

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.1.18-2024.1.25)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

邮箱：yangchun@mysteel.com

电话：021-26094118

葵花籽粕、棕榈粕市场周度报告

(2024. 1. 18-2024. 1. 25)

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.....	- 8 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 9 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 10 -

本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格震荡下跌，市场价格在 2300-2760 元/吨。南方市场葵花籽粕价格维持低位震荡，青岛天津等地受港口到货影响价格回落明显，年前备货在本周陆续开启，物流将在 2 月初停运，下游终端积极提货中，周度港口出货量维持高水平，贸易商积极报价出货，市场成交较上周有所转淡，国内葵花籽粕供应充足，油厂年前维持高开机率使得豆粕库存处于历史同期高位，整体粕类市场供大于求，短期葵花籽粕价格有望维持偏弱运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格涨跌互现，价格在 1500-1670 元/吨。国内豆粕震荡偏弱运行，进口棕榈粕成本倒挂，进口商坚持挺价，饲料原料大环境看弱，市场贸易商为在年前回款降价销售，货源充足的贸易商出货更为积极，但仍对市场买兴提振有限。物流运输将在 2 月初停运，港口出货能力预期下降，随之而来物流运输费用增加，年前棕榈粕涨价更为之被动。短期来看，国内进口棕榈粕价格或将维持震荡企稳运行。

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	2024/1/18	2024/1/25	涨跌
营口	2760	2760	0
天津	2630	2570	-60
青岛	2510	2500	-10
南通	2470	2460	-10
东莞	2300	2300	0

价格回顾：截至 1 月 25 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2760 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2570 元/吨，较上周跌 60 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2500 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场

价格在 2460 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2300 元/吨，较上周稳定。

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	2024/1/18	2024/1/25	涨跌	涨跌幅
营口	1680	1670	-10	-0.60%
秦皇岛	1660	1640	-20	-1.20%
天津	1640	1640	0	0.00%
青岛	1560	1540	-20	-1.28%
连云港	1560	1570	10	0.64%
泰州	1560	1560	0	0.00%
南通	1560	1560	0	0.00%
东莞	1520	1500	-20	-1.32%
防城港	1540	1530	-10	-0.65%
泉州	1550	1540	-10	-0.65%

价格回顾：截至 1 月 25 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周跌 20 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上周涨 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上周跌 20 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1540 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 6900 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）

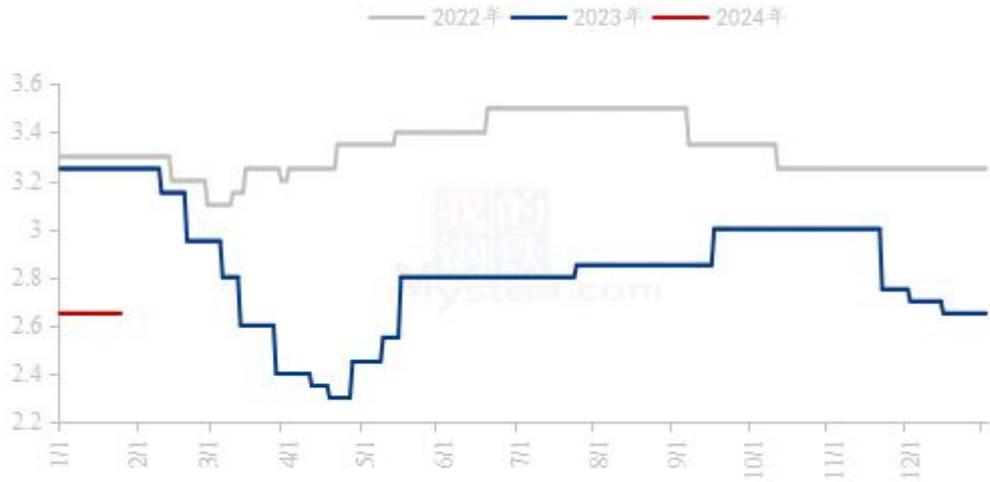


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周外盘价格小幅上涨，暂未对国内形成明显影响，国内葵花籽油行情趋稳运行，一级葵花籽油市场报价 8100-8300 元/吨；葵花籽毛油报价较少，实盘议价成交。下游节前备货基本进入尾声，市场成交寡淡，后期葵花籽油仍然陆续到港，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趋稳运行，远期仍然弱势难改，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图（元/吨）

