

油糖产业链市场

周度报告

(2023.10.19-2023.10.26)



Mysteel 农产品

编辑：许鑫平

邮箱：xuxinpinga@mysteel.com

电话：021-26094075

油糠产业链市场周度报告

(2023. 10. 19–2023. 10. 26)

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

本周油糠产业链各产品市场价格涨跌不一，截止到10月26日，黑龙江地区米糠粕主流均价1820元/吨，米糠毛油均价7080元/吨，江西地区米糠粕主流均价2140元/吨，米糠毛油主流均价7000元/吨；安徽地区米糠粕主流均价2100元/吨，米糠毛油主流均价6900元/吨。行情方面：目前米糠粕市场供过于求局面短时难以缓解，价格稳中偏弱运行，需求上终端消费疲软，下游饲料企业销售难度大，致使饲企采购基本维持刚需购买。原料油糠受供需影响，价格坚挺；米糠毛油，稳中偏弱运行，需求较前期有所下降。

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	10月19日	10月26日	涨跌	周环比
黑龙江	1850	1820	-30	-1.6%
辽宁	1940	1900	-40	-2.1%
安徽	2100	2100	0	0
湖北	2100	2145	+45	+2.1%
江西	2120	2140	+20	+0.9%

截止10月26日，黑龙江米糠粕主流均价1820元/吨，较上周下跌30元/吨；辽宁米糠粕主流均价1900元/吨，较上周下跌40元/吨；安徽米糠粕主流均价2100元/吨，较上周持平；湖北米糠粕主流均价2145元/吨，较上周上涨45元/吨；江西米糠粕主流均价2140元/吨，较上周上涨20元/吨。

2022-2023米糠粕全国市场均价走势图（单位：元/吨）



图 1 2022-2023 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	10月19日	10月26日	涨跌	周环比
黑龙江	7120	7080	-40	-0.6%
辽宁	7130	7050	-80	-1.1%
安徽	7100	6900	-200	-2.8%
湖北	7100	7000	-100	-1.4%
江西	7100	7000	-100	-1.4%

截止 10 月 26 日，黑龙江米糠毛油主流均价 7080 元/吨，较上周下跌 40 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 7050 元/吨，较上周下跌 80 元/吨；安徽米糠毛主流均价 6900 元/吨，较上周下跌 200 元/吨；湖北米糠毛油主流均价 7000 元/吨，较上周下跌 100 元/吨；江西米糠毛油主流均价 7000 元/吨，较上周下跌 100 元/吨。

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	10月19日	10月26日	涨跌	周环比
黑龙江	2390	2370	-20	-0.8%
辽宁	2410	2400	-10	-0.4%
安徽	2670	2670	0	0
湖北	2650	2750	+100	+3.8%
江西	2730	2780	+50	+1.8%

截止10月26日，黑龙江油糠到厂主流均价2370元/吨，较上周下跌20元/吨；辽宁油糠到厂主流均价2400元/吨，较上周下跌10元/吨；安徽油糠到厂主流均价2670元/吨，较上周持平；湖北油糠到厂主流均价2750元/吨，较上周上涨100元/吨；江西油糠到厂主流均价2780元/吨，较上周上涨50元/吨。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止10月26日，按主流到厂来算，哈尔滨地区米糠粕与麸皮到厂价差-60，沈阳地区到厂价差在80元/吨，武汉地区到厂价差240元/吨，南昌地区到厂价差在160元/吨，广州到厂价差在130元/吨。

主销地区	米糠粕	麸皮	价差
哈尔滨	1960	2020	-60
沈阳	2090	2010	80
武汉	2240	2000	240
南昌	2230	2070	160
广州	2250	2120	130

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

本周米糠粕震荡偏弱运行，下游需求较上周有所下降，加上原料价格坚挺，油厂利润不佳，多少油厂按需开机。

2.2 米糠粕企业利润变化

本周各主产区油厂利润较情况如下：黑龙江米糠油厂主副产品对冲后利润为 19 元/吨，较上周减少 10 元/吨；辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为 48 元/吨，较上周减少 35 元/吨；安徽米糠油厂主副产品对冲后利润-86 元/吨，较上周减少 32 元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-114 元/吨，较上周减少 40 元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-148 元/吨，较上周减少 50 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）



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

本周生猪出栏均价在 15.11 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 1.88%，同比下跌 44.91%。本周猪价弱势下行，周度重心下移。供应方面来看，月度计划环比小增，而国庆假期影响实际出栏天数缩减，中下旬出栏压力增加；且局部地区疫病影

