

葵花籽油、玉米 油市场周度报告

(2023.9.21-2023.9.28)



Mysteel 农产品

编辑：杨莉莎

电话：0533-7860071

邮箱：yanglisha@mysteel.com

传真：021-26093064

葵花籽油、玉米油市场周度报告

(2023. 9. 21-2023. 9. 28)

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

葵花籽油、玉米油市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	5
第一章 本周葵花籽油、玉米油基本面回顾	5
1.1 本周葵花籽油、玉米油主要指标回顾	5
1.2 本周葵花籽油、玉米油价格回顾	6
第二章 供应与需求情况分析	9
2.1 供应	9
2.2 下游需求	10
第三章 葵花籽油成本原料分析	10
3.1 葵花籽	10
3.2 油粕比值	10
第四章 玉米油成本利润分析	12
4.1 原料成本	12
4.2 理论利润	13
第五章 市场心态解读	- 14 -
5.1 葵花籽油心态调研	- 14 -

5.2 玉米油心态调研.....	- 15 -
第六章 后市影响因素分析.....	- 15 -
6.1 葵花籽油后市影响因素分析.....	- 16 -
6.2 玉米油后市影响因素分析.....	- 17 -
第七章 下周行情预测.....	- 18 -
7.1 葵花籽油下周行情预测.....	- 18 -
7.2 玉米油下周行情预测.....	- 18 -

本周核心观点

1、葵花籽油核心观点

本周（2023年9月21日-2023年9月28日）葵花籽油行情趋稳运行。临近假期，市场备货结束，多数持观望态度，等待节后行情走势变化；外盘价格小幅下调，进口成本继续降低，利空葵油市场。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，后期重点关注新季葵籽收割进度、葵花籽油到港及市场需求等方面。

2、玉米油核心观点

本周（2023年9月21日-2023年9月28日）玉米油行情趋稳运行，胚芽价格小幅下调，成本端支撑减弱；双节备货基本结束，买货意愿降低，多数持观望态度，静待节后玉米油市场行情走势。预计短期内玉米油行情仍以窄幅震荡运行为主，重点关注油脂盘面、原料胚芽价格及市场需求等方面。

第一章 本周葵花籽油、玉米油基本面回顾

1.1 本周葵花籽油、玉米油主要指标回顾

表 1 国内葵花籽油主要指标回顾

单位：元/吨

类别	上周	本周	涨跌
一级葵花籽油价格（元/吨）	8900	8900	0
葵花籽毛油价格（元/吨）	8300	8200	-100
供应	截至8月进口量116.99万吨，葵花籽油供应充足		
需求	下游备货基本结束，需求转淡		
油粕比	2.35	2.39	0.04

数据来源：钢联数据

表 2 国内玉米油主要指标回顾

单位：吨，元/吨

类别	上周	本周	涨跌
一级玉米油价格（元/吨）	9100	9100	0
玉米毛油价格（元/吨）	7800	7800	0
开机率	61.5%	61.5%	0
产量（吨）	33600	33600	0
利润	-18	-28	-10
需求	市场需求疲软，成交不佳		

数据来源：钢联数据

1.2 本周葵花籽油、玉米油价格回顾

表 3 国内葵花籽油周度价格

单位：元/吨

省市	油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东	青岛品品好	8900	8900	0	一级葵花籽油
	莒南金胜	8900	8900	0	一级葵花籽油
	莒南玉皇	8900	8800	-100	一级葵花籽油
	莒南兴泉	9000	9000	0	一级葵花籽油
江苏	南通金太阳	停报	停报	--	一级葵花籽油
	南通金洲	8900	8700	-200	一级葵花籽油
	苏州金利	9050	停报	--	一级葵花籽油
	佳丰粮油	停报	停报	--	一级葵花籽油

河北	秦皇岛金海	9000	8900	-100	一级葵花籽油
天津	益海嘉里	8900	8900	0	一级葵花籽油
		8500	8400	-100	毛葵
北京	名仕	8900	8900	0	一级葵花籽油
辽宁	大连立祥	8650	8650	0	一级葵花籽油
	公振	8650	8600	-50	一级葵花籽油
上海	楷烨	--	8600	--	一级葵花籽油
	良龙	Y2401+700	Y2401+700	0	一级葵花籽油
福建	厦门西海	8650	8600	-50	一级葵花籽油
	建发农产品	8300	8300	0	毛葵
新疆	乌鲁木齐新粮	8700	8700	0	一级葵花籽油
	乌鲁木齐金新海	停报	停报	--	毛葵
	乌鲁木齐鸿盛锦	停报	停报	--	一级葵花籽油
	昌吉益海	8400	8400	0	一级葵花籽油
		停报	停报	--	毛葵
燕南伟业	8600	8600	0	一级葵花籽油	
阳光绿地	8800	8800	0	一级葵花籽油	

