

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2023.12.28-2024.1.4)



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. 28-2024. 1. 4)

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整体下跌，市场价格在 2480-2900 元/吨。本周豆粕价格震荡下跌，受菜粕集中上量影响拖累葵花籽粕价格涨势，叠加港口葵花籽粕维持高位，甚至较去年同期微增，华南市场进口原料供应集中，下游终端可选择替代多，影响到葵花籽粕出货，现如今菜粕供应短暂迟缓，价格上涨下，葵花籽粕陆续迎来替代优势，短期葵花籽粕价格有望维持弱稳运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格弱稳运行，价格在 1520-1700 元/吨。元旦节后归来，饲料原料市场整体处在下跌中，棕榈粕也在前期坚挺的价格中震荡回落。港口棕榈粕供应充足，市场贸易商积极出货，在经历节前集中备货后，本周下游终端采购偏观望为主，随采随用，无太大买货意愿。整体来看，国内进口棕榈粕价格将维持偏弱运行。

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	2023/12/28	2024/1/4	涨跌
营口	2960	2900	-60
天津	2730	2640	-90
青岛	2610	2550	-60
南通	2610	2560	-50
东莞	2570	2480	-90

价格回顾：截至 1 月 4 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2900 元/吨，较上周跌 60 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2640 元/吨，较上周跌 90 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2550 元/吨，较上周跌 60 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2560 元/吨，较上周跌 50 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2480 元/吨，较上周跌 90 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	2023/12/28	2024/1/4	涨跌	涨跌幅
营口	1700	1700	0	0.00%
秦皇岛	1690	1680	-10	-0.59%
天津	1670	1660	-10	-0.60%
青岛	1630	1600	-30	-1.84%
连云港	1620	1590	-30	-1.85%
泰州	1610	1590	-20	-1.24%
南通	1610	1590	-20	-1.24%
东莞	1520	1520	0	0.00%
防城港	1550	1550	0	0.00%
泉州	1560	1560	0	0.00%

价格回顾：截至1月4日，营口地区进口棕榈粕市场价格为1700元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为1680元/吨，较上周跌10元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为1660元/吨，较上周跌10元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为1600元/吨，较上周跌30元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为1590元/吨，较上周跌30元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为1590元/吨，较上周跌20元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为1590元/吨，较上周跌20元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为1520元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为1550元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为1560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。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)

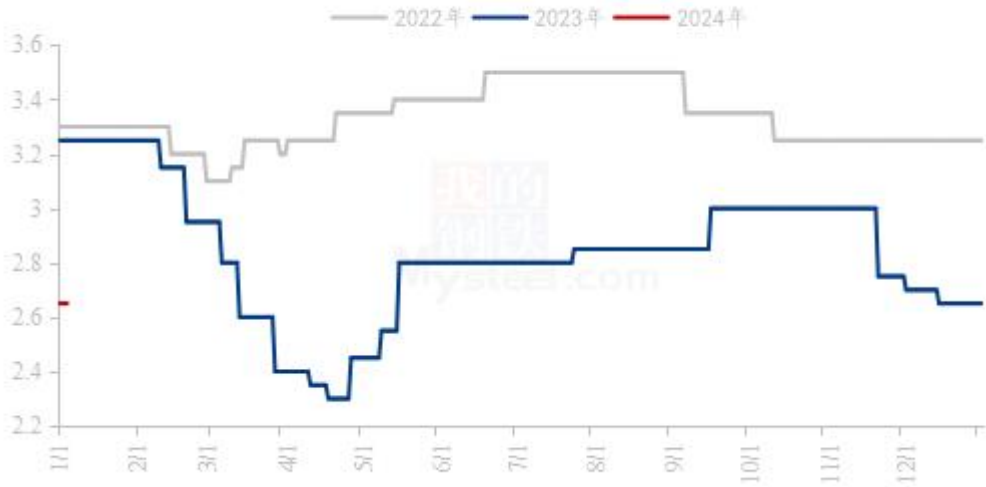


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油稳中偏弱运行，一级葵花籽油市场报价 8100-8300 元/吨；葵花籽毛油报价 7700 元/吨，均可议价成交。国内供应持续宽松，库存呈小幅累库趋势，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或将窄幅震荡调整，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

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至1月4日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2480元/吨，豆粕价格为3820元/吨，价差1340元/吨，较上周扩大20元/吨。

