

# 葵花籽粕、棕榈粕

## 市场月度报告

(2024年1月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 葵花籽粕、棕榈粕市场月度报告

(2024年1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 -
2.6 葵花籽粕港口库存分析.....	- 8 -
2.7 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 8 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 9 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 9 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 10 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 11 -
4.1 玉米行情分析.....	- 11 -
4.2 小麦行情分析.....	- 12 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 13 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 14 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下月行情展望.....	- 15 -

## 本月核心观点

**葵花籽粕：**本月葵花籽粕价格继续大幅下跌，月跌 150-280 元/吨。国内豆粕持续下跌，葵花籽粕无利多消息跟随下跌，进口成本严重，贸易商利润不佳，周度港口库存维持高位，到货量大于出货量，葵花籽粕港口库存继续增加，年前备货仍提振不了市场。年前行情已成定局，购销回归平静，国内进口葵花籽粕将继续疲软运行。

**棕榈粕：**本月棕榈粕价格延续粕偏弱下跌，月跌幅 20-90 元/吨。国内饲料原料市场主流豆粕价格一跌再跌，棕榈粕跟随跌势，进口成本倒挂，进口商惜售对棕榈粕较为挺价，随着年前备货结束，市场成交放缓，使得市场采购观望氛围浓郁。粕类市场供应充足下，国内进口棕榈粕价格维持疲软运行。

## 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	2023/12/29	2024/1/31	涨跌
营口	2960	2680	-280
天津	2730	2520	-210
青岛	2590	2440	-150
南通	2600	2340	-260
东莞	2550	2220	-330

价格回顾：截至 1 月 31 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2680 元/吨，较上月跌 280 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2520 元/吨，较上月跌 210 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2440 元/吨，较上月跌 150 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2340 元/吨，较上月跌 260 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2220 元/吨，较上月跌 330 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（元/吨）

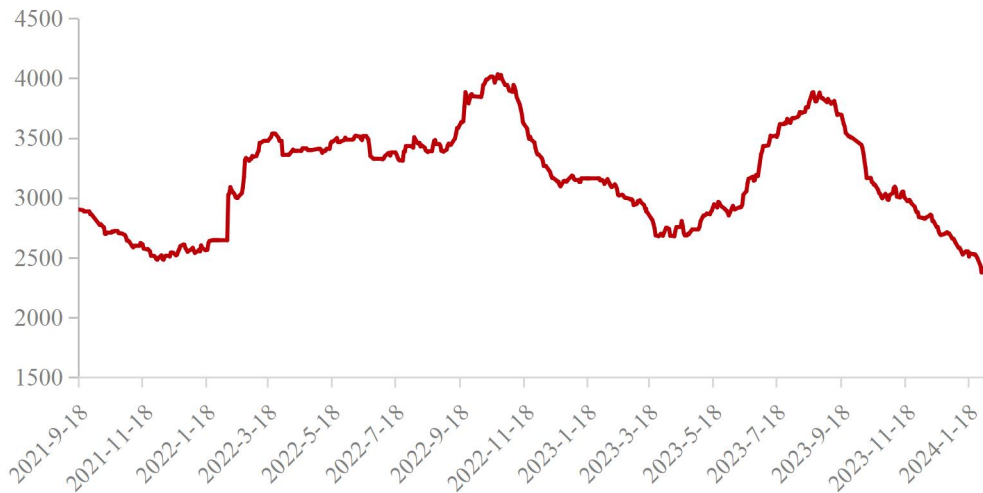


图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

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	2023/12/29	2024/1/31	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1670	-30	-1.76%
秦皇岛	1690	1640	-50	-2.96%
天津	1670	1640	-30	-1.80%
青岛	1620	1530	-90	-5.56%
连云港	1610	1560	-50	-3.11%
泰州	1600	1550	-50	-3.13%
南通	1600	1550	-50	-3.13%
东莞	1520	1500	-20	-1.32%
防城港	1550	1520	-30	-1.94%
泉州	1560	1530	-30	-1.92%

价格回顾：截至 1 月 31 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上月跌 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上月跌 50 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上月跌 30 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上月跌 90 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上月跌 50 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 50 元/

吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 50 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上月跌 20 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月跌 30 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上月跌 30 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

