

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.11.16-2023.11.23)



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. 16–2023. 11. 23)

## 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.....	- 9 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 10 -
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整体下跌，市场价格在 2820-3160 元/吨。国内菜粕价格普遍下跌令本周东莞地区葵花籽粕跌幅最大，豆粕和菜粕的大量上市，市场粕类供应充足，而下游需求持续低迷加速价格下跌，刚需对葵花籽粕支撑有限，价格有望继续偏弱下行。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续涨跌互现，价格在 1560-1690 元/吨。国内棕榈粕供应稳中趋强，各地对棕榈粕需求不一，整体消费疲软，替代持续影响价格，在价格上涨下，贸易商走货积极性增加，成交可议。消息面缺乏刺激且后期国内粕类市场供应充足下，棕榈粕价格或将窄幅震荡运行。

## 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	2023/11/16	2023/11/23	涨跌
营口	3200	3160	-40
天津	2910	2900	-10
青岛	2900	2880	-20
南通	2980	2930	-50
东莞	2980	2820	-160

价格回顾：截止到 11 月 23 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3160 元/吨，较上周跌 40 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2900 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2880 元/吨，较上周跌 20 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2930 元/吨，较上周跌 50 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2820 元/吨，较上周跌 160 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	2023/11/16	2023/11/23	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1690	-10	-0.59%
秦皇岛	1660	1680	20	1.20%
天津	1670	1670	0	0.00%
青岛	1640	1640	0	0.00%
连云港	1640	1640	0	0.00%
泰州	1590	1630	40	2.52%
南通	1590	1630	40	2.52%
东莞	1550	1560	10	0.65%
防城港	1570	1570	0	0.00%
泉州	1560	1570	10	0.64%

价格回顾：截至 11 月 23 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 1680 元/吨，较上周涨 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周涨 40 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周涨 40 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周涨 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周涨 10 元/吨。

## 第二章 供应与需求情况分析

### 2.1 葵花籽

近期国内油葵市场价格小幅下调，市场整体走货偏慢，需求偏淡，贸易商报价偏弱，新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价 5400-5600 元/吨，出油 45%。实际成交按质定价。目前国内市场购销不旺，产区货源偏少，价格相对坚挺，因处于需求淡季，下游备货较为谨慎，随用随采，预计短期内价格以稳为主。

国产油葵价格示意图 (元/斤)

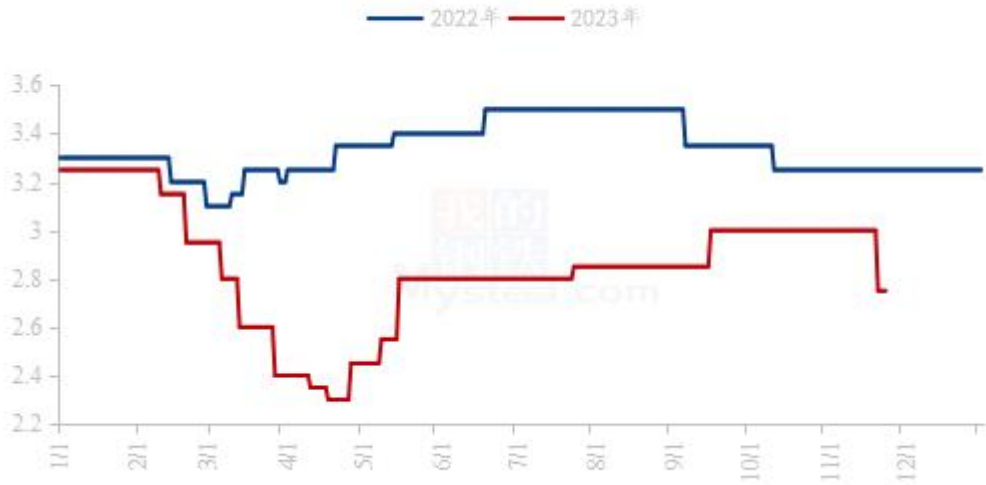


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

本周（2023年11月16日-2023年11月23日）巴西天气多变，给予盘面支撑，国内连盘跟随国外动荡，但葵花籽油并未紧密随盘波动，以趋稳运行为主，部分小幅调整报价。一级葵花籽油市场报价 8800-9100 元/吨；葵花籽毛油现货价格 8250-8400 元/吨。现阶段仍然呈缓慢去库状态，市场观望情绪较浓。短期内预计国内葵花籽油行情以震荡调整为主，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)

