

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.8.17-2023.8.24)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕榈粕市场周度报告

(2023. 8. 17-2023. 8. 24)

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..... | - 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偏强上涨，市场价格在 3660-3850 元/吨。价格基本围绕着豆粕走势波动，主要进口国国际局势影响，进口约束后期供应量或将短缺，国内葵花籽粕供应量无法得到提升，加上菜粕供应量增加，菜葵价格缩小，葵花籽粕丧失性价比优势，料短期葵花籽粕将偏弱运行。

本周国内进口棕榈粕市场整体延续上涨运行，价格在 1690-1840 元/吨。受豆粕价格偏强上涨下，棕榈粕跟随涨势，支撑上涨动力充足。作为纤维填充物在商品料中使用，今年以来使用量明显高于去年，但价格一再上涨可能会造成性价比优势减弱，从而减少棕榈粕的使用，但短期棕榈粕价格有望维持坚挺运行。

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 | 2023/8/17 | 2023/8/24 | 涨跌 |
| 营口 | 3740 | 3750 | 10 |
| 天津 | 3640 | 3680 | 40 |
| 青岛 | 3620 | 3660 | 40 |
| 南通 | 3740 | 3820 | 80 |
| 东莞 | 3800 | 3850 | 50 |

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 3750 元/吨，较上周涨 10 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 3680 元/吨，较上周涨 40 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 3660 元/吨，较上周涨 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3820 元/吨，较上周涨 80 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3850 元/吨，较上周涨 50 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 | 2023/8/17 | 2023/8/24 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|-----|-----------|-----------|----|-------|
| 营口 | 1820 | 1840 | 20 | 1.10% |
| 秦皇岛 | 1810 | 1830 | 20 | 1.10% |
| 天津 | 1800 | 1810 | 10 | 0.56% |
| 青岛 | 1720 | 1740 | 20 | 1.16% |
| 连云港 | 1770 | 1780 | 10 | 0.56% |
| 泰州 | 1760 | 1780 | 20 | 1.14% |
| 南通 | 1760 | 1780 | 20 | 1.14% |
| 东莞 | 1680 | 1690 | 10 | 0.60% |
| 防城港 | 1720 | 1760 | 40 | 2.33% |
| 泉州 | 1730 | 1730 | 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 1840 元/吨，较上周涨 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1830 元/吨，较上周涨 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1810 元/吨，较上周涨 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1740 元/吨，较上周涨 20 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1780 元/吨，较上周涨 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1780 元/吨，较上周涨 20 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1780 元/吨，较上周涨 20 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上周涨 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1760 元/吨，较上周涨 40 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1730 元/吨，较上周稳定。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周葵花籽价格稳中有涨。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 2.85 元/斤，出油 42-43%。阿勒泰市场国产油葵报价 2.85 元/斤，出油 40-43%。河南新乡市场半仁报价 7700 元/吨左右，出油率在 58-60%。精仁报价 8200 元/吨，目前市场购销尚可。河北保定市场贸易商进口葵籽报价 6400 元/吨，出油 45-46% 价格。国产葵籽报价 6300 元/吨，出油 43-44%。市场走货尚可。因葵花籽市场货源偏少，整体价格较为坚挺，河北葵籽少量上市，因价格高企，市场要货不多。随着新季葵籽的陆续上市，葵籽市场开始交易活跃，短期内预计价格依旧以稳为主。

