

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



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. 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.....	- 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.....	- 8 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 9 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 10 -

本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格涨跌互现，市场价格在 2250-2400 元/吨。受豆粕价格止跌反弹影响，南方葵花籽粕市场跟随涨势，下游饲企对葵花籽粕需求量仍在使用中，消费端支撑价格跟随豆粕上涨。而北方市场因终端需求在饲料中添加由豆粕替代其他粕类添加，贸易商积极出货挽回市场份额。本周国内消费端恢复明显提升，市场买兴浓厚，港口葵花籽粕进入去库存阶段，短期国内进口葵花籽粕市场震荡企稳运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格偏弱下跌，价格在 1480-1620 元/吨。棕榈粕刚需或受豆粕影响，消费量有所减弱，贸易商心态松动开始降价销售走货积极，加上港口到货量增加，进口商价格挺价心态减弱，下游饲企对棕榈粕采购囤货意愿不强，集中买入远月豆粕和菜粕头寸。短期国内进口棕榈粕价格易跌难涨维持偏弱运行。

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	2024/2/29	2024/3/7	涨跌
营口	2600	2580	-20
天津	2420	2400	-20
青岛	2400	2360	-40
南通	2300	2370	70
东莞	2180	2250	70

价格回顾：截至 3 月 7 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2580 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2400 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2360 元/吨，较上周跌 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2370 元/吨，较上周涨 70 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2250 元/吨，较上周涨 70 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	2024/2/29	2024/3/7	涨跌	涨跌幅
营口	1630	1620	-10	-0.61%
秦皇岛	1620	1610	-10	-0.62%
天津	1640	1600	-40	-2.44%
青岛	1570	1550	-20	-1.27%
连云港	1550	1550	0	0.00%
泰州	1550	1530	-20	-1.29%
南通	1550	1540	-10	-0.65%
东莞	1500	1480	-20	-1.33%
防城港	1520	1510	-10	-0.66%
泉州	1520	1510	-10	-0.66%

价格回顾：截至 3 月 7 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1610 元/吨，较上周跌 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 40 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 20 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 20 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1480 元/吨，较上周跌 20 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周跌 10 元/吨。

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较为僵持，市场整体走货节奏仍偏慢，需求疲软，贸易商报价偏弱。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价普遍偏弱，市场多有价无市，部分贸易商报价 5300-5500 元/吨，出油 45%。河北保定市场贸易商毛仁报价 6700-6800 元/吨，出油 58%-60%，市场走货尚可。进口葵仁方面，目前国内市场购销一般，终端需求疲软，因处于需求淡季，下游备货较为谨慎，随用随采。预计国内葵花籽市场行情会呈现偏稳偏弱运行。

国产油菜价格示意图（元/斤）

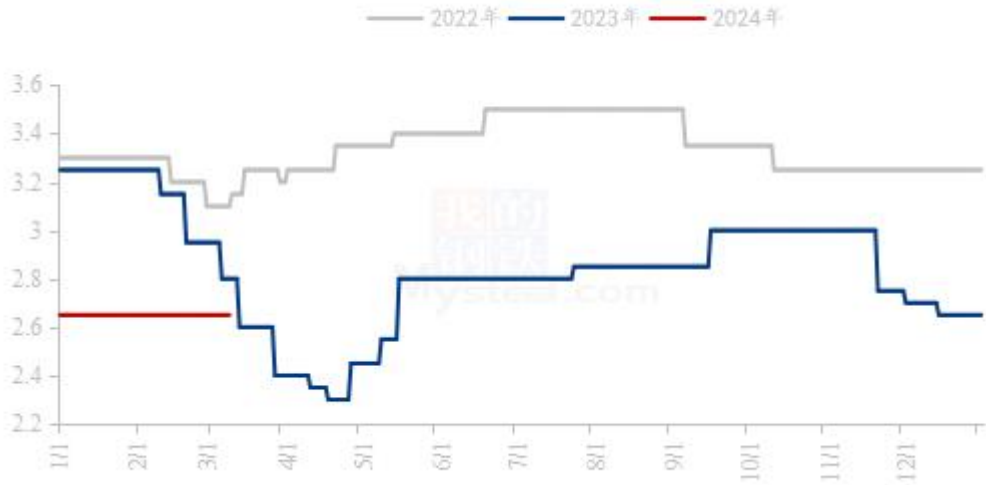


图 1 国内油菜价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周周内葵花籽油稳中偏强运行，一级葵花籽油报价 8150-8300 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+600/Y05+560 元/吨；葵花籽毛油报价较少，多以实盘议价成交。供应端，国内库存继续增加，供应持续宽松；需求端节后以刚需补库为主，成交积极性较差。葵油基本面供强需弱，均利空葵油市场。整体来看，短期内预计葵花籽油行情以窄幅震荡调整为主，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（元/吨）



