

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.12.21-2023.12.28)



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. 21-2023. 12. 28)

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涨跌互现，市场价格在 2570-2960 元/吨。本周豆粕价格反弹上涨，南方区域价格受到部分工厂推迟开机，市场供应并未达到预期，使得葵花籽粕价格低位回升；天津市场受豆粕成交放量，终端买兴带动市场情绪，价格有所上涨；山东市场因到货量增加，供大于求价格跌势明显。整体全国葵花籽粕价格走势分化，价格表现企稳，纵观整个粕类市场供应压力或将让目前的价格昙花一现，市场贸易商抓住机会，积极出货。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续稳中下跌，价格在 1520-1700 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	2023/12/21	2023/12/28	涨跌
营口	2960	2960	0
天津	2720	2730	10
青岛	2670	2610	-60
南通	2610	2610	0
东莞	2530	2570	40

价格回顾：截至 12 月 28 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2960 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2730 元/吨，较上周涨 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2610 元/吨，较上周跌 60 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2610 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2570 元/吨，较

上周涨 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	2023/12/21	2023/12/28	涨跌	涨跌幅
营口	1720	1700	-20	-1.16%
秦皇岛	1690	1690	0	0.00%
天津	1670	1670	0	0.00%
青岛	1630	1630	0	0.00%
连云港	1640	1620	-20	-1.22%
泰州	1620	1610	-10	-0.62%
南通	1620	1610	-10	-0.62%
东莞	1530	1520	-10	-0.65%
防城港	1560	1550	-10	-0.64%
泉州	1570	1560	-10	-0.64%

价格回顾：截至 12 月 28 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上周跌 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1610 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1610 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 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。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 7050 元/吨左右，出油 58%-60%，市场走货尚可，货源偏少。随着节前备货的结束，市场要货积极性普遍偏低。

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

本周国内葵花籽油市场继续维持弱势运行，一级葵花籽油市场报价 8250-8600 元/吨；葵花籽毛油报价 7750-7800 元/吨，均可议价成交。国内供应持续宽松，库存呈累库趋势，本周需求较之前略有好转，但国内供强需弱格局依旧，利空葵花籽油市场。短期内预计国内葵花籽油行情仍以窄幅震荡为主，远期仍以弱势运行为主，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28日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2570元/吨，豆粕价格为3890元/吨，价差1320元/吨，较上周稳定。



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51周（12月16日至12月22日）广东港口葵花籽粕库存为16.9万吨，较上周增加6.7万吨，增幅65.69%，较去年同期增加0.2万吨，增幅1.2%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

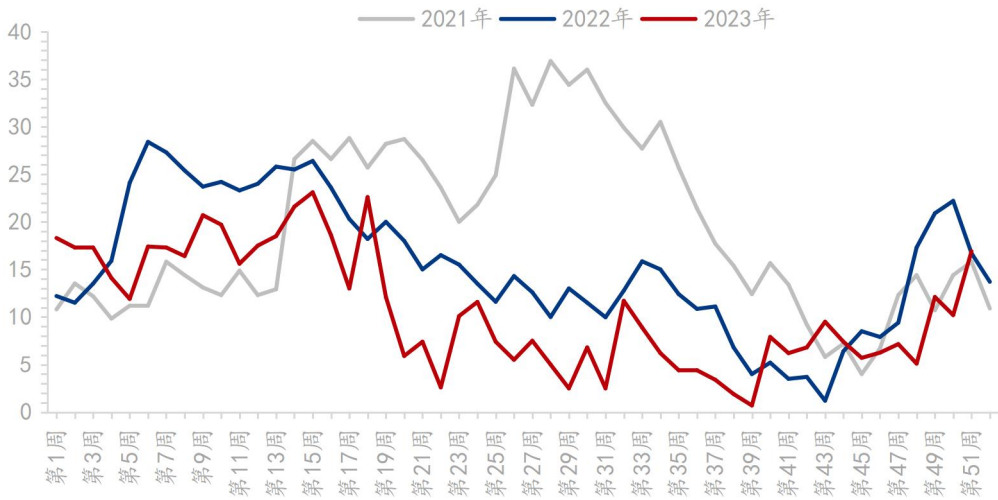


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第51周（12月16日至12月22日）广东港口提货量为2.9万吨，较上周增加1万吨，增幅52.63%，较去年同期减少2.6万吨，减幅47.27%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

