

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.10.26-2023.11.2)



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. 10. 26–2023. 11. 2)

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 2800-3200 元/吨。国内豆粕价格止跌企稳，豆粕库存依旧高位运行，远超去年同期水平，菜粕期货跌出本轮调整新低，两者价差继续扩大。目前豆粕下跌主要是在于菜粕的菜粕供给压力。葵花籽粕本月到港预期在 15 万吨左右，如菜粕供应拉动豆粕价格下行，葵花籽粕较难独善其身，消费转向令葵花籽粕价格两难，短期维持震荡走势。等待消息面刺激带动价格波动。

本周国内进口棕榈粕市场继续偏弱下行，价格在 1520-1650 元/吨。棕榈粕一方面受到豆粕价格下跌带动影响，另外一方面自身供给量超出需求量，价格持续疲软运行，棕榈粕在饲料中添加比有限，用量提升较难引领市场走向，短期或将继续疲软运行。

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	2023/10/26	2023/11/2	涨跌
营口	3200	3170	-30
天津	2800	2820	20
青岛	2800	2810	10
南通	2950	2900	-50
东莞	2880	2880	0

价格回顾：截止到 11 月 2 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3170 元/吨，较上周跌 30 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2820 元/吨，较上周涨 20 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2810 元/吨，较上周涨 10 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2900 元/吨，较上周跌 50 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周稳定。

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	2023/10/26	2023/11/2	涨跌	涨跌幅
营口	1660	1650	-10	-0.60%
秦皇岛	1650	1630	-20	-1.21%
天津	1680	1670	-10	-0.60%
青岛	1630	1600	-30	-1.84%
连云港	1600	1580	-20	-1.25%
泰州	1580	1570	-10	-0.63%
南通	1580	1560	-20	-1.27%
东莞	1580	1520	-60	-3.80%
防城港	1580	1520	-60	-3.80%
泉州	1590	1530	-60	-3.77%

价格回顾：截至 11 月 2 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 30 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周跌 20 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 60 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 60 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 60 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 2.85-3.00 元/斤，出油 43%左右。市场走货尚可。市场目前交易减少，部分地区陈货购销基本交易结束。目前进口油葵市场表现转淡，市场要货不积极，一定程度抑制葵花籽市场价格，加上新季葵籽上市，下游多以观望为主，客商采购较为谨慎，囤货意愿不强。预计短期内油葵价格以稳为主，重点关注市场需求方面的动向。

国产油葵价格示意图（元/斤）

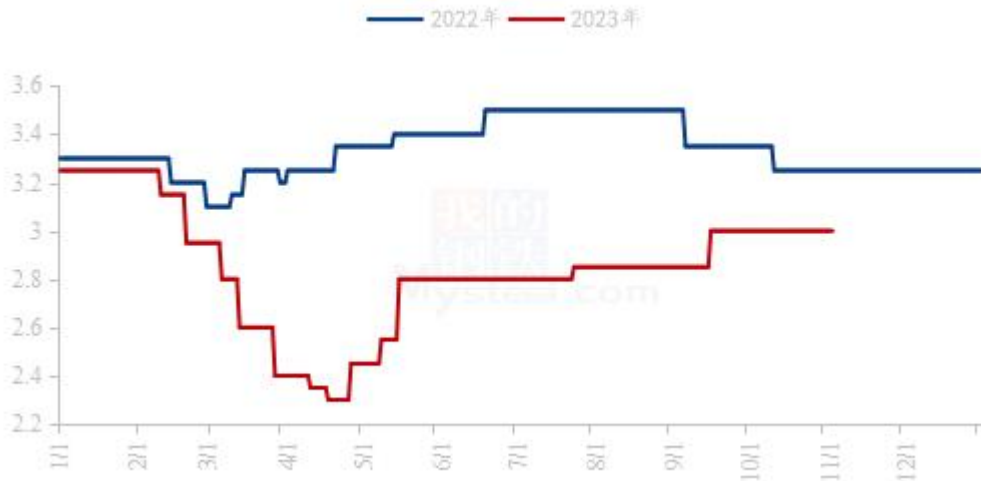


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油行情整体趋稳运行，山东价格小幅上调 50-200 元/吨不等，一级葵花籽油市场报价 8700-8900 元/吨，葵花籽毛油现货价格 8250 元/吨。双节过后市场需求进入相对较弱的阶段，去库进程缓慢，多数持观望态度。国内葵花籽油进口量逐月下降，供应压力有所减弱，但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 2880 元/吨，豆粕价格为 4060 元/吨，价差 1180 元/吨，较上周稳定。消息面刺激下价格止跌企稳，国内豆粕库存较去年同期增幅 217%，今年以来豆粕价格持续高位运行，下游终端养殖利润亏损，导致下游使用更多的其他粕类替代豆粕，其他粕类需求翻倍，葵花籽粕短期需求或将持续价格震荡运行。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

