

油糠产业链市场

周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



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. 18-2024. 2. 22)

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 -
第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾	- 4 -
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 -
第二章 米糠粕供应分析	- 7 -
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 -
第三章 米糠粕下游需求分析	- 8 -
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 -
第四章 关联产品行情分析	- 10 -
4.1 麸皮行情分析	- 10 -
4.2 豆粕行情分析	- 10 -
第五章 米糠粕下周行情展望	- 11 -

本周核心观点

本周米糠粕市场价格稳中上调，截止到2月22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1820元/吨，米糠毛油主流均价6600元/吨；安徽地区米糠粕主流均价1780元/吨，米糠毛油主流均价6500元/吨。行情方面：春节过后，市场购销尚未完全恢复，原料油糠供应偏紧，多数油厂处于停机状态，叠加成本压力增加，油厂报价稳中上调，市场购销氛围一般。米糠毛油，市场暂无行情大波动，多维持稳定，预计下周米糠粕受市场陆续复工影响，市场或震荡偏弱运行。

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18日	2月22日	涨跌	周环比
黑龙江	1570	1570	0	0
辽宁	1690	1690	0	0
安徽	1730	1780	+50	2.9%
湖北	1730	1780	+50	2.9%
江西	1800	1820	+20	1.1%

截止2月22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1690元/吨，较上周持平；安徽米糠粕主流均价1780元/吨，较上周上涨50元/吨；湖北米糠粕主流均价1780元/吨，较上周上涨50元/吨；江西米糠粕主流均1820元/吨，较上周上涨20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18日	2月22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22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。节后市场购销尚未完全恢复，暂无行情大波动，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18日	2月22日	涨跌	周环比
黑龙江	2070	2080	+10	0.5%
辽宁	2160	2160	0	0
安徽	2140	2200	+60	2.8%
湖北	2230	2250	+20	0.9%
江西	2320	2340	+20	0.9%

截止 2 月 22 日，黑龙江油糠到厂主流均价 2080 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；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 2200 元/吨，较上周上涨 60 元/吨；湖北油糠到厂主流均价 2250 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；江西油糠到厂主流均价 2340 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止 2 月 22 日，按主流到厂来算，哈尔滨地区米糠粕与麸皮到厂价差 -60 元/吨，沈阳地区到厂价差在 100 元/吨，武汉地区到厂价差 100 元/吨，南昌地区到厂价差在 50 元/吨，广州到厂价差在 130 元/吨。

2月22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	1720	1780	-60
沈阳	1860	1760	100
武汉	1900	1800	100
南昌	1950	1900	50
广州	2030	1900	130

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

春节归来，油厂受米厂开机晚影响，多数保持停机状态，计划元宵后陆续开机。

2.2 米糠粕企业利润变化

截止2月22日，黑龙江油厂主副产品对冲后利润为56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64元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润14元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-28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)

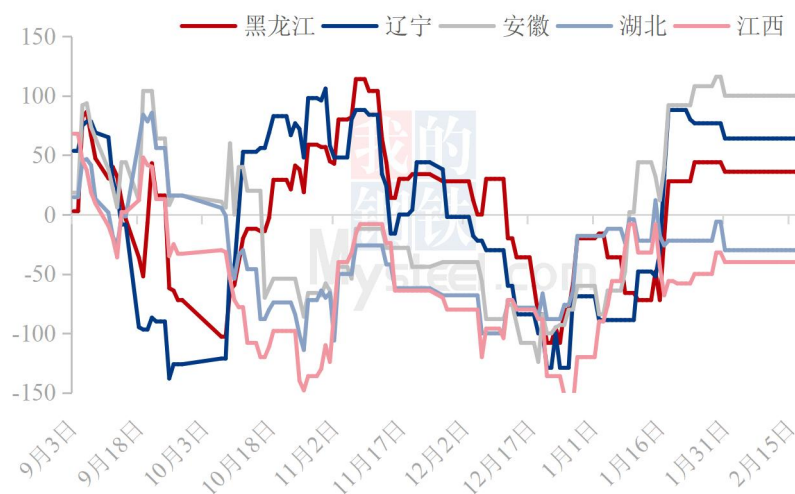


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

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 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.82 元/公斤，环比下跌 5.50%，同比下跌 8.74%。本周猪价震荡下行，年后试探性调涨收效甚微，此后弱势下行，周度重心跌幅明显。供应方面来看，部分地区受雨雪天气影响，市场出栏节奏偏缓，养户跌价期间认卖积极性一般，而后续天气恢复调运平稳，月底供应压力或逐渐释放。需求方面来看，元宵节或有短暂备货，但年后市场消费惯性回落，而冻品库存消化一般，入库积极性仍偏低，贸易表现不佳。整体来看，天气影响减弱供应恢复，节后鲜品消费疲态不改，当前市场仍维持供强需弱格局，短期行情利空主导，猪价或延续偏弱走势。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

