

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2023年10月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕榈粕市场月度报告

(2023年10月)

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

本月核心观点.....	- 2 -
第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 2 -
1.1 本月葵花籽粕价格回顾.....	- 2 -
1.2 本月棕榈粕价格回顾.....	- 3 -
第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析.....	- 4 -
2.1 葵花籽.....	- 4 -
2.2 葵花籽油.....	- 5 -
2.3 葵花籽粕进口数据分析.....	- 6 -
2.4 棕榈粕进口数据分析.....	- 6 -
2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 7 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 8 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 8 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 8 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 10 -
4.1 玉米行情分析.....	- 10 -
4.2 小麦行情分析.....	- 11 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 11 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 12 -

本月核心观点

葵花籽粕：本月葵花籽粕价格继续大幅下跌，市场价格在 2800-3200 元/吨，月跌 260-700 元/吨。豆粕价格延续疲软下行态势，葵花籽粕跟随豆粕价格下跌，市场购销情绪交投活跃，但奈何下游终端维持随采随用，刚需补货，一方面价格跌势较快，对未来行情不确定性采购偏谨慎，同时供应量下降饲企已逐步调整配方。供需双弱下，葵花籽粕或将继续偏弱下行。

棕榈粕：本月棕榈粕价格整体延续下跌，市场价格在 1520-1660 元/吨，月跌 60-190 元/吨。9 月棕榈粕进口量环比增幅 39.47%，国内棕榈粕进口量增幅明显，消费端增量有限，价格持续下跌令贸易商走货积极，但终端仍旧维持刚需补库，观望心理居多，料国内进口棕榈粕价格将继续疲软运行。

第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

1.1 本月葵花籽粕价格回顾

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	2023/9/27	2023/10/31	涨跌
营口	3460	3200	-260
天津	3130	2830	-300
青岛	3100	2800	-300
南通	3450	2950	-500
东莞	3600	2900	-700

价格回顾：截止到发稿日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3200 元/吨，较上月跌 260 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2830 元/吨，较上月跌 300 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2800 元/吨，较上月跌 300 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2950 元/吨，较上月跌 500 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2900 元/吨，较上月跌 700 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（元/吨）



图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 本月棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2023/9/27	2023/10/31	涨跌	涨跌幅
营口	1850	1660	-190	-10.27%
秦皇岛	1820	1650	-170	-9.34%
天津	1740	1680	-60	-3.45%
青岛	1730	1620	-110	-6.36%
连云港	1680	1580	-100	-5.95%
泰州	1690	1570	-120	-7.10%
南通	1690	1560	-130	-7.69%
东莞	1690	1550	-140	-8.28%
防城港	1700	1520	-180	-10.59%
泉州	1700	1550	-150	-8.82%

价格回顾：截至发稿日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上月跌 190 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上月跌 170 元/吨；天津

地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上月跌 60 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上月跌 110 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上月跌 100 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上月跌 120 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上月跌 130 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 140 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月跌 180 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 150 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

