

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2023年9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9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.....	- 12 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 13 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 14 -

本月核心观点

葵花籽粕：本月葵花籽粕价格整体大幅下跌，市场价格在 3100-3600 元/吨，月跌 270-500 元/吨。豆粕价格高位回落，葵花籽粕跟随豆粕价格下跌，本月葵花籽粕到港量集中在月底，而下游终端在到港前已基本完成备货，与此同时葵花籽粕价格优势逐步下降，个别饲企维持基本刚需采购，市场贸易氛围较为冷清，供需双弱，葵花籽粕价格有望继续疲软运行。

棕榈粕：本月棕榈粕价格整体震荡下跌，市场价格在 1690-1850 元/吨，月跌 10-30 元/吨。现阶段棕榈粕市场供稳需弱格局将维持，一方面主流豆粕价格大幅下跌，带动其他粕类价格下挫，北方市场相较于南方市场价格跌幅较为明显，各地到货节奏不一，下游终端采购积极性在豆粕价格下跌过程中有所打压，市场需求转弱，多数持观望态度，短期内棕榈粕价格或将延续弱稳运行。

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	2023/8/31	2023/9/27	涨跌
营口	3730	3460	-270
天津	3630	3130	-500
青岛	3600	3100	-500
南通	3850	3450	-400
东莞	3920	3600	-320

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 3460 元/吨，较上月跌 270 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 3130 元/吨，较上月跌 500 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 3100 元/吨，较上月跌 500 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3450 元/吨，较上月跌 400 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3600 元/吨，较上月跌 320 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	2023/8/31	2023/9/27	涨跌	涨跌幅
营口	1850	1850	0	0.00%
秦皇岛	1830	1820	-10	-0.55%
天津	1810	1740	-70	-3.87%
青岛	1760	1730	-30	-1.70%
连云港	1780	1680	-100	-5.62%
泰州	1800	1690	-110	-6.11%
南通	1780	1690	-90	-5.06%
东莞	1700	1690	-10	-0.59%
防城港	1750	1700	-50	-2.86%
泉州	1750	1700	-50	-2.86%

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，较上月稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1820 元/吨，较上月跌 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1740 元/吨，较上月跌 70 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为

1730 元/吨，较上月跌 30 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上月跌 100 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上月跌 110 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上月跌 90 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上月跌 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上月跌 50 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上月跌 50 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

