

油糖产业链市场

周度报告

(2023.9.7-2023.9.14)



Mysteel 农产品

编辑：许鑫平

邮箱：xuxinpinga@mysteel.com

电话：021-26094075

油糠产业链市场周度报告

(2023. 9. 7-2023. 9. 14)

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

本周米糠粕核心观点.....	- 1 -
第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾.....	- 2 -
1.1 各地区米糠粕现货价格情况.....	- 4 -
1.2 各地区米糠油现货价格情况.....	- 4 -
1.3 各地区油糠现货价格情况.....	- 4 -
1.4 米糠粕与麸皮价差对比.....	- 4 -
第二章 米糠粕供应分析.....	- 5 -
2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况.....	- 5 -
2.1 米糠粕企业利润情况.....	- 5 -
第三章 米糠粕下游需求分析.....	- 5 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 5 -
3.2 下游肉鸡市场行情分析.....	- 5 -
3.3 下游肉鸭市场行情分析.....	- 6 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 6 -
4.1 麸皮行情分析.....	- 7 -
4.2 豆粕行情分析.....	- 7 -
第五章 米糠粕下周行情展望.....	- 8 -

本周核心观点

本周油糠产业链各产品稳中偏弱运行，其中米糠粕价格下跌明显。截止到9月14日黑龙江地区米糠粕主流均价1960元/吨，米糠毛油均价7200元/吨，江西地区米糠粕主流均价2220元/吨，米糠毛油主流均价7225元/吨；安徽地区米糠粕主流均价2230元/吨，米糠毛油主流均价7250元/吨。行情方面：本周米糠粕市场成交较差，油厂库存较多，通过降价促销来缓解库存压力，另一方面，竞品麸皮性价比高，饲企采用麸皮代替米糠粕居多，导致米糠粕需求一直未好转。本周米糠油受大宗油脂影响，价格有所回落。油糠市场波动调整，下游拿货较谨慎。

第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾

1.1 各地区米糠粕现货价格情况

表1 全国主产区米糠粕价格表

单位：元/吨

省份	9月7日	9月14日	涨跌	周环比
黑龙江	2046	1960	-86	-4.20%
辽宁	2185	2100	-85	-3.89%
安徽	2260	2230	-30	-1.33%
湖北	2256	2225	-31	-1.37%
江西	2250	2220	-30	-1.33%

截止9月14日，黑龙江米糠粕主流均价1960元/吨，较上周下跌86元/吨；辽宁米糠粕主流均价2100元/吨，较上周下跌85元/吨；安徽米糠粕主流均价2230元/吨，较上周下跌30元/吨；湖北米糠粕主流均价2225元/吨，较上

周下跌 31 元/吨；江西米糠粕主流均价 2220 元/吨，较上周下跌 30 元/吨。



图 1 2022-2023 年全国米糠粕均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 各地区米糠油现货价格情况

表 2 全国主产区米糠毛油价格表

单位：元/吨

省份	9月7日	9月14日	涨跌	周环比
黑龙江	7185	7150	-35	-0.49%
辽宁	7345	7260	-85	-1.16%
安徽	7260	7250	-10	-0.14%
湖北	7230	7210	-20	-0.28%
江西	7240	7225	-15	-0.21%

截止 9 月 14 日，黑龙江米糠毛油主流均价 7150 元/吨，较上周下跌 35 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 7260 元/吨，较上周下跌 85 元元/吨；安徽米糠毛主流均价 7250 元/吨，较上周下跌 10 元/吨；湖北米糠毛油主流均价 7210 元/

吨，较上周下跌 20 元/吨；江西米糠毛油主流均价 7225 元/吨，较上周下跌 15 元/吨。

1.3 各地区油糠现货价格情况

表 3 全国主产区油糠价格表

单位：元/吨

省份	9月7日	9月14日	涨跌	周环比
黑龙江	2520	2500	-20	-0.79%
辽宁	2645	2650	5	0.19%
安徽	2700	2700	0	0.00%
湖北	2720	2735	15	0.55%
江西	2740	2730	-10	-0.36%

截止 9 月 14 日，黑龙江油糠到厂主流均价 2500 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；辽宁油糠到厂主流均价 2650 元/吨，较上周上调 5 元/吨；安徽油糠到厂主流均价 2700 元/吨，较上周持平；湖北油糠到厂主流均价 2735 元/吨，较上周上调 15 元/吨；江西油糠到厂主流均价 2730 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止 9 月 14 日，按全国出厂均价来算，米糠粕主流均价 2147 元/吨，麸皮主流均价 1972 元/吨，价差 175 元/吨，较上周下跌了 71 元/吨。因麸皮与米糠粕的主产区不同，实际到厂价的价差在 100 元/吨以下。二者之间价差逐渐拉近，对后市饲企重新采用米糠粕有一定的利好。