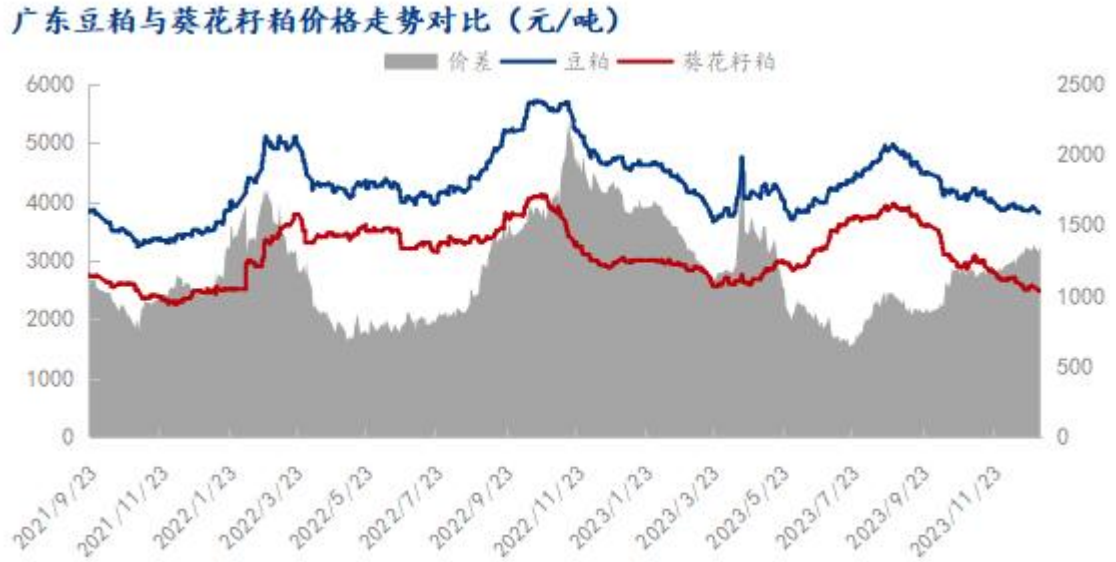


图3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第52周（12月23日至12月29日）广东港口葵花籽粕库存为13.8万吨，较上周减少3.1万吨，减幅18.34%，较去年同期增加0.1万吨，减幅0.73%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

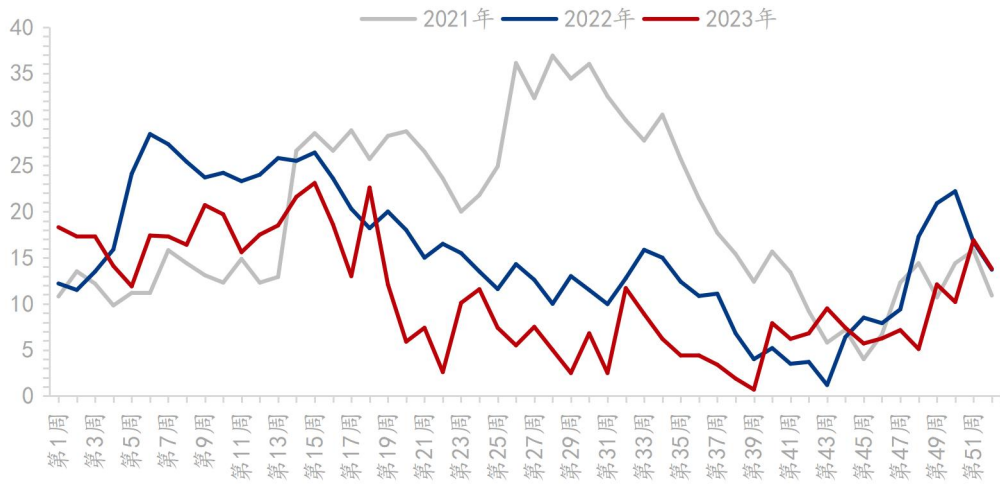


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第52周（12月23日至12月29日）广东港口提货量为3.1万吨，较上周增加0.2万吨，增幅6.9%，较去年同期增加0.1万吨，增幅3.33%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