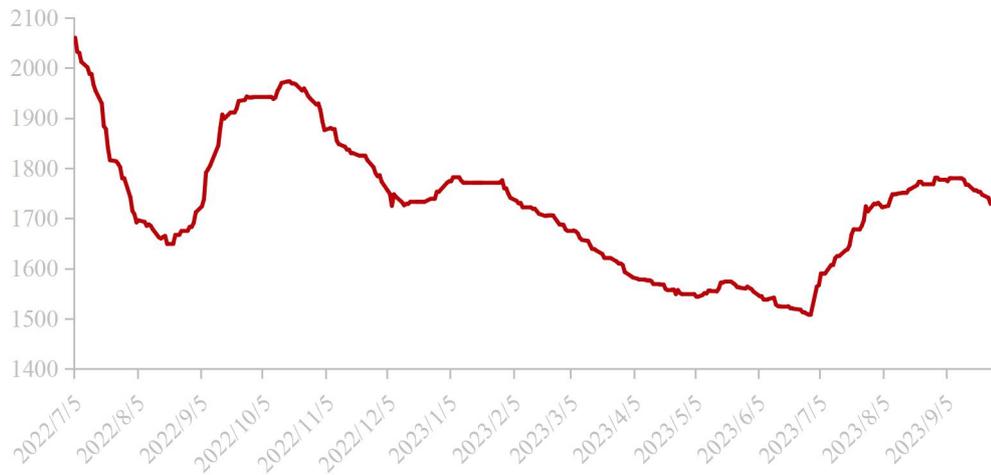


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

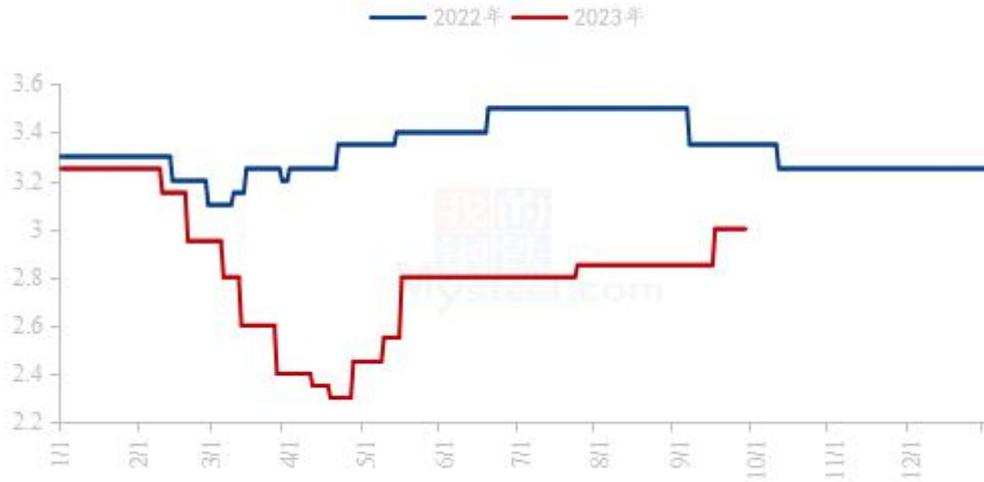
数据来源：钢联数据

第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

2.1 葵花籽

本月葵花籽价格偏稳运行。目前新疆维吾尔自治区阿勒泰市场国产油葵报价 3.00 元/斤，出油 43%左右。市场走货尚可。国产新葵陆续上市，市场目前交易减少，部分地区陈货购销基本交易结束。目前下游市场采购尚可，新季葵籽上量有限，预计短期内葵籽价格以稳为主。