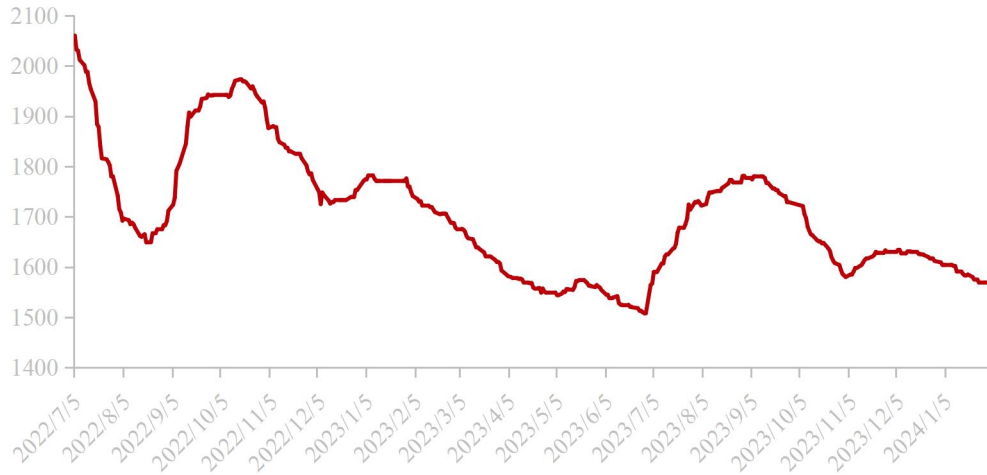


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

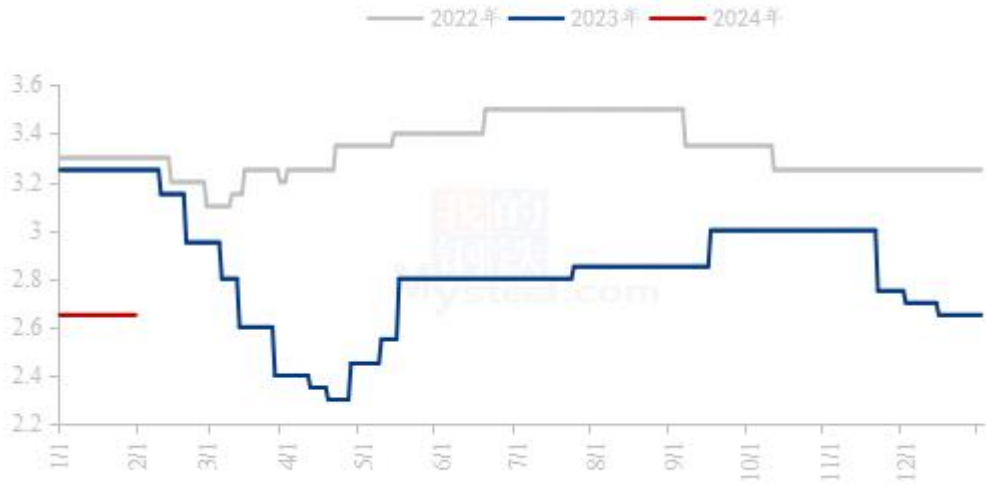
数据来源：钢联数据

## 第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

### 2.1 葵花籽

月内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 6800 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。

国产油葵价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图3 国内油葵价格示意图

## 2.2 葵花籽油

月内葵花籽油价格稳中偏弱运行，一级葵花籽油市场报价 8100-8300 元/吨，较上月下跌 100 元/吨，跌幅 1.20%；葵花籽毛油市场报价较少，多实盘议价成交，参考价格 7600 元/吨，较上月下跌 200 元/吨，跌幅 2.56%。现阶段国内市场供强需弱的格局难以改变，葵花籽油持续到港，国内呈小幅累库趋势，供应宽松。月末受假期临近的影响，成交积极性转淡，利空葵花籽油市场。短期内预计葵花籽油价格以窄幅震荡调整为主，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

### 2.3 葵花籽粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 12 月国内葵花籽粕进口量为 352969 吨，较 2023 年 11 月份增加 34377.58 吨，环比增幅 10.79%；较去年同期增加 43518.84 吨，同比增幅 14.06%。其中 12 月份进口均价为 393.78 美元/吨。截至 2023 年 1-12 月国内葵花籽粕累计进口 2938680.88 吨，较去年同期增加 611331.98 吨，增幅 26.27%。

