

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



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. 1. 11-2024. 1. 18)

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 2300-2760 元/吨。国内豆粕价格大幅下挫，全国葵花籽粕市场走势分化，呈现北方难跌态势。北方下游饲料企业买兴带动价格上涨，同时葵花籽粕集装箱到货量到港延迟，到货量减少，远月买船进口成本增加，价格倒挂进口商挺价，价格出现上涨。南方市场葵花籽粕到港量庞大，且豆粕价格持续下跌，刚需或将减少，年前备货乏力，对价格提振有限。短期葵花籽粕价格有望继续疲软运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格偏弱运行，价格在 1520-1680 元/吨。本周在豆粕疲软下跌带动下，棕榈粕偏弱震荡，南方市场棕榈粕到港量减少，价格相对较为坚挺，目前全国粕类供应充沛，需求端不及去年同期水平，下游终端对棕榈粕的需求量在整个饲料原料下跌过程中有所减少，2023 年进口增量超 50%。供大于求的态势下，国内进口棕榈粕价格继续延续下跌态势。

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	2024/1/11	2024/1/18	涨跌
营口	2780	2760	-20
天津	2620	2630	10
青岛	2470	2510	40
南通	2500	2470	-30
东莞	2360	2300	-60

价格回顾：截至 1 月 18 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2760 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2630 元/吨，较上周涨 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2510 元/吨，较上周涨 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2470 元/吨，较上周跌 30 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在

2300 元/吨，较上周跌 60 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	2024/1/11	2024/1/18	涨跌	涨跌幅
营口	1690	1680	-10	-0.59%
秦皇岛	1670	1660	-10	-0.60%
天津	1660	1640	-20	-1.20%
青岛	1600	1560	-40	-2.50%
连云港	1590	1560	-30	-1.89%
泰州	1590	1560	-30	-1.89%
南通	1590	1560	-30	-1.89%
东莞	1520	1520	0	0.00%
防城港	1550	1540	-10	-0.65%
泉州	1560	1550	-10	-0.64%

价格回顾：截至 1 月 18 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1680 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1660 元/吨，较上周跌 10 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 1560 元/吨，较上周跌 40 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周跌 30 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周跌 30 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周跌 30 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 1540 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 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，贸易商挺价意愿强，支撑着油葵市场。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 6950 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，整体走货速度一般，预计短期内油葵价格以趋稳运行为主。

国产油葵价格示意图（元/斤）

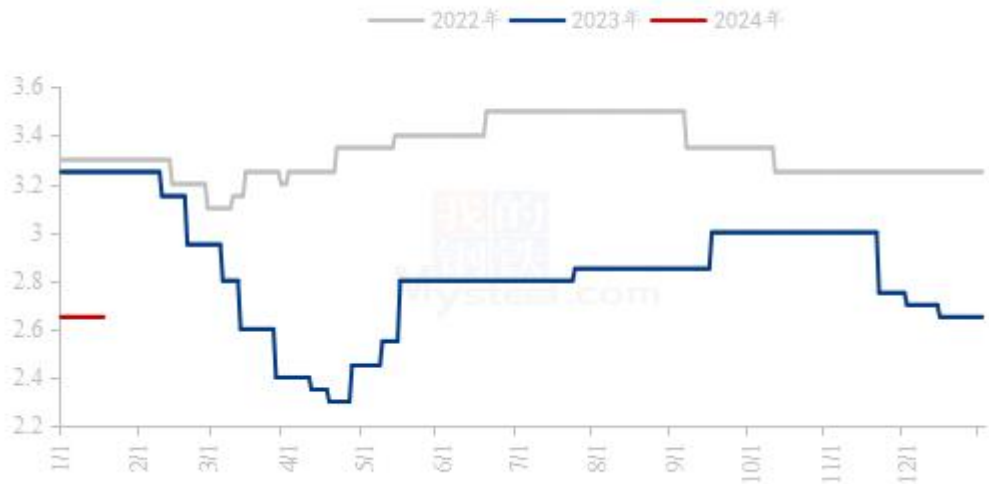


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周葵花籽油涨跌不一，一级葵花籽油市场报价 8100-8300 元/吨；葵花籽毛油报价 7550-7600 元/吨，实际成交可议。国内供应持续宽松，下游节前备货基本结束，市场以交货为主，新订单有限，国内呈供强需弱格局，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，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（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 1 月 18 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2300 元/吨，豆粕价格为 3390 元/吨，价差 1280 元/吨，较上周缩小 190 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 2 周（2024 年 1 月 6 日至 2024 年 1 月 12 日）广东港口葵花籽粕库存为 26.35 万吨，较上周增加 4.75 万吨，增幅 21.99%，较去年同期增加 9.05 万吨，增幅 52.31%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

