

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.1.4-2024.1.11)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

邮箱：yangchun@mysteel.com

电话：021-26094118

葵花籽粕、棕榈粕市场周度报告

(2024. 1. 4-2024. 1. 11)

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.....	- 2 -
2.1 葵花籽.....	- 2 -
2.2 葵花籽油.....	- 3 -
2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 4 -
2.4 葵花籽粕港口库存分析.....	- 4 -
2.5 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 5 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 6 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 6 -
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.....	- 8 -
4.1 玉米行情分析.....	- 8 -
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.....	- 11 -

本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格继续下跌，市场价格在 2360-2780 元/吨。国内豆粕连续下跌，葵花籽粕需求支撑受限，跟随疲软下跌运行。目前国内饲企对葵花籽粕在商品料里面已用到极值，港口供应充足库存较去年同期增加，进口菜籽增多推动油厂压榨产出菜粕，同样打压葵花籽粕价格，春节备货还未到来，随着本月进口葵花籽粕继续到货，需求无改观下，短期葵花籽粕价格有望继续偏弱运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格稳中下跌，价格在 1520-1690 元/吨。进口成本倒挂，进口商坚持挺价，纵使其他粕类价格再跌对棕榈粕的影响也微乎其微，国内棕榈粕贸易商保持积极出货态度，但下游终端养殖表现仍无进展，饲企在原料价格下跌中更偏向于单一原料采购有利于控制成本，对棕榈粕的采购维持刚需，无太大备货想法。短期棕榈粕价格有望维持弱稳运行。

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	2024/1/4	2024/1/11	涨跌
营口	2900	2780	-120
天津	2640	2620	-20
青岛	2550	2470	-80
南通	2560	2500	-60
东莞	2480	2360	-120

价格回顾：截至 1 月 11 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2780 元/吨，较上周跌 120 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2620 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2470 元/吨，较上周跌 80 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2500 元/吨，较上周跌 60 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2360 元/吨，较上周跌 120 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	2024/1/4	2024/1/11	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1690	-10	-0.59%
秦皇岛	1680	1670	-10	-0.60%
天津	1660	1660	0	0.00%
青岛	1600	1600	0	0.00%
连云港	1590	1590	0	0.00%
泰州	1590	1590	0	0.00%
南通	1590	1590	0	0.00%
东莞	1520	1520	0	0.00%
防城港	1550	1550	0	0.00%
泉州	1560	1560	0	0.00%

价格回顾：截至 1 月 11 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周跌 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周稳定；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 1550 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周国内油葵市场价格较为僵持，市场整体走货节奏仍偏慢，需求疲软。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价普遍偏弱，贸易商报价并不积极，部分贸易商报价 5300-5500 元/吨，出油 45%，实际成交按质定价。河北保定市场贸易商毛仁报价 7050 元/吨左右，出油 58%-60%，市场走货尚可，货源偏少。随着节前备货的结束，市场要货积极性普遍偏低，一定程度上利空油葵市场，但下行幅度有限。预计短期内油葵价格以趋稳运行为主。

国产油葵价格示意图 (元/斤)