国产油菜价格示意图（元/斤）



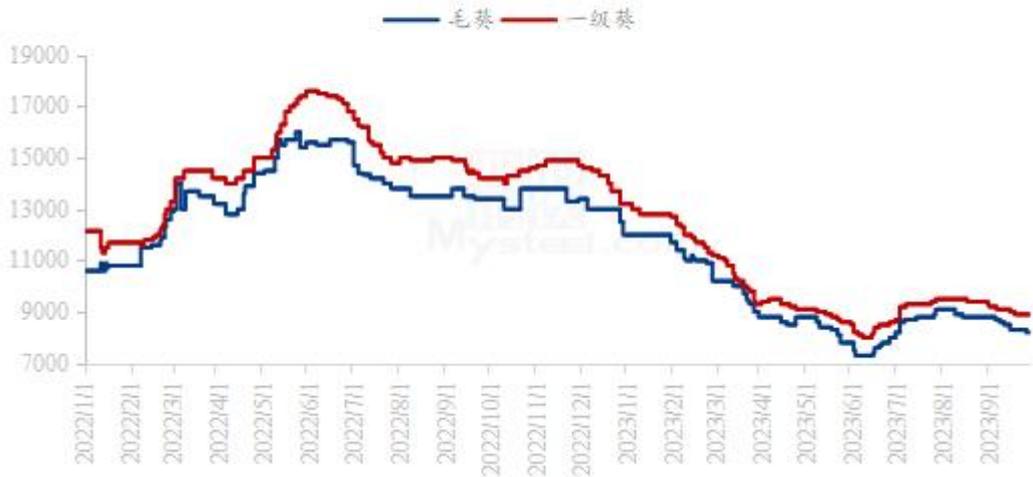
数据来源：钢联数据

图3 国内油菜价格示意图

2.2 葵花籽油

月内葵花籽油行情以自身基本面为主，行情呈明显的弱势运行。一级葵花籽油市场报价 8900 元/吨，较上月市场报价 9200 元/吨，下跌 300 元/吨，跌幅 3.26%。葵花籽毛油市场报价 8200 元/吨，较上月 8800 元/吨，下跌 600 元/吨，跌幅 6.82%。现阶段葵花籽油市场供强需弱格局仍难以改变。新季葵籽陆续上市，国外供应增加，卖压增大，外盘价格持续下跌，进口成本降低；国内来看，8 月进口量继续减少，供应压力相对有所减缓，双节备货结束，市场需求转弱，多数持观望态度。短期内葵花籽油价格平稳波动的可能性较大，中长期来看葵花籽油仍有一定的下行空间，后期重点关注国内新季葵籽收割进度、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8月国内葵花籽粕进口量为155390.56吨，较2023年7月份减少72531.68吨，环比减幅31.82%；较去年同期增加30605.18吨，同比增幅24.53%。其中7月份进口均价为370.54美元/吨。截至2023年1-8月国内葵花籽粕累计进口1908216.89吨，较去年同期增加622090.6吨，增幅48.37%。

(2021年-2023年) 中国进口葵花籽粕数量 (万吨)

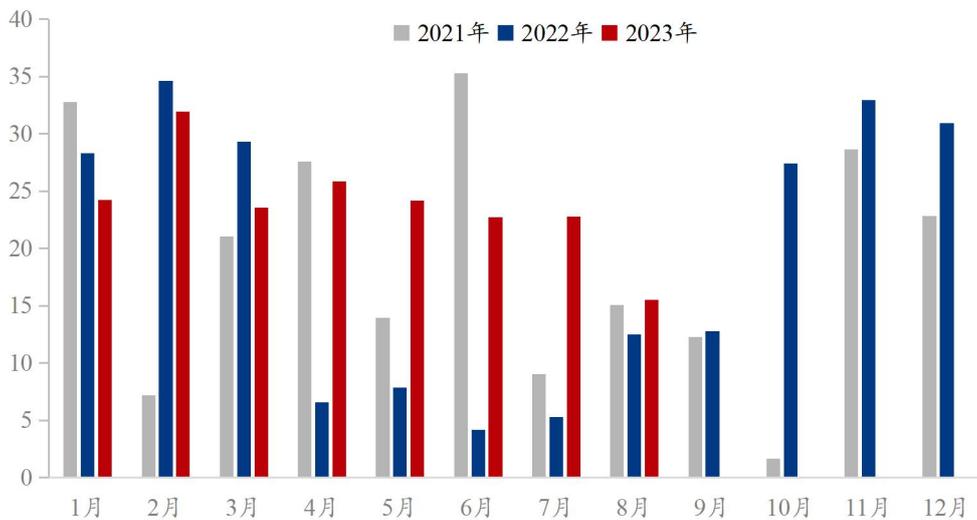


图 5 中国进口葵花籽粕数量

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023年8月国内棕榈粕进口量134553.6吨，较2023年7月份增加5184.38吨，环比增幅4.01%；较去年同期增加57873.42吨，同比增幅75.47%。其中8月份进口均价为164.25美元/吨。截至2023年1-8月国内棕榈粕进口累计876505.12吨，较去年同期增加342102.45吨，增幅64.02%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量(单位:万吨)

