

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.11.23-2023.11.30)



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. 23-2023. 11. 30)

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.....	- 5 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 5 -
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 2800-3120 元/吨。周六豆粕价格疲软下跌，葵花籽粕跟随跌势。国内进口葵花籽粕供应较为充足，下游养殖利润不佳，签单较为谨慎，采购备货维持随采随用。随着豆粕、菜粕强供应影响下，葵花籽粕价格有望延续下跌态势。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续涨跌互现，价格在 1560-1700 元/吨。国内棕榈粕供应因各地到港节奏不一影响，价格出现分歧，整体价格稳中偏强运行。目前下游需求不及去年同期水平，需求疲软使价格长期看弱为主。

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	2023/11/23	2023/11/30	涨跌
营口	3160	3120	-40
天津	2900	2850	-50
青岛	2880	2800	-80
南通	2930	2800	-130
东莞	2820	2700	-120

价格回顾：截止到 11 月 30 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3120 元/吨，较上周跌 40 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2850 元/吨，较上周跌 50 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2800 元/吨，较上周跌 80 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2800 元/吨，较上周跌 130 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2700 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	2023/11/23	2023/11/30	涨跌	涨跌幅
营口	1690	1700	10	0.59%
秦皇岛	1680	1670	-10	-0.60%
天津	1670	1670	0	0.00%
青岛	1640	1650	10	0.61%
连云港	1640	1640	0	0.00%
泰州	1630	1640	10	0.61%
南通	1630	1630	0	0.00%
东莞	1560	1560	0	0.00%
防城港	1570	1570	0	0.00%
泉州	1570	1570	0	0.00%

价格回顾：截至 11 月 30 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周涨 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 1670 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周涨 10 元/吨；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 1640 元/吨，较上周涨 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；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，较上周稳定。

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）

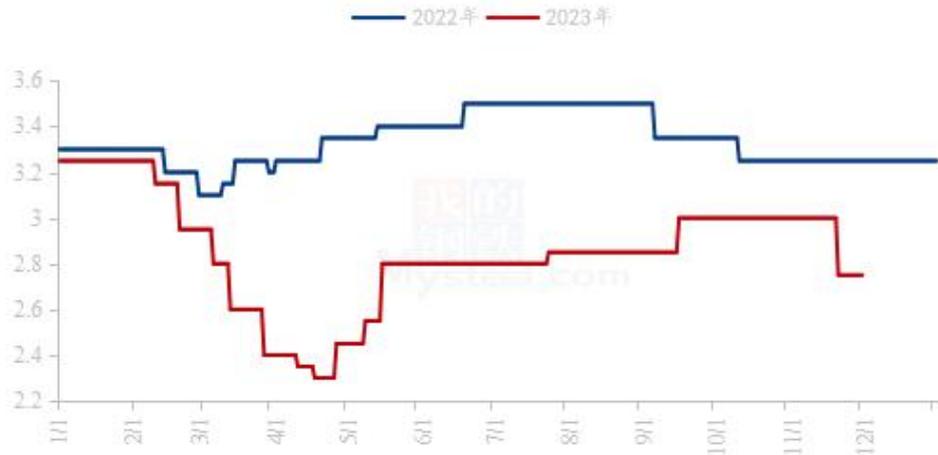


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油多数小幅下调报价，呈稳中偏弱运行趋势，一级葵花籽油市场报价8700-9100元/吨；葵花籽毛油现货价格8200-8400元/吨，远期报价8050-8200元/吨。现阶段国内仍然呈缓慢去库状态，供强需弱格局明显。短期内预计国内葵花籽油行情仍以窄幅震荡为主，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（元/吨）

