

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.9.21-2023.9.28)



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. 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

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大幅下跌，市场价格在 3090-3600 元/吨。豆粕价格持续下跌，葵花籽粕跟随豆粕跌势，供应端支撑有限，且下游饲企对葵花籽粕需求下降，无法让价格停止跌势，双节备货无太大波澜，市场购销相对冷清。短期无利好消息，国内进口葵花粕市场价格震荡偏弱运行。

本周国内进口棕榈粕市场偏弱震荡运行，价格在 1690-1850 元/吨。本周进入双节备货尾声，棕榈粕稳需弱格局难改，贸易商择机出货，市场成交较为冷清，饲企对粕类市场看空情绪影响到买货心态。短期来看，国内棕榈粕价格维持弱稳运行。

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	2023/9/21	2023/9/28	涨跌
营口	3510	3460	-50
天津	3220	3120	-100
青岛	3200	3090	-110
南通	3630	3450	-180
东莞	3650	3600	-50

价格回顾：截止到 9 月 28 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3480 元/吨，较上周跌 50 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 3120 元/吨，较上周跌 100 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 3090 元/吨，较上周跌 110 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3450 元/吨，较上周跌 180 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3600 元/吨，较上周跌 50 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	2023/9/21	2023/9/28	涨跌	涨跌幅
营口	1850	1850	0	0.00%
秦皇岛	1820	1820	0	0.00%
天津	1750	1740	-10	-0.57%
青岛	1730	1730	0	0.00%
连云港	1740	1680	-60	-3.45%
泰州	1740	1690	-50	-2.87%
南通	1740	1690	-50	-2.87%
东莞	1720	1690	-30	-1.74%
防城港	1720	1700	-20	-1.16%
泉州	1720	1700	-20	-1.16%

价格回顾：截至9月28日，营口地区进口棕榈粕市场价格为1850元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为1820元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为1740元/吨，较上周跌10元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为1730元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为1680元/吨，较上周跌60元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为1690元/吨，较上周跌50元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为1690元/吨，较上周跌50元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为1690元/吨，较上周跌30元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为1700元/吨，较上周跌20元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为1700元/吨，较上周跌20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。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。

国产油葵价格示意图（元/斤）

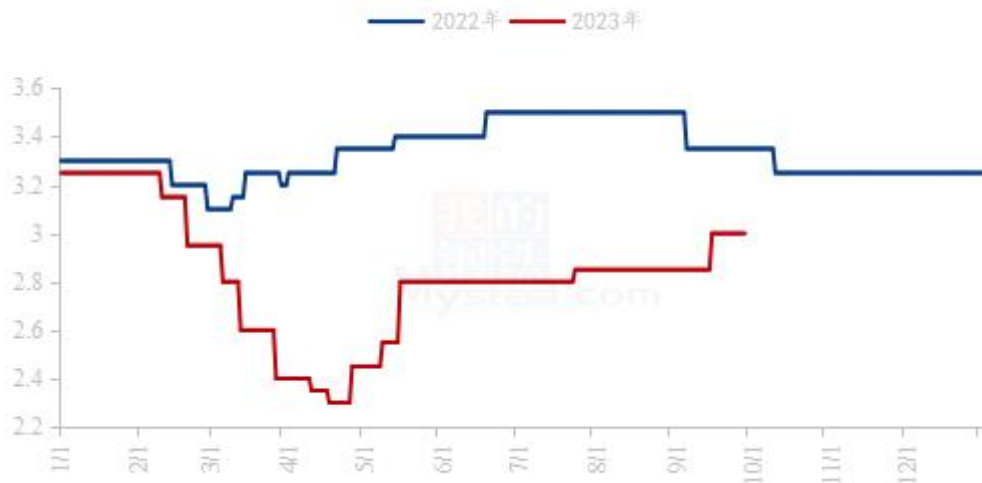


图 1 国内油葵价格示意图

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。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。

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

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 3600 元/吨，豆粕价格为 4500 元/吨，价差 900 元/吨，较上周持平。巴西大豆创纪录的产量预期仍对远期市场形成供应压制，目前国内豆粕现货价格处于调整周期，下游饲企买兴不高，谨慎采购使得豆粕库存意外在双节出现累库想象。葵花籽粕缺乏支撑下，价格弱势运行。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