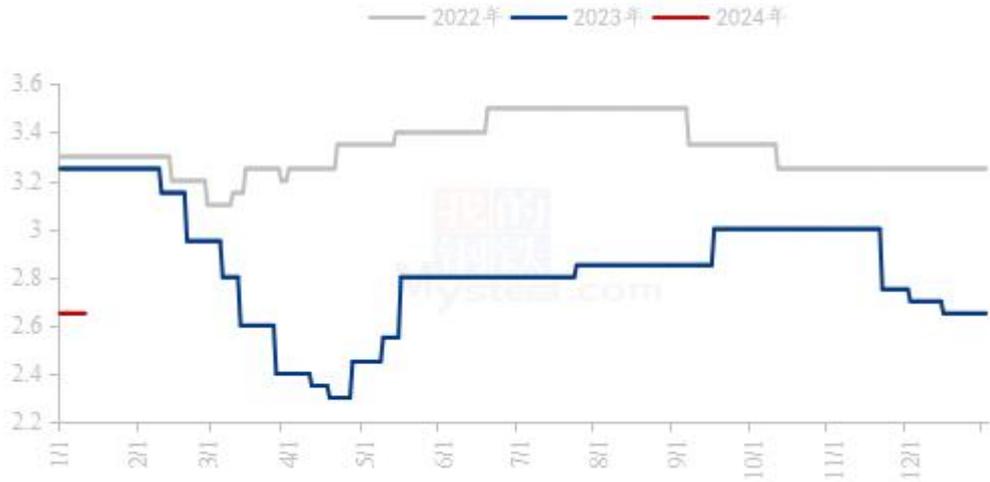


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油趋稳运行，部分小幅调整报价，一级葵花籽油市场报价 8100-8300 元/吨；葵花籽毛油暂无报价，实盘议价成交。国内供应持续宽松，库存继续小幅累库，下游节前备货基本结束，市场以刚需采购为主，市场需求转淡，国内呈供强需弱格局，利空葵花籽油市场。短期内预计国内葵花籽油行情或将窄幅震荡调整，受供应宽松的影响远期弱势难改，后期重点关注葵花籽油到港及市场需求等方面。

国内葵花籽油价格走势图 (元/吨)

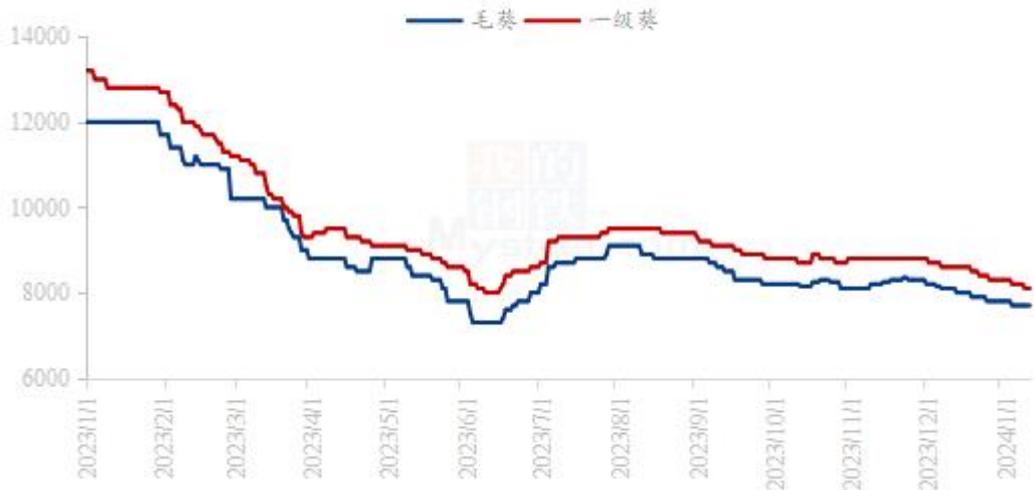


图 2 国内葵花籽油价格走势图

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至1月11日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2360元/吨，豆粕价格为3640元/吨，价差1280元/吨，较上周缩小60元/吨。

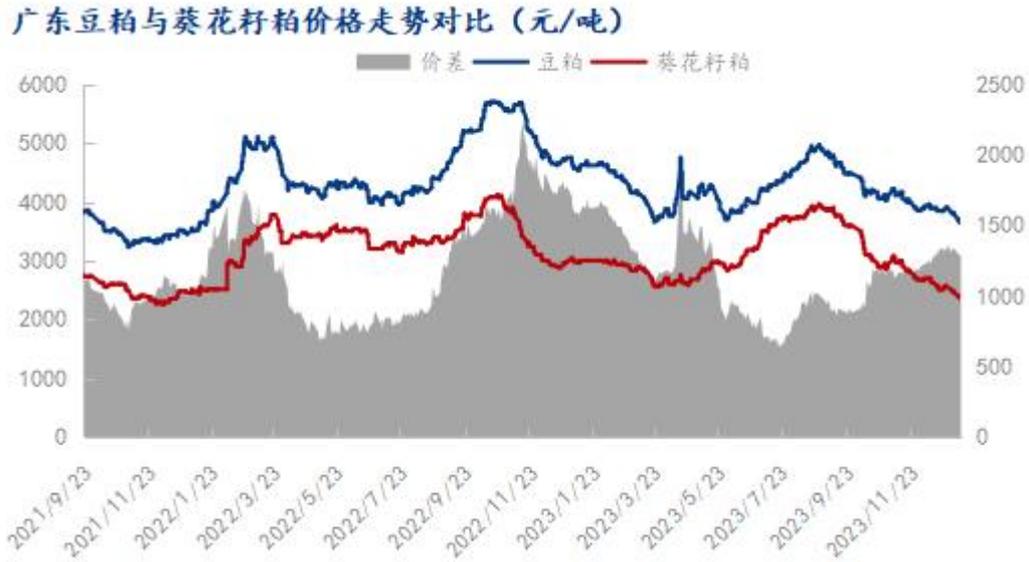


图3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第1周（2023年12月31日至2024年1月5日）广东港口葵花籽粕库存为21.6万吨，较上周增加7.8万吨，增幅56.52%，较去年同期增加3.3万吨，增幅18.03%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

