

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.11.9-2023.11.16)



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. 11. 9–2023. 11. 16)

## 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.....	- 2 -
2.1 葵花籽.....	- 2 -
2.2 葵花籽油.....	- 3 -
2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 4 -
2.4 葵花籽粕港口库存分析.....	- 4 -
2.5 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 5 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 6 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 6 -
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.....	- 9 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 10 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 11 -

## 本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格涨跌互现，市场价格在 2900-3200 元/吨。国内豆粕价格偏强震荡，葵花籽粕供应减弱且与豆粕价差，令终端需求对葵花籽粕维持低消费量，价格维持宽幅震荡运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格涨跌互现，价格在 1550-1700 元/吨。目前棕榈粕市场整体呈现偏强上涨态势，但其实目前棕榈粕价格比去年同期低很多，进口商有一定挺价心态，下游采购心态较谨慎，缺少需求支撑，采买有一定议价空间。整体来看，国内棕榈粕价格延续震荡运行。

## 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	2023/11/9	2023/11/16	涨跌
营口	3200	3200	0
天津	2880	2910	30
青岛	2870	2900	30
南通	2980	2980	0
东莞	3050	2980	-70

价格回顾：截止到 11 月 16 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3200 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2910 元/吨，较上周涨 30 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2900 元/吨，较上周涨 30 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2980 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2980 元/吨，较上周跌 70 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	2023/11/9	2023/11/16	涨跌	涨跌幅
营口	1670	1700	30	1.80%
秦皇岛	1650	1660	10	0.61%
天津	1680	1670	-10	-0.60%
青岛	1630	1640	10	0.61%
连云港	1600	1640	40	2.50%
泰州	1590	1590	0	0.00%
南通	1590	1590	0	0.00%
东莞	1520	1550	30	1.97%
防城港	1520	1570	50	3.29%
泉州	1530	1560	30	1.96%

价格回顾：截至 11 月 16 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周涨 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周涨 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周涨 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周涨 40 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周涨 30 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周涨 50 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周涨 30 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相对平稳。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价 5600-6000 元/吨，出油 42%。目前货源偏少，实际成交按质定价。目前国内市场购销不旺，产区货源偏少，价格相对坚挺，目前处于需求淡季，市场需求偏弱，下游备货较为谨慎。市场按质定价，议价成交，预计短期内价格以稳为主。

国产油菜价格示意图 (元/斤)

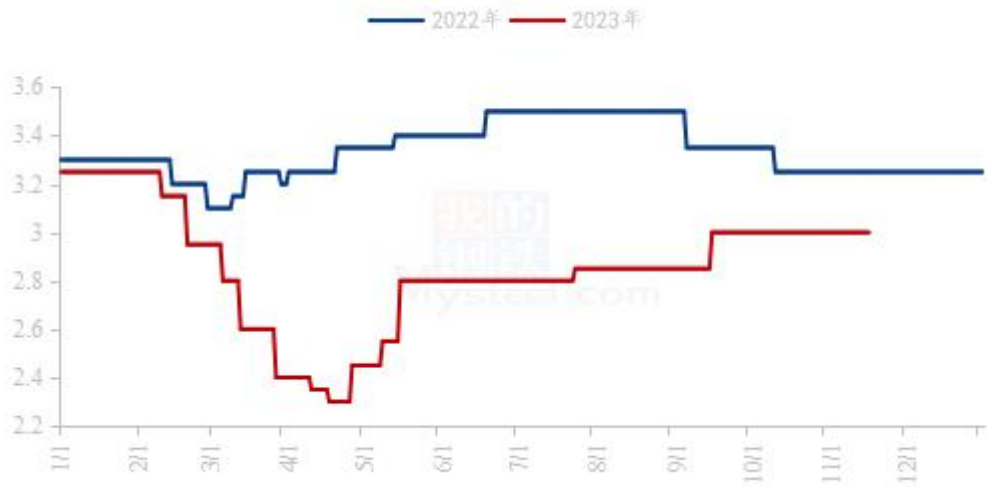


图 1 国内油菜价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

本周受国内大量买豆及巴西播种延误等消息的影响，油脂盘面集体上涨，葵花籽油随盘小幅上行，呈稳中偏强趋势，一级葵花籽油市场报价 8800-9050 元/吨；葵花籽毛油现货价格 8300-8400 元/吨。现阶段去库进程较为缓慢，观望情绪较浓。短期内预计国内葵花籽油行情以震荡调整为主，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图 (元/吨)



图 2 国内葵花籽油价格走势图

### 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 2980 元/吨，豆粕价格为 4160 元/吨，价差 1180 元/吨，较上周扩大 50 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