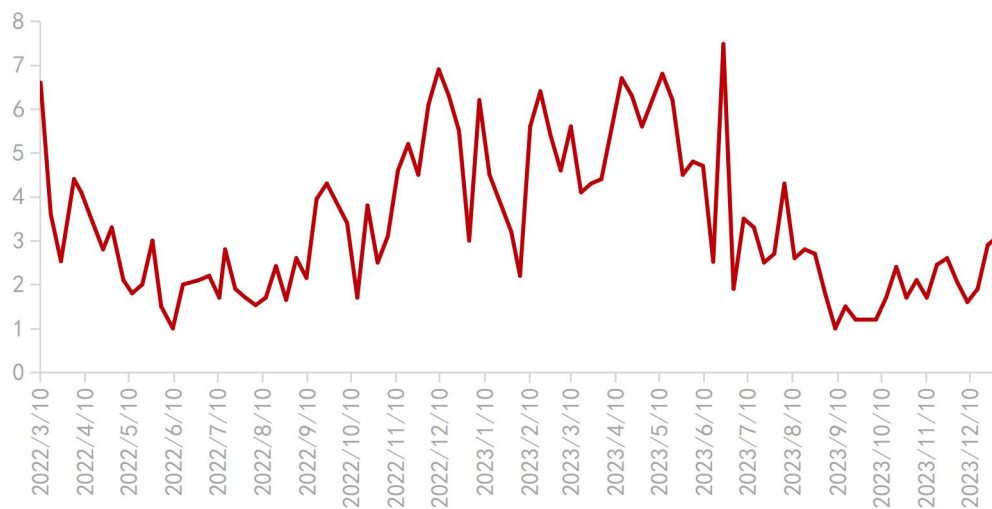


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.08 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 2.02%，同比下跌 9.92%。本周猪价偏弱震荡，窄幅区间调整，周度重心弱势下行。供应方面来看，年底企业出栏节奏平稳，节前猪源流通相对集中，近日整体节奏相对放缓，虽 1 月出栏计划环比下降，但市场大猪仍待消化，供应端仍有释放压力。需求方面来看，元旦节后市场消费有所减弱，屠宰场开机略有下滑，冻品出库压力较大，虽年底行情仍有预期，但需求提振相对有限。整体来看，供应存量消化压力仍存，年底盼涨情绪虽存，需求提振或适度跟进，但供需博弈下行情仍有承压，短期猪价或偏弱震荡运行为主。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

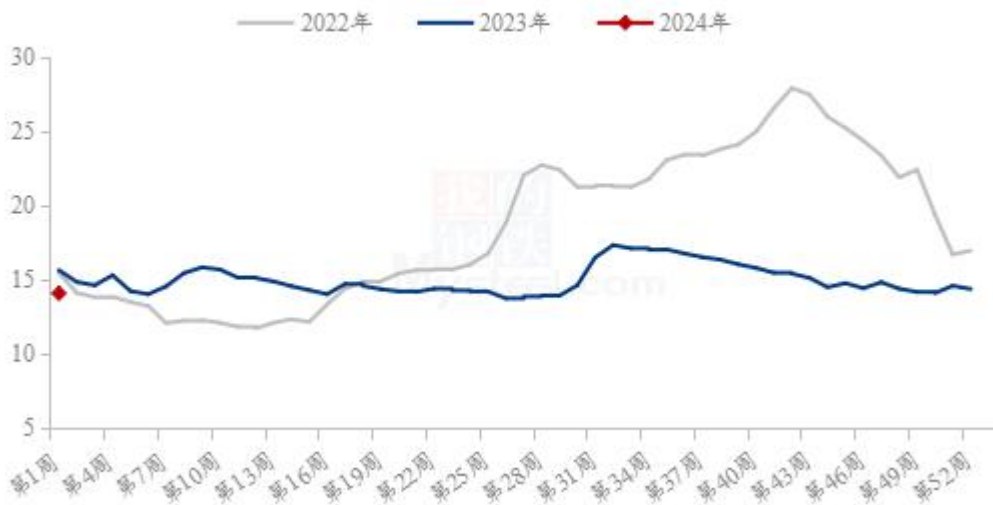


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格先跌后涨，全国棚前成交均价为 3.70 元/斤，环比无变动，同比跌幅 3.14%。上半周，毛鸡价格出现了小幅下跌，主要是由于元旦前经销补货结束，工厂走货趋缓，且市场普遍存在 1-2 天的放假天数，需求减弱，产品议价，压制毛鸡价格小幅下调；下半周，元旦后工厂开工面临鸡源持续收紧的局面，山东为代

