

油糖产业链市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



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. 29-2024. 3. 7)

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	- 10 -

本周核心观点

本周米糠粕市场价格震荡偏弱运行，截止到3月7日，黑龙江产区米糠粕主流均价 1540 元/吨，米糠毛油主流均价 6760 元/吨，江西产区米糠粕主流均价 1830 元/吨，米糠毛油主流均价 6630 元/吨；安徽产区米糠粕主流均价 1780 元/吨，米糠毛油主流均价 6500 元/吨。行情方面：油厂开机不断，米糠粕市场供应增加，但下游成品猪饲料销量减少，直接影响饲企采购心态，叠加麸皮市场冲击，米糠粕市场价格震荡偏弱运行。

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29日	3月7日	涨跌	周环比
黑龙江	1570	1540	-30	-1.9%
辽宁	1690	1680	-10	-0.6%
安徽	1820	1780	-40	-2.2%
湖北	1830	1820	-10	-0.5%
江西	1850	1830	-20	-1.1%

截止到3月7日，黑龙江米糠粕主流均价 1540 元/吨，较上周下调 30 元/吨；辽宁米糠粕主流均价 1680 元/吨，较上周下调 10 元/吨；安徽米糠粕主流均价 1780 元/吨，较上周下调 40 元/吨；湖北米糠粕主流均价 1820 元/吨，较上周下调 10 元/吨；江西米糠粕主流均 1830 元/吨，较上周下调 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29日	3月7日	涨跌	周环比
黑龙江	6750	6760	+10	+0.1%
辽宁	6700	6700	0	0
安徽	6500	6500	0	0
湖北	6500	6500	0	0
江西	6600	6630	+30	+0.5%

截止到3月7日，黑龙江米糠毛油主流均价 6760 元/吨；辽宁米糠毛油主流均价 6700 元/吨；安徽米糠毛主流均价 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 6630 元/吨。米糠粕整体稳定，暂稳大行情波动。

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29日	3月7日	涨跌	周环比
黑龙江	2120	2130	+10	+0.5%
辽宁	2160	2240	+80	+3.7%
安徽	2260	2280	+20	+0.9%
湖北	2260	2280	+20	+0.9%
江西	2400	2400	0	0

截止到3月7日，黑龙江油糠到厂主流均价 2130 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；辽宁油糠到厂主流均价 2240 元/吨，较上周上涨 80 元/吨；安徽油糠到厂主流均价 2280 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；湖北油糠到厂主流均价 2280 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；江西油糠到厂主流均价 2400 元/吨，较上周持平。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截止到3月7日，按主流到厂来算，沈阳地区米糠粕与麸皮到厂价差 140 元/吨，德州地区到厂价差在 390 元/吨，武汉地区到厂价差 230 元/吨，南昌地区到厂价差在 200 元/吨，广州到厂价差在 240 元/吨。

主销地区	米糠粕	麸皮	价差
沈阳	1740	1600	140
德州	1860	1470	390
武汉	1870	1640	230
南昌	1880	1680	200
广州	2000	1760	240

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

油厂多数处于开机状态，市场供应增多，下游需求疲软，少数油厂目前库存较多，短期内有停机计划。

2.2 米糠粕企业利润变化

截止到3月7日，黑龙江油厂主副产品对冲后利润为-16元/吨，辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为-24元/吨，安徽米糠油厂主副产品对冲后利润-16元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润16元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-75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)

