

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.11.30-2023.12.7)



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. 30-2023. 12. 7)

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整体疲软下跌，价格在 2670-3080 元/吨。进口菜籽到港集中，油厂菜粕产量明显增加，加上蛋白含量高于正常值，颇得市场青睐，一定程度拖累葵花籽粕价格涨势，叠加本身到港量较之前提升，提货量稳定使得全国葵花籽粕库存增加。豆粕市场消息频发，对葵花籽粕价格提振有限，随着后期进口量继续增加下，国内进口葵花籽粕价格料将继续疲软运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格稳中上涨，价格在 1560-1700 元/吨。国内棕榈粕供应因各地到港节奏不一，使得棕榈粕现货市场价格表现明显坚挺，虽目前下游需求不及去年同期水平，但棕榈粕需求端稳定且供应趋弱，故价格相对抗跌。短期国内棕榈粕价格维持坚挺运行。

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	2023/11/30	2023/12/7	涨跌
营口	3120	3080	-40
天津	2850	2860	10
青岛	2800	2760	-40
南通	2800	2730	-70
东莞	2700	2670	-30

价格回顾：截至 12 月 7 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3080 元/吨，较上周跌 40 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2860 元/吨，较上周涨 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2760 元/吨，较上周跌 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2730 元/吨，较上周跌 70 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2670 元/吨，较上周跌 30 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	2023/11/30	2023/12/7	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1700	0	0.00%
秦皇岛	1670	1670	0	0.00%
天津	1670	1700	30	1.80%
青岛	1650	1650	0	0.00%
连云港	1640	1650	10	0.61%
泰州	1640	1640	0	0.00%
南通	1630	1630	0	0.00%
东莞	1560	1560	0	0.00%
防城港	1570	1570	0	0.00%
泉州	1570	1570	0	0.00%

价格回顾：截至 12 月 7 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周涨 30 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周涨 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周稳定。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周国内油葵市场价格趋稳，市场整体走货节奏仍偏慢，需求疲软，贸易商报价偏弱，新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价 5400-5600 元/吨，出油 45%，实际成交按质定价。河北保定市场贸易商毛仁报价 7100 元/吨左右，出油 58%-60%，市场走货尚可，货源偏少。目前国内市场购销不旺，产区货源偏少，价格相对坚挺，进口油葵到港增加，供应端趋于宽松。因处于需求淡季，下游备货较为谨慎，随用随采，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

黑海地区葵花籽油供应宽松，卖压仍存，黑海葵花籽油 FOB 价格参考 860 美元/吨，但国内受此影响较小，本周国内葵花籽油市场受到油脂盘面影响整体呈弱势运行，部分停报，市场观望氛围浓厚。一级葵花籽油市场报价 8500-8800 元/吨；葵花籽毛油现货报价较少，部分参考豆油盘面报价 Y2401-100，均可议价成交。现阶段国内仍然呈缓慢去库状态，供强需弱格局明显。短期内预计国内葵花籽油行情仍以窄幅震荡为主，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

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 12 月 7 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2670 元/吨，豆粕价格为 3890 元/吨，价差 1220 元/吨，较上周扩大 30 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

截至第 48 周（11 月 25 日至 12 月 1 日）广东港口葵花籽粕库存为 5.1 万吨，较上周减少 2.05 万吨，减幅 28.67%，较去年同期减少 12.2 万吨，减幅 70.52%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

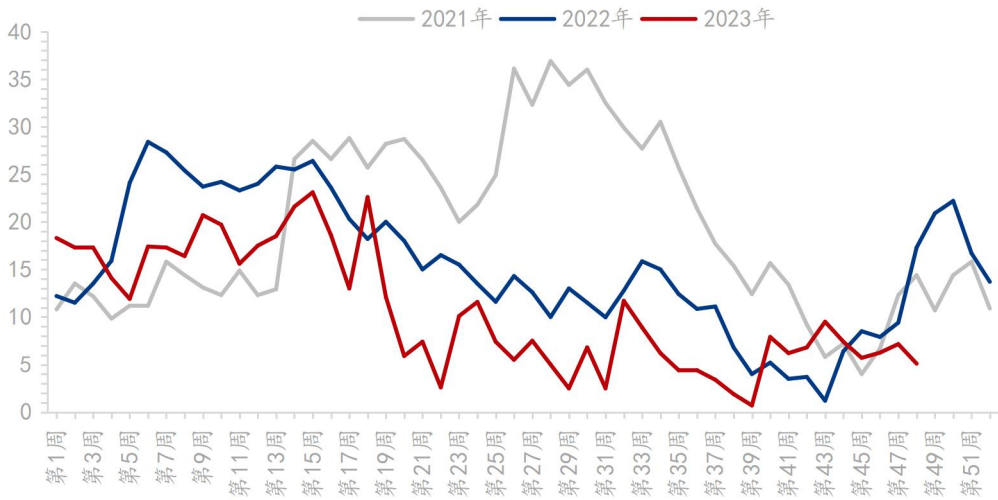


图 4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第 48 周（11 月 25 日至 12 月 1 日）广东港口提货量为 2.05 万吨，较上周减少 0.55 万吨，减幅 21.15%，较去年同期减少 4.05 万吨，减幅 66.39%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

