

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.1.25-2024.2.1)



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. 25-2024. 2. 1)

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.....	- 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延续下跌，市场价格在 2240-2680 元/吨。国内豆粕持续下跌，葵花籽粕供需格局对价格支撑有限，跟随豆粕价格下跌，本周港口出货维持高位，到港量高于出货量，港口库存继续增加。目前下游终端备货陆续结束，工厂库存走货节奏放缓，对于大环境看空下，对原料采购观望心态浓郁。粕类市场供大于求下，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稳中下跌，价格在 1500-1670 元/吨。国内粕类市场供强需弱，利空题材持续发酵，进口棕榈粕相对维持稳定运行，部分贸易商已停止报价，个别地区报价下调，行情低迷终端采购停滞，对比豆粕明显抗跌，进口棕榈粕倒挂对价格明显存在挺价心理，终端饲企年前备货能力下降，需求减少，短期棕榈粕价格或将延续弱稳运行。

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	2024/1/25	2024/2/1	涨跌
营口	2760	2680	-80
天津	2570	2520	-50
青岛	2500	2440	-60
南通	2460	2340	-120
东莞	2300	2240	-60

价格回顾：截至 2 月 1 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格在 2680 元/吨，较上周跌 80 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格在 2520 元/吨，较上周跌 50 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格在 2440 元/吨，较上周跌 60 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格在 2340 元/吨，较上周跌 120 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格在 2240 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	2024/1/25	2024/2/1	涨跌	涨跌幅
营口	1670	1670	0	0.00%
秦皇岛	1640	1640	0	0.00%
天津	1640	1640	0	0.00%
青岛	1540	1530	-10	-0.65%
连云港	1570	1550	-20	-1.27%
泰州	1560	1550	-10	-0.64%
南通	1560	1550	-10	-0.64%
东莞	1500	1500	0	0.00%
防城港	1530	1520	-10	-0.65%
泉州	1540	1530	-10	-0.65%

价格回顾：截至 2 月 1 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1670 元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上周稳定；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 1530 元/吨，较上周跌 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周跌 10 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1530 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 6800 元/吨左右，出油 58%-60%，市场走货尚可，货源偏少。进口葵仁方面，目前国内市场购销一般，终端需求疲软，因处于需求淡季，下游备货较为谨慎，随用随采。随着节前备货的逐渐结束，下游厂商采购积极性有所减弱，预计国内葵花籽市场行情会呈现偏稳偏弱运行。

国产油葵价格示意图 (元/斤)

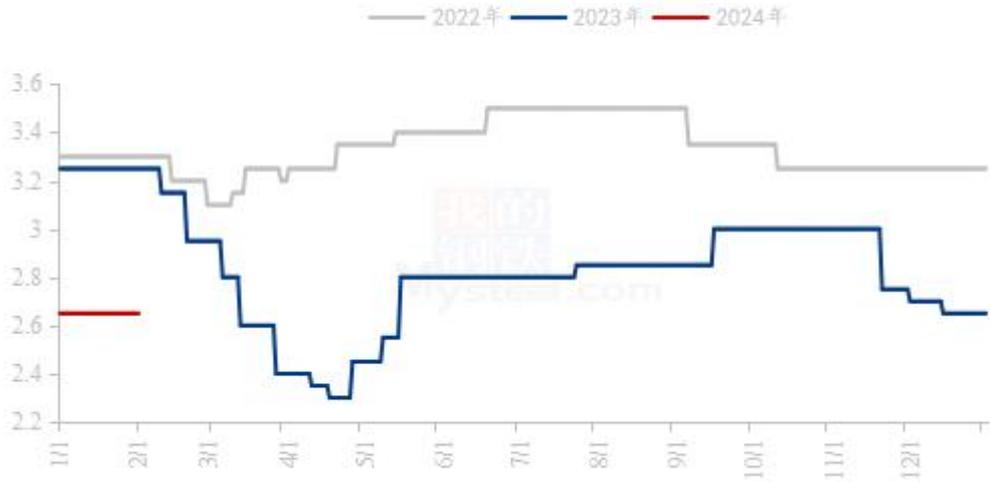


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油市场趋稳运行，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。国内葵花籽油供应宽松，库存呈小幅累库趋势，节前备货进入尾声，市场需求转淡，新订单成交较少以提货为主，国内供强需弱格局难以改变，节前行情难有大幅波动，均等待节后行情走势变化，预计节前葵花籽油价格以趋稳运行为主，长期仍然存在下行空间，重点关注油脂盘面、葵花籽油到港量及市场需求等方面。

