

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.10.7-2023.10.12)



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. 10. 7-2023. 10. 12)

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.....	- 7 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 8 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 9 -

本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格继续大幅下跌，市场价格在 2830-3250 元/吨。受豆粕价格持续下跌影响，葵花籽粕跟随豆粕跌势，自身基本面无明显利好因素，目前菜葵粕价差继续缩小，个别饲企已更改配方，选择其他粕类替代，贸易商挺价心态日益减弱，成交仍较冷清，消费端限制了未来增量受限。整体来看，国内进口葵花粕市场价格维持疲软下行。

本周国内进口棕榈粕市场整体偏弱下行，价格在 1630-1730 元/吨。节后归来受豆粕大幅下跌的影响，棕榈粕市场跟随跌势，市场看空情绪持续升温，终端饲企放缓采购节奏，贸易商积极出货，但成交仍较为冷清，相关替代下跌利空棕榈粕，消费量再度减少。整体来看，国内棕榈粕价格将维持疲软运行。

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	2023/10/7	2023/10/12	涨跌
营口	3430	3250	-180
天津	3070	2850	-220
青岛	3000	2830	-170
南通	3400	3150	-250
东莞	3500	3100	-400

价格回顾：截止到 10 月 12 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3250 元/吨，较上周跌 180 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2850 元/吨，较上周跌 220 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2830 元/吨，较上周跌 170 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3150 元/吨，较上周跌 250 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3100 元/吨，较上周跌 400 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	2023/10/7	2023/10/12	涨跌	涨跌幅
营口	1850	1730	-120	-6.49%
秦皇岛	1820	1710	-110	-6.04%
天津	1720	1700	-20	-1.16%
青岛	1710	1660	-50	-2.92%
连云港	1670	1660	-10	-0.60%
泰州	1670	1640	-30	-1.80%
南通	1680	1640	-40	-2.38%
东莞	1680	1640	-40	-2.38%
防城港	1680	1630	-50	-2.98%
泉州	1680	1640	-40	-2.38%

价格回顾：截至 10 月 12 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1730 元/吨，较上周跌 120 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1710 元/吨，较上周跌 110 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周跌 50 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 30 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 40 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 40 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 50 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 40 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）

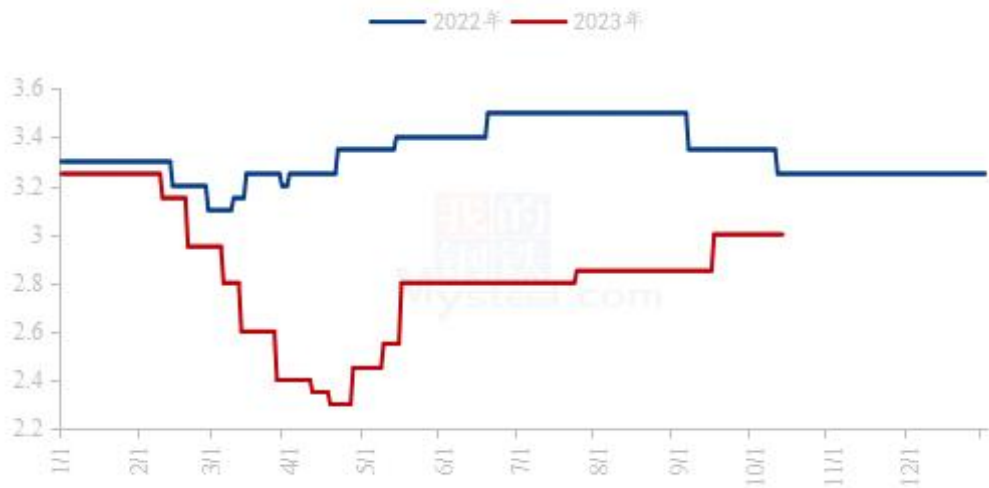


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油行情涨跌不一，一级葵花籽油市场报价 8520-8900 元/吨；葵花籽毛油报价较少，现货价格 8150-8300 元/吨，远期价格参考 7950 元/吨。双节结束市场需求转淡，多数持观望态度；外盘价格止跌反弹，但反弹幅度较小，暂未对国内价格产生明显的影响。国内供强需弱格局难以改变，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 3100 元/吨，豆粕价格为 4100 元/吨，价差 1000 元/吨，较上周扩大 90 元/吨。节后归来，豆粕市场供应压力导致豆粕价格持续下跌，随着美豆季节性供应压力增加和巴西大豆播种进度加快，供强需弱格局愈发明显，葵花籽粕支撑有限，价格疲软下行。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

