

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.2.22-2024.2.29)



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

(2024. 2. 22-2024. 2. 29)

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稳中下跌，市场价格在 2180-2600 元/吨。国内豆粕价格持续下跌，葵花籽粕明显比豆粕抗跌，3 月预期到港量的减少，进口商挺价心态增加，港口库存较去年同期略减少，但随着国内豆粕价格一跌再跌，葵花籽粕利润优势下降，供应端减少一定程度使得葵花籽粕价格止跌。国内下游终端消费无明显提振下，短期国内进口葵花籽粕市场延续偏弱震荡运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续涨跌互现，价格在 1500-1630 元/吨。国内棕榈粕供应端维持平稳运行，个别地区受到港量减少价格小幅反弹，但较难持续，同时国内需求端趋弱，主流豆粕价格持续下跌给棕榈粕形成压力，压制棕榈粕市场价格上涨。全国供强需弱格局料将延续，短期国内进口棕榈粕价格易跌难涨维持震荡局面。

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	2024/2/22	2024/2/29	涨跌
营口	2620	2600	-20
天津	2480	2420	-60
青岛	2420	2400	-20
南通	2300	2300	0
东莞	2180	2180	0

价格回顾：截至 2 月 29 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2600 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2420 元/吨，较上周跌 60 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2400 元/吨，较上周跌 20 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2300 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2180 元/吨，较上周稳定。

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	2024/2/22	2024/2/29	涨跌	涨跌幅
营口	1660	1630	-30	-1.81%
秦皇岛	1640	1620	-20	-1.22%
天津	1660	1640	-20	-1.20%
青岛	1570	1570	0	0.00%
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	1520	10	0.66%
泉州	1520	1520	0	0.00%

价格回顾：截至 2 月 29 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周跌 30 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周稳定；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 1550 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1520 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 6600 元/吨左右，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）

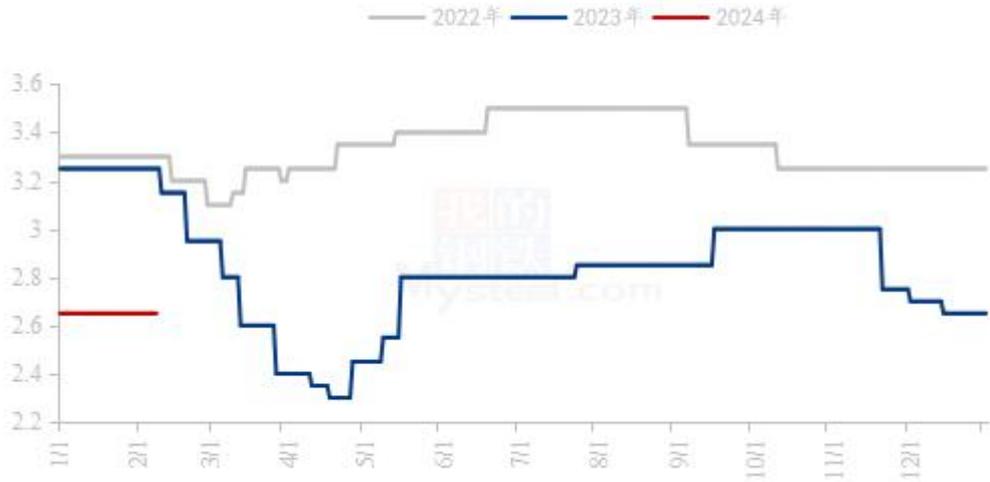


图 1 国内油菜价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

周内葵花籽油稳中偏弱运行，一级葵花籽油报价 7900-8200 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+600/Y05+560；葵花籽毛油报价 7450-7600 元/吨。国内供应持续宽松，呈小幅累库趋势，节后市场以刚需补库为主，成交寡淡。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）