### 2.4 葵花籽粕港口库存分析

截止到第 45 周（11 月 3 日至 11 月 10 日）广东港口葵花籽粕库存为 5.7 万吨，较上周减少 1.7 万吨，减幅 22.97%，较去年同期减少 2.8 万吨，减幅 32.94%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

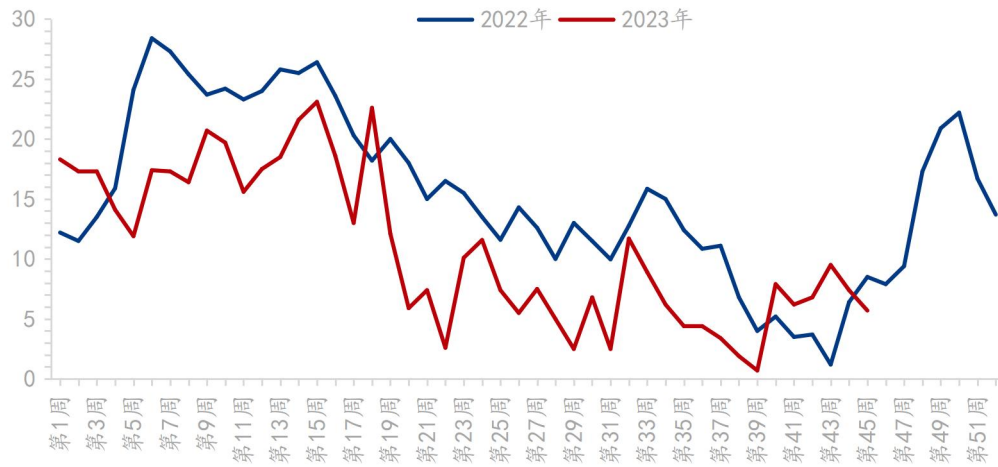


图 4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截止到第45周（11月3日至11月10日）广东港口提货量为1.7万吨，较上周减少0.4万吨，减幅19.05%，较去年同期减少1.4万吨，减幅45.16%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

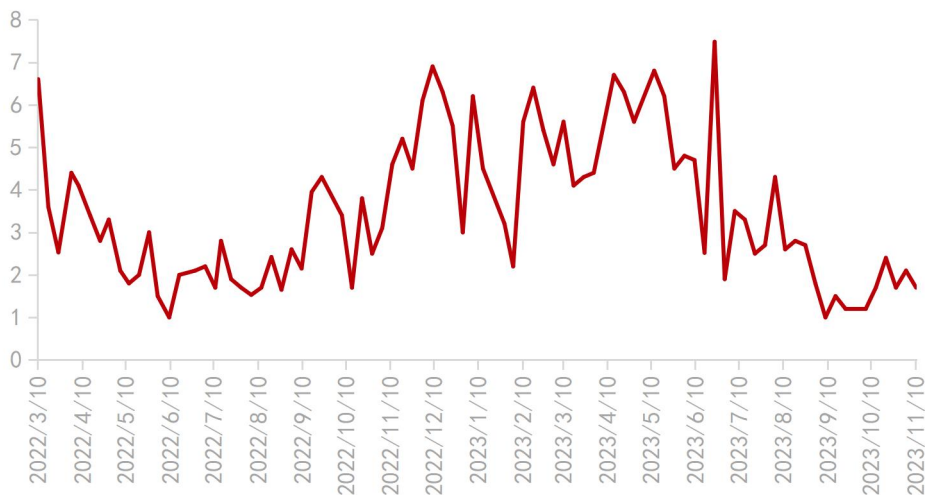


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计



## 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 14.42 元/公斤，较上周下跌 0.34 元/公斤，环比下跌 2.30%，同比下跌 40.73%。本周猪价震荡上行，但前期价格跌幅明显，周度重心弱勢下调。供应方面来看，集团场本月计划量压力不小，而当前完成进度整体偏慢，中旬开始出栏积极性有所提升；虽散户略有惜售挺价，但市场猪源供应仍较充足。需求方面来看，天气逐渐转冷，腌腊动态及调运贸易消息增多，屠企宰量订单有所增加，大猪需求行情向好，对猪价有所支撑。整体来看，市场猪源仍较充裕，不过需求季节性反弹预期仍在，且养户压栏惜售操作普遍，短期行情震荡偏强运行，但出栏增量预期或对涨幅有所限制。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