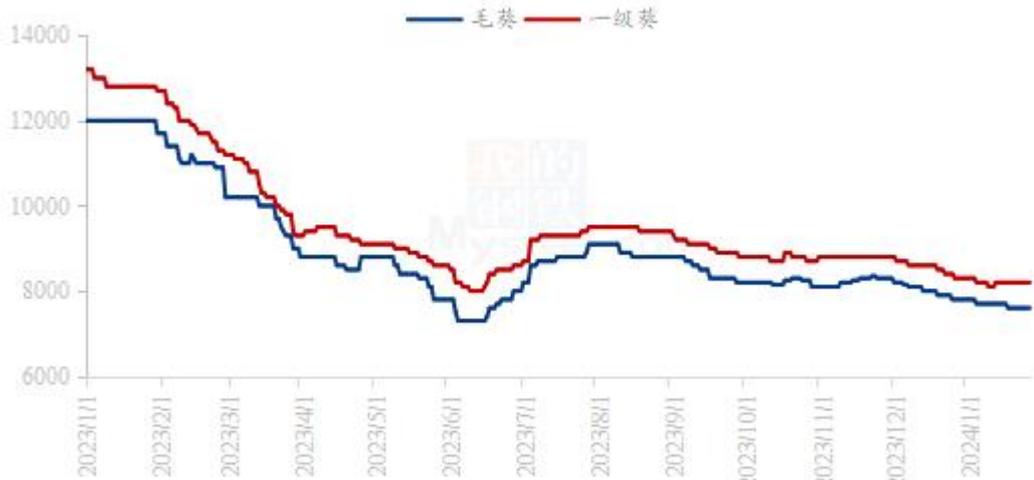


图 2 国内葵花籽油价格走势

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 25 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 3420 元/吨，价差 1120 元/吨，较上周缩小 160 元/吨。

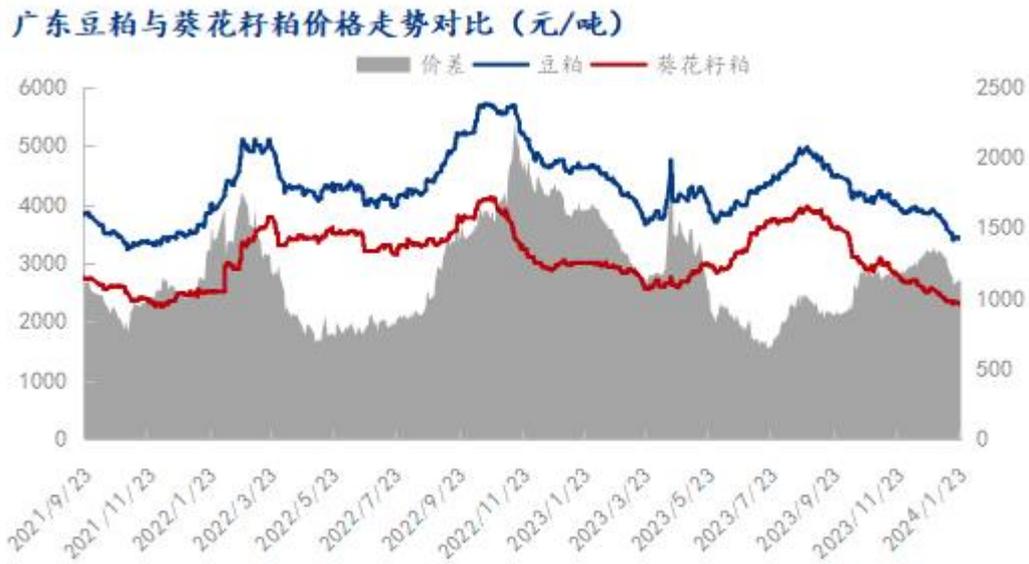


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第 3 周（2024 年 1 月 13 日至 2024 年 1 月 19 日）广东港口葵花籽粕库存为 29.6 万吨，较上周增加 3.25 万吨，增幅 12.33%，较去年同期增加 12.3 万吨，增幅 71.1%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

