

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.5.19-2023.5.25)



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. 19–2023. 5. 25)

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涨跌互相，价格在 2930-2950 元/吨。华南地区由于港口到货市场供应增加，缓解了市场缺货现象，价格出现回落，但对比其他地区华南的价格还是较高，未来仍有下跌空间。虽然本周豆粕价格继续大幅回落，葵花籽粕市场未受很大影响，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整体疲软下行，价格在 1450-1630 元/吨，主流豆粕市场价格下跌，棕榈粕基本面支撑较弱，价格小幅回调，饲企多为棕榈粕作为替代粕类来用，随采随用居多，不足以支撑价格上行。整体来看，国内进口棕榈粕市场价格或将延续震荡运行。

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	2023/5/18	2023/5/25	涨跌
营口	2920	2940	20
南通	2890	2930	40
东莞	2960	2950	-10

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 2940 元/吨，较上周涨 20 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2930 元/吨，较上周涨 40 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2950 元/吨，较上周跌 10 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	2023/5/18	2023/5/25	涨跌	涨跌幅
营口	1660	1630	-30	-1.81%
秦皇岛	1640	1630	-10	-0.61%
天津	1620	1600	-20	-1.23%
青岛	1600	1580	-20	-1.25%
连云港	1620	1600	-20	-1.23%
泰州	1550	1550	0	0.00%
南通	1500	1520	20	1.33%
东莞	1450	1450	0	0.00%
防城港	1540	1530	-10	-0.65%
泉州	1540	1540	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 1630 元/吨，较上周跌 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 20 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周涨 20 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1540 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）

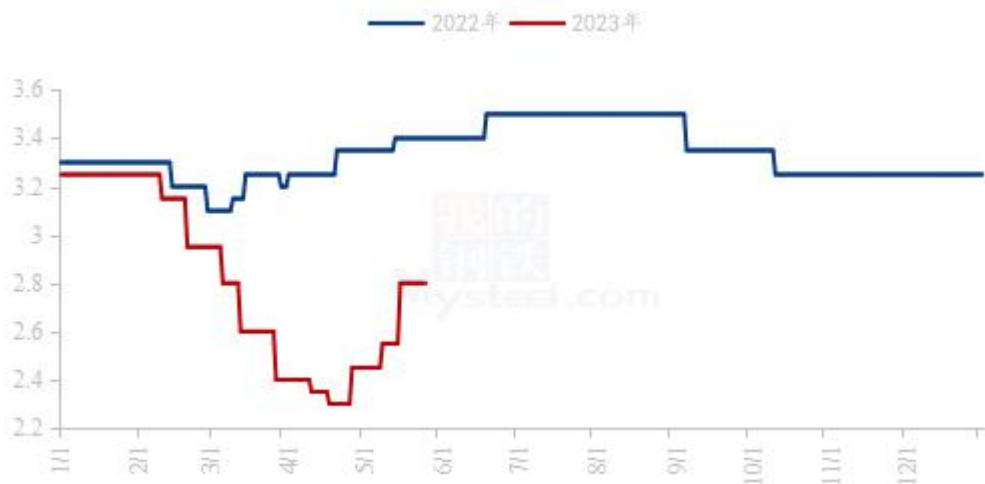


图 1 国内新疆油葵价格示意图

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多数下跌，一级葵花籽油报价 8500-8700 元/吨不等，较上周 8600-8900 元/吨，下跌 200 元/吨，跌幅 2.25%；葵花籽毛油报价 7800-8100 元/吨，较上周 8300-8500 元/吨，下跌 500 元/吨，跌幅 6.02%。俄罗斯葵花籽油出口关税下调，国内进口成本降低，葵花籽

毛油价格偏弱运行，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。现阶段油脂盘面震荡多变，各方观望情绪浓厚，且葵花籽油市场呈明显的供强需弱格局，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 2950 元/吨，豆粕价格为 4000 元/吨，价差 1060 元/吨，较上周缩小 250 元/吨。本周进口葵花籽粕跌幅有限，受到到货量延迟，价格一定程度受到支撑，相比较豆粕而言，随着油厂开机恢复，市场供应增加，前期虚高的现货价格如今跌幅也较大，未来仍存下跌空间。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