国内葵花籽油价格走势图 (元/吨)

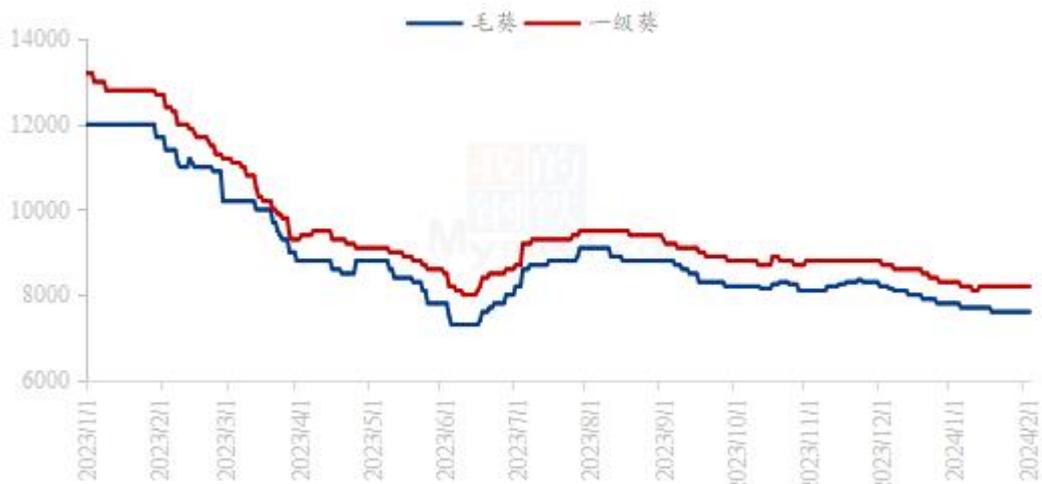


图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 2 月 1 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2240 元/吨，豆粕价格为 3340 元/吨，价差 1100 元/吨，较上周缩小 20 元/吨。