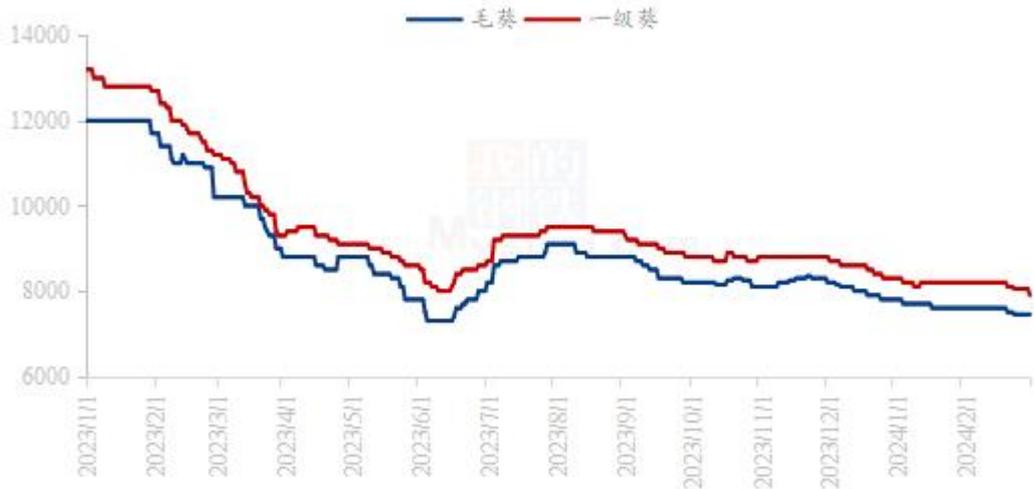


图 2 国内葵花籽油价格走势

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 29 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 3200 元/吨，价差 1020 元/吨，较上周缩小 90 元/吨。

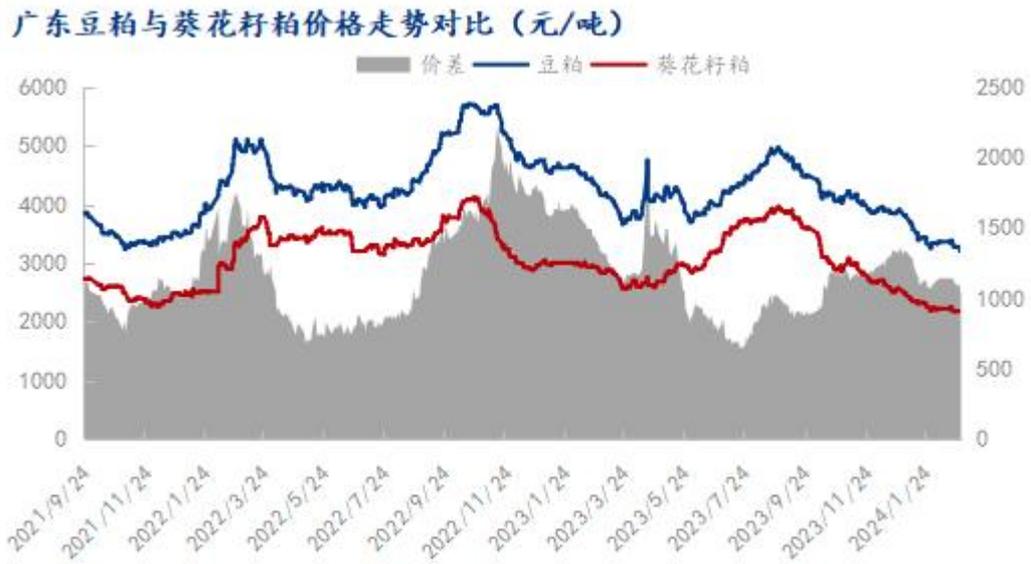


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第 8 周广东港口葵花籽粕库存为 32.7 万吨，较上周增加 4.3 万吨，增幅 15.14%，较去年同期增加 16.3 万吨，增幅 99.39%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