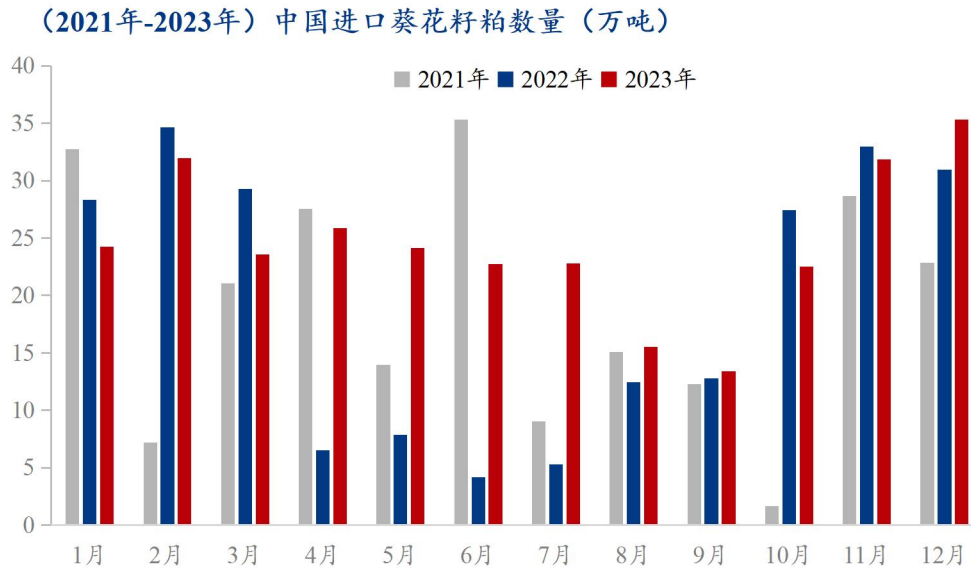


图 5 中国进口葵花籽粕数量

### 2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 12 月国内棕榈粕进口量 79929 吨，较 2023 年 11 月份减少 88834.1 吨，环比减幅 52.64%；较去年同期减少 53443.43 吨，同比减幅 40.07%。其中 12 月份进口均价为 179.83 美元/吨。截至 2023 年 1-12 月国内棕榈粕进口累计 1473804.63 吨，较去年同期增加 471033.63 吨，增幅 46.97%。



(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量 (单位: 万吨)

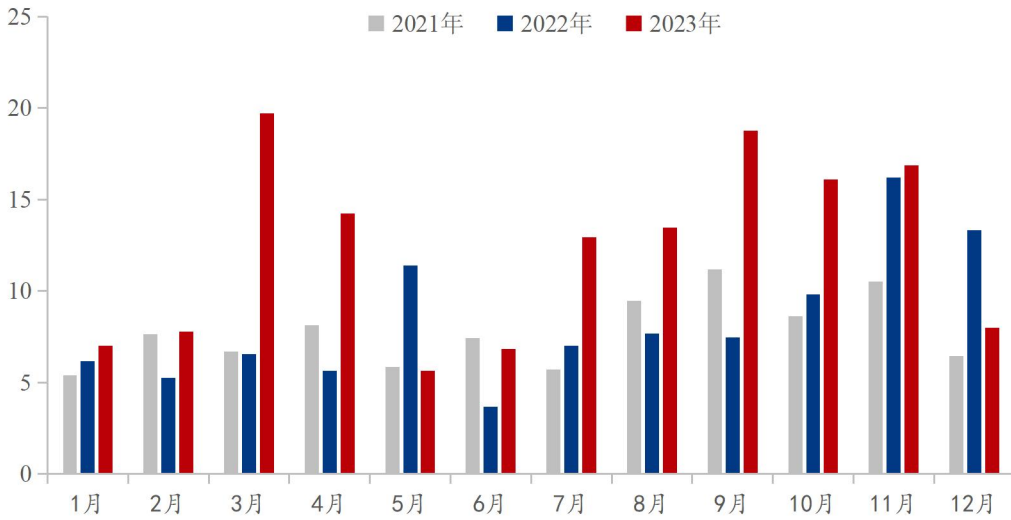


图6 中国进口棕榈粕数量

数据来源: 钢联数据

### 2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至12月31日以广东地区为例, 进口葵花籽粕价格为2220元/吨, 豆粕价格为3320元/吨, 价差1100元/吨, 较上月缩小260元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比 (元/吨)