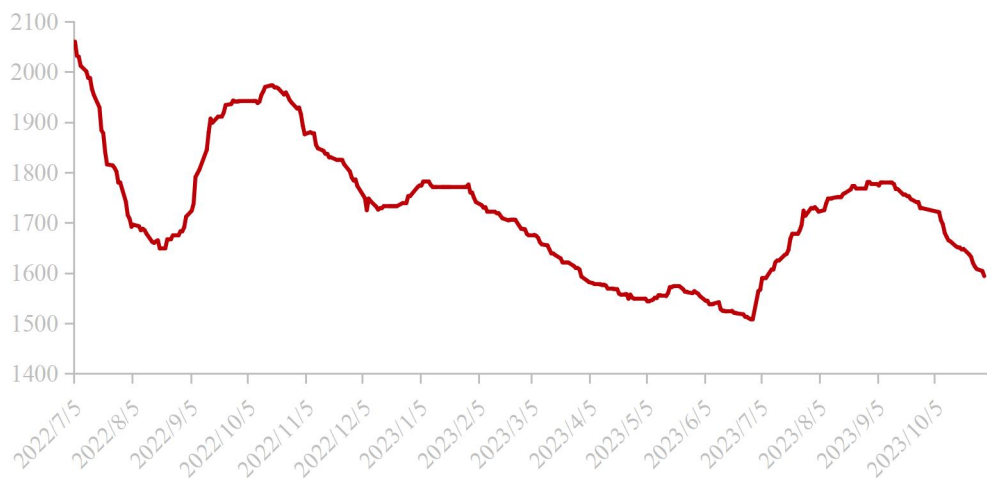


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

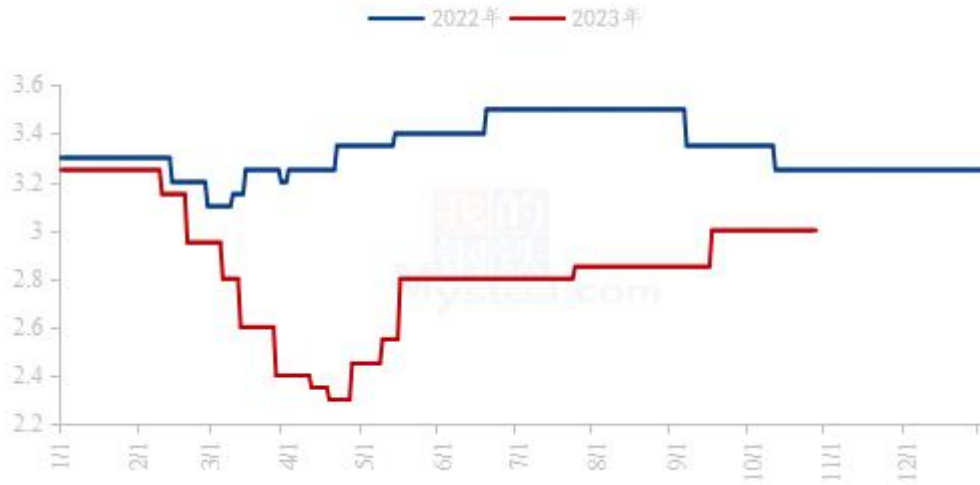
数据来源：钢联数据

第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

2.1 葵花籽

本月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 2.80-3.00 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。受需求偏淡影响下，下游采购较为谨慎，市场采购不积极，预计短期内葵籽价格以稳为主。

国产油菜价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图3 国内油菜价格示意图

2.2 葵花籽油

月内葵花籽油行情以自身基本面为主，行情小幅震荡，一级葵花籽油市场报价8800元/吨，葵花籽毛油市场报价8100元/吨。现阶段国内市场供强需弱的格局，9月进口量继续减少，供应压力相对有所减缓，双节备货结束，市场需求转弱，除大厂招标之外成交较弱，去库进程缓慢，多数持观望态度。外盘葵花籽油预测产增放缓，价格小幅回升，进口成本增加，一定程度上利好葵花籽油市场。短期内预计葵花籽油价格平稳波动的可能性较大，中长期来看葵花籽油仍有一定的下行空间。

国内葵花籽油价格走势（元/吨）



图 4 国内葵花籽油价格走势图

2.3 葵花籽粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 9 月国内葵花籽粕进口量为 133858.37 吨，较 2023 年 8 月份减少 21532.29 吨，环比减幅 13.86%；较去年同期增加 6035.35 吨，同比增幅 4.72%。其中 9 月份进口均价为 362.4 美元/吨。截至 2023 年 1-9 月国内葵花籽粕累计进口 2042075.16 吨，较去年同期增加 628125.94 吨，增幅 44.42%。

