

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.12.7-2023.12.14)



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. 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.....	- 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走势分化呈现涨跌互现，价格在 2630-3060 元/吨。天津及青岛区域因到货量和下游买货节奏影响价格异军突起，南方区域价格受到地区市场粕类供应增多，终端消费量跟不上供应量，价格跌势较快，而市场贸易商更是成交可议，使得南方市场成为全国洼地。本周港口到货量增加，虽豆粕上涨但面对国内强大的葵花籽粕供应量，也仅仅让价格企稳，未出现全面下跌态势。需求端缺乏消息刺激下，国内进口葵花籽粕价格料将继续疲软运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格涨跌互现，价格在 1540-1720 元/吨。前期到货量减少价格小幅上涨，如今随着到货量的增加，价格陆续回落，整体以疲软震荡运行为主。受全国粕类市场供应庞大影响，需求端不及去年同期水平，下游终端对棕榈粕的需求量维持稳定无太大增量，国内供应量增量超 50%。供大于求的态势下，国内进口棕榈粕价格料将维持震荡运行。

## 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	2023/12/7	2023/12/14	涨跌
营口	3080	3060	-20
天津	2860	2860	0
青岛	2760	2790	30
南通	2730	2730	0
东莞	2670	2630	-40

价格回顾：截至 12 月 14 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 3060 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2860 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2790 元/吨，较上周涨 30 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2730 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2630 元/吨，较

上周跌 40 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	2023/12/7	2023/12/14	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1720	20	1.18%
秦皇岛	1670	1690	20	1.20%
天津	1700	1670	-30	-1.76%
青岛	1650	1640	-10	-0.61%
连云港	1650	1650	0	0.00%
泰州	1640	1630	-10	-0.61%
南通	1630	1630	0	0.00%
东莞	1560	1540	-20	-1.28%
防城港	1570	1560	-10	-0.64%
泉州	1570	1570	0	0.00%

价格回顾：截至 12 月 14 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1720 元/吨，较上周涨 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1690 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，较上周跌 30 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1650 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 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 1540 元/吨，较上周跌 20 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周跌 10 元/吨；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

本周国内油葵市场价格趋稳，市场整体走货节奏仍偏慢，需求疲软。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，部分贸易商报价 5300-5500 元/吨，出油 45%，实际成交按质定价。河北保定市场贸易商毛仁报价 7100 元/吨左右，出油 58%-60%，市场走货尚可，货源偏少。目前国内市场购销不旺，产区货源偏少，价格相对坚挺下游，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）