2023年米糠粕与麸皮全国均价价差走势图（元/吨）

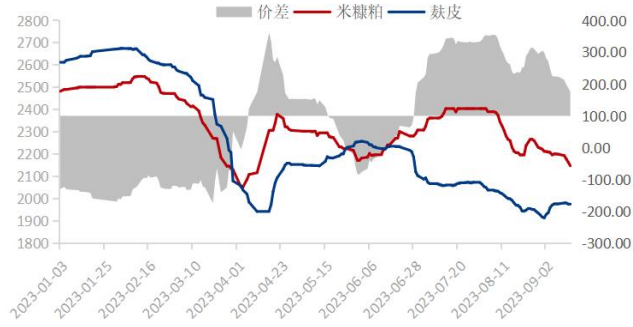


图 2 米糠粕和麸皮全国均价价差对比走势图

数据来源：钢联数据

第二章 米糠粕供应分析

2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况

因米糠粕市场一直疲软运行，少部分油厂暂停开机，一方面是因成本较高，利润不佳，另一方面是设备检修中。目前多数油厂低位运行，按需开机。

2.2 米糠粕企业利润变化

本周各主产区利润情况如下：黑龙江米糠油厂主副产品对冲后利润为 12 元/吨，较上周降低 54 元；辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为-8 元/吨，较上周降低 78 元/吨；安徽米糠油厂主副产品对冲后利润 44 元/吨，较上周增加 2 元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-1 元/吨，较上周降低 43 元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润 2 元/吨，较上周降低 16 元/吨。（备注：以上利润是理论估算值，各厂因规模大小不同将有所差异）

全国主产区米糠油厂利润走势图(元/吨)

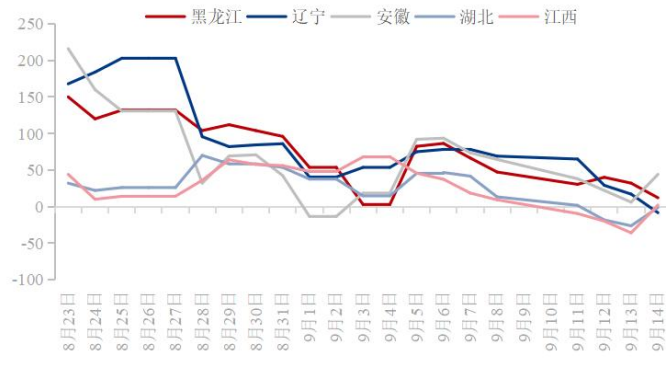


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

第三章 米糠粕下游需求分析

3.1 下游生猪市场行情分析

本周生猪出栏均价在 16.51 元/公斤，较上周下跌 0.24 元/公斤，环比下跌 1.43%，同比下跌 29.20%。本周猪价窄幅震荡，行情偏弱运行，周度重心小跌盘整。供应方面来看，中旬企业出栏有所增量，大多计划进行中，社会场认卖积极性一般，仍观望为主，当前市场猪源供应仍较充裕。需求方面来看，开学季之后需求表现预期提升不足，终端贸易成交平平，双节前刚需预期兑现或待时日，消费支撑力度有限。整体来看，供需仍处阶段性博弈僵持，情绪端暂无明显调整，近期猪价走势偏弱企稳，预计行情仍窄幅震荡，节前猪价或有上行。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

