

# 油糠产业链市场

## 周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



Mysteel 农产品

编辑：许鑫平

邮箱：xuxinpinga@mysteel.com

电话：021-26094075

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 油糠产业链市场周度报告

(2024. 2. 1-2024. 2. 8)

## 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 .....	- 4 -
<b>第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾 .....</b>	<b>- 4 -</b>
1.1 各地区米糠粕现货价格情况 .....	- 4 -
1.2 各地区米糠油现货价格情况 .....	- 5 -
1.3 各地区油糠现货价格情况 .....	- 6 -
1.4 米糠粕与麸皮价差对比 .....	- 6 -
<b>第二章 米糠粕供应分析 .....</b>	<b>- 7 -</b>
2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况 .....	- 7 -
2.2 米糠粕企业利润变化 .....	- 7 -
<b>第三章 米糠粕下游需求分析 .....</b>	<b>- 8 -</b>
3.1 下游生猪市场行情分析 .....	- 8 -
3.2 肉鸡行情分析 .....	- 8 -
3.3 肉鸭行情分析 .....	- 9 -
<b>第四章 关联产品行情分析 .....</b>	<b>- 10 -</b>
4.1 麸皮行情分析 .....	- 10 -
4.2 豆粕行情分析 .....	- 10 -
<b>第五章 米糠粕下周行情展望 .....</b>	<b>- 11 -</b>

## 本周核心观点

本周米糠粕市场价格稳定，截止到2月8日，黑龙江地区米糠粕主流均价1570元/吨，米糠毛油主流均价6750元/吨，江西地区米糠粕主流均价1780元/吨，米糠毛油主流均价6600元/吨；安徽地区米糠粕主流均价1790元/吨，米糠毛油主流均价6500元/吨。行情方面：临近春节，上中下游陆续进入假期，油厂整体都是停机状态，市场购销氛围清淡，油糠产业链各产品市场价格稳定。预测下周米糠粕市场平稳运行为主。

## 第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾

### 1.1 各地区米糠粕现货价格情况

表1 全国主产区米糠粕价格表

单位：元/吨

省份	2月1日	2月8日	涨跌	周环比
黑龙江	1570	1570	0	0
辽宁	1700	1700	0	0
安徽	1700	1700	0	0
湖北	1700	1700	0	0
江西	1780	1780	0	0

截止2月8日，黑龙江米糠粕主流均价1570元/吨，较上周持平；辽宁米糠粕主流均价1700元/吨，较上周持平；安徽米糠粕主流均价1700元/吨，较上周持平；湖北米糠粕主流均价1700元/吨，较上周持平；江西米糠粕主流均价1780元/吨。

2022-2024年米糠粕全国市场均价(元/吨)



图 1 2022-2024 年全国米糠粕均价走势图

数据来源：钢联数据

## 1.2 各地区米糠油现货价格情况

表 2 全国主产区米糠毛油价格表

单位：元/吨

省份	2月1日	2月8日	涨跌	周环比
黑龙江	6750	6750	0	0
辽宁	6700	6700	0	0
安徽	6500	6500	0	0
湖北	6500	6500	0	0
江西	6600	6600	0	0

截止2月8日，黑龙江米糠毛油主流均价 6750 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 6700 元/吨；安徽米糠毛油主流均价 6500 元/吨；湖北米糠毛油主流均价 6500 元/吨；江西米糠毛油主流均价 6600 元/吨。节前市场购销氛围清淡，价格稳定为主。

### 1.3 各地区油糠现货价格情况

表 3 全国主产区油糠价格表

单位：元/吨

省份	2月1日	2月8日	涨跌	周环比
黑龙江	2100	2100	0	0
辽宁	2160	2160	0	0
安徽	2100	2100	0	0
湖北	2230	2230	0	0
江西	2320	2320	0	0

截止2月8日，黑龙江油糠到厂主流均价2100元/吨，较上周持平；辽宁油糠到厂主流均价2160元/吨，较上周持平；安徽油糠到厂主流均价2100元/吨，较上周持平；湖北油糠到厂主流均价2230元/吨，较上周持平；江西油糠到厂主流均价2320元/吨，较上周持平，临近春节，米厂下游备货基本完成，米厂也都放假，市场大米副产品量不多，油糠价格整体维持稳定为主。