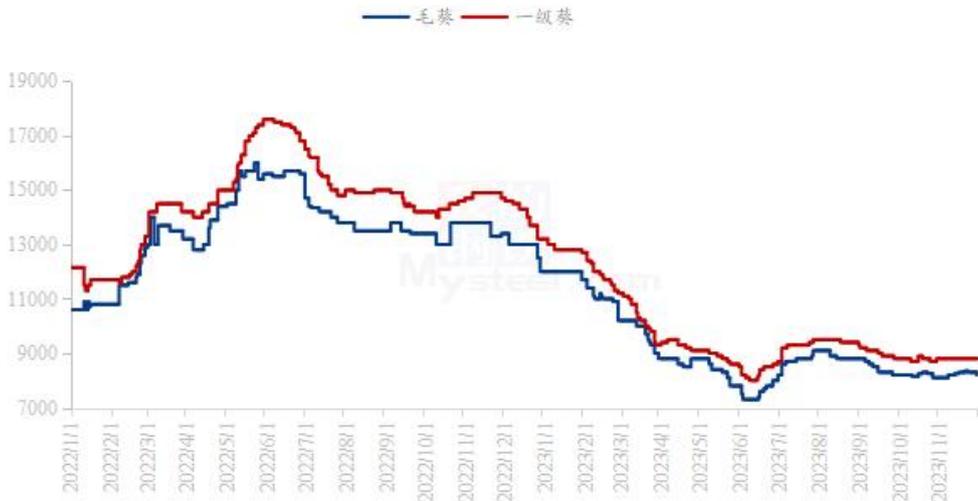


图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至11月30日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2700元/吨，豆粕价格为3880元/吨，价差1180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47周（11月18日至11月24日）广东港口葵花籽粕库存为7.15万吨，较上周增加0.9万吨，增幅14.4%，较去年同期减少2.25万吨，减幅23.94%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

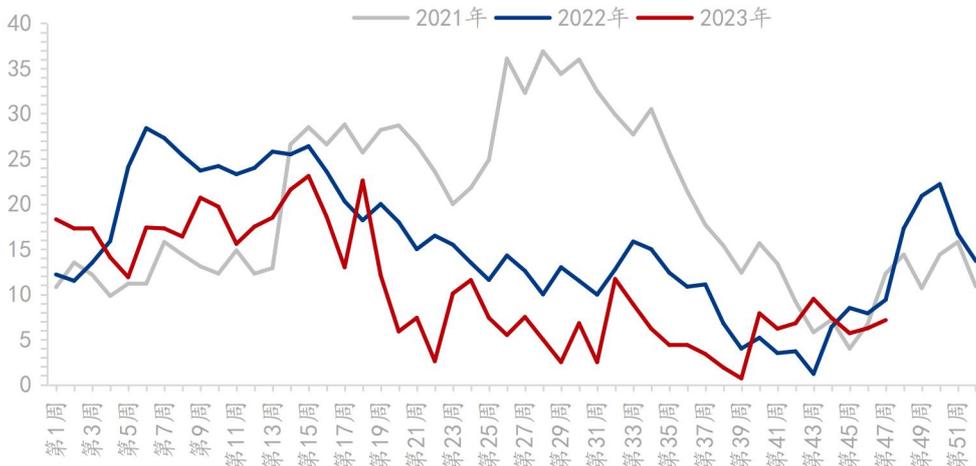


图 4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第 47 周（11 月 18 日至 11 月 24 日）广东港口提货量为 2.6 万吨，较上周增加 0.15 万吨，增幅 6.12%，较去年同期减少 1.9 万吨，减幅 42.22%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