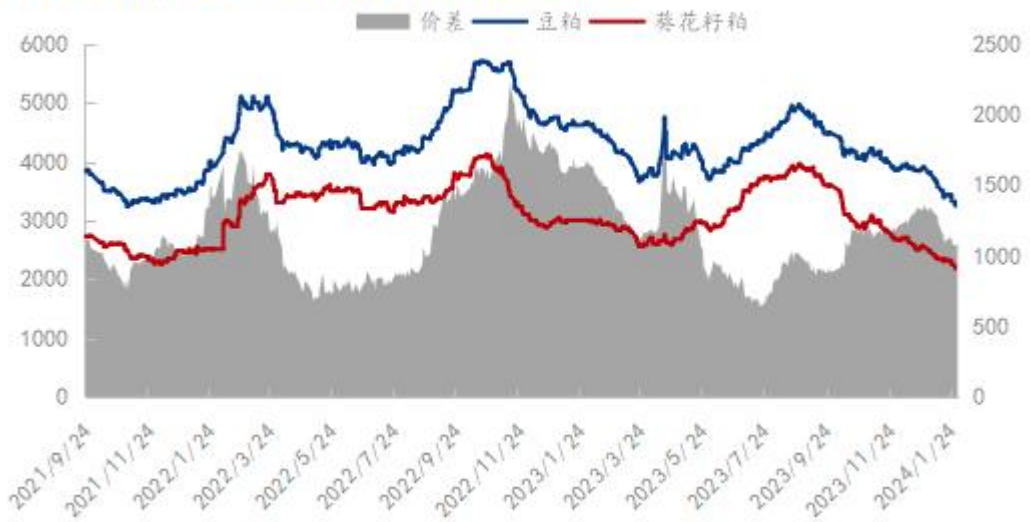


图7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源: 钢联数据

## 2.6 葵花籽粕港口库存分析

截至第4周（1月20日至1月26日）广东港口葵花籽粕库存为33.3万吨，较上周增加3.7万吨，增幅12.5%，较去年同期增加19.2万吨，增幅136.17%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

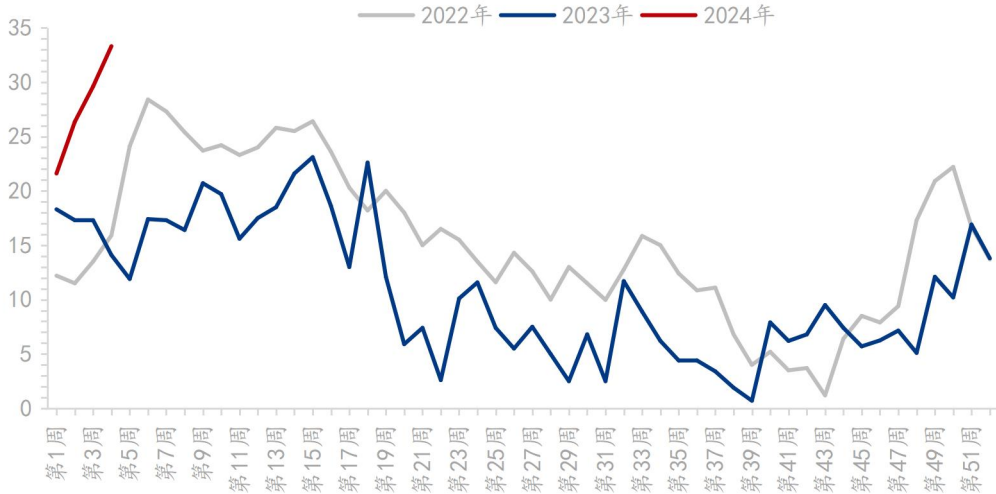


图8 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.7 葵花籽粕港口提货量分析

截至第4周（1月20日至1月26日）广东港口提货量为5.3万吨，较上周增加2.25万吨，增幅73.77%，较去年同期增加2.1万吨，增幅65.63%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