### 1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止2月8日，按主流到厂来算，哈尔滨地区米糠粕与麸皮到厂价差70元/吨，沈阳地区到厂价差在170元/吨，武汉地区到厂价差110元/吨，南昌地区到厂价差在90元/吨，广州到厂价差在160元/吨。麸皮市场价格稳中微涨，市场购销平稳。麸皮市场价格整体平稳。

2月8日米糠粕与麸皮价差表 (单位: 元/吨)			
主销地区	米糠粕	麸皮	价差
哈尔滨	1630	1560	70
沈阳	1740	1570	170
武汉	1730	1620	110
南昌	1780	1690	90
广州	1940	1780	160

备注:此价格为市场主流送到价格,仅供参考。

图2 米糠粕和麸皮主流到厂价差对比

数据来源: 钢联数据

## 第二章 米糠粕供应分析

### 2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况

临近春节,油厂都停机,陆续进入假期状态,年后开机多数都是待定,需要关注米厂开机时间,原料油糠供应早,油厂开机就早。

### 2.2 米糠粕企业利润变化

截止2月8日,黑龙江油厂主副产品对冲后利润为36元/吨,辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为64元/吨,安徽米糠油厂主副产品对冲后利润100元/吨;湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-30元/吨;江西米糠油厂主副产品对冲后利润-40元/吨。

(备注:以上利润是理论估算值,各厂因规模大小不同将有所差异)

全国主产区米糠油厂利润走势图(元/吨)

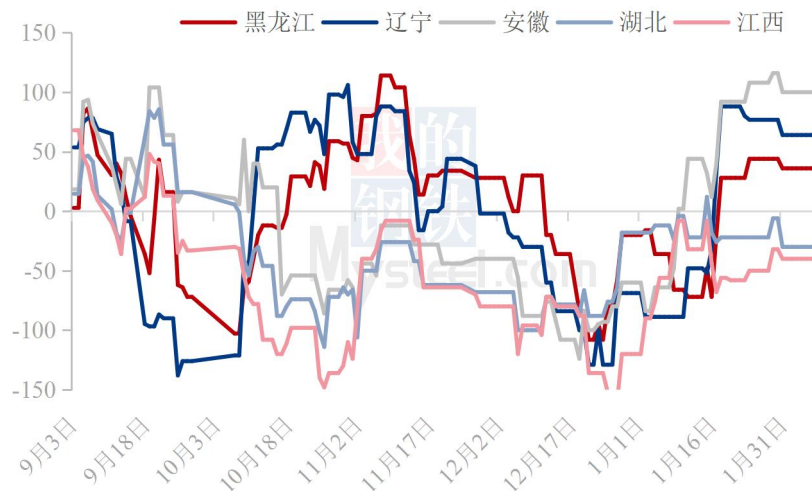


图3 全国主产区米糠油厂利润走势图

## 第三章 米糠粕下游需求分析

### 3.1 下游生猪市场行情分析

本周全国生猪出栏均价在 14.74 元/公斤，较上周下跌 0.68 元/公斤，环比下跌 4.41%，同比上涨 5.14%。本周猪价震荡下行，前期涨幅较大，近期有所回调，周度重心弱势下行。供应方面来看，部分省份受前期猪病影响供应阶段性偏紧，叠加天气影响，市场猪源流通略有受限，不过养户认卖积极性尚可，供应表现平稳。需求方面来看，备货接近尾声，屠企宰量有所减少，且前期囤货较为充足，而贸易流通有所限制，需求余量不足。整体来看，价格前期涨幅较大，虽部分地区供应阶段性偏紧，但年底收关阶段需求逐渐减量，且猪企屠企陆续进入假期，短期价格涨跌调整有限，行情走势平稳过渡。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（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 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格持稳收尾，各地屠宰厂全面停宰，全国棚前成交均价为 3.96 元/斤，下滑 0.01 元/斤，环比下滑 0.25%，同比下滑 16.63%。自北方小年开始，屠企开始集中放假操作，周内鸡源大多是定向匹配，供需变化微弱，价格持稳运行；截至 2 月 8 日，所有屠企已经完成放假。