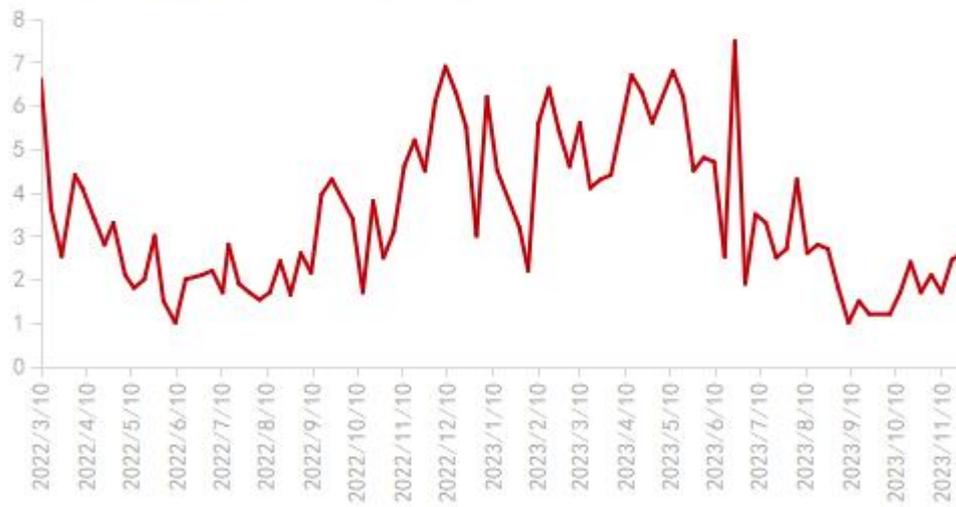


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本周生猪出栏均价在 14.39 元/公斤，较上周下跌 0.43 元/公斤，环比下跌 2.90%，同比下跌 34.20%。本周猪价先跌后涨，但前期跌幅明显，周度重心震荡下行。供应方面来看，集团场中下旬出栏节奏稳定，本月计划完成度尚可，散户大多灵活出栏，短期集中上量不明显，但市场猪源流通仍较充足。需求方面来看，季节性消费预期未到兑现期，气温偏高加之过年较晚或消耗腌腊提振力度，屠企宰量表现相较弱稳，政策收储操作提振有限，需求端略显疲态。整体来看，周初猪价跌幅明显，近日连跌后挺价偏强，且月初月末情绪支撑，但供需暂无实质利好，短期行情偏强调整

有限，猪价仍震荡盘整为主。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

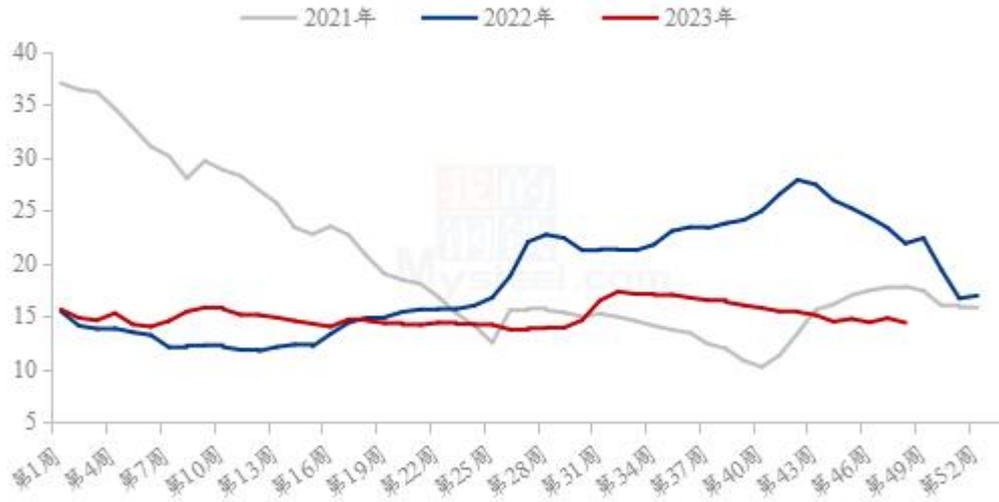


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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，周内全国棚前成交均价为 3.73 元/斤，环比跌幅为 1.32%，同比跌幅为 19.09%。周初，屠宰端有意拉涨毛鸡来刺激产品周转，但是下游市场态度已经开始趋于麻木，涨价刺激不大，很快工厂又开始下压收鸡价格来降低屠宰成本。周中大多时间毛鸡持稳运行，处于涨跌两难阶段。临近周尾，“鸡稳肉跌”的局面持续压榨屠宰环节的盈利空间，长期出货不佳的低迷情况导致工厂资金周转压力大，开工意愿下滑，半开工、停产情况增多，对毛鸡需求相对减量。需求端的压制下，屠宰端不再挺价，开始继续下调毛鸡报价，毛鸡价格进入下行通道。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