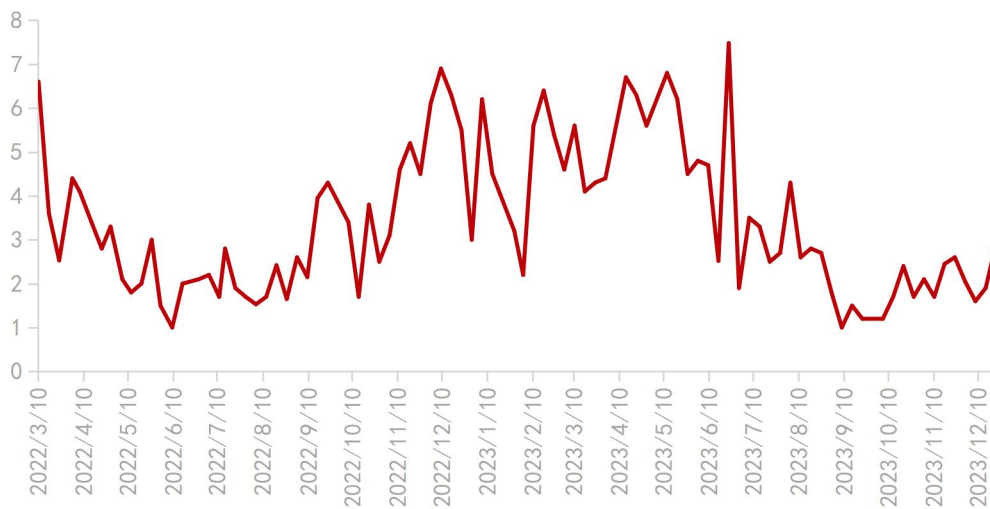


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.37 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，环比下跌 1.44%，同比下跌 15.17%。本周猪价窄幅涨跌，行情调整有限，周度重心偏弱运行。供应方面来看，猪病影响逐渐减弱，部分企业完成进度尚可，市场大猪猪源仍较充足，短期虽未集中出栏，但存量仍有释放压力。需求方面来看，南方腌腊高峰期短暂支撑，需求适度跟进但对猪价上行支撑有限，宰量表现已有下滑；冻品消化难度较大，虽年前仍有元旦腊八等行情预期，但总量提升或较有限。整体来看，供应端仍有存量待消化，需求跟进适度但支撑有限，年前盼涨情绪虽存，供需博弈下行情承压、猪价或偏弱震荡盘整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

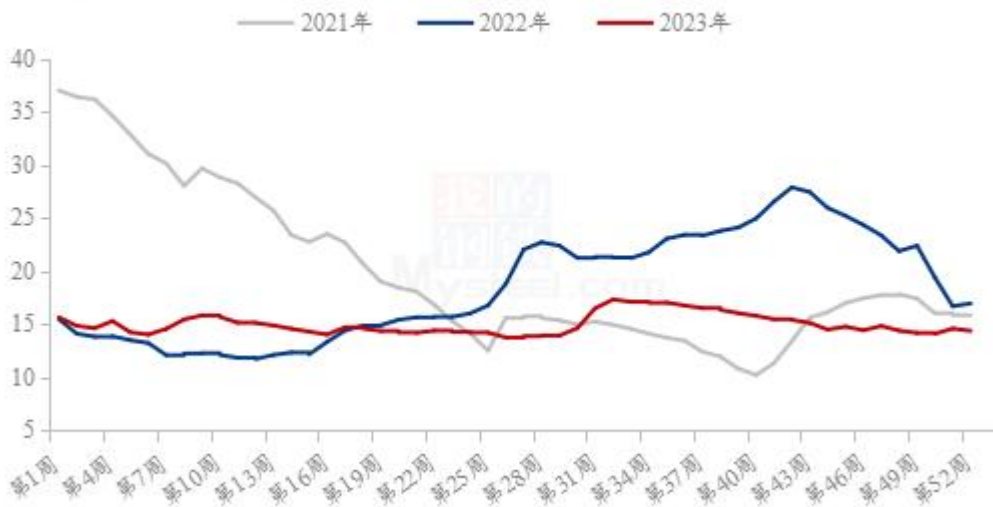


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格触底反弹，全国棚前成交均价为 3.70 元/斤，环比涨幅 5.71%，同比涨幅 2.78%。周内毛鸡价格触底反弹阶段性上涨，从供应角度看，鸡源逐步收紧，且近期养殖难度较大，大规格产品紧缺带头拉涨行情，鸡源不足是上涨的重要推力；从需求角度看，分割品价格是近年最低点且支撑位坚固，经销商前期库存基本消

