

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.11.2-2023.11.9)



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. 11. 2-2023. 11. 9)

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.....	- 5 -
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整体上涨，市场价格在 2870-3200 元/吨。国内豆粕价格止跌反弹，短期葵花籽粕性价比优势，令价格偏强上涨。国内进口葵花籽粕供应较为充足，下游养殖利润不佳，签单较为谨慎，采购备货更偏向随采随用。市场对 11-12 月需求存在一定看空心态，葵花籽粕货源充足的贸易商出货积极，市场情况瞬息万变，把握利好消息刺激价格，贸易商择机出货。整体来看，国内进口葵花粕市场价格偏强震荡运行。

本周国内进口棕榈粕市场呈现北涨南稳态势，价格在 1520-1670 元/吨。供应量较前期提升，需求不及去年同期，贸易商购销活跃，实际成交存在议价空间，终端需求不佳拖累原料行情，在供大于求下，以买方市场主导。整体来看，国内棕榈粕价格延续震荡运行。

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	2023/11/2	2023/11/9	涨跌
营口	3170	3200	30
天津	2820	2880	60
青岛	2810	2870	60
南通	2900	2980	80
东莞	2880	3050	170

价格回顾：截止到 11 月 9 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3200 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 60 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2870 元/吨，较上周涨 60 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2980 元/吨，较上周涨 80 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 3050 元/吨，较上周涨 170 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	2023/11/2	2023/11/9	涨跌	涨跌幅
营口	1650	1670	20	1.21%
秦皇岛	1630	1650	20	1.23%
天津	1670	1680	10	0.60%
青岛	1600	1630	30	1.88%
连云港	1580	1600	20	1.27%
泰州	1570	1590	20	1.27%
南通	1560	1590	30	1.92%
东莞	1520	1520	0	0.00%
防城港	1520	1520	0	0.00%
泉州	1530	1530	0	0.00%

价格回顾：截至 11 月 9 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周涨 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周涨 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上周涨 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周涨 30 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周涨 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周涨 20 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周涨 30 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 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5600-6000，出油43%左右。目前市场可供给货源不多，市场走货偏弱，贸易商报价偏弱，市场多观望为主，实际成交偏少，随着市场进入淡季，下游要货积极性持续减弱，预计葵花籽价格或稳中偏弱运行。

国产油葵价格示意图（元/斤）

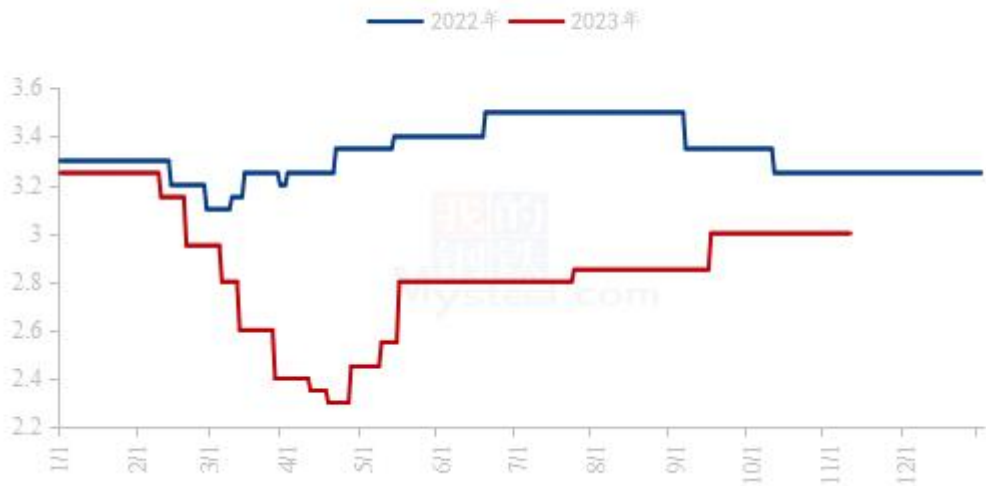


图 1 国内油葵价格示意图

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，一级葵花籽油市场报价8700-8900元/吨；葵花籽毛油现货价格8200-8250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，远期仍以弱勢运行为主，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 3050 元/吨，豆粕价格为 4180 元/吨，价差 1130 元/吨，较上周缩小 50 元/吨。国内豆粕价格止跌反弹，葵花籽粕跟随涨势，同时与菜粕的价差，个别企业仍保持用量。葵花籽粕供应量稳中略增，但消费量增幅有限，如后期消费端无法跟上，葵花籽粕价格或将偏弱震荡运行。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