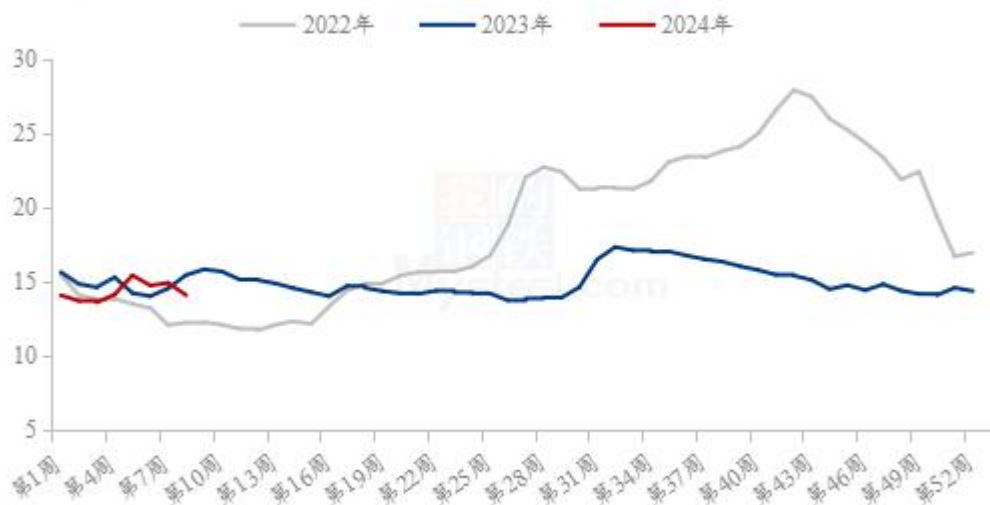


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格开市后继续持稳运行，全国棚前成交均价为 3.96 元/斤，环比无变化，同比下跌 18.01%。山东毛鸡开市后基本先涨后跌，社会鸡回收开始两天有 0.02-0.03 元/斤的小幅加价，但春节后冻品出货情况不理想，工厂宰杀意愿不足，后续又有雨雪天气导致出栏受阻，毛鸡价格遭遇持续小幅回落，甚至出现了局部低于市场报价的情况。东北开市后毛鸡价格持续稳定，相对山东而言，鸡源明显充裕，各家屠宰厂上量较快，开工后三四天基本被迫提量至正常运行宰量。总体而言，由于春节后

产品需求不理想，压制毛鸡价格逐步稳中偏弱运行。

(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

本周分割鸭综合报价 8350-8500 元/吨，分割品先跌后稳，报价大致维持节前水平。节后厂家陆续回归正常宰量，库存中等位置，产销维持低位，新订单量低于预期。前半周屠宰企业开工低位，个别节前上涨单品恢复性下调伴随主产议价；周内主产区受雨雪天气影响，运输受限，业内看空情绪激增。酱卤加工厂中大型样本企业反馈原料备货充足，暂无明显备货需求；经销端市场走货疲软，加剧补货谨慎心态。短期来看 2 月底前宰量尚未恢复，仍旧给产品形成偏好支撑，厂家保持挺价策略为主。

(2023年-2024年) 鸭分割综合品均价走势 (元/吨)

