

油糖产业链市场

周度报告

(2024.5.30-2024.6.6)



Mysteel 农产品

编辑：许鑫平

邮箱：xuxinpinga@mysteel.com

电话：021-26094075



农产品

油糠产业链市场周度报告

(2024. 5. 30-2024. 6. 6)

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	- 4 -
第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾	- 4 -
1.1 各地区米糠粕现货价格情况	- 4 -
1.2 各地区米糠油现货价格情况	- 5 -
1.3 各地区油糠现货价格情况	- 6 -
1.4 米糠粕与麸皮价差对比	- 6 -
第二章 米糠粕供应分析	- 7 -
2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况	- 7 -
2.2 米糠粕企业利润变化	- 7 -
第三章 米糠粕下游需求分析	- 8 -
3.1 下游生猪市场行情分析	- 8 -
3.2 肉鸡行情分析	- 8 -
3.3 肉鸭行情分析	- 9 -
第四章 关联产品行情分析	- 10 -
4.1 麸皮行情分析	- 10 -
4.2 豆粕行情分析	- 11 -
第五章 米糠粕下周行情展望	- 11 -

本周核心观点

本周油糠产业链产品市场平稳运行，截至6月6日，黑龙江产区米糠粕主流均价1360元/吨，米糠毛油主流均价6700元/吨；安徽产区米糠粕主流均价1560元/吨，米糠毛油主流均价6650元/吨；江西产区米糠粕主流均价1640元/吨，米糠毛油主流均价6750元/吨。行情方面：本周米糠粕市场平稳运行，下游需求持续处于疲软状态。受进口玉米限制影响，港口保税区玉米粉量减少，直接打击米糠粕的市场需求；米糠毛油酸价偏高，饲企采购对酸价要求严格，毛油售往饲料厂困难加大，油厂主副产品盈利不佳，开机持续低位运行。后期仍需关注原料油糠、麸皮及下游采买情况。

第一章 米糠粕及其相关产品价格回顾

1.1 各地区米糠粕现货价格情况

表1 全国主产区米糠粕价格表

单位：元/吨

省份	5月30日	6月6日	涨跌	周环比
黑龙江	1390	1360	-30	-2.2%
辽宁	1500	1500	0	0
安徽	1600	1560	-40	-2.5%
湖北	1600	1600	0	0
江西	1640	1640	0	0

截至6月6日，黑龙江米糠粕主流均价1360元/吨，较上周下调30元/吨；辽宁米糠粕主流均价1500元/吨，较上周持平；安徽米糠粕主流均价1560元/吨，较上周下调40元/吨；湖北米糠粕主流均价1600元/吨，较上周持平；江西米糠粕主流均价1640元/吨，较上周持平。

2022-2024年米糠粕全国市场均价(元/吨)



图 1 2022-2024 年全国米糠粕均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 各地区米糠油现货价格情况

表 2 全国主产区米糠毛油价格表

单位：元/吨

省份	5月30日	6月6日	涨跌	周环比
黑龙江	6750	6700	-50	-0.7%
辽宁	6700	6700	0	0
安徽	6650	6650	0	0
湖北	6750	6750	0	0
江西	6750	6750	0	0

截至6月6日，黑龙江米糠毛油主流均价6700元/吨；辽宁米糠毛油主流均价6700元/吨；安徽米糠毛油主流均价6650元/吨；湖北米糠毛油主流均价6750元/吨；

江西米糠毛油主流均价 6750 元/吨。

1.3 各地区油糠现货价格情况

表 3 全国主产区油糠价格表

单位：元/吨

省份	5月30日	6月6日	涨跌	周环比
黑龙江	2000	1960	-40	-2.0%
辽宁	2120	2120	0	0
安徽	2160	2180	+20	+0.9%
湖北	2260	2260	0	0
江西	2300	2300	0	0

截至 6 月 6 日，黑龙江油糠到厂主流均价 1960 元/吨，较上周下调 40 元/吨；辽宁油糠到厂主流均价 2120 元/吨，较上周持平；安徽油糠到厂主流均价 2180 元/吨，较上周上调 20 元/吨；湖北油糠到厂主流均价 2260 元/吨，较上周持平；江西油糠到厂主流均价 2300 元/吨，较上周持平。

1.4 米糠粕与麸皮价差对比

截至 6 月 6 日，按主流到厂来算，沈阳地区米糠粕与麸皮到厂价差 30 元/吨，德州地区到厂价差在 270 元/吨，武汉地区到厂价差 140 元/吨，南昌地区到厂价差在 110 元/吨，广州到厂价差在 100 元/吨。

主销地区	米糠粕	麸皮	价差
沈阳	1530	1500	30
德州	1650	1380	270
武汉	1630	1490	140
南昌	1680	1570	110
广州	1780	1680	100