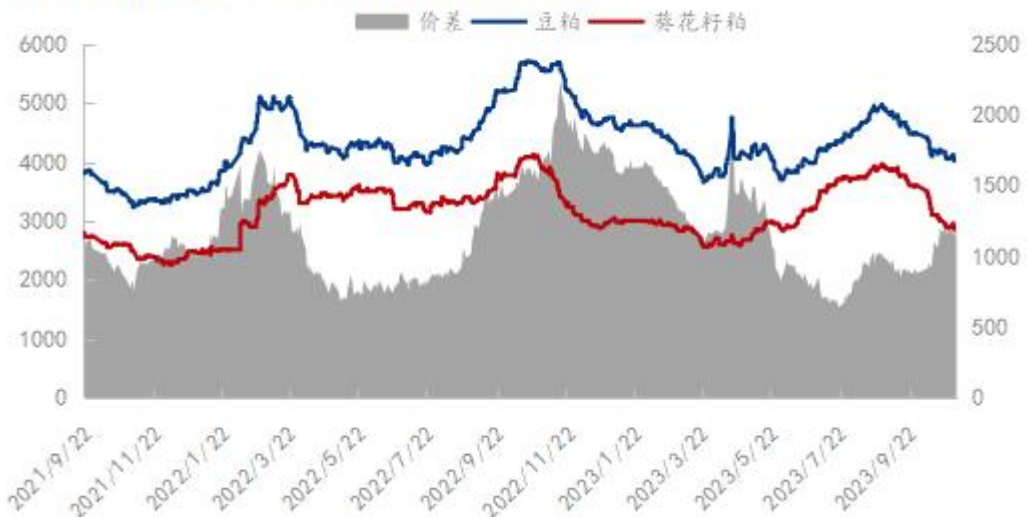


图3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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

本周生猪出栏均价在 14.49 元/公斤，较上周下跌 0.62 元/公斤，环比下跌 4.10%，同比下跌 44.14%。本周猪价先跌后涨，周度重心弱势下行。供应方面来看，集团场大多完成月度计划，且部分存在超卖表现，而局部疫病影响下，短期集中上量，猪源流通充裕；不过月初节奏平缓，久跌后养殖端惜售挺价，供应端压力不大。需求方面来看，气温相对仍偏高，腌腊等暂无支撑，且冻品库存等待消化，当前需求表现弱稳，发力期仍需等待。整体来看，市场供需博弈短期调整，月初供应端控量挺价，近两日猪价强势反弹，但涨幅较大而成交一般，高价已有回落表现，情绪端暂无实质性利好提振，短期行情仍偏弱震荡。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

