛鸡价格明稳暗涨，一方面由于山东和河北出栏增量不及预期，前期出小鸡情况消耗了部分当下鸡源，另一方面屠宰端处于理论盈利阶段，集团工厂为代表宰杀意愿尚可。周尾，毛鸡报价出现了小幅上调，山东和东北的市场鸡源不足是主要支撑点，其中辽宁当地表现的较为明显，企业有间歇停产和普遍减产的情况。综合而言，周内毛鸡主要受到了供应面的支撑，跌势稍缓，甚至出现了小幅反弹上行。

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 4.38 元/斤，较上周下跌 0.15 元/斤，跌幅 3.31%。主销区均价 4.46 元/斤，较上周下跌 0.11 元/斤，跌幅 2.41%。周内产销区价格弱势下跌。本周多地高温且南方进入梅雨季，鸡蛋存储条件受限，加之终端消费需求疲软，市场悲观情绪占主导。下游经销商为规避风险，维持快进快出节奏，局部市场余货有增量，蛋价承压下跌。当前蛋价已基本阶段性触底，预计下周鸡蛋市场窄幅盘整。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

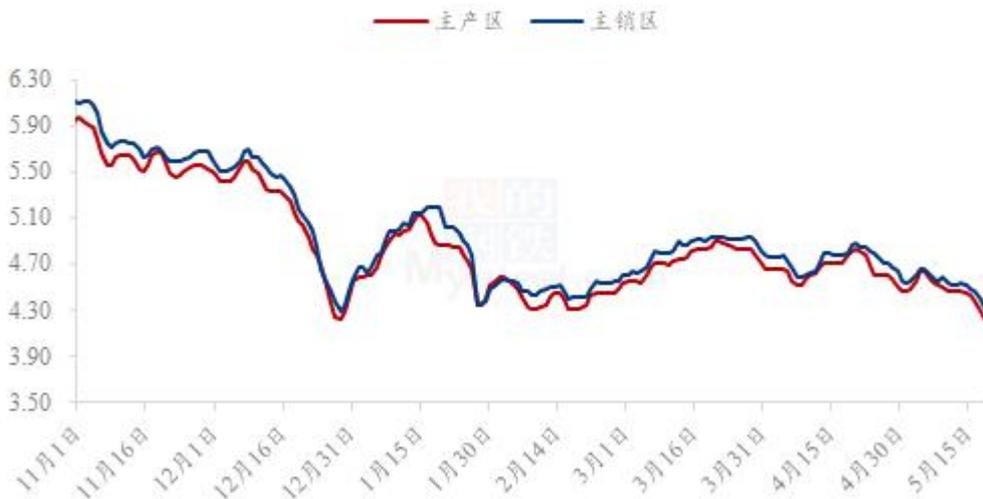


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

第四章 关联产品行情分析

4.1 玉米行情分析

本周全国玉米市场呈现出下跌-震荡的运行态势，全国玉米周度均价为 2705 元/吨，较上周下跌 43 元/吨。东北玉米价格延续弱势，整体购销不活跃，少量东北粮源流入华北，供应华北深加工企业，贸易商心态悲观，出手意愿较高，但下游接货意愿疲软。华北玉米价格先跌后涨，周初玉米小麦联动下跌，随着价格达到低位，贸易商出货意愿减弱，深加工门前到货低位，价格开始反弹；饲料企业收购小麦作为替代，内贸玉米需求低迷。销区玉米市场先跌后稳，整体购销不活跃，港口受期货及到货成本影响较大，成交价格低走，下游饲料企业内贸玉米需求低，多数采购小麦和进口谷物替代，部分企业已停收玉米。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

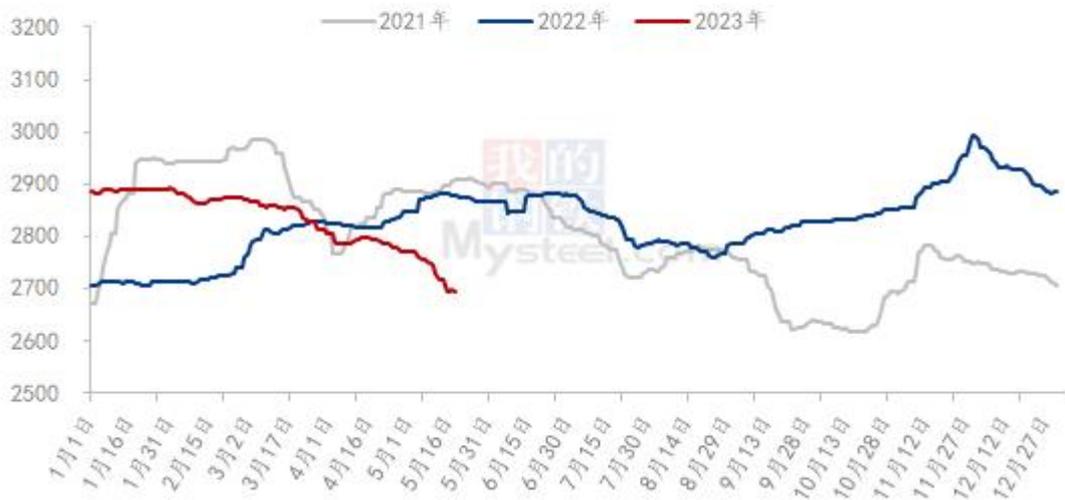


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 5 月 18 日，本周主产区混合麸皮均价 2243 元/吨，环比上涨 2.14%，同比下跌 5.06%。本周麸皮市场价格呈持续上涨趋势，市场购销平稳。制粉企业开机持续低迷，麸皮产量较少，市场供应有限。下游市场需求稳定，拿货积极；面粉厂利润微