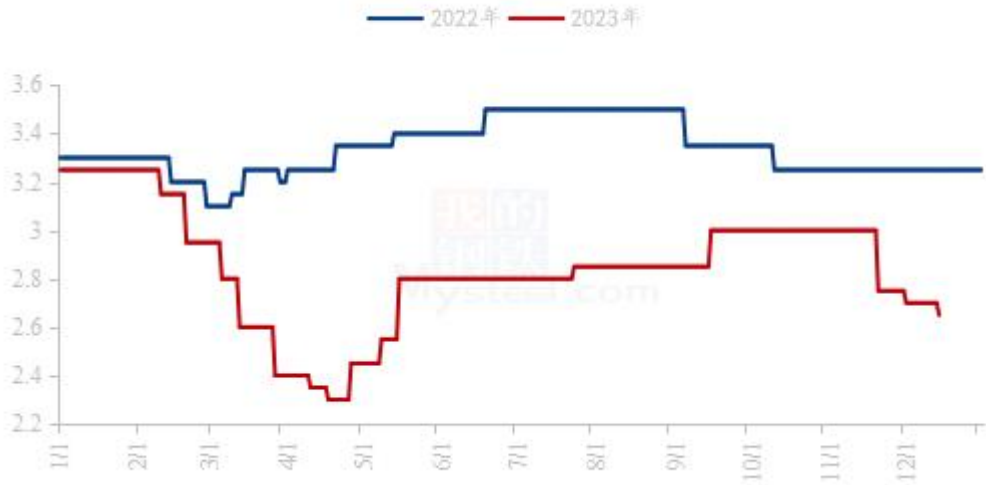


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

本周葵花籽油以自身基本面为主，一级葵花籽油趋稳运行，报价 8400-8800 元/吨，部分参考豆油盘面报价 Y2401+400；葵花籽毛油小幅下行，报价 7900-8000 元/吨，均可议价成交。现阶段国内去库进程缓慢，供强需弱格局明显，利空葵花籽油市场。后期受春节备货旺季的影响，预计需求将有小幅回升的可能，短期内葵花籽油价格以窄幅震荡为主，重点关注油脂盘面、葵花籽油进口量及市场需求等方面。

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12月14日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2630元/吨，豆粕价格为3880元/吨，价差1250元/吨，较上周继续扩大30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49周（12月2日至12月8日）广东港口葵花籽粕库存为12.1万吨，较上周增加2万吨，增幅137.25%，较去年同期减少8.8万吨，减幅42.11%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

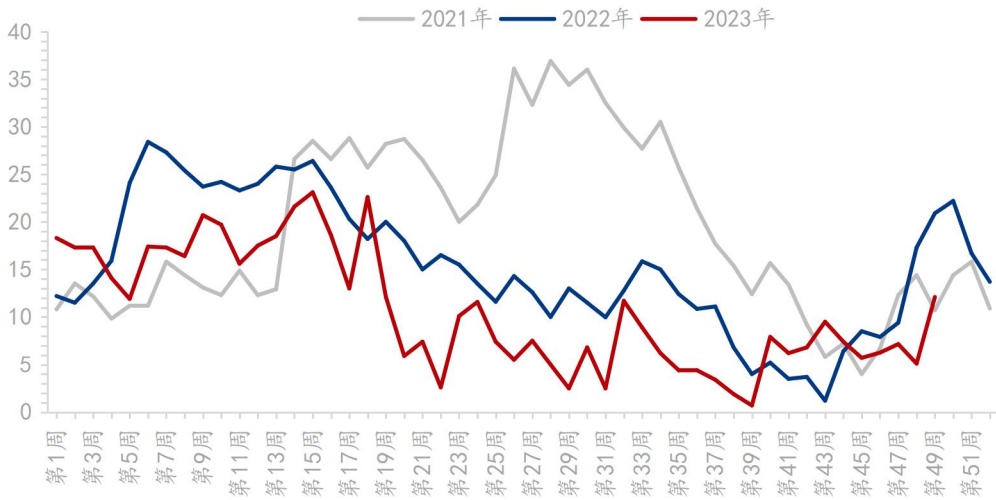


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第49周（12月2日至12月8日）广东港口提货量为1.6万吨，较上周减少0.45万吨，减幅21.95%，较去年同期减少5.3万吨，减幅76.81%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

