

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



## 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. 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.....	- 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.....	- 5 -
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.....	- 7 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 9 -
4.1 玉米行情分析.....	- 9 -
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延续跌势，市场价格在 2180-2620 元/吨。节后归来各地陆续恢复生产运作，下游终端和贸易商闪现补库需求，但面临季节消费淡季以及南美供应压力，叠加港口库存维持较高水平，促进了葵花籽粕价格的下跌。当前国内葵花籽粕供应较充足，市场买兴不强，价格下跌让下游终端更为观望。短期国内进口葵花籽粕市场看弱为主。

本周国内进口棕榈粕市场价格涨跌互现，价格在 1500-1660 元/吨。目前棕榈粕市场价格稳中趋弱，个别地区价格上涨受港口到货不均所致，但实际成交价格持稳。供应端无太大波动，原料价格下跌，需求端可替代原料增多，随着春节假期结束，全国各地恢复供应节奏，粕类市场供应宽松的格局仍将延续，短期国内进口棕榈粕价格易跌难涨。

## 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	2024/2/18	2024/2/22	涨跌
营口	2660	2620	-40
天津	2500	2480	-20
青岛	2420	2420	0
南通	2320	2300	-20
东莞	2200	2180	-20

价格回顾：截至 2 月 22 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2620 元/吨，较节前跌 40 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2480 元/吨，较节前跌 20 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2420 元/吨，较节前稳定；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2300 元/吨，较节前跌 20 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2180 元/吨，较节前跌 20 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	2024/2/18	2024/2/22	涨跌	涨跌幅
营口	1670	1660	-10	-0.60%
秦皇岛	1640	1640	0	0.00%
天津	1640	1660	20	1.22%
青岛	1530	1570	40	2.61%
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	1510	1510	0	0.00%
泉州	1520	1520	0	0.00%

价格回顾：截至 2 月 22 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较节前跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较节前稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较节前涨 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较节前涨 40 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较节前稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较节前稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较节前稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较节前稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较节前稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较节前稳定。

## 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无波动，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，因产区货源见底，贸易商手中存货偏少，因此市场大多停报，部分贸易商报价 5300-5500 元/吨，但整体成交偏少，市场整体走货节奏仍偏慢，需求疲软。目前下游备货相对疲软，短期内预计葵籽市场稳中偏弱运行。

国产油菜价格示意图（元/斤）

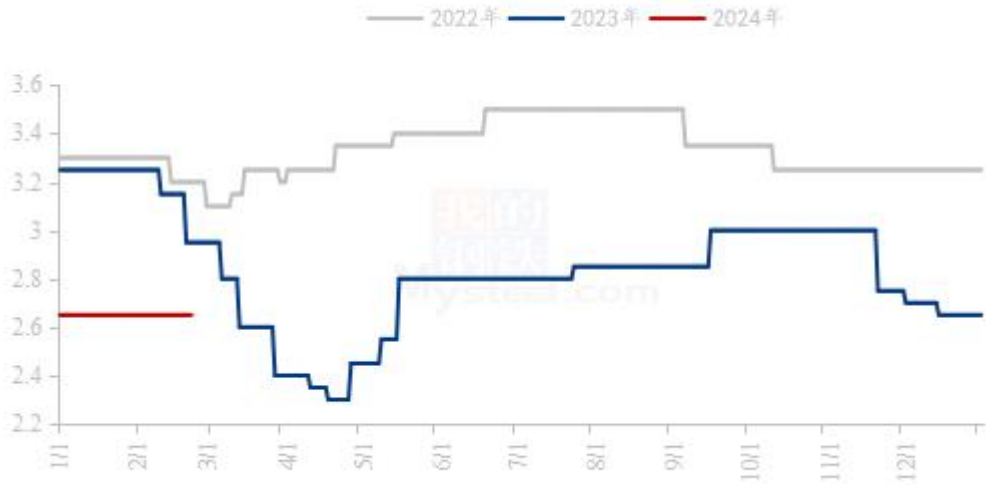


图 1 国内油菜价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

。本周周内葵花籽油趋稳运行，一级葵花籽油油厂报价 7840-8300 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+600/Y05+700；葵花籽毛油报价 7450-7660 元/吨。远期稳中偏弱运行，一级葵花籽油价格参考 7900-8000，葵花籽毛油价格参考 7500-7600 元/吨。国内供应持续宽松，库存呈小幅去库趋势，节后市场以刚需补库为主；周内大厂招标远期葵花籽油，以 7800 元/吨成交 10000 吨。整体来看，国内难改供强需弱格局，短期内预计葵花籽油行情以窄幅震荡调整为主，受供应宽松的影响远期弱势难改，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