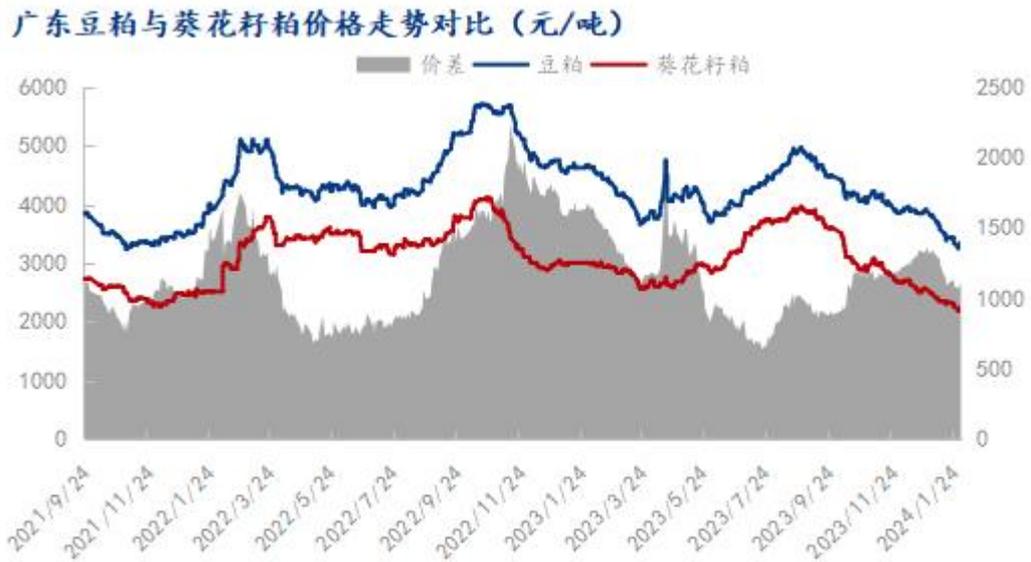


图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第 4 周（1 月 20 日至 1 月 26 日）广东港口葵花籽粕库存为 33.3 万吨，较上周增加 3.7 万吨，增幅 12.5%，较去年同期增加 19.2 万吨，增幅 136.17%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

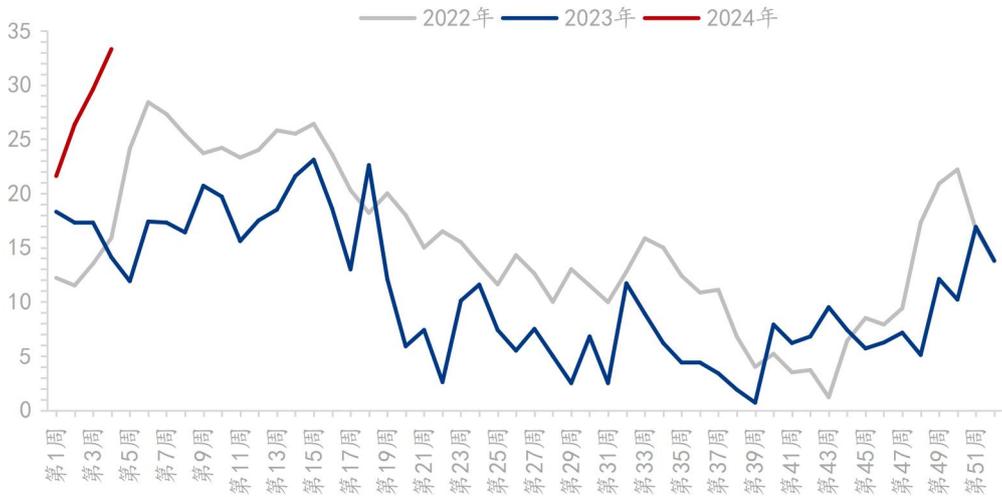


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第4周（1月20日至1月26日）广东港口提货量为5.3万吨，较上周增加2.25万吨，增幅73.77%，较去年同期增加2.1万吨，增幅65.63%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

