

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.10.12-2023.10.19)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕桐粕市场周度报告

(2023. 10. 12-2023. 10. 19)

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.....	- 6 -
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涨跌互现，市场价格在 2840-3280 元/吨。全国葵花籽粕价格呈现北涨南跌态势，北方葵花籽粕价格受到区域豆粕油厂停机供应减少，从而带动葵花籽粕价格上涨，南方市场油厂全面开机，市场供应增多，下游需求跟不上节奏，支撑不足造成大幅下跌价格，葵花籽粕跟随主流豆粕价格下行。目前贸易商走货难度较大，市场购销氛围清淡，短期国内进口葵花粕市场价格维持疲软运行。

本周国内进口棕榈粕市场继续下跌，价格在 1620-1700 元/吨。目前整体市场不确定性让饲企维持按需谨慎采购，而豆粕价格的下跌，豆粕性价比表现更为突出，其他粕类市场略显清淡，虽贸易商积极出货，但成交仍较为冷清。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	2023/10/12	2023/10/19	涨跌
营口	3250	3280	30
天津	2850	2880	30
青岛	2830	2840	10
南通	3150	3050	-100
东莞	3100	3000	-100

价格回顾：截止到 10 月 19 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3280 元/吨，较上周涨 30 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周涨 30 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2840 元/吨，较上周涨 10 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 3050 元/吨，较上周跌 100 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3000 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	2023/10/12	2023/10/19	涨跌	涨跌幅
营口	1730	1700	-30	-1.73%
秦皇岛	1710	1680	-30	-1.75%
天津	1700	1690	-10	-0.59%
青岛	1660	1650	-10	-0.60%
连云港	1660	1630	-30	-1.81%
泰州	1640	1630	-10	-0.61%
南通	1640	1620	-20	-1.22%
东莞	1640	1620	-20	-1.22%
防城港	1630	1620	-10	-0.61%
泉州	1640	1630	-10	-0.61%

价格回顾：截至 10 月 19 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周跌 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上周跌 30 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周跌 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 30 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1630 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 20 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 20 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 10 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。伊犁市场国产油葵报价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）

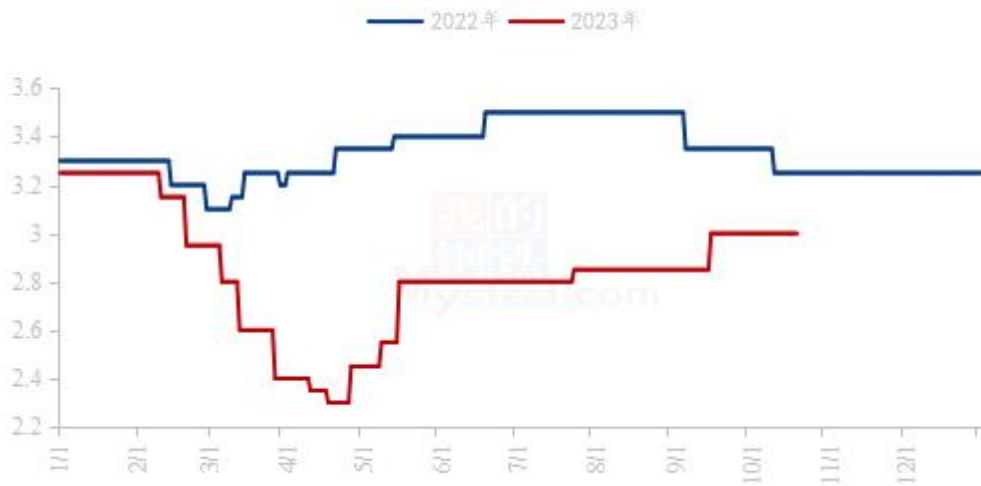


图 1 国内油葵价格示意图

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；葵花籽毛油现货价格8250-8300元/吨。现阶段市场需求较弱，多数持观望态度；外盘价格趋稳运行为主，参考价格740美元/吨，暂未对国内价格产生明显的影响。国内港口库存小幅增加，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 3000 元/吨，豆粕价格为 4280 元/吨，价差 1200 元/吨，较上周扩大 110 元/吨。豆粕价格跌势放缓，终端消费量有所增加，对葵花籽粕而言，更多是维持刚需水平，无法有太大增量，短期内价格维持疲软震荡运行。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

