

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2023年12月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕桐粕市场月度报告

(2023年12月)

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

本月核心观点.....	- 2 -
第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 2 -
1.1 本月葵花籽粕价格回顾.....	- 2 -
1.2 本月棕榈粕价格回顾.....	- 3 -
第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析.....	- 4 -
2.1 葵花籽.....	- 4 -
2.2 葵花籽油.....	- 5 -
2.3 葵花籽粕进口数据分析.....	- 6 -
2.4 棕榈粕进口数据分析.....	- 6 -
2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 7 -
2.6 葵花籽粕港口库存分析.....	- 8 -
2.7 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 9 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 9 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 9 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 10 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 12 -
4.1 玉米行情分析.....	- 12 -
4.2 小麦行情分析.....	- 13 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 14 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 15 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下月行情展望.....	- 16 -

本月核心观点

葵花籽粕：本月葵花籽粕价格大幅下跌，月跌 120-210 元/吨。本月葵花籽粕到港量增多，而菜粕集中上市，叠加豆粕价格震荡偏弱运行，葵花籽粕价格大幅下跌，下游终端消费受粕类原料性价比影响，饲料配方逐步向菜粕转移，使得菜粕出货量增加，葵花籽粕出货受到挤占，对于本月葵花籽粕强大的供应量，市场贸易商走货积极，但终端采集仍保持随采随用，一旦葵花籽粕相比较好于菜粕，饲料配方立马调整回来。供大于求格局下，国内进口葵花籽粕将延续偏弱下行。

棕榈粕：本月棕榈粕价格整体疲软下跌，个别地区价格有所上涨，月跌幅 10-40 元/吨。随着进口成本增加，进口商对棕榈粕较为挺价，但市场主流粕类价格的下跌，加上需求端对棕榈粕支撑有限，价格逐步偏弱下行。全国粕类供应压力逐步凸显，粕类市场供应较为充足，国内进口棕榈粕价格维持弱稳运行。

第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

1.1 本月葵花籽粕价格回顾

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	2023/11/30	2023/12/29	涨跌
营口	3120	2960	-160
天津	2850	2730	-120
青岛	2800	2590	-210
南通	2800	2600	-200
东莞	2700	2550	-150

价格回顾：截至 12 月 29 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2960 元/吨，较上月跌 160 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2730 元/吨，较上月跌 120 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2590 元/吨，较上月跌 210；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2600 元/吨，较上月跌 200 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2550 元/吨，较上月跌 150 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（元/吨）



图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 本月棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2023/11/30	2023/12/29	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1700	0	0.00%
秦皇岛	1670	1690	20	1.20%
天津	1670	1670	0	0.00%
青岛	1650	1620	-30	-1.82%
连云港	1640	1610	-30	-1.83%
泰州	1640	1600	-40	-2.44%
南通	1630	1600	-30	-1.84%
东莞	1560	1520	-40	-2.56%
防城港	1570	1550	-20	-1.27%
泉州	1570	1560	-10	-0.64%

价格回顾：截至 12 月 29 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1700 元/吨，较上月稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1690 元/吨，较上月涨 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上月稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上月跌 30 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1610 元/吨，较上月跌 30 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上月跌 40 元/吨；南通

地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上月跌 30 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月跌 40 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 20 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上月跌 10 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