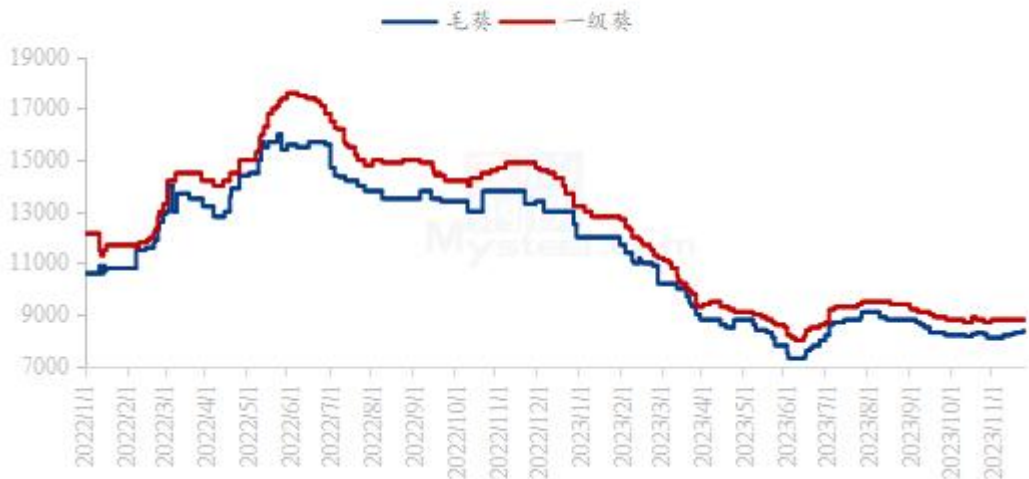


图 2 国内葵花籽油价格走势图



### 2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至11月23日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2820元/吨，豆粕价格为3990元/吨，价差1170元/吨，较上周扩大10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46周（11月11日至11月17日）广东港口葵花籽粕库存为6.25万吨，较上周增加0.55万吨，增幅9.65%，较去年同期减少1.65万吨，减幅20.89%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

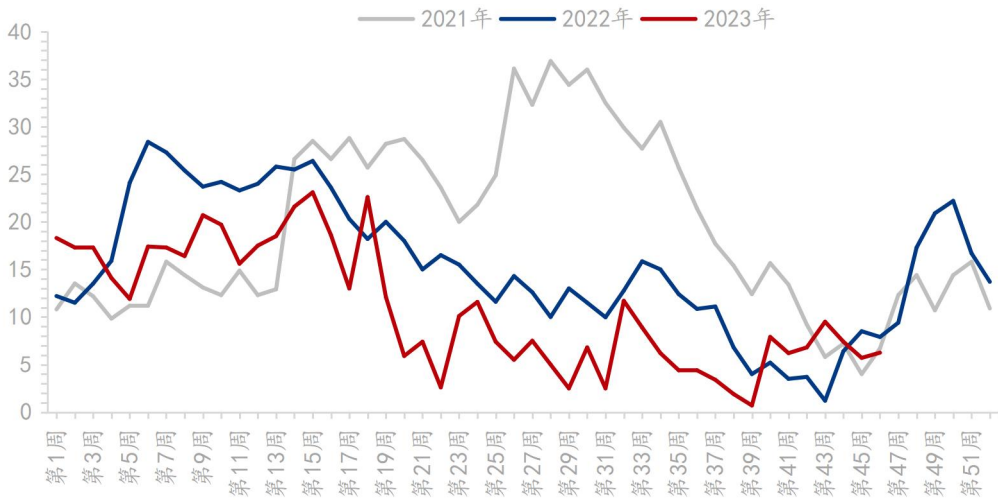


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第46周（11月11日至11月17日）广东港口提货量为2.45万吨，较上周增加0.75万吨，增幅44.12%，较去年同期减少2.75万吨，减幅52.88%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