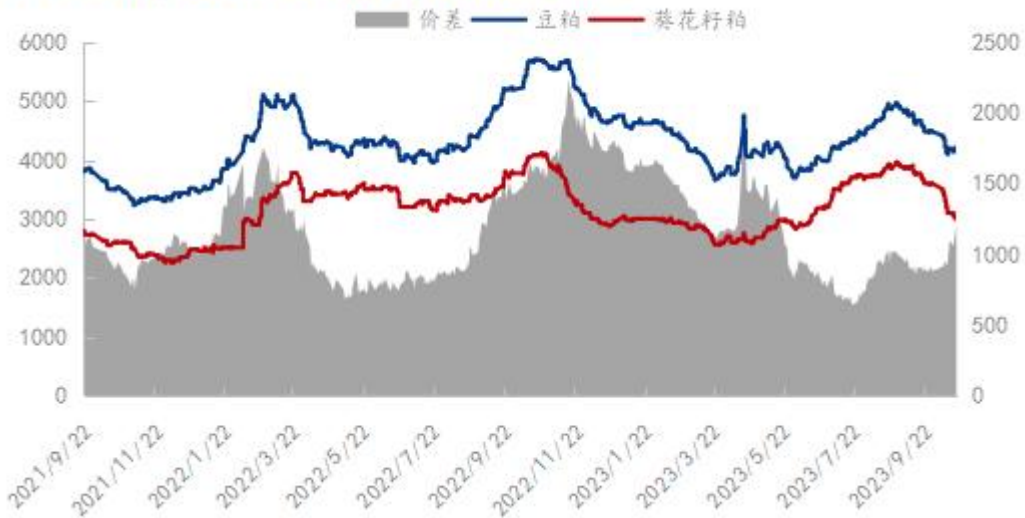


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 15.40 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.39%，同比下跌 44.74%。本周猪价震荡走强，但价格运行区间偏低，周度重心继续小幅下移。供应方面来看，因上周行情下挫幅度较大，本周初规模场试探性缩量抬价以期止跌、止损，养户亦积极配合，压栏惜售情况增多，刺激行情小幅走高的同时，二次育肥积极性也稳步提升，周中市场看涨情绪明显升温，养殖端出栏量延续减少而二次育肥市场交投火热，供给压力或转移、或减轻，阶段性支撑行情走强，但周三后二次育肥市场基本饱和、看涨情绪降温，供给压力再次回归；需求方面来看，本周需求端变化不大，屠企量价偏稳、白条行情依旧不瘟不火，消费预期边际短期仍难有向好支撑。整体来看，下周供给强压将继续释放但二次育肥提振将明显不及本周，需求疲态短期难有明显改变，市场供强需弱态势延续，猪价或低位偏弱运行。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