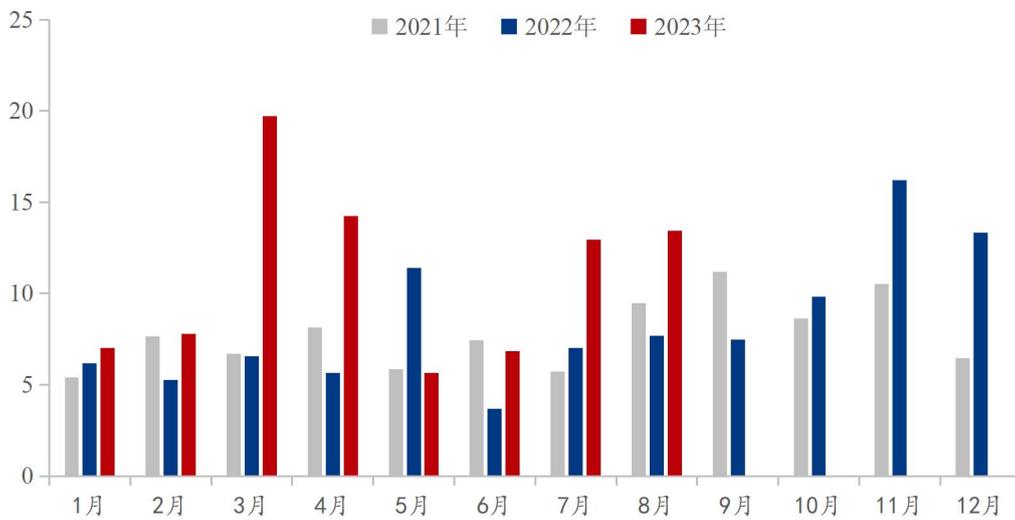


图6 中国进口棕榈粕数量

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3600元/吨，豆粕价格为4500元/吨，价差900元/吨，较上月缩小80元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

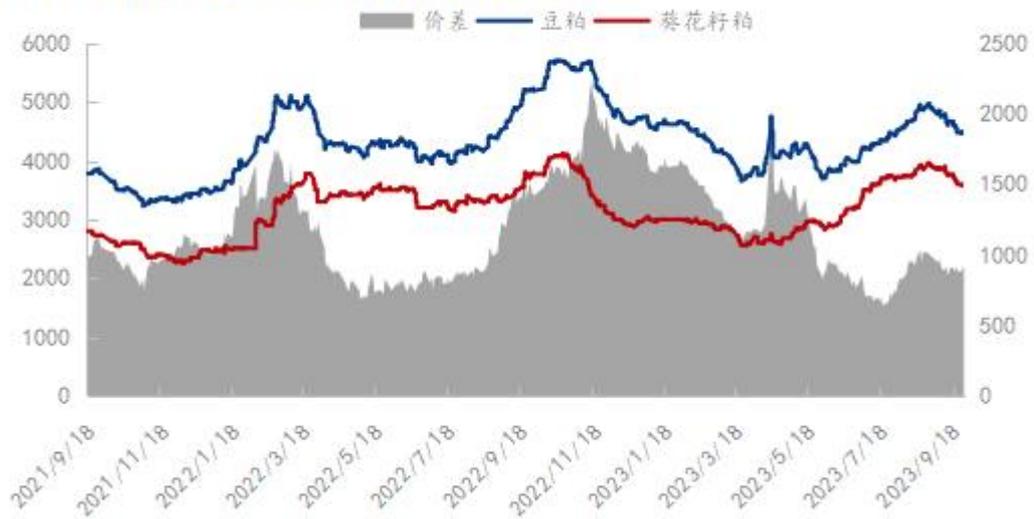


图 7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 16.43 元/公斤，较上月下跌 0.70 元/公斤，环比下跌 4.09%，同比下跌 30.56%。本月猪价震荡下行，供需博弈下月度重心弱势下移。从供应方面来看，前期猪价重心上移，企业出栏计划稳中有增，不过本月出栏进度完成偏慢；社会场虽有惜售挺价情绪，但整体出栏量基本正常节奏，当前供应端仍较充足。从需求方面来看，开学采购及双节备货表现不及预期，市场消费兑现程度不足，增量表现较短暂，难以支撑行情持续上行。整体来看，市场供给压力仍存，养殖端出栏量速不减，而需求增量有限、预期兑现不足；节后行情下行为主，后市行情承压震荡。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