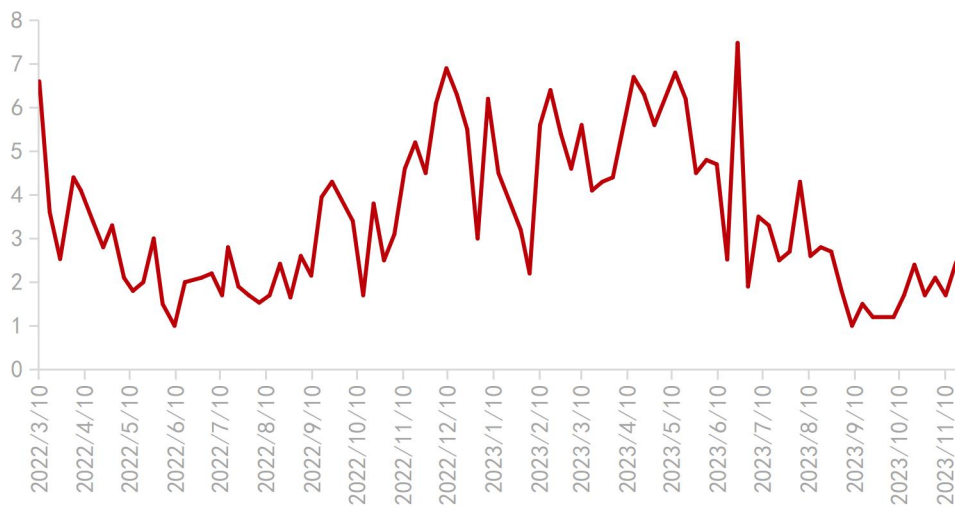


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计



## 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 14.82 元/公斤，较上周上涨 0.40 元/公斤，环比上涨 2.77%，同比下跌 36.53%。本周猪价先涨后跌，周度重心呈现震荡上行调整。供应方面来看，集团场出栏计划节奏平缓，目标体重段有所上调；散户压栏情绪较浓、出栏积极性不高，市场猪源流通限制不大，供应端较为充足。需求方面来看，尽管终端需求预期仍在，但气温相对偏高，腌腊灌肠等尚未全面启动，需求对行情支撑力薄弱，终端白条市场量大价低，需求端稍显疲态。整体来看，当前气温偏高使得腌腊等预期兑现延后，虽中北部天气或将转冷，且月末养殖端盼涨情绪支撑，但供给端释放压力不减，市场缺乏实质性利好，短期行情仍将震荡调整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

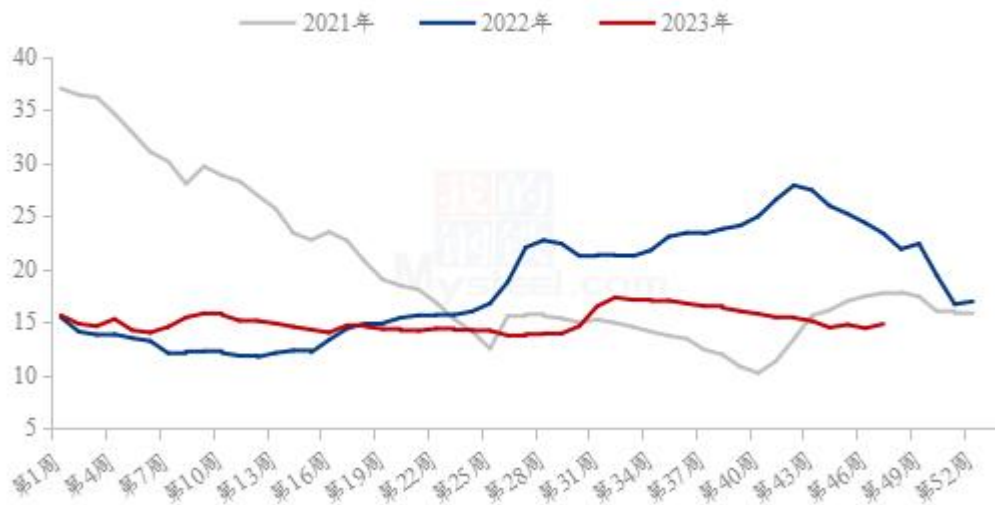


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格小幅区间震荡，最大涨跌幅不超过 0.10 元/斤，周内全国棚前成交均价为 3.78 元/斤，环比涨幅为 1.34%，同比跌幅为 20.59%。上半周，屠宰端基于山东整体鸡源不足的支撑，存在拉涨毛鸡刺激出货的操作，虽然确实带动了一定的