备注：此价格为市场主流送到价格，仅供参考。

图 2 米糠粕和麸皮主流到厂价差对比

数据来源：钢联数据

第二章 米糠粕供应分析

2.1 米糠粕企业开机及产量变化概况

全国市场 34 家样本油厂油糠压榨开机情况：本周（5 月 30 日-6 月 5 日）全国油糠加工总量为 1.79 万吨，较上周上调 0.02 万吨；周度全国米糠粕产量为 1.52 万吨，较上周产量上调 0.01 万吨；开机率为 16.62%，较上周上调 0.19%。

地区	米糠油厂数量	油糠加工量			米糠粕产量			开机率		
		本期	上期	增减	本期	上期	增减	本期	上期	增减
黑龙江	8	0.22	0.28	-0.06	0.19	0.24	-0.05	7.24%	9.22%	-1.97%
吉林	4	0.19	0.19	0.00	0.16	0.16	0.00	15.97%	15.97%	0.00%
辽宁	2	0.06	0.08	-0.02	0.05	0.07	-0.02	7.79%	10.39%	-2.60%
安徽	4	0.18	0.20	-0.02	0.15	0.17	-0.02	23.81%	26.46%	-2.65%
江苏	3	0.24	0.27	-0.03	0.20	0.23	-0.03	20.98%	23.66%	-2.68%
湖北	3	0.21	0.14	0.07	0.18	0.12	0.06	24.59%	16.39%	8.20%
江西	10	0.69	0.61	0.08	0.59	0.52	0.07	22.92%	20.27%	2.66%
合计	34	1.79	1.77	0.02	1.52	1.51	0.01	16.62%	16.44%	0.19%

数据来源：钢联数据（单位：万吨）

2.2 米糠粕企业利润变化

截至 6 月 6 日，黑龙江油厂主副产品对冲后利润为 0 元/吨，辽宁米糠油厂主副产品对冲后利润为-48 元/吨，安徽米糠油厂主副产品对冲后利润-68 元/吨；湖北米糠油厂主副产品对冲后利润-100 元/吨；江西米糠油厂主副产品对冲后利润-108 元/吨。

（备注：以上利润是理论估算值，各厂因规模大小不同将有所差异）

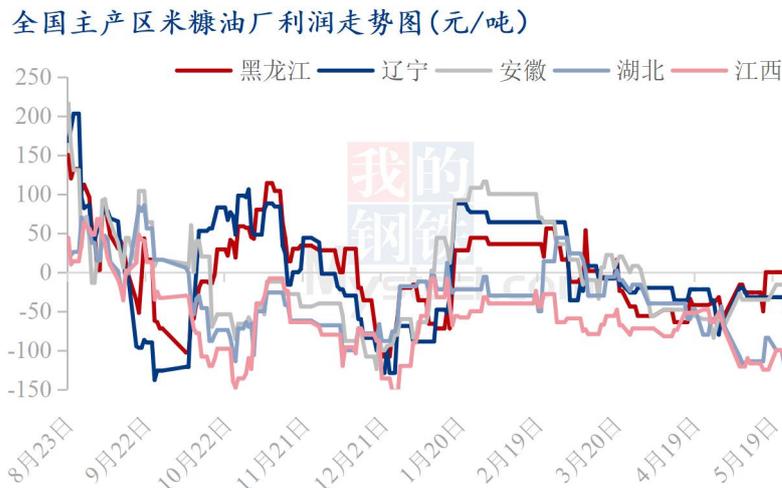


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

第三章 米糠粕下游需求分析

3.1 下游生猪市场行情分析

本周全国生猪出栏均价在 18.09 元/公斤，较上周上涨 1.07 元/公斤，环比上涨 6.29%，同比上涨 26.77%。本周猪价延续上行态势，市场推涨情绪较强，不过高价成交一般，周度重心上行明显。供应方面来看，月度计划仍有调减，前期产能去化及疫病影响逐步体现，市场阶段性供应偏紧，养户补栏育肥情绪提升，助推猪价上行。需求方面来看，虽白条行情跟涨，但下游高价成交接受度较低，屠企亏损延续，二育热情也有所降温，需求表现匹配不足。整体来看，生猪供应预期仍偏紧，需求表现一般、掣肘猪价连续上行，端午节前或有短暂提振，出栏节奏仍需关注，短期猪价震荡盘整，节前节后涨跌互现。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