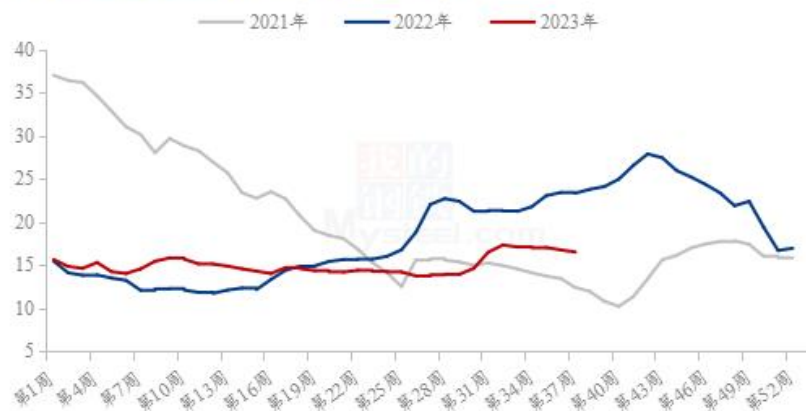


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格再度下探低点，临近最低支撑位后持稳。周内全国棚前成交均价为 4.01 元/斤，环比跌幅为 0.74%，同比跌幅为 11.48%，整体呈震荡下行走势。周末期间毛鸡价格连续下跌 0.15 元/斤，主因是前期压栏毛鸡因落价加速出栏，鸡源持续增量叠加体重偏大，毛鸡供应过剩。本周屠宰盈利较好，基本处于满宰状态，鸡源得以迅速消化，导致毛鸡价格跌后企稳，未能下破年内低点。随着屠企满宰开工，社

会鸡源逐步减量，养户近日压栏惜售，鸡源出现小幅缺口，为达到满宰状态再现加价收鸡的操作。

(2022年-2023年) 国内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

3.3 肉鸭行情分析

本周毛鸭全国均价 4.16 元/斤，较上周均价下跌 0.16 元/斤，环比跌幅 3.70%，同比跌幅 16.55%；南方活禽市场均价 4.31 元/斤，较上周均价上调 0.24 元/斤，环比涨幅 5.92%，同比跌幅 29.95%。本周全国毛鸭震荡运行，市场鸭源供应较上周基本持平。但当前屠宰多在亏损运行，亏损面达到年度峰值，仍以回收保本价格合同鸭源为主，市场鸭供应、进厂订单依旧偏少。

(2022-2023年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



图 6 全国肉鸭均价走势图

数据来源：钢联数据

第四章 关联产品行情分析

4.1 麸皮行情分析

截止9月14日，本周主产区混合麸皮均价1978元/吨，环比上涨0.97%，同比下跌13.28%。本周麸皮价格先涨后落，市场购销积极。周初粉企麸皮随产随销，价格小幅偏强调整；周中龙头企业麸皮价格小幅回落，中小企业积极跟跌。麸皮下游需求表现一般，刚需拿货为主。预计下周麸皮价格偏弱调整，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

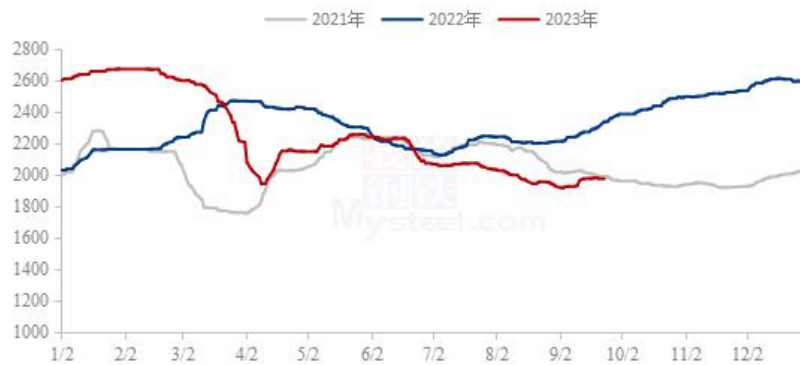


图7 2021-2023年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 豆粕行情分析

今日沿海主流区域油厂报价为4650-4820元/吨，天津4820元/吨跌30元/吨，山东4690元/吨跌20元/吨，江苏4670元/吨跌70元/吨，广东4650元/吨跌40元/吨。

后市方面，周二美豆期货收复失地收涨，市场预期美豆产量将低于USDA预测。南美方面，巴西全国谷物出口商协会的数据显示，巴西9月份大豆出口量估计为708.9万吨，低于上周预估的732.0万吨。巴西的早播大豆已经开始，市场即将聚焦南美大豆的播种及生长。国内方面，近期油厂成交较为平淡，主要因为油厂现货合同销售无压力，报价维持高价；从提货上来看，受双节备货启动影响，下游提货积极性有所好转。后续仍需关注全国油厂的到港以及开停机的情况。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 8 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 米糠粕下周行情展望

本周米糠粕市场因需求不佳价格持续下跌，尽管麸皮价格有所上涨，但麸皮的性价比较高，饲料企业采购麸皮较多。而米糠粕的交易氛围平淡，实际的成交价比预期低的多，压价较严重。油厂情绪较为消极，部分油厂选择停机来减少成本支出。预计下周米糠粕市场弱势震荡运行，后期多关注麸皮、油糠价格及下游养殖情况。



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：许鑫平 021-26094075

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100