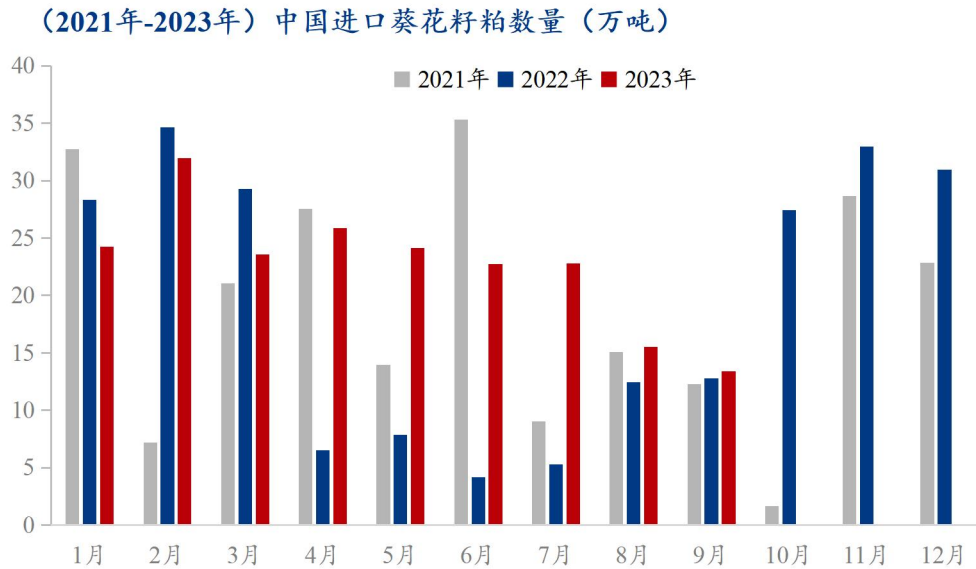


图 5 中国进口葵花籽粕数量

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 9 月国内棕榈粕进口量 187665.39 吨，较 2023 年 8 月份增加 53111.79 吨，环比增幅 39.47%；较去年同期增加 110985.21 吨，同比增幅 144.74%。其中 9 月份进口均价为 178.05 美元/吨。截至 2023 年 1-9 月国内棕榈粕进口累计 1064170.51 吨，较去年同期增加 453087.66 吨，增幅 74.15%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量 (单位: 万吨)

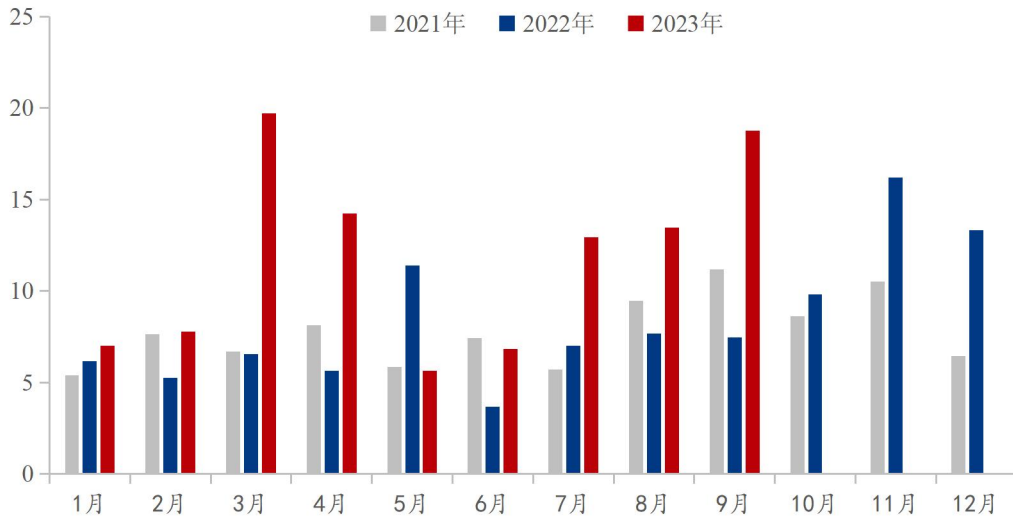


图 6 中国进口棕榈粕数量

数据来源: 钢联数据

2.5 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 2900 元/吨, 豆粕价格为 4040 元/吨, 价差 1140 元/吨, 较上月扩大 240 元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比 (元/吨)

