

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.4.7-2024.4.11)



## 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. 4. 7-2024. 4. 11)

## 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.....	- 5 -
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.....	- 7 -
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涨跌互现，但整体偏强涨势，二季度港口到货量预期减少，下游终端提货积极，周度港口葵花籽粕出货量较好，清明节后归来首个交易日，南方贸易商报价大幅上涨，市场询价增多成交好转。国内豆粕库存一降再降，虽连盘豆粕期货价格有所回落，但现货市场供应紧张毋庸置疑，饲企物理库存偏低，进口大豆到港压榨仍需时日。短期国内进口葵花籽粕市场价格或将呈现北稳南强态势。

本周国内进口棕榈粕市场价格弱稳运行，价格在 1400-1560 元/吨。国内豆粕库存下降，终端饲企在其他替代粕类原料关注度提升，同时港口棕榈粕库存减少，一定程度让棕榈粕价格止跌维稳。豆粕供应预计二季度大量供应，但下游饲企和油厂库存偏低，豆粕累库需上、下游齐累库，才能造成价格下跌，但目前局面或将延迟到 4 月底。进口价格倒挂叠加棕榈粕替代需求小幅增加，短期国内进口棕榈粕价格维持坚挺运行。

## 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	2024/4/7	2024/4/11	涨跌
营口	2500	2500	0
天津	2380	2370	-10
青岛	2270	2300	30
南通	2330	2350	20
东莞	2300	2400	100

价格回顾：截至 4 月 11 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2500 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2370 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2300 元/吨，较上周涨 30 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场

价格为 2350 元/吨，较上周涨 20 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2400 元/吨，较上周涨 100 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	2024/4/7	2024/4/11	涨跌	涨跌幅
营口	1560	1560	0	0.00%
秦皇岛	1540	1540	0	0.00%
天津	1540	1520	-20	-1.30%
青岛	1510	1500	-10	-0.66%
连云港	1480	1480	0	0.00%
泰州	1470	1470	0	0.00%
南通	1470	1470	0	0.00%
东莞	1400	1400	0	0.00%
防城港	1450	1450	0	0.00%
泉州	1450	1450	0	0.00%

价格回顾：截至 4 月 11 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1480 元/吨，较上周稳定；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1400 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1450 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平稳，葵籽市场整体走货节奏仍偏慢，因货源少，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 5200-5400 元/吨，出油 45%。河北保定市场贸易商毛仁报价 6800 元/吨，出油 58%-60%，市场走货尚可。目前国内市场购销一般，当前市场处于购销淡季，贸易商报价相对稳定，走货量一般，因此短期内葵花籽价格预计以稳运行为主。

