

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.10.19-2023.10.26)



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. 10. 19–2023. 10. 26)

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.....	- 5 -
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整体大幅下跌，市场价格在 2800-3220 元/吨。受豆粕价格疲软下行影响，葵花籽粕价格一路下探，个别饲企保留葵花籽粕配方，刚需仍存，港口周度出货量保持稳定，在大环境看空粕类市场氛围下，贸易商出货难度增加，短期葵花籽粕难有大涨趋势，国内进口葵花粕市场价格维持疲软震荡运行。

本周国内进口棕榈粕市场延续跌势，价格在 1580-1660 元/吨。9 月进口棕榈粕环比增幅 39.47%，创造历史同期高位，饲企大力推广杂粕使用，提倡降本增效，对棕榈粕市场有一定利好，豆粕价格持续下跌，难有支撑棕榈粕价格走高，短期或将继续疲软运行。

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	2023/10/19	2023/10/26	涨跌
营口	3280	3200	-80
天津	2880	2800	-80
青岛	2840	2800	-40
南通	3050	2950	-100
东莞	3000	2880	-120

价格回顾：截止到 10 月 26 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3200 元/吨，较上周跌 80 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2800 元/吨，较上周跌 80 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2800 元/吨，较上周跌 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2950 元/吨，较上周跌 100 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周跌 120 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	2023/10/19	2023/10/26	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1660	-40	-2.35%
秦皇岛	1680	1650	-30	-1.79%
天津	1690	1680	-10	-0.59%
青岛	1650	1630	-20	-1.21%
连云港	1630	1600	-30	-1.84%
泰州	1630	1580	-50	-3.07%
南通	1620	1580	-40	-2.47%
东莞	1620	1580	-40	-2.47%
防城港	1620	1580	-40	-2.47%
泉州	1630	1590	-40	-2.45%

价格回顾：截至 10 月 26 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周跌 40 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周跌 30 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 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 30 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 50 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 40 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 40 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 40 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周跌 40 元/吨。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周新季葵花籽价格偏稳运行。目前新疆维吾尔自治区。伊犁市场国产油葵报价2.85-3.00元/斤，出油43%左右。市场走货尚可。市场目前交易减少，部分地区陈货购销基本交易结束。目前进口油葵市场表现转淡，市场要货不积极，一定程度抑制葵花籽市场价格，加上新季葵籽上市，下游多以观望为主，客商采购较为谨慎，囤货意愿不强。预计短期内油葵价格以稳为主，重点关注市场需求方面的动向。

国产油葵价格示意图（元/斤）

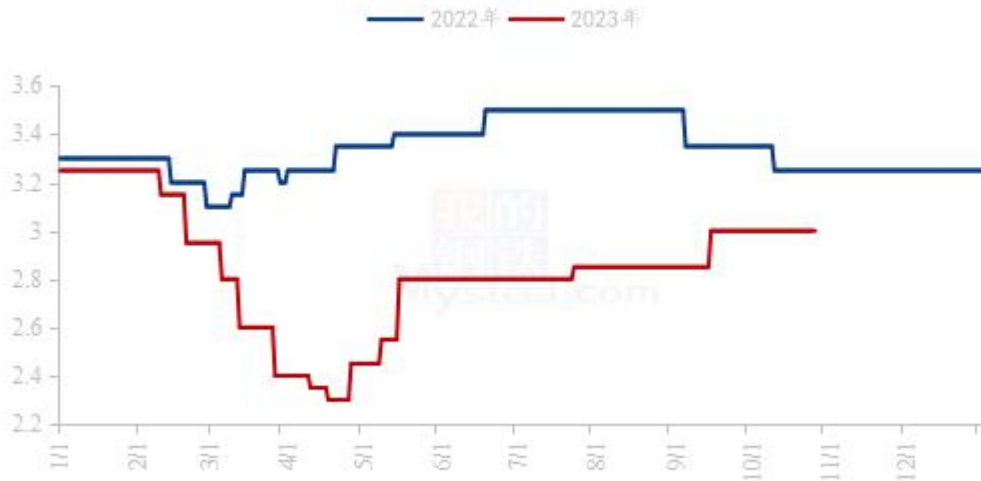


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油行情呈弱势运行，一级葵花籽油市场报价8580-8800元/吨；葵花籽毛油现货价格8030-8250元/吨。现阶段市场需求较弱，多数持观望态度；外盘价格小幅回升，参考价格790美元/吨，暂未对国内价格产生明显的影响。国内港口库存小幅减少，供强需弱格局难以改变，短期内预计国内葵花籽油行情以震荡调整为主，远期仍以弱势运行为主，后期重点关注葵花籽油库存，到港及市场需求等方面。

国内葵花籽油价格走势（元/吨）



图 2 国内葵花籽油价格走势

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 2880 元/吨，豆粕价格为 4060 元/吨，价差 1180 元/吨，较上周缩小 20 元/吨。国内豆粕库存再度累库，超过去年同期水平，豆粕价格持续回落，葵花籽粕跟随跌势，同时下游终端养殖利润亏损，短期葵花籽粕性价比仍存，豆葵价格有望使葵花籽粕保持粕类原料替代优势。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