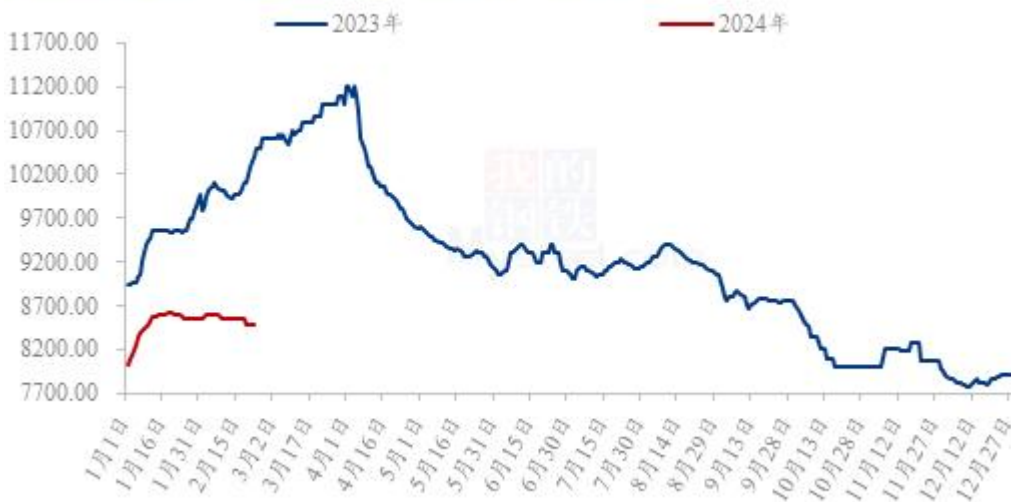


图 6 全国肉鸭均价走势图

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 22 日，本周主产区混合麸皮均价 1624 元/吨，环比上涨 2.78%，同比下跌 37.83%。本周麸皮价格先涨后稳，市场购销平淡。春节刚过，粉企开机整体不高，麸皮市场供应偏紧，价格稳中有涨；随着粉企开机陆续恢复，麸皮市场流通增加，价格逐步趋稳；下游刚需拿货，整体需求表现一般。预计下周麸皮价格平稳为主，关注粉企开机情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势图（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

22 日连粕弱势下跌，截至收盘主力合约 M2405 报收于 2989 元/吨，跌 23 元/吨，跌幅 0.76%，持仓 164 万手，日增仓 8.5 万手。现货方面，今日沿海油厂主流报价普遍下调 30-40 元/吨，其中天津 3360 跌 40 元/吨，山东 3300 跌 40 元/吨，江苏 3340 跌 40 元/吨，广东 3300 跌 30 元/吨。后市方面，CBOT 大豆主力合约期价跌至 1150 美分/蒲附近后出现反弹，因上周相继引来了 USDA 月度供需报告和 USDA 论坛展望报告，

有些利空出尽的意味，令 CBOT 大豆出现止跌迹象。后续预计 CBOT 大豆期价低位震荡运行为主。国内方面，受前期豆粕期价经历持久下跌，节后豆粕期价迎来上涨，但 M2405 反弹至 3050 点附近受阻，因缺乏继续上涨动力，后续仍将有所回落。现货方面，当前国内进口大豆，豆粕供给仍相对充足，但近两日下游贸易商和终端补货，提货较为积极，令豆粕现货价格短期维持坚挺，预计后期仍有回落空间。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

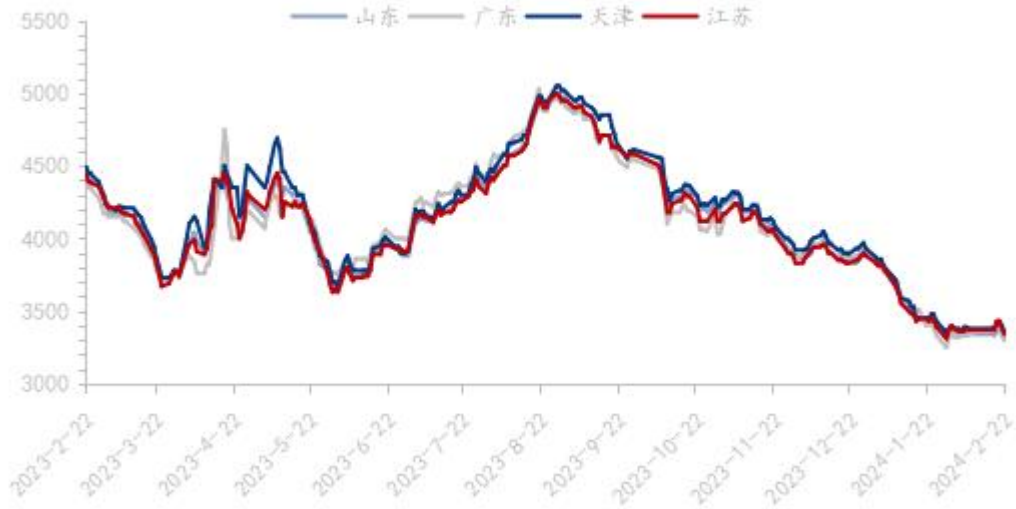


图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

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 22 日，东北市场主流价格 1550-1700 元/吨，黄淮流域市场主流价格 1800-1850 元/吨，长江流域市场主流价格 1780-1830 元/吨，春节归来，市场尚未完全复工，油厂多处于停机状态，消耗市场库存为主，原料油糠成本增加，叠加米糠粕市场库存不多，油厂报价上调，同时竞品麸皮价格稳中上涨，利好米糠粕市场。受元宵后油厂陆续开机影响，下周米糠粕市场预计震荡偏弱运行。



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