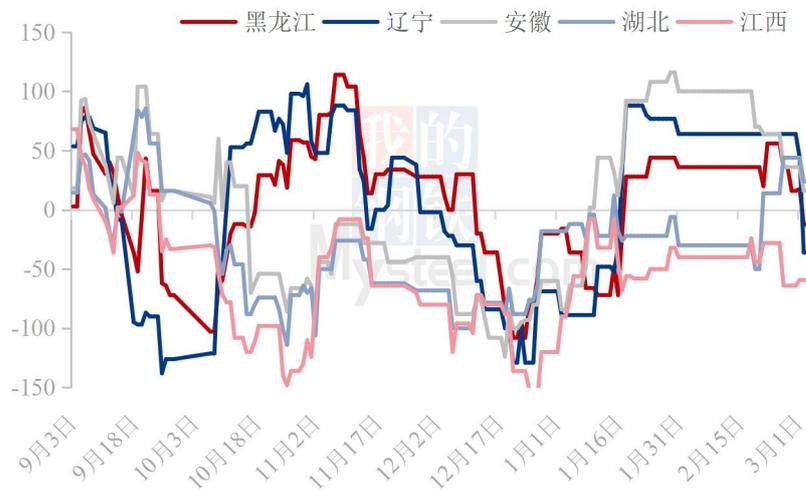


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

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 14.11 元/公斤，较上周上涨 0.42 元/公斤，环比上涨 3.07%，同比下跌 10.01%。本周猪价区间震荡，近几日涨势延续，周度重心偏强上行。供应方面来看，月初企业出栏节奏平缓，养户挺价情绪偏强，短期供应流通偏缓，不过月度增量预期仍存，市场供应仍偏宽松。需求方面来看，部分市场二育动态提升，且标肥价差支撑大猪行情，近期贸易流通表现尚可，不过冻品库存消化压力不减，入库减少宰量难增，需求表现偏低迷。整体来看，供应流通将有增量，二育热情或阶段性回调，猪价续涨助推力不足，短期价格走势涨后趋稳、行情或弱稳盘整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

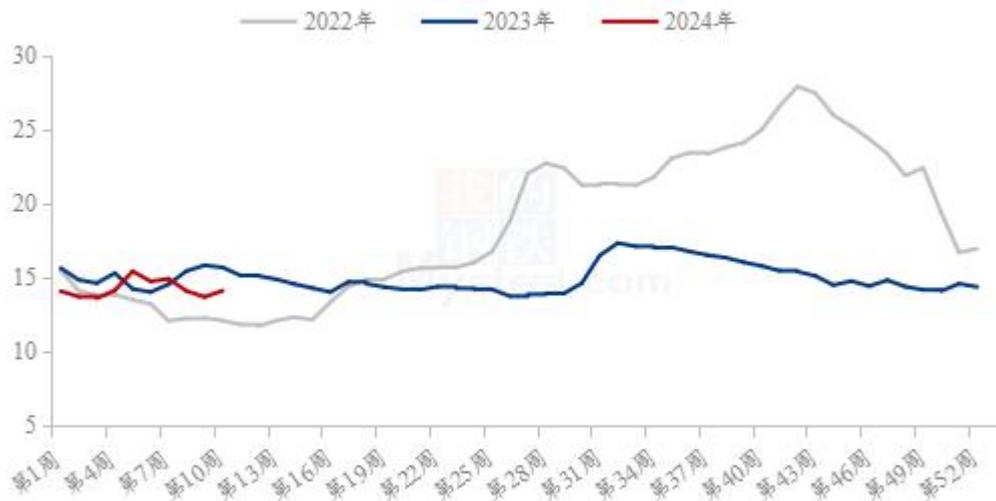


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格跌后持稳，全国棚前成交均价为 3.69 元/斤，环比跌幅 4.40%，同比下跌 27.22%。周初，养殖端前期积压鸡源较多，且毛鸡出栏均重大，屠宰厂产品入库量大，又叠加冻品出货不理想，供需两端利空下，毛鸡价格出现整体下调。周中后期，前期积压鸡源逐步被消耗，毛鸡出栏均重趋于正常，山东由前期压价收鸡逐步转为报价收鸡；东北开学后鲜品走货有所好转；山东则是在毛鸡持稳后开始有意拉涨产品报价，刺激出货；供需面利空的程度有所缓解，毛鸡价格开始持稳运行。

