

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



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. 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.....	- 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.....	- 1 -
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.....	- 10 -

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 2200-2660 元/吨。国内豆粕偏弱震荡运行，年关将至，葵花籽粕市场贸易商整体基本趋于平静，报价波动受限，部分贸易商已停止报价，进入假期状态。港口装卸工人放假，物流运输能力下降，下游饲企采购处于观望中，等待年后开工复市。

本周国内进口棕榈粕市场价格稳中下跌，价格在 1500-1670 元/吨。年前备货对棕榈粕市场行情提振有限，随着其他饲料原料偏弱运行下，下游终端对棕榈粕采购较为冷清，临近春节假期，市场购销停滞，港口贸易商暂停发货，下游暂停采购。节前预计国内进口棕榈粕价格延续稳定运行。

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	2024/2/1	2024/2/8	涨跌
营口	2680	2660	-20
天津	2520	2500	-20
青岛	2440	2420	-20
南通	2340	2320	-20
东莞	2240	2200	-40

价格回顾：截至 2 月 8 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2660 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2500 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2420 元/吨，较上周跌 20 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2320 元/吨，较上周跌 20 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2200 元/吨，较上周跌 40 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	2024/2/1	2024/2/8	涨跌	涨跌幅
营口	1670	1670	0	0.00%
秦皇岛	1640	1640	0	0.00%
天津	1640	1640	0	0.00%
青岛	1530	1530	0	0.00%
连云港	1550	1550	0	0.00%
泰州	1550	1550	0	0.00%
南通	1550	1550	0	0.00%
东莞	1500	1500	0	0.00%
防城港	1520	1510	-10	-0.66%
泉州	1530	1520	-10	-0.65%

价格回顾：截至2月8日，营口地区进口棕榈粕市场价格为1670元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为1640元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为1640元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为1530元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为1550元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为1550元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为1550元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为1500元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为1510元/吨，较上周跌10元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为1520元/吨，较上周跌10元/吨。

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6800元/吨左右，出油58%-60%。临近年底，贸易商报价偏弱，市场交易基本结束。

国产油葵价格示意图 (元/斤)

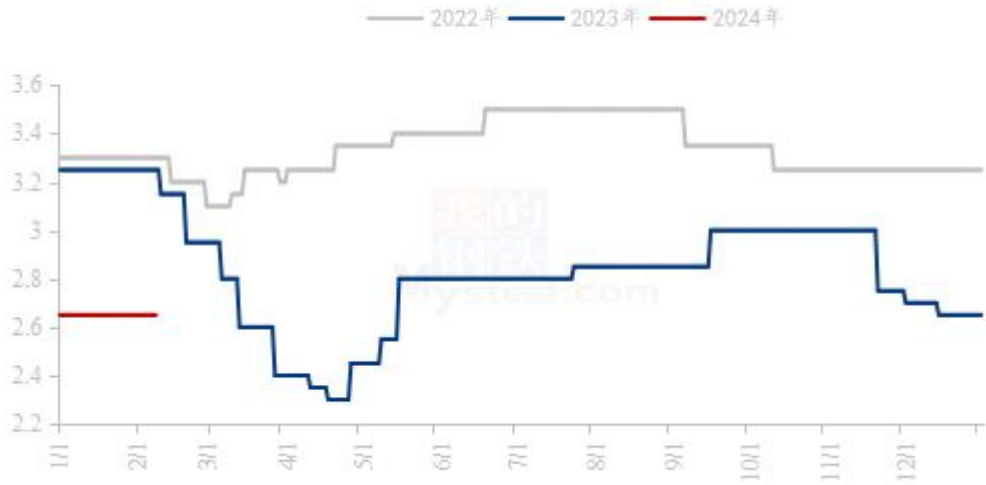


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周随着春节假期的临近，市场无新订单，油厂及贸易商基本放假，后期葵花籽油仍然陆续到港，国内供强需弱格局依旧，节后看弱情绪较浓，预计节后国内葵花籽油短期内行情或趋稳运行，远期仍然弱势难改，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2月8日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2200元/吨，豆粕价格为3360元/吨，价差1160元/吨，较上周扩大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5周（1月27日至2月2日）广东港口葵花籽粕库存为31万吨，较上周减少2.3万吨，减幅6.91%，较去年同期增加19.1万吨，增幅160.5%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