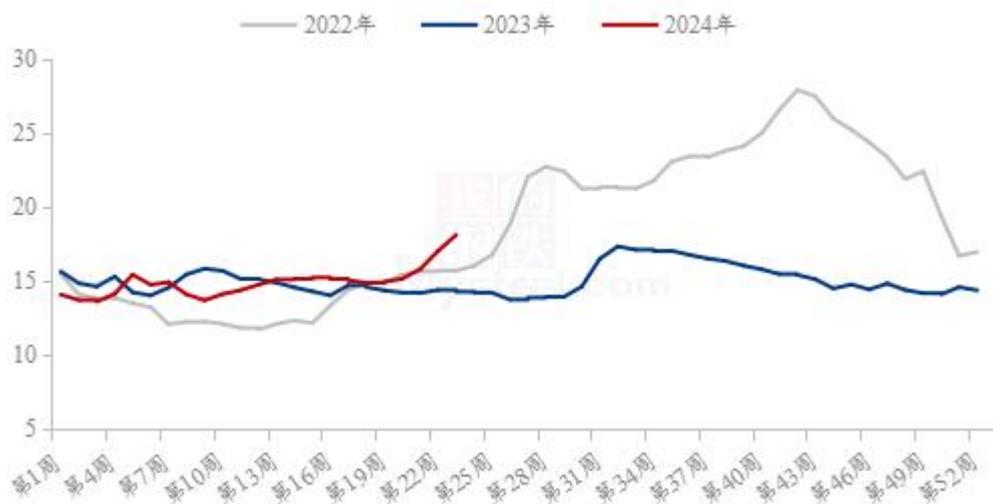


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡价格继续破新低，全国棚前成交均价为 3.57 元/斤，环比跌幅 3.25%，同比跌幅 21.19%。周内毛鸡价格继续低位下探，以山东主流棚前报价作为参

考，目前已经跌至并维持在了3.50元/斤的年内最低点上。其中山东和东北鸡源呈现出完全不同的状态，山东养户存在阶段性集中出栏，鸡多鸡大，毛鸡报价下调后一度还是较大幅度的压价收鸡情况；而东北则持续鸡源紧张，虽然报价下跌，产区內却一直有为了维持满宰加价收鸡的情况。总体而言，屠宰环节都面临较大的经营压力，需求面因素影响占比较大，因此不得已持续下压收鸡成本。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

3.3 肉鸭行情分析

本周白羽肉鸭分割品综合报价 7680-7800 元/吨，稳步上行走势。

厂家方面：本周成本稍下调，盈利面扩大，库存普遍在 89%左右，开工率 90%左右，主产订单相对稳定，个别厂家清库；副产热点单品头、掌稳步上行，肫类库存高稍有显弱，6月上旬多企业有减量情况，支撑报价及当前盈利面。

经销方面：社会库存常规补货，受节日影响出货加快，但存货依旧相对谨慎。

加工厂方面：中大型样本企业总体原料充足，采货价稍有下滑，下游门店销售情况一般；建议屠宰端根据后续产能及出货情况保证合理的库存结构，积极出货降低库存风险为主。

(2023-2024年) 鸭分割综合品均价走势图 (元/吨)

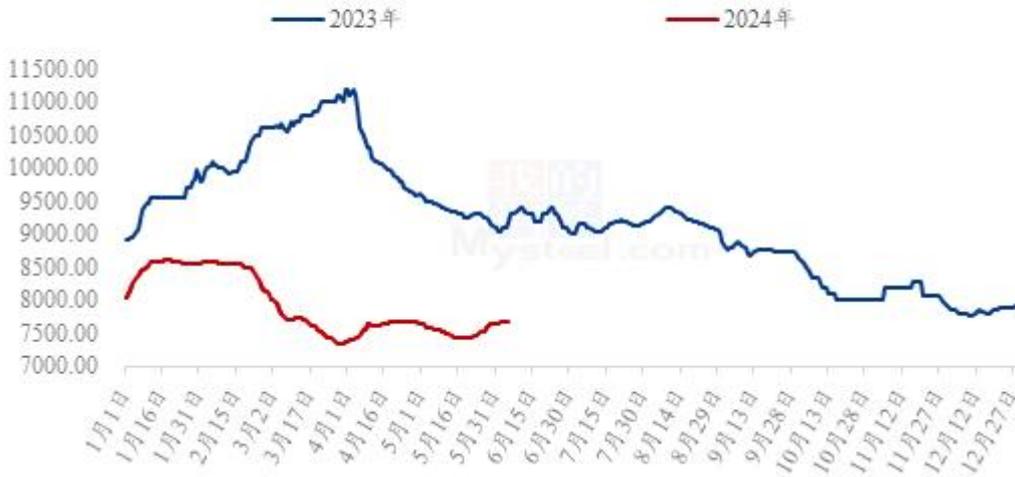


图 6 全国肉鸭均价走势图

数据来源：钢联数据

第四章 关联产品行情分析

4.1 麸皮行情分析

截至6月6日，本周主产区混合麸皮均价 1426 元/吨，环比上涨 0.71%，同比下跌 36.11%。本周麸皮价格先涨后落，市场购销平淡。上周粉企开机提升明显，麸皮库存压力增大，龙头企业麸皮价格接连小幅下调，中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。下游饲料、养殖等需求表现一般，刚需采购。预计下周麸皮价格稳中微落，关注粉企开机及下游需求变化情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势 (元/吨)