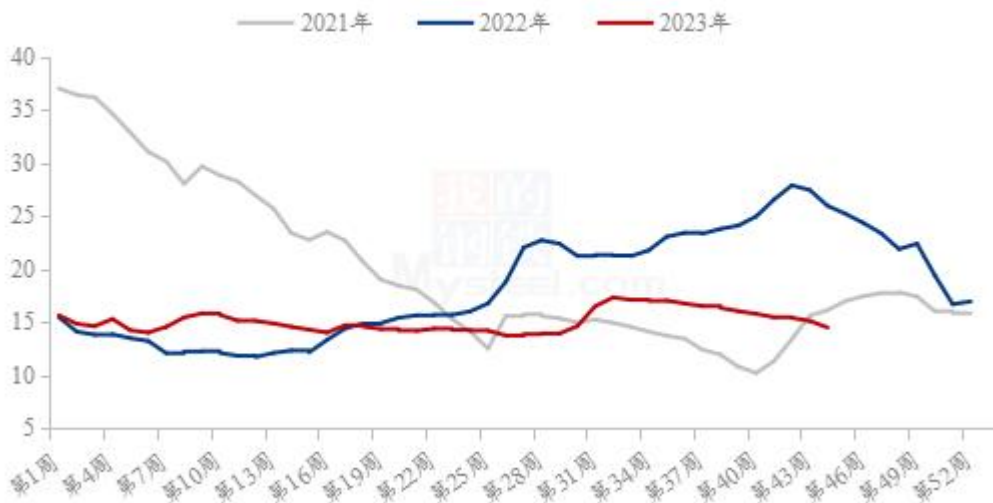


图4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格低位震荡整理，处于涨跌两难阶段，周内全国棚前成交均价为3.68元/斤，环比涨幅为0.55%，同比跌幅为23.33%。上半周，供应面主导了价格走势，10月底不管是山东还是东北产区，均反馈鸡源计划有缺口，毛鸡报价顺势上涨后，主流仍有0.05-0.10元/斤的加价幅度。下半周，山东的彝族工人陆续返乡，即便鸡源持续收紧，但与工厂开工下滑相互抵消，需求端占据主要影响面；工厂出货低迷，库存快速攀涨，压制毛鸡价格，毛鸡明稳暗跌，加价幅度逐步收缩，并陷入涨跌两难的局面。

(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4.43元/斤，较上周上涨0.01元/斤，涨幅0.23%，主销区均价4.39元/斤，较上周上涨0.01元/斤，涨幅0.23%。本周主产区价格呈先涨后跌趋势，随着蛋价跌至低位，交投氛围稍有好转，市场看多心态有所增加，周内蛋价小幅回调，价格回调后，各环节观望情绪增加，市场交易氛围转淡，叠加双“11”提振作用有限，蛋价承压下行，预计下周蛋价震荡走弱，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）

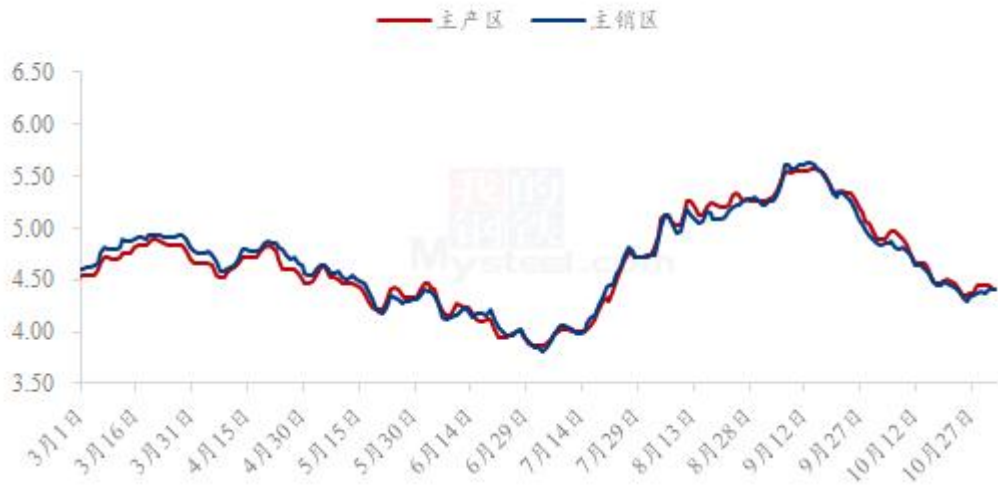


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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11月2日，全国玉米均价为2655元/吨，周环比下跌27元，跌幅1.01%。本周全国玉米价格继续弱势运行，但跌幅有所收窄，东北产区玉米价格开始止跌企稳。东北新粮收获接近尾声，地头直收粮结束，加上迎来大面积降雪天气，有利于玉米低趴存放，市场上量开始下降。于此同时，产区收购主体收购意愿有所升温，港口目前装船需求仍然旺盛，刚性需求以及部分建库需求开始支撑东北粮价。华北地区玉米价格仍然维持弱势，但随着价格不断下跌，贸易商收购积极性明显减弱，走货不快，基层购销气氛清淡，下游企业到货量逐渐减少，价格逐渐止跌。饲料企业采购意愿增强，库存水平有所提升。整体而言，基层玉米上量节奏可能会放缓，玉米价格有望止跌企稳。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

