

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.12.14-2023.12.21)



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. 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.....	- 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大幅下跌，市场价格在 2530-2960 元/吨。本周豆粕价格小幅下跌，而葵花籽粕的价格受菜粕大量上市影响，市场价格跌幅较大，终端饲料企业陆续对葵花籽粕用量调减，需求转移到菜粕上，菜粕提货量明显提升，使得葵花籽粕价格缺乏支撑一路下跌。为缓解目前的库存压力，市场贸易商成交议价空间较大，高报低走，部分客户刚需买入，未来葵花籽粕需求端或存明显减量趋势下，国内进口葵花籽粕价格短期料将延续震荡偏弱运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格稳中下跌，价格在 1530-1720 元/吨。随着进口成本增加，进口商对棕榈粕较为挺价，但市场主流粕类价格的下跌，加上需求端对棕榈粕支撑有限，价格逐步偏弱下行。价格下跌令市场贸易商出货积极，而豆粕、玉米等原料价格的下跌可能会替代棕榈粕，一定程度挤占了原本的棕榈粕市场，短期价格有望继续承压运行。

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	2023/12/14	2023/12/21	涨跌
营口	3060	2960	-100
天津	2860	2720	-140
青岛	2790	2670	-120
南通	2730	2610	-120
东莞	2630	2530	-100

价格回顾：截至 12 月 21 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2960 元/吨，较上周跌 100 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2720 元/吨，较上周跌 140 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2670 元/吨，较上周跌 120 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2610 元/吨，较上周 120 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价

格在 2530 元/吨，较上周跌 100 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	2023/12/14	2023/12/21	涨跌	涨跌幅
营口	1720	1720	0	0.00%
秦皇岛	1690	1690	0	0.00%
天津	1670	1670	0	0.00%
青岛	1640	1630	-10	-0.61%
连云港	1650	1640	-10	-0.61%
泰州	1630	1620	-10	-0.61%
南通	1630	1620	-10	-0.61%
东莞	1540	1530	-10	-0.65%
防城港	1560	1560	0	0.00%
泉州	1570	1570	0	0.00%

价格回顾：截至 12 月 21 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1720 元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1560 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。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价普遍偏弱，贸易商报价并不积极，部分贸易商报价 5300-5500 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 7050 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)

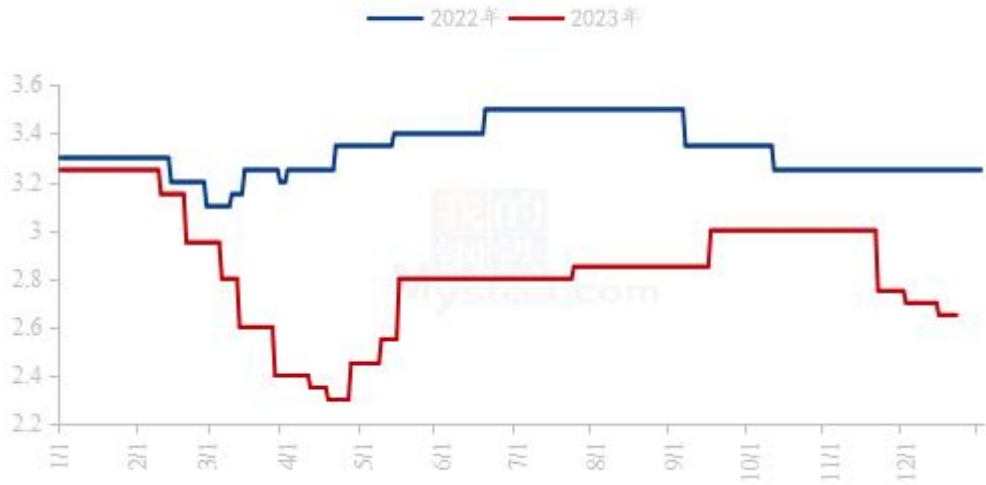


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油市场行情偏弱运行，一级葵花籽油市场报价 8300-8600 元/吨，部分参考豆油盘面报价 Y2401+400 元/吨；葵花籽毛油报价 7850-8000 元/吨，均可议价成交。现阶段国内库存小幅增加，供应压力增大，供强需弱格局明显，利空葵花籽油市场；外盘葵花籽油价格小幅下跌，拖累葵油市场。短期内预计国内葵花籽油行情仍以窄幅震荡为主，存在下行空间，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 21 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2530 元/吨，豆粕价格为 3850 元/吨，价差 1320 元/吨，较上周继续扩大 70 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 50 周（12 月 9 日至 12 月 15 日）广东港口葵花籽粕库存为 10.2 万吨，较上周减少 1.9 万吨，减幅 15.7%，较去年同期减少 12 万吨，减幅 54.05%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