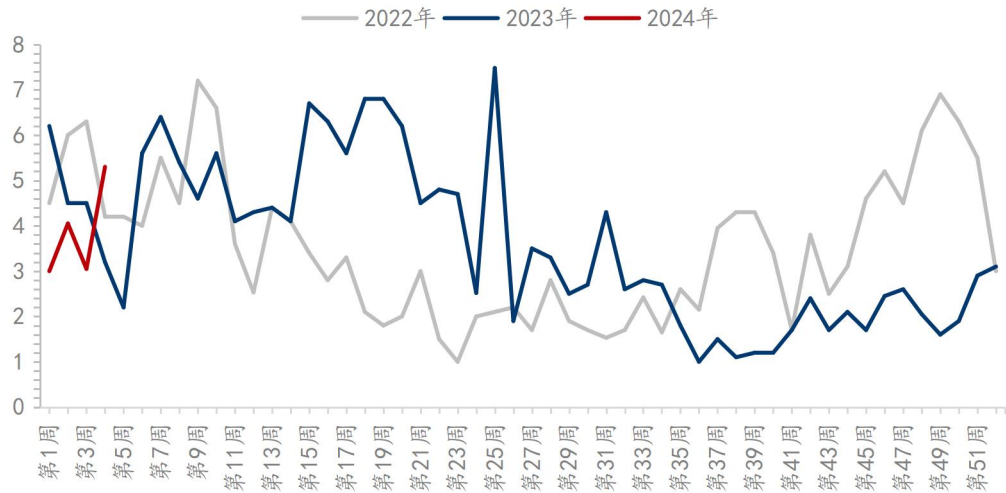


图9 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本月猪价先跌后涨，月度重心偏弱下行。月中上旬企业出栏完成进度一般，但由于月度出栏计划环比减量，且中小养殖户尚存在赌年前行情、压栏情况，市场供给压力不大，不过需求端始终无有效跟进，元旦后、春节前的需求增量空档期疲态明显，加之市场短期看涨情绪不强，月中上旬猪价整体震荡走弱。月中下旬，冀鲁豫及周边省份受前期猪病影响，出现阶段性供给断档情况，而各省雨雪天气增多、调运多有受阻，南方及东北猪源对中西部各省补充量有限，加之年前备货开启、屠企宰量订单量齐增，造成河南、山东等省份供需短期大利好局面，再叠加市场看涨情绪推动，刺激猪价在月底大幅走高，尽管南方供给相对过剩、需求增速偏缓，但区域价差持续扩大亦刺激南方行情大幅跟涨。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

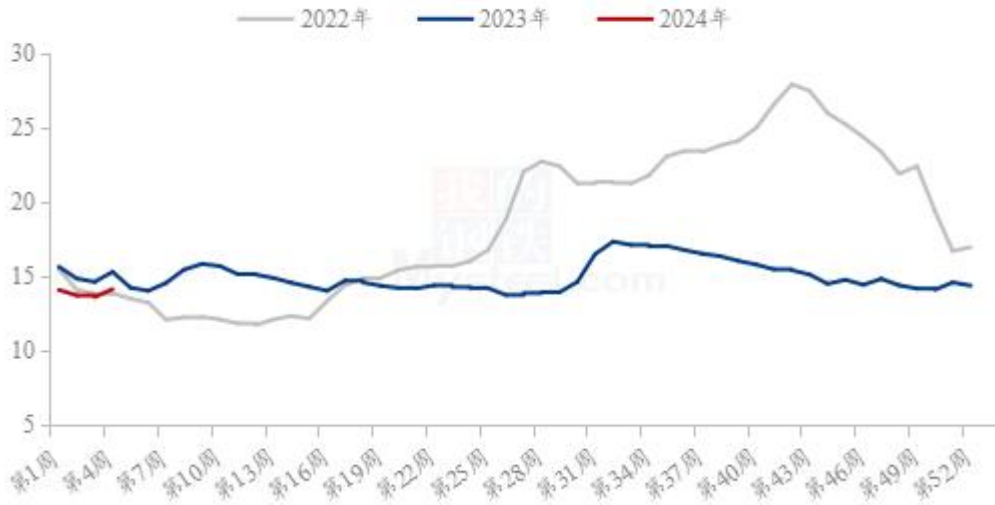


图 10 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本月全国白羽肉鸡均价涨后持稳，12月全国白羽肉鸡棚前均价为 3.89 元/斤，较上月均价上涨 0.30 元/斤，环比涨幅 8.36%，同比跌幅 6.04%。上半月，一方面山东的社会鸡和整体鸡源处于减量状态，另一方面经销端见冻品触底，存在补货和备年货情况，供需双方利好，毛鸡得以小幅上行；下半月，工厂产品走货速度有所放缓，利空毛鸡价格，但山东的社会鸡源持续偏紧，并且一度有 0.10 元/斤以上的暗加幅度，因此处于供应利好、需求利空阶段，供需博弈下毛鸡价格持稳运行。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