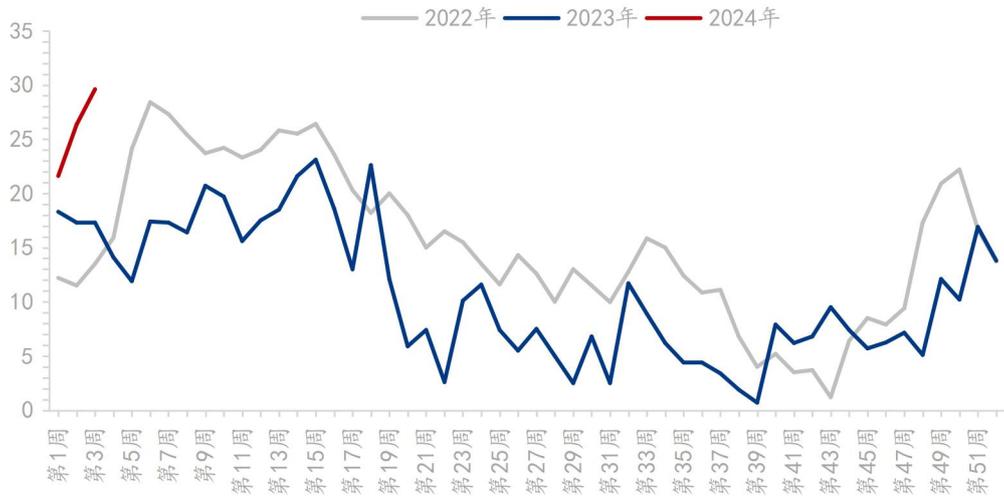


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第3周（2024年1月13日至2024年1月19日）广东港口提货量为3.05万吨，较上周减少1万吨，减幅24.69%，较去年同期减少1.45万吨，减幅32.22%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

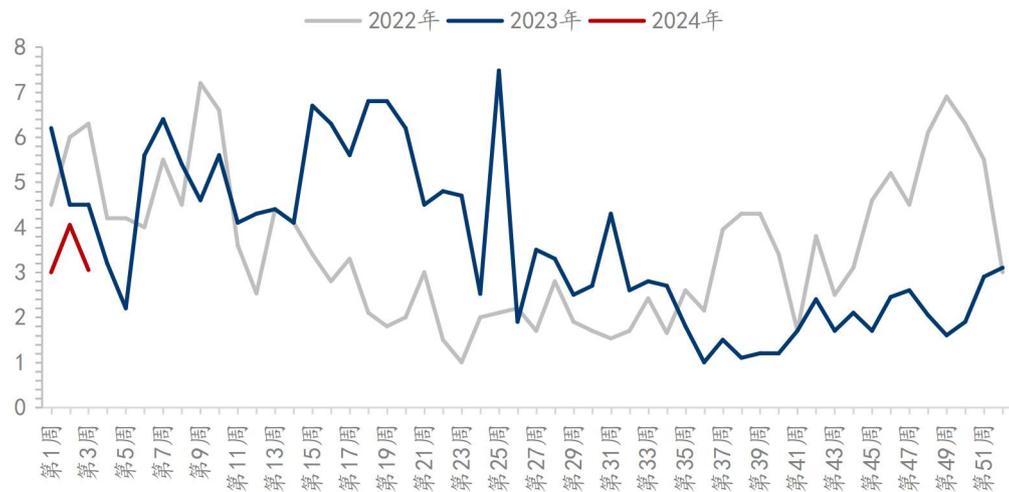


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.13 元/公斤，较上周上涨 0.53 元/公斤，环比上涨 3.90%，同比下跌 7.59%。本周猪价先跌后涨，期间窄幅震荡，周度重心强势上行。供应方面来看，企业当前出栏节奏偏缓，养户低价认卖积极性不高，加之雨雪天气影响猪源流通，市场供应释放压力暂缓。需求方面来看，虽大城市团膳需求有所减少，但城乡消费转移仍有提升，不过春节前备货高峰尚未来临，后续仍有提振预期。整体来看，市场猪源流通暂未上量，且养殖端挺价惜售情绪支撑，而需求或将迎来年年前备货期，但生猪存量仍有消化压力，供需博弈下猪价行情偏强震荡，上行空间仍承压。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