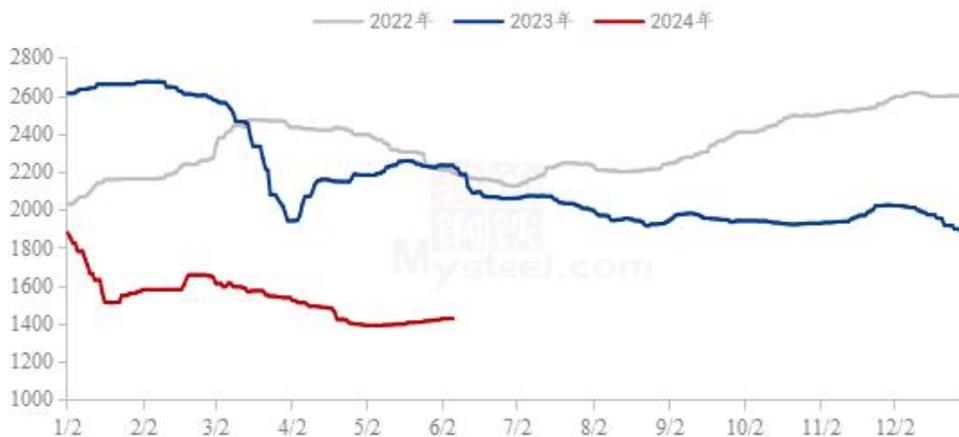


图 7 2022-2024 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 豆粕行情分析

6日连粕小幅上涨，截至收盘主力合约M2409报收于3502元/吨，上涨22元/吨，涨幅0.63%，持仓201.11万手，日减仓1.12万手。现货方面，今日油厂豆粕报价上涨，其中沿海区域油厂主流报价在3350-3430元/吨，广东3410元/吨涨10元/吨，江苏3350元/吨稳定，山东3360元/吨稳定，天津3430元/吨稳定。

后市方面，巴西南里奥格兰德州农作物机构Emater周二称，近期洪灾造成的作物损失估计为271万吨。南里奥格兰德州是巴西第二大豆产区，近来该州遭受洪灾，大豆产量损失严重，这一因素在近期支撑了芝加哥大豆市场。国内方面，6月部分油厂陆续检修，整体开机率下降，巴西大豆减产预期缓解美豆跌势，油厂停价动力上涨，支撑现货成交价格。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

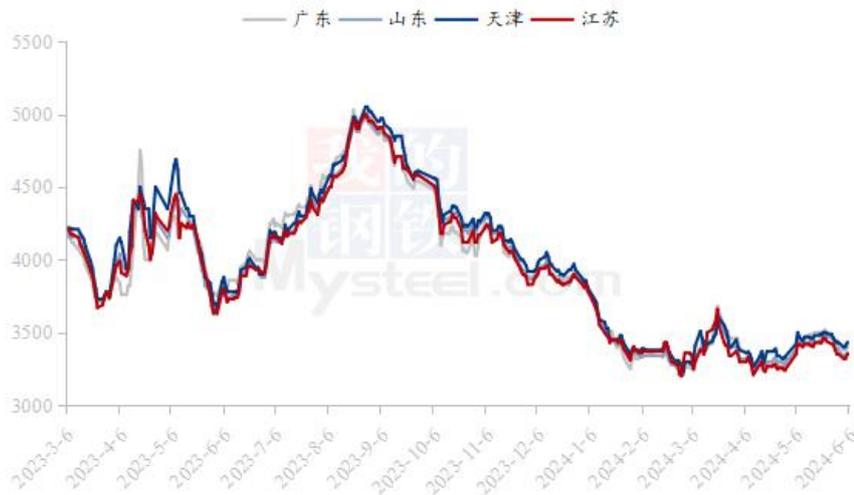


图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

数据来源：钢联数据

第五章 米糠粕下周行情展望

截至6月6日，东北市场主流价格1300-1500元/吨，黄淮流域市场主流价格1600-1650元/吨，长江流域市场主流价格1550-1650元/吨。本周米糠粕市场平稳运行，下游饲料、养殖等需求仍表现弱势。竞品麸皮价格先涨后落，二者主流价差维持

在 100-200 元/吨，饲企考虑性价比因素，在全价料里多用麸皮替代米糠粕。短期内米糠粕市场难以提振，维持低位震荡运行为主。



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：许鑫平 021-26094075

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100