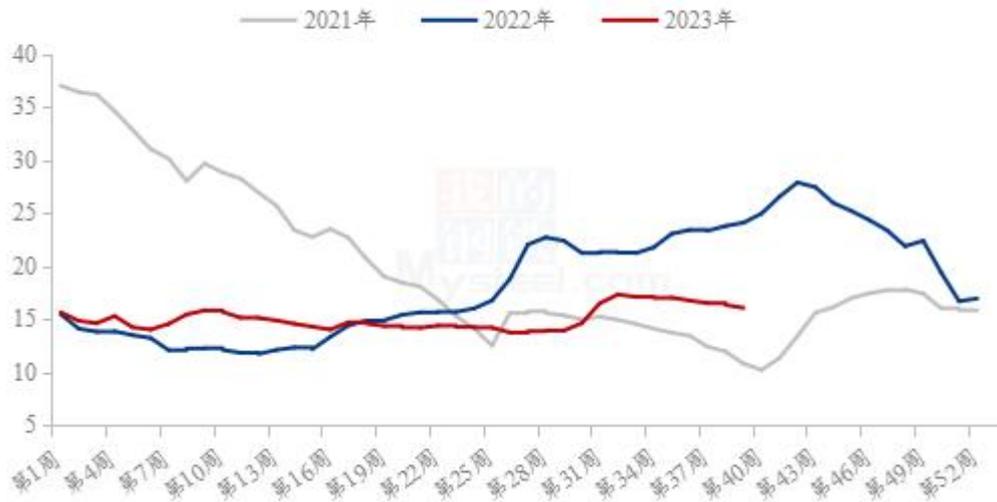


图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

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震荡下滑，下半月逼近年内低点。9月全国白羽肉鸡棚前均价为 3.98 元/斤，较上月下跌 0.35 元/斤，环比跌幅 8.08%，同比跌幅 10.36%。一方面，9月份肉鸡养殖难度低，养殖成活率高，叠加了前期养殖端上鸡积极，导致本月出栏量居于年内高位；尤其是下半月，养殖端存在规避国庆补栏的情况，且有赶年前第三批鸡出栏的心理，导致供应面持续利空毛鸡价格；另一方面，双节对鸡肉的提振效应不及预期，各家高开工率的情况下货源充足，导致经销端看空后市为主，备货力度有限；分割品价格持续下滑，进而下压毛鸡价格，需求端同样利空为主。供需双方利空的情况下，毛鸡价格震荡下滑，下半月逼近了全年最低点。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