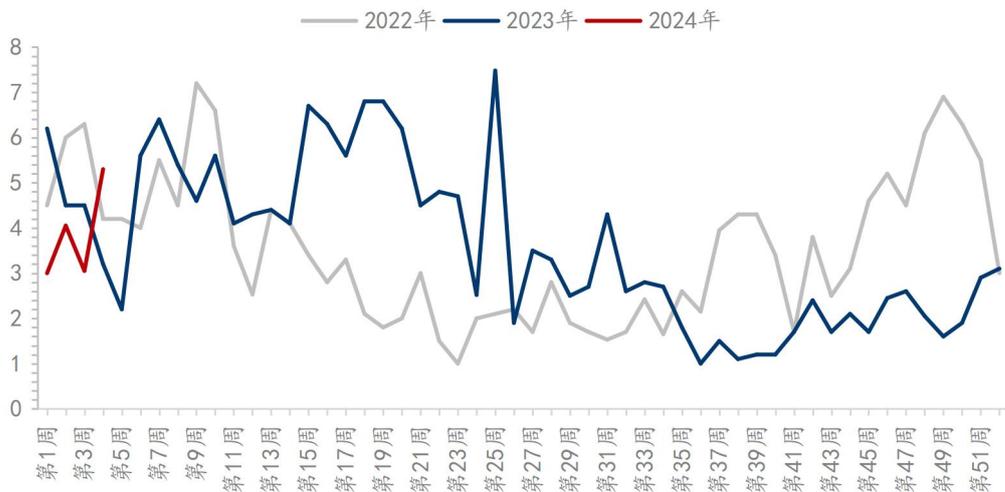


图5 广东

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 15.42 元/公斤，较上周上涨 1.29 元/公斤，环比上涨 9.13%，同比上涨 8.36%。本周猪价强势上涨，周度重心上行明显。供应方面来看，前期受猪病影响部分省份供应阶段性偏紧，且周边地区天气影响，市场猪源流通受限，加之年关物流运输资源紧张，叠加情绪助推猪价上行。需求方面来看，节前备货终幕拉开，且天气影响下多有提前采购，外调表现积极，但前期备货已有累积，市场需求余量有限。整体来看，价格前期涨幅较大而需求匹配不足，市场情绪支撑有限，猪价上涨难以延续，近日已有回落调整，供应存量消化待续而需求逐渐收尾，短期猪价或偏弱趋稳盘整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

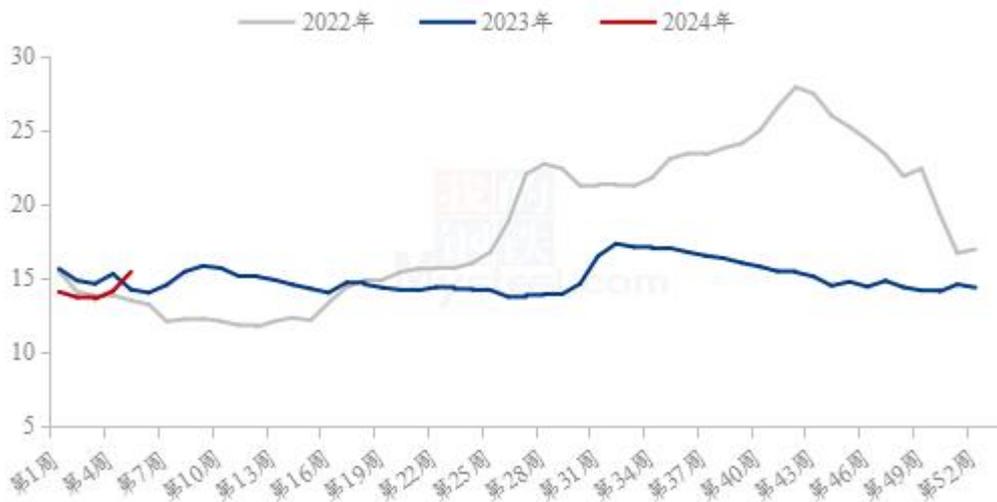


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格持稳收尾，各地屠宰厂已陆续进入停宰阶段，全国棚前成交均价为 3.97 元/斤，环比无变动，同比跌幅 9.77%。上半周，由于北方产区有雨雪天气预警，养殖端担心后续调运和出栏问题，存在加速出栏的情况，受此影响，山东当地社会鸡收购明稳暗跌，实际成交跌至了 3.95 元/斤的报价线上。东北则以预排计划为

主，持稳运行。下半周，山东社会鸡屠企率先开始停产放假，由于冻品端走货持续未见起色，部分屠宰厂有提前放假的情况，但多数仍集中于腊月 23 左右停产，毛鸡回收无涨跌必要，持稳收尾。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