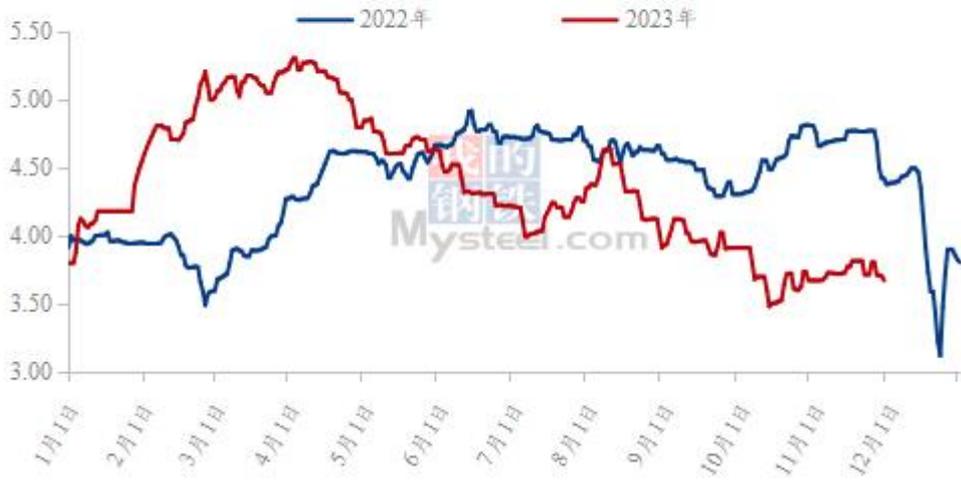


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.70 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 2.84%，主销区均价 4.71 元/斤，较上周上涨 0.16 元/斤，涨幅 3.52%。本周主产区价格高位震荡。周内由于蛋价处于阶段性高位，终端消费对高价接受度有限，市场成交不温不火，各环节货源相对充足，局部产区有少量库存，下游经销商为规避风险采购谨慎，周尾局部价格率先下探，市场信心有所减弱，部分地区看空心态有所增加，预计下周鸡蛋价格或有小幅滑落风险。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

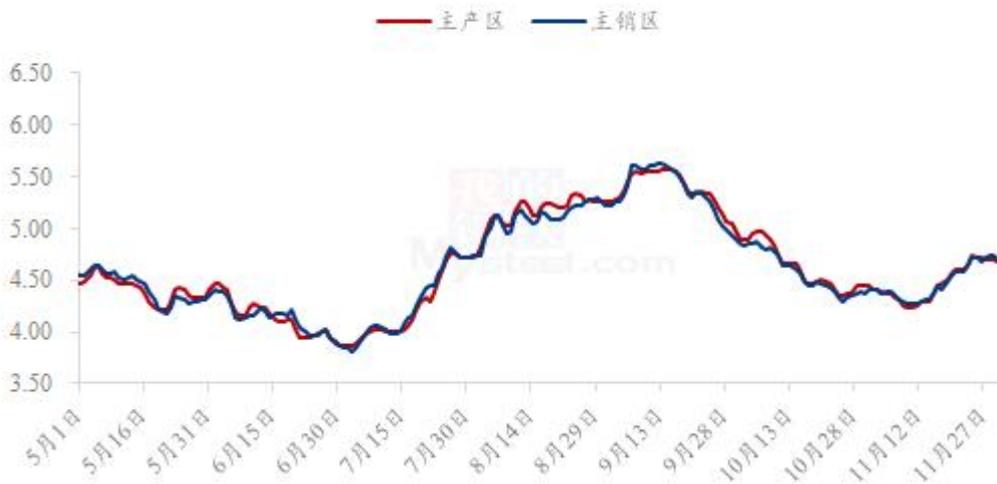


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

第四章 关联产品行情分析

4.1 玉米行情分析

本周全国玉米均价 2647 元/吨，较上周下跌 13 元/吨。东北玉米价格弱势运行，港口贸易商订单下降，收购趋于谨慎，部分收购主体小幅下调收购价格。产区基层卖粮情绪升温，玉米供应增加，深加工企业玉米到货量明显增加，企业玉米库存上升，连续下调玉米价格压价收购。华北玉米价格持续下跌。当前玉米潮粮依然占据多数，虽然农户出售进度维持相对平均，但贸易商随收随走，出货意愿较强，短期深加工企业到货量持续维持高位，下游企业持续压价收购，玉米价格创新粮上市以后新低。销区玉米趋弱。沿海地区受期货价格下跌、进口玉米起拍价下调、终端需求不振等因素影响，港口贸易商报价心态趋弱，报价下浮 20-40 元/吨。内陆地区稳中偏弱，下游饲料企业整体采购积极性不高，饲料原料库存多元、多样，需求低迷。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