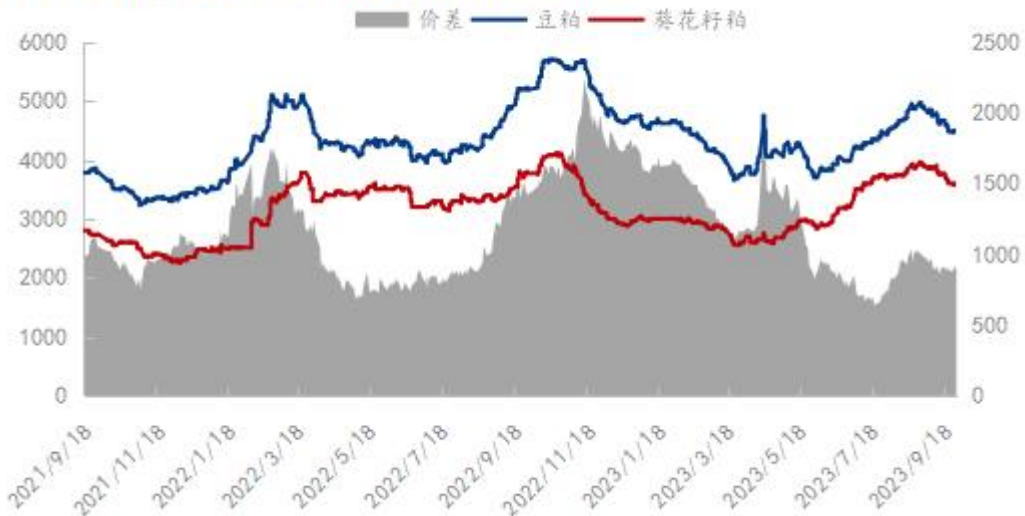


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 16.03 元/公斤，较上周下跌 0.31 元/公斤，环比下跌 1.90%，同比下跌 33.43%。本周猪价窄幅震荡，行情走势偏弱，周度重心下移。供应方面来看，节前备货期企业出栏有所增量，养户认卖情绪尚可，但量价难有齐升，计划完成偏慢，不过节日期间调运略有受限，短期供应无明显增压。需求方面来看，双节备货基本结束，假期效应或难及预期，不过后续消费预期边际向好，猪价底部或有支撑。整体来看，供需阶段性博弈延续，备货行情短暂且快速消退，企业出栏增量预期仍存，不过假期流通略有受限，猪价或有支撑，节日行情偏强震荡，尾声或有回落。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

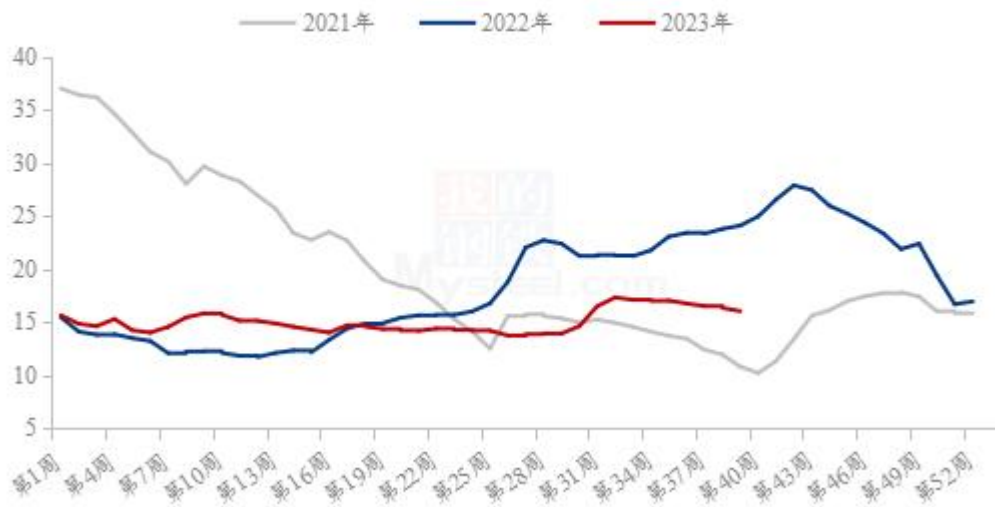


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格低位震荡，周内全国棚前成交均价为 3.93 元/斤，环比涨幅为 0.26%，同比跌幅为 9.03%。上半周，毛鸡价格出现一定涨势，原因是山东屠宰端有意在节前再进行一波行情拉涨，以便顺势出货，同时国庆前山东和东北均有一定的社会

鸡源减量问题，对毛鸡价格有支撑。下半周，由于前期拉涨效果不理想，且山东毛鸡出现了较高暗加幅度，呈现出“鸡涨肉不涨”的局面，毛鸡又开始出现小幅下跌。总体而言，周内毛鸡价格以底部震荡为主，变动幅度有限。

(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 5.25 元/斤，较上周下跌 0.19 元/斤，跌幅 3.49%，鸡蛋主销区均价 5.17 元/斤，较上周下跌 0.27 元/斤，跌幅 4.96%。本周鸡蛋价格震荡下跌，周内随着中秋节日临近，食品企业补货需求基本结束，同时中秋前礼盒需求减少，市场走货一般，各环节恐高情绪明显，为保持低位库存，多以随采随销为主，国庆假期期间或存一定补货需求，预计下周蛋价震荡运行。