图 11 (2022 年-2023 年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本月鸡蛋主产区均价 4.10 元/斤，较上月下跌 0.21 元/斤，跌幅 4.87%，主销区均价 4.13 元/斤，较上月下跌 0.26 元/斤，跌幅 5.92%。月内主产区价格弱势运行。月初终端需求仍显低迷，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，随着蛋价不断探底，养殖端存惜售情绪，叠加临近春节，务工人员陆续返乡，部分地区内销略有起色，市场情绪有所升温，蛋价持续走强，蛋价上涨后，终端接受程度有限，市场走货渐缓，2 月正值春节假期前后，各环节均会备货过节，节后随着人员务工返岗，市场或以消化库存为主，预计下月蛋价弱势运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

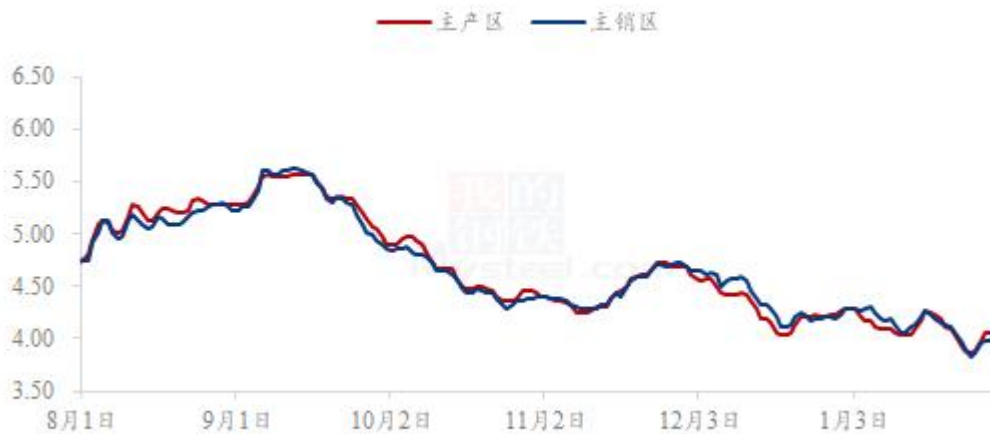


图 12 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

1 月份国内玉米价格继续维持偏弱运行。月初产区农户销售压力不大，市场供应维持相对平均，下游部分大型饲料企业进行春节备货签单，玉米价格大体维持稳定。中旬价格的持续下跌对市场心态明显打压，随着春节临近，农户售粮积极性增加和下

游备货企业需求减弱，潮粮上量增加，玉米价格跌幅加大。下旬市场供应仍显宽松，中储粮发布增储消息，市场悲观氛围略有缓解，但实际支撑力度有限，特别是华北市场玉米价格加速下跌，不断创年内价格新低，月底价格逐渐回归相对平稳。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