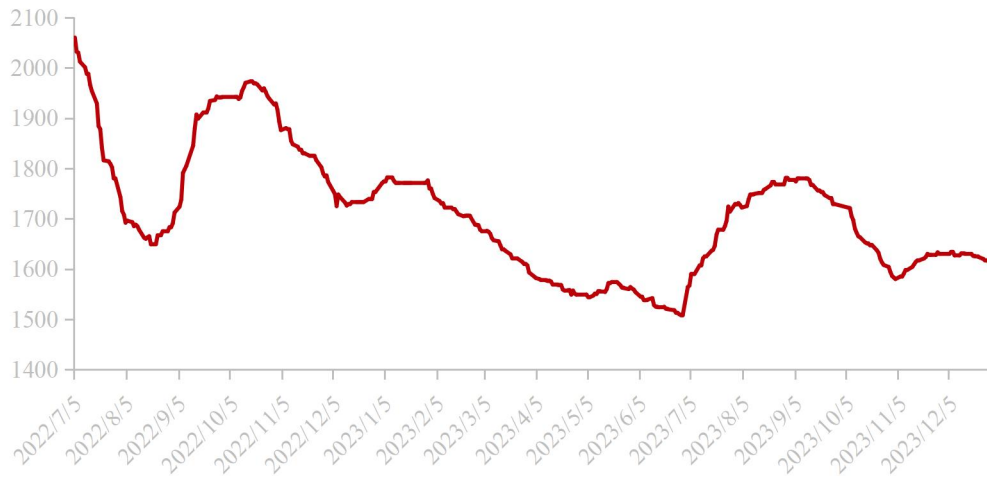


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

数据来源：钢联数据

第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

2.1 葵花籽

月内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）



数据来源：钢联数据

图3 国内油菜价格示意图

2.2 葵花籽油

月内葵花籽油价格继续维持弱势运行，一级葵花籽油市场报价 8200-8400 元/吨，较上月市场价格下调 500 元/吨，跌幅 5.68%。葵花籽毛油市场报价 7800 元/吨，较上月下跌 400 元/吨，跌幅 4.88%。现阶段国内市场供强需弱的格局难以改变，葵花籽油下月到港量预计 15 万吨左右，供应持续宽松。月末受葵花籽油高性价比的影响，成交积极性较高，提振葵花籽油市场。短期内预计葵花籽油价格以窄幅震荡调整为主，中长期来看葵花籽油仍有一定的下行空间。

国内葵花籽油价格走势图（元/吨）



图 4 国内葵花籽油价格走势图

2.3 葵花籽粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 11 月国内葵花籽粕进口量为 318591.43 吨，较 2023 年 10 月份增加 93546.13 吨，环比增幅 41.57%；较去年同期减少 11068.91 吨，同比减幅 3.36%。其中 11 月份进口均价为 405.43 美元/吨。截至 2023 年 1-11 月国内葵花籽粕累计进口 2585711.88 吨，较去年同期增加 567813.13 吨，增幅 28.14%。

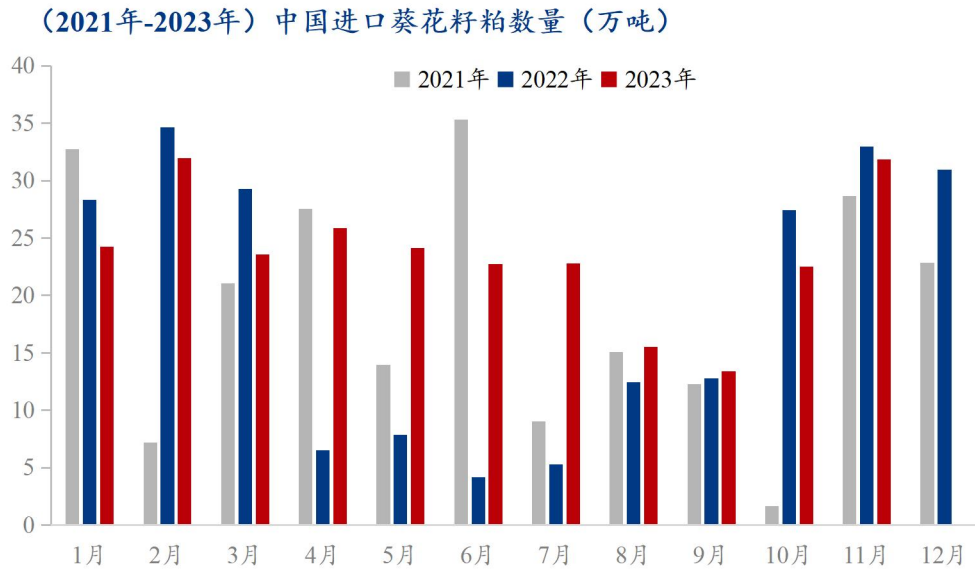


图 5 中国进口葵花籽粕数量

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 11 月国内棕榈粕进口量 168763.1 吨，较 2023 年 10 月份增加 7821.34 吨，环比增幅 4.86%；较去年同期增加 6717.83 吨，同比增幅 4.15%。其中 11 月份进口均价为 187.75 美元/吨。截至 2023 年 1-11 月国内棕榈粕进口累计 1393875.39 吨，较去年同期增加 524477.05 吨，增幅 60.33%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量 (单位: 万吨)

