

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2023年8月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

葵花籽粕、棕榈粕市场月度报告

(2023年8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.....	- 7 -
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.....	- 9 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 11 -
4.1 玉米行情分析.....	- 11 -
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：本月葵花籽粕价格整体延续偏强上涨，市场价格在 3600-3920 元/吨，较上月涨 110-250 元/吨。受豆粕价格大幅上涨影响，葵花籽粕跟随上涨，国内进口量陆续减少，加上近期菜粕上量明显，菜葵粕价差逐步缩小，葵花籽粕性价比丧失，港口周度提货下降，葵花籽粕基本维持刚需采买，贸易氛围逐步趋于冷静，有价无市居多，短期葵花籽粕价格仍旧跟随豆粕价格上下波动。

棕榈粕：本月棕榈粕价格整体延续上涨态势，市场价格在 1700-1850 元/吨，较上月涨 50-70 元/吨。国内供应端棕榈粕表现平静，在豆粕价格上涨带动下，贸易商出货积极性较高，但市场成交依旧维持刚需采购，9-10 月进口大豆到港量下降，一定程度支撑棕榈粕价格维持坚挺运行。

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	2023/7/31	2023/8/31	涨跌
营口	3620	3730	110
天津	3430	3630	200
青岛	3420	3600	180
南通	3590	3850	260
东莞	3670	3920	250

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 3730 元/吨，较上月涨 110 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 3630 元/吨，较上月涨 200 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 3600 元/吨，较上月涨 180 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3850 元/吨，较上月涨 260 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3920 元/吨，较上月涨 250 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（万/吨）

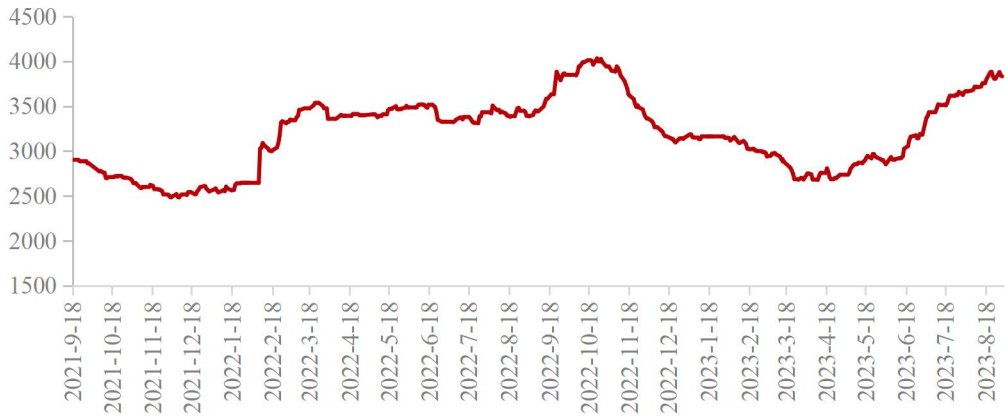


图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

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	2023/7/31	2023/8/31	涨跌	涨跌幅
营口	1800	1850	50	2.78%
秦皇岛	1760	1830	70	3.98%
天津	1740	1810	70	4.02%
青岛	1710	1760	50	2.92%
连云港	1720	1780	60	3.49%
泰州	1750	1800	50	2.86%
南通	1720	1780	60	3.49%
东莞	1700	1700	0	0.00%
防城港	1690	1750	60	3.55%
泉州	1700	1750	50	2.94%

价格回顾：截至发稿日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1850 元/吨，较上月涨 50 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1830 元/吨，较上月涨 70 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1810 元/吨，较上月涨 70 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1760 元/吨，较上月涨 50 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1780 元/吨，

较上月涨 60 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1800 元/吨，较上月涨 50 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1780 元/吨，较上月涨 60 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上月稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1750 元/吨，较上月涨 60 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1750 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）