薄，上调出厂价格缓解经营压力。前期龙头企业带头领涨，中小企业纷纷跟涨。预计近期麸皮市场价格平稳运行为主，局部偏强运行。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

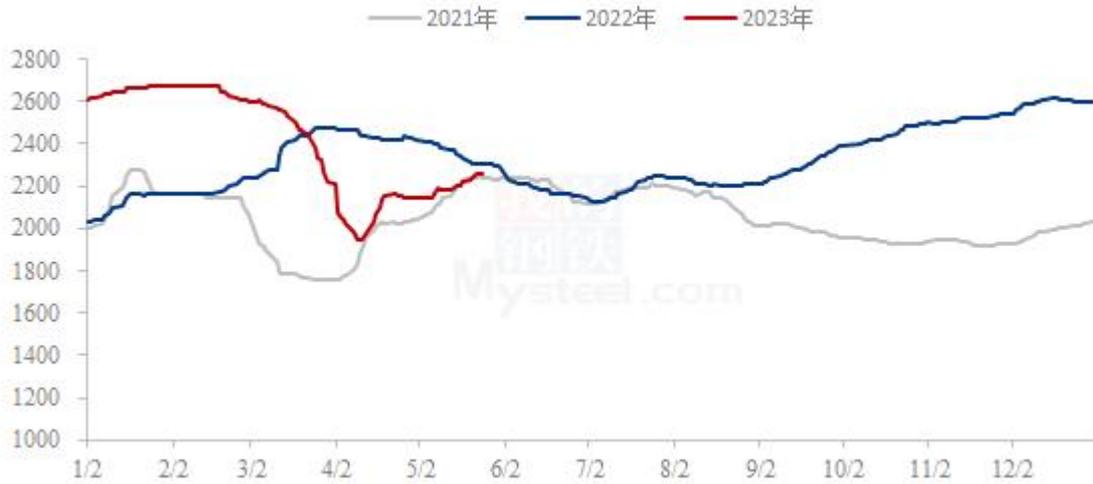


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日油厂报价涨跌互现，其中沿海区域油厂主流报价在 4220-4300 元/吨；其中天津油厂报价 4300 元/吨持平，山东油厂报价 4230 元/吨跌 20 元/吨，江苏油厂报价 4220 元/吨持平，广东油厂报价 4260 元/吨持平。

后市方面，隔夜美豆继续下跌，因美国作物丰收的前景强劲，美国主产区天气普遍良好，加上巴西出口竞争打压，美豆短线震荡偏弱运行；国内方面，主力 M09 合约表现强于外盘，短线关注 M09 能否重回 3500 元/吨一线；现货表现维持偏弱，尤其是北方预期供应由紧到松，市场看空情绪增加，后续密切关注海关检验政策以及油厂开机恢复情况，建议中下游合理备足安全库存。

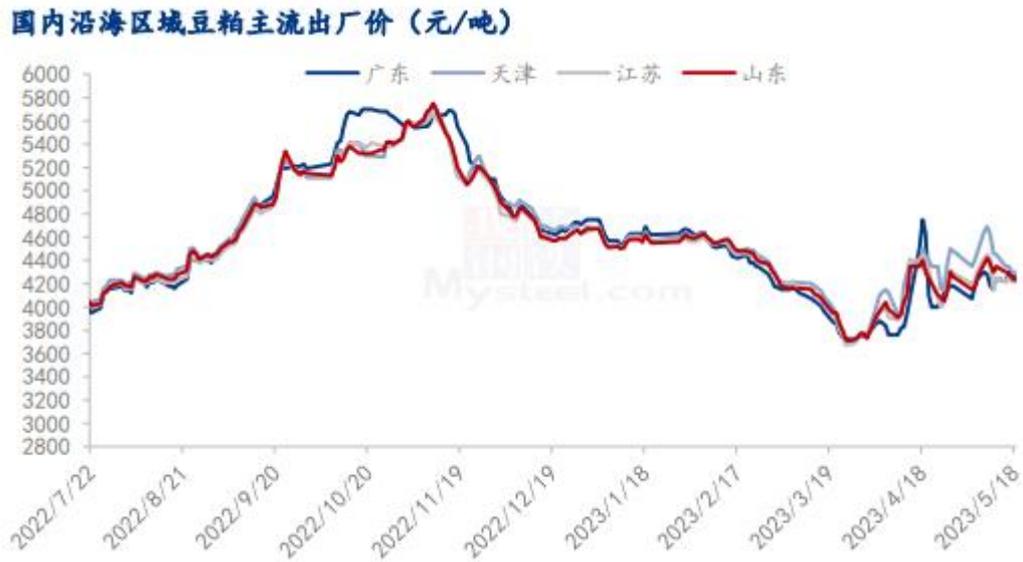


图9 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：目前葵花籽粕市场货源集中，价格偏强运行，港口到货量无法均匀供应市场导致葵花籽粕市场价格忽高忽低，下游需求消费端逐步进入正轨，饲料需求有望增加，但受下半年进口葵花籽粕到港量减少影响，饲企已经开始陆续下调葵花籽粕添加比，短期用量可能将保持，故国内进口葵花粕市场价格或将继续延续坚挺运行。后期重点关注豆菜粕、葵菜粕价差变化。

棕榈粕方面：随着海关对进口大豆的陆续放行，国内油厂开机逐步提升，豆粕价格开始高位回落，但跌幅空间需要时间配合，受此影响棕榈粕市场关注度增加，市场需求量可观。华南地区受到船期推迟影响，价格小幅上涨，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