耗殆尽，存在备货空间，在毛鸡的刺激下经销商出现集中抄底备货的操作。供需双向利多毛鸡价格，毛鸡快速反弹。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价预测走势图 (元/斤)

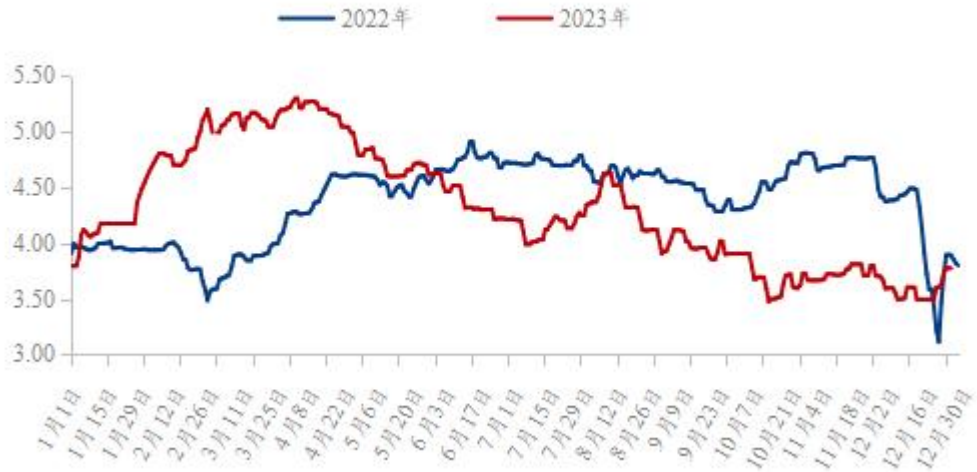


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.20 元/斤，较上周上涨 0.09 元/斤，涨幅 2.19%，销区均价 4.21 元/斤，较上周下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.24%。本周主产区价格涨后趋稳运行。周内随着蛋价跌至成本线附近，养殖端惜售情绪增加，市场抄底情绪渐增，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，目前来看圣诞、元旦提振效果相对有限，市场走货一般，蛋价处于涨跌两难境地，预计下周蛋价先涨后小幅回落。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

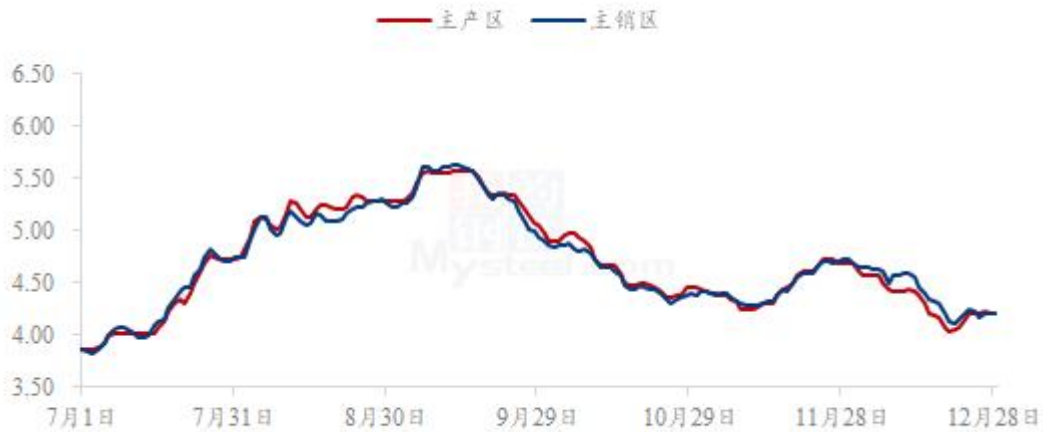


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周东北市场玉米价格先涨后跌，重心小幅向上。周初玉米价格低位反弹，受下游阶段性补库提振，贸易商提价收购刺激玉米上量。但由于补库需求有限，贸易商仍以执行订单为主，继续上涨动力不足，厂门到货增加后，逐步压价控量收购。临近年底，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。华北玉米偏弱运行，价格再创年内新低。本周天气晴好，基层粮点购销相对平稳，农户售粮节奏跟上周基本持平，贸易商出货积极性尚可，粮源不断供应市场，部分东北粮源流入华北市场，深加工企业门前到货量维持高位，不断压价收购，玉米价格创年内新低。销区玉米市场价格震荡运行。市场观望气氛浓厚，饲料企业也考虑到市场潜在供应预计宽松，采购节奏放缓。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