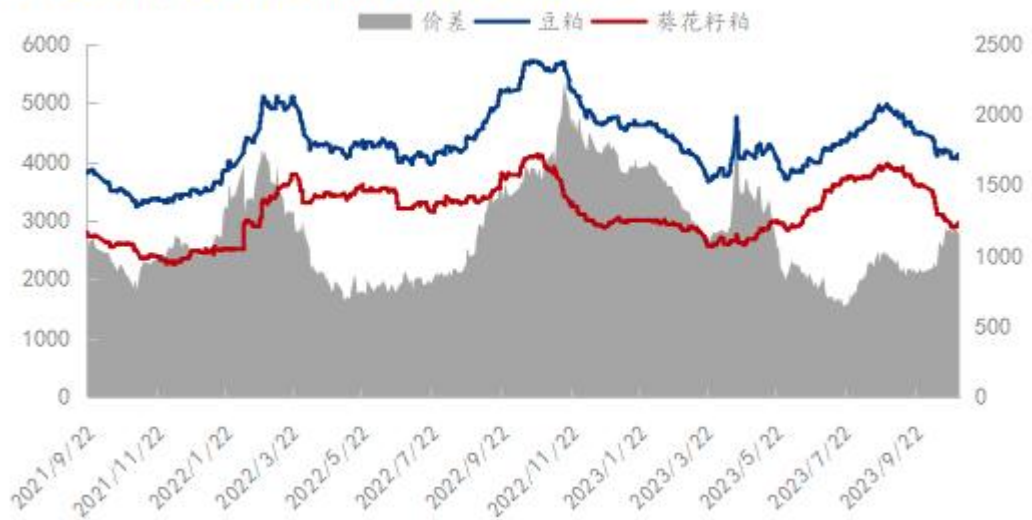


图 7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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

本月生猪出栏均价为 15.22 元/公斤，较上月下跌 1.21 元/公斤，环比下跌 7.36%，同比下跌 42.95%。本月猪价震荡下行，市场供强需弱，月度重心下移明显。从供应方面来看，月度计划环比微增，且实际出售天数相对缩减，而局部地区疫病影响恐慌性出栏增多，市场供应量仍较充足。从需求方面来看，双节节后需求回落偏弱行情，且气温相较仍偏高，价格连续下跌未有采购量提升，市场需求端暂无明显好转。整体来看，市场供强需弱近况延续，价格下行态势持续已久，月末月初养户渐起抗价情绪；若疫病影响逐渐可控回稳，而季节性消费预期向好，行情大概率仍将震荡上行调整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

