

油糖产业链市场

周度报告

(2023.12.7-2023.12.14)



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

(2023. 12. 7-2023. 12. 14)

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

本周油糠主副产品稳中偏弱运行。截止到12月14日，黑龙江地区米糠粕主流均价1680元/吨，米糠毛油主流均价7000元/吨，江西地区米糠粕主流均价2030元/吨，米糠毛油主流均价6850元/吨；安徽地区米糠粕主流均价2000元/吨，米糠毛油主流均价6800元/吨。行情方面：本周米糠粕市场整体偏弱运行，南方地区粕价和原料走弱，市场购销节奏缓慢，东北市场原料紧缺，厂家收糠受限，黑龙江多数油厂停机，售卖库存为主；米糠毛油受下游需求不佳影响，价格走弱。

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	12月7日	12月14日	涨跌	周环比
黑龙江	1700	1680	-20	1.2%
辽宁	1850	1820	-30	1.6%
安徽	2030	2000	-30	1.5%
湖北	2070	2030	-40	2.0%
江西	2050	2030	-20	1.0%

截止12月14日，黑龙江米糠粕主流均价1680元/吨，较上周下跌20元/吨；辽宁米糠粕主流均价1820元/吨，较上周下跌30元/吨；安徽米糠粕主流均价2000元/吨，较上周下跌30元/吨；湖北米糠粕主流均价2030元/吨，较上周下跌40元/吨；江西米糠粕主流均价2050元/吨，较上周下跌20元/吨。

2021-2023年米糠粕全国市场均价(元/吨)

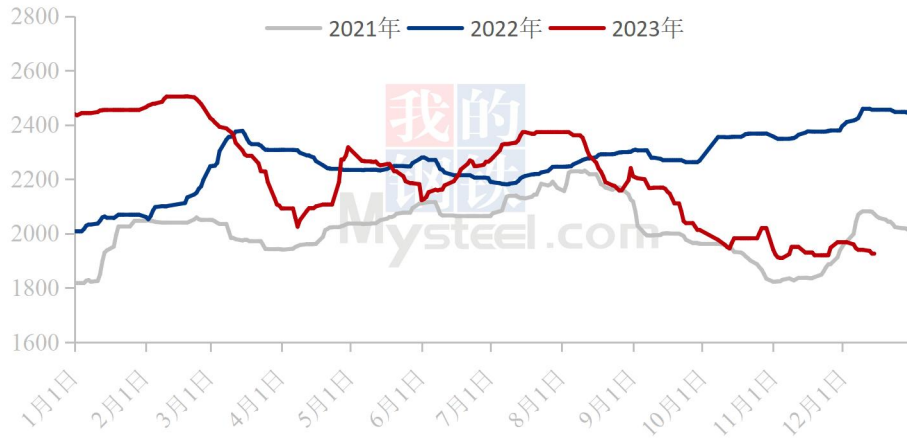


图 1 2021-2023 年全国米糠粕均价走势图

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	12月7日	12月14日	涨跌	周环比
黑龙江	7000	7000	0	0
辽宁	7000	7000	0	0
安徽	6800	6800	0	0
湖北	6900	6860	-40	0.6%
江西	6900	6850	-50	0.7%

截止 12 月 14 日，黑龙江米糠毛油主流均价 7000 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 7000 元/吨；安徽米糠毛主流均价 6800 元/吨；湖北米糠毛油主流均价 6860 元/吨；江西米糠毛油主流均价 6850 元/吨。米糠毛油稳中偏弱运行，南方地区受需求

和库存影响，价格有所走弱。

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	12月7日	12月14日	涨跌	周环比
黑龙江	2250	2300	+50	2.2%
辽宁	2430	2460	+30	1.2%
安徽	2600	2580	-20	0.8%
湖北	2660	2600	-60	2.3%
江西	2640	2600	-40	1.5%