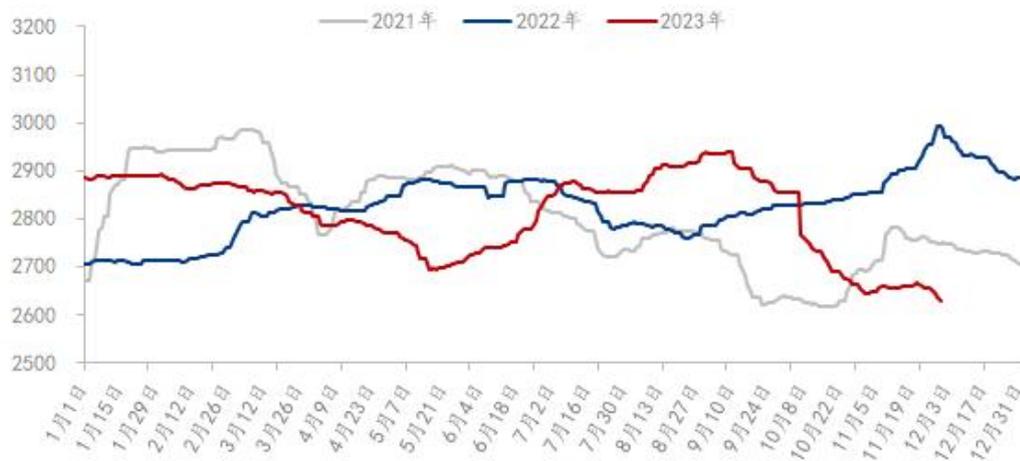


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 11 月 30 日，本周主产区混合麸皮均价 2019 元/吨，环比上涨 2.12%，同比下跌 20.98%。本周麸皮价格稳中有涨，市场购销平稳。粉企开机维持低位水平，麸皮随产随销无明显库存压力；粉企面粉走货滞缓，对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业麸皮价

格小幅上涨，中小企业积极跟涨。下游饲料养殖需求表现不佳，刚需采购为主。预计下周麸皮价格维持平稳，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

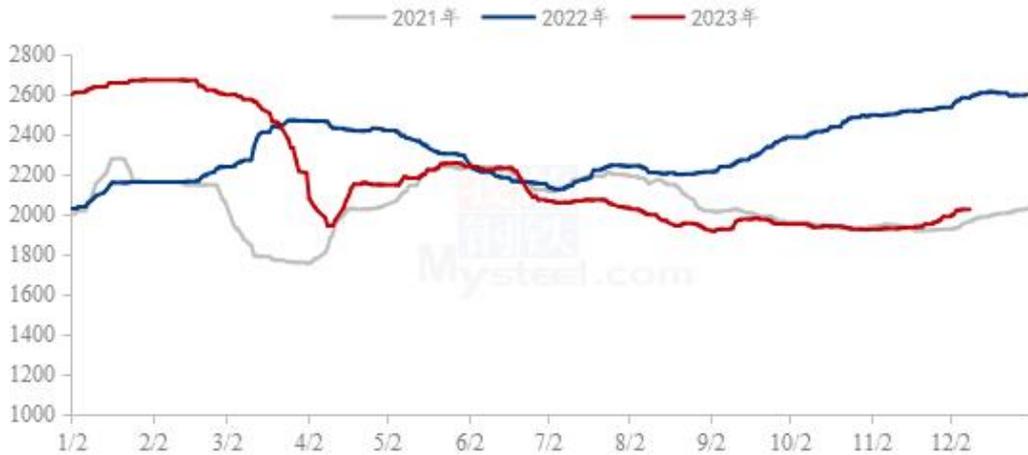


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

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下调 0-20 元/吨，其中天津报价 3960 元/吨跌 10 元/吨，山东报价 3880 元/吨跌 10 元/吨，江苏报价 3880 元/吨跌 10 元/吨，广东报价 3880 元/吨跌 20 元/吨。

后市方面，美豆出口销售仍然疲弱，预计将对于盘面形成一定压力。南美方面，巴西大豆种植进度仍然偏慢，截至 11 月 25 日种植进度为 75.2%，比一周前推进了 9.8 个百分点，但是继续落后于去南同期的播种进度 86.1%。根据巴西多个气象机构预测，12 月初巴西北部可能会迎来大范围的降水，可能导致天气风险升水回落。国内方面，国内供应继续走向宽松，美豆大量到港，油厂开机提升，而下游因一致看空后市，采购依旧不佳，而随着 11 月大豆到港量增加，油厂将面临较大库存压力，当前油厂豆粕库存已位于历史同期偏高水平，或将开启累库趋势。

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：巴西降雨分布不均，北旱南涝现象正在降低大豆产量前景。最新巴西大豆巴西大豆种植率为 74%，远远落后于去年同期的 87%，创下 8 年来最低水平。国内进口大豆和菜籽供应充沛，豆粕和菜粕供应对目前下游疲软需求来说，供应略显压力，下游采购意愿不高，粕类库存小幅回升。葵花籽粕虽今年进口量较去年减少，但国内整体粕类供应令葵花籽粕价格上涨受阻。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：国内棕榈粕因到港问题短期价格有所支撑，下游养殖利润持续亏损，饲企采购原料较为观望，无太大备货需求。豆粕产量预期维持高位，饲料养殖需求增量有限，全国粕类供应压力逐步凸显，进口棕榈粕价格或将受豆粕影响下预计将偏弱运行。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