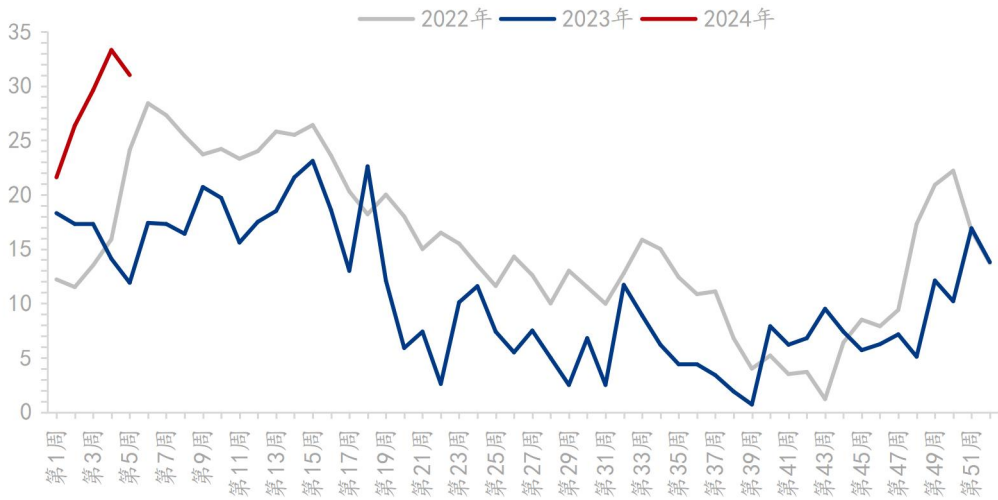


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第5周（1月27日至2月2日）广东港口提货量为5.3万吨，较上周持平，较去年同期增加3.1万吨，增幅140.91%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

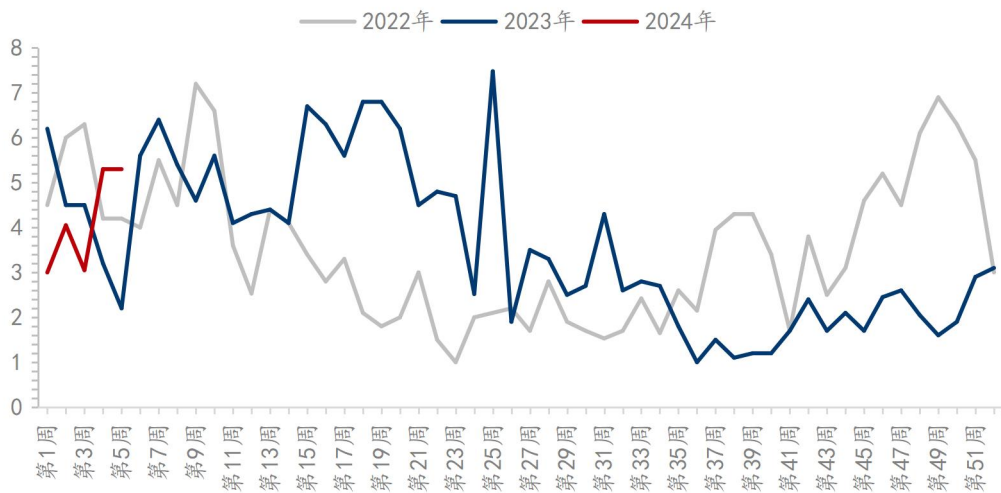


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 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。



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)