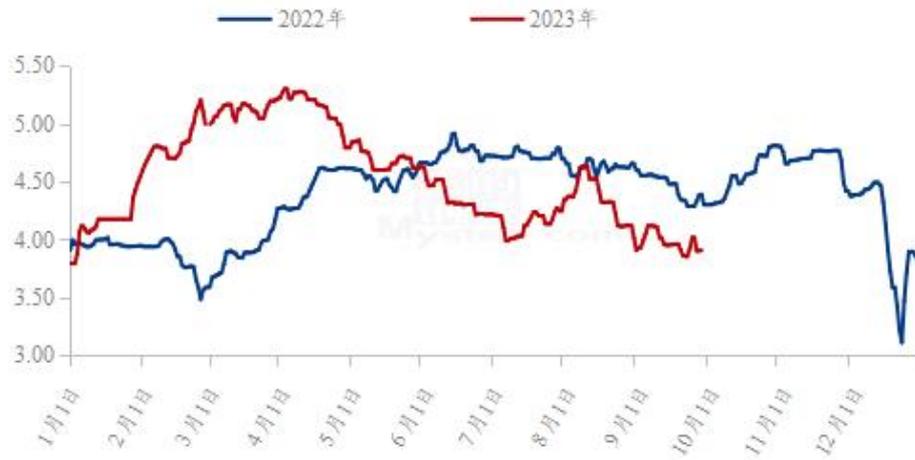


图9 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源: 钢联数据

本月主产区均价 5.42 元/斤，较上月上涨 0.25 元/斤，涨幅 4.84%，主销区均价 5.41 元/斤，较上月上涨 0.30 元/斤，涨幅 5.87%，月内鸡蛋价格呈先涨后跌态势。月初鸡蛋价格持续上涨，一方面受南方台风天气影响，贸易环节补货需求增加，另一方面随着中秋节日临近，食品企业采购量提升，在情绪助推叠加各环节短期采购量增加的影响下，蛋价稳步上涨。月中红蛋市场下游终端消费对高价接受度有限，交投持续不温不火，粉蛋市场受中秋精品礼盒需求提振，走货偏好，价格持续偏强，随着蛋价再次冲高后，各环节心态趋于谨慎，市场走货渐缓，下旬随着食品企业补货需求基本结束，同时中秋前礼盒需求减少，蛋价下跌为主，蛋价弱势调整后，贸易商接货情绪偏谨慎，市场走货渐缓，各环节为保持低位库存，多以随采随销为主。10月份是传统销售淡季，预计下月市场行情整体偏弱。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

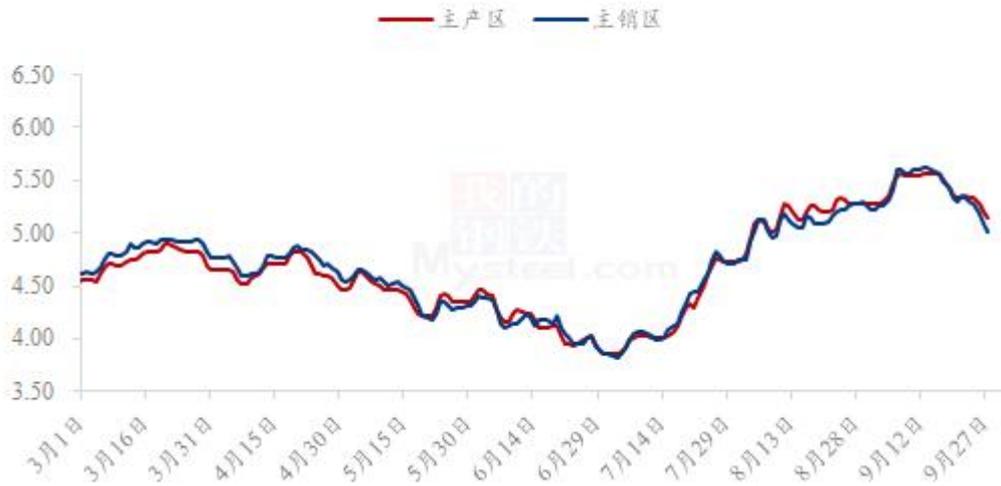


图 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

9月全国玉米市场整体弱态运行。东北新粮逐步开始上市，粮户出货意愿较高，市场供应增加，但用粮企业目前采购积极性不高，粮商出货压力较大，玉米价格偏弱运行。本月华北玉米市场也呈现偏弱的运行态势，8月底华北玉米价格冲高，导致粮商出货意愿高，东北玉米流入较多，叠加新玉米开始上市，市场供应明显增加，玉米价格开始快速下滑。本月销区方面震荡偏弱运行，月初港口现货偏紧，支撑玉米价格坚挺运行，中下旬开始受到期货下跌、进口玉米到港等因素影响，销区玉米价格开始下跌，下游饲料企业对于后市价格不看好，采购心态疲软。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