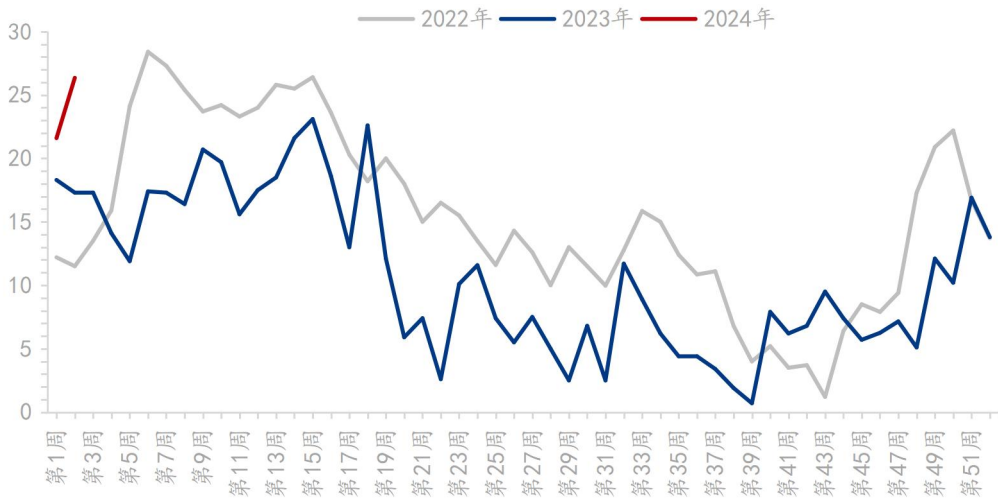


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第2周（2024年1月6日至2024年1月12日）广东港口提货量为4.05万吨，较上周增加0.95万吨，增幅30.65%，较去年同期减少2.15万吨，减幅34.68%。