数据来源：钢联数据

本周国内葵花籽油市场趋稳运行，一级葵花籽油市场报价 8600-8900 元/吨，较上周无明显涨跌；葵花籽毛油报价较少，多实盘议价成交，参考价格 8200 元/吨，较上周下跌 100 元/吨。

国内葵花籽油价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 国内葵花籽油价格走势图
表 4 国内玉米油主要企业周度价格

单位：元/吨

省份	油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东	邹平西王	9300	9300	0	一级精炼
	邹平三星	停报	停报	--	一级精炼
	莒南金胜	9100	9100	0	一级精炼
	莒南兴泉	9100	9100	0	一级精炼
	莒南玉皇	9100	9100	0	一级精炼
	青岛品品好	9100	9100	0	一级精炼
	青岛天祥	停报	停报	--	一级精炼
河北	辛集惠典	9100	9100	0	一级精炼
	辛集三佳	9300	9200	-100	一级精炼
	邢台玉锋	9000	8800	-200	一级精炼
	辛集恒铖	9200	9200	0	一级精炼

	辛集广益	停报	停报	--	毛油
	秦皇岛金海	9200	9150	-50	一级精炼
上海	贸易商	9100	9000	-100	一级精炼
内蒙古	通辽德瑞	9100	9100	0	一级精炼
吉林	松原惠典	8100	8100	0	毛油

数据来源：钢联数据

本周玉米油行情趋稳运行，国内一级玉米油报价 9000-9200 元/吨，较上周无涨跌；玉米毛油实出价 7800-7900 元/吨，较上周无涨跌。

国内玉米油价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 国内玉米油价格走势

第二章 供应与需求情况分析

2.1 供应

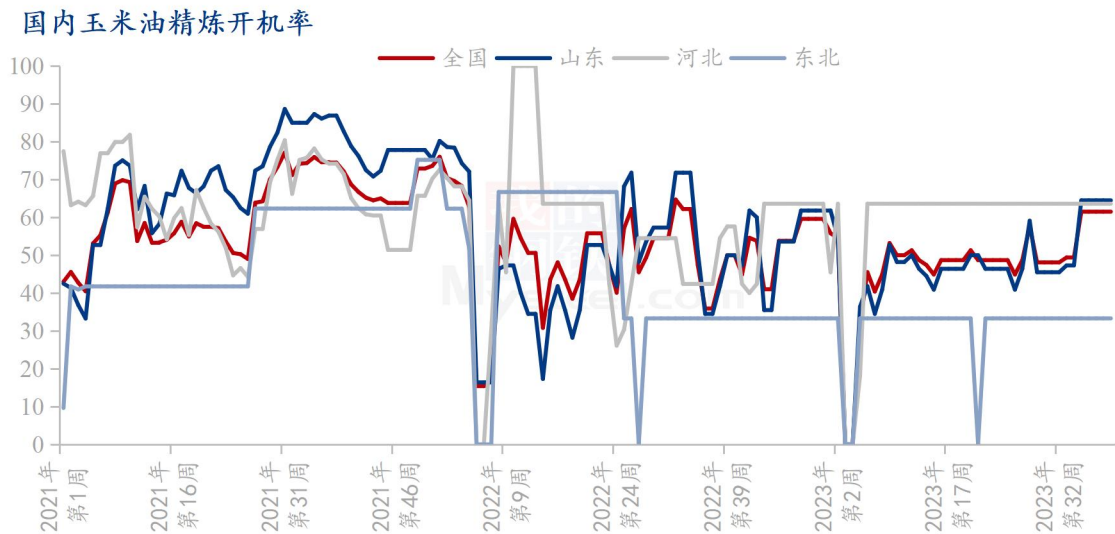
1、葵花籽油

国内葵花籽油供应主要分为国产葵花籽油和进口葵花籽油。国产葵花籽油较少，且主要以作坊压榨为主，占比较小，不进入市场流通，对于进口葵油没有冲击性。国内市场流通中主要以进口葵油为主。俄罗斯和乌克兰收割进展良好，新季葵花籽预估

产量增加，葵花籽油未来出口供应预计将迎来上涨。截至2023年8月份，葵花籽油进口量113.99万吨，据不完全统计截至上周，国内港口葵花籽油库存在37万吨左右，呈缓慢去库趋势。