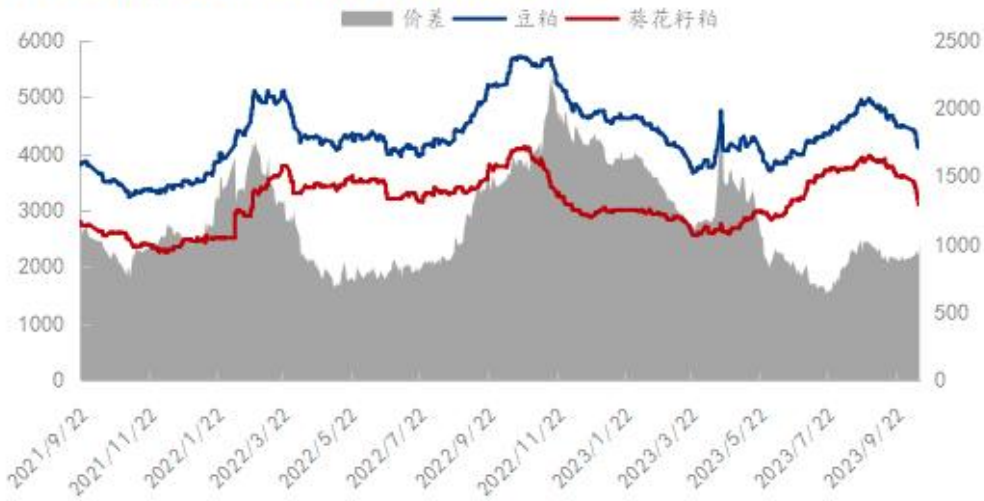


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 15.46 元/公斤，较上周下跌 0.32 元/公斤，环比下跌 2.03%，同比下跌 41.73%。本周猪价震荡走弱，周度重心继续下移。供应方面来看，节后市场重归正常交投，规模场出栏增量，而节后市场看涨信心不足、看跌预期较强，散养户出栏积极性较高，供应持续增压；需求方面来看，节后假期效应结束，需求明显回落，屠企宰量难升、白条量价齐降，消费预期边际短期难有向好支撑。整体来看，市场供给强压、需求疲弱态势延续，企业出栏增速明显快于需求跟进程度，预计下周猪价或延续弱势调整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

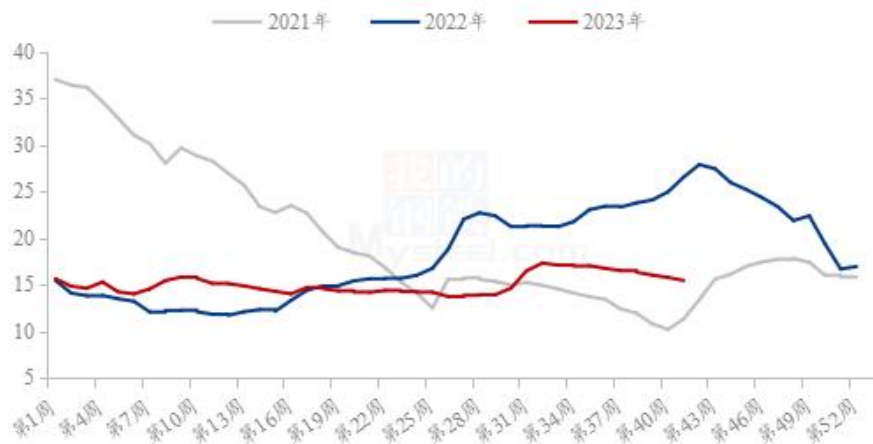


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格连续破低，周内全国棚前成交均价为 3.74 元/斤，环比跌幅为 4.35%，同比跌幅为 15.58%。山东毛鸡报价在节后跌至了 3.70 元/斤的全年新低，且周尾有进一步下调报价的操作。东北毛鸡价格同步跟跌为主，也是达到全年最低。一方面，各家鸡源均供应充裕，甚至局部供应过剩，周内不时有压价收鸡现象，造成屠宰端货源一直充足；另一方面，节后的下游市场出人意料的低迷，工厂库存高位，爆库和外租库情况普遍，分割品价格不断下滑，进而下压毛鸡行情。供需两端利空的局面下，毛鸡价格一路下滑，不断刷新年内新低。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