响，市场恐慌情绪偏浓，养户认卖积极性提升，短期供应较充足。需求方面来看，节后需求延续低迷表现，虽宰量较前期增加，但企业出货及冻品出库表现难言转好，贸易成交价格略显混乱，需求好转仍待时日。整体来看，当前市场供强需弱延续，局部地区疫病影响亟待回归平稳，月底出栏压力不减，不过月末月初或有情绪支撑，短期行情或止跌趋稳震荡。



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

白羽肉鸡价格本周涨后下滑，涨跌幅度不大，周内全国棚前成交均价为 3.66 元/斤，环比涨幅为 3.98%，同比跌幅为 21.79%。上半周，山东合同鸡源为代表，开始出现减量的情况，且各环节盼涨情绪较高，经销端也出现了一定的抄底行为，供需双重利好下，毛鸡价格触底反弹。周中期，由于山东局部存在养殖小区集中出栏的情况，短期冲击了鸡源稍欠的局面，叠加经销端拿货结束后工厂单量下滑明显，毛鸡价格重新出现小幅下滑；周尾，随着集中出栏的鸡源消耗殆尽，各产区月底鸡源不足的局面已经表现的较为明显，山东鲁西南产区为代表鸡源偏紧，东北产区同样有明显的缺口，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

近期蛋苗报价稳中调整，出苗量持稳，淘汰老鸭减少，价格回调。产品端，终端补货力度差，产品价格低位震荡。北方产区均价 3.88 元/斤，报价稳定；南方均价 4.21 元/斤，报价稳定，实际成交价格不一，具体成交价格以实谈为准。北方地区产品走货慢，大小白条及分割冻品走货较慢，市场情绪低迷。南方毛鸭价格涨后维稳。

(2022-2023年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)

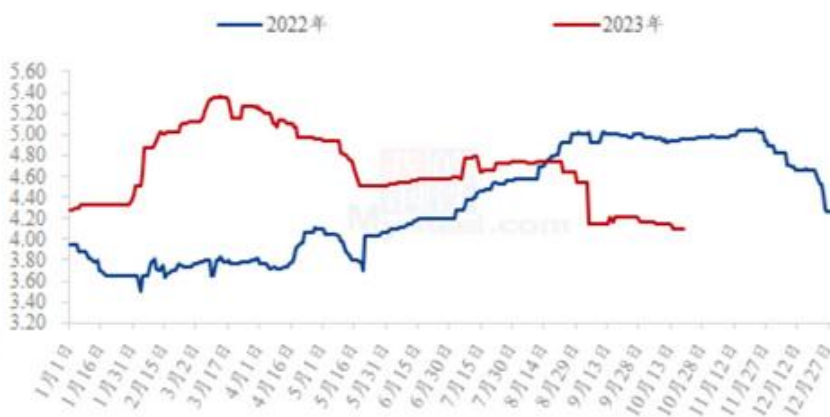


图 6 全国肉鸭均价走势图

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10月26日，本周主产区混合麸皮均价1924元/吨，环比下跌0.36%，同比下跌22.79%。本周麸皮价格先稳后涨，市场购销平稳。粉企面粉走货平淡，开机维持低位，麸皮随产随销无明显库存压力。下游需求表现疲软，刚需采购为主。龙头企业麸皮价格略有上调，中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计下周麸皮稳中偏强调整，需求不旺，涨幅有限，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（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

26日连粕震荡收涨，截至收盘主力合约M01报收于3908元/吨，涨10元/吨，涨幅0.26%，持仓136.12万手，日增仓0.41万手。现货方面，今日油厂豆粕报价稳中下调0-20元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在4050-4230元/吨，广东4050跌20元/吨，江苏4120元/吨持稳，山东4210元/吨持稳，天津4230跌10元/吨。后市方面，隔夜CBOT大豆下跌，分析师称南美种植区迎来有益作物的降雨，豆粕期货大幅下跌也给大豆期货造成拖累。阿根廷周末的降雨将帮助农民继续或开始种植大豆，预计会有更多的降水。在干旱影响了阿根廷和美国平原的作物产量，并减缓了巴西的大豆种植之后，交易商们正在关注全球天气。国内方面，油厂开机率小幅回升，大豆供应充足，但整体下游随用随采为主，豆粕库存增加，豆粕现货市场疲软，但昨日全国油厂24年5-9月基差成交破百万，后市可继续关注国内12-1月的买船进度，预计短期现货或将维持震荡偏弱运行格局不变。



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

本周米糠粕价格稳中偏弱运行，成交量较上周有所下降，各油厂根据自身库存和订单情况来调整出厂价。下游需求整体未明显转好，饲料企业则维持刚需采买，对后市较为谨慎。米糠毛油方面，需求有所减弱，价格下探，市场酸价不一，以质论价；预测下周米糠粕价格或将维持震荡运行。建议后期多关注麸皮、油糠价格及下游养殖情况。



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：许鑫平 021-26094075

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100