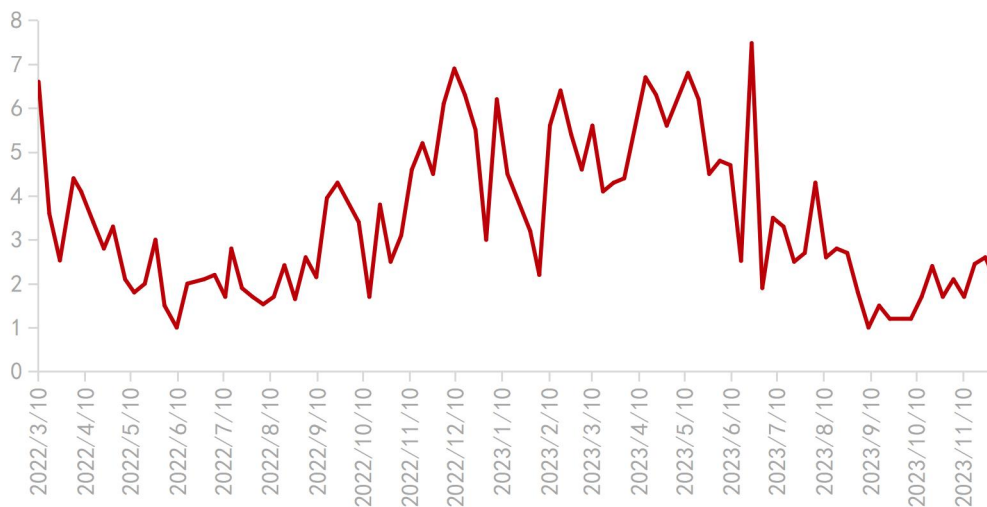


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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）

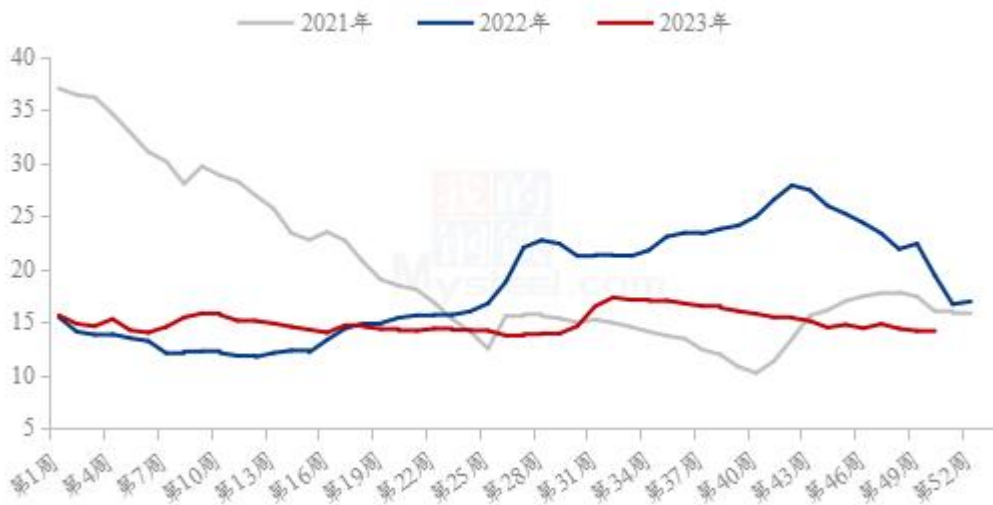


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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)