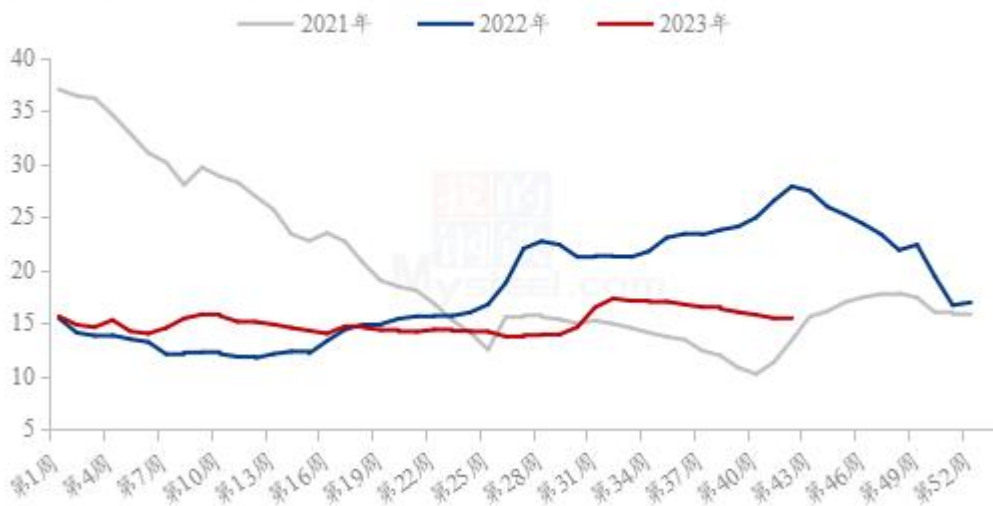


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡本周呈跌后持稳态势，周内全国棚前成交均价为 3.52 元/斤，环比跌幅为 5.88%，同比跌幅为 22.30%。本周毛鸡价格下探年内最低点，养殖端再现恐慌性加速出栏操作，出栏天数在 36-45 天不等。随着毛鸡价格企稳，养户情绪逐步稳定。本周中期开始，山东合同鸡源出现收紧迹象，屠企为缓解亏损压力，加大对市场鸡源收购，价格企稳走强。期间下游经销端认同当前为年内低价，开始抄底拿货。在供需双向利多且众望盼涨的情绪中，毛鸡价格周尾出现上调操作。

(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 4.55 元/斤，较上周下跌 0.26 元/斤，跌幅 5.41%，主销区均价 4.52 元/斤，较上周下跌 0.23 元/斤，跌幅 4.84%。本周蛋价持续回落，产区走货压力显现，内外销走货均不畅，库存维持阶段性高位，蛋价承压继续下行，下半周价格下跌后各环节低价采购意向增加，部分产区走货有所好转，预计下周蛋价先稳后跌。

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10月19日，全国玉米均价为2719元/吨，周环比下跌32元，跌幅1.16%。本周全国玉米市场价格继续弱态运行。东北气温较高，储存条件有限，粮户出售积极性高，基层上量有所增加，但下游接货态度一般，企业按需采购。华北新玉米继续大量上市，叠加近期天气良好，上量增多，企业收购价格继续下探。销区玉米市场受产地价格大跌及期货盘面明显走弱影响，贸易商报价低迷，下游饲料企业采购心态疲软，以满足刚需为主。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