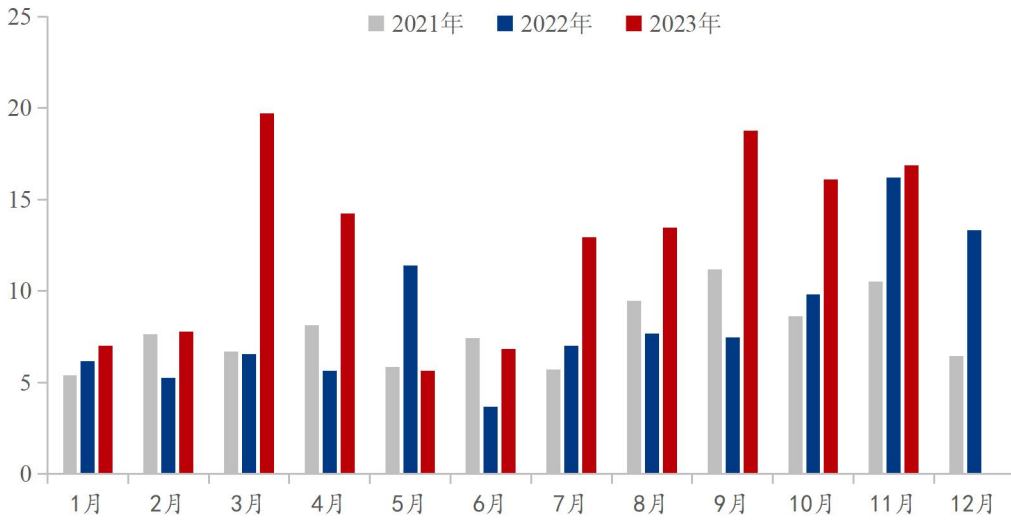


图 6 中国进口棕榈粕数量

数据来源: 钢联数据

2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 12 月 29 日以广东地区为例, 进口葵花籽粕价格为 2550 元/吨, 豆粕价格为 3910 元/吨, 价差 1360 元/吨, 较上月扩大 180 元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比 (元/吨)