数据来源：钢联数据

### 2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 2 月 22 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2180 元/吨，豆粕价格为 3290 元/吨，价差 1110 元/吨，较上周缩小 5 元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

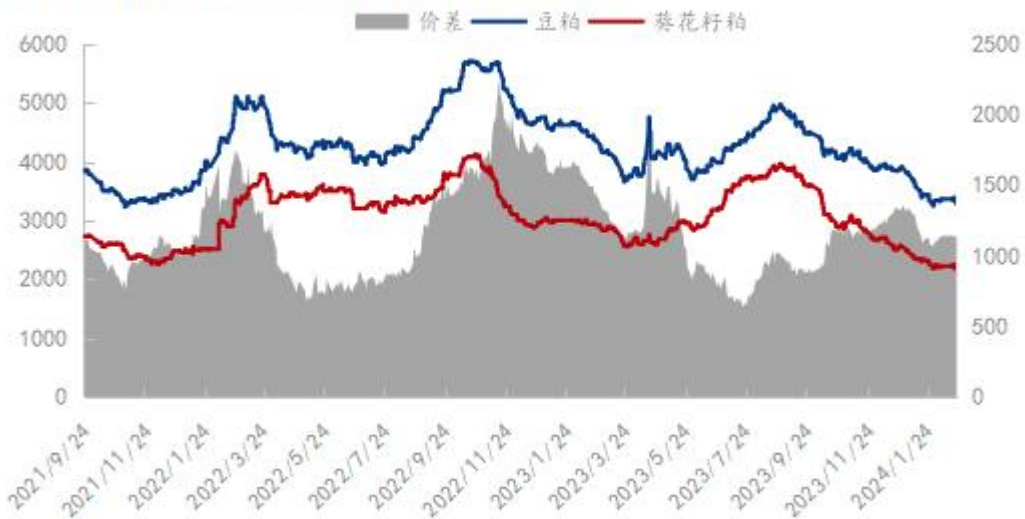


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

## 2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第7周（2月3日至2月18日）广东港口葵花籽粕库存为28.4万吨，较上周减少2.6万吨，减幅8.39%，较去年同期增加11.1万吨，增幅64.16%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

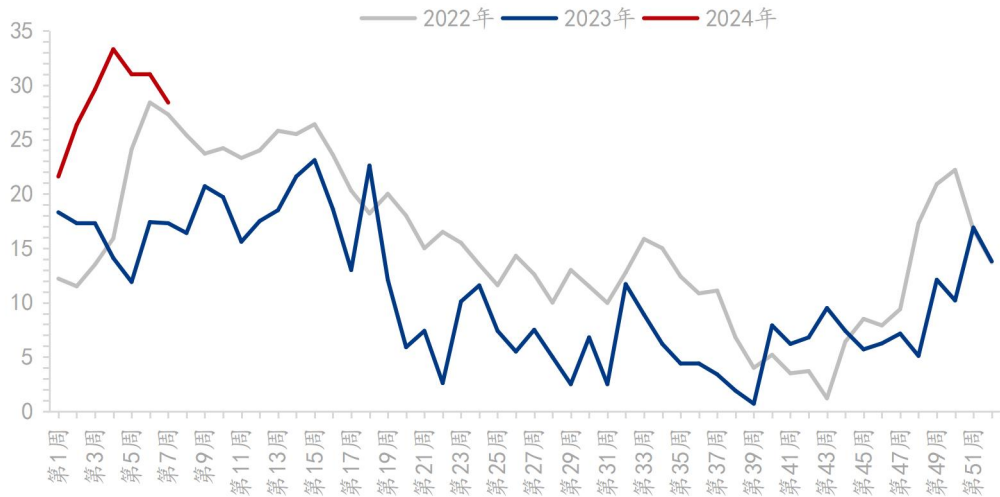


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第7周（2月3日至2月18日）广东港口提货量为2.6万吨，较上周减少2.7万吨，较去年同期减少3.8万吨，减幅59.38%。