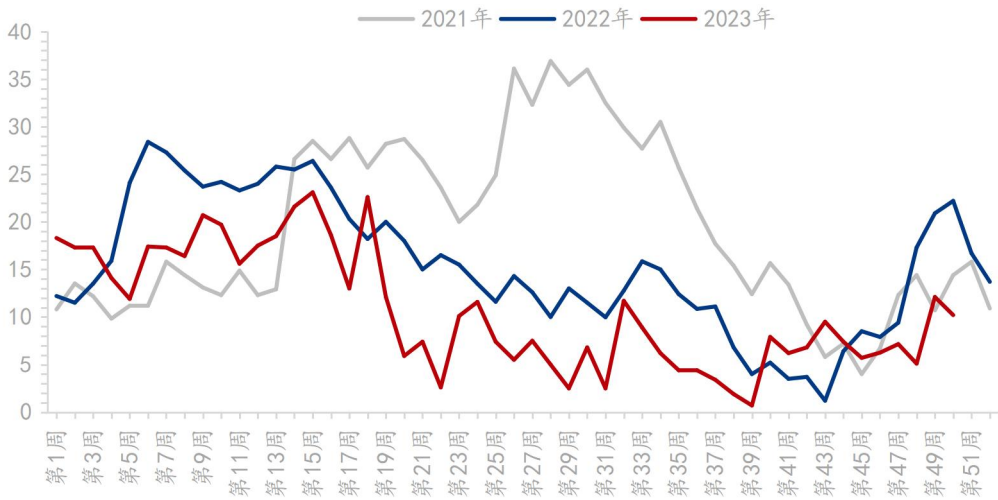


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第50周（12月9日至12月15日）广东港口提货量为1.9万吨，较上周增加0.3万吨，减幅18.75%，较去年同期减少4.4万吨，减幅69.84%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

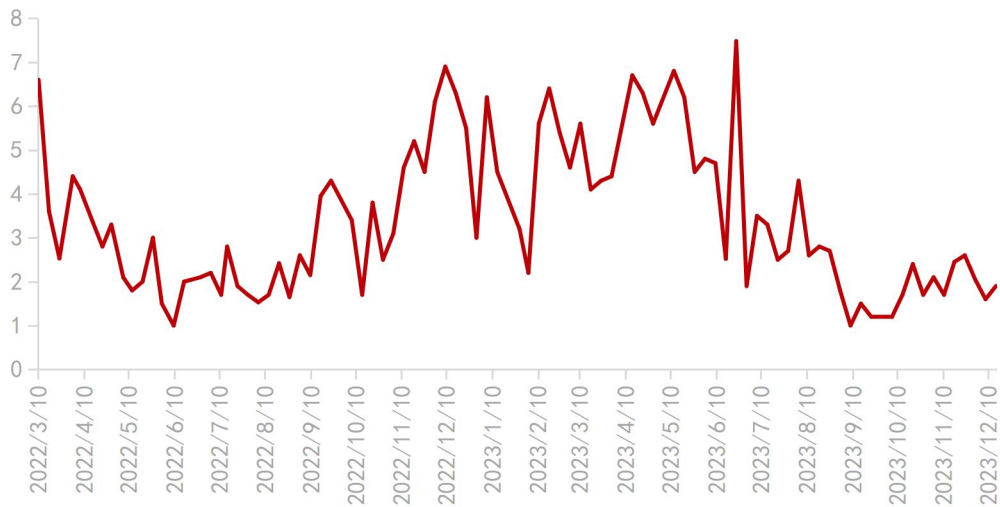


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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）