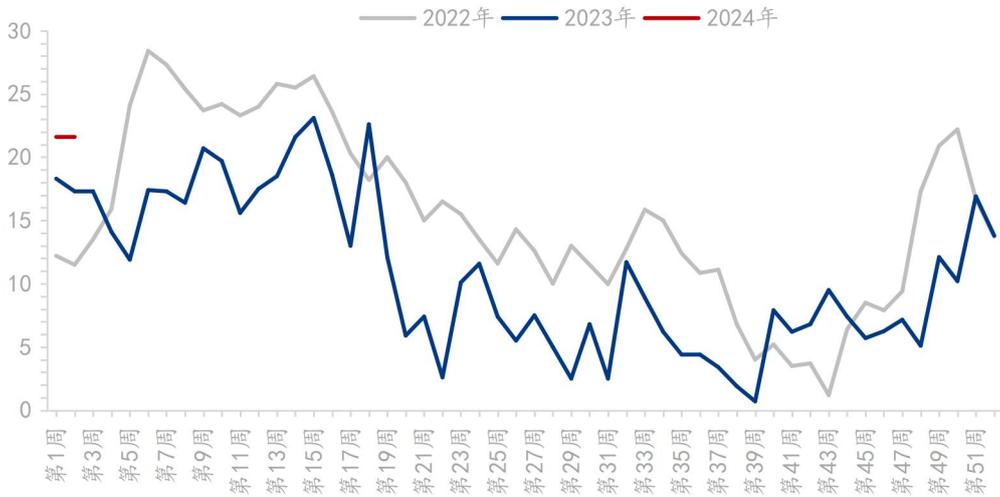


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第1周（2023年12月31日至2024年1月5日）广东港口提货量为3.1万吨，较上周减少0.1万吨，减幅3.23%，较去年同期减少3.2万吨，减幅51.61%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

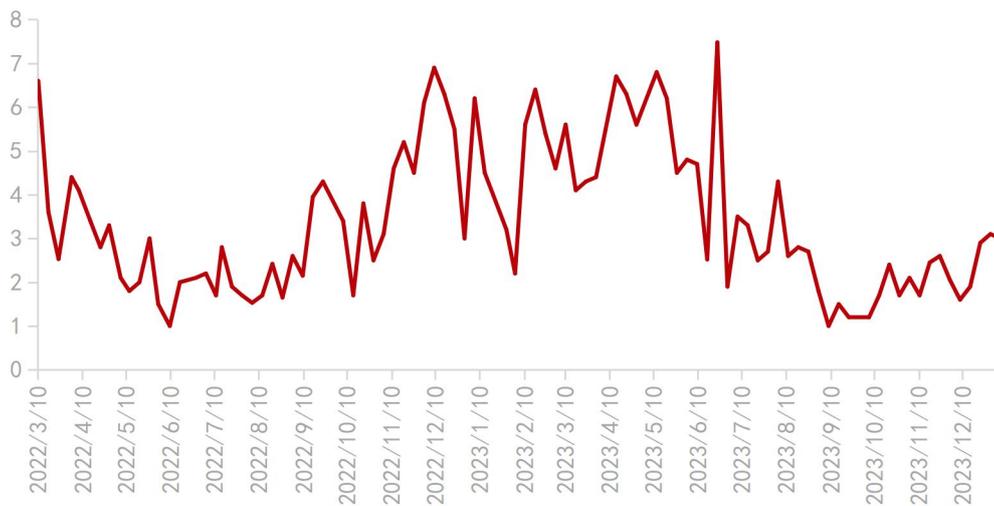


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本周全国生猪出栏均价在 13.71 元/公斤，较上周下跌 0.37 元/公斤，环比下跌 2.63%，同比下跌 7.61%。本周猪价偏弱震荡，周度重心弱势下行。供应方面来看，尽管企业月度计划小幅缩减且前期超卖，不过猪源流通未显现紧缺局面，企业产能仍有充足存量，养户大猪余量仍待消化，当前供应端依旧充裕。需求方面来看，消费旺季需求整体提升相较有限，南方腌腊情绪接近尾声，消费表现有所疲软，且冻品库存高位已久，需求端支撑稍显乏力。整体来看，供应端仍有存量待消化，而需求端提振预期逐渐调减，供需博弈下行情承压运行，短期猪价或仍延续偏弱态势震荡运行。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