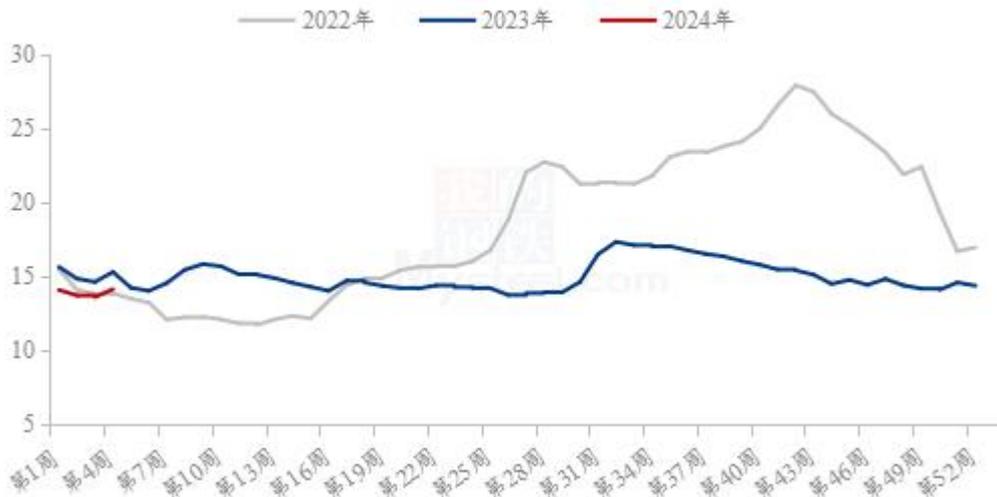


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格平稳运行，全国棚前成交均价为 3.97 元/斤，环比上涨 2.06%，同比跌幅 5.02%。周内毛鸡基本持稳运行，整体变动有限，山东屠企成交和报价的价差控制在 0.12 元/斤之内。从鸡源供应看，山东产区鸡源严重不足，合同鸡源尚可，社会鸡源紧张，企业半开工情况较多；辽宁产区则鸡源充裕，但企业宰杀意愿不足，甚至出现养户排不上计划的情况，两产区鸡源背离。另外周内受气温下降影响，整个

市场养殖成绩不佳，存在鸡源被提前透支的情况。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

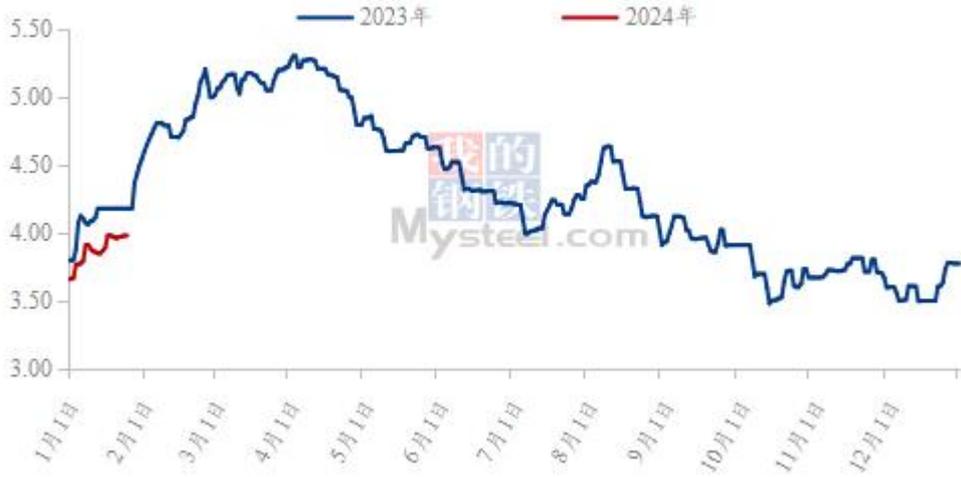


图7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 4.07 元/斤，较上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.21%，主销区均价 4.08 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.69%。本周主产区价格持续下行。周内学校陆续放假，销区人员逐渐回流，市场需求转为内销为主，而终端需求清淡，市场交投偏弱，各环节库存增加，出货压力较为明显，蛋价持续下跌，当前蛋价承压明显，各环节多积极出货，但市场心态谨慎，货源流通略显不畅，预计下周蛋价弱势难改。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