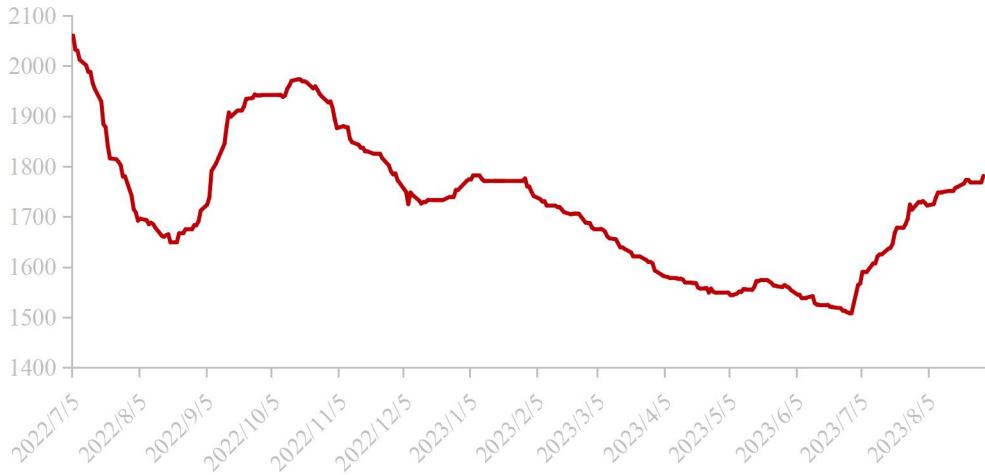


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

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 7800 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）



数据来源：钢联数据

图 3 国内新疆油葵价格示意图

2.2 葵花籽油

月内美豆因天气影响，产量预估波动较大，油脂油料市场随之波动，但葵花籽油行情仍以自身基本面为主，行情呈偏弱运行，一级葵花籽油市场报价 9200 元/吨，较上月市场报价 9500 元/吨，下跌 300 元/吨，跌幅 3.16%。葵花籽毛油市场报价 8800 元/吨，较上月 9100 元/吨，下跌 300 元/吨，跌幅 3.30%。现阶段国内市场仍呈供强需弱的格局，一定程度上利空葵花籽油市场，国外葵花籽油价格小幅增加，进口成本较高，一定程度上支撑国内价格，预计葵花籽油后期以窄幅震荡调整为主，后期重点关注国内油脂盘面、葵花籽油到港量及市场需求情况。

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7月国内葵花籽粕进口量为227922.24吨，较2023年6月份增加574.41吨，环比增幅0.25%；较去年同期增加174898.29吨，同比增幅329.85%。其中7月份进口均价为360.12美元/吨。截至2022年1-7月国内葵花籽粕累计进口1752826.33吨，较去年同期增加591485.42吨，增幅50.93%。

(2021年-2023年) 中国进口葵花籽粕数量 (万吨)

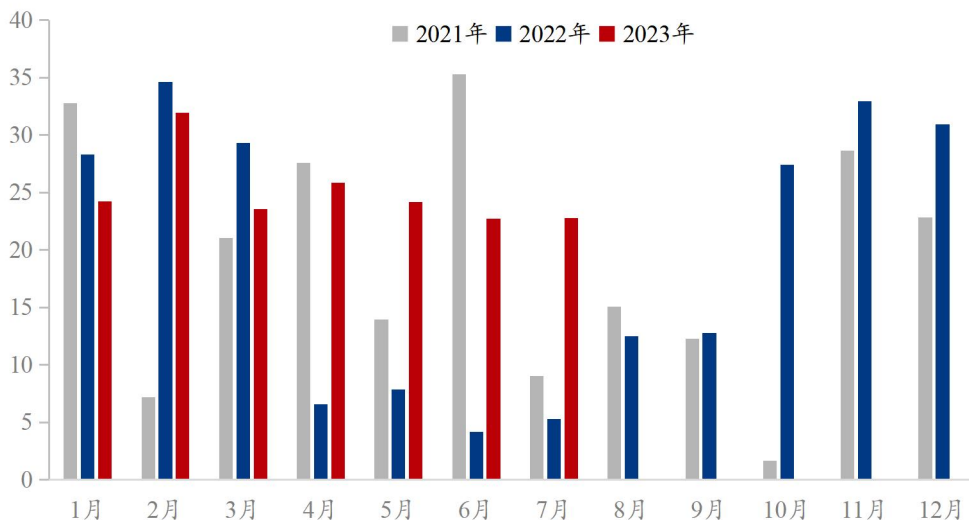


图 5 中国进口葵花籽粕数量

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023年7月国内棕榈粕进口量129369.23吨，较2023年6月份增加60872.03吨，环比增幅88.87%；较去年同期增加59332.83吨，同比增幅84.72%。其中7月份进口均价为161.14美元/吨。截至2023年1-7月国内棕榈粕进口累计741951.52吨，较去年同期增加284229.03吨，增幅62.1%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量(单位:万吨)