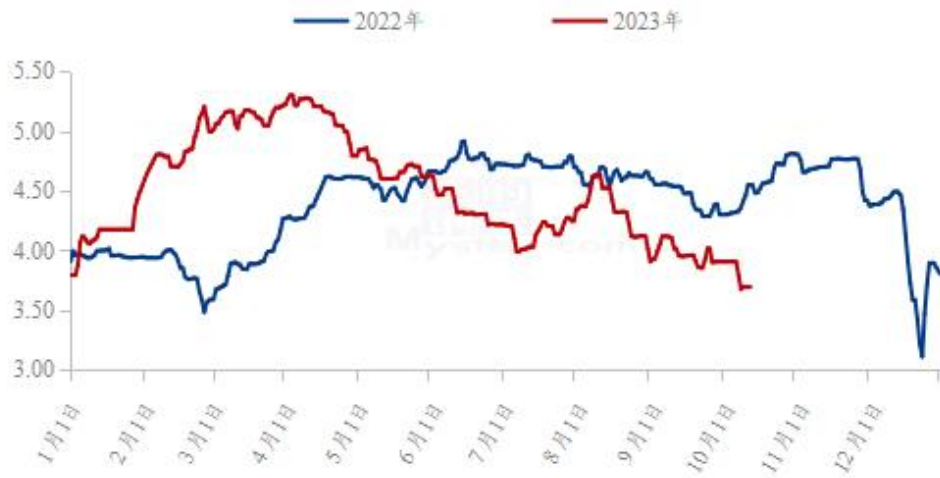


图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.81 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 2.83%，主销区均价 4.75 元/斤，较上周下跌 0.12 元/斤，跌幅 2.46%。本周蛋价先跌后趋稳，节后市场需求转弱，市场走货偏缓，各环节库存压力稍增，蛋价承压下行，随着蛋价持续下跌，价格已基本阶段性触底。从而刺激各环节拿货积极性有所回升，市场流通速度回归正常，蛋价趋稳运行，预计下周蛋价稳中偏弱运行。

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

本周东北市场玉米供应充足，需求不佳，价格偏弱运行。辽宁玉米大范围收割上市，整体丰产；黑龙江农场粮外销诉求高，供应整体较为充足。东北深加工收购使用潮粮，因气温较高和仍有看跌预期，整体随用随采。华北玉米价格震荡。基层购销活跃度不强，干粮供应较少，贸易商存粮意愿相对谨慎。当前购销不旺，下游企业根据到货量调整玉米价格，基层农户售粮意愿不强，暂无趋势性变化。销区价格弱势运行。产区新粮大量上市，市场看空情绪强，北港收购价格频繁下跌，销区港口到货成本下降，贸易商报价下跌，心态偏弱。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

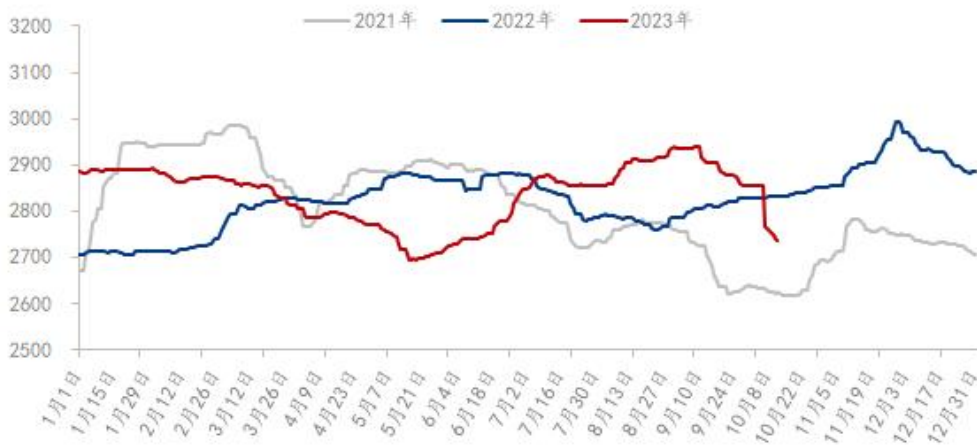


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 10 月 12 日，本周主产区混合麸皮均价 1941 元/吨，环比下跌 0.05%，同比下跌 19.76%。本周麸皮价格先涨后落，市场购销平稳。粉企开机不高，麸皮随产随销，下游需求表现一般，刚需拿货为主。近日龙头企业麸皮价格小幅回落，中小企业观望为主，部分企业积极跟落促进走货。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）