补货情绪，且分割品整体止跌，但是“鸡涨肉稳”的结果相当于屠宰端实现了一波让利促周转，后果是屠宰场多进入亏损阶段，同时开工意愿明显下滑；下半周，伴随着半开工和停产情况增加，整体不饱和开工背景下，鸡源“相对增量”，叠加产品周转压力和生产亏损压力的促使，毛鸡实现了小幅价格下压。总体而言，目前周转压力和经营压力制约行情上行，毛鸡价格以低位区间震荡为主。

(2022年-2023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 4.57 元/斤，较上周上涨 0.25 元/斤，涨幅 5.79%，主销区均价 4.55 元/斤，较上周上涨 0.22 元/斤，涨幅 5.08%。本周主产区价格偏强运行。周内市场交易氛围尚可，叠加盼涨情绪助推，蛋价不断走高，养殖户多顺势出货，多地库存压力减小，随着蛋价连续上涨，贸易环节有恐跌价情绪，而且终端需求仍表现较为疲软，二批三批等采买仍较为谨慎，多以随采随销为主，预计下周鸡蛋市场或稳中偏强运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

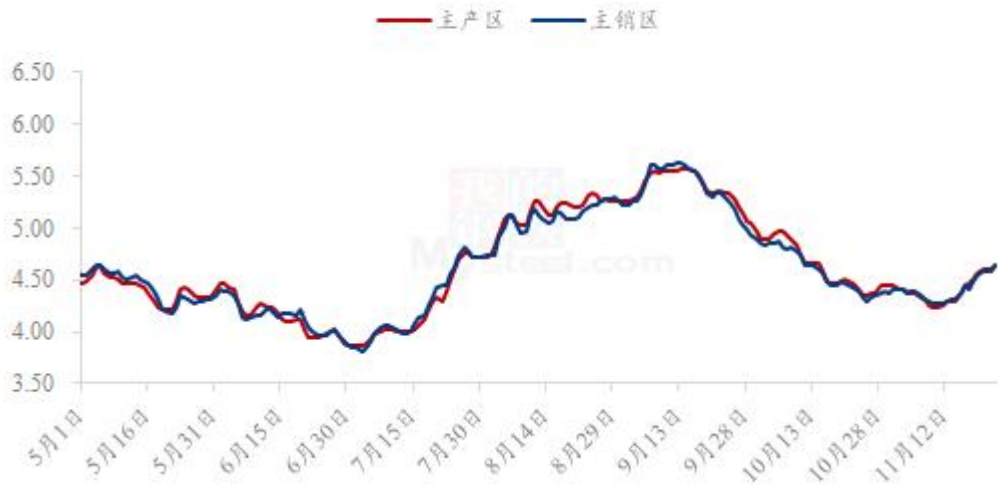


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周东北玉米价格偏强运行，大范围降雪天气影响物流及脱粒，潮粮供应量减少。需求方面，本地深加工到车少于加工需求，企业提价促收。虽然供应收紧，天气干扰短期节奏，但潜在供应宽松、下游需求不旺，东北产区挺价氛围一般，玉米价格涨幅有限。华北地区玉米价格先涨后跌。基层购销相对比较清淡，但是贸易环节收购依然相对比较谨慎。深加工门前到货量维持高位，企业压价收购。销区玉米市场价格震荡运行，前期受期货及北港价格上涨影响，贸易商报价普遍上调，但实际成交区间稳定，且随着进口玉米陆续在提，港口价格小幅回落。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