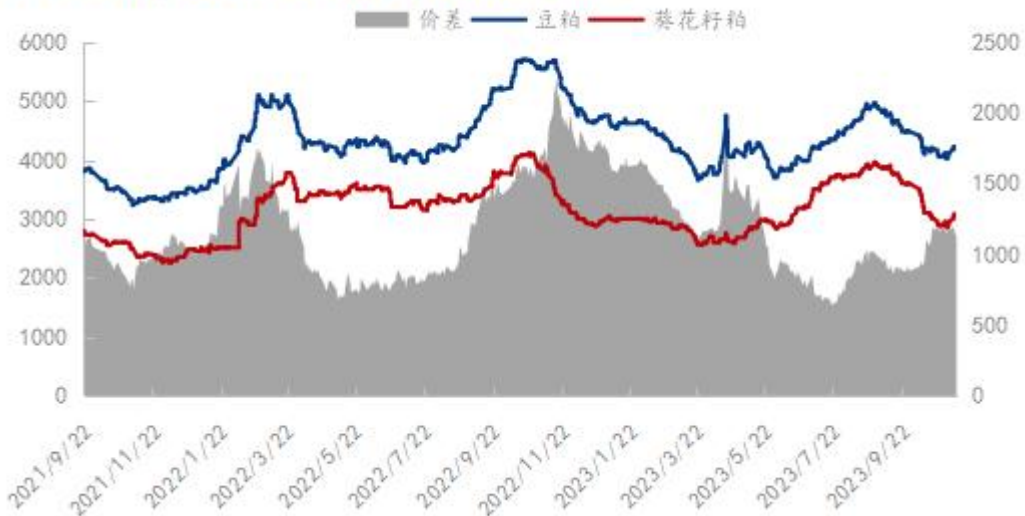


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

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 14.76 元/公斤，较上周上涨 0.27 元/公斤，环比上涨 1.86%，同比下跌 41.41%。本周猪价震荡下行，近日跌幅扩大，但前期月末月初价格强势上涨，周度重心仍呈现小涨。供应方面来看，集团场月度计划仍有增量，虽月初整体节奏偏缓，中下旬将有所增量；部分地区疫病影响仍存，散户认卖情绪偏浓，市场供应端表现较充裕。需求方面来看，立冬后气温仍偏高，腌腊行情发力期或将推迟，且今年过年时间相较更晚，需求好转仍待时日。整体来看，市场博弈调整有限，供强需弱近况延续，近几日猪价震荡下行，连续下跌后或有挺价情绪支撑，短期来看猪价行情仍将震荡运行。

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

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格涨跌两难，变动幅度十分有限，周内全国棚前成交均价为 3.70 元/斤，环比涨幅为 0.54%，同比跌幅为 20.94%。周中山东出现了小幅报价上调，一方

面，山东鸡源持续收紧，且由于季节性鸡病影响，出小鸡情况加重，影响了整体出栏节奏；另一方面，库存持续攀高，工厂有意推动产品走货，顺势小幅上调报价；东北地区则是受到了暴雪天气的影响，辽西、辽北、黑吉等地有停产情况，导致鸡源短期相对增量，毛鸡供需稳定；周后期，虽然各环节均有炒涨意愿，但低迷的终端走货制约整体产品流转，冻品出货始终议价为主，制约毛鸡上行；当前处供需博弈僵持阶段，毛鸡暂时涨跌两难。