国产油葵价格示意图（元/斤）

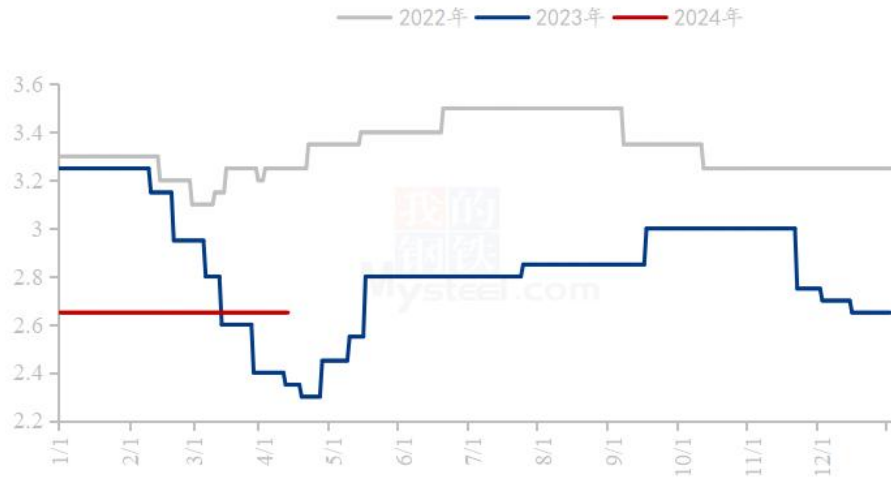


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油受油脂盘面的影响涨跌互现，一级葵花籽油报价 8200-8500 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+550/Y05+520；葵花籽毛油报价较少，参考价格 8000-8050 元/吨。受进口利润倒挂的影响，国内进口意愿下降，上半年进口量预计成下行趋势，国内将以消化现有库存为主，现阶段国内仍处于需求淡季，市场多随用随采，以刚需采购为主。短期内国内葵花籽油基本面暂无利好支撑，仍然需聚焦于盘面的波动，预计国内葵花籽油价格涨跌幅度有限，以区间震荡运行为主，中长期来看葵花籽油或存在一定的上行空间，重点关注葵花籽油到港量、市场需求及三大油脂的行情波动。

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

数据来源：钢联数据

### 2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 4 月 11 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2400 元/吨，豆粕价格为 3230 元/吨，价差 830 元/吨，较上周缩小 210 元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

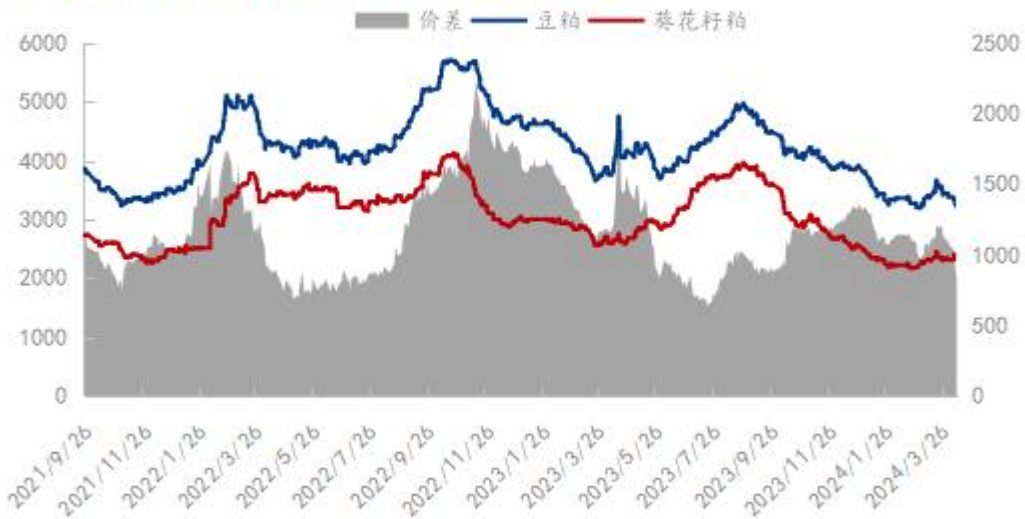


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

## 2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第14周广东港口葵花籽粕库存为16.3万吨，较上周减少4.3万吨，减幅20.87%，较去年同期减少5.3万吨，减幅24.54%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

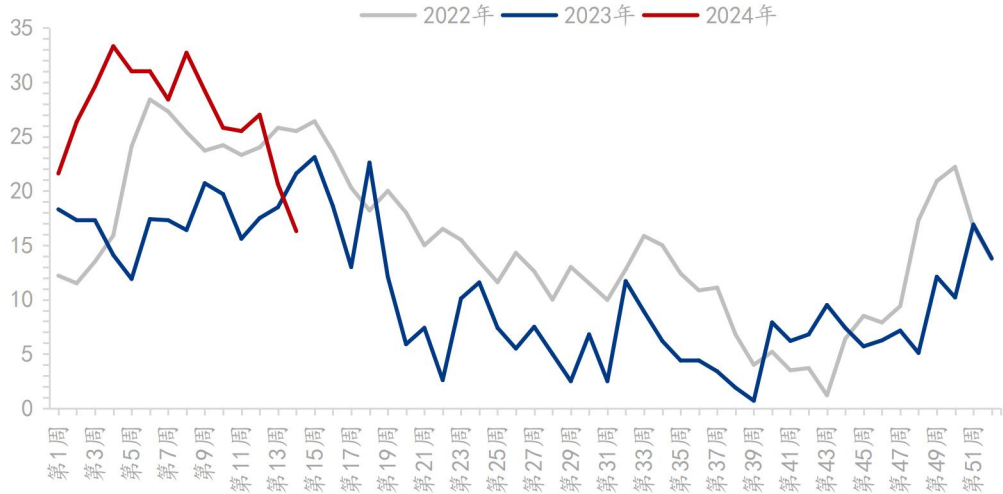


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第14周广东港口提货量为4.3万吨，较上周减少2.1万吨，减幅32.81%，较去年同期增加0.2万吨，增幅4.88%。