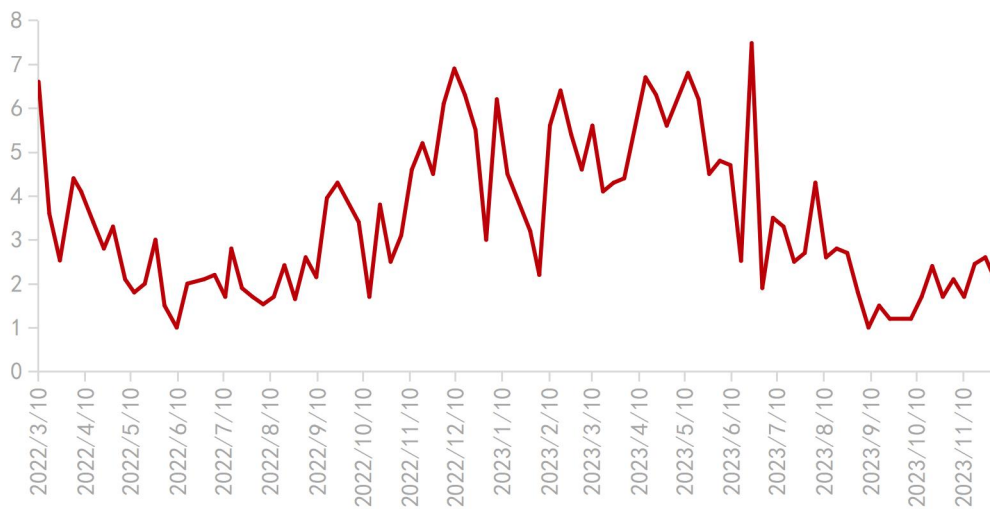


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本周生猪出栏均价在 14.17 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.53%，同比下跌 36.68%。本周猪价震荡下行，虽月初稍有抗价情绪，但周度重心弱跌延续。供应方面来看，年底企业目标完成压力不减，加上前期存量仍待消化，且部分地区猪病影响仍存，短期恐慌性出栏有所增多，市场猪源流通充足。需求方面来看，气温有望进一步下降，腌腊等需求支撑或将有所提振，但冻品库存出货表现一般，消费支撑力度或较有限。整体来看，阶段性供强需弱局面难改，暂无实质性利好支撑，出栏节奏或将掣肘猪价回升，短期行情偏弱态势或将延续，猪价震荡盘整仍有下调。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

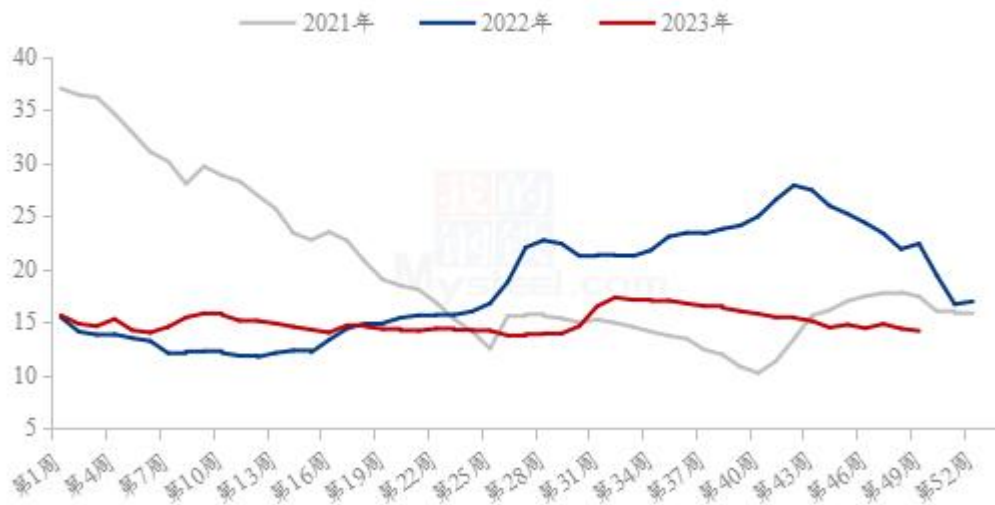


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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下滑，主流报价再度跌至年内最低点，周内全国棚前成交均价为 3.56 元/斤，环比跌幅为 4.56%，同比跌幅为 18.91%。上半周毛鸡价格暂时低位持稳，但是市场看空情绪较大，心态较为悲观；下半周，毛鸡价格出现连续小幅下调，山东毛鸡报价跌至了年内最低点 3.50 元/斤，主要原因一是分割品价格难以止