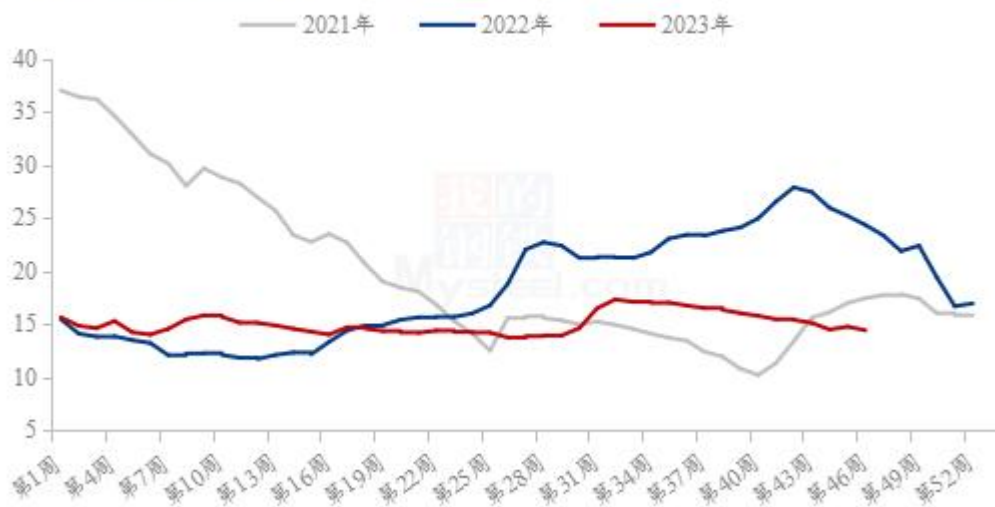


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格小幅上涨，但继续上行动力不足，周内全国棚前成交均价为 3.73 元/斤，环比涨幅为 0.81%，同比跌幅为 17.29%。本周毛鸡价格的上调主要来自供

应面的支撑，一方面当前出栏毛鸡对应前期投放合同保底价快速下滑阶段，养殖端观望心态较重，上鸡积极性不高，对应当下出栏存在缺口；另一方面各地存在季节性鸡病问题，前期出小鸡较多，干扰当下的正常出栏量，加剧了鸡源偏紧的问题。当前阶段不论是山东还是东北，工厂都面临计划有缺口的问题，且上半周山东一直有 0.05-0.10 元/斤的暗加幅度，供应面支撑下毛鸡报价实现小幅明涨，但实际成交变动有限。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



图 7 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 4.32 元/斤，较上周下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.23%，主销区均价 4.33 元/斤，较上周下跌 0.02 元/斤，跌幅 0.46%。本周主产区价格偏强运行。周内各环节货源相对充足，局部余货压力稍大，终端需求持续乏力，下游走货不温不火，随着蛋价跌至成本线附近，养殖端惜售情绪有所增加，叠加各环节盼涨情绪浓厚，市场抄底情绪增加，产销区走货均有所好转，蛋价持续走强，但目前蔬菜、肉类等替代品价格相对较低，对鸡蛋市场仍有一定冲击，预计下周蛋价涨后盘整为主。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



图 8 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

本周东北市场玉米价格稳中偏强运行，产地气温下降，基层农户售粮节奏放缓，部分深加工企业继续提价刺激到货。港口装船需求较为集中，购销恢复后，港口到货量恢复偏慢，玉米价格整体受需求支撑。华北玉米价格维持区间内震荡调整，基层购销活跃度较低，贸易商普遍对后市上涨缺乏足够的信心，建库意愿不强。深加工企业看量调价，饲料企业适当补库，刚性采购为主。销区玉米价格受产区上涨影响，到货成本增加，但下游需求偏弱，贸易商多高报低走，实际成交价格区间稳定。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