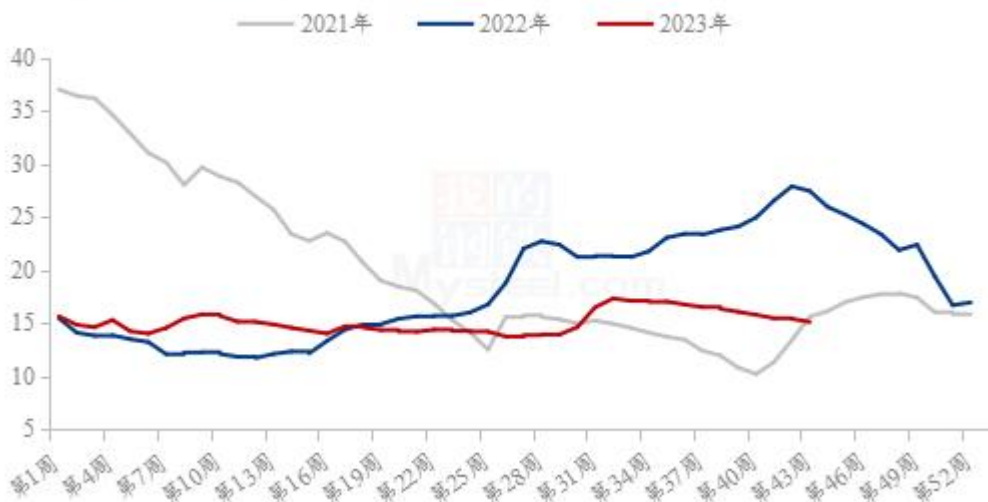


图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本月毛鸡价格走势基本分两个时间段，上半旬，毛鸡价格不断探底，并在 10 月 14 日创下了 3.48 元/斤的全年最低点，主要原因是毛鸡供应量处于高位，且国庆后并未出现经销补货的情况，工厂冻品销售环节惨淡运行，产品价格难以止跌，下压毛鸡价格；下半旬，毛鸡价格有所触底反弹，最大支撑点是各地产区均出现一定鸡源减量问题，尤其是临近月底一周尤为明显，但产品端仍旧与供应面的支撑形成博弈之势，

库存和出货压力始终存在，压制反弹力度，毛鸡价格低位震荡运行。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

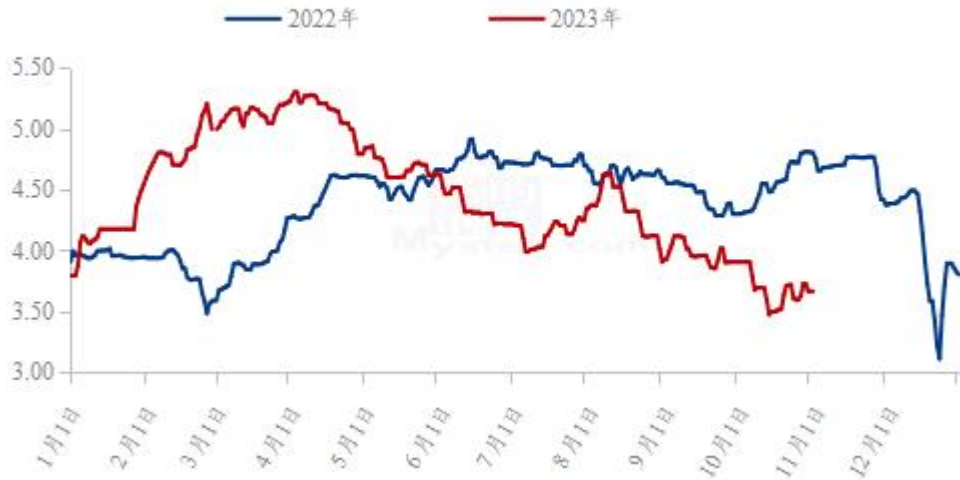


图9 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本月主产区均价 4.62 元/斤，较上月下跌 0.76 元/斤，跌幅 14.13%，本月主销区均价 4.57 元/斤，较上月下跌 0.79 元/斤，跌幅 14.74%。月内主产区价格呈下跌趋势。月初节后市场需求转弱，市场走货偏缓，各环节库存压力稍增，蛋价承压下行，下旬价格基本阶段性触底，随着蛋价跌至低位，各环节低价采购意向增加，部分产区走货有所好转，同时产区养殖户对低价存一定抵触心态，价格跌后持稳，月末价格小幅回调后市场成交氛围一般，各环节观望情绪浓厚，产区多数企稳观望，预计下月蛋价震荡走弱为主，但空间相对有限。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



图 10 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

10月玉米市场整体偏弱运行。东北玉米新粮大量上市，供应宽松，价格跌幅较大。本月气温较高，烘干塔烘干能力有限，潮粮保管较难，增加了潮粮销售压力。需求端表现悲观。华北玉米进入季节性供应旺季，中间贸易商逐渐收购干粮建仓，多处于亏损的状态。销区玉米价格弱势运行，供应增加，下游用粮企业收购谨慎，南港贸易商报价心态弱，多为远月报价，下游签单刚需为主。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