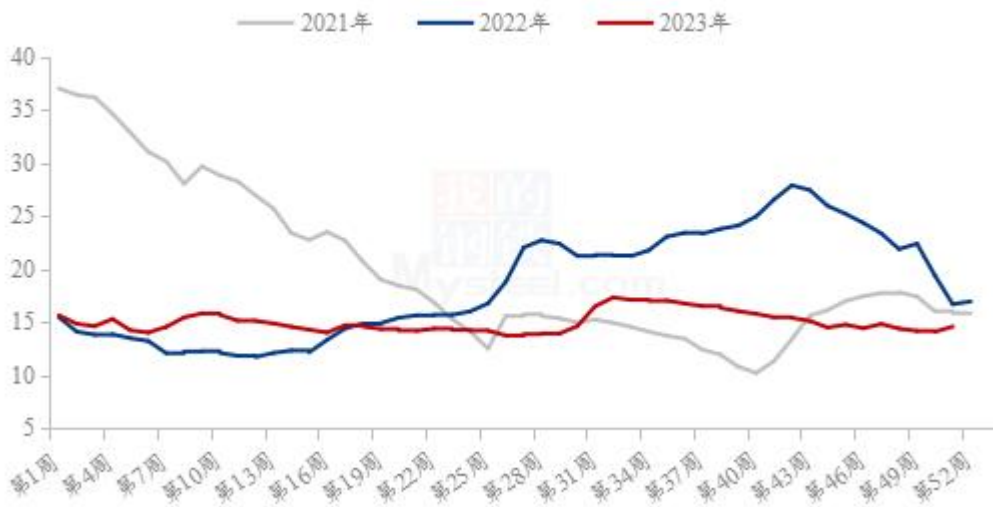


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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 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 4.11 元/斤，较上周下跌 0.29 元/斤，跌幅 6.59%，本周鸡蛋主销区均价 4.22 元/斤，较上周下跌 0.31 元/斤，跌幅 6.84%。本周主产区价格弱势下跌。周内需求端仍显低迷，贸易环节拿货谨慎，多消化自己库存为主，叠加近期天气原因影响走货，市场看空情绪较浓，蛋价承压下行，随着蛋价跌至成本线附近，养殖端惜售情绪增加，以及市场抄底情绪渐增，部分地区内销转好，周尾蛋价小幅回升，预计下周蛋价先涨后稳。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

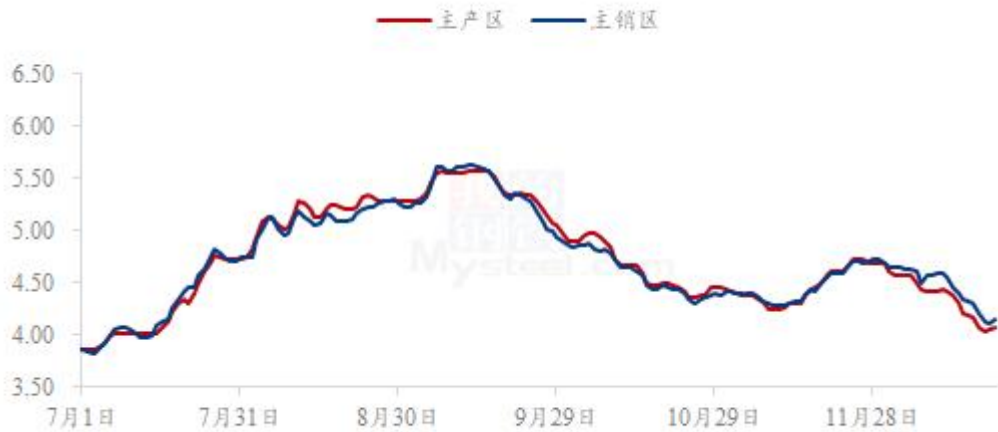


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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 2544 元/吨，较上周下跌 44 元/吨，跌幅 1.7%。本周全国玉米价格加速下跌，市场看空心态加剧。东北产区玉米上量有所增加，但市场收购谨慎，贸易商订单较少，多数玉米流向当地深加工企业，深加工收购价格下调频率加快周累计跌幅接近 100 元/吨。华北周初受天气影响，企业门前到车减少，企业价格连续上调，本地粮逢高出货，加之东北粮阶段性流入，深加工到车量迅速攀升，价格重回弱势。销区饲料养殖需求低迷，南方进口谷物到港仍然集中，饲料企业采购节奏放缓，维持最低安全库存滚动补库。预计下周玉米价格仍然维持弱势，目前东北玉米价格多数已经低于农民种植成本，关注基层售粮情绪变化。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