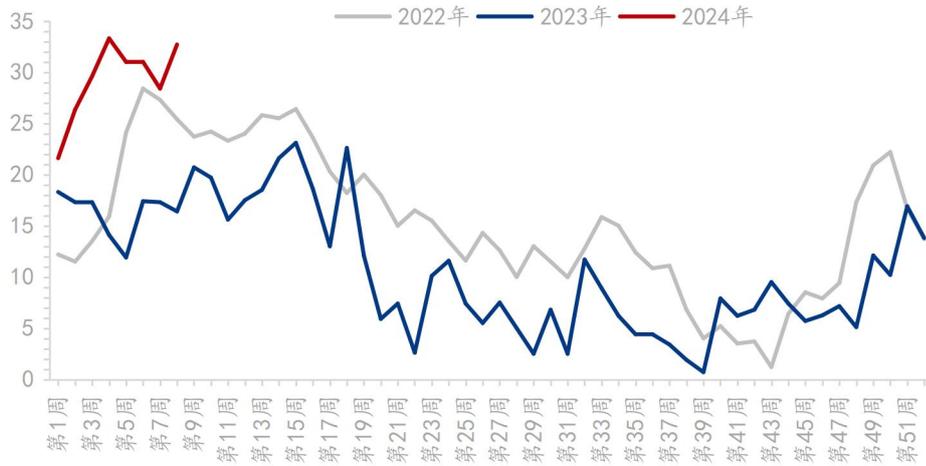


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第8周广东港口提货量为5万吨，较上周增加2.4万吨，增幅92.31%，较去年同期减少0.4万吨，减幅7.41%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

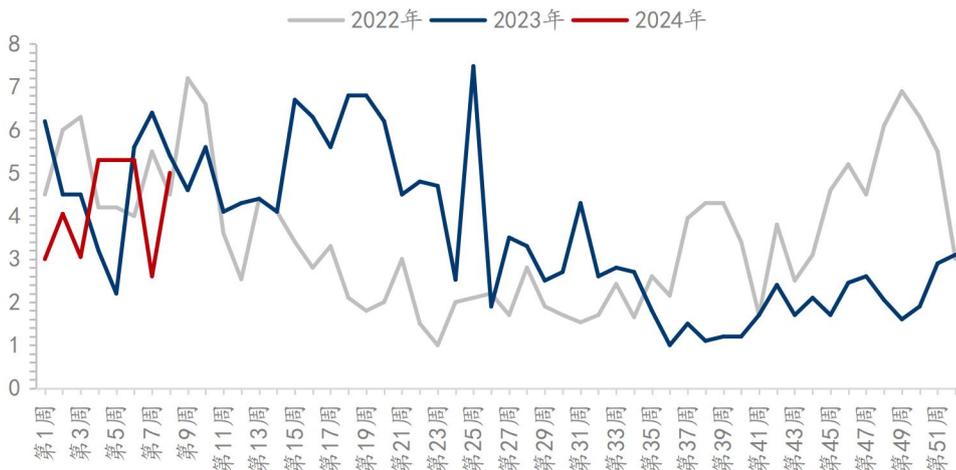


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 13.69 元/公斤，较上周下跌 0.40 元/公斤，环比下跌 2.84%，同比下跌 13.46%。本周猪价震荡回调，但前期跌幅明显而近日涨幅不大，周度重心仍显弱势。供应方面来看，月底企业出栏节奏相对平缓，业内对后市预期向好，养户惜售挺价情绪偏强，市场贸易流通量较有限，短期供应释放压力不大。需求方面来看，虽节后需求惯性回落，不过元宵及开学短暂支撑，且部分市场二育支撑情绪偏强，市场接单走货情况尚可，但对猪价上行助推较有限。整体来看，市场供需表现调整有限，而月初出栏节奏平缓、情绪端或依旧坚挺，短期猪价走势或震荡偏强运行。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