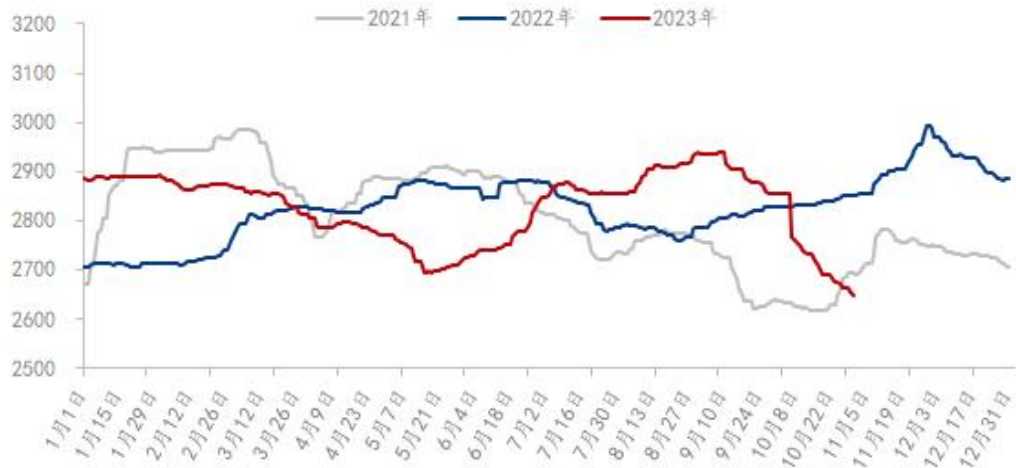


图 11 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 小麦行情分析

本月小麦价格频繁震荡波动，市场观望氛围浓厚。国庆节后粉企面粉走货不温不火，小麦刚需采购为主；临储小麦竞拍公告迟迟未发布，提振市场看涨情绪。月中随着秋粮上市量逐步增多，粮商库存小麦利润空间比较可观，部分小粮点陆续出货转战秋粮；但双节过后面粉旺季不旺特点明显，粉企利润处于亏损状态，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。下旬粮商售粮心态受到进口方面消息的影响，市场粮源供应剧增，价格出现大范围的回落；市场供需频繁博弈价格也维持震荡走势。预计 11 月份小麦价格维持震荡行情，关注临储小麦竞拍动态及进口方面的情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势（元/吨）

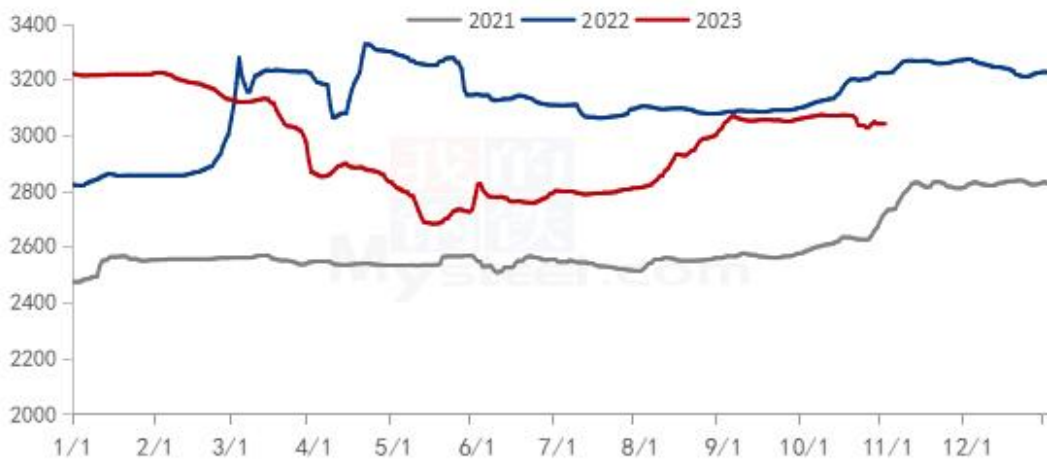


图 12 2021-2023 年主产区玉米淀粉价格走势

4.3 麸皮行情分析

截至 10 月 31 日，本月主产区麸皮均价 1933 元/吨，环比下跌 1.38%，同比去年下跌 21.23%。本月麸皮价格频繁涨跌调整，市场观望情绪浓厚。国庆节后企业开机缓慢恢复但整体处于低位水平，企业麸皮随产随销无明显库存压力。饲料企业芽麦依旧有部分库存，且饲料消费表现疲软，因此麸皮需求难有明显改善，价格维持低位震荡态势。龙头企业根据自身库存情况灵活调整出厂价，中小厂观望为主，价格基本维持