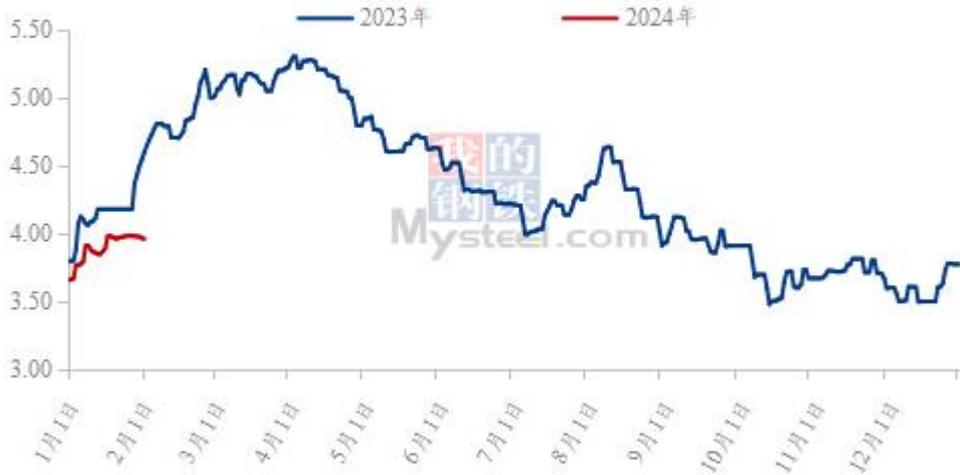


图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 3.99 元/斤，较上周下跌 0.08 元/斤，跌幅 1.97%，主销区均价 3.97 元/斤，较上周下跌 0.11 元/斤，跌幅 2.70%。本周主产区价格偏强运行，周内随着蛋价不断探底，养殖端存惜售情绪，叠加临近春节，务工人员陆续返乡，带动家庭需求，部分地区内销有所好转，市场情绪有所升温，蛋价持续走强，蛋价上涨后，终端接受程度一般，市场走货渐缓，蛋价趋稳运行，当前春节备货接近尾声，预计下周蛋价或弱势运行。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

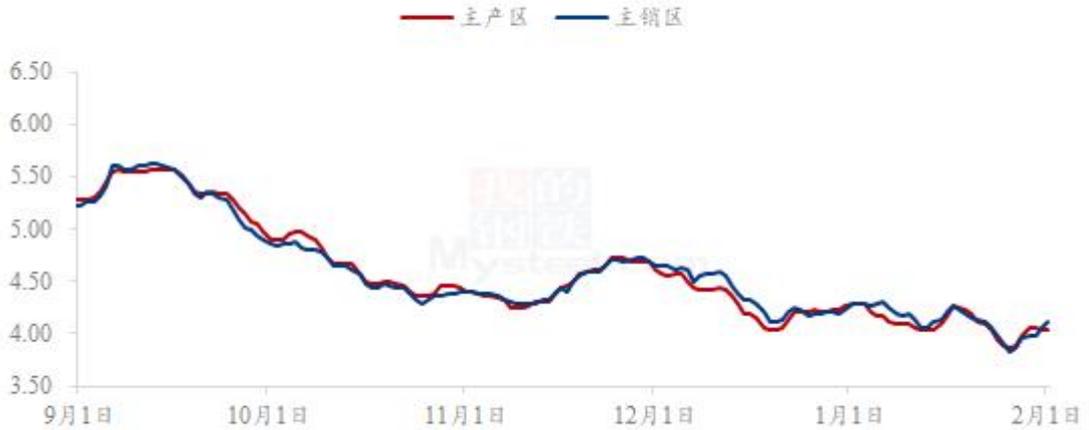


图8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米周度均价为 2356 元/吨，较上周下跌 29 元/吨。国内玉米价格止跌趋稳，局部反弹。东北基层售粮节奏下降，贸易商少量建库，市场供需持衡，价格趋稳，低点地区反弹。华北价格先涨后稳，玉米价格跌至新低，厂家收购价格跌破 2400 元/吨，基层卖粮意向下降，加之周末有降雪，价格趋稳运行。销区饲料企业备货结束，报价跟随产区调整，市场成交量有限。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