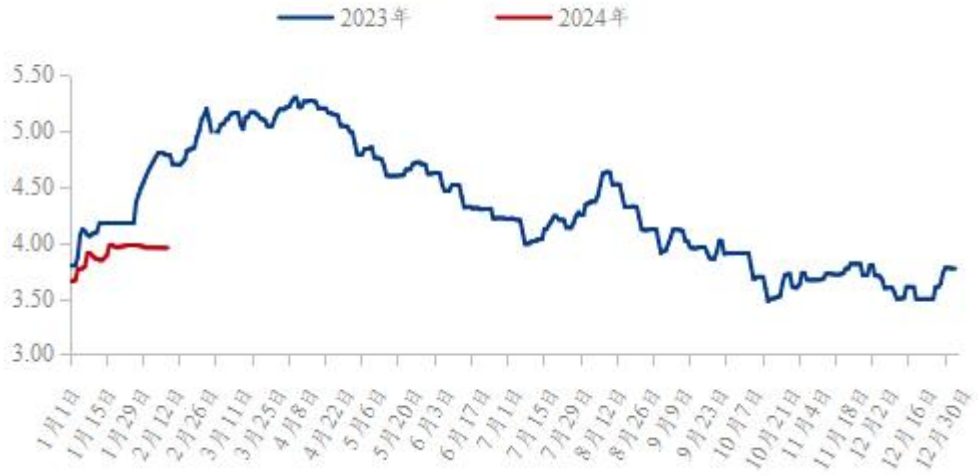


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 3.94 元/斤，较上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.25%，主销区均价 3.94 元/斤，较上周下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.76%。本周主产区价格偏弱运行，周初部分地区受天气原因影响，货源流通不畅，市场交投氛围清淡，各环节库存压力增大，蛋价偏弱运行，随着春节临近，各地区陆续暂停报价，市场多自由交易，报价地区价格也多数下调为主，当前距离春节越来越近，春节期间，需求转弱，居民多以消耗前期库存为主，各环节为规避风险，补货谨慎，市场交投氛围转淡，预计春节期间蛋价弱势下跌。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

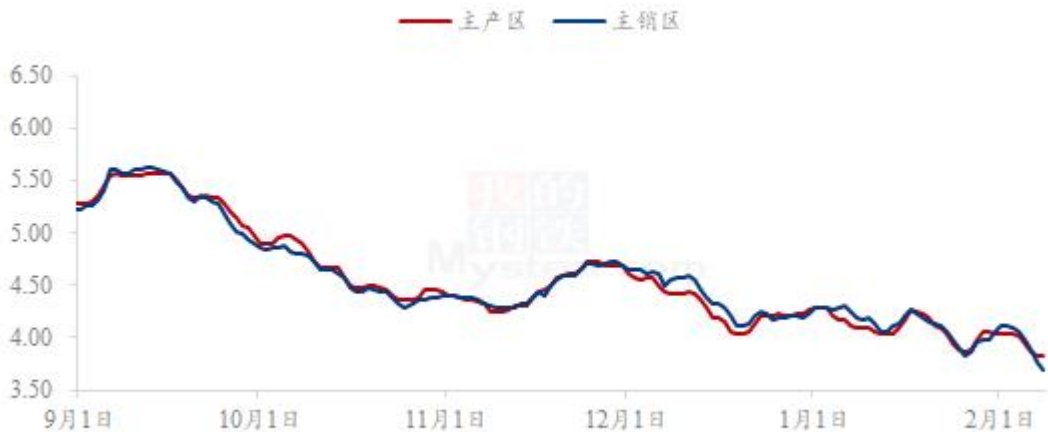


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周玉米价格整体维持稳定。春节临近，基层购销逐渐转淡，农历小年之后，下游深加工企业陆续发布停收公告，玉米价格整体维持稳定，个别企业价格窄幅调整，主流价格保持稳定。下游企业节前备货已经完成，刚性采购为主。关注春节之后农户售粮恢复快慢、贸易商建库以及下游企业补库需求。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



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 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）