截止12月14日，黑龙江油糠到厂主流均价2300元/吨，较上周上涨50元/吨；辽宁油糠到厂主流均价2460元/吨，较上周上涨30元/吨；安徽油糠到厂主流均价2580元/吨，较上周下跌20元/吨；湖北油糠到厂主流均价2600元/吨，较上周下跌60元/吨；江西油糠到厂主流均价2600元/吨，较上周下跌40元/吨。本周油糠价格北涨南跌，其中黑龙江地区原料油糠市场供应偏紧，油厂收糠受限，多数油厂停机，售卖库存为主；南方地区，油厂通过下调粕价来压低糠价，下跌空间不大。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止12月14日，按主流到厂来算，哈尔滨地区米糠粕与麸皮到厂价差-180，沈阳地区到厂价差在-30元/吨，武汉地区到厂价差60元/吨，南昌地区到厂价差在40元/吨，广州到厂价差在30元/吨。

12月14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	1890	2070	-180
沈阳	2020	2050	-30
武汉	2120	2060	60
南昌	2140	2100	40
广州	2210	2180	30

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

本周市场开机率有所降低，主体现在东北地区，受原料供应问题，黑龙江多数油厂暂停开机，售卖库存为主，南方地区维持断续开机状态。

2.2 米糠粕企业利润变化

黑龙江油厂主副产品对冲后利润为-36元/吨，辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为-84元/吨，安徽米糠油厂主副产品对冲后利润-92元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-78元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-80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)

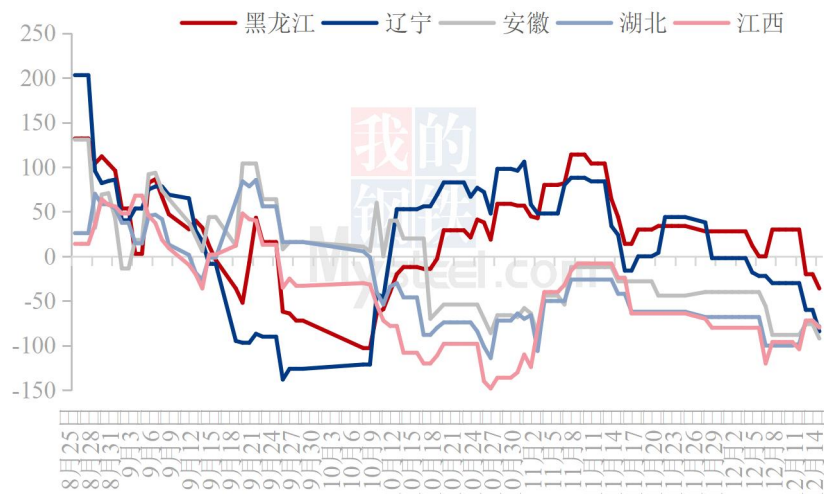


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

数据来源：钢联数据

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 0.08 元/公斤，环比下跌 0.56%，同比下跌 27.33%。本周猪价震荡上行，近日涨幅明显，但周初价格低位，周度重心呈现偏弱态势。供应方面来看，前期局部地区猪病影响出栏相对集中，当前标猪供应相对偏紧，不过企业目标仍待完成，且前期压栏待消化，短期供应端释放压力仍存。需求方面来看，北方雨雪天气降临，南方也即将大幅降温，部分地区腌腊已有备货行情，不过冻品库存消化偏缓，消费端将有所提振。整体来看，尽管供应相对充裕，不过消费跟进预期偏强，市场挺价情绪助力，短期行情延续偏强态势，猪价仍有上行。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