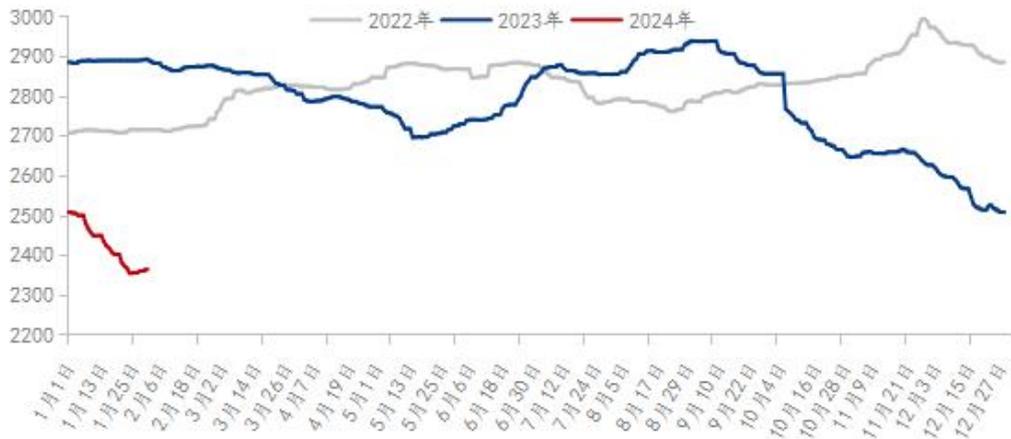


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至 2 月 1 日，本周主产区混合麸皮均价 1565 元/吨，环比上涨 2.69%，同比下跌 41.28%。本周麸皮价格延续上涨态势，中小企业陆续放假停机，麸皮无库存压力。龙头企业接连上调麸皮出厂价，下游拿货积极性尚可；供需博弈下麸皮价格偏强调整。预计下周麸皮价格小幅偏强调整，关注粉企放假时间及下游备货情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势（元/吨）

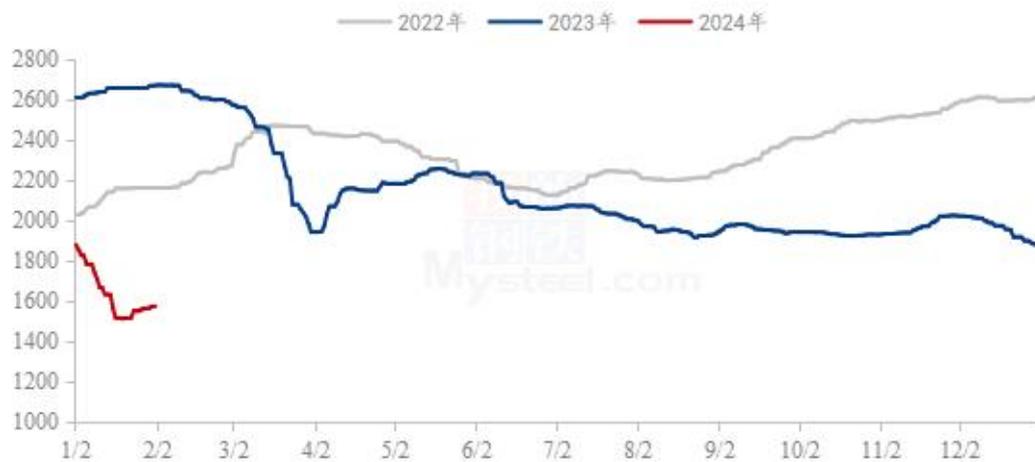


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价上调 20-30 元/吨，其中天津贸易商报价 3410 元/吨涨 20 元/吨，山东贸易商报价 3370 元/吨涨 20 元/吨，江苏贸易商报价 3380 元/吨涨 30 元/吨，广东贸易商报价 3340 元/吨涨 20 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆继续从创下的两年低点技术性反弹，加上巴西大豆产量预估下调，阿根廷天气转干旱，可能会再度降低作物的生长条件，支撑市场情绪好转，而美豆出口预估整体偏低，需求前景不确定性限制价格上涨空间，多空交织下美豆震荡偏强运行；连粕跟随美豆继续上行，下游春节前备货接近尾声，而豆粕库存高于历史同期，缺乏利好消息支撑，豆粕价格反弹空间有限，节前豆粕价格或维持震荡运

行，节后饲料需求淡季，叠加南美大豆丰产，预计豆粕价格仍偏弱运行。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