2、玉米油

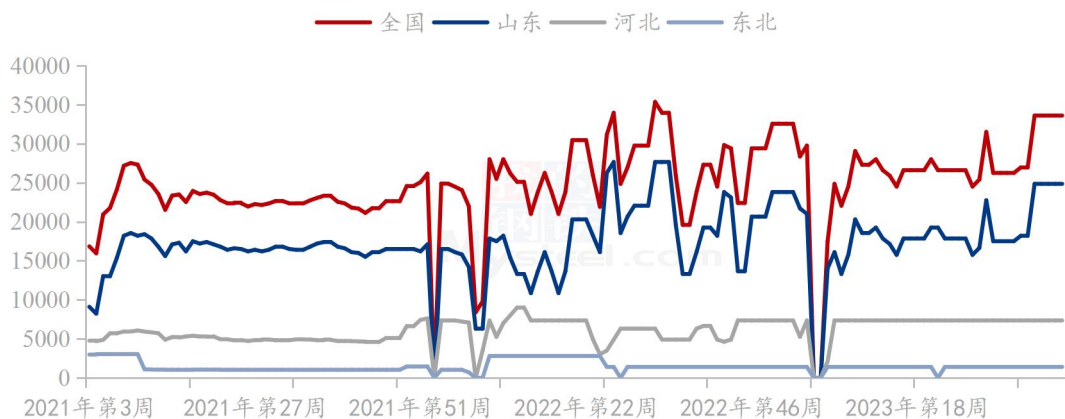
本周国内玉米油精炼周开机率61.5%，较上周61.5%无涨跌。其中，山东地区精炼开机率64.5%，较上周64.5%无涨跌；河北地区精炼开机率63.6%，较上周持平；东北地区精炼开机率33.3%。



数据来源：钢联数据

图3 玉米油精炼企业开机率走势图

玉米油分地区周度产量（吨）



数据来源：钢联数据

图 4 玉米油精炼企业产量走势图

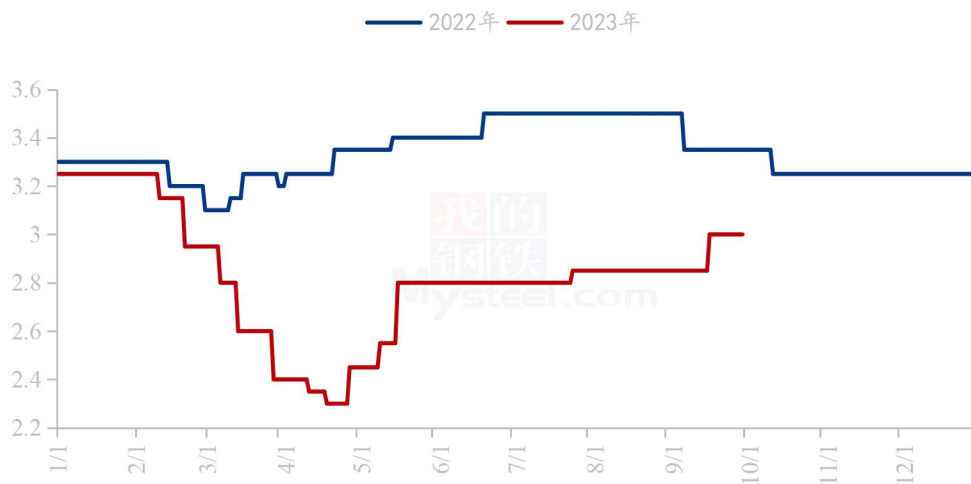
2.2 下游需求

随新冠疫情的放开，旅游、餐饮业恢复迅速，国内消费有所回升，但是消费降级也是明显的现象，而且餐饮用油对于品质的追求相对较低，以性价比高的油脂选择为主，因此下游需求较差，多数以刚需采购为主；其次从终端消费来看，现阶段多数企业备货基本结束，买货意愿降低，大厂备货充足，市场需求转淡。

第三章 葵花籽油成本原料分析

3.1 葵花籽

国产油葵价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 5 国内油用葵花籽价格示意图

本周新季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。

3.2 油粕比值

国内葵花籽油油粕比值走势图



数据来源：钢联数据

图 6 葵花籽油油粕比走势图

截至 2023 年 9 月 28 日，国内葵花籽油毛油市场参考价为 8200 元/吨。国内葵花粕均价 3431 元/吨，较上周 3533 元/吨，下跌 102 元/吨。国内葵花籽油粕比为 2.39，较上周 2.35 上涨 0.04。