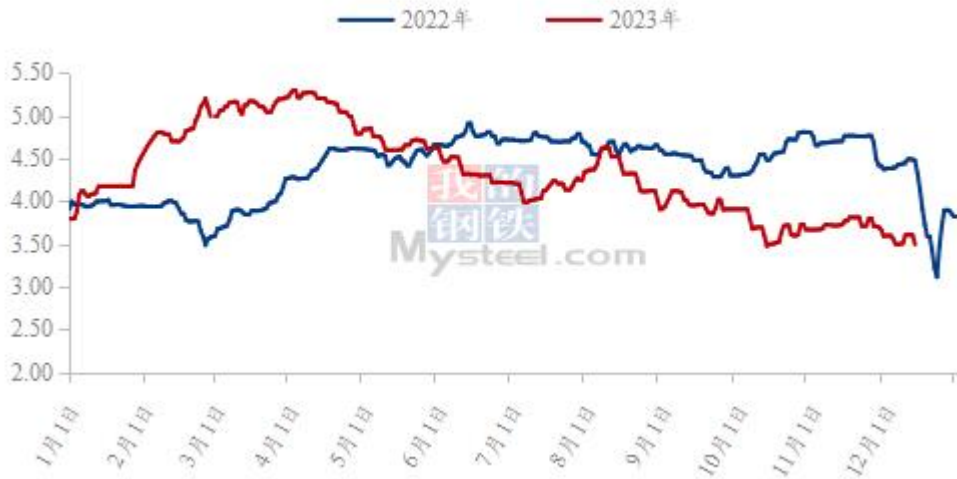


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.40 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 3.08%，主销区均价 4.53 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.95%。本周主产区价格稳后下跌。周内多地受降雪天气影响，道路运输受限，出货不畅，局部市场有货源挤压现象，同时终端消费持续低迷，市场成交不温不火，各环节观望情绪浓厚，采买谨慎，多以积极清库为主，周尾价格承压下行，预计下周鸡蛋价格或跌后趋稳运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

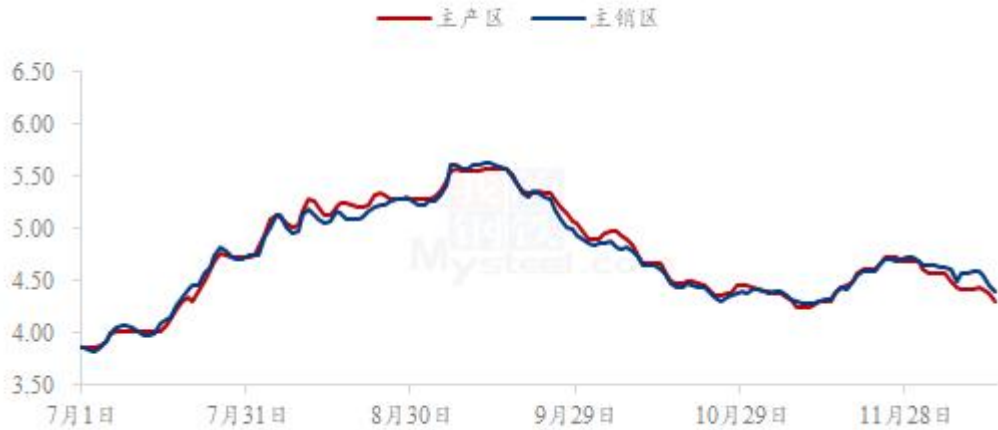


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米市场均价为 2588 元/吨，较上周下跌 28 元/吨，跌幅 1.07%。本周全国玉米价格偏弱，周末跌幅加大。东北产区临近元旦，部分种植户有还贷款需求，基层卖粮意愿逐渐升温，玉米上量有所增加，但目前价格尚未达到贸易环节建库心理价位，流通环节玉米供应充足，市场干粮报价连续下调。华北周初受天气影响，企业门前到车减少，企业价格连续上调，本地粮逢高出货，加之东北粮阶段性流入，深加工到车量迅速攀升，价格重回弱势。销区市场报价跟随产区偏弱，除常规使用替代品以外，近两月饲料销量环比下降，饲企对节前饲料销量预期差，部分有计划降低玉米库存，加剧需求疲软情况。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