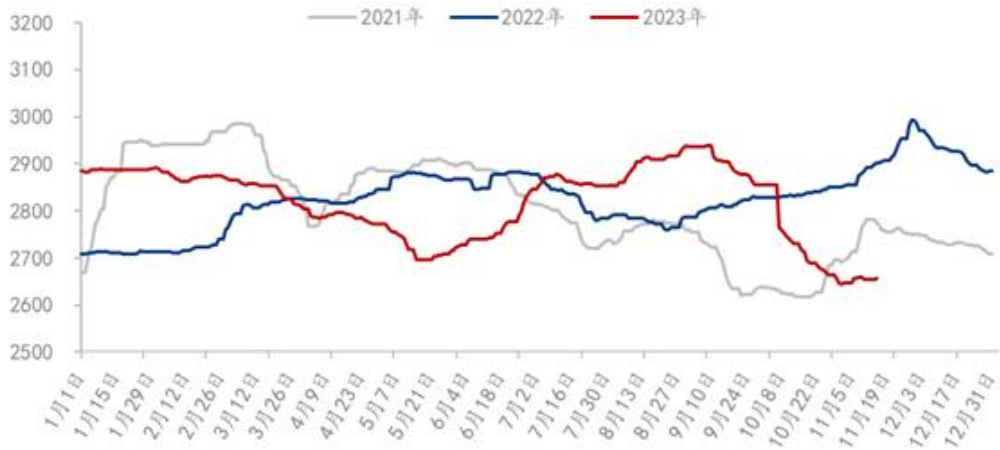


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 麸皮行情分析

截至 11 月 16 日，本周主产区混合麸皮均价 1943 元/吨，环比上涨 0.57%，同比下跌 22.87%。本周麸皮价格先稳后涨，市场购销平稳。制粉企业开机维持低位，麸皮产量有限，供应偏紧；粉企面粉走货滞缓且价格偏弱，对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业带头提高麸皮出厂价，中小企业积极跟涨，弥补利润亏损。预计下周麸皮价格稳中有涨，下游需求不旺，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（元/吨）

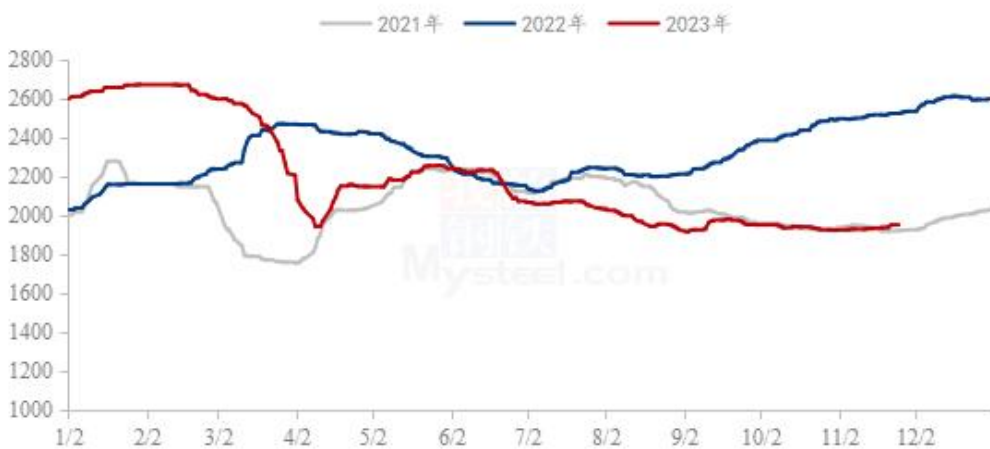


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调 10-40 元/吨。其中天津贸易商 4210 元/吨跌 30 元/吨，山东贸易商报价 4160 元/吨跌 40 元/吨，江苏贸易商报价 4140 元/吨跌 30 元/吨，广东贸易商报价 4160 元/吨跌 10 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收跌，因巴西或将迎来有利降水，抵消了显示美国加工商在 10 月压榨创纪录数量大豆数据的影响。但当下南美天气仍存不确定性，预计短期 CBOT 大豆价格高位震荡为主，上方关注 1400 美分一线能否突破。国内方面，连粕期价走势整体追随外盘为主；现货方面，当下国内大豆豆粕供应充足，但下游养殖处于亏损状态情况下，终端需求疲软，短期国内供应大于需求，现货基差承压运行，下游维持滚动补库随用随采即可。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 11 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：南美天气忧虑提振美豆连续上涨，成本驱动力提升，但终端需求配合较差，国内豆粕和菜粕现货市场跟涨谨慎。葵花籽粕今年供应不及去年同期水平，葵花籽粕价格高位运行和国际局势问题影响到整体下游对葵花籽粕用量，而目前刚需较少且对整体行情趋势提振有限。价格优势能否持续多久等待市场反馈，后期多关注豆粕和菜粕的供需情况及葵花籽粕远月买船情况。

棕榈粕方面：美豆强势上涨，成本驱动与市场预期向好，油厂挺粕动力明显提升，南美潜在天气隐忧以及进口大豆到港延迟或将削弱油厂加工能力，可能加快豆粕去库进度。国内养殖亏损严重，终端采集需求受影响，棕榈粕供应充足，价格上涨下游更为之谨慎，贸易商购销活跃，但实际成交较清淡。整体来看，国内进口棕榈粕价格或将受豆粕影响偏强震荡运行。关注进口国情况，国内需求端调整以及相关替代刚需格局变化。



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