广东港口葵花籽粕周度提货量统计（万吨）

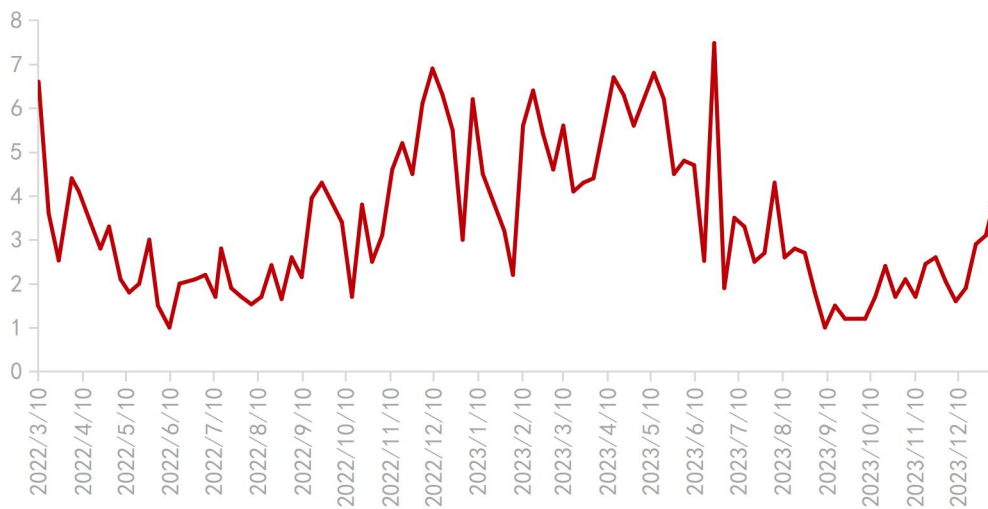


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 13.60 元/公斤，较上周下跌 0.11 元/公斤，环比下跌 0.80%，同比下跌 6.98%。本周猪价跌后反弹，但前期跌势明显，周度重心弱势下行。供应方面来看，企业月度计划缩减，前期价格低位养户认卖积极性有限，加之北方部分地区雨雪天气影响，猪源流通受限未显拥挤，供应释放压力暂缓。需求方面来看，临近年底返乡放假增多，市场团膳需求有所减少，且腌腊过后而春节前备货尚未开启，消费表现不足，需求支撑稍显乏力。整体来看，养户挺价惜售仍存，市场猪源暂未集中上量，而需求表现相对一般，供需博弈下行情承压运行，短期猪价区间震荡、情绪或有支撑。

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

本周白羽肉鸡价格稳后上调，全国棚前成交均价为 3.89 元/斤，环比上涨 1.30%，同比跌幅 6.71%。周内毛鸡多数时间持稳运行，主要是上波经销商补货基本结束，山东企业为代表，库存开始快速攀升，压制毛鸡稳中偏弱运行；下半周，山东企业库存已经涨至高位，东北暂时可控，但已经都进入走货较慢阶段，山东一方面有社会鸡源

不足的供应面支撑，一方面屠宰端存在拉涨毛鸡报价来推动走货的考量，想刺激进行年前最后一波经销补货，毛鸡价格得以小幅上调，社会鸡回收暗加幅度偏高，山东毛鸡实际成交价格成功破“4”。

(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 4.12 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.24%，主销区均价 4.15 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.66%。本周主产区价格偏强运行。周内受蛋价低位影响，养殖端存惜售情绪，叠加临近春节，务工人员陆续返乡，部分地区内销略有起色，市场情绪有所升温，蛋价持续走强，蛋价上涨后，终端接受程度有限，市场走货渐缓，周尾蛋价暂稳观望，当前局部地区内销虽略有好转，但整体需求仍显一般，预计下周蛋价或先稳后跌，但幅度或有限。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

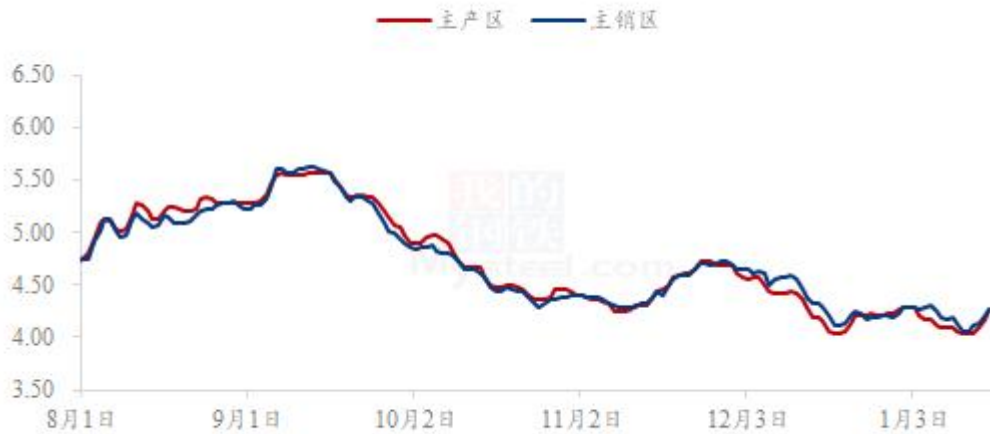


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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 2432 元/吨，较上周下跌 46 元/吨。东北市场玉米供应宽松，价格持续走低。周初中储粮发布增储公告，并陆续公布收购库点和价格，一定程度缓和和市场悲观气氛，但对价格支撑作用一般。本周华北地区玉米价格震荡偏弱运行。农户售粮积极性尚可，深加工企业通过价格变化调整到货车辆，供应情况相对宽松。下游企业节前备货对需求的带动作用一般，货源供应相对充足的情况下，采购压力不大。销区玉米市场价格震荡下跌。周内南方港口陆续到船，多数以交付合同为主，贸易商可售现货库存不多，但下游饲料企业年前备货基本完成，需求面支撑乏力。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