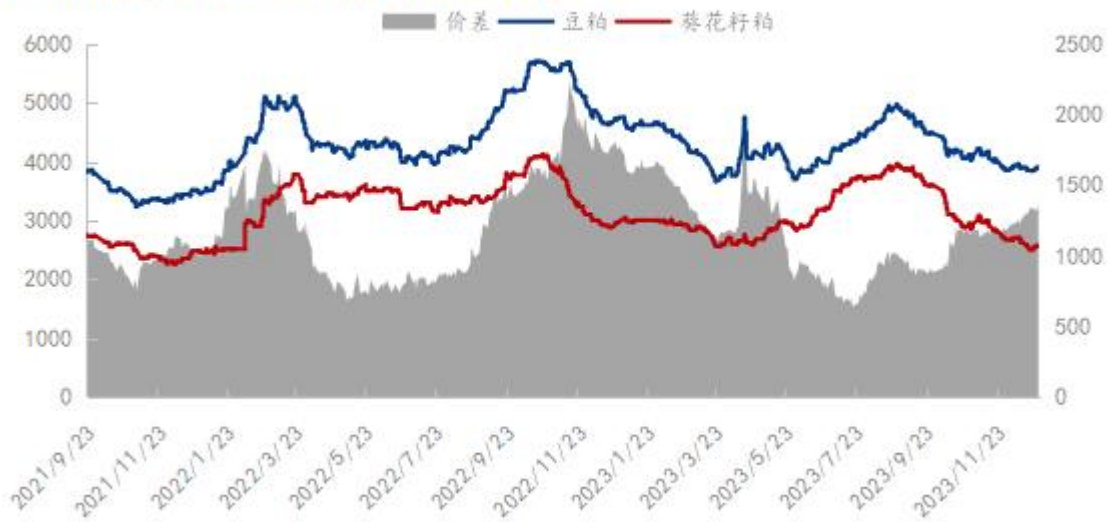


图 7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源: 钢联数据

2.6 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）

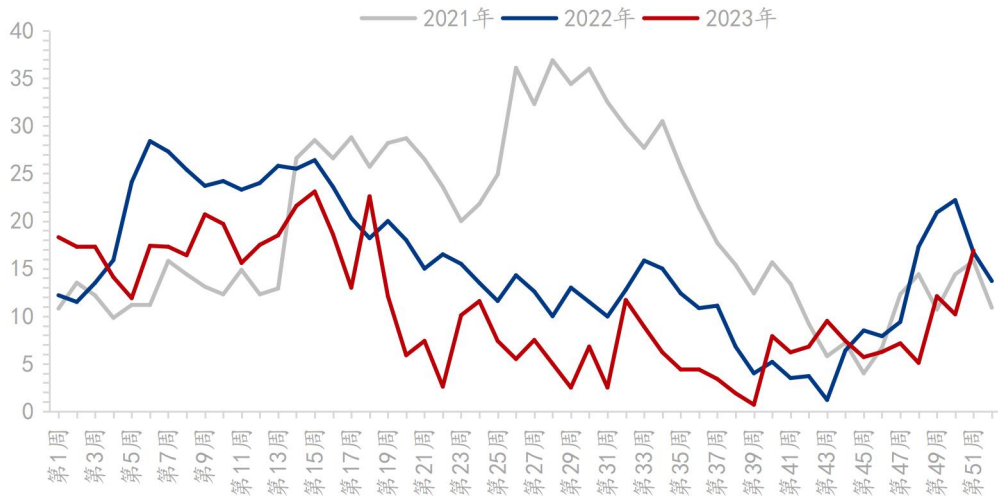


图8 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.7 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）

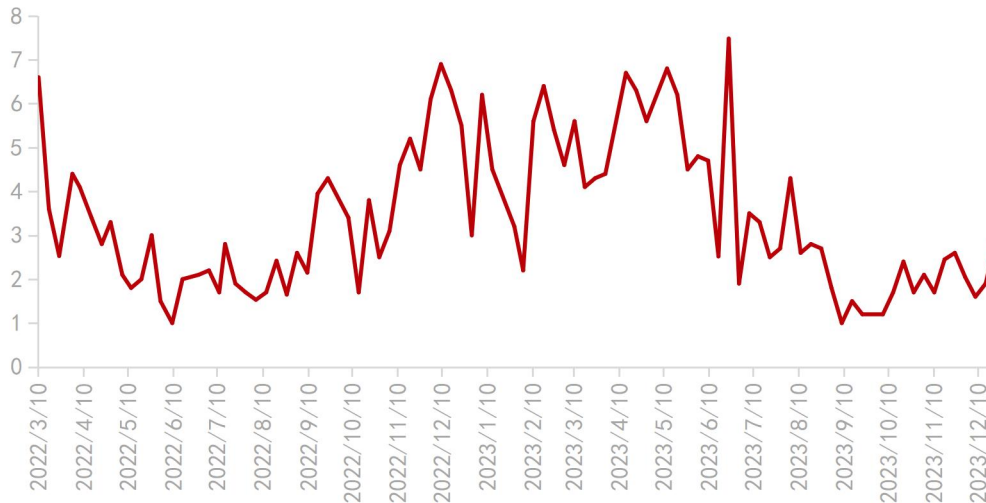


图9 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本月全国生猪出栏均价为14.30元/公斤，较上月下跌0.33元/公斤，环比下跌2.26%，同比下跌23.90%。本月猪价先跌后涨，近期窄幅震荡，月度重心偏弱下行。从供应方面来看，企业出栏进度整体尚可，局部地区前期受猪病影响已逐渐平稳，养殖户观望中灵活分批出栏，不过大猪存量仍待消化，供应端仍有释放压力。从需求方面来看，元旦备货无明显支撑，市场仍存年底盼涨预期，月下旬或有腊八及春节前备货行情，但南方腌腊高峰已过，需求延续体量或较有限。整体来看，供应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