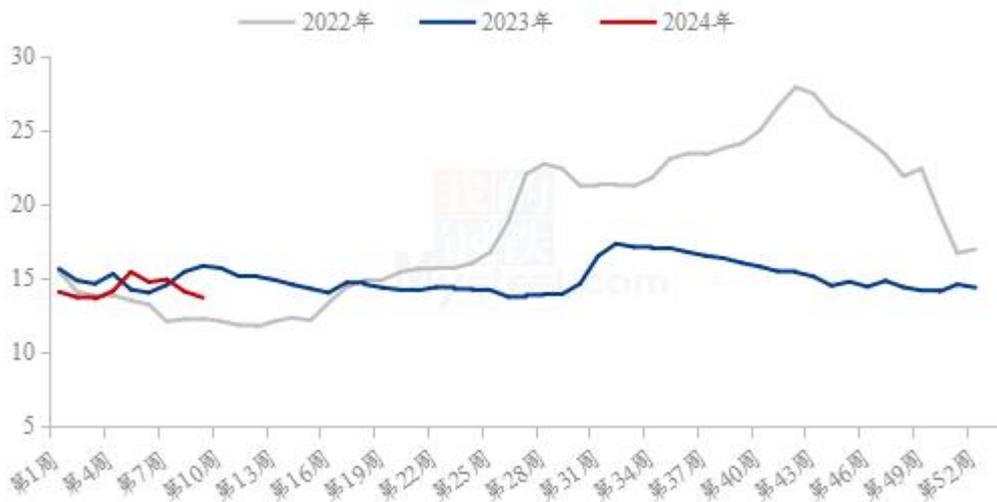


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格连续走低，全国棚前成交均价为 3.86 元/斤，环比跌幅 2.53%，同比下跌 24.17%，前期受雨雪天气影响，毛鸡存在严重的压栏情况，待交通运输恢复后，毛鸡集中出栏，短期内供大于求，毛鸡价格快速下探。随着学校开学，产品交投加快，屠企企稳毛鸡促进走货。一方面周内社会库存得到一定补充，另一方面屠企宰

杀意愿不足，凸显鸡源充裕，毛鸡成交维持压价状态；周尾当屠企进入垒库状态后，毛鸡再度下跌。从鸡源角度看，整体产区鸡源充裕，山东、河北及东北产区皆存在压价成交的情况；从需求角度看，批发市场交投低迷，调理加工厂订单不足，市场需求低迷，供需双向利空，毛鸡连续下探。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

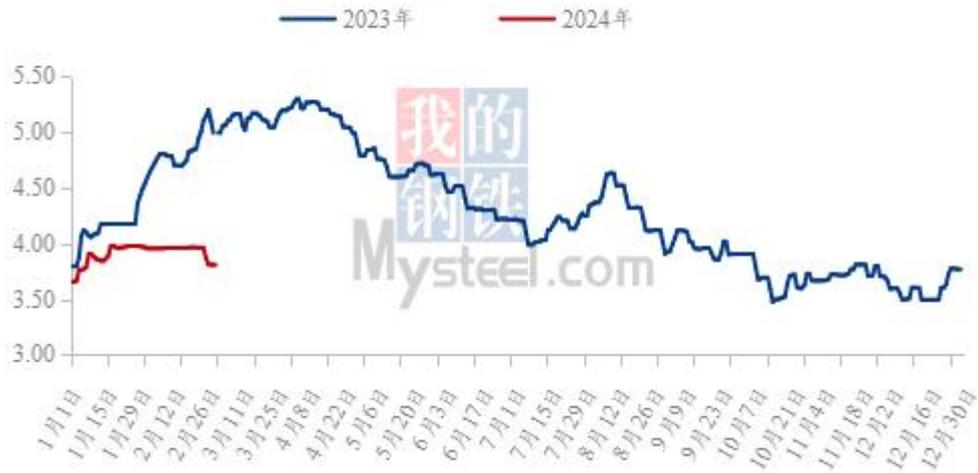


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 3.21 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.73%，主销区均价 3.24 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 4.14%。本周主产区价格弱势震荡，周内随着学校陆续开学，局部市场内销尚可，然而终端需求仍显一般，备货提振相对有限，市场整体成交清淡，各环节仍以处理前期库存为主，多持观望态势，价格弱势震荡运行，当前市场处于缓慢恢复期，终端需求跟进有限，预计下周蛋价稳中偏弱。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