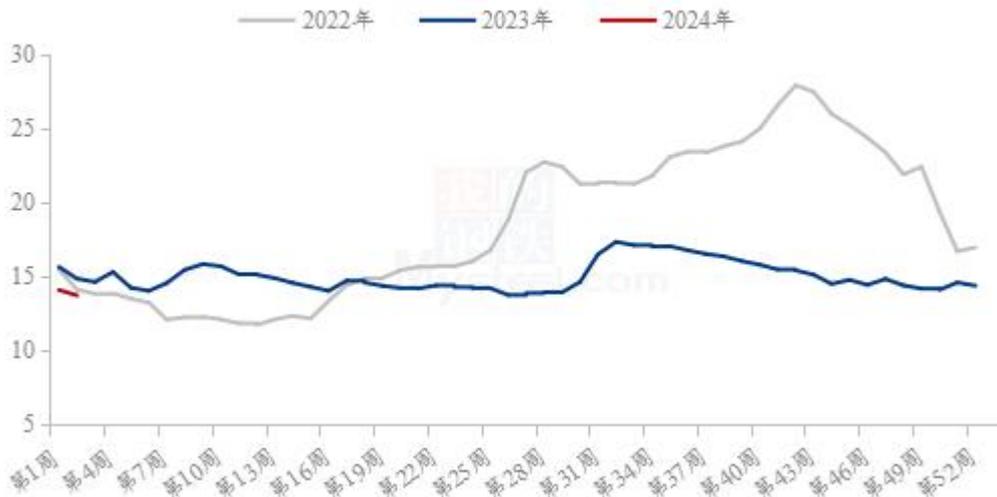


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格先涨后跌，全国棚前成交均价为 3.84 元/斤，环比上涨 3.78%，同比跌幅 5.88%。毛鸡价格整体呈弱势的抛物线走势，前期延续上周分割品走货的趋势，毛鸡再度上调，刺激经销端备货和养殖端补栏；中期山东毛鸡实际成交最高加价临近 4.00 元/斤，各大屠企开始限价收鸡，随着养户看涨无望出栏，鸡源逐步缓解，成交也逐步下滑；后期下游分割品落价，走货低迷利空毛鸡价格，实际成交压制在报

价附近，东北产区因鸡源充裕，整体相对稳定。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

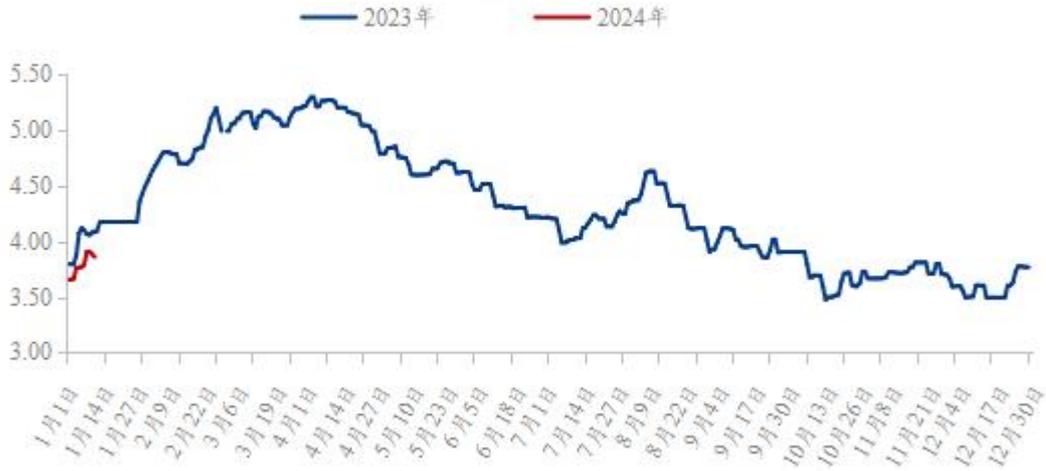


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.11 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 3.29%，主销区均价 4.22 元/斤，较上周下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.71%。本周主产区价格弱势下行。周内终端需求仍显低迷，市场交投偏淡，货源流通速度一般，各环节仍存库存压力，下游经销商对后市信心不足，多以积极清库为主，蛋价弱势下跌，当前市场需求平平，春节备货还未正式启动，预计下周蛋价或先跌后稳。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