广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

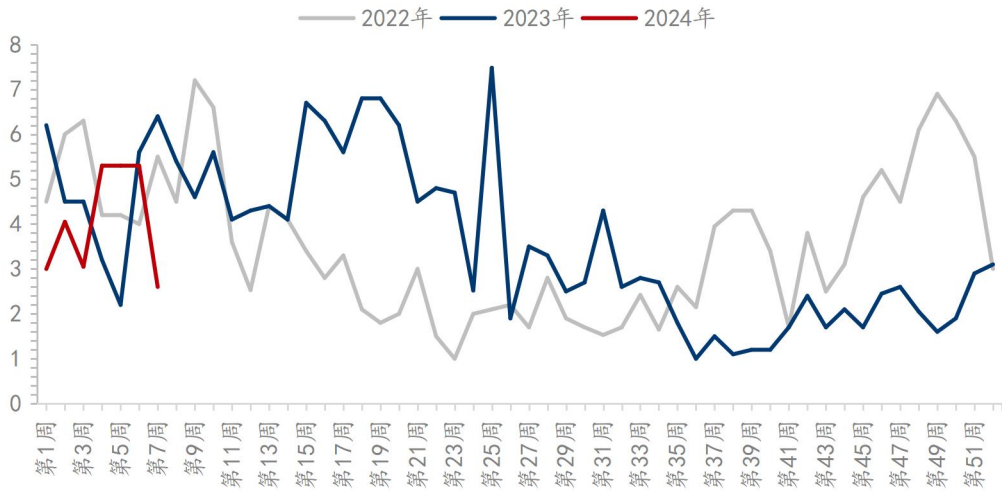


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.09 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）

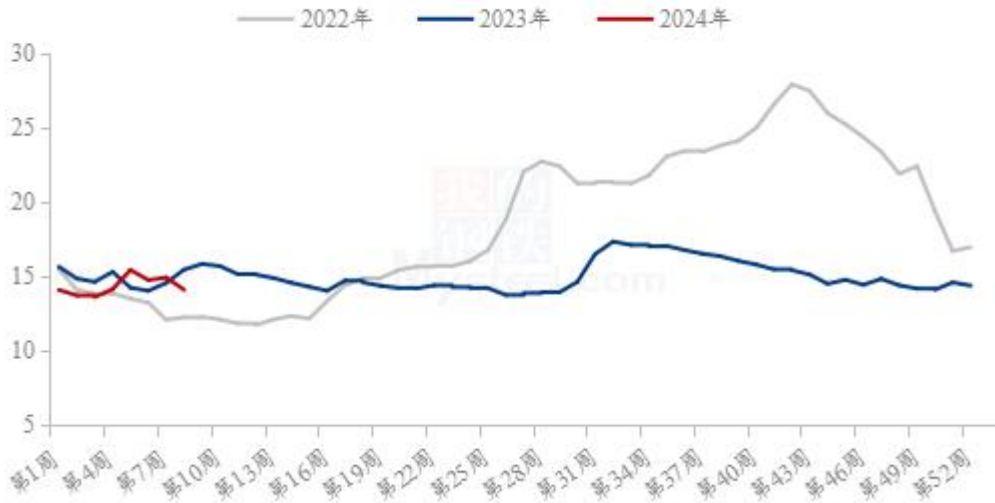


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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 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 3.30 元/斤，较春节前下跌 0.64 元/斤，跌幅 16.24%，主销区均价 3.38 元/斤，较春节前下跌 0.56 元/斤，跌幅 14.21%。本周主产区价格先涨后跌，开市初期部分环节存零星补货需求，多数市场顺势清库，部分市场由于价格偏低，养殖单位存挺价惜售现象，叠加人员陆续返工，学校食堂等备货需求，带动价格小幅上涨，但短期终端仍以消化家中库存为主，提振作用相对有限，周尾受天气原因影响，货源流通不畅，市场情绪转弱，价格震荡回调，当前各环节仍以处理前期库存为主，整体市场库存压力犹存，预计下周蛋价先跌后稳。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