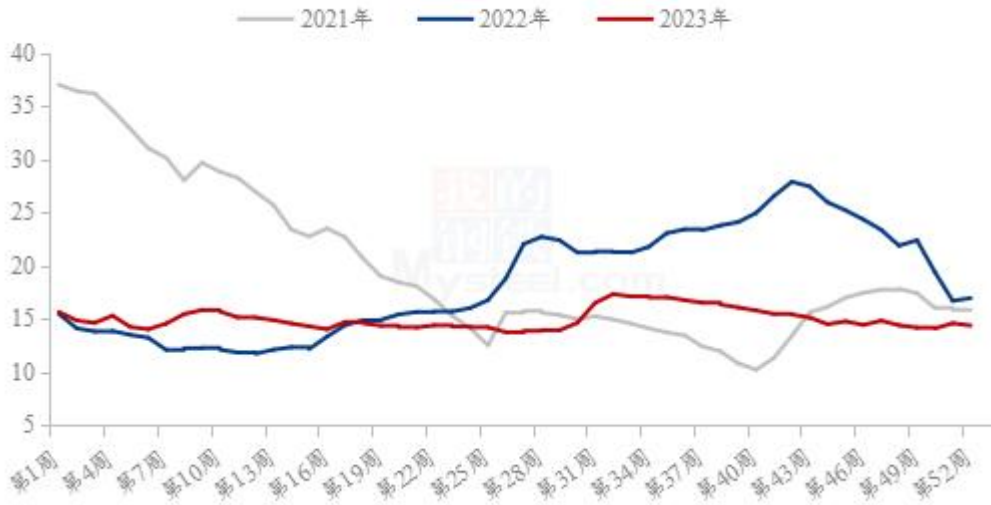


图 10 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本月全国白羽肉鸡价均价跌至 2023 年最低，月末稍有反弹，12 月全国白羽肉鸡棚前均价为 3.59 元/斤，较上月均价下跌 0.14 元/斤，环比跌幅 3.75%，同比跌幅 11.14%。上半月，各地鸡源充足，且分割品价格持续下跌，对毛鸡利空明显，工厂库存高位，生产亏损，开工意愿下滑，半开工和间歇开工情况较多，更是加剧了鸡源相对充裕的状况。供需利空下，山东毛鸡报价再度跌至年内最低点，但下破 3.50 元/斤的支撑点位比较困难。中下旬，随着北方大雪天气影响，鸡源调运受阻，且整体鸡源开始减量，毛鸡有反弹上涨的苗头，不过在需求低迷的压制下始终上行受阻。月末，随着鸡源持续减量，工厂有意炒涨行情刺激出货，且经销端有元旦前补货和抄底的心理，各方响应下毛鸡价格得以快速反弹上行。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