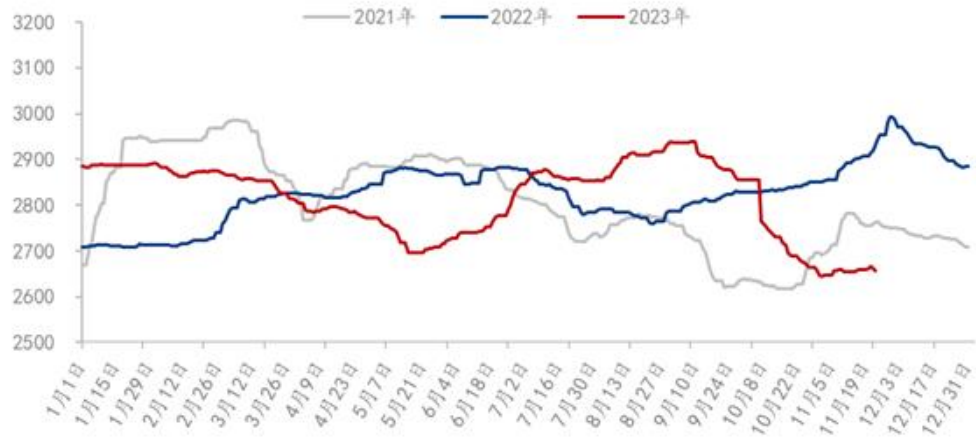


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 麸皮行情分析

截至 11 月 23 日，本周主产区混合麸皮均价 1977 元/吨，环比上涨 1.75%，同比下跌 21.89%。本周麸皮价格稳中偏强运行，市场购销平稳。制粉企业开机不高，近期持续维持较低水平，麸皮产量有限供应偏紧；粉企面粉走货依旧滞缓，利润微薄情况下对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业接连调高麸皮价格，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（元/吨）

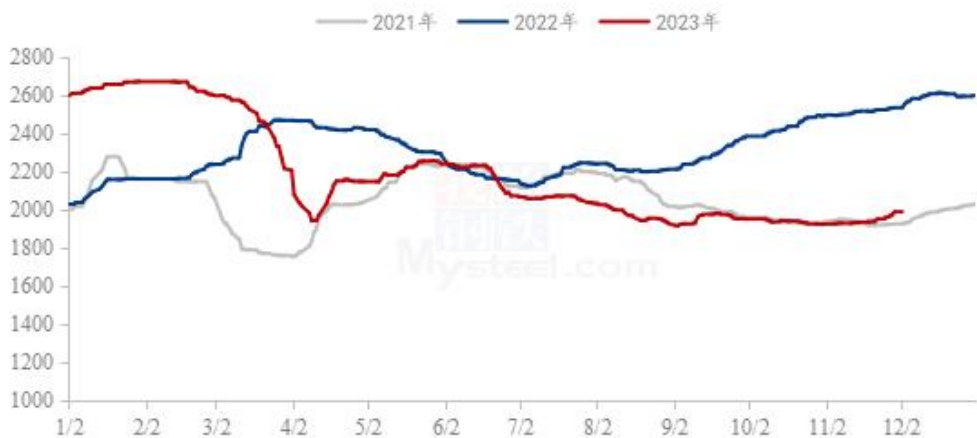


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

### 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 40-50 元/吨。其中天津贸易商 4080 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 4020 元/吨跌 40 元/吨，江苏贸易商报价 4000 元/吨跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3990 元/吨跌 50 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收跌，因巴西迎来降雨，缓解市场对持续干热天气威胁作物的担忧，短期 CBOT 大豆围绕南美天气高位震荡运行为主；国内方面，连粕期价 M01 跟随外盘美豆回落，M01 下方支撑关注 3900 点附近；国内现货供需失衡，油厂开机逐步回升，国内大豆供应充足，需求表现疲软，短期现货基差仍有压力，中下游维持随采随用。



图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

## 第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：美国大豆出口数据转好，且巴西大豆产区播种缓慢，支撑 CBOT 豆类价格，但国内进口大豆到港量预期增加，加上终端养殖需求低迷持续影响原料价格，葵花籽粕价格跟随豆粕下跌，且菜粕供应大量上市，葵花籽粕性价比逐步丧失，维持低水平消费量。后期价格有望继续下跌，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：随着冬季和春节假期的临近，水产等养殖已经开始退市，生猪、禽类等养殖也将逐渐进入出栏周期，豆粕现货的需求或逐渐转淡，豆粕、菜粕供应增加抑制粕类价格走势。棕榈粕供应充足，但基本维持刚需采购，无太大备货意愿，贸易商购销活跃，但实际成交较清淡。国内进口棕榈粕价格或将受豆粕影响偏弱运行。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