跌，连续下滑后屠宰端为减少亏损幅度，只能同步下调收鸡价格；二是停产企业和半开工企业增多，山东产区内尤为明显，收鸡情绪不高，导致鸡源出现相对增量；而辽宁更是面临阶段性集中出栏，鸡源有局部过剩情况。综合影响下毛鸡价格继续低位下滑，周尾屠宰端开始有意维稳价格，跌势稍缓。

(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 4.54 元/斤，较上周下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.40%，主销区均价 4.62 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.91%。本周主产区价格弱势下行。周内终端市场消费仍显一般，产区交易氛围清淡，部分市场有余货压力，各环节拿货心态谨慎，多以积极处理库存为主，但目前蛋价处于阶段性低位，养殖端存惜售情绪增强，而且目前暂无节日利好提振，蛋价难有较大起伏，预计下周鸡蛋价格窄幅震荡。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

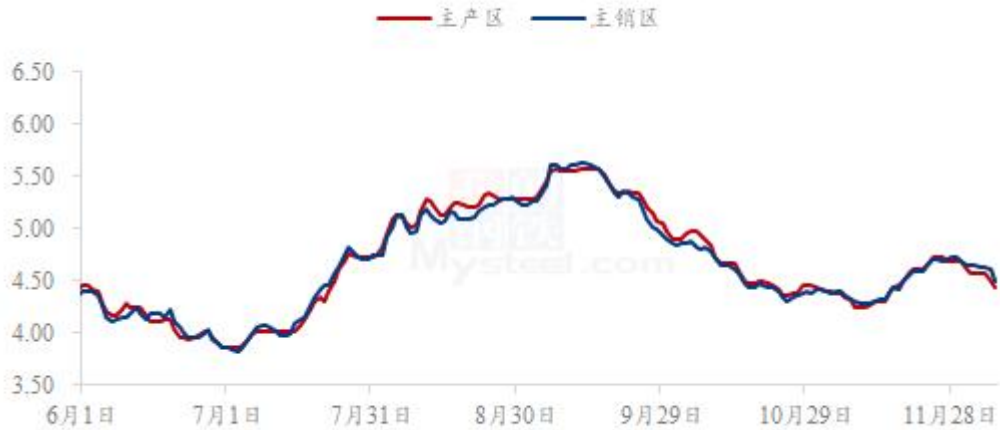


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米市场均价为 2616 元/吨，较上周下跌 31 元/吨，跌幅 1.17%。本周全国玉米价格仍旧趋弱运行，东北地区干粮外发顺价区域减少，南北价格倒挂的情况较为明显。基层方面出货积极性降低，要价坚定，烘干塔收购意向也比较低。华北地区玉米价格持续下跌，贸易商出货积极性仍旧较高，市场供应宽松，价格不断突破新低，饲料企业采购节奏平稳，滚动补库。销区玉米市场价格震荡偏弱，饲料企业大麦、进口玉米等替代品较为充足，内贸玉米采购意愿不高。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