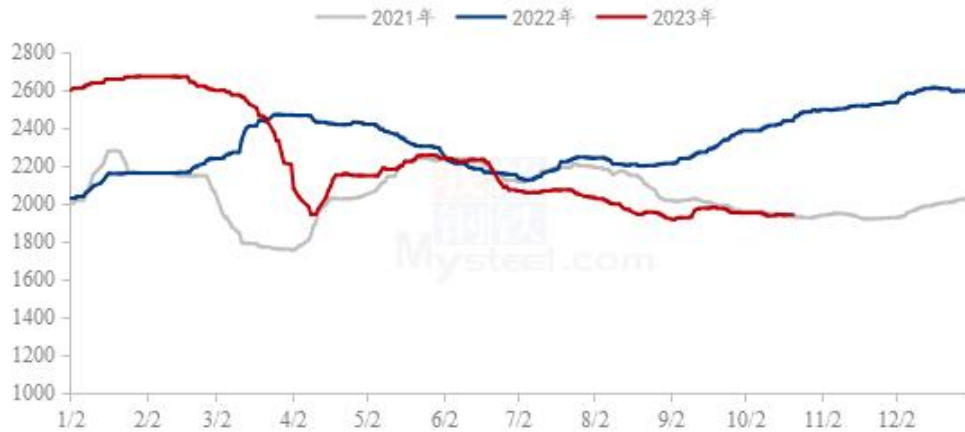


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价下调 30-90 元/吨，其中天津贸易商报价 4240 元/吨跌 90 元/吨，山东贸易商报价 4120 元/吨跌 80 元/吨，江苏贸易商报价 4090 元/吨跌 70 元/吨，广东贸易商报价 4100 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，在消化近期美豆出口提升带来的支撑后，美豆盘面再次转弱，主要原因在于市场对 10 月 USDA 美豆供需报告存在乐观预估，尽管单产与产量均有下调预期，但期末库存或将环比得到提升，从而显示继续削弱前期市场对美豆减产的预期；从全球供需平衡表来看，在减产的影响下大豆供应并不宽松，因此美豆及豆粕的下方空间也相对有限，后期需关注新年度南美大豆的播种和关键生长期的天气变化，以及国内美豆船期的到港情况。国内方面，节后豆粕供需均有缓慢增加，其中油厂开机率及豆粕下游成交和提货缓慢提升，不过市场交投相对谨慎，并未出现大量集中补库行情，对盘面支撑不足，短期豆粕或仍将低位震荡运行。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

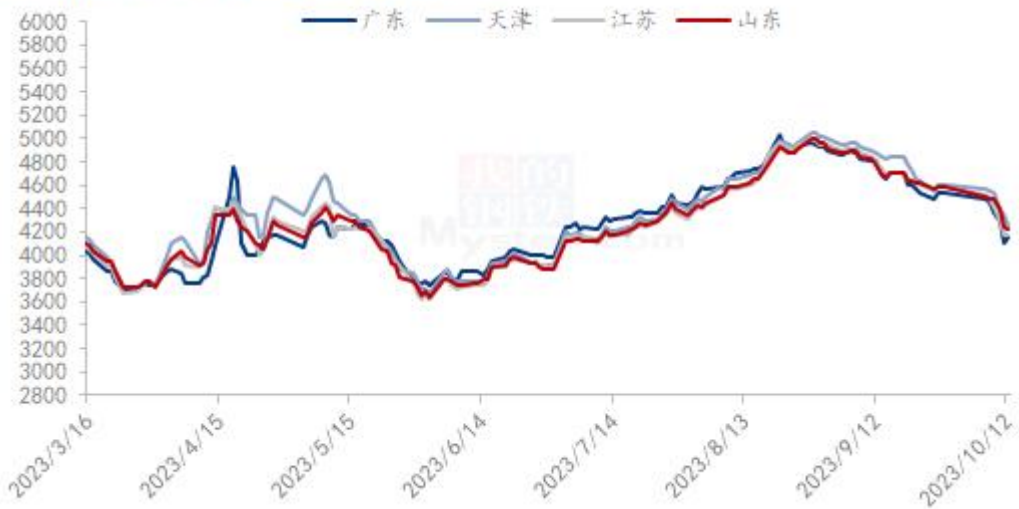


图 9 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：巴西大豆播种进度加快和美豆积极性供应压力，美豆下跌降低大豆进口成本，市场看空情绪升温，豆粕现货市场重回节前下跌节奏，创下近半年低点。葵花籽粕跟踪主流豆粕价格接连下跌，供应端葵花籽粕无法增量，消费端饲企已把葵花籽粕在商品料中的用量降到最低，而四季度菜粕供应增加，或将替代部分葵花籽粕用量。葵花籽粕供需两难，价格继续疲软运行。关注豆粕和菜粕供需变化，及葵花籽粕远月买船情况。

棕榈粕方面：棕榈粕供需较为稳定，但主流豆粕价格持续下跌，一定程度带动棕榈粕价格下调，国外棕榈油厂棕榈油受到冬季的到来，消费淡季使得棕榈粕库存累库，存在胀库的风险，可能会影响到国内棕榈粕市场与进口国的棕榈粕价格倒挂，消息面或将让棕榈粕价格止跌，但豆粕价格大幅下跌存在拖累行情利好。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