(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

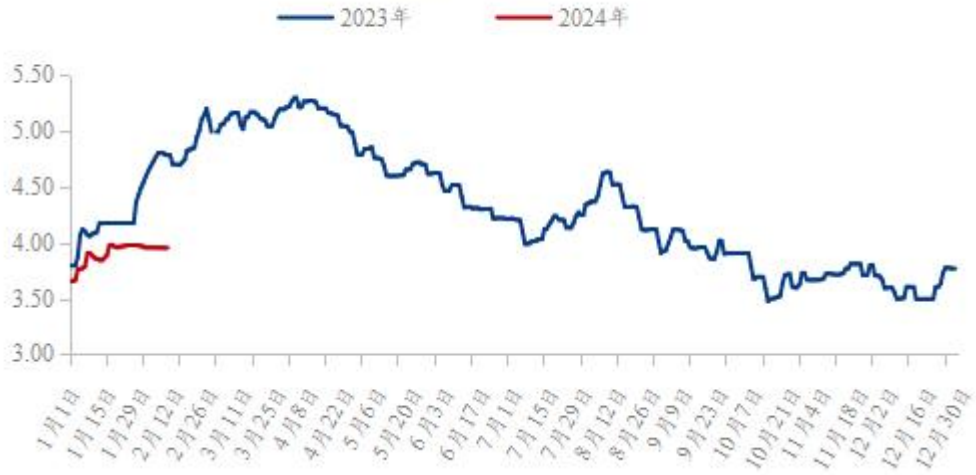


图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.3 肉鸭行情分析

本周毛鸭全国均价 4.40 元/斤，较上周略有上行，环比涨幅 0.78%，同比跌幅 7.06；南方活禽市场均价 5.79 元/斤，较上周均价上调 0.02 元/斤，环比涨幅 0.32%，同比跌幅 7.11%。

本周全国毛鸭震荡运行，北方市场基本停宰，鸭源供应及均价较上周基本持平。南方活禽交投偏旺，老鸭缺货明显，受节前活禽常规需求增量及生猪带动，主产区市场报价上行，年底最后几日高价收尾。

(2023年-2024年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



图 6 全国肉鸭均价走势图

数据来源：钢联数据

## 第四章 关联产品行情分析

### 4.1 麸皮行情分析

截至 2 月 8 日，本周主产区混合麸皮均价 1580 元/吨，环比上涨 0.96%，同比下跌 40.89%。本周麸皮价格小幅上涨后趋于稳定，市场购销平稳。临近春节粉企陆续放假停机，麸皮消耗库存为主；下游部分企业小幅补库，市场价格偏强调整。预计下周麸皮价格平稳为主，关注粉企开机时间及下游备货情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势（元/吨）