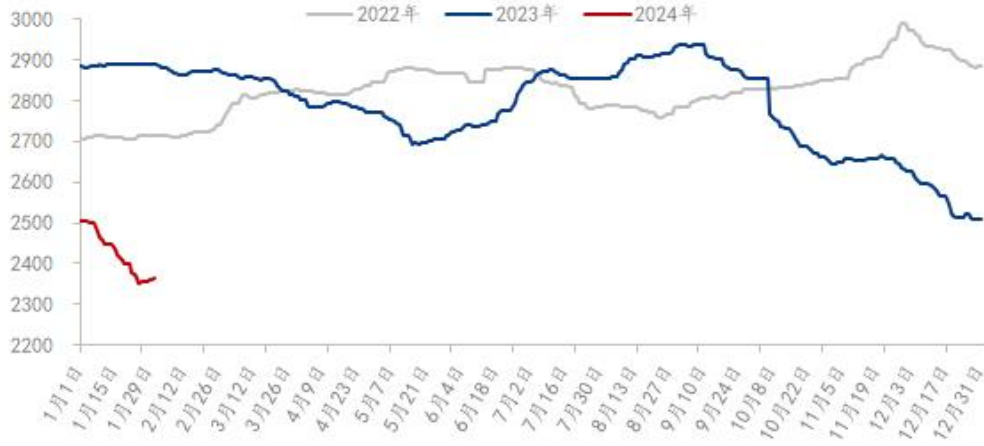


图 13 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 小麦行情分析

1 月份全国小麦市场均价 2802 元/吨，较 12 月份价格 2938 元/吨，下跌 136 元/吨，跌幅 4.63%。较去年 1 月份均价 3216 元/吨，下跌 414 元/吨，跌幅 12.87%。本月小麦市场价格频繁震荡调整，市场购销活跃。上旬粮商售粮心态不一，部分持粮待涨；部分看空后市积极抛售库存。粉企根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，小麦价格波动更加灵活。中旬小麦价格跌势明显，临近春节，面粉旺季不旺，库存高的企业不断压价收购，部分停收观望，供需博弈下小麦价格震荡下行。月底小麦价格落至低位水平，粉企上货量不足，库存低的企业小幅提价促收，小麦价格触底反弹。预计 2 月份小麦价格先涨后落，关注春节期间面粉需求变化情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势图（元/吨）

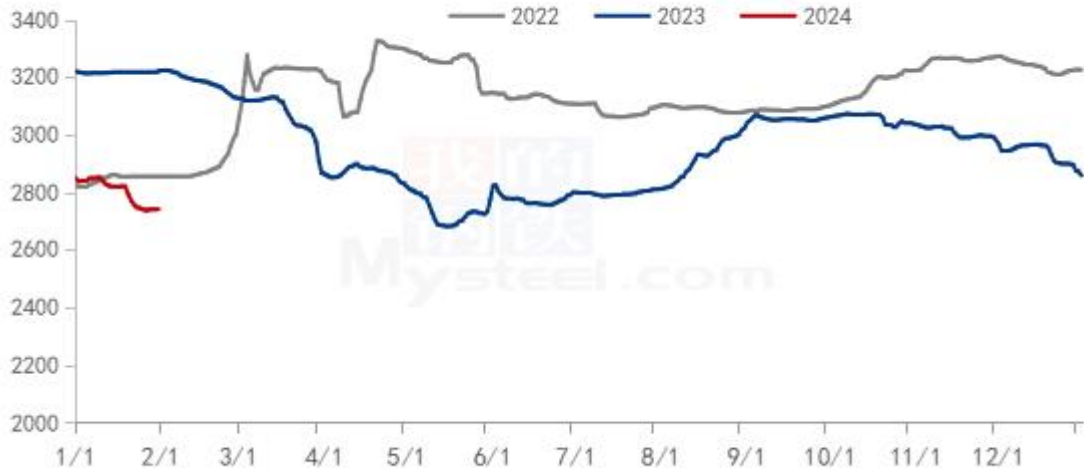


图 14 2021-2023 年主产区小麦价格走势图

#### 4.3 麸皮行情分析

截至1月31日，本月主产区麸皮均价1642元/吨，环比下降16.78%，同比去年下跌37.97%。本月麸皮价格大幅回落后触底反弹。中上旬饲料、养殖等需求持续低迷状态，叠加各类谷物价格下跌，下游整体拿货积极性不高。龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业为了促进走货积极跟落；麸皮价格跌势迅猛。月底麸皮价格触底反弹，粉企开机低位，麸皮库存压力得以缓解，龙头企业上调麸皮出厂价格，市场观望情绪浓厚。临近春节，粉企陆续停机放假，麸皮市场供应逐步趋紧。预计2月份麸皮价格偏强调整，关注小麦价格及企业开机动态。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