(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

本周白羽肉鸭分割品综合报价 7680-7750 元/吨，分割品快速下滑。当前报价对应部分厂家开始进入亏损状态，产销维持低位。本周腿类报价触底后订单量增加，周末开始部分厂家小幅试探上调，其余副产单品头、脖、肫、掌、锁骨等累计下滑幅度也偏大；酱卤加工厂中大型样本企业反馈原料备货充足，暂大幅备货需求；经销端市场走货疲软，加剧补货谨慎心态。短期来看 3 月份会在宰量、库存增量与订单缓慢双重压力下，产品继续下滑走势预计突破新低。

(2023-2024年) 鸭分割综合品均价走势图 (元/吨)

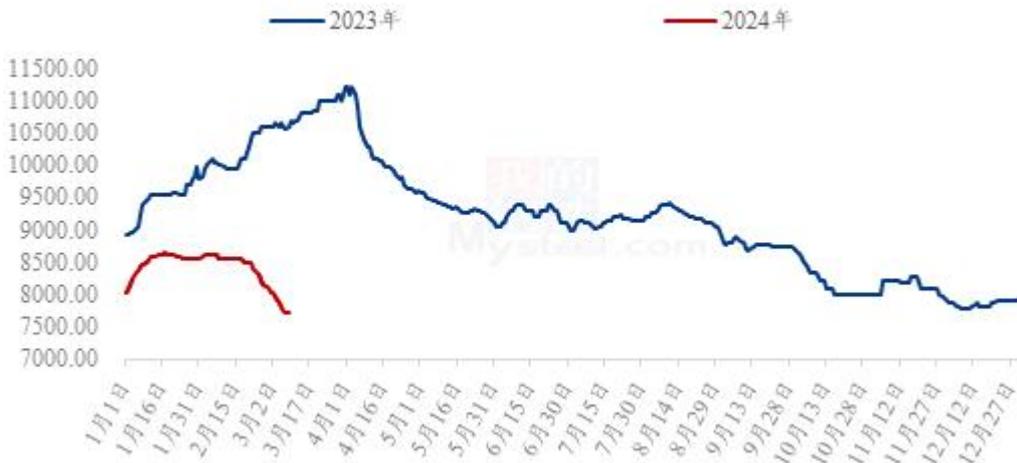


图 6 全国肉鸭均价走势图

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3月7日，本周主产区混合麸皮均价 1612 元/吨，环比下跌 2.6%，同比下跌 37.28%。本周麸皮价格先落后涨，市场购销谨慎。周初粉企库存压力较大，积极降价促销。由于面粉走货较为缓慢，粉企开机回落；粉企利润微薄情况下对麸皮挺价情绪浓厚。龙头企业麸皮价格带头上涨，中小企业积极跟涨。预计下周麸皮价格稳定为主，局部小幅震荡波动，关注粉企开机及下游需求变化情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