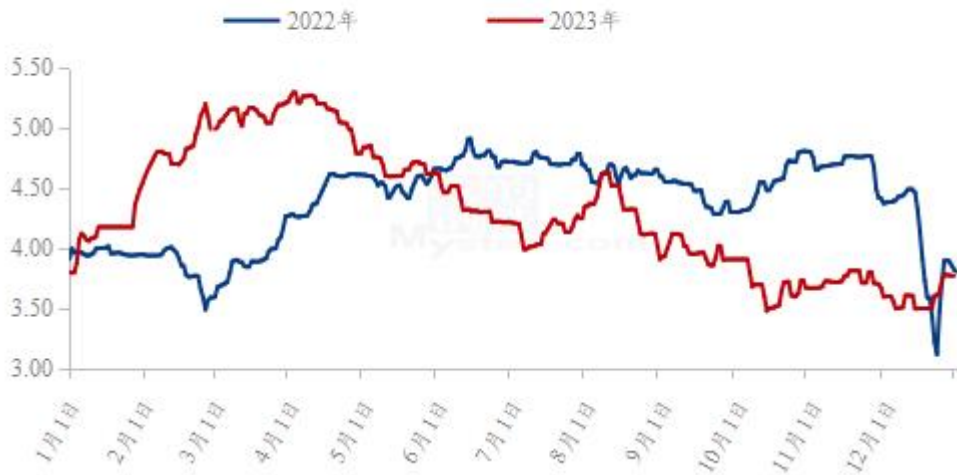


图 11 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本月鸡蛋主产区均价 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%。月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，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，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但 1 月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

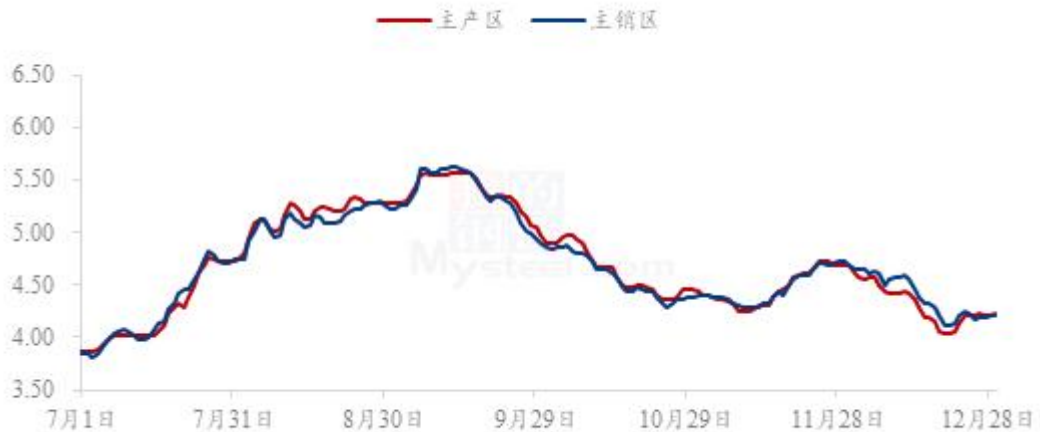


图 12 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

12月份国内玉米价格弱势运行，市场上量增加，下游采购需求疲软，加之市场普遍心态悲观，玉米价格大幅下挫。东北地区烘干塔以销定收，存粮意向低，12月农户售粮变现需求提升，市场潮粮上量，玉米价格快速下跌。下旬随着政策收储消息增加及进口玉米拍卖停止，市场悲观气氛有所缓解，玉米价格止跌企稳，局部超跌产区价格重心略有抬升。华北市场贸易商出货积极性较高，深加工厂门到货维持高位，玉米价格不断下探，本地基层售粮节奏偏慢，供应压力下，市场悲观情绪较重。下游饲料养殖需求低迷，用粮企业采购积极性偏低，维持安全库存滚动补库，加之进口谷物到货相对集中，进口谷物库存高位，进一步挤占内贸玉米份额。进入1月份，春节前有传统的售粮高峰，需要关注售粮节奏的变化。从需求来看，下游企业春节前陆续开始补库，需求有一定支撑。但当前市场心态偏弱的情况，供应因素占据主导，预计1月份玉米价格整体仍是向下趋势。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）