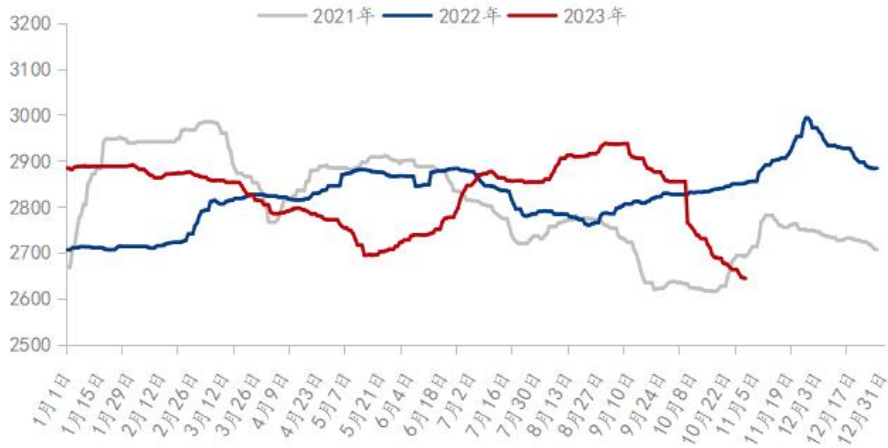


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 11 月 2 日，本周主产区混合麸皮均价 1929 元/吨，环比下跌 0.26%，同比下跌 22.7%。本周麸皮价格先小幅上涨后平稳运行，市场购销平稳。企业面粉走货滞缓，开机维持低位，企业为保障生产利润挺价麸皮，周初麸皮价格略有上调，后期基本维持平稳，麸皮随产随销无明显库存压力，部分中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计下周麸皮稳中有涨，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）

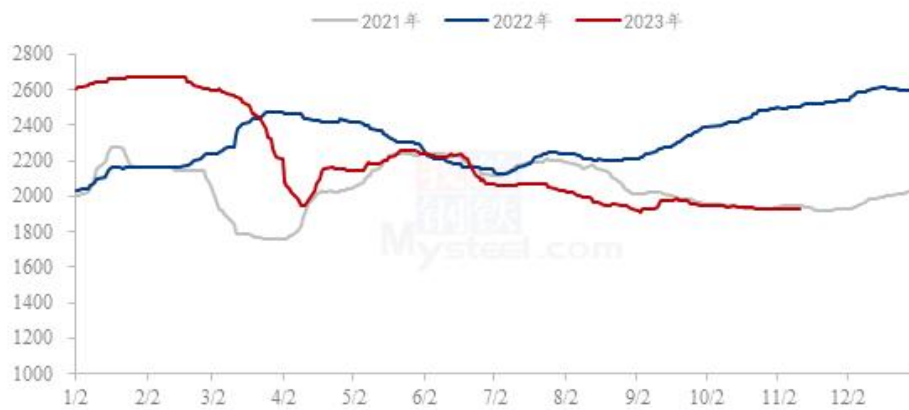


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

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报价整体上调，其中天津贸易商报价 4250 涨 30 元/吨，山东贸易商报价 4150 涨 30 元/吨，江苏贸易商报价 4100 涨 30 元/吨，广东贸易商报价 4060 涨 40 元/吨。

后市方面，周三 CBOT 大豆收高，受技术性买盘影响。USDA 周三公布的报告显示，美国 9 月大豆压榨量为 524 万短吨（1.75 亿蒲式耳），高于 8 月，为历史同期最高，美豆需求转好。大宗商品经纪公司 Stonex 周三称，巴西 2023/2024 年度大豆产量预计为 1.65 亿吨，此前预测为 1.641 亿吨。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。



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：近期豆粕消息面频发，豆粕价格止跌企稳，随着 11-12 月进口大豆和菜籽到港量增加，豆粕和菜粕供应端大量上市，国内粕类市场供给宽松局面将进一步加剧。下游终端养殖利润低迷，饲企降本增效，维持刚需采购，消费端无法带来很大提升，供需不平衡下价格大概率偏弱运行。后期重点关注豆粕和菜粕的供需情况，国际局势变化能否使得国内葵花籽粕市场供应增加。

棕榈粕方面：对于 11-12 月来说，供给端对价格的冲击主要来源于消息面，进口量维持稳定，需求端无法消化供给，价格有望继续下跌。水产养殖进入需求淡季，畜牧养殖亏损严重，菜粕供强需弱，与豆粕价差持续扩大，饲企买货意愿不强，价格有望延续疲软震荡态势。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。



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