国内新疆油葵价格示意图（元/斤）

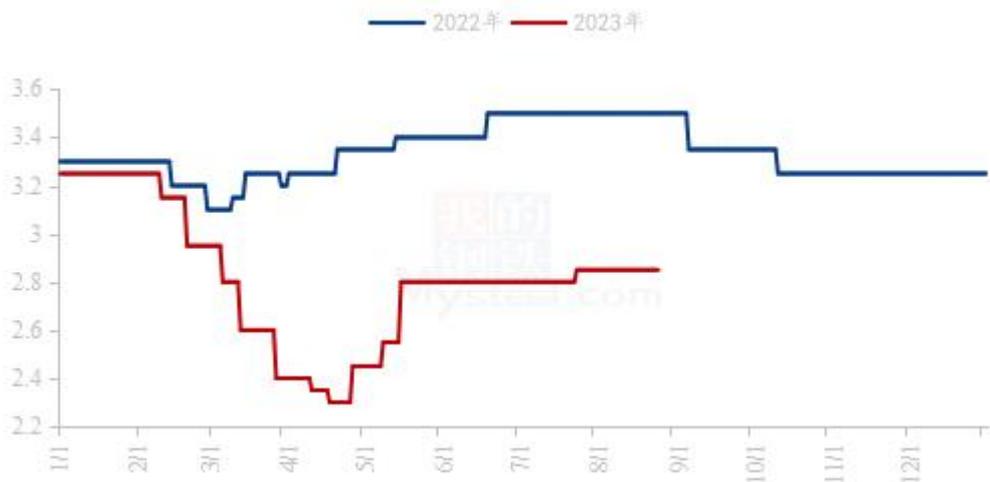


图 1 国内新疆油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周美豆因天气影响，产量预估波动较大，油脂油料市场随之波动，但葵花籽油并未紧随盘面波动，仍以自身基本面为主，整体趋稳运行，部分调整报价，一级葵花籽油市场报价 9200-9600 元/吨，较上周 9200-9600 元/吨，无涨跌；葵花籽毛油报价 8750-8850 元/吨，较上周无涨跌。双节备货陆续开始，叠加即将迎来开学季，下游需求预计将有所好转，但现阶段国内葵花籽油市场供强需弱格局仍难以改变，因此短期内葵花籽油价格仍以坚挺运行为主，后期重点关注油脂盘面、葵花籽油进口量及市场

需求等方面。



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 3850 元/吨，豆粕价格为 4860 元/吨，价差 1010 元/吨，较上周继续扩大 80 元吨。本周豆粕价格整体维持偏强上涨，外盘新作美豆在预期丰产的情况下，外盘陆续回落。但国内豆粕现货短期现货供应问题，使得价格难大幅下跌，加上豆粕期货盘面 9 月合约临近交割，现货与期货联动性提升，葵花籽粕涨幅受到菜粕供应格局增加，维持震荡偏强运行。



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 17.01 元/公斤，较上周下跌 0.09 元/公斤，环比下跌 0.53%，同比下跌 21.83%。本周猪价窄幅涨跌，波动幅度较小，周度重心略显偏弱。供应方面来看，企业出栏节奏偏缓，暂未集中上量，而社会场观望为主，时有惜售挺价情绪，整体出栏表现相对弱稳。需求方面来看，尽管开学在即，但终端需求好转不明显，近日屠企白条量价稍有走弱，整体成交情况好转程度有限，需求端支撑偏弱。整体来看，供需仍处僵持博弈阶段，而市场情绪短期偏观望为主，月底规模场出栏节奏或有调整，关注开学季需求增量情况，预计月底猪价或偏强，行情窄幅调整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