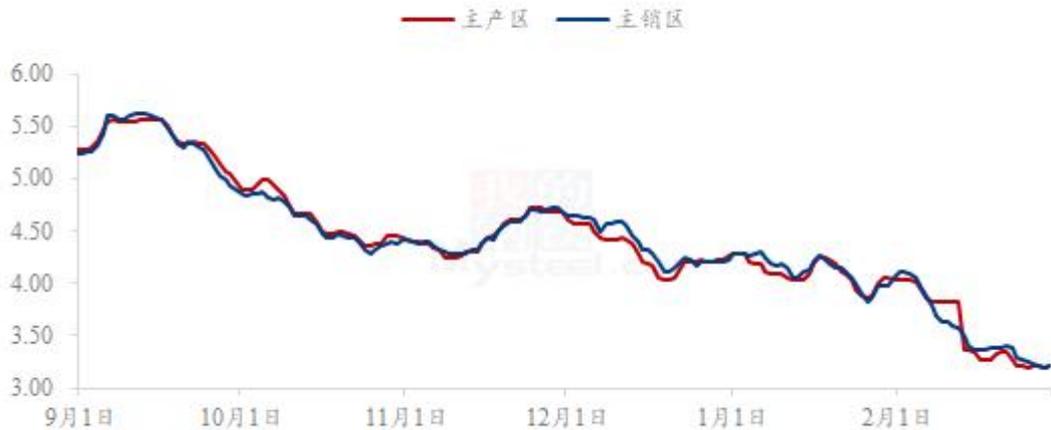


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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 2403 元/吨，较上周上涨 34 元/吨。本周玉米价格震荡上行，东北产地贸易商出货积极，北方港口玉米集港量急速增加，同时节后终端采购意愿不足，贸易商压价收购，之后贸易商态度谨慎，仅维持小规模购销，建库意愿降低。深加工仍有收购需求，部分深加工企业提价收购，逐渐向市场价格靠拢。华北地区降雪影响减弱，市场供需维持动态平衡，价格维持震荡运行。销区玉米市场先涨后跌，产区价格涨幅较大，销区到货成本增加，贸易商报价涨幅明显，随后北港集港量有所增加，报价下沉，价格上涨趋势暂停，价格维持震荡调整。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

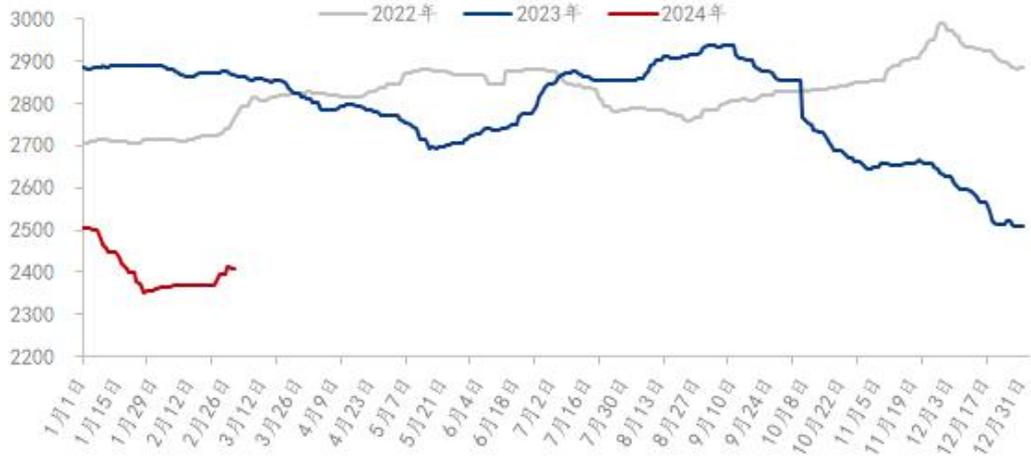


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 2 月 29 日，本周主产区混合麸皮均价 1655 元/吨，环比上涨 1.91%，同比下跌 36.35%。本周麸皮价格偏弱运行，市场购销清淡。粉企陆续开机，麸皮库存压力增加。节后饲料、养殖需求表现不佳，麸皮刚需拿货为主。龙头企业麸皮价格小幅下调，中小企业积极跟落。预计下周麸皮价格稳中有落，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（元/吨）