广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

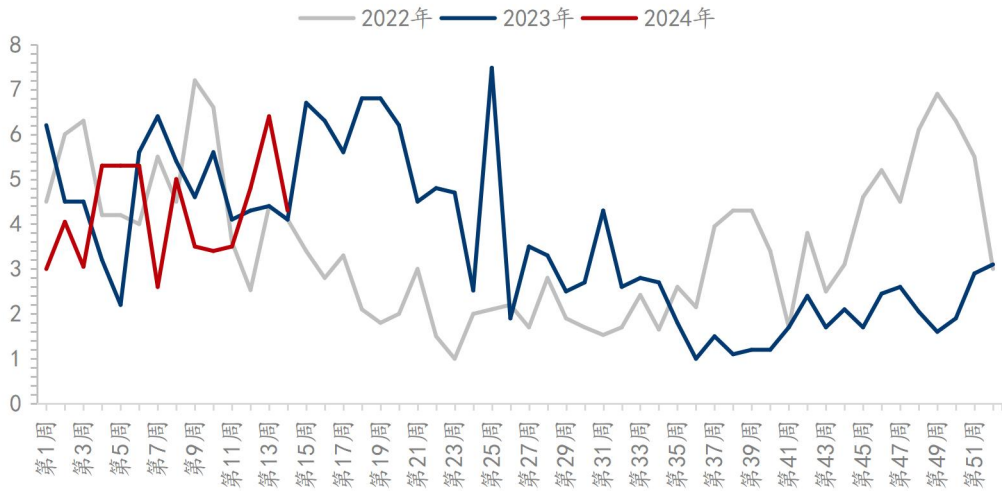


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 15.23 元/公斤，较上周上涨 0.09 元/公斤，环比上涨 0.59%，同比上涨 6.58%。本周猪价区间震荡，期间涨跌互现，周度重心略有上移。供应方面来看，企业出栏节奏相对平缓，市场猪源流通平稳，社会场猪源暂无集中出栏，供应端释放压力尚未体现。需求方面来看，消费淡季境况延续，清明节后下游购销情绪略有降温，屠企宰量开机相对低迷，冻品库存压力依旧，需求表现仍显疲软。整体来看，市场供需调整有限，企业出栏节奏或有提升预期，消费端延续低迷态势，二育动态及仔猪对行情仍有所支撑，短期猪价维持区间震荡、重心或略显弱稳。



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 3.29 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.20%，主销区均价 3.26 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.69%。本周主产区价格以稳为主，周内市场交投不温不火，叠加小码蛋供应压力显现，局部库存处在高位，贸易环节清库为主，但由于蛋价处于阶段性低位，养殖端低价惜售心态愈加明显，对蛋价起到一定支撑作用，蛋价处于涨跌两难境地，周尾部分产区受情绪带动价格小幅上涨，预计下周蛋价或仍以窄幅震荡为主。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