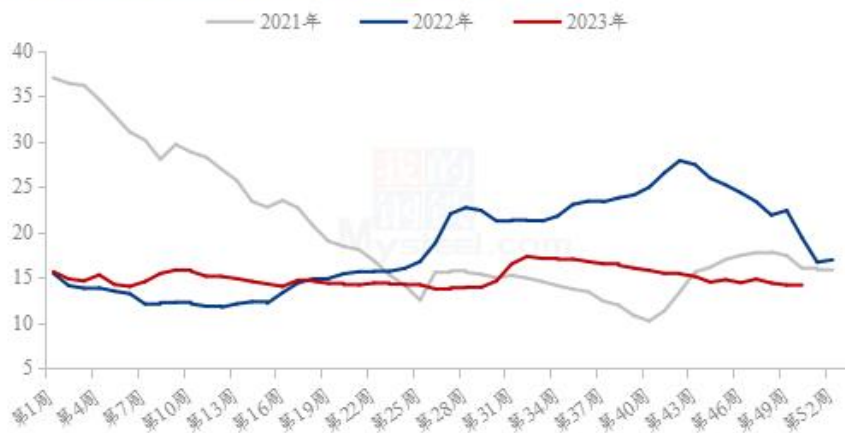


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格涨后回落，整体持稳，周内全国棚前成交均价为 3.56 元/斤，环比稳定，同比跌幅 20.36%。周内毛鸡价格试探性涨后回落，屠企上调毛鸡价格，竭力拉涨行情，但经销端看空后市，当前的促销手段对产品走货刺激有限，毛鸡上涨势能被压制。紧随其后出现两大利空因素，首先山东个别屠企出现长期停工的操作，鸡

源被分摊周边屠企，导致各产区养殖户现款结算情绪大涨；其次北方产区迎来雨雪天气影响运输，毛鸡加速出栏；毛鸡短期供应充裕，价格回落。目前需求端仍主导价格波动，随鸡源收紧，供应支撑逐步走强。

(2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

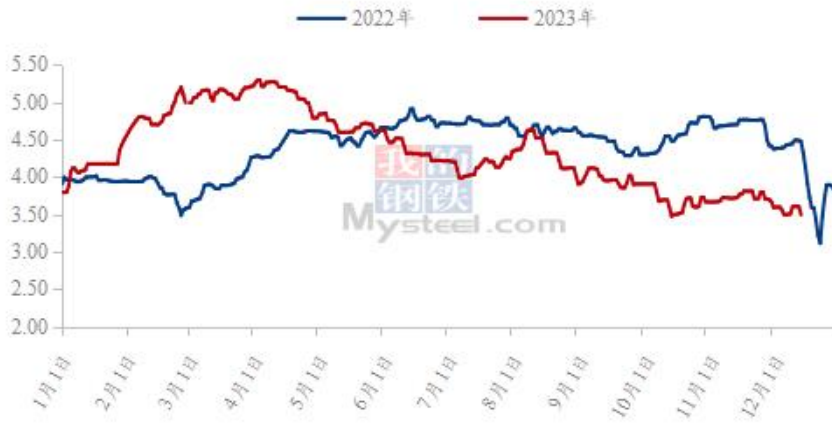


图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

3.3 肉鸭行情分析

本周毛鸭全国均价 4.05 元/斤，较上周均价上调 0.03 元/斤，环比涨幅 0.66%，同比跌幅 13.45%；南方活禽市场均价 4.70 元/斤，较上周均价上调 0.46 元/斤，环比涨幅 10.81%，同比跌幅 18.01%。本周全国毛鸭震荡运行，北方市场鸭源供应及均价较上周基本持平。但当前屠宰仍旧以回收保本价格合同鸭源为主，市场鸭供应、进厂订单依旧偏少。南方活禽周初涨势明显，成交偏旺，周尾逐步平稳，短期维持稳中有涨趋势。

(2022-2023年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



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 12 月 14 日，本周主产区混合麸皮均价 2003 元/吨，环比下跌 0.84%，同比下跌 23.34%。本周麸皮价格偏弱调整，市场购销清淡。下游饲料、养殖需求表现不佳，刚需采购为主。制粉企业前路粉走货略有好转，开机小幅回升；龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业积极跟落。预计下周麸皮价格稳中有落，关注企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