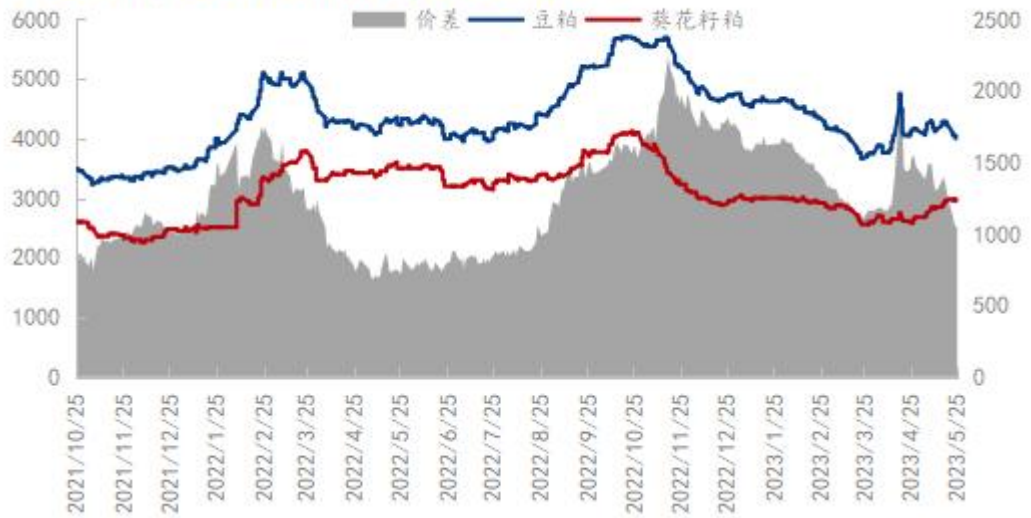


图3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 14.18 元/公斤，较上周下跌 0.03 元/公斤，环比下跌 0.21%，同比下跌 9.34%。本周猪价先跌后涨，波动幅度不大，周度重心震荡调整。供应方面来看，企业出栏基本正常，月度计划按部就班，而拉涨后社会场灵活出栏，当前猪源流通状况基本平稳。需求方面来看，正值消费淡季，且天气逐渐转热预期有所走低，不过仍有部分二育灵活入场，短期需求支撑较为有限。整体来看，市场猪源仍有存量，不过当前暂未明显增加，而消费延续淡季表现，猪价或涨后回落、行情仍将承压，不过月末情绪博弈下，预计猪价仍有支撑。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

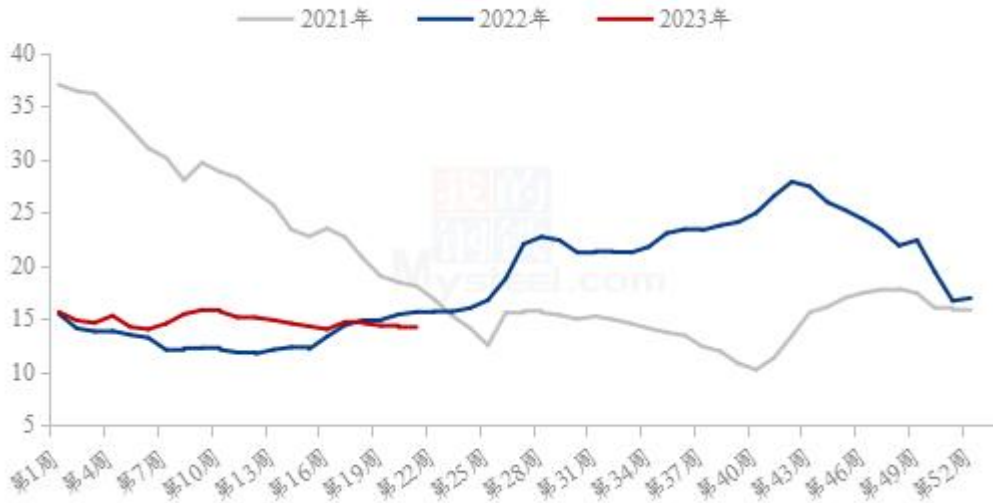


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格短期持稳，周内全国棚前成交均价为 4.70 元/斤，环比涨幅为 1.95%，同比涨幅为 3.75%。周初在经销商纠结拿货的节点上，屠企顺势拉涨毛鸡价格，刺激了经销端的拿货，屠企库存也顺势下滑。从山东产区角度看，市场看跌情绪持续升温，养殖端加速出栏操作，造成短期鸡源充裕，但宰杀意愿不足；从东北产区角度看，鸡源仍相对较紧，企业开工不足，放假常态化。本周毛鸡价格仍处下行通道，但经销端上周末备货结束，屠宰企业为了促进产品流通，需要维稳毛鸡；另一方面，山东高价的风险共担合同在一定程度上也在强力支撑毛鸡价格。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