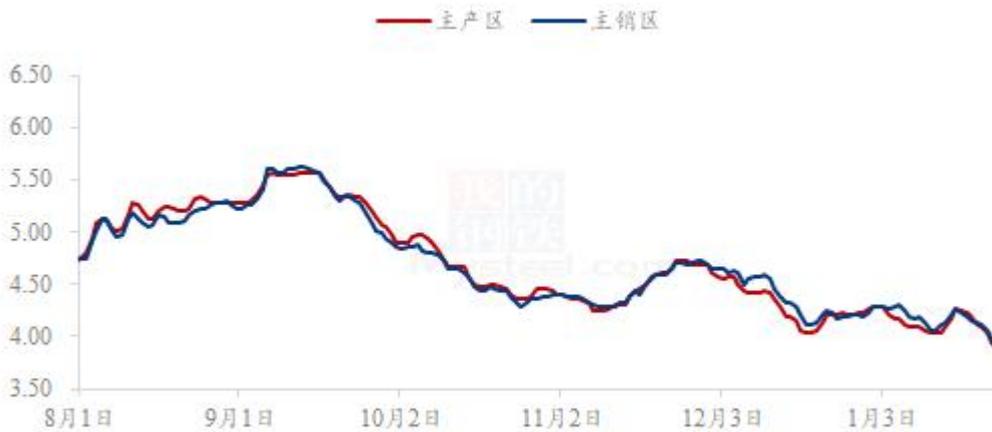


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米周度均价为 2382 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。东北地区节前有售粮需求，深加工企业门前到车维持高位，但企业备货基本结束，接货能力不高，玉米价格疲软不振。华北地区玉米价格快速下跌，深加工企业门前车辆高位，但企业建库意愿不强，贸易商方面随手随走，市场消化能力不足，无有利支撑。销区方面，饲料企业备货基本结束，零星陆续到货，市场购销清淡，港口贸易商报价情绪不佳，递盘价持续下跌。

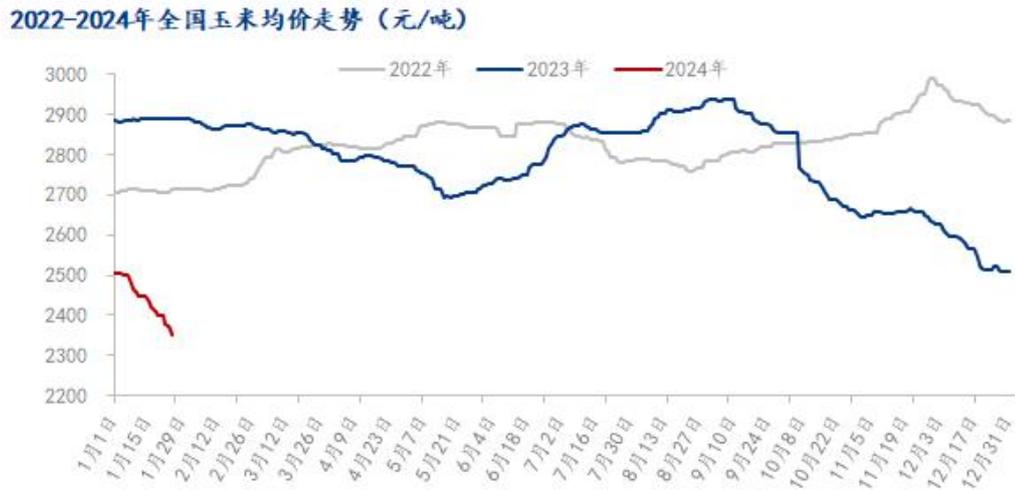


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 1 月 25 日，本周主产区混合麸皮均价 1524 元/吨，环比下跌 4.27%，同比下跌 42.71%。本周麸皮价格触底反弹，市场购销积极性提升。龙头企业麸皮价格接连上调，中小企业积极跟涨。随着麸皮价格不断上涨，粉企库存压力得以缓解，利润也有明显回升。下游饲料、养殖需求依旧表现疲软，部分饲料企业小幅备库。预计下周麸皮价格稳中偏强调整，关注粉企开机及下游备货情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