(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 4.33 元/斤，较上周下跌 0.10 元/斤，跌幅 2.26%，主销区均价 4.35 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，涨幅 0.91%。本周鸡蛋产销产区价格弱势运行。周内受需求持续低迷影响，各产区大部分地区蛋价保持下跌状态，叠加替代品价格相对较低，对鸡蛋市场造成一定的冲击，市场看空情绪增加，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，但目前价格已经到了成本线附近，预计下周蛋价震荡调整为主，浮动空间相对有限。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

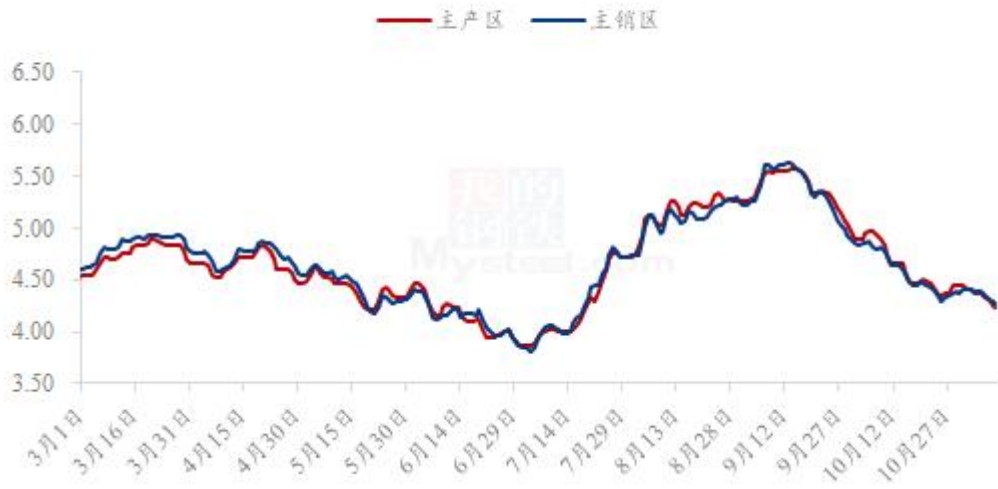


图 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周东北市场玉米价格偏强运行，产地迎来大范围降雪天气，基层玉米上市受阻，产区走货节奏放缓，部分用粮企业提价刺激到货。目前地面温度仍偏高，大面积降雪可能会导致地趴粮霉变和毒素增加，引发市场对新粮质量担忧，目前下游采购积极性有所上升。本周华北地区玉米价格偏强运行，上周末华北普遍经历降雨降温天气，基层购销基本停滞，深加工企业门前到货量快速下降，企业提价促收，玉米价格快速上行。本周销区玉米价格稳中偏强运行。南方销区饲料企业小幅增加玉米头寸意愿增强，目前大部分饲料企业库存做到 30-40 天，追加意愿不高，后期滚动补库为主。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

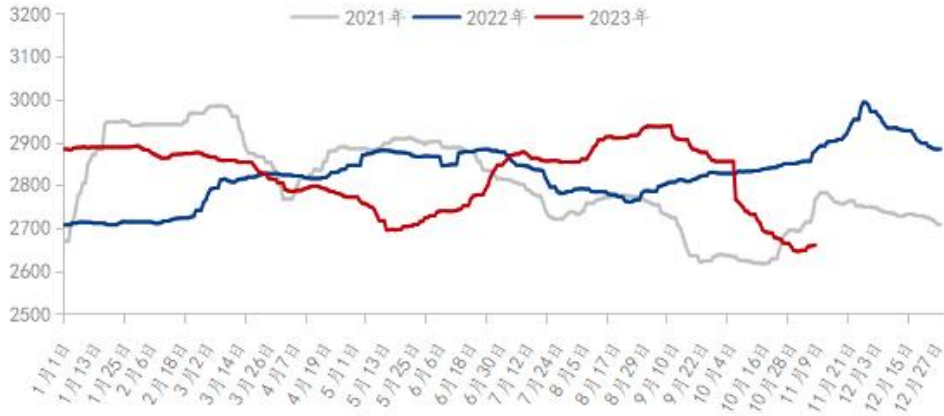


图 7 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 11 月 9 日，本周主产区混合麸皮均价 1932 元/吨，环比上涨 0.16%，同比下跌 21.3%。本周麸皮价格稳中偏强运行，市场购销平稳。制粉企业开机维持低位，麸皮产量有限供应偏紧，另外企业面粉走货依旧滞缓，对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业带头调高麸皮价格，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图（元/吨）