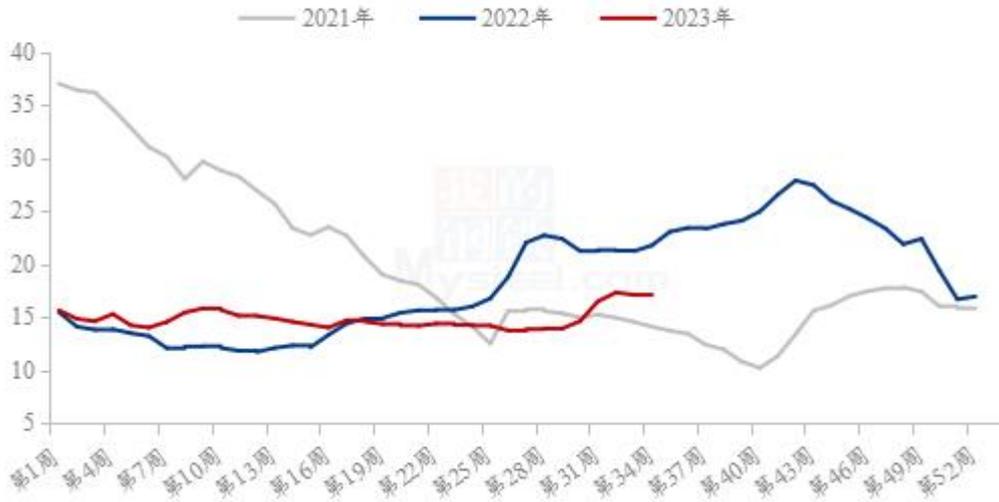


图4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格继续下探低点，本周全国棚前成交均价为 4.25 元/斤，环比跌幅为 4.49%，同比跌幅为 8.01%。毛鸡价格承接上周跌势，依旧是连跌的节奏。从供应角度看，养户和放养公司都看好周一，把鸡源压栏到周前期出栏，导致供应节奏有所打乱，周前期鸡源短期供应充裕，利空毛鸡。从需求角度看，经销端看跌产品价格，拿货谨慎，产品走货滞缓；在上行受阻的背景下，屠企只能不断下调产品和收鸡价格促进走货。随着鸡源的逐步上量，供应支撑日益衰退，价格易跌难涨。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）

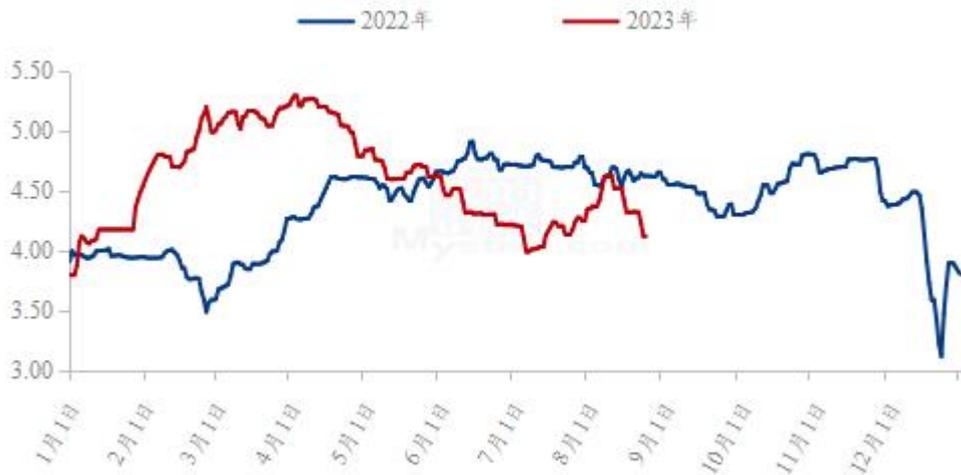


图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 5.25 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 0.96%。主销区均价 5.14 元/斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.39%，周内产销区价格先跌后涨。学校即将进入开学季，市场盼涨情绪明显，本周蛋价再次涨至阶段性高位，蛋价上涨后，终端消费对高价接受力度有限，下游二、三批及商超等渠道为规避风险，拿货谨慎，市场走货有所放缓，各环节按需补货为主。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