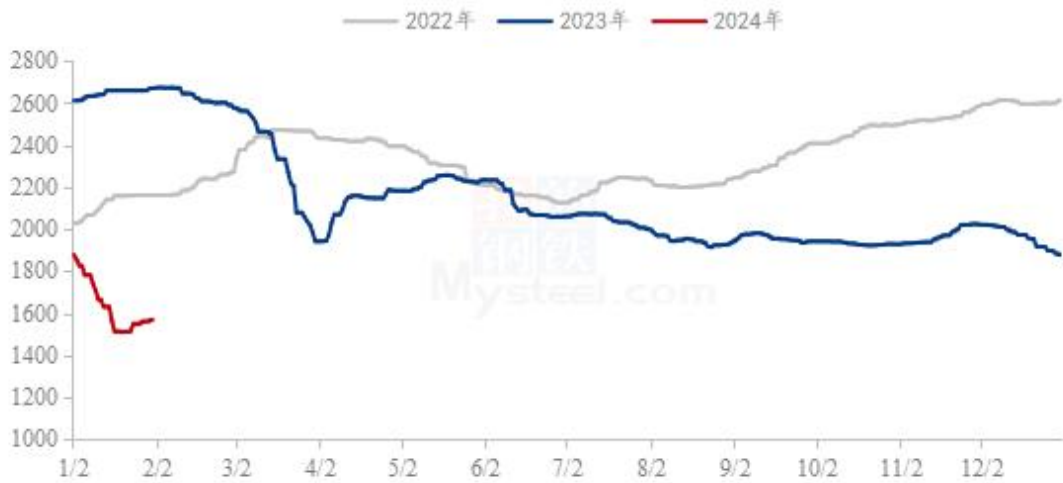


图 15 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.4 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价上调 50-70 元/吨，其中天津贸易商报价 3390 元/吨涨 50 元/吨，山东贸易商报价 3350 元/吨涨 50 元/吨，江苏贸易商报价 3350 元/吨涨 50 元/吨，广东贸易商报价 3320 元/吨涨 70 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆跌至两年以来最低后出现逢低买盘，截至上周四巴西大豆收割率为 11%，较前一周增加 5 个百分点，高于去年同期的 5%，巴西中西部已开始步入收割高峰，现货贴水连续下跌，美豆期价反弹空间有限。国内方面，连粕跟随美豆止跌回升，但缺乏供需方面的支持性消息，近期巴西大豆贴水进一步下挫，大豆进口成本持续走低是国内豆粕继续大跌的动力，正处春节前备货阶段，饲料企业采购意愿改善，但生猪拖累下豆粕消费仍无明显起色，并无大量建库需求，春节备货整体不及预期，短期豆粕价格或低位震荡，中长期仍以偏空对待。



国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

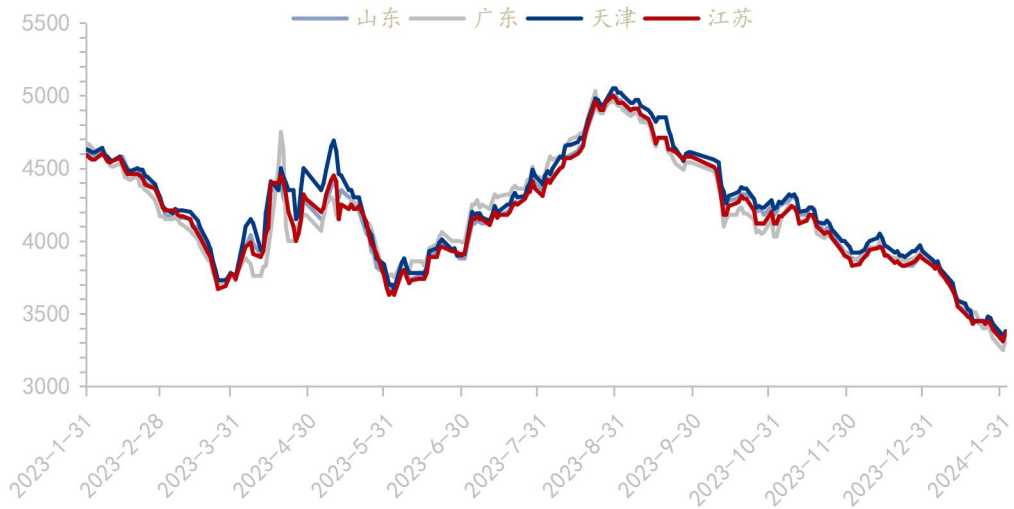


图 16 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：

美豆跌至两年新低，市场看空预期强烈，节前备货窗口收窄，下游需求增长乏力，外盘消息面平静，国内粕类市场接连下挫，葵花籽粕成本端支撑有限，一路跟随豆粕价格下跌，节前备货进入尾声，市场需求逐步减少，港口库存维持高位，国内物流运输能力下跌，港口到货停滞等待节后复市。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，黑海局势变化对进口葵花籽粕影响。

棕榈粕：国内粕类市场供强需弱，利空题材持续发酵，油厂无力挺价，豆粕现货价格连跌不止，棕榈粕跌幅相对豆粕跌幅不大，较为稳定，但随着年前备货逐步收窄，市场购买力下降，贸易商大部分已停止走货，行情疲软震荡，下游终端买涨不买跌心态，整体采购观望氛围浓厚，国内进口棕榈粕维持震荡运行为主。密切关注国内棕榈粕供需变化以及相关替代品情况。



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