表，找鸡情况普遍，暗加幅度也高，叠加屠宰端有意刺激后续跨年鸡补栏，工厂顺势拉涨毛鸡配合上调分割品价格重心，毛鸡价格又现小幅反弹上行。东北当地合同鸡源稳定，且亏损幅度较大，上调意愿不高但同步跟涨为主。

(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 4.25 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.19%，主销区均价 4.25 元/斤，较上周上涨 0.04 元/斤，涨幅 0.95%。本周主产区价格呈先涨后跌走势。周内受蛋价低位影响，及元旦节日提振，终端补货积极性增加，电商、商超走货略有好转，蛋价小幅走强，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，叠加元旦提振效果相对有限，货源流通速度一般，局部地区存库存压力，周尾蛋价承压下行，预计下周蛋价或先跌后稳运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

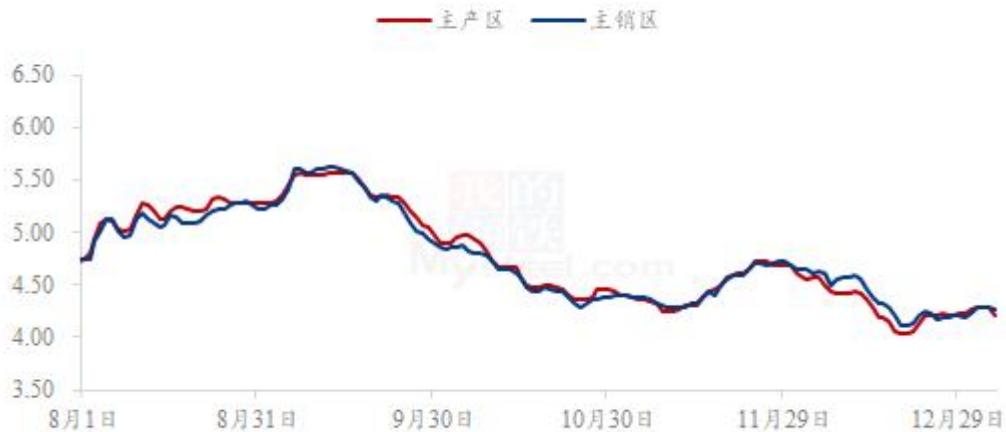


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周玉米周度均价 2506 元/吨，较上涨下跌 10 元/吨。东北玉米缓涨，重心趋稳，低价地区补涨，潮粮价格涨幅高于干粮。近期市场悲观气氛缓和，各地收购政策粮粮库增加，进口玉米拍卖投放停止，另市场消息增储收购量较多，农户惜售情绪增加。华北玉米震荡偏弱。市场对中长期价格依然看跌，受短期政策性消息面的利好支撑，价格出现反弹，但市场看涨信心明显不足。销区玉米稳中偏弱，受需求疲软影响，有议价空间。下游饲料企业春节前补库还未全面开启，预计下周将陆续开始，由于市场对年后看空，增高库存意向不高。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

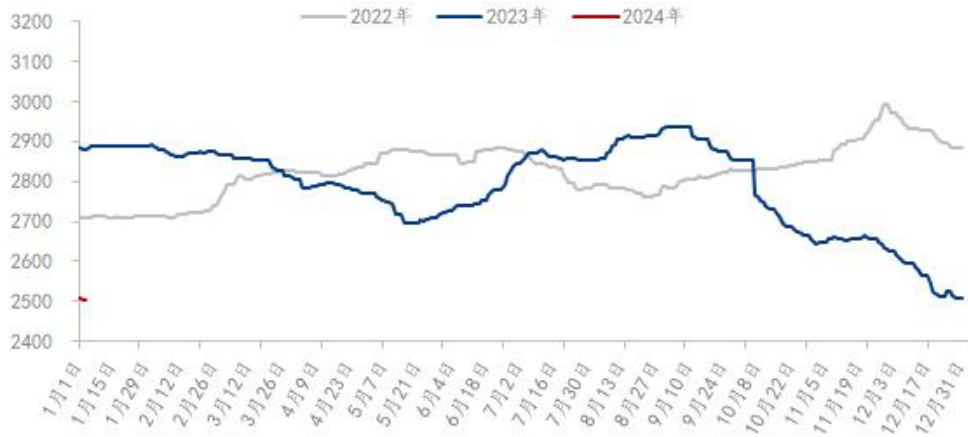


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至1月4日，本周主产区混合麸皮均价1868元/吨，环比下跌2.3%，同比下跌28.4%。本周麸皮价格继续下跌，市场购销不畅。饲料、养殖等需求依旧不旺，叠加各类谷物价格下跌，下游整体拿货积极性不高。龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业为了促进走货积极跟落；经销商拿货谨慎，市场购销僵持。预计下周麸皮价格延续跌势，关注下游需求及企业开机动态。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势（元/吨）