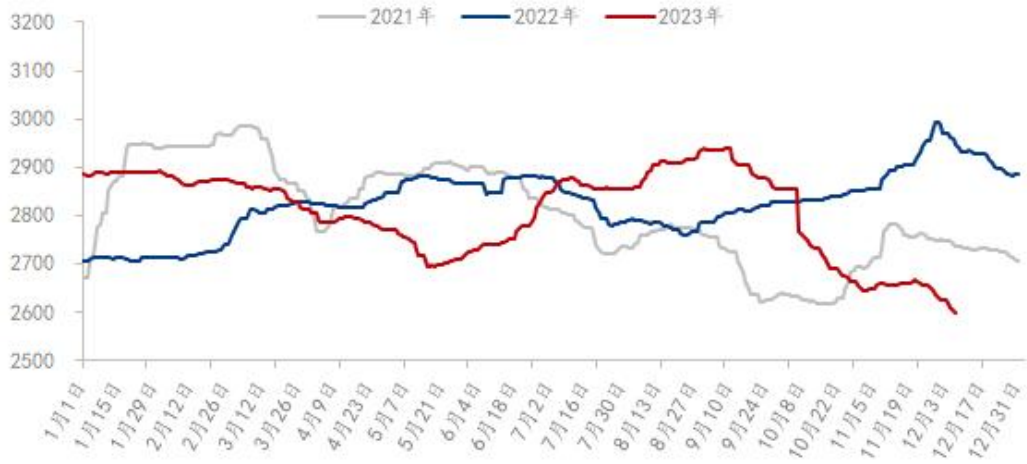


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 12 月 7 日，本周主产区混合麸皮均价 2020 元/吨，环比上涨 0.05%，同比下跌 22.16%。本周麸皮主流价格稳定，局部小幅震荡调整，市场购销平稳。周初小麦价格大范围下跌，带动面粉价格走低；粉企利润微薄挺价麸皮，麸皮价格小幅偏强调整。下游饲料、养殖需求表现清淡，周后期粉企麸皮库存消耗放缓，部分企业为了避免库存积压，小幅降价促销。预计下周麸皮价格平稳为主，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

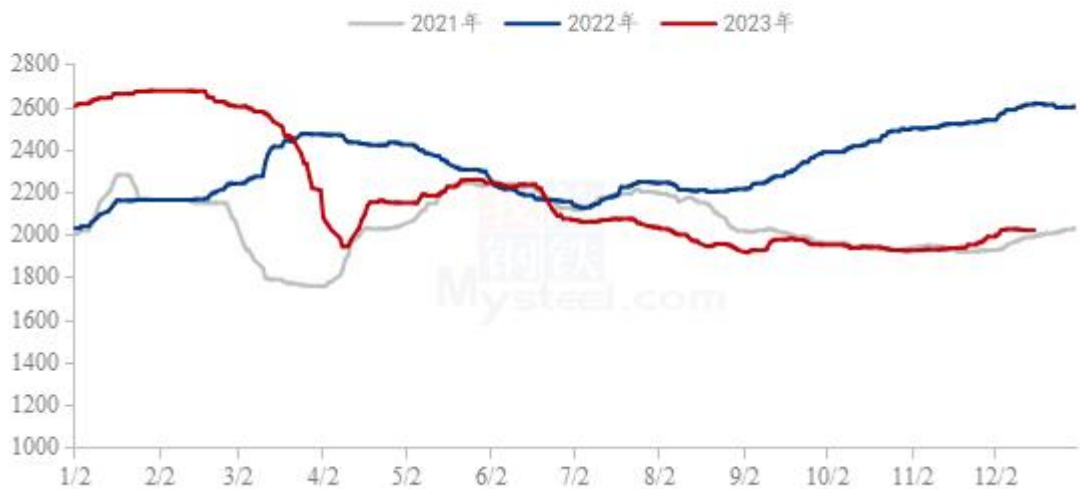


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价稳中上涨，其中天津报价 3960 元/吨涨 10 元/吨，山东报价 3860 元/吨涨 10 元/吨，江苏报价 3860 元/吨涨 10 元/吨，广东报价 3890 元/吨持稳。

后市方面，隔夜 CBOT 美豆收盘下跌，受巴西和南美洲部分地区天气预报的压力，预计未来两周将有降雨，缓解市场对干旱影响作物产量的担忧。大豆市场等待巴西政府机构最新的作物产量预计，具体等待明晚 USDA 月度供需报告给出新的指引，平均分析师预测 2023/24 年度巴西大豆产量预计为 1.599 亿吨，低于 CONAB 上月预测的 1.624 亿吨。预测范围从 1.557 亿吨到 1.662 亿吨。国内方面，国内现货弱于期价且有驱稳迹象，虽然目前国内大豆供应充足，豆粕库存上涨，且下游养殖多数处于亏损状态，但近期下游豆粕库存较低，受市场和心态影响逢低补库，近日现货市场成交尚可，预计短期国内豆粕现货或将震荡运行。

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

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：南美天气尚未进入重点炒作时段，市场对美国农业部月报存有利多预期。国内豆粕市场消息频发令豆粕市场止跌反弹，各地进口大豆到港量不均，北方市场对供给端担忧令豆粕成交回升。葵花籽粕价格涨势受菜粕供应增加拖累，葵花籽粕价格较去年同期低400-500元/吨，加上进口量减少，下游饲企对葵花籽粕刚需减少，如今葵花籽粕周度出货量仅维持在2万吨水平。全国粕类市场供大于求的格局下，葵花籽粕价格涨势乏力，继续疲软运行。密切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：四季度因棕榈粕到港量有所减少使得价格较为坚挺，叠加下游不定期补货，价格更为之抗跌，市场贸易商出货积极，港口出库量稳中微增。全国粕类供应增加，下游养殖端亏损对饲料原料采购较为谨慎，无太大采购意愿，以刚需采购为主。密切关注棕榈粕进口情况，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