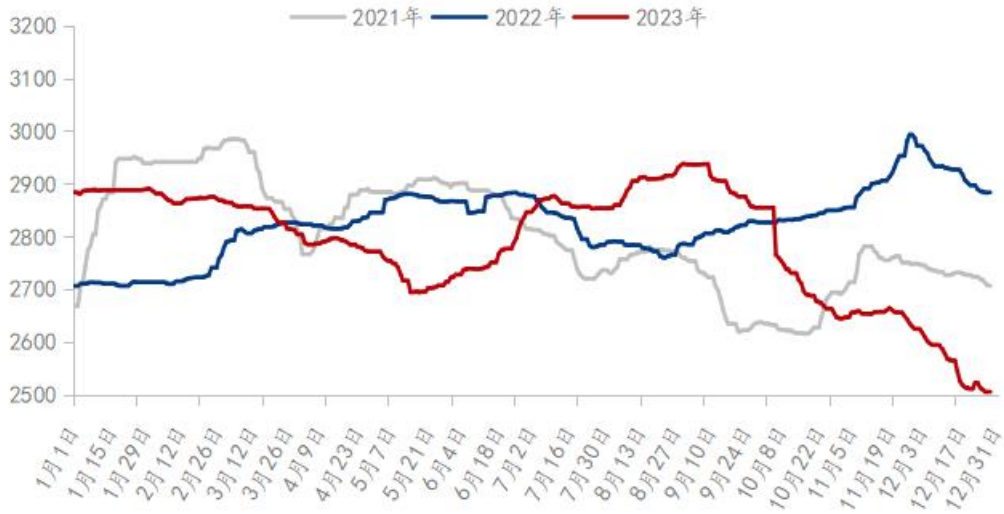


图 13 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 小麦行情分析

12月份全国小麦市场均价 2938 元/吨，较 11 月份价格 3009 元/吨，下跌 71 元/吨，跌幅 2.36%。较去年 12 月份均价 3235 元/吨，下跌 297 元/吨，跌幅 9.18%。本月小麦市场价格先涨后落，市场购销积极。上半月小麦市场价格震荡上行，前期小麦价格重心逐步跌至 1.45 元/斤的低位，粮商售粮积极性减弱，粉企到货量减少。华北地区经历连续雨雪天气，影响小麦市场购销和物流运输。粉企小幅提价促收，市场价格偏强调整。下半月小麦市场价格大范围下跌，随着主产区天气转晴，市场购销、运输畅通后，粮商售粮积极性提升；市场粮源流通充裕。粉企小麦库存高位，且面粉、副产品走货滞缓，不断压低采购价格，市场价格重心逐步下移。预计 1 月份小麦价格先落后涨，关注面粉需求变化情况。

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）

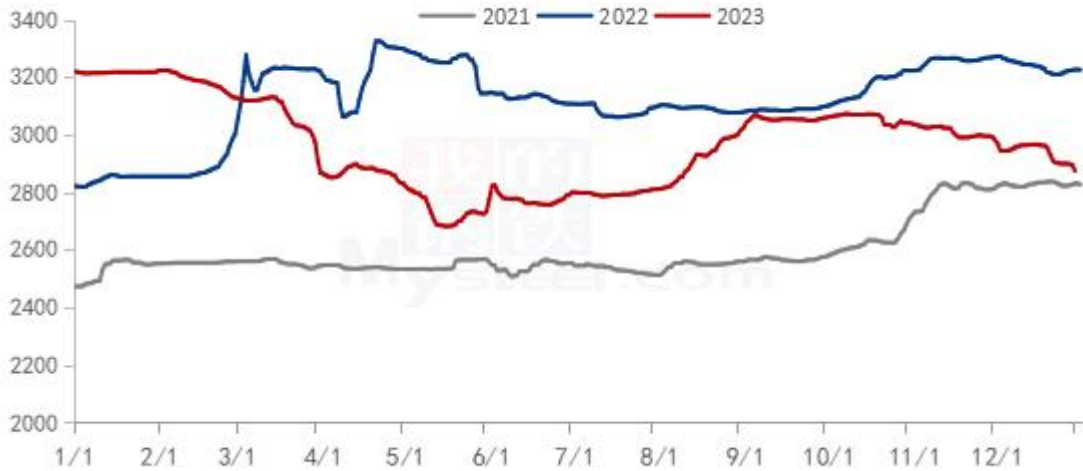


图 14 2021-2023 年主产区小麦价格走势图

4.3 麸皮行情分析

截至 12 月 29 日，本月主产区麸皮均价 1973 元/吨，环比上涨 0.41%，同比去年下跌 24.17%。本月麸皮价格先涨后落，市场购销僵持。月初小麦价格大范围下跌，带动面粉价格走低；粉企利润微薄挺价麸皮，麸皮价格小幅偏强调整。中下旬麸皮价格跌势迅猛。玉米价格跌跌不休，下游饲料、养殖企业收购积极性低迷，麸皮刚需采购为主。龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业积极跟落缓解库存压力。预计 1 月份麸皮价格先落后涨，关注小麦价格及企业开机动态。