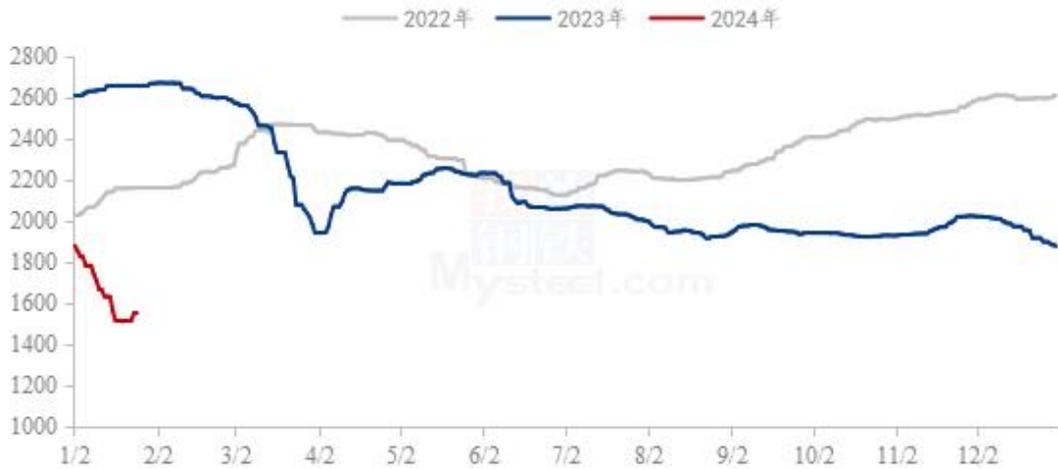


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国主流地区现货贸易商豆粕报价随盘涨跌互现。其中天津 3500 元/吨涨 20 元/吨，山东报价 3420 元/吨跌 20 元/吨，江苏报价 3420 元/吨跌 30 元/吨，广东报价 3420 元/吨跌 10 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆窄幅区间内互有涨跌,盘中大豆价格波动剧烈，交易商继续权衡南美作物前景的不确定性。南美方面，市场仍在担忧巴西大豆产量，阿根廷积极迎来本季第一次高温干旱季。国内方面，豆粕现货成交继续小幅放量，虽说下游养殖利润较差，需求不佳，但是考虑到春节油厂停机，物流等问题，下游备货情绪也有所升温。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

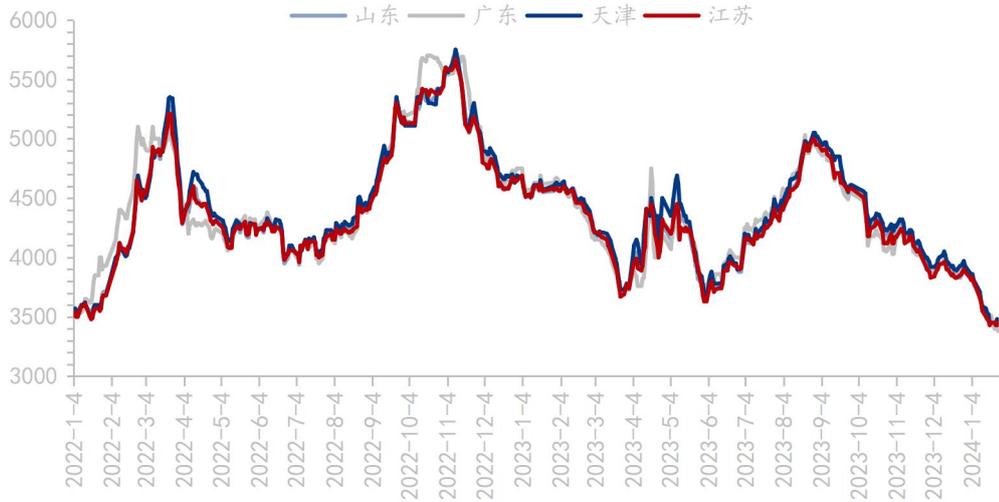


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：美豆震荡回升改善国内市场氛围，春节前下游备货量提升，豆粕和菜粕现货止跌趋稳。葵花籽粕价格维持替代性价比优势，年前价格走向基本维持定局，下游饲企对葵花籽粕在商品料中添加比已达到极致，港口出货在下周结束前维持3-4万吨提货需求量，而后开始减弱进入春节假期中。目前进口商对二季度买船持观望态度，豆粕价格一路下跌和菜粕供应量增加，葵花籽粕进口利润水平不及往年，对24年消费能力存疑。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：美豆自低位震荡回升缓解市场看空情绪，库存压力下降，豆粕现货暂时止跌回升，当前国内大豆和豆粕库存依然偏高，节前需求表现对价格回升高度仍很关键。本周节前备货明显提升，随着物流运输费用上涨，下游饲企采购成本增加，港口物流预期本月底进入尾声，港口出货能力下降，市场贸易商抓紧当前备货期积极出货，国内进口棕榈粕价格将企稳运行。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