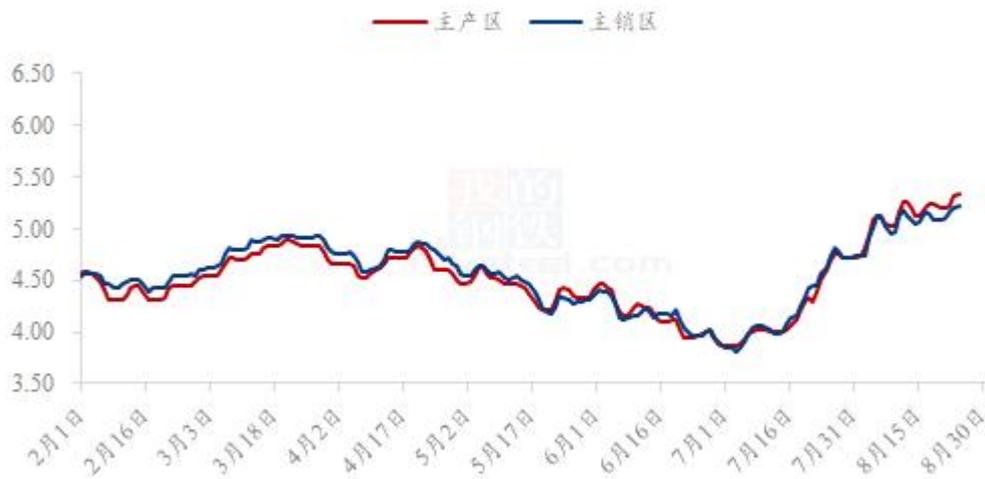


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米均价为 2911 元/吨，周环比上涨 0.07%，整体震荡偏强运行。东北地区玉米价格大致稳定，交易活跃度下降，产区余粮库存不断下降，下游深加工企业执行合同采购，少量挂牌价格反弹。华北地区先跌后涨，华北春玉米开始少量上市，周边余粮减少，深加工企业按照自身到货以及消化情况灵活调整收购价格。销区玉米市场高位运行，受产区库存下降影响，到货有所减少，对价格形成支撑，下游饲料企业谨慎采购，灵活补库。下周全国玉米市场地区间行情有所不同，预计整体震荡为

主。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

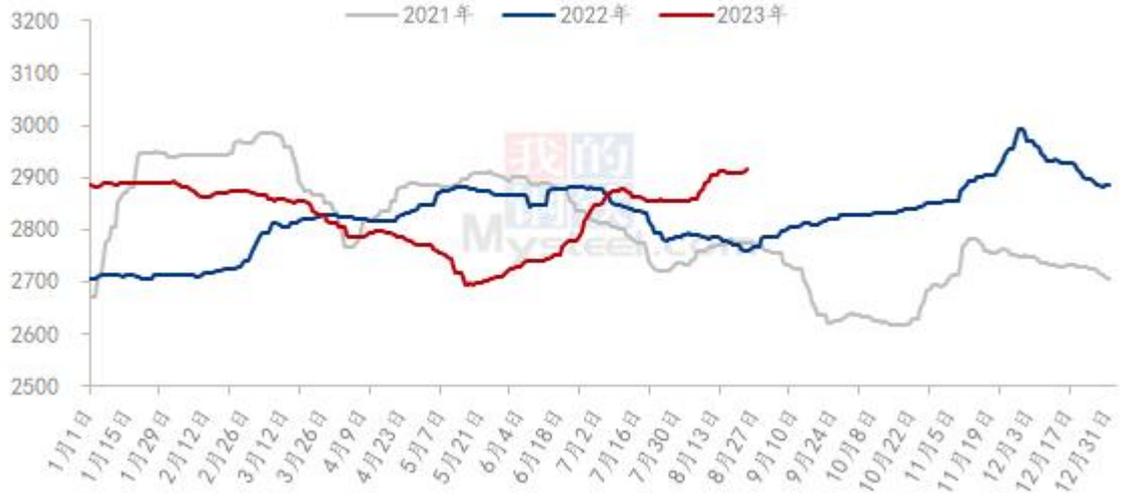


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至8月24日，本周主产区混合麸皮均价1936元/吨，环比下跌0.72%，同比下跌12.24%。本周麸皮价格偏弱调整，市场购销清淡。制粉企业开机小幅回升，麸皮供应压力增加；下游饲料企业使用芽麦后麸皮用量减少，刚需采购为主。龙头企业麸皮库存消耗缓慢，小幅降价促销；中小企业小幅跟跌。预计下周麸皮价格延续弱势调整态势，关注企业开机动态。