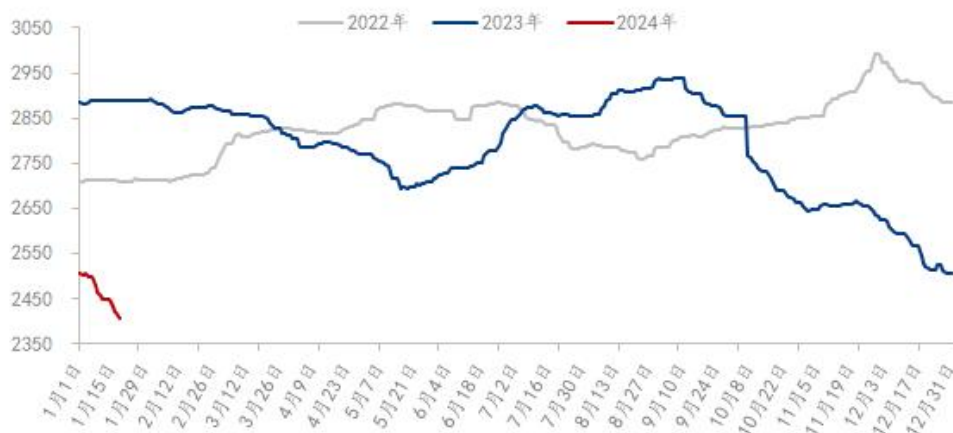


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至1月18日，本周主产区混合麸皮均价1592元/吨，环比下跌9.24%，同比下跌40.04%。本周麸皮价格延续跌势，市场购销不畅。龙头企业频繁下调麸皮出厂价，中小厂积极跟落。由于饲料、养殖等需求持续低迷状态，下游依旧刚需采购为主。部分粉企库存压力较大，停机消耗库存，市场整体购销僵持。预计下周企业开机进一步走低，麸皮库存压力得以缓解，叠加春节前部分饲料企业或将少量备库，麸皮价格有望止跌企稳，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

数据来源：钢联数据

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大幅下调 60-90 元/吨。其中天津贸易商 3440 元/吨跌 80 元/吨，山东贸易商报价 3400 元/吨跌 60 元/吨，江苏贸易商报价 3400 元/吨跌 60 元/吨，广东贸易商报价 3390 元/吨跌 90 元/吨。

后市方面，隔夜美豆跌至 1200 美分/蒲附近，因美豆面临来自巴西大新季豆的供应挤压，巴西贴水逐步下调，进口成本随之下降，引发市场对美国出口需求的担忧，短线美豆暂看 1200 点关口支撑情况；国内方面，连粕跟随外盘下跌，主力 M05 合约 3000 点关口来回拉锯，国内现货供需双压，油厂供应充足，个别工厂出现催提现象，贸易商杀价出货，但下游终端买货情绪不佳，需求前景仍偏悲观，短期现货基差仍有下行空间。

沿海地区豆粕价格图（元/吨）



数据来源：钢联数据

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：美豆反弹乏力，国内饲料需求低迷，豆粕库存处于近五年同期最高，成交价刷新两年低点。供强需弱粕价回暖难度加大，市场期待节前需求能为现货带来提振。南美大豆缺少利多题材，美豆保持弱势，豆粕市场弥漫利空氛围，其他粕类跟随主流豆粕价格下跌。目前葵花籽粕港口库存维持高位，虽周度出货维持稳定，但仍有累库风险，油厂催提货胀库停机，下游集中提豆粕，对葵花籽粕有所忽视。年前备货提振差强人意，国内进口葵花籽粕市场价格料将继续偏弱下跌。密切关注豆粕和菜粕的供需情况，下游饲企年前备货进度及葵花籽粕远月买船情况。

棕榈粕方面：国内粕类市场供应充足，棕榈粕价格刚需有限，价格继续下跌。北方地产粕类集中上量，华南进口杂粕供应充沛，进口棕榈粕成本倒挂，贸易商挺价心态跟随大环境下降，年前备货关注度集中在玉米和豆粕上，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，棕榈粕价格料将延续下调态势。密切关注棕榈粕进口情况，国内需求端调整以及相关替代刚需格局变化。



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