图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 3 月 7 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2250 元/吨，豆粕价格为 3250 元/吨，价差 1000 元/吨，较上周缩小 20 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 9 周广东港口葵花籽粕库存为 29.2 万吨，较上周减少 3.5 万吨，减幅 10.7%，较去年同期增加 8.5 万吨，增幅 41.06%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

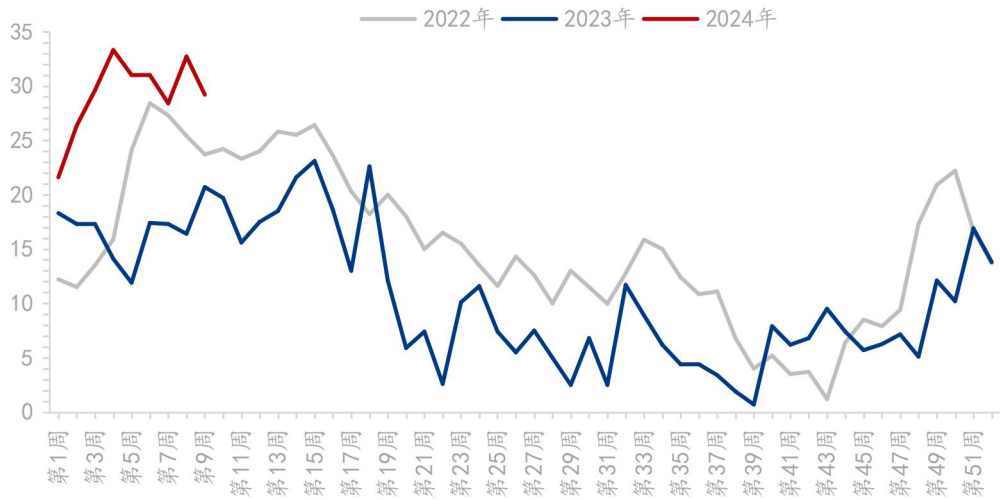


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第9周广东港口提货量为3.5万吨，较上周减少1.5万吨，减幅30%，较去年同期减少1.1万吨，减幅23.91%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

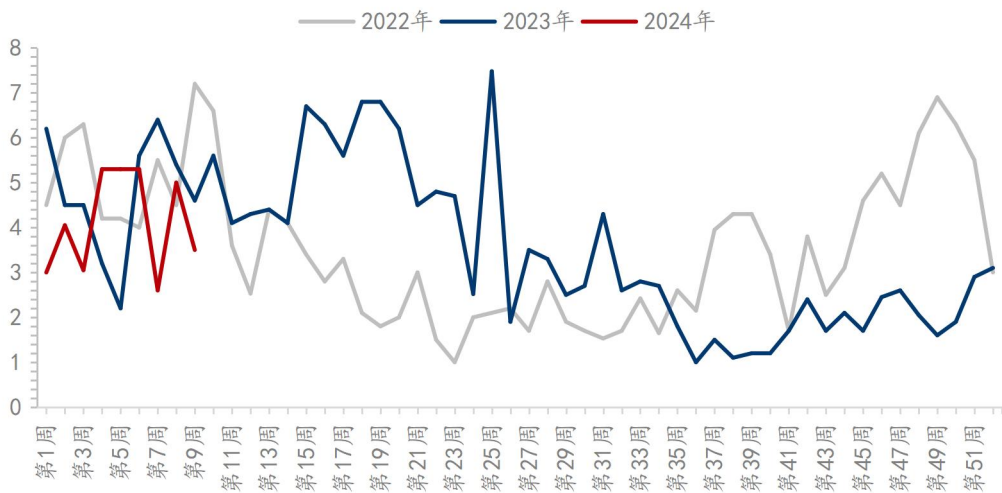


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.11 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）