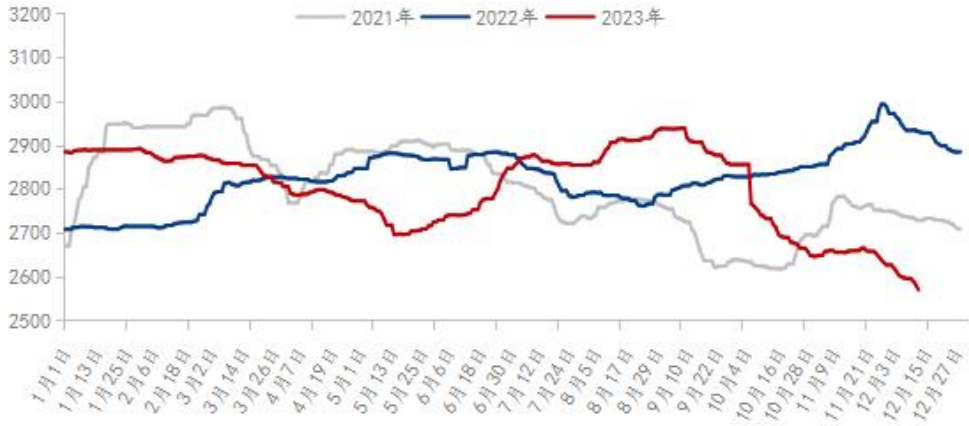


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 麸皮行情分析

截至 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）

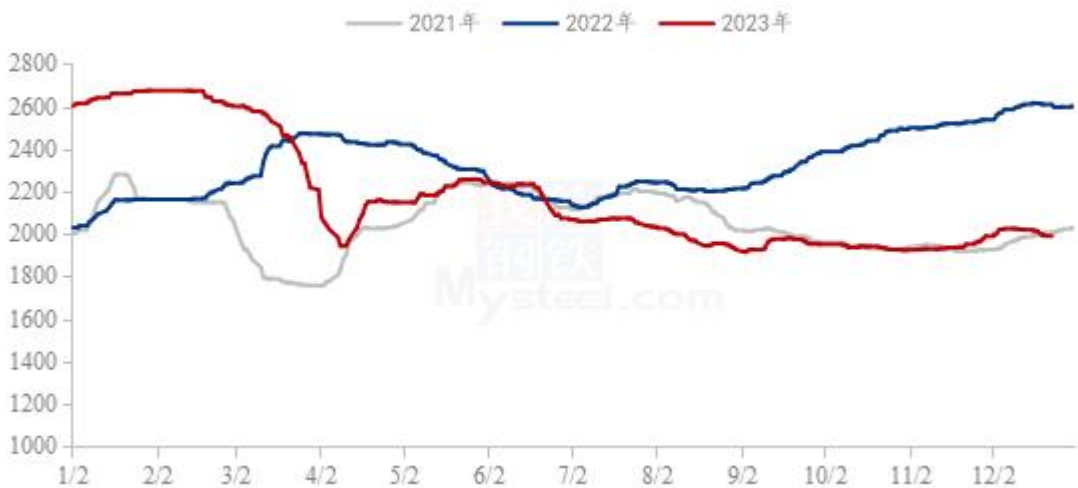


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价下调30-40元/吨，其中天津贸易商报价3970元/吨跌40元/吨，山东贸易商报价3890元/吨跌30元/吨，江苏贸易商报价3880元/吨跌40元/吨，广东贸易商报价3880元/吨跌40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焦点，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，连粕承接美豆弱势冲高回落，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 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：巴西天气前景改善，CBOT 大豆期货市场承压回落。油厂压榨利润不佳和大豆到港量的预期下降，油厂开工率回落，但下游提货速度放缓，豆粕库存不降反增，油厂挺粕有所松动，大连盘豆粕和豆粕现货价差逐步拉大，基差逐步走低到负基差。随着进口菜籽增加，不少压榨大豆的油厂逐步开始压榨菜籽，面对国内菜粕大量上市，而水产随着进入冬季，菜粕刚需下降。现阶段在豆粕和菜粕同时供应增加下，需求端相较于去年同期有所下降，而本身葵花籽粕供应增量的过程中，使得全国粕类市场供应量庞大，葵花籽粕价格涨势乏力，继续疲软运行。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：巴西大豆主城区降雨整体偏少，或将下调巴西大豆产量预估，但仍为创记录产量，多空交织下 CBOT 震荡走低。国内进口大豆到港增多，需求端较差限制油厂开机率，成交及提货均有减少，使得油厂大豆和豆粕库存维持同期高位。棕榈粕进口供应稳中趋强，下游需求疲软及供应过剩担忧，令饲企买兴较差，且棕榈粕极易受到短暂的市场买兴提振，价格震荡企稳。密切关注棕榈粕进口情况，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