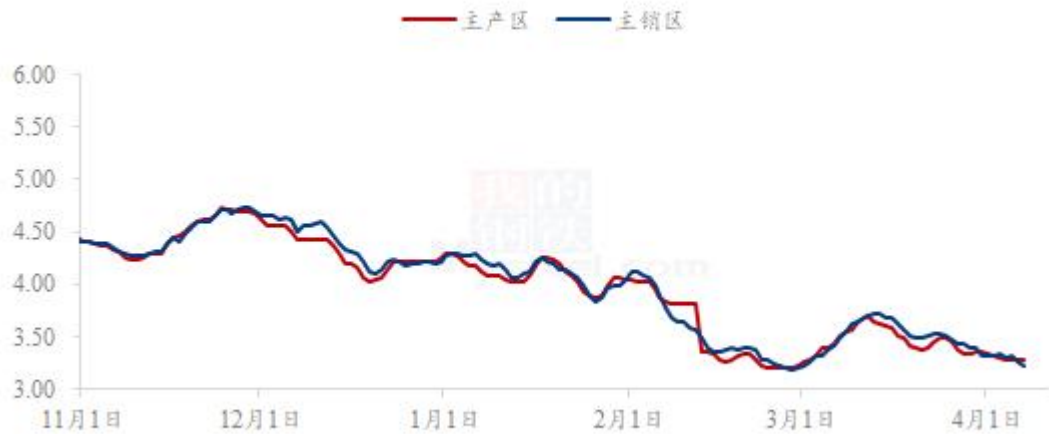


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

截至 4 月 11 日，全国玉米周均价 2387 元/吨，较上周下跌 5 元/吨。本周全国玉米价格震荡调整，整体变化幅度有限。本周东北基层售粮节奏加快，自然干粮上量增加。受前期建库成本支撑，且部分贸易商后市看涨情况下，低价惜售情绪明显，出货速度较前期减缓。华北地区玉米价格重心逐步下行，深加工企业门前到货车辆延续高位，库存相对充足。部分粮商心态不佳，出货止损。销区内陆地区玉米价格保持稳

定，下游企业目前刚需补库为主，采购多为山西、河南粮源，东北粮源关注度下降。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



图9 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4月11日，本周主产区混合麸皮均价1501元/吨，环比下跌1.05%，同比下跌26.28%。本周麸皮价格先落后涨，市场购销平淡。饲料、养殖等需求表现疲软，下游刚需采购为主，整体拿货积极性不高。粉企开机低位，根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计下周麸皮价格平稳为主，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）

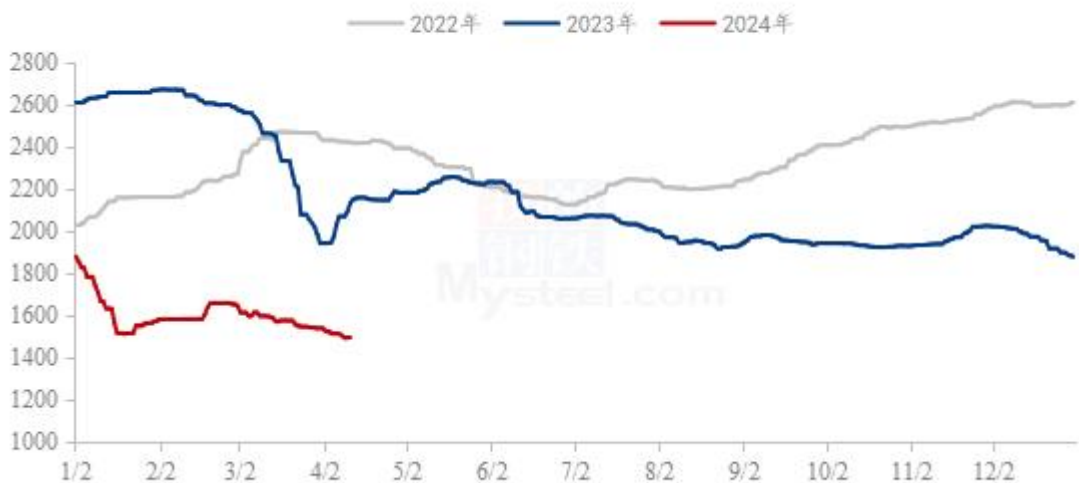


图10 主产区麸皮均价走势图

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，全国沿海贸易商豆粕主流现货报价下调 40-60 元/吨，其中天津贸易商报价 3280 跌 50 元/吨，山东贸易商报价 3210 跌 60 元/吨，江苏贸易商报价 3210 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3230 跌 40 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆主力合约期价短期关注 1150 美分/蒲附近支撑力度。南美大豆方面，最新数据显示巴西大豆收割进度 79.33%；阿根廷大豆收割进度 1.9%，关注随着 CBOT 大豆反弹后叠加阿根廷大豆收割推进，巴西大豆贴水反弹空间是否有限。国内随着大豆逐步到港，油厂压榨量本周预计提升至 170 万吨左右，虽仍有局部地区开机率低，但全国整体压榨量提升却是大势所趋，豆粕现货基差预计承压明显，也将导致豆粕期价近月 05 和远月 09 合约分化加剧。单边上短期关注前低一线支撑力度如何。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