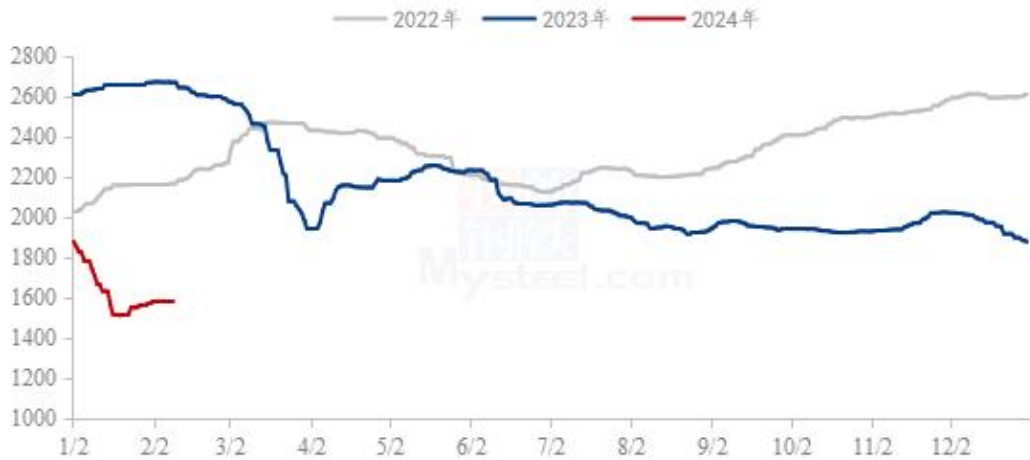


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价稳中下调，其中天津贸易商报价 3400 元/吨稳定，山东贸易商报价 3350 跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3350 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3360 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，市场预期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）

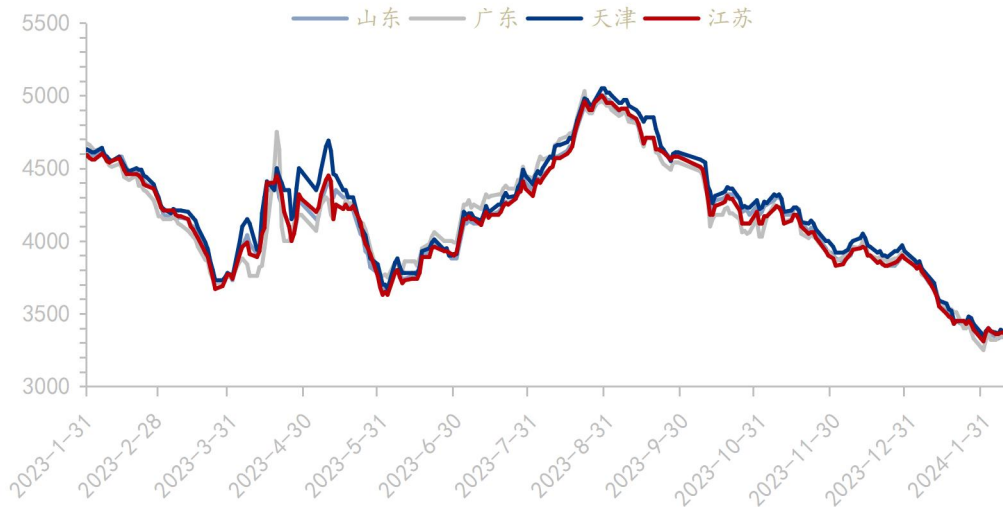


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：节前备货结束，市场进入春节假期状态。豆粕方面，油厂春节期间停机停产，当前供应偏充足，豆粕现货价格持稳运行，月度 USDA 报告将在假期间发布，报告数据直接影响节后归来价格走向，整体奠定了行情基调。葵花籽粕港口库存维持高水平，2-3 月供应稳定，需求端能否对葵花籽粕需求增量决定了后市行情发展方向。密切关注节后归来市场豆、菜粕供需变化情况。

棕榈粕方面：春节备货结束，市场步入假期状态，棕榈粕市场购销基本停滞，价格无太大波动，节前下游饲企备货提前透支节后需求，本身目前下游终端需求不佳，节后归来，需求端更为之清淡，预计国内进口棕榈粕市场价格将延续震荡运行。密切关注棕榈粕供应情况，春节假期归来市场复工复产变化。



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