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

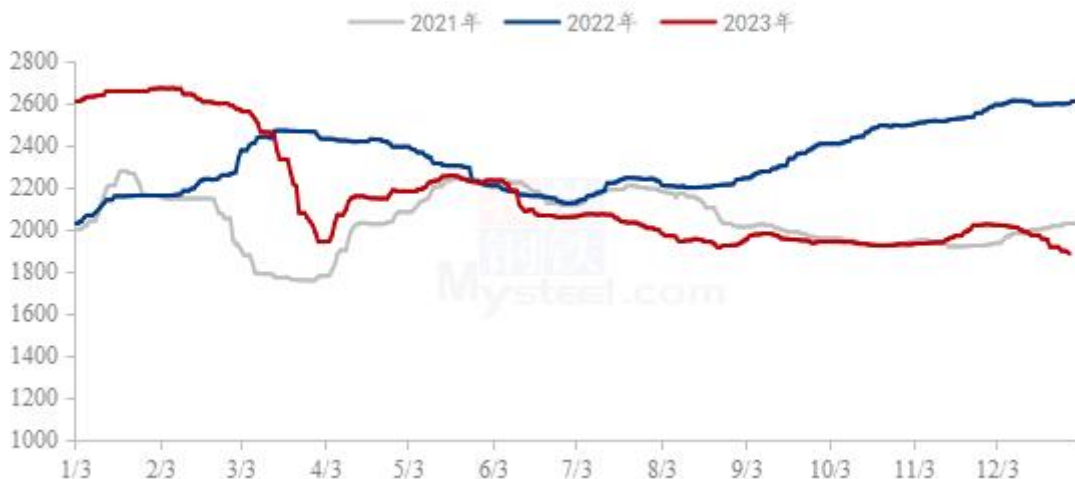


图 15 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.4 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价涨跌互现，其中天津贸易商报价 3950 跌 10 元/吨，山东贸易商报价 3880 跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3880 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3910 涨 20 元/吨。

后市方面，市场对航运担忧缓解，美原油大跌超 3%，拖累油脂油料板块。周四 CBOT 大豆收跌，天气预报显示巴西将迎来有利降雨，这可能会提高该国的作物单产。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。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，临近节日，国内豆粕市场成交转好，下游适当随用随采。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



图 16 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、棕榈粕下月行情展望

葵花籽粕：当前巴西大豆播种已近尾声，随着大豆生长阶段到来，作物产量对天气的依赖度进一步提高。红海紧张局势备受全球关注，货物运输受阻将增加大宗商品供应链的不确定性。巴西降雨预报令美豆承压调整，成本驱动和累库压力下油厂挺粕乏力，其他粕类因价格优势对豆粕需求替代量提升，多地粕价创出下半年新低。本月进口菜籽有望创下本年度新高，推动油厂对菜粕保持高开机率，菜粕大幅上量，价格优势明显高于豆粕和葵花籽粕，下游饲企配方调整，降低其他粕类使用量，提高其他粕类用量，拖累葵花籽粕消费量，加剧了葵花籽粕的价格下跌。贸易商积极走货，议价空间加大，但仍带不动成交。需求下降价格涨势乏力，继续偏弱下跌。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，黑海局势对进口葵花籽粕影响。

棕榈粕：国内进口棕榈粕成本抬升，进口商对棕榈粕存在挺价心理，但饲料原料大环境信心不足，棕榈粕趋势向下，同时今年进口棕榈粕较去年增幅 60.33%，粕类市场供应庞大，进口谷物同样供应充沛，市场更偏于买方市场，港口库存压力增大，后期消息面缺乏刺激，棕榈粕价格继续偏弱运行。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