第四章 玉米油成本利润分析

4.1 原料成本

表 5 山东玉米胚芽价格

单位：元/吨

玉米胚芽规格	上周价格	本周价格	涨跌	涨跌幅
38-39%含油	3915	3868	-47	-1.20%

数据来源：钢联数据

4.2 理论利润

表 6 玉米油理论压榨利润

单位：元/吨

第 39 周玉米油企业理论利润估算表						
玉米毛油	玉米胚芽粕	胚芽成本	加工费	总成本	利润	周涨跌
7900	2030	3868	350	4218	-28	-10

备注：1. 国内玉米油企业理论加工利润估算表；（单位：元/吨）为玉米油企业加工一吨胚芽的利润值估算。

2. 估算利润以行业平均水平进行计算，各厂因规模大小不同将有所差异；

3. 估算利润时采用当日玉米胚芽收购价格计算成本，可能与厂家实际利润存在一定差异，仅供参考。

数据来源：钢联数据

玉米油厂理论压榨利润走势图（元/吨）



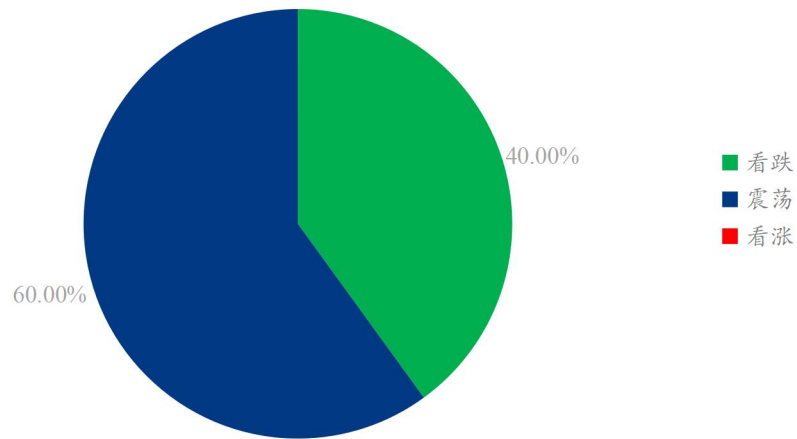
数据来源：钢联数据

图 7 玉米油企业理论压榨利润走势图

第五章 市场心态解读

5.1 葵花籽油心态调研

葵花籽油企业对后市心态



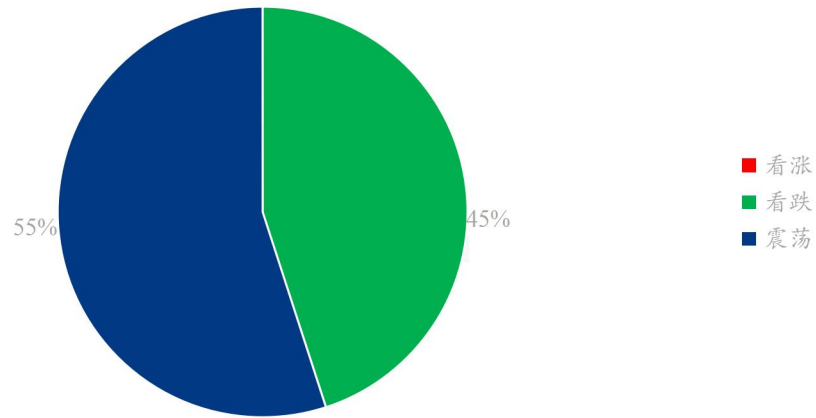
数据来源：钢联数据

图 8 主产区油厂对后市心态

本周 Mysteel 农产品统计了 15 家样本企业对下周葵花籽油价格的预期。统计如下，看跌心态占比 40.00%，看震荡心态占比 60.00%。总体观察分析图表，看跌心态主要是国内市场供强需弱格局难以改变，国外新季葵籽陆续上市，一定程度缓解国外供应压力，外盘价格继续下调，利空葵花籽油市场；看震荡心态主要是基于葵花籽油行情在供需博弈之下价格难以出现较大程度的波动，且现阶段新季葵籽收割进度成为市场炒作的热点，短期内或对葵花籽油形成一定的支撑，因此短期看震荡调整为主。