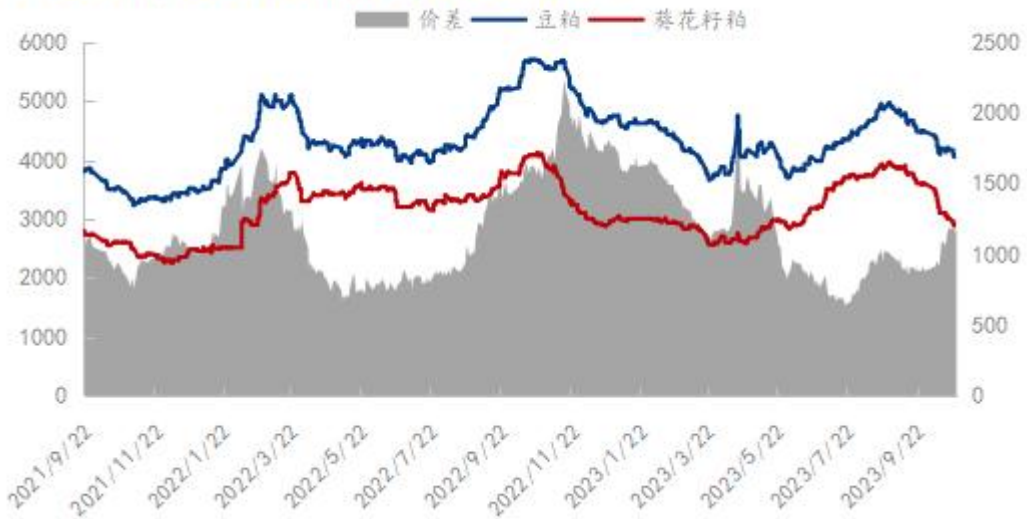


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 15.11 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 1.88%，同比下跌 44.91%。本周猪价弱势下行，周度重心下移。供应方面来看，月度计划环比小增，而国庆假期影响实际出栏天数缩减，中下旬出栏压力增加；且局部地区疫病影响，市场恐慌情绪偏浓，养户认卖积极性提升，短期供应较充足。需求方面来看，节后需求延续低迷表现，虽宰量较前期增加，但企业出货及冻品出库表现难言转好，贸易成交价格略显混乱，需求好转仍待时日。整体来看，当前市场供强需弱延续，局部地区疫病影响亟待回归平稳，月底出栏压力不减，不过月末月初或有情绪支撑，短期行情或止跌趋稳震荡。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

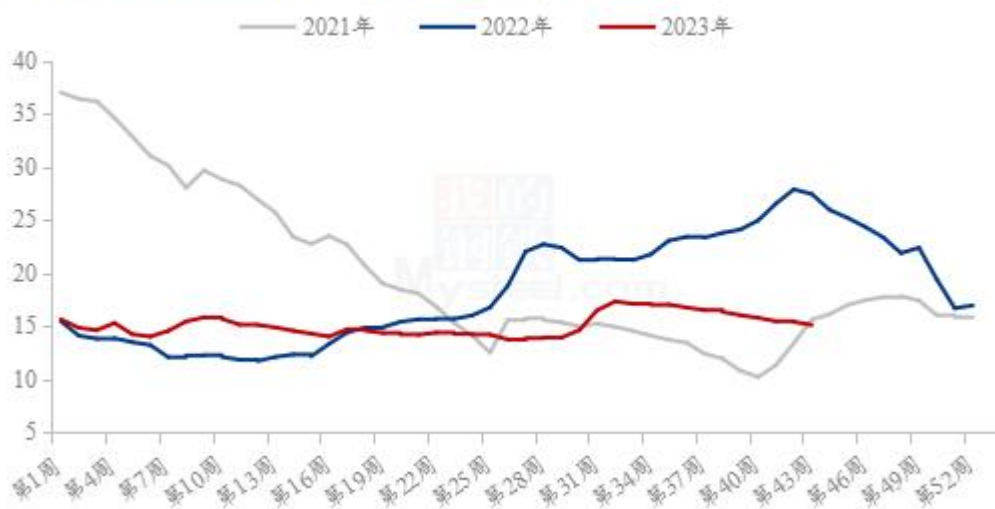


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格本周涨后下滑，涨跌幅度不大，周内全国棚前成交均价为 3.66 元/斤，环比涨幅为 3.98%，同比跌幅为 21.79%。上半周，山东合同鸡源为代表，开始

出现减量的情况，且各环节盼涨情绪较高，经销端也出现了一定的抄底行为，供需双重利好下，毛鸡价格触底反弹。周中期，由于山东局部存在养殖小区集中出栏的情况，短期冲击了鸡源稍欠的局面，叠加经销端拿货结束后工厂单量下滑明显，毛鸡价格重新出现小幅下滑；周尾，随着集中出栏的鸡源消耗殆尽，各产区月底鸡源不足的局面已经表现的较为明显，山东鲁西南产区为代表鸡源偏紧，东北产区同样有明显的缺口，毛鸡开始稳中偏强运行。