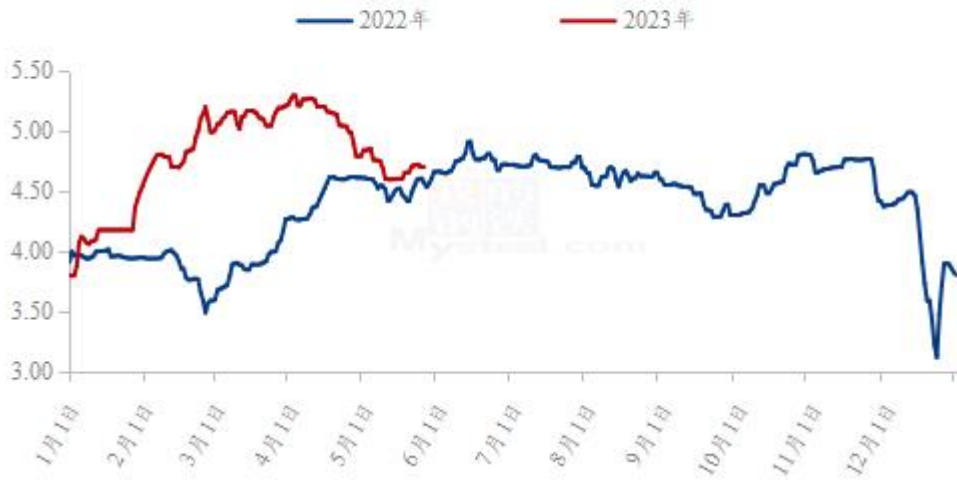


图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.31 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.60%，主销区均价 4.26 元/斤，较上周下跌 0.20 元/斤，跌幅 4.48%。周内主产区价格先涨后稳，周初蛋价阶段性触底，终端市场陆续开启补货，养殖户挺价情绪增强，且低价刺激局部市场有抄底拿货现象，市场货源流通稍有加快，产区库存压力减轻，推动蛋价上涨。周末期补货需求减弱，贸易环节多是转为谨慎观望，蛋价持稳为主。预计下周鸡蛋市场震荡走弱，调整幅度或在 0.10-0.20 元/斤，主产区均价在 4.10-4.20 元/斤。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

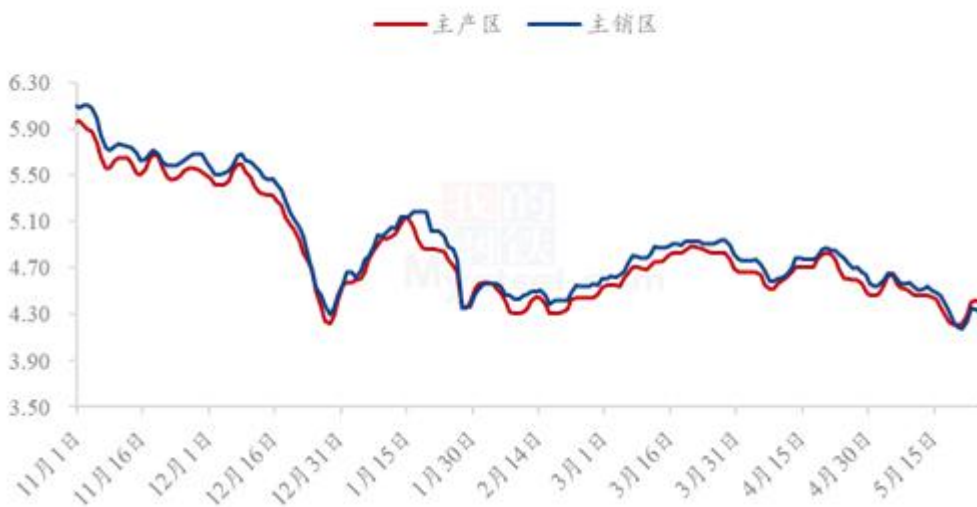


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

第四章 关联产品行情分析

4.1 玉米行情分析

本周全国玉米市场价格止跌缓涨，上行动力不强，周度均价继续走低，全国玉米周度均价为 2701 元/吨，较上周下跌 4 元/吨。东北渠道玉米库存较低，期价上涨支撑贸易商报价心态，装车价格上涨 20 元/吨。华北价格先涨后稳，本地粮余量有限，东北粮流入较少，深加工门前到车量少，周初提价收购，饲料企业重点采购小麦，玉米消耗库存或维持刚性采购需求。销区玉米价格跟随产区先涨后稳，周初饲料企业补库，对高价有一定承受力，周初采购需求减弱，但贸易库存低位，贸易商报价坚挺。市场悲观氛围略有缓解，下周报价偏强，但下游加工企业原料供应充足，玉米需求偏弱限制价格涨幅。