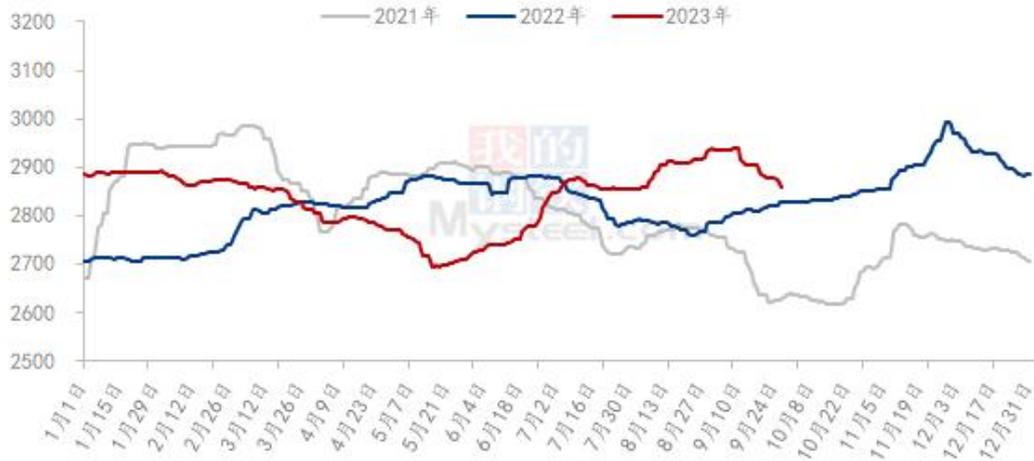


图 11 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 小麦行情分析

9月份全国小麦市场均价 3053 元/吨，较 8 月份价格 2918 元/吨，上涨 135 元/吨涨幅 4.63%。较去年 9 月份均价 3087 元/吨，下跌 34 元/吨，跌幅 1.1%。本月小麦价格频繁震荡调整，市场购销僵持。月初小麦价格高位回落，前期小麦价格涨至高位后，粮商惜售情绪松动；叠加临近秋粮上市，部分粮商有腾仓需求，市场粮源流通增加。反观需求，粉企面粉走货放缓，开机回落，继续高价收购小麦意愿减弱。月中随着粮商转战秋粮，小麦市场购销放缓，持粮主体普遍对小麦后市行情持看涨情绪，市场价格涨跌互现。月底制粉企业面粉走货不温不火，需求疲软情况下小麦价格震荡走弱，不过主产区多阴雨天气，企业上量受到影响，价格跌幅受限。预计 10 月份小麦价格先涨后落，关注临储小麦竞拍动态及最低小麦收购价格政策的公布。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