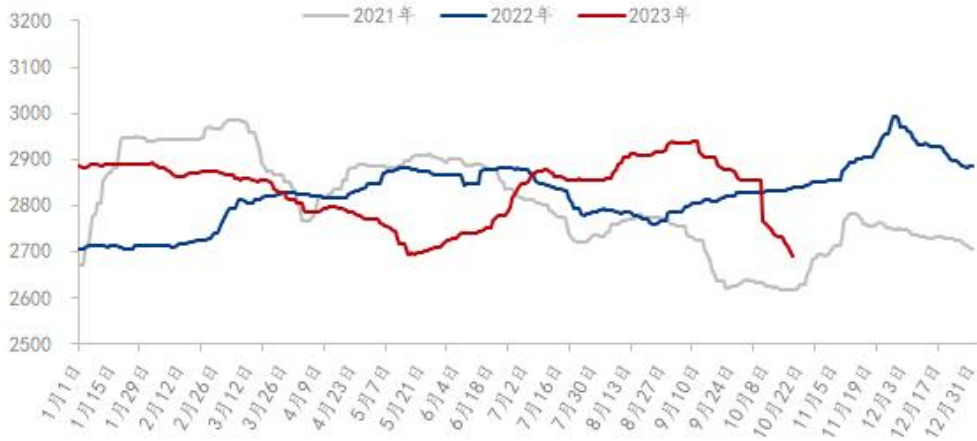


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 10 月 19 日，本周主产区混合麸皮均价 1931 元/吨，环比下跌 0.52%，同比下跌 21.31%。本周麸皮价格先落后涨，市场观望氛围浓厚。周初麸皮走货滞缓，部分企业为了防止库存积压小幅降价促销。近日龙头企业麸皮价格小幅上调，中小企业小幅跟涨后价格维持平稳。天气转凉后麸皮利于存储，但需求暂无明显改善，预计下周麸皮价格维持平稳，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

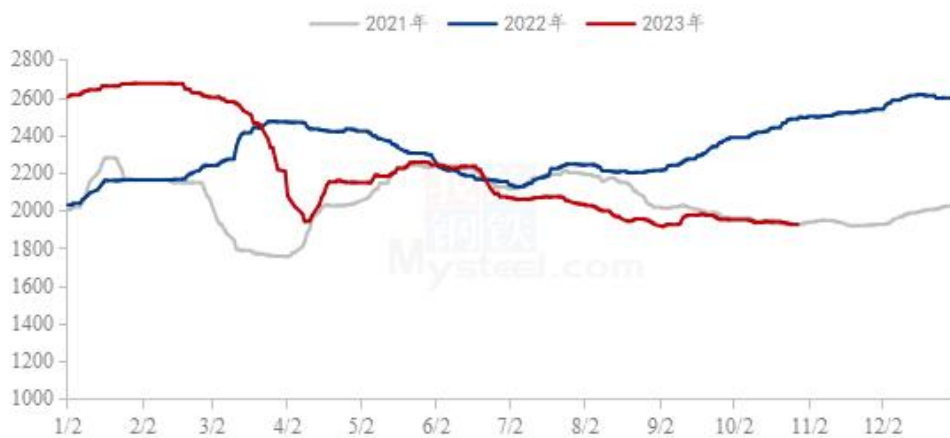


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价下调为主，其中天津贸易商报价4360跌40元/吨，山东贸易商报价4290跌50元/吨，江苏贸易商报价4240跌40元/吨，广东贸易商报价4200元/吨稳定。

后市方面，CBOT大豆暂缺乏继续向上驱动，整体以震荡思路对待，短线关注1300美分/蒲得失。出口方面，USDA最新出口检验量数据显示，截至2023年10月12日当周，美国大豆出口检验量为201.1万吨，此前市场预估为65-130万吨。巴西中部降雨仍在继续。周三和周四，南方地区将再次迎来强降雨天气。暴雨和洪水引起人们对冬小麦质量和收割以及玉米和大豆种植的担忧，但种植速度接近正常水平。国内方面，豆粕期现货经历一轮大幅下跌后，最近几天有所反弹，关注是否仍有空间。连粕主力合约M2401关注3900点得失。



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：国内豆粕价格止跌反弹，豆粕价格抬升推动下游提货积极，叠加进口大豆到港量下降影响，部分油厂停机计划增多，豆粕库存降库加快。葵花籽粕受下游饲企配方调整影响，消费端很难提升，目前用量主要是配方未调整的饲企，仍在消耗库存，市场用量减少，贸易商出货难度增加，葵花籽粕难有大涨趋势。短期来看，国内进口葵花粕市场价格维持震荡运行。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：国内豆粕价格跌势放缓，局部价格有所反弹，四季度国内大豆供应可能趋紧，各地断豆停机欲将来临，市场贸易氛围浓厚，水产养殖进入需求淡季，菜粕供强需弱，与豆粕价差持续扩大。国内棕榈粕价格跌势放缓，目前的豆粕价格性价比不错，饲企对豆粕用量有所提高，棕榈粕缺乏消息刺激下，维持刚需采购，贸易氛围欠佳。整体来看，国内棕榈粕价格延续震荡运行。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