(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 4.42 元/斤，较上周下跌 0.13 元/斤，跌幅 2.86%，鸡蛋主销区均价 4.38 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 3.10%。本周主产区价格弱势下行。周内市场成交氛围一般，各环节观望情绪浓厚，蛋价承压继续下行，随着蛋价跌至低位，交投氛围稍有好转，部分地区补货增加，产区多数企稳观望，目前随着产区走货略有起色，市场看多心态有所增加，预计下周蛋价震荡调整。

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

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

截至10月26日，全国玉米均价为2714元/吨，周环比下跌5元，跌幅0.18%。本周全国玉米价格延续弱势，跌幅收窄。东北新粮陆续收割完成，供应宽松，玉米价格持续走低。华北本地粮销售量有所下降，深加工收购价格弱势盘整，饲料企业主要采购东北粮，贸易商建仓意向有所增强。南方销区市场采购业者对玉米主流持偏空预期，成交以刚性需求为主，饲料企业库存仍处低位。玉米价格跌至低位，农户售粮意向下降，下游阶段性采买意向提升，少量贸易主体入市存粮，预计下周价格区间盘整，局部市场优质干粮报价小幅偏强。

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10月26日，本周主产区混合麸皮均价1924元/吨，环比下跌0.36%，同比下跌22.79%。本周麸皮价格先稳后涨，市场购销平稳。粉企面粉走货平淡，开机维持低位，麸皮随产随销无明显库存压力。下游需求表现疲软，刚需采购为主。龙头企业麸皮价格略有上调，中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计下周麸皮稳中偏强调整，需求不旺，涨幅有限，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

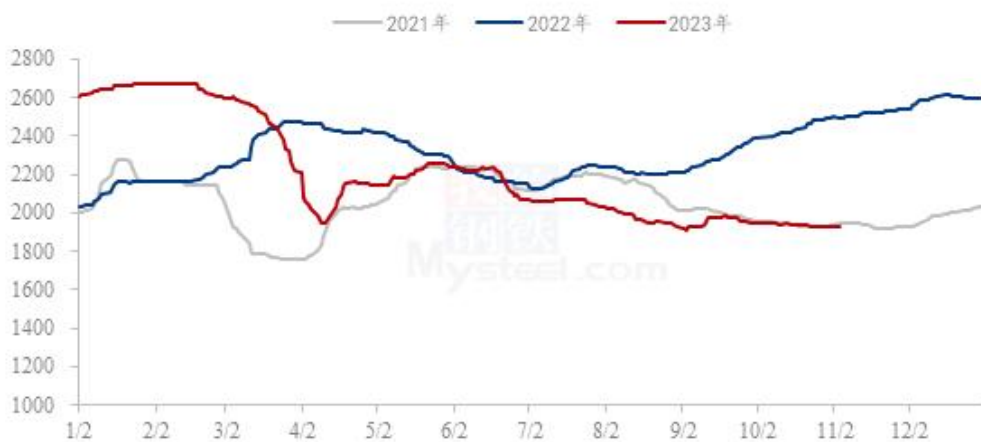


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价下调 30-80 元/吨，其中天津贸易商报价 4200 跌 50 元/吨，山东贸易商报价 4120 跌 80 元/吨，江苏贸易商报价 4060 跌 50 元/吨，广东贸易商报价 4060 跌 30 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆下跌，分析师称南美种植区迎来有益作物的降雨，豆粕期货大幅下跌也给大豆期货造成拖累。阿根廷周末的降雨将帮助农民继续或开始种植大豆，预计会有更多的降水。在干旱影响了阿根廷和美国平原的作物产量，并减缓了巴西的大豆种植之后，交易商们正在关注全球天气。国内方面，油厂开机率小幅回升，大豆供应充足，但整体下游随用随采为主，豆粕库存增加，豆粕现货市场疲软，但昨日全国油厂 24 年 5-9 月基差合同成交破百万，后市可继续关注国内 12-1 月的买船进度，预计短期现货或将维持震荡偏弱运行格局不变。

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：美豆止跌回升以及美国豆粕强势反弹改善市场看空预期，国内豆粕现货市场小幅跟涨弱勢略有缓解。生猪养殖利润低迷，企业采取措施降低饲料成本，豆粕采购积极性不高。11-12月进口大豆预期大量增加，国内豆粕市场供给宽松局面将进一步深化。葵花籽粕月供应量10万吨上下，菜粕进入需求淡季，或将替代葵花籽粕市场消费量，而豆粕价格弱勢拖累效应仍在持续。葵花籽粕跟随主流豆粕价格回落，近期油厂大量卖出豆粕明年远月基差头寸，一定程度打压葵花籽粕远月买兴。后期重点关注进口大豆和菜籽情况，市场豆粕和菜粕的供需情况，国际局势变化能否使得国内葵花籽粕市场供应增加。

棕榈粕方面：国内市场逐步接受棕榈粕在饲料中的添加，饲企采取降本增效，加大对其他原料研发储备，推动非常规原料、地缘性优势原料的应用，未来棕榈粕将在更为广泛的运用。目前市场对原料市场相对看空，采购较为谨慎，维持刚需采购，对11-12月饲料销量预期不佳，不利于年底行情走势。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