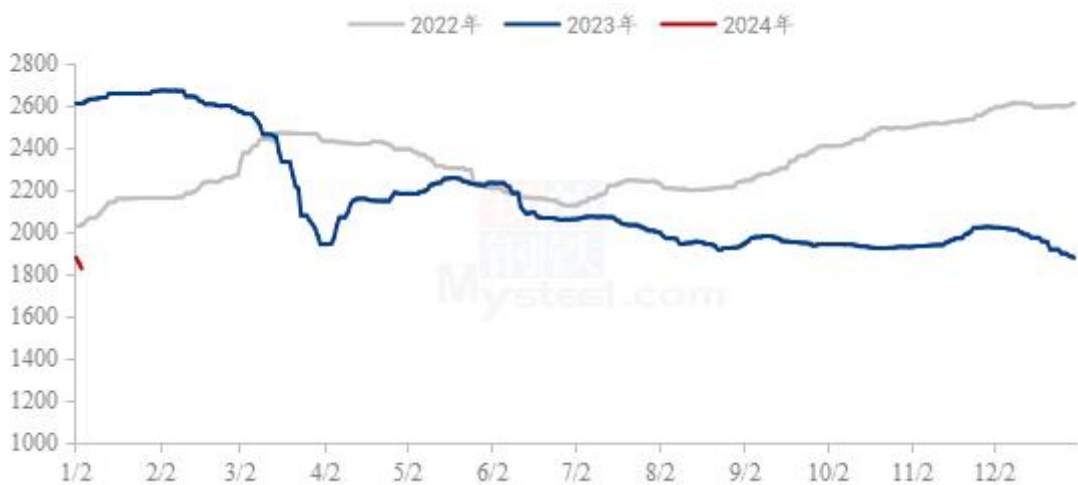


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价上调 10-20 元/吨，其中天津贸易商 3850 元/吨涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3810 元/吨涨 10 元/吨，江苏贸易商报价 3800 元/吨涨 20 元/吨，广东贸易商报价 3820 元/吨涨 10 元/吨。

后市方面，美豆方面，由于需求放缓，周三通过驳船运往美国墨西哥湾沿岸出口的大豆现货基差稳中略有走低，美国大豆出口需求较上个月有所放缓。南美方面，截至 12 月 30 日，巴西 23/24 年度大豆种植进度为 97.9%，比一周前推进了 1.1%，但是继续落后于去南同期的播种进度 98.4%。国内方面，油厂和贸易商处于亏损状态，贸易商杀价动能有所减弱，油厂也有挺价意愿，但因终端需求下降且不愿增库存，豆粕提货在经过节前备货短暂提振后回归弱勢。

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：在南美大豆增产预期与美豆连跌的成本驱动下，粕类市场继续承压下行。巴西降雨预报削弱美豆天气炒作动力，供给宽松预期有望继续主导美豆和国内粕类期货市场向下寻找支撑。菜粕价格坚挺运行，而菜葵价差扩大，葵花籽粕或将重回替代通道，葵花籽粕周度提货保持良好，今年需求端表现乏力，且春节备货需求量明显不及往年同期，整体粕类市场呈现供需双弱，豆粕库存继续累库，油厂菜籽压榨维持正常开机，1月葵花籽粕到货量维持25万水平，若春节前需求无法大量备货，葵花籽粕价格将继续偏弱运行。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：春节前供应商对各大原料大量供应，小麦加工厂高开机产出面粉，市场麸皮价格疲软下行，米企加工量增加，米糠价格走低，且米糠粕市场价格也呈现下跌趋势。棕榈粕供应稳定，其他可替代原料增加，导致棕榈粕走货不佳，价格涨势乏力，距离春节备货稍早，市场目前以观望为主，无太大采购意向，维持刚需补库。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