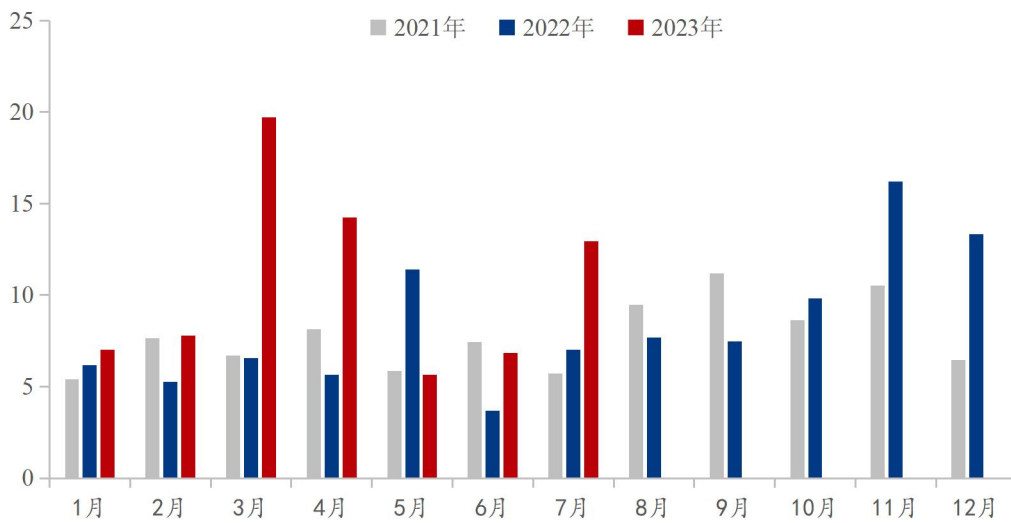


图6 中国进口棕榈粕数量

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3920元/吨，豆粕价格为4900元/吨，价差980元/吨，较上月扩大230元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

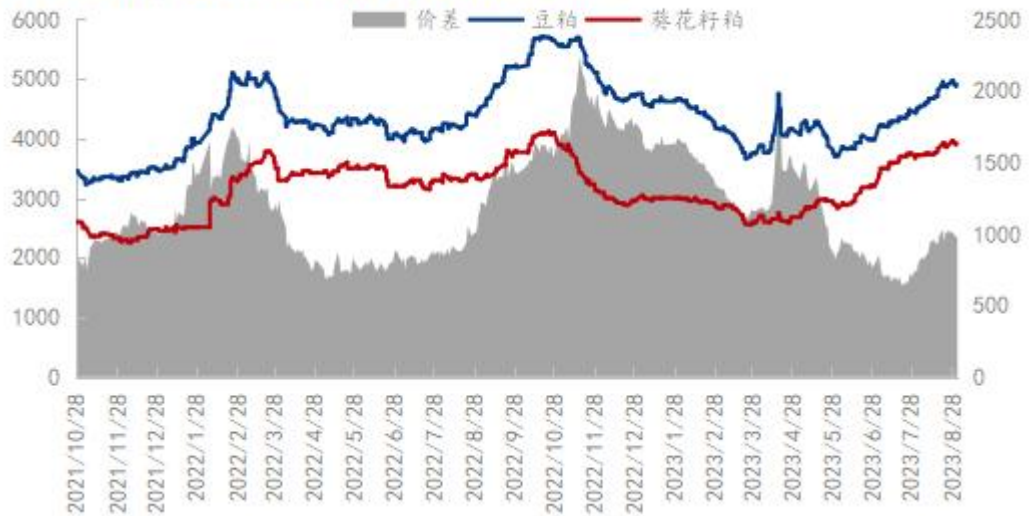


图7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 17.13 元/公斤，较上月上涨 2.80 元/公斤，环比上涨 19.54%，同比下跌 21.13%。本月猪价窄幅涨跌，涨后企稳盘整，因前期价格低位，月度重心强势回升。从供应方面来看，猪价回升后市场出栏节奏平缓，企业计划按部就班，超卖不多、少数尚未完成，且社会场认卖积极性不高，供应释放压力一般。从需求方面来看，开学前预期向好，但消费情绪兑现程度有限，库存消化压力仍存，后续天气转凉及节假日提振需求预期。整体来看，供应端出栏节奏平稳，二育或有分流预期，需求端观望以待双节提振，供需博弈下行情偏弱，猪价走势偏弱震荡，月底或有上行调整。

