

油糖产业链市场

周度报告

(2023.12.14-2023.12.21)



Mysteel 农产品

编辑：许鑫平

邮箱：xuxinpinga@mysteel.com

电话：021-26094075

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

油糠产业链市场周度报告

(2023. 12. 14-2023. 12. 21)

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	- 4 -
第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾	- 4 -
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	- 5 -
1.3 各地区油糠现货价格情况	- 6 -
1.4 米糠粕与麸皮价差对比	- 6 -
第二章 米糠粕供应分析	- 7 -
2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况	- 7 -
2.2 米糠粕企业利润变化	- 7 -
第三章 米糠粕下游需求分析	- 7 -
3.1 下游生猪市场行情分析	- 7 -
3.2 肉鸡行情分析	- 8 -
3.3 肉鸭行情分析	- 9 -
第四章 关联产品行情分析	- 10 -
4.1 麸皮行情分析	- 10 -
4.2 豆粕行情分析	- 10 -
第五章 米糠粕下周行情展望	- 11 -

本周核心观点

本周油糠主副产品价格偏弱运行。截止到 12 月 21 日，黑龙江地区米糠粕主流均价 1600 元/吨，米糠毛油主流均价 6950 元/吨，江西地区米糠粕主流均价 1970 元/吨，米糠毛油主流均价 6800 元/吨；安徽地区米糠粕主流均价 1950 元/吨，米糠毛油主流均价 6750 元/吨。行情方面：下游需求疲软依然是米糠粕市场最大的利空点，粕价不断走弱，下游观望氛围浓厚，全国开机积极性降低，东北不少油厂有提前放假计划；米糠毛油市场成交氛围清淡，部分油厂库存偏大，后期需多关注年前备货节点，会有一定的提振，但空间有限。

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	12月14日	12月21日	涨跌	周环比
黑龙江	1680	1600	-80	4.8%
辽宁	1820	1800	-20	1.1%
安徽	2000	1950	-50	2.5%
湖北	2030	1980	-50	2.5%
江西	2030	1970	-50	2.5%

截止 12 月 21 日，黑龙江米糠粕主流均价 1600 元/吨，较上周下跌 80 元/吨；辽宁米糠粕主流均价 1800 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；安徽米糠粕主流均价 1950 元/吨，较上周下跌 50 元/吨；湖北米糠粕主流均价 1980 元/吨，较上周下跌 50 元/吨；江西米糠粕主流均价 1970 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。

2021-2023年米糠粕全国市场均价(元/吨)

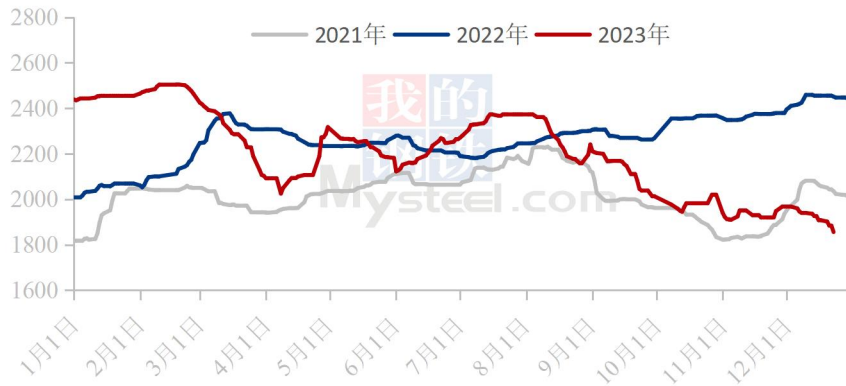


图 1 2021-2023 年全国米糠粕均价走势图

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	12月14日	12月21日	涨跌	周环比
黑龙江	7000	6950	-50	0.7%
辽宁	7000	6920	-80	1.1%
安徽	6800	6750	-50	0.7%
湖北	6860	6800	-60	0.9%
江西	6850	6800	-50	0.7%

截止 12 月 21 日，黑龙江米糠毛油主流均价 6950 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 6920 元/吨；安徽米糠毛主流均价 6750 元/吨；湖北米糠毛油主流均价 6800 元/吨；江西米糠毛油主流均价 6800 元/吨。米糠毛油价格偏弱运行，受需求疲软和库存影响，价格有所走弱。

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	12月14日	12月21日	涨跌	周环比
黑龙江	2300	2300	0	0
辽宁	2460	2460	0	0
安徽	2580	2540	-40	1.6%
湖北	2600	2540	-60	2.3%
江西	2600	2600	0	0