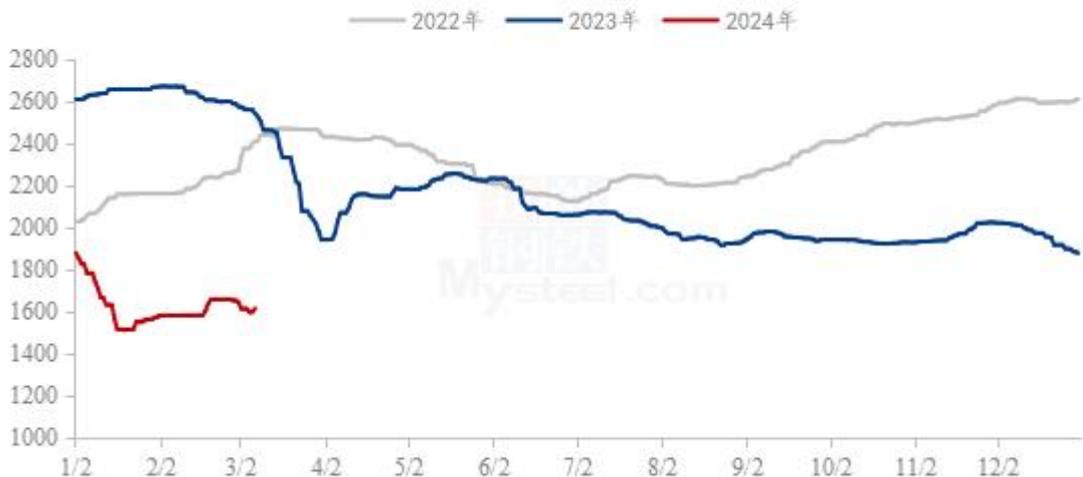


图 7 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 豆粕行情分析

7日连粕震荡收涨，截至收盘主力合约 M2405 报收于 3145 元/吨，涨 11 元/吨，涨幅 0.35%，持仓 158.51 万手，日减仓 0.81 万手。沿海主流区域油厂报价为 3240-3320 元/吨，天津 3320 元/吨跌 20 元/吨，山东 3270 元/吨跌 10 元/吨，江苏 3250 元/吨跌 30 元/吨，广东 3240 元/吨跌 10 元/吨。

后市方面，周三美豆期价微跌，由于南美供应前景明朗。美国农业部将于周五发布3月份供需报告。分析师平均预计美国政府将把巴西23/24年度大豆收成预测从上月的1.56亿吨下调至1.5228亿吨。阿根廷大豆收成预测可能从之前的5000万吨上调至5023万吨。南美方面，SECEX的数据显示：24年2月巴西大豆出口量为661万吨，比去年2月份的502万吨增长31.7%。Conab预计巴西大豆收割进度为47%，去年同期为44%。国内方面，昨日盘面冲高回落，盘面近几天上涨行情，市场交易情绪明显好转，提货较前几天稍有好转但整体仍是较低水平

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

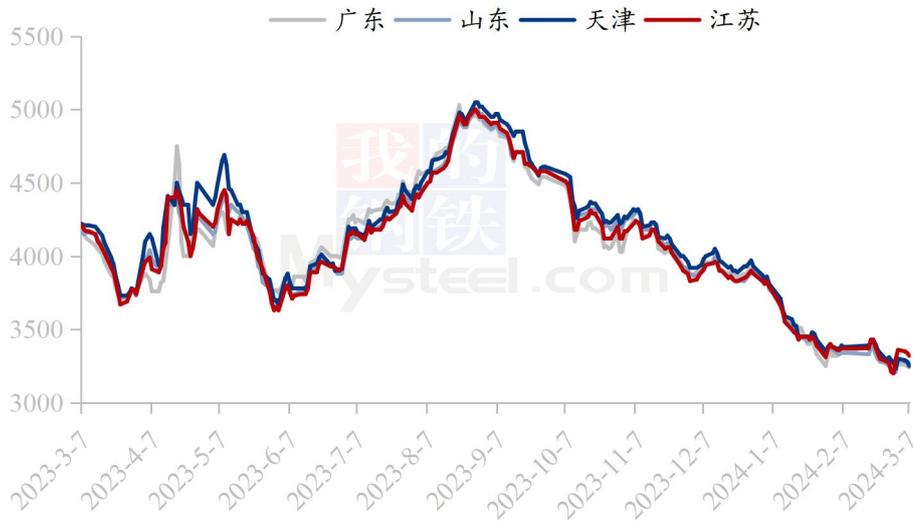


图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

数据来源：钢联数据

第五章 米糠粕下周行情展望

本周米糠粕市场震荡偏弱运行，截止到3月7日，东北市场主流价格1500-1740元/吨，黄淮流域市场主流价格1750-1820元/吨，长江流域市场主流价格1800-1850元/吨。原料油糠市场价格震荡偏强运行，糠价后半周出现小幅回落，但米厂惜售心理强，而油厂主副产品销售情况不佳，对于原料采购积极性低，原料端对米糠粕支撑不足，油厂为促进粕的成交进行下调价格。竞品麸皮价格震荡偏弱运行，主流价差在200-390元/吨，山东、河南地区米糠粕优势不大，下游多采购麸皮为主。目前米糠粕市场暂无利好因素提振，预计下周维持震荡偏弱运行，后期多关注原料价格和竞品麸皮市场。



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