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

本月全国白羽肉鸡价格先涨后跌，月底加速下探年内低点。8月份全国白羽肉鸡棚前均价为 4.33 元/斤，较上月上涨 0.18 元/斤，环比涨幅 4.34%，同比跌幅 6.28%。上半旬毛鸡价格主要受到三伏天内鸡源不足的支撑，加上河北等地有自然灾害影响了正常的出鸡节奏，供应紧张导致毛鸡价格一度涨至高位；下半旬鸡源开始逐步增量，尤其是以滨州和河北产区为代表的市场鸡源，开始支撑企业满宰运行，而其他产区在工厂高开工意愿的衬托下，整体仍显不足；需求端则由于8月初的经销商连续几波小幅补货，提前消耗了开学季前的涨价动能，产品走货始终低迷为主，冻品价格持续下滑，进而下压毛鸡价格；供需利空下毛鸡在8月底加速下探，快速逼近年内低点。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

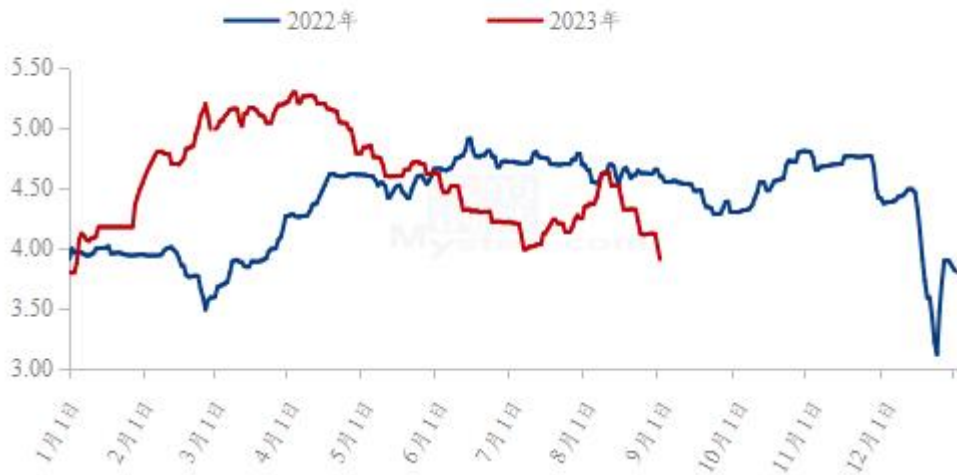


图9 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本月鸡蛋主产区均价 5.17 元/斤，较上月上涨 0.93 元/斤，涨幅 29.33%，本月主销区鸡蛋均价 5.11 元/斤，较上月上涨 0.85 元/斤，涨幅 19.95%，月内产销区鸡蛋价格震荡上涨。本月部分地区受旅游旺季影响，餐饮提振力度较好，叠加开学季，餐饮及团膳需求增加，上旬价格逐步抬升，中旬蛋价涨至阶段性高位，终端消费对高价接受力度有限，各环节避险情绪增加，多数按需采购，蛋价有所下滑。下旬随着开学季来临，市场盼涨情绪明显，推动价格上涨，备货结束后市场走货逐渐走弱，蛋价小幅回调后企稳，预计下月鸡蛋价格震荡走弱。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