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9月28日，全国玉米均价为2869元/吨，周环比下跌0.83%。本周东北地区玉米价格偏弱运行，产区气温偏高，潮粮不易保管，基层农民卖粮意愿较高，市场上量增加。但收购主体心态谨慎，建库意愿不强。华北地区价格经过前期连续下跌，贸易商出货意愿减弱，且本周阴雨天气较多，影响上量，玉米价格先涨后稳。销区饲料企业节前备货基本完成，且部分贸易商预售节后交货的新粮价格较陈粮价格低10-30元/吨，抑制玉米现货需求，港口购销清淡，本周价格继续下跌。

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 9 月 28 日，本周主产区混合麸皮均价 1944 元/吨，环比下跌 0.56%，同比下跌 18.11%。本周麸皮价格先落后涨，市场观望氛围浓厚。临近双节，下游饲料企业麸皮建库意愿不高，制粉企业积极降价促销。龙头企业麸皮价格小幅上调，中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计 10 月份芽麦库存逐步消耗后麸皮需求逐步恢复，价格有望偏强调整，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）



图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地贸易商现货豆粕报价涨跌互现，其中天津贸易商 4600 元/吨涨 20 元/吨，山东贸易商报价 4560 元/吨稳定，江苏贸易商报价 4530 元/吨稳定，广东贸易商报价 4480 元/吨跌 20 元/吨。

后市方面，成本端，受美国原油库存意外降低刺激，WTI 原油上涨 3%，给全球大宗商品带来支撑；当前市场主要关注美豆 9 月季度库存报告，在压榨需求高企带动下，使市场对季度库存预估为 2.42 亿蒲偏悲观，低于去年的 2.74 亿蒲，从而美豆盘面走升；承压于重要报告出台前获利了结出现，美豆冲高回落小幅收涨。国内，进口大豆到港偏低，临近双节油厂开机率逐渐下调，油厂豆粕成交仍未有起色，不过提货总体偏多，当前油厂豆粕库存已回归正常，预计后期开启去库行情。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

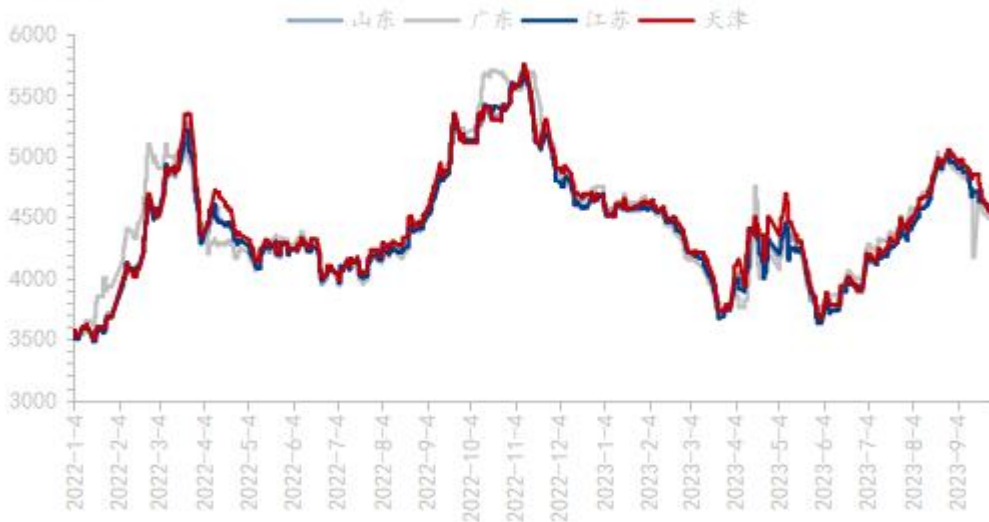


图 9 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：美豆集中上市容易形成季节性供应压力，近期 CBOT 大豆期价震荡寻底的概率依然较大，国内豆粕现货价格处于调整周期，市场观望情绪较浓，现货成交清淡，豆粕库存攀升。葵花籽粕消费下降，价格跟随豆粕下跌，四季度到港量增量有限，同时进口菜籽买船增加，菜粕大量上市，或将替代部分葵花籽粕用量。供需双弱，国内进口葵花粕市场价格继续偏弱运行。关注下游饲企节后复工复产情况、菜粕豆粕供需及葵花籽粕后期到港量变化。

棕榈粕方面：豆粕价格持续下跌，市场看空情绪导致双节备货表现平静，国内养殖企业持续亏损，大部分饲企随采随用居多，加上国庆期间工厂停机，库存可消耗时间延长，节前饲企集中备货的需求效应对价格的支撑力度可能减弱，价格或继续偏弱运行。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