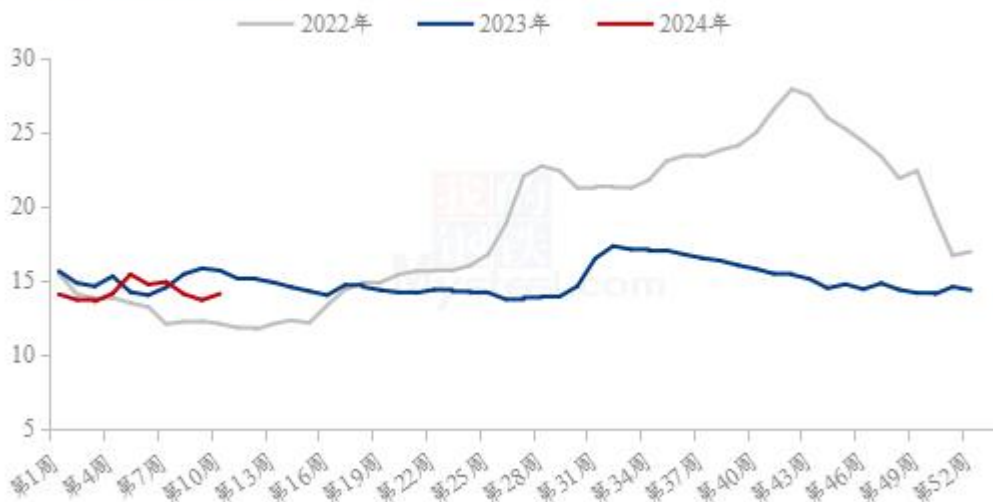


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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 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 3.38 元/斤，较上周上涨 0.17 元/斤，涨幅 5.30%，主销区均价 3.35 元/斤，较上周上涨 0.11 元/斤，涨幅 3.40%。本周主产区价格偏强运行，周内随着天气转暖，旅游、酒店、商超等消费需求略有好转，叠加前期蛋价处于较低位置，食品加工企业等陆续抄底进场，带动市场走货，业内看涨情绪增加，各环节库存压力减弱，蛋价持续走强，当前市场需求慢慢恢复，但仍处于季节性淡季，预计下周蛋价或冲高回落。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

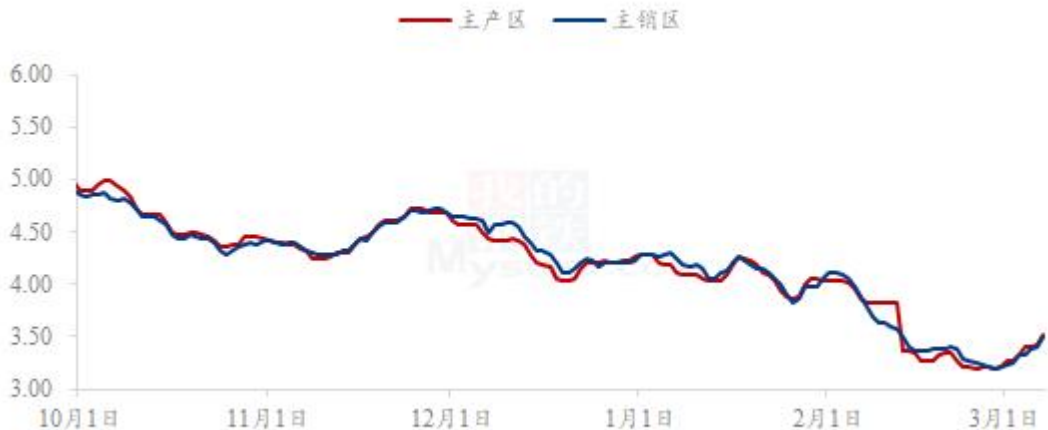


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米周度均价为 2411 元/吨，较上周上涨 8 元/吨。本周玉米价格窄幅震荡，东北产区气温逐渐升高，基层上量加快。但当前市场收购主体增加，贸易商及烘干塔入市建库，深加工企业为吸引到货量提价收购，支撑价格趋稳。华北玉米价格先跌后涨，前期深加工企业到货量维持高位，价格下跌。随后有降雨天气影响玉米到货量，且中间贸易商存粮意愿增强，玉米价格止跌反弹。销区玉米价格跟随产区小幅上涨，饲料企业买货谨慎，滚动补库为主。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