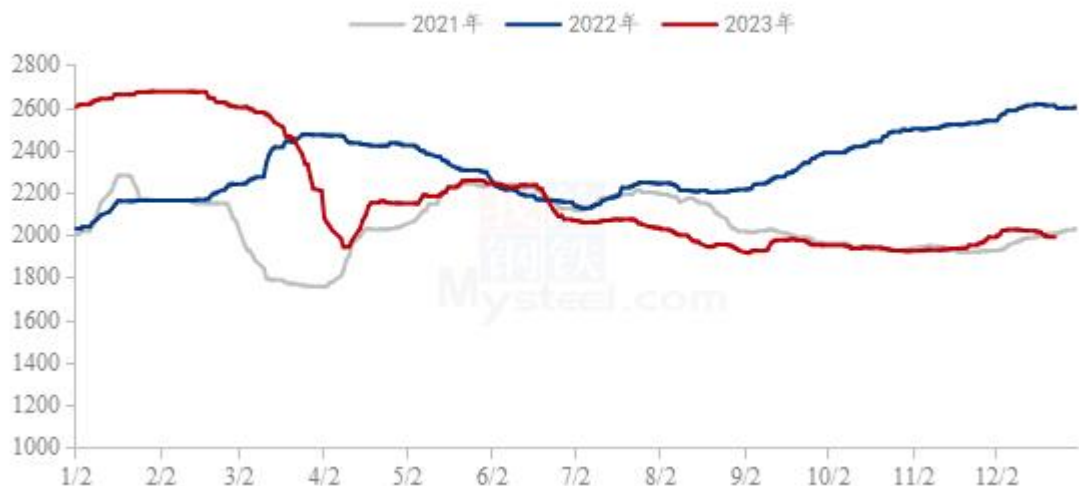


图 7 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 豆粕行情分析

14 日连粕收跌，截至收盘主力合约 M2405 报收于 3409 元/吨，跌 49 元/吨，跌幅 1.42%，持仓 133.34 万手，日增仓 1.01 万手。现货方面，今日沿海油厂豆粕报价下调 40-60 元/吨，其中天津报价 3970 元/吨跌 50 元/吨，山东报价 3910 元/吨跌 40 元/吨，江苏报价 3900 元/吨跌 50 元/吨，广东报价 3920 元/吨跌 60 元/吨。后市方面，在新季美豆供给偏紧的格局下，2023/24 年度全球大豆供需宽松的预期，使巴西大豆丰产预期能否兑现成为关键，而阿根廷大豆保持丰产预期，在一定程度上缓解巴西大豆减产的影响；近期南美天气仍是市场交易的重点，因巴西天气前景改善，CBOT 大豆期货市

场继续承压回落，后期需关注降雨的实际兑现情况。国内方面，连粕承接美豆弱勢冲高回落，12月进口大豆到港偏多，而下游需求较差限制油厂开机率，压榨量有所减少，但由于提货速度同步放缓，库存不降反增，使油厂大豆及豆粕库存保持同期高位且继续提升，短期豆粕仍以偏空为主。



图8 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 米糠粕下周行情展望

截止到12月14日，米糠粕东北市场出厂报价1620-1980元/吨，黄淮流域市场出厂报价1980-2080元/吨，长江流域市场出厂报价2000-2100元/吨。本周油糠产业链产品南北市场行情不一。东北市场原料供应偏紧且价格小幅上涨，油厂成本压力过大，且收糠困难，黑龙江多数油厂暂停开机，售卖库存，对后市较为看空；南方市场原料油糠和粕价走弱，油厂通过下跌粕价来打压糠价，但原料下跌空间有限；贸易商谨慎拿货，下游饲料厂观望为主，刚需采买。米糠毛油整体需求不佳，油厂通过下跌报价来促进成交，效果不如预期。预测下周米糠粕震荡偏弱运行。



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: 许鑫平 021-26094075

资讯监督: 朱喜安 021-26093675

资讯投诉: 陈 杰 021-26093100