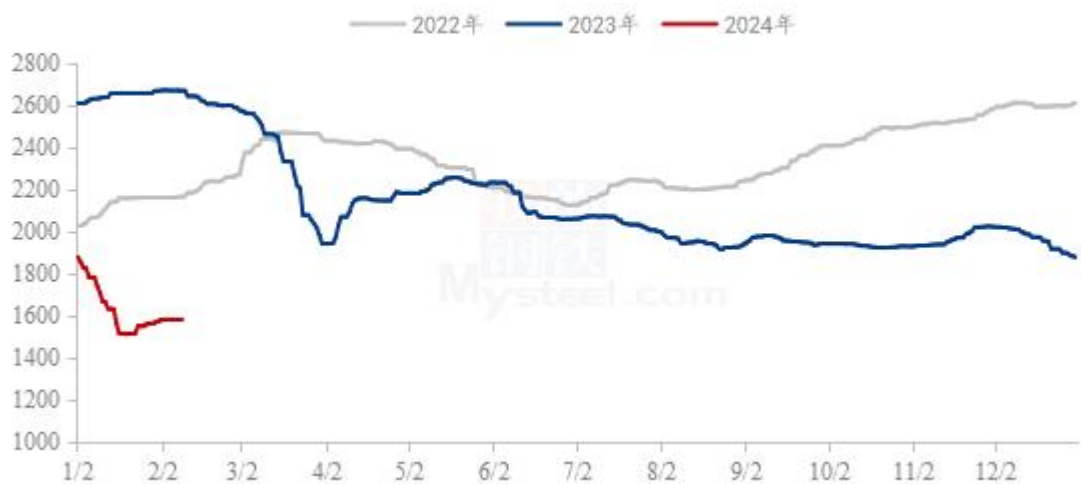


图 7 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.2 豆粕行情分析

8 日连粕震荡收涨，截至收盘主力合约 M05 报收于 3007 元/吨，涨 8 元/吨，涨幅 0.27%，持仓 141.30 万手，日减仓 8.31 万手。现货方面，今日油厂豆粕报价稳定，其中沿海区域油厂主流报价在 3340-3380 元/吨，广东 3340 元/吨稳定，江苏 3370 元/吨稳定，山东 3340 元/吨稳定，天津 3380 元/吨稳定。

后市方面，周三美豆收跌，因南美主要产区预计迎来有利降雨，提振丰产预期。天气预报显示，未来几天阿根廷产区将迎来大范围降雨，利于作物产量前景，巴西产区降雨预期也加剧了南美供应庞大的预期。由于前期巴西在大豆关键生长期出现干旱

天气，市场预计美国农业部将小幅上调阿根廷大豆收成预估，同时下调巴西产量预估。继续关注南美产区天气情况，等待周五供需报告指引。国内方面，预计连粕M2405弱势运行，短期关注前低一线支撑力度。现货方面，国内油厂大豆、豆粕库存充足，国内仍维持供应宽松格局，临近节日，下游饲料企业及终端基本完成备货，但备货力度不及往年，目前市场购销清淡为主，预期现货价格或跟随连粕震荡。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

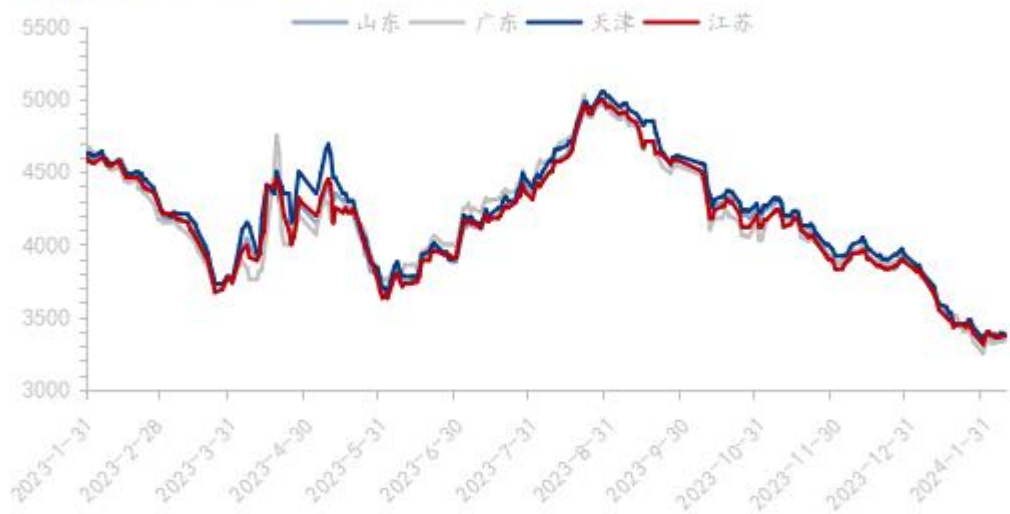


图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

数据来源：钢联数据

## 第五章 米糠粕下周行情展望

截止到2月8日，东北市场主流价格1500-1680元/吨，黄淮流域市场主流价格1600-1700元/吨，长江流域市场主流价格1700-1800元/吨。临近春节，油厂陆续放假，报价不多，不少油厂对于节后行情短时间看好，并且做好部分库存节后售卖；原料油糠这块，目前米厂基本都是停机中，市场油糠量不多，价格稳定为主；预测下周油糠产业链各产品市场平稳运行。



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: 许鑫平 021-26094075

资讯监督: 朱喜安 021-26093675

资讯投诉: 陈 杰 021-26093100