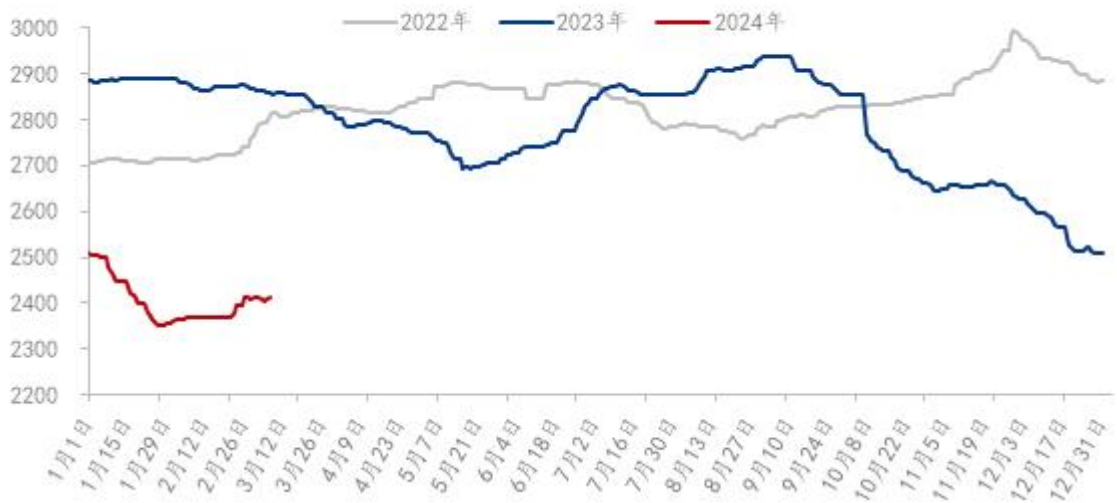


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 2 月 29 日，本月主产区麸皮均价 1609 元/吨，环比下降 2.01%，同比去年下跌 38.87%。本月麸皮价格先涨后落，市场购销清淡。春节前麸皮市场购销清淡，价格无明显波动。春节过后，粉企开机低位，麸皮走货以节前库存为主，市场整体供应趋

紧，价格稳中有涨。随着粉企开机陆续恢复，麸皮市场供应增加；下游需求表现疲软，价格弱势调整。预计3月份下游需求难有改善，麸皮价格震荡走弱，关注小麦价格及企业开机动态。

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，全国各地现货商豆粕报价继续下调，其中天津贸易商 3310 元/吨跌 20 元/吨，山东贸易商报价 3260 元/吨跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3230 元/吨跌 20 元/吨，广东贸易商报价 3250 元/吨稳定。

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，由于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）

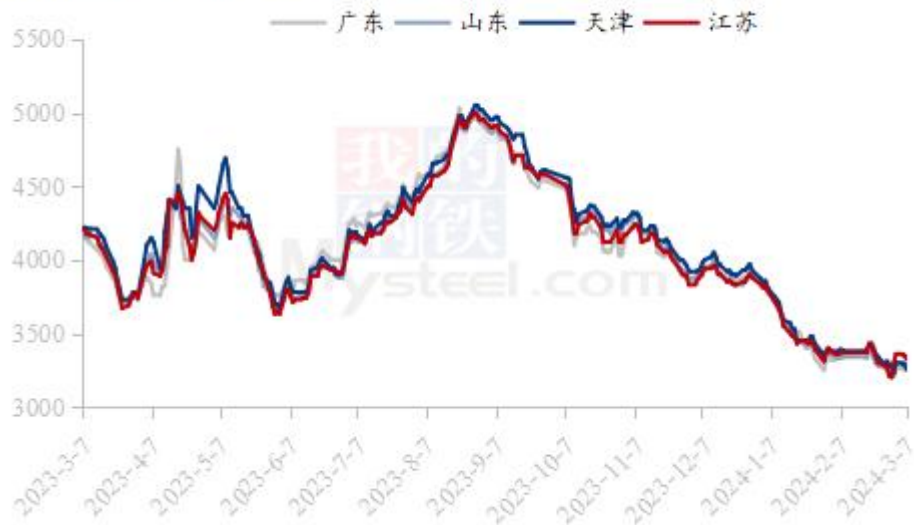


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：随着南美大豆集中上市，国内进口大豆存在巨量补充的预期，豆粕供应将再度走高。年后豆粕价格持续偏弱下跌，终端需求陆续提高豆粕添加比，当前菜粕粕价格价差 250 元/吨，菜粕性价比提升，饲企更偏向使用菜粕，葵花籽粕用量预期下降，短期葵花籽粕价格上涨动力减弱。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：国内豆粕价格止跌反弹，市场贸易商心态松动，棕榈粕价格震荡回落，北方饲企已开始在禽料中添加豆粕，对于其他粕类较为利空，进口商价格挺价心态减弱，今年棕榈粕预期进口量较去年有所下降，豆粕性价比或提升，对棕榈粕并不利好，国内港口棕榈粕到港量增加，供应增加需求减弱下，国内进口棕榈粕价格延续偏弱运行。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