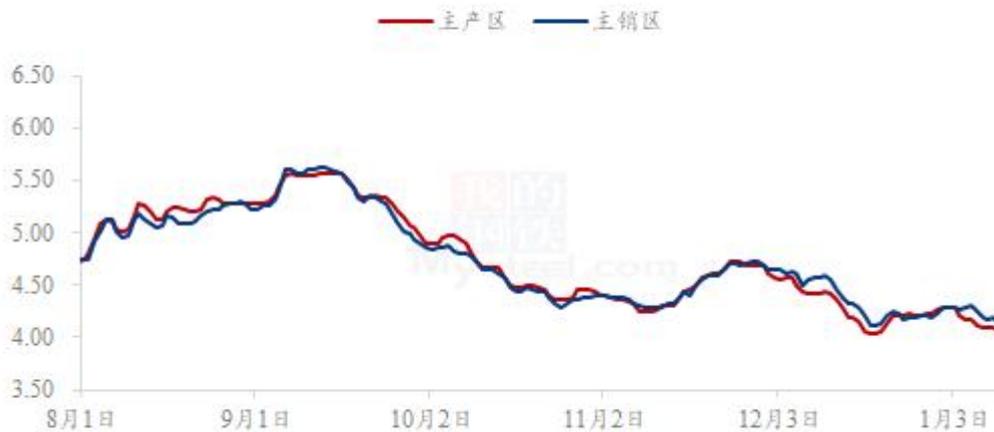


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

第四章 关联产品行情分析

4.1 玉米行情分析

本周玉米周度均价 2478 元/吨，较上周下跌 28 元/吨。东北玉米价格弱势运行。临近春节，基层售粮节奏有所加快，玉米上量增加，深加工企业厂门到货维持高位，玉米库存上升，目前深加工企业维持压价收购。华北地区价格明显下跌。春节之前部分农户有变现需求，售粮积极性逐渐增强，市场供应相对宽松。销区下游饲料企业采购备货心态不佳，表现谨慎，仅进行少量备货工作。后期受到政策面收储消息的利好影响，港口询价增加。当前正值产区基层售粮旺季，短期内供应压力仍偏大，但下游刚需仍存，市场供需持续博弈，预计价格震荡运行。