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 25 日，本周主产区混合麸皮均价 2248 元/吨，环比上涨 0.22%，同比下跌 2.52%。本周麸皮市场价格止涨反跌，市场观望氛围浓厚。本周制粉企业面粉走货略有好转，开机小幅提升，麸皮市场供应充足。下游饲料需求疲软，刚需拿货为主。

随着气温回升，麸皮不易存储，龙头企业麸皮价格带头下跌，中小企业为了避免库存积压，接连跟落，市场买涨不买跌，下游拿货趋于谨慎。预计下周制粉企业开机小幅下降，麸皮小幅回落后趋于平稳，关注小麦价格波动情况及企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

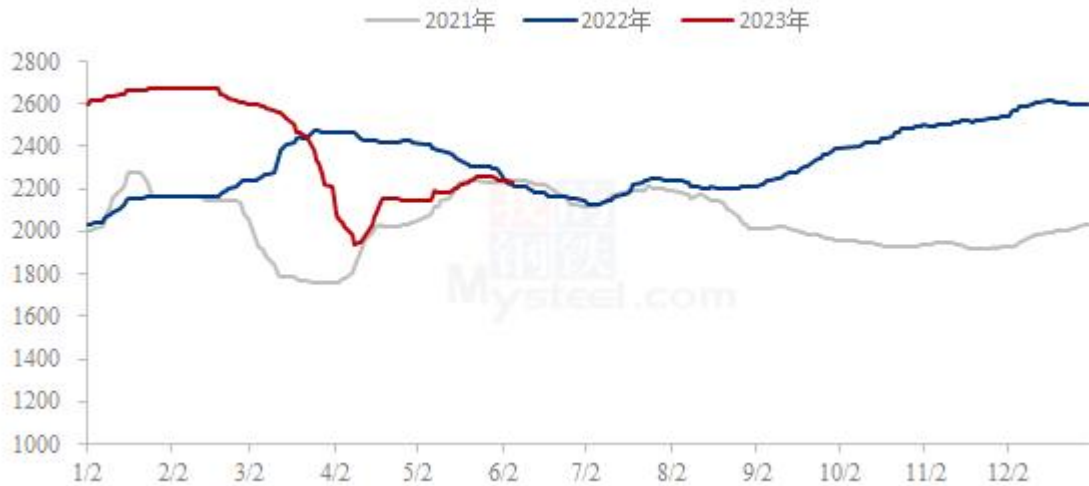


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海油厂豆粕报价下调 20-80 元/吨，其中天津报价 3960 元/吨跌 80 元/吨，山东报价 3910 元/吨跌 20 元/吨，江苏报价 3950 元/吨跌 30 元/吨，广东报价 4020 元/吨跌 60 元/吨。

后市方面，夜盘美豆收盘上涨，近月合约受一轮空头回补和技术性买盘带动上涨。不过，对出口需求不佳和供应增长的预期令远月合约承压。中国饲料市场中廉价小麦正大量取代玉米，抑制玉米和豆粕消费。业内人士表示，豆粕使用量可能下降约 5%，这将损害压榨企业的利润率，抑制进口需求。国内方面，预计后期主要饲料产品价格将延续下跌趋势，5-7 月国内进口大豆将大量到港，油厂开机率增加，未来国内豆粕供应充足，价格将延续下跌趋势。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



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：近期葵花籽粕集中到港，市场供应紧张，价格由此前的坚挺，逐步回落，同时市场对葵花籽粕市场需求可观，走货积极，在豆粕跌至下游心理价位或许葵花籽粕用量有可能减少，但短期豆粕价格大幅下跌的可能性较低。后期重点关注豆菜粕、葵菜粕价差变化。

棕榈粕方面：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下，饲企对原料采购相对谨慎，基本维持随采随用居多。在粕类市场下跌下，短期进口棕榈粕市场或将延续疲软震荡运行。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