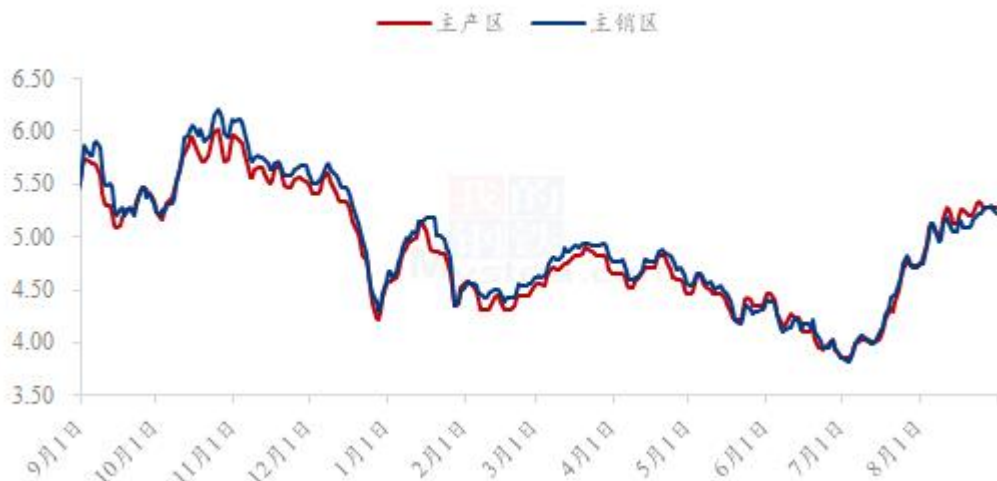


图 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

8月东北市场玉米价格上涨为主，涨幅环比加大。供应有所降低，一方面是部分优质粮贸易商主动放缓出货节奏，另一方面是物流紧张，黑龙江粮食外流困难。月初华北地区普遍迎来降雨，河北部分地区受灾，加上东北地区也遭受台风降雨影响，市场对新玉米产量产生担忧。中旬春玉米开始上市，但并未形成持续供应，对市场冲击有限。东北粮源继续流入，对华北形成有效的补充。销区玉米市场先稳后强。中上旬饲料企业多用替代品，玉米采购需求平淡；下旬受到余粮库存继续下降、替代品价格上涨、期货上涨等因素影响，饲料企业采购意愿有所增加，但贸易商现货不足，玉米价格开始上涨。

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

本月小麦价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。进入8月份以后，面粉走货较前期改善明显，制粉企业小麦收购积极性提升。月初多地连续降雨天气影响小麦上量，叠

加洪涝灾害等因素影响，持粮主体对后市看涨情绪浓厚。制粉企业积极提价促收，小麦价格涨势迅速；价格涨至 1.5 元/斤高位后，市场粮源流通增加，小麦价格止涨为跌。跌幅仅两天时间，政策小麦竞拍高成交高溢价，提振市场看涨情绪，小麦价格重心继续上移。预计 9 月小麦价格先涨后落，关注基层售粮情绪变化及面粉需求情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

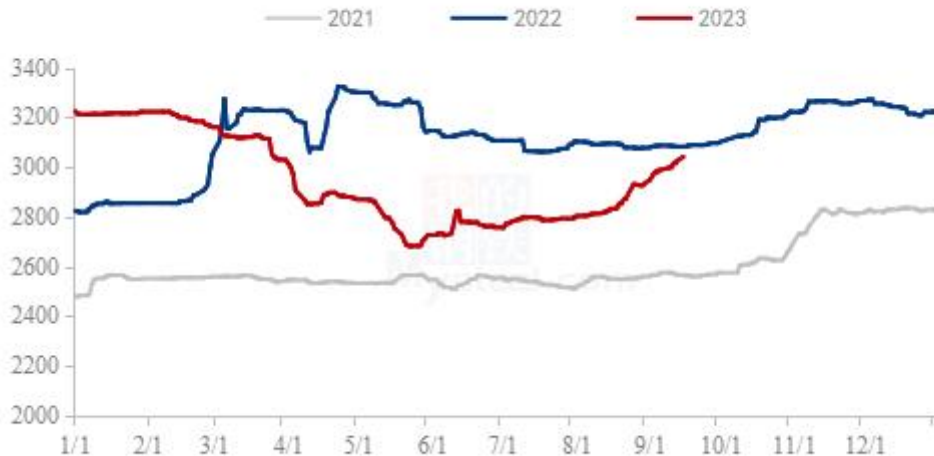


图 12 2021-2023 年主产区玉米淀粉价格走势

4.3 麸皮行情分析

截至 8 月 31 日，本月主产区麸皮均价 1949 元/吨，环比下跌 4.93%，同比去年下跌 11.81%。本月麸皮价格频繁涨跌调整，市场购销活跃。制粉企业面粉走货加快，企业开机回升明显，麸皮市场供应增加。下游饲料企业芽麦用量依旧较大，麸皮用量缩减，刚需拿货为主。中上旬天气炎热麸皮存储不易，制粉企业积极降价促销不留库存，市场价格偏弱调整。中旬左右龙头企业麸皮库存偏紧，麸皮价格小幅上涨，中小企业跟涨。企业利润依旧微薄，对麸皮挺价心态浓厚。月底企业库存积压，为了缓解库存压力制粉企业再次降价促销，市场观望氛围浓厚。预计 9 月份麸皮价格偏强调整，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