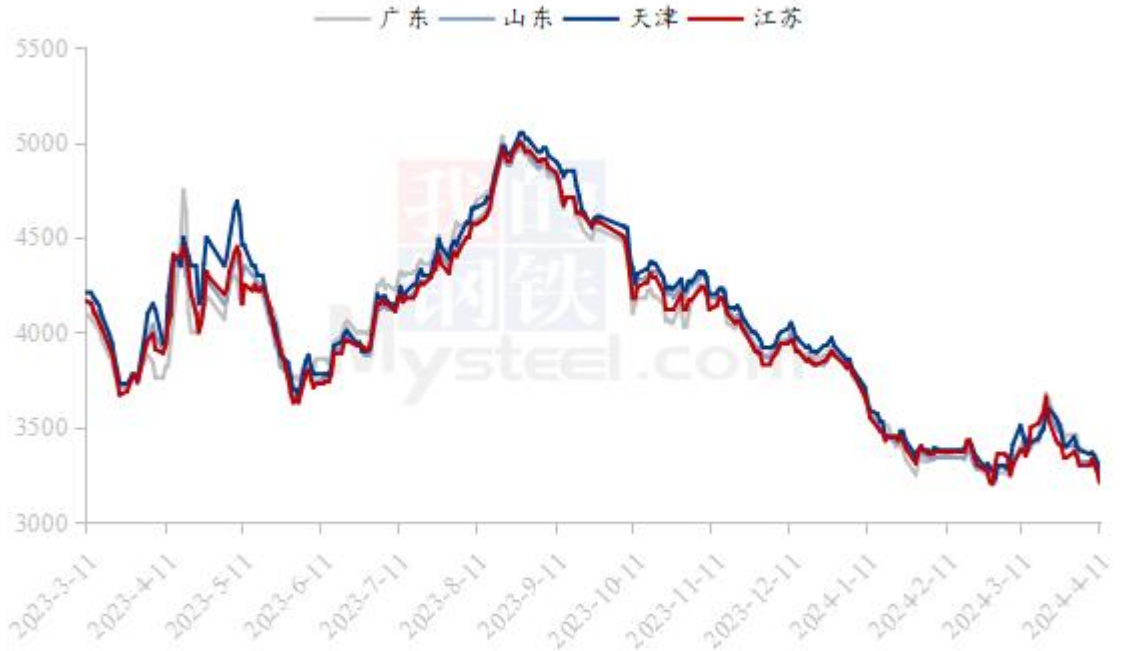


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

## 第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：CBOT 大豆期货市场延续弱势继续向下寻找支撑，市场等待美国和巴西大豆数据，USDA 供需报告将于今晚公布，报告前分析师平均预期美国农业部将调低巴西大豆产量，小幅调高美国大豆期末库存，并下调全球大豆期末库存。新作美国大豆即将进入播种期，目前巴西大豆收割率在八成左右，对国际市场供给能力显著提升。二季度国内大豆陆续迎来进口高峰期，市场预期豆粕供应增多，豆粕未来大概率进入偏弱运行态势。葵花籽粕由于二季度进口量减少，进口商对当前豆粕供应紧张局面，略显挺价，特别是南方市场价格上涨明显，加上有部分内贸货发往华东市场，南方市场更显紧张。6-9月进口商积极销售，国外局势影响，加剧了船期的不确定性，下游对6-9月询货较为积极，一旦利润窗口凸显，远月到货量将继续增加。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：国内棕榈粕供应稳定，价格基本跟随豆粕价格偏弱运。下游养殖有所回暖，使用棕榈粕原料的饲企销量小幅增加，但不足以支撑行情棕榈粕价格上涨。市场贸易商积极出货，下游终端维持刚需采购，对行情刺激能力有限，短期国内进口棕榈粕价格弱稳运行。密切关注棕榈粕供应情况及相关替代变化。



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