5.2 玉米油心态调研

玉米油企业对后市心态



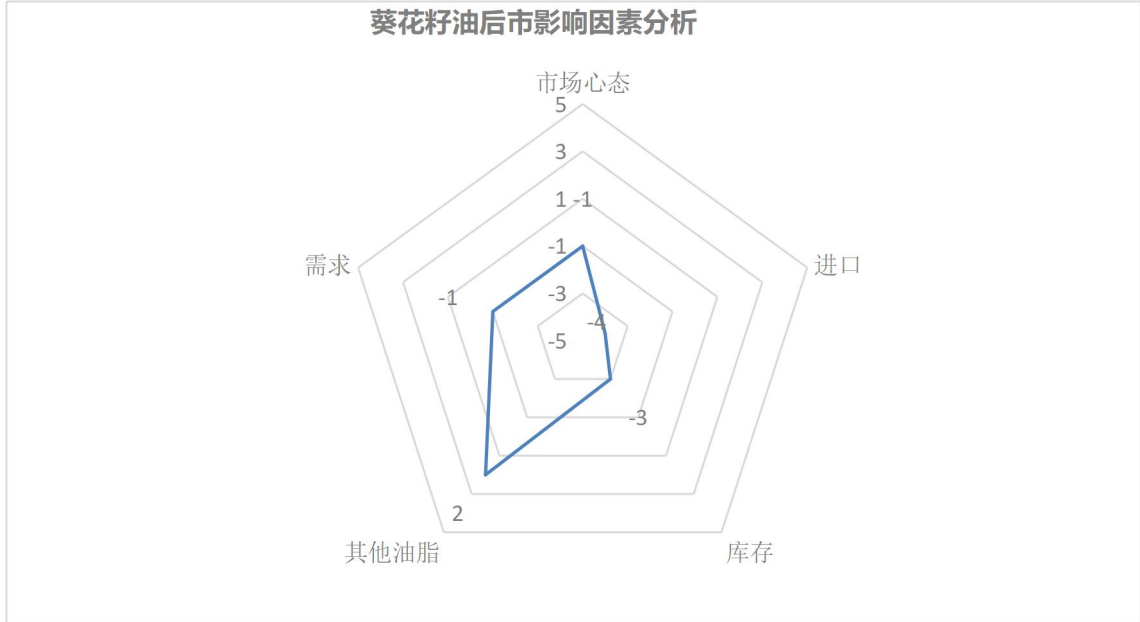
数据来源：钢联数据

图 9 玉米油企业对后市心态

本周 Mysteel 农产品统计了 20 家样本企业对下周玉米油价格的预期，统计如下：看涨心态占比 0%，看价格震荡占比 55%，看跌心态占比 45%。总体观察分析图表，玉米油看跌心态主要是目前胚芽行情走势偏弱，后期大厂采购结束需求减少，价格预计仍弱势运行，叠加玉米油需求转弱逐渐累库，后市仍有下跌的可能；看震荡心态主要是目前市场价格短期内处于一个较为稳定的水平，后期价格在合理范围内上下波动，以震荡调整为主。

第六章 后市影响因素分析

6.1 葵花籽油后市影响因素分析



影响因素分析:

市场心态: 市场活跃度一般, 运行平稳; **库存:** 国内库存较高

需求: 下游购销清淡, 需求低迷; **进口:** 进口稳定, 后市利空

其他油脂: 高度替代油脂价格较高, 利好后市

总结: 厂家市场持观望态度, 活跃度一般, 下游购销清淡, 需求不佳, 后市价格在进口稳定情况下, 国内价格将偏弱运行。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注: 以对价格的影响力确定利好利空因素, 该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

6.2 玉米油后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：开工率稳定，利好价格； **产量：**产量稳定，利好后市

库存：库存水平较低，利好后市价格； **需求：**下游需求低迷

成本：原料价格坚挺，对价格支撑较强

总结：厂家开工稳定，市场需求略有好转，后市价格在原料价格坚挺的影响下具有一定的上涨动力。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第七章 下周行情预测

7.1 葵花籽油下周行情预测

葵花籽油国内供应仍较为宽松，目前处于缓慢去库阶段，但大厂双节备货基本结束，市场需求转弱，加上远期葵花籽油价格较低，利空葵花籽油市场；外盘价格持续下跌，进口成本降低，压制葵油价格上涨。短期来看国内葵花籽油行情以窄幅震荡为主，后期重点关注油脂盘面、葵花籽油进口量及市场需求等方面。

葵花籽油价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 10 国内葵花籽油走势预测图

7.2 玉米油下周行情预测

本周玉米油整体趋稳运行，现阶段胚芽价格弱势运行，成本端支撑减弱，大厂备货基本结束，市场需求转淡成交有限，短期来看，玉米油行情以窄幅震荡为主，后期重点关注油脂盘面、原料胚芽价格及市场需求等方面。

一级玉米油价格走势预测图



数据来源：钢联数据

图 11 玉米油价格走势预测图

资讯编辑：杨莉莎 021-26090218

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100