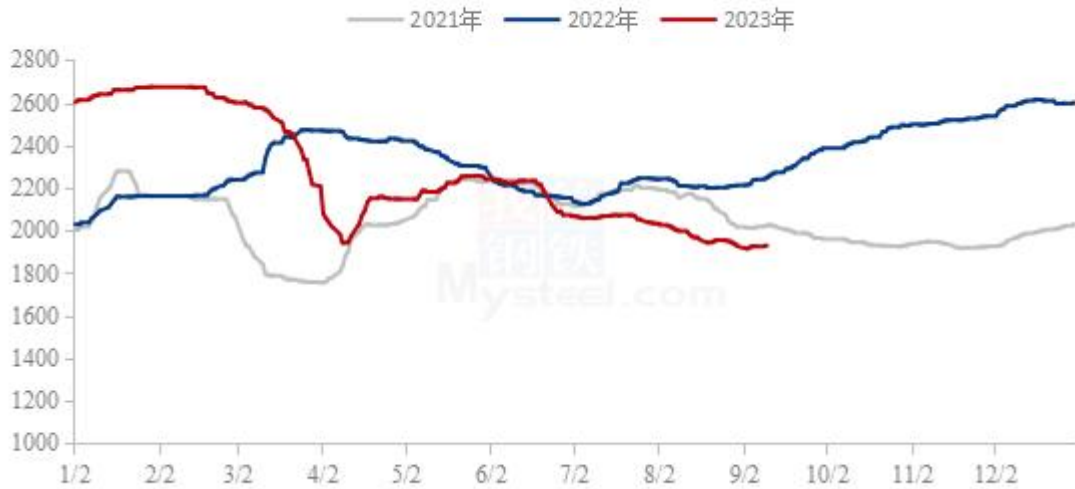


图 13 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.4 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商主流豆粕现货报价涨跌互现，其中天津贸易商报价 5010 涨 10 元/吨，山东贸易商报价 4910 元/吨持稳，江苏贸易商报价 4890 涨 10 元/吨，广东贸易商报价 4900 跌 10 元/吨。

后市方面，隔夜美豆期价继续收低，分析师称尽管有出口活动，但交易商在月底前平仓。Farm Futures 杂志对美国 2024 年种植意向的调查显示，种植户预期将增加大豆种植面积至 8540.2 万英亩，较美国农业部 2023 年的预估 8350.5 万英亩增加 2.3%。同时密西西比河的低水位可能会减缓大豆运往墨西哥湾出口终端的速度。国内方面，据 Mysteel 对国内主要油厂调查数据显示，全国主要油厂大豆库存上升，豆粕库存下降，双节前夕中下游饲料企业备货心态有所提高，同时预估本周油厂开机或将提高，且看市场供需博弈。

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：新作美国大豆优良率好于预期缓解市场对美豆产量下降的担忧，在双节前下游终端的大量备货，中秋国庆节后或将迎来行情转折点。9-10月进口大豆预期到港量 1200 万吨，使得进口商对 9 月中下旬行情相对看好，目前葵花籽粕市场呈现有价无市，加上月底饲企短期备货结束，令贸易市场购销冷清，港口出货以执行前期合同为主。9 月国内葵花籽粕到港量维持低位，菜葵价差缩小，除在豆粕上涨带动下，其价格很难有较大波动。后期关注新作美国大豆产量，国内豆粕供应及葵花籽粕后期到港及国际形势问题。

棕榈粕：豆粕价格持续高位震荡，外盘 CBOT 受新作美国大豆还未定产的情况下，市场引发对供应的担忧，国内豆粕去库预期逐步兑现，最新一周全国豆粕库存呈现下降态势，且处于近年同期偏低水平，下游终端在 9 月陆续开始国庆中秋前夕的备货，强大的终端市场需求或将支撑价格继续高位运行。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的直接决策建议，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