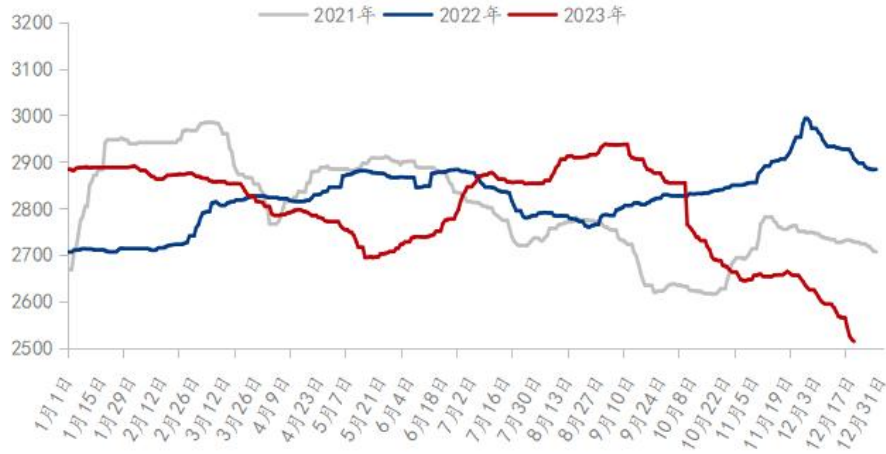


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 12 月 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（元/吨）

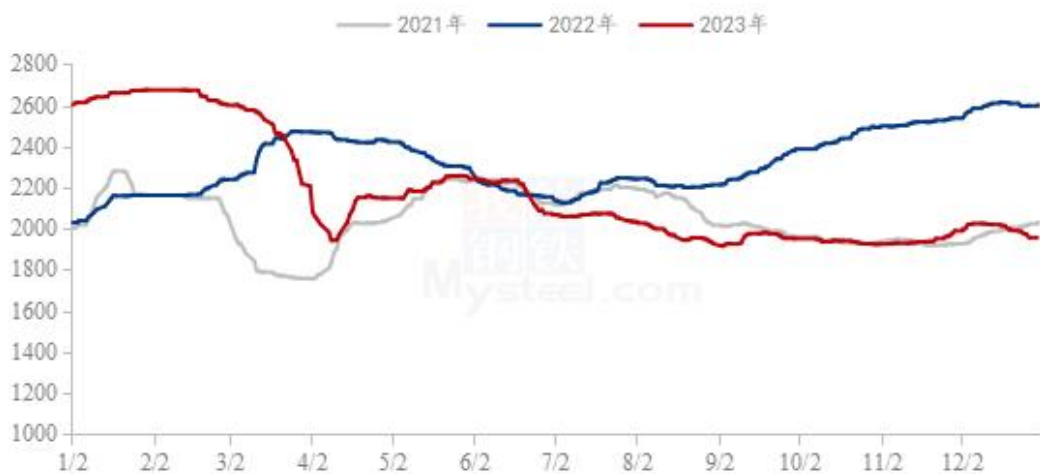


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价普遍下跌 10-30 元/吨，其中天津贸易商报价 3890 跌 10 元/吨，山东贸易商报价 3800 跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 3790 跌 30 元/吨，广东贸易商报价 3850 元/吨稳定。

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 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：当前巴西大豆播种已近尾声，随着大豆生长阶段到来，作物产量对天气的依赖度进一步提高。红海紧张局势备受全球关注，货物运输受阻将增加大宗商品供应链的不确定性。巴西降雨预报令美豆承压调整，成本驱动和累库压力下油厂挺粕乏力，其他粕类因价格优势对豆粕需求替代量提升，多地粕价创出下半年新低。本月进口菜籽有望创下本年度新高，推动油厂对菜粕保持高开机率，菜粕大幅上量，价格优势明显高于豆粕和葵花籽粕，下游饲企配方调整，降低其他粕类使用量，提高其他粕类用量，拖累葵花籽粕消费量，加剧了葵花籽粕的价格下跌。贸易商积极走货，议价空间加大，但仍带不动成交。需求下降价格涨势乏力，继续偏弱下跌。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，黑海局势对进口葵花籽粕影响。

棕榈粕方面：印尼10月底棕榈油库存继续回落，供给压力下降缓解市场担忧情绪。国内进口棕榈粕成本抬升，进口商对棕榈粕存在挺价心理，但饲料原料大环境信心不足，棕榈粕趋势向下，同时今年进口棕榈粕较去年增幅60.33%，供大于求且市场缺乏消息刺激下，抑制了棕榈粕价格上涨空间。密切关注国内棕榈粕需求端变化、棕榈粕进口情况以及相关替代品情况。



群聊：进口粕市场信息分享





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