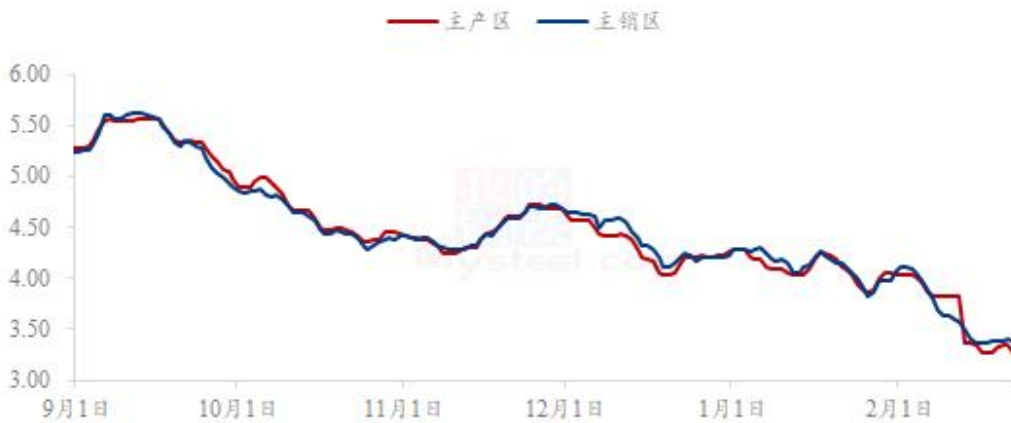


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周东北玉米价格先弱后涨，政策引导作用加强，市场信心提升。节后市场因为阶段性气温偏高，基层售粮积极，玉米价格节后开秤走低。随着周末产区降温，潮粮保管条件转好，另外吉林中储粮公布二次收储粮库名单，市场关于增储收购的消息增加，产区气氛向好，支撑玉米价格上行。华北地区玉米价格整体偏强运行。春节开工之后，普遍迎来降雪天气，对玉米购销造成较大影响，深加工企业门前到货量维持低位，价格整体偏强运行。销区玉米价格先稳后涨运行。初九企业陆续开工，开工前两天饲料企业多处于观望状态，成交清淡，玉米价格较节前稳定。经过春节期间消化库存后，饲料企业有少量补库需求，但东北产区气温下降，雨雪天气影响物流，农户挺价情绪强，玉米价格小幅上涨，提振销区玉米市场。



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 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（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主流现货报价下调 40-50 元/吨，其中天津贸易商报价 3360 跌 40 元/吨，山东贸易商报价 3280 跌 50 元/吨，江苏贸易商报价 3320 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3290 跌 40 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）

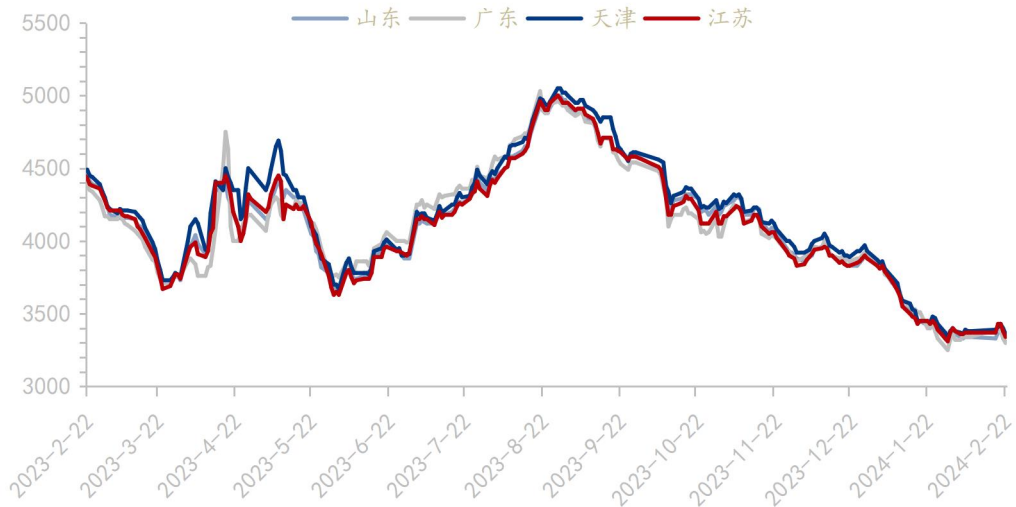


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：节后归来国内葵花籽粕价格出现小幅反弹后继续迎来下跌态势。本周豆粕价格明显比葵花籽粕价格跌幅更大，豆粕供应持续放大，豆粕价格持续下跌对目前饲料企业使用葵花籽粕日益受到威胁，单蛋白价格性价比一出，势必造成葵花籽粕需求量减少，好在目前单蛋白葵花籽粕价格优势有望延续到3月底，但如豆粕利空面蔓延到葵花籽粕上，后期价格或跌破2000元/吨。密切关注葵花籽粕远月买船，豆、菜粕供需变化情况。

棕榈粕方面：春节后下游终端补库意愿提振市场价格，对现货端有一定支撑。北方棕榈粕市场涨势明显好于南方市场，成本端驱动力显著提升下，贸易商挺价气氛浓郁，但整个饲料原料环境偏空笼罩，实际成交价格仍趋弱。市场行情缺乏利多消息刺激，饲企买货维持随采随用，等待行情明朗指引后市。密切关注棕榈粕供应情况及相关替代变化。





群聊：进口粕市场信息分享



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