截止12月21日，黑龙江油糠到厂主流均价2300元/吨，较上周持平；辽宁油糠到厂主流均价2460元/吨，较上周持平；安徽油糠到厂主流均价2540元/吨，较上周下跌40元/吨；湖北油糠到厂主流均价2540元/吨，较上周下跌60元/吨；江西油糠到厂主流均价2600元/吨，较上周持平。本周油糠价格稳中偏弱，其中东北市场油糠供应偏紧，油厂收糠受限，多数油厂停机，售卖库存为主。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止12月21日，按主流到厂来算，哈尔滨地区米糠粕与麸皮到厂价差-200，沈阳地区到厂价差在-40元/吨，武汉地区到厂价差50元/吨，南昌地区到厂价差在70元/吨，广州到厂价差在0元/吨。

主销地区	米糠粕	麸皮	价差
哈尔滨	1810	2010	-200
沈阳	1950	1990	-40
武汉	2070	2020	50
南昌	2090	2020	70
广州	2160	2160	0

备注：此价格为市场主流送到价格，仅供参考。

图 2 米糠粕和麸皮主流到厂价差对比

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

本周市场开机率有所降低，主体现在东北地区，受原料供应问题，黑龙江大多数油厂暂停开机，售卖库存为主，南方地区维持断续开机状态。

2.2 米糠粕企业利润变化

截止12月21日，黑龙江油厂主副产品对冲后利润为-108元/吨，辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为-177元/吨，安徽米糠油厂主副产品对冲后利润-100元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-88元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-136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)

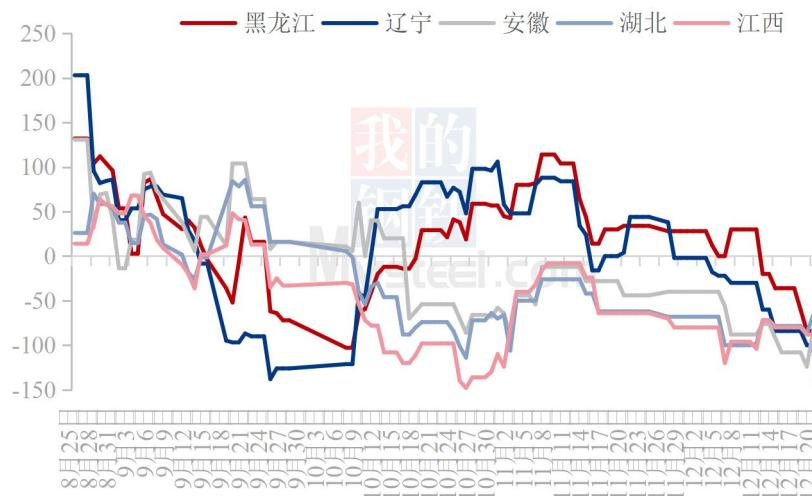


图3 全国主产区米糠油厂利润走势图

数据来源：钢联数据

第三章 米糠粕下游需求分析

3.1 下游生猪市场行情分析

本周全国生猪出栏均价在14.58元/公斤，较上周上涨0.49元/公斤，环比上涨3.48%，同比下跌12.64%。本周猪价区间涨跌，近日有所回落，周度重心上行明显。供应方面来看，前期受猪病影响区域情况逐渐平稳，出栏压力有所释放；且价格持续

低位，市场挺价偏强、压栏增重操作仍存，短期供应端释放压力稍有缓解。需求方面来看，气温骤降后需求适度跟进，屠企宰量明显提升；但需求延续性稍显不足，涨价后养户认卖而成交走弱，行情提振收效有限。整体来看，供应端仍有存量，短期释放压力略有缓解，需求适度跟进，但行情支撑相对有限，供需博弈下猪价走势偏强震荡盘整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