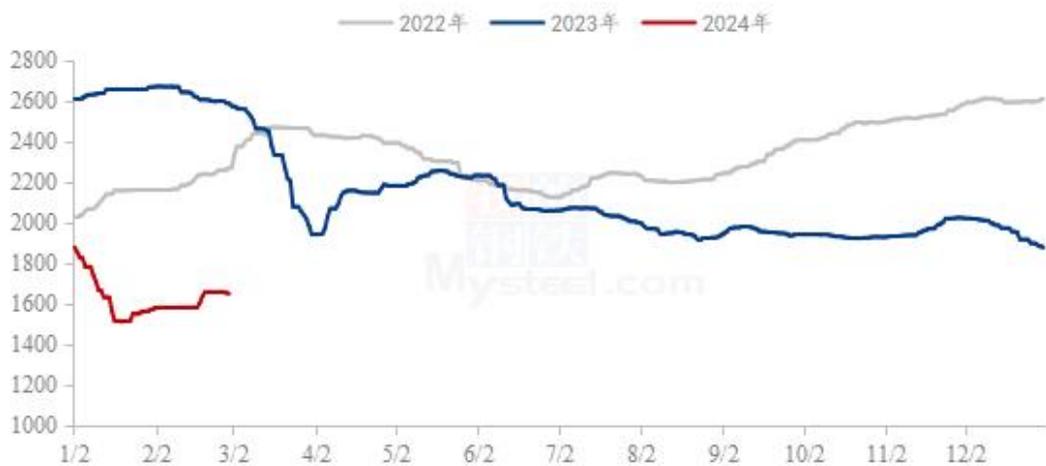


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

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 3200-3280 元/吨，跌幅均为 10-50 元/吨，其中天津贸易商报价 3280 跌 20 元/吨，山东贸易商报价 3210 跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3200 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3200 跌 50 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆主力合约期价跌至 1141.75 美分/蒲式耳，外盘大豆期货收盘略微上涨，其中基准期约收高 0.5%，因空头回补和技术性买盘活跃。USDA 出口销售报告前瞻：截至 2 月 22 日当周，美国大豆出口销售料净增 10-65 万吨，其中 2023/24 年度料净增 10-60 万吨，2024/25 年度料净增 0-5 万吨。国内豆粕期价经历持久下跌，M2405 反弹至 3040 点附近受阻，因缺乏继续上涨动力，后续仍将有所回落。当前国内进口大豆、豆粕供给仍相对充足，市场贸易商和终端陆走货心态较强，令豆粕现货价格弱于盘面，市场观望情绪焦灼，预计仍有回落空间。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

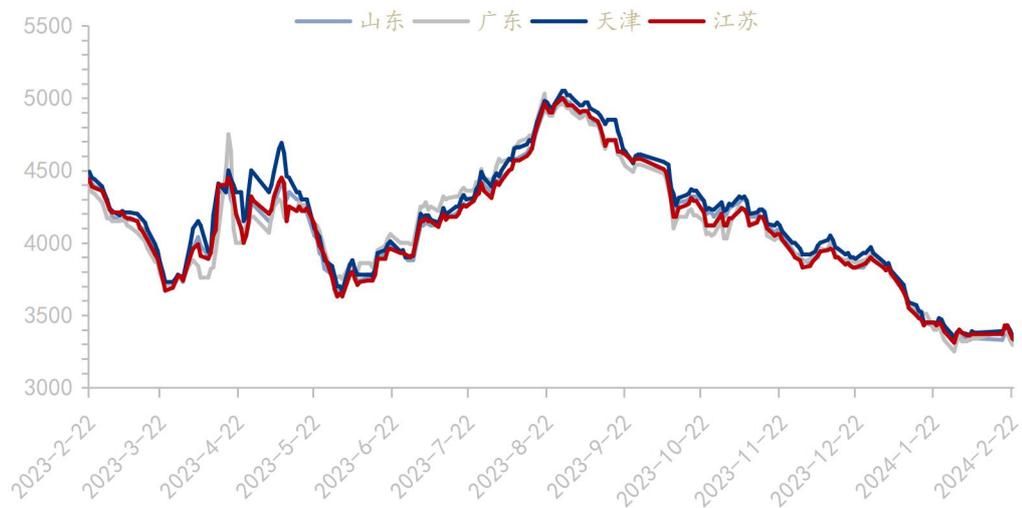


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：南美天气窗口逐渐收窄，供给压力逐步兑现，市场缺少利多题材，国内粕类期货市场难以摆脱美豆走出持续独立行情。豆粕价格持续下跌，一定程度拖累葵花籽粕行情走。当然目前葵花籽粕已维持坚挺状态，在替代上优势尚存。3月国内进口葵花籽粕预期在15万吨上下，对之前30万吨的当月进口量已减少一半，头寸充足的进口商较为惜售，至少在一季度结束之前葵花籽粕市场行情仍有值得期待的情绪点。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：在棕榈粕的消费区域来看，稳定的消费量确实足够支撑棕榈粕价格维持平稳震荡运行，值得关注的是豆粕、玉米已跌到能把替代减少的点位，如继续下探对棕榈粕价格也会是拖累。目前进口利润趋势下，贸易商挺价气氛浓郁，报价稳定低价成交，饲企买货维持随采随用，终端需求未给出明确行情指引前，国内进口棕榈粕市场维持平稳运行。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：杨纯 021-26094118

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100