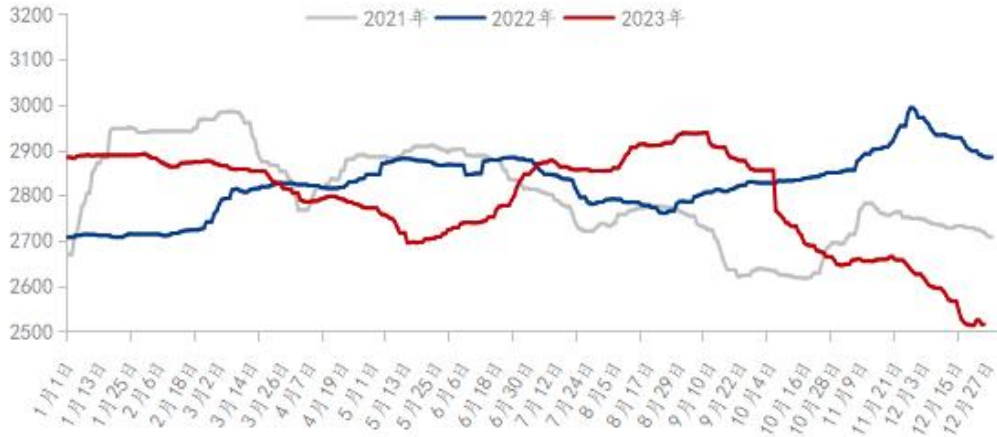


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至12月28日，本周主产区混合麸皮均价1912元/吨，环比下跌2.89%，同比下跌26.43%。本周麸皮价格延续跌势，市场购销清淡。粉企麸皮库存积压，龙头企业不断下调价格促进走货，中小企业积极跟跌。下游饲料、养殖等需求表现不佳，叠加玉米价格跌势迅猛，麸皮拿货刚需采购为主。预计下周麸皮价格跌势放缓，关注下游需求几企业开机动态。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（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报价整体上调，其中天津贸易商报价 3960 涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3890 涨 30 元/吨，江苏贸易商报价 3890 涨 40 元/吨，广东贸易商报价 3890 涨 10 元/吨。

后市方面，周三 CBOT 大豆收涨，盘中窄幅震荡，成交清淡，市场评估巴西的降雨预报是否会缓解干旱忧虑。分析机构对巴西 2023/24 年度大豆产量预估被进一步下调至 1.511 亿吨，反映了该国中西部地区持续缺水和播种延误，尽管近期情况有所改善。过去几天阿根廷核心农业产区出现强降雨，彻底扭转了一些农业区摘情不足的担忧，但是降雨过多也导致农田积水。继续关注南美产区天气情况。国内方面，预计今日连粕 M2405 震荡运行，短期关注 3300 点关口支撑力度。现货方面，国内油厂大豆、豆粕库存充足，近期国内豆粕市场成交尚可，下游适当随用随采。整体基本面偏弱运行。



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：本周豆粕价格涨势激进，大豆压榨利润不佳对明年年初买船有所减少，供给收紧预期令近月合约表现偏强，市场豆粕成交良好。菜粕受到部分油厂进口菜籽延期到港，开机推迟使得市场菜粕供应量不及预期，价格涨势较为坚挺。葵花籽粕受到自身到港量加大影响，虽提货量有所小幅增加，但国内港口库存仍维持高位，抑制了价格上涨空间。葵花籽粕刚需逐步向菜粕转移，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：华南进口杂粕供应充沛，价格一路下跌，北方地产粕类集中上量，饲料厂配方调整更偏向于性价比原料配方，进口棕榈粕价格或将存在倒挂，但国内需求端对棕榈粕价格支撑有限，加上下游终端备货关注度在玉米和豆粕上，对棕榈粕市场变化表现较为平静，供大于求且市场缺乏消息刺激下，抑制了棕榈粕价格上涨空间。密切关注国内棕榈粕供需变化、以及相关替代品情况。



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