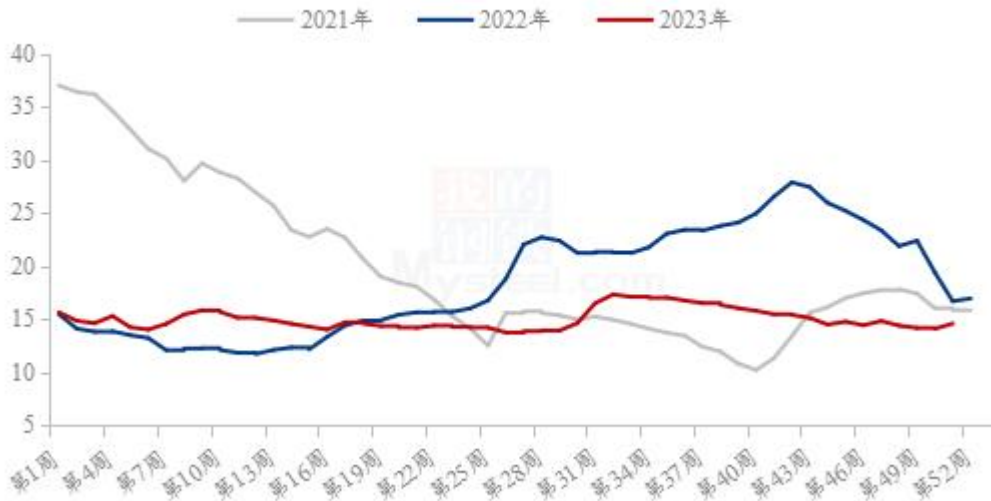


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格全程稳定，全国棚前成交均价为 3.50 元/斤，环比跌幅 1.69%，同比跌幅 8.14%。周内毛鸡价格一直处于供需博弈、涨跌两难的局面。供应端角度来看，鸡源逐步收紧，北方大雪对毛鸡调运也有所影响，且毛鸡已经跌至合同保底价以下，继续下探的可能性不大；需求端角度看，库存高位，屠宰持续议价出货，产品价格难以止跌，进而压制高价收鸡的意愿，制约了上行动力。综合影响下，周内毛鸡价格一直持稳运行。临近周尾，鸡源持续减量，屠宰端也有意刺激出货，毛鸡开始稳中偏强运行。

(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

3.3 肉鸭行情分析

本周毛鸭全国均价 4.08 元/斤，较上周均价上调 0.03 元/斤，环比涨幅 0.83%，同比跌幅 12.37%；南方活禽市场均价 4.89 元/斤，较上周均价上调 0.19 元/斤，环比涨幅 4.03%，同比跌幅 7.44%。本周全国毛鸭震荡运行，北方市场鸭源供应及均价较上周基本持平。但当前屠宰仍旧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。南方活禽周初涨势明显，成交偏旺，周尾逐步平稳，短期维持稳中有涨趋势。

(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

截至12月21日，本周主产区混合麸皮均价1969元/吨，环比下跌1.7%，同比下跌24.27%。本周麸皮价格持续回落，市场购销不畅。玉米价格跌跌不休，下游饲料、养殖企业收购积极性低迷，麸皮刚需采购为主。龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业积极跟落促进走货。预计下周麸皮价格延续下跌行情，关注下游需求几企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

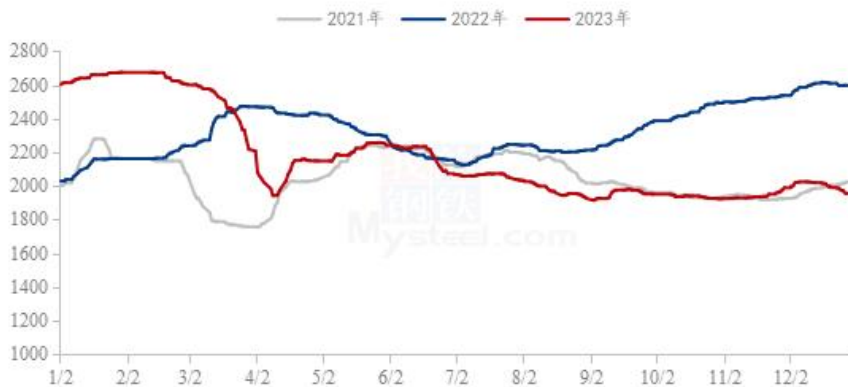


图 7 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 豆粕行情分析

21日连粕低位回升，截至收盘主力合约M2405报收于3355元/吨，跌7元/吨，跌幅0.21%，持仓138万手，日增仓1万手。现货方面，今日沿海油厂主流报价涨跌互现，其中天津3900元/吨稳定，山东3830跌20元/吨，江苏3830跌10元/吨，广东3880涨20元/吨。后市方面，CBOT大豆期价震荡运行为主，目前来看1280-1300美分/蒲附近较强，暂不容易击穿。巴西大豆产量仍有一定分歧，但南美大豆产量同比大增预期仍在，因此也压制CBOT大豆上涨空间。国内方面，当前国内进口大豆供给充足，豆粕处于累库趋势中。mysteel数据显示油厂豆粕库存为81.27万吨，较上周增加5.19万吨，增幅6.82%，同比去年增加44.81万吨，增幅122.9%。与此同时下游采购心态疲软，多数以随用随补为主，豆粕现实压力大，压制豆粕期价弱势走低，等待阶段性的压力出清，预计短期弱势局面维持，M2405短期关注下方3300点附近支撑力度。

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

截止到 12 月 21 日，东北市场出厂报价 1540-1910 元/吨，黄淮流域市场出厂报价 1940-2000 元/吨，长江流域市场出厂报价 1960-2050 元/吨。本周油糠主副产品需求不佳，价格走弱。东北市场大多数油厂处于停机状态，售卖库存为主，不少小厂有提前放假计划。据下游反应，市场上有些米糠粕质量不佳，毒素超标，对此，不少饲企有退货行为。米糠毛油整体需求不佳，部分油厂通过下跌报价来促进成交，效果不如预期。预测下周米糠粕市场平稳运行。



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: 许鑫平 021-26094075

资讯监督: 朱喜安 021-26093675

资讯投诉: 陈 杰 021-26093100