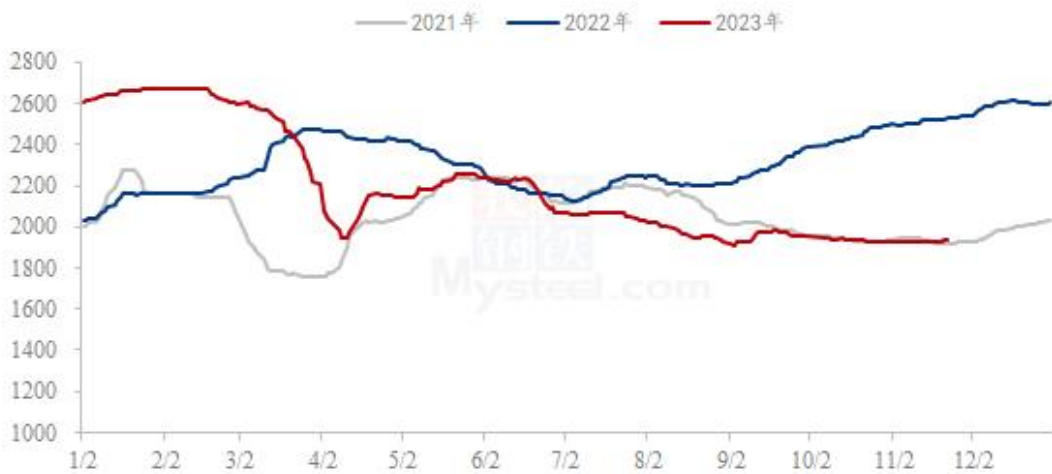


图 8 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调 10-50 元/吨，其中天津贸易商 4280 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 4240 元/吨跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 4180 元/吨跌 40 元/吨，广东贸易商报价 4180 元/吨跌 40 元/吨。

后市方面，隔夜美豆期货收涨，受出口需求强劲提振加上南美糟糕天气影响。南美方面，截至 11 月 4 日，巴西 23/24 年度大豆种植进度为 48.4%，比一周前推进了 8.4%，但是继续落后于去南同期的播种进度 57.5%，巴西 11 月份大豆出口量估计为 515 万吨，远远高于去年 11 月份的 192 万吨。国内方面，生猪疫情虽然影响下游的采购积极性，但畜禽养殖规模整体偏高，豆粕消费保持较好水平；预计后期供应有所增加的情况下，终端现阶段仍是随用随采为主。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



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：美豆供应偏紧叠加南美早情，使得美豆期货走高，虽然国内粕类短期需求不振，但供应偏紧以及外盘上涨使得成本抬升，内盘豆粕期货被动跟涨，短期内豆粕强势仍将维持。葵花籽粕进口量不及去年同期水平，一方面由于国内养殖利润不高，养殖企业采购较为消极，饲料企业对豆粕等饲料原料采购、囤积意愿较差，被动采购。另一方面，国际局势导致进口端增幅受限，进口成本及风险加大，饲企保守采购偏采买近月头寸。供需博弈下，后期多关注豆粕和菜粕的供需情况，及葵花籽粕远月买船情况。

棕榈粕方面：1-9月国内进口棕榈粕进口量106.42万吨，比去年同期增幅74.15%。今年饲企整体消费量不及去年同期，供大于求使得今年棕榈粕价格低于去年同期水平。在上个月价格持续下跌下，目前棕榈粕价格迎来止跌反弹，下游买涨不买跌的心态，港口出库量增加，贸易商购销积极，但棕榈粕用量着实受限，价格涨势空间不大。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