平稳。预计11月份麸皮下游需求依旧表现一般，价格难有起色，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

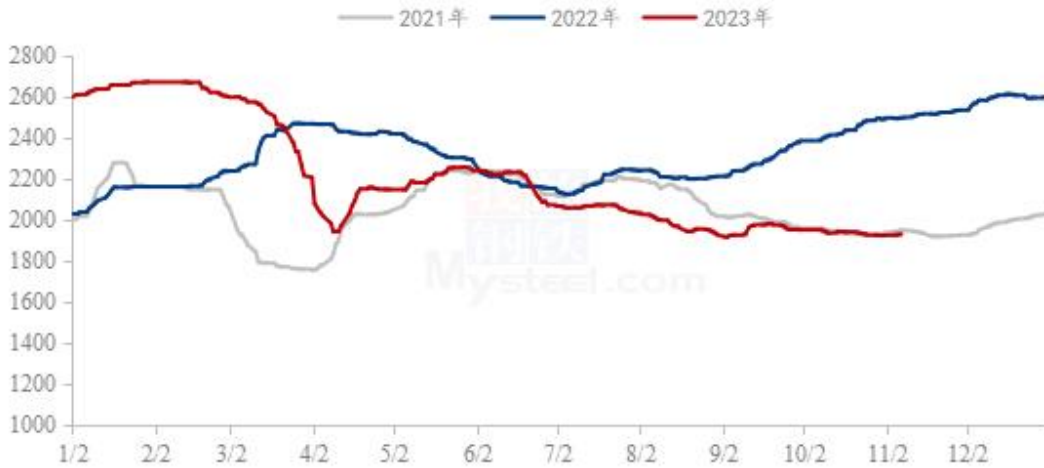


图 13 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.4 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价大幅下调，其中天津贸易商报价 4210 跌 80 元/吨，山东贸易商报价 4150 跌 80 元/吨，江苏贸易商报价 4070 跌 90 元/吨，广东贸易商报价 4040 跌 80 元/吨。

后市方面，周一 CBOT 大豆收跌，因南美作物天气改善，以及美豆粕期货在上周创下合约高点后出现获利抛售。USDA 周度出口检验报告显示，截至 10 月 26 日当周，美国大豆出口检验量为 189 万吨，符合预期但远低于去年同期。农业咨询机构 AgRural 称，截至上周四，巴西 2023/24 年度大豆种植率已达到 40%，较前一周上升 10%，去年同期种植率为 46%。继续关注南美产区种植情况。国内方面，M01 跟随 CBOT 大豆走势为主，短线关注 4000 关口压力如何。现货方面，国内油厂大豆库存充足，豆粕供应宽松。下游适当随用随采，滚动补库。整体基本面偏弱运行。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 14 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、棕榈粕下月行情展望

葵花籽粕：南美降雨预报令美豆承压调整，成本驱动与国内需求疲软相叠加，油厂挺粕动力下降，国内豆粕现货市场重回弱势。近期豆粕远月基差预售良好，贸易商饲企采购积极。葵花籽粕受供需双面夹击下，市场购销偏冷淡，刚需买入，就当前现货情况来看，供应端：作为中国最大进口的乌克兰来说，国际形势问题导致出口受限，未来主要进口国以保加利亚和俄罗斯为主，除进口局势调整外，国内供应量很难大幅增加。需求端：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。关注进口国情况，国内需求端调整以及相关替代刚需格局变化。

棕榈粕：受豆粕价格持续下跌影响，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，对四季度需求相对看空，棕榈粕供应趋强，缺乏消息刺激下，维持刚需采购，买货意愿不强，价格有望延续疲软震荡态势。密切关注棕榈粕到港情况和国内豆粕供需变化，及相关替代情况。



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：杨纯 021-26094118

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100