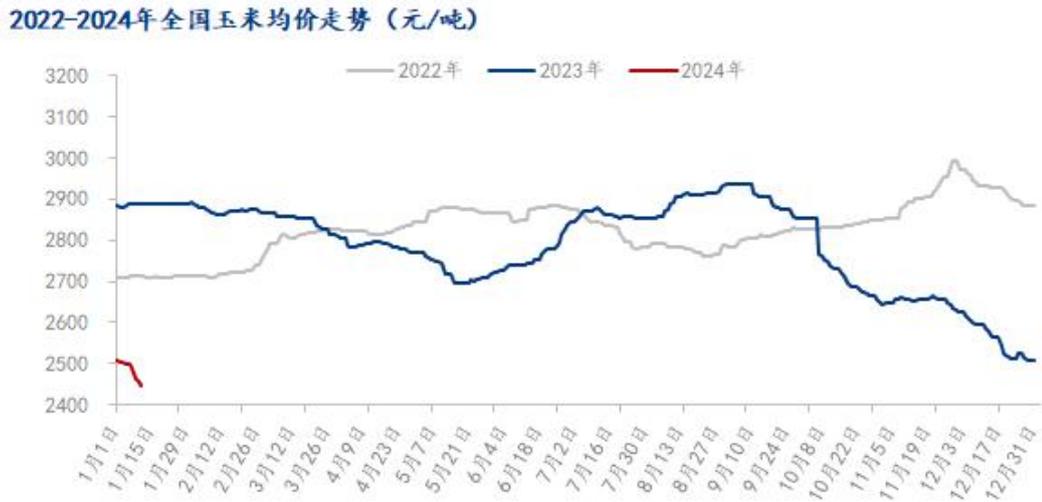


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 1 月 11 日，本周主产区混合麸皮均价 1754 元/吨，环比下跌 6.1%，同比下跌 33.38%。本周麸皮价格延续跌势，市场购销僵持。下游饲料、养殖需求依旧疲软，龙头企业麸皮库存压力较大，不断下调价格；中小企业继续跟跌。市场买涨不买跌情绪带动下，粉企走货更加艰难，麸皮价格接连回落。预计下周需求难有改善，但部分企业开机下调，库存压力得以缓解，麸皮价格或将逐步趋稳；关注下游需求及企业开机

动态。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势（元/吨）

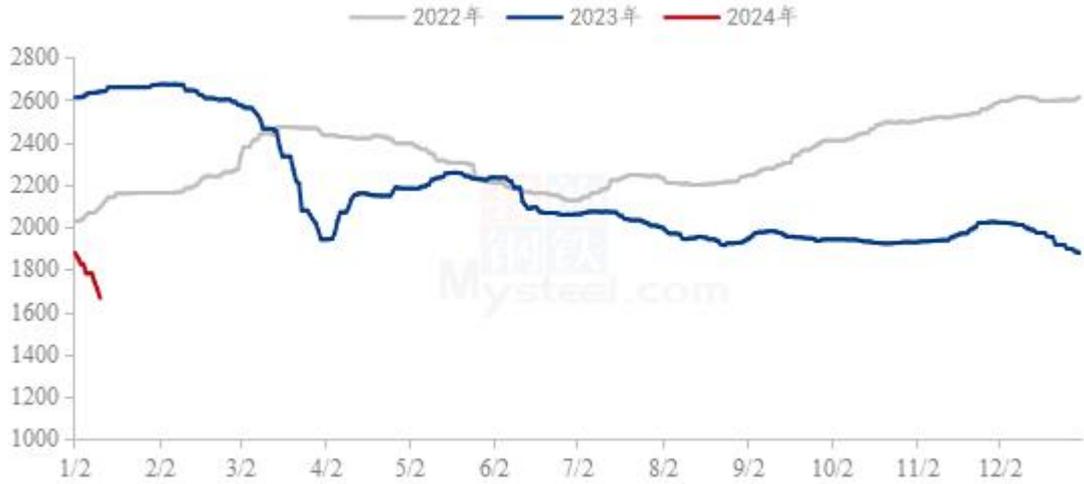


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

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 30-70 元/吨。其中天津贸易商 3630 元/吨跌 70 元/吨，山东贸易商报价 3590 元/吨跌 70 元/吨，江苏贸易商报价 3580 元/吨跌 60 元/吨，广东贸易商报价 3640 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收低，因担忧美国作物出口需求以及巴西天气改善拖累。当前无利多题材支撑下，预计 CBOT 大豆期价围绕 1200-1250 美分偏弱运行为主，关注本周五美国农业部季度库存和月度供需报告能否迎来小幅反弹。国内方面，连粕期价走势追随外盘下行；现货方面，油厂豆粕库存持续累库，下游终端需求疲软，供需双弱情况下豆粕价格压力重重，预计现货基差或将继续承压，下游维持滚动补库随用随采即可。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 11 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：美豆受出口需求担忧和巴西天气改善拖累，外盘 CBOT 大豆期货市场震荡回落重回跌势，国内看空预期跟随外盘不断升温，粕类市场成交量下滑，进口大豆和菜籽到港压力较大，削弱油厂挺粕能力。菜粕价格相对于葵花籽粕价格明显抗跌，油厂菜粕供应不稳定，饲料厂配方的调整，葵花籽粕与菜粕的价差继续扩大，葵花籽粕周度提货维持良好，春节备货预计下周开启，备货情绪能否带动市场价格上涨，年前葵花籽粕供应稳定，接下来就看需求能否提振市场行情。密切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：国内棕榈粕价格维持弱稳运行，进口棕榈粕成本倒挂，进口商持续挺价维持进口利润。棕榈粕供应稳中趋强，其他粕类价格下跌，下游需求疲软及对供应过剩担忧，令饲企对棕榈粕的买兴较差，价格难有多大上涨空间。密切关注棕榈粕进口情况，国内需求端调整以及相关替代刚需格局变化。



群聊：进口粕市场信息分享





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