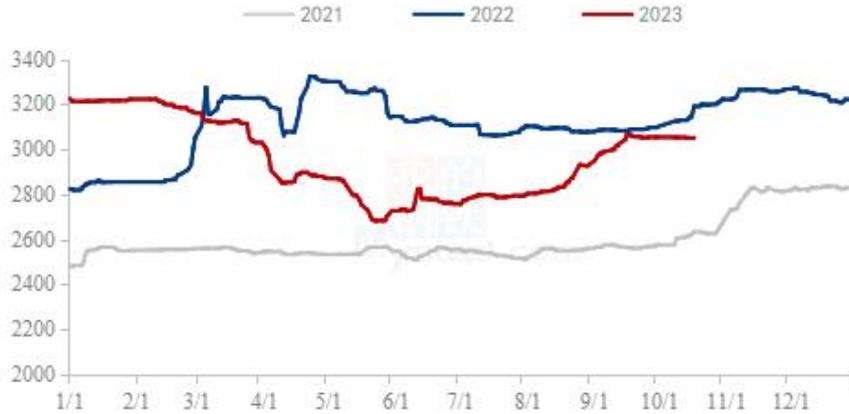


图 12 2021-2023 年主产区玉米淀粉价格走势图

4.3 麸皮行情分析

截至9月27日，本月主产区麸皮均价1960元/吨，环比上涨0.56%，同比去年下跌15.26%。本月麸皮价格先涨后落，市场购销清淡。上旬龙头企业麸皮价格偏强调整，中小企业积极跟涨。粉企面粉走货滞缓价格回落，利润微薄情况下对副产品挺价心态浓厚，麸皮价格稳中有涨。中下旬，制粉企业麸皮库存消耗缓慢，小幅降价促进走货。饲料企业芽麦库存依旧较多，麸皮需求依旧表现疲软，因此饲料企业双节前备货并不积极，麸皮价格延续弱势调整态势。预计10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，今日全国各地贸易商现货豆粕报价随盘涨跌互现，其中天津贸易商 4580 元/吨稳定，山东贸易商报价 4560 元/吨跌 20 元/吨，江苏贸易商报价 4530 元/吨跌 20 元/吨，广东贸易商报价 4500 元/吨涨 10 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆收高，因交易商在周五 USDA 季度谷物库存报告公布前调整头寸。美豆出口需求依然疲软，因大量巴西大豆供应令市场承压，且美国国内大豆库存也处于高位，市场继续关注巴西大豆播种情况。国内方面，豆粕期价走高，跟随美豆上涨，夜盘价格回落。市场整体波动幅度收窄，等待假期及数据公布，资金端交易热情预计继续下降，豆粕波动率或跟随下降。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

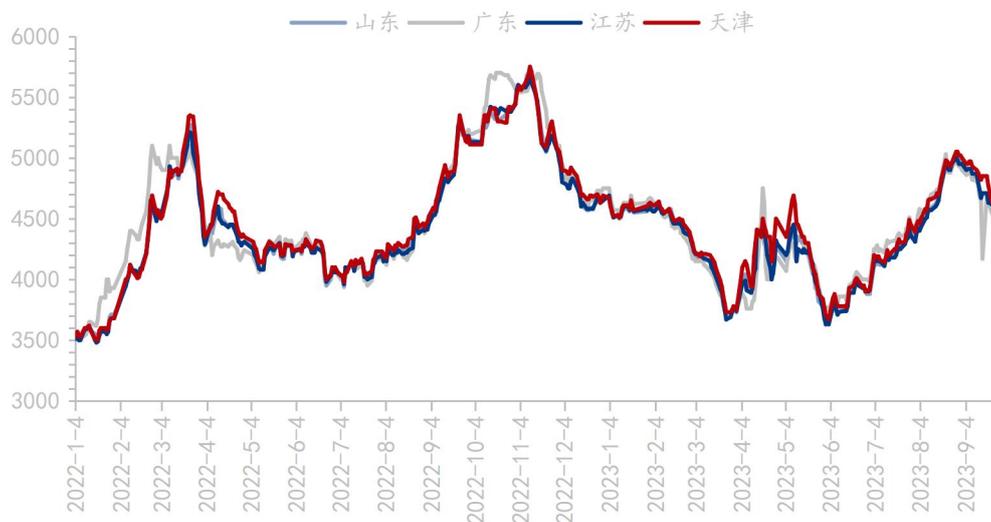


图 14 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：美豆因优良率处于五年内同期最低水平，短期内有一定支撑，但美豆受巴西大豆庞大供应制约下较难回涨前期高点，仅能在短期内带动国内豆粕市场上涨。双节将至，国内豆粕现货成交依旧清淡，在豆粕行情没有企稳前下游备货积极性都不会太高。四季度葵花籽粕买船偏少，受此影响，下游终端对葵花籽需求量有所下降，一方面供应无法增加，需求也难以得到提升；另外四季度菜籽买船增加，菜粕将大量上市，葵花籽粕需求逐步转向菜粕，供需双弱，价格上涨动力有限。密切关注新作美国大豆产量及出口情况，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：本月豆粕价格持续下跌，棕榈粕价格跟随跌势，国内豆粕库存在双节备货前意外出现累库，新作美豆优良率引发了市场对产量前景的担忧。国内养殖企业持续亏损，大部分饲企均以执行合同为主，加上国庆期间工厂停机，库存可消耗时间延长，主流豆粕下跌，市场行情波动较大，市场采购观望心态很强，棕榈粕供应无太大波动，随采随用居多，无太大可囤货空间，价格有望延续疲软震荡态势。密切关注棕榈粕到港情况和美豆收割进度、国内豆粕供需变化。



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