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，今日沿海主要油厂豆粕报价涨跌互现，其中广东 4880 元/吨稳定，江苏 4900 元/吨稳定，山东 4880 元/吨稳定，天津 4930 跌 10 元/吨。

后市方面，Pro Farmer 田间巡查第三天情况显示，在一块 3*3 平方英尺土地上，伊利诺伊州大豆平均结荚数为 1,270.61 个，同比上涨 1.7%，较 3 年均值上涨 0.9%。爱荷华州 D1 区域情况较好，D4 和 D7 区域情况较差。随着田间巡查进入后半场，对于 CBOT 大豆期价短期影响在逐步降低，CBOT 大豆整体维持震荡走势。国内方面，连粕在经历之前急挫后，盘面出现企稳迹象，主力合约 M2401 单边短期关注能否夯实 4000 一线。现货方面，受大豆、豆粕去库预期，且预期逐步演化为现实的路径提振，豆粕现货基差表现依旧偏强。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

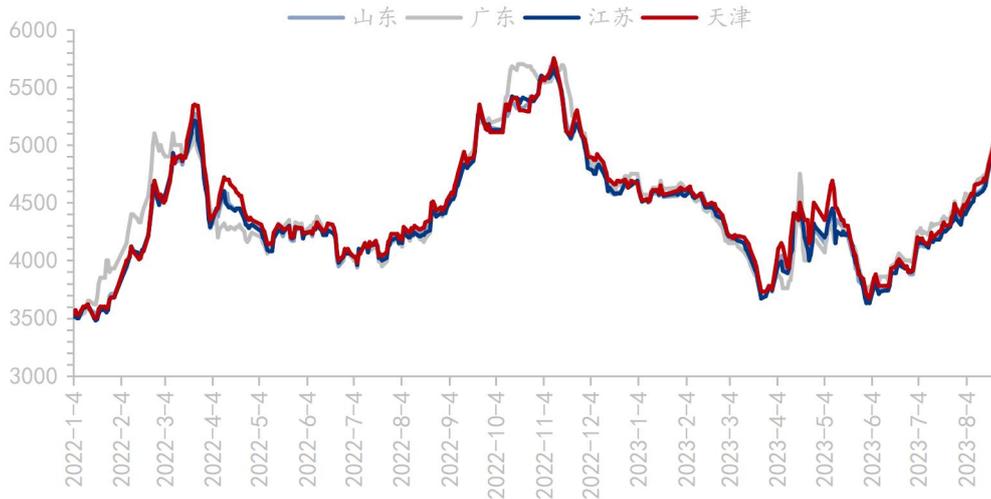


图 9 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：7月进口葵花籽粕 22.79 万吨，环比增幅 0.25%，同比增幅 329.85%。目前菜粕供应充足影响葵花籽粕市场购销情况，菜粕比葵花籽粕更具性价比，港口葵花籽粕出货主要是在执行前期合同，现货买入较少。菜葵价差扩大，下游消费量无法增加下，葵花籽粕涨幅或将受限。后期关注豆粕供应及葵花籽粕后期到港及国际形势问题。

棕榈粕方面：国内棕榈粕价格跟随豆粕价格偏强运行，7月棕榈粕进口量 12.94 万吨，环比增幅 88.87%，同比增幅 84.72%。棕榈粕供应稳定，价格基本围绕豆粕价格波动，9-10月预期进口大豆偏紧，豆粕价格偏强运行，对棕榈粕有一定程度利好。新作美豆预期丰产，棕榈粕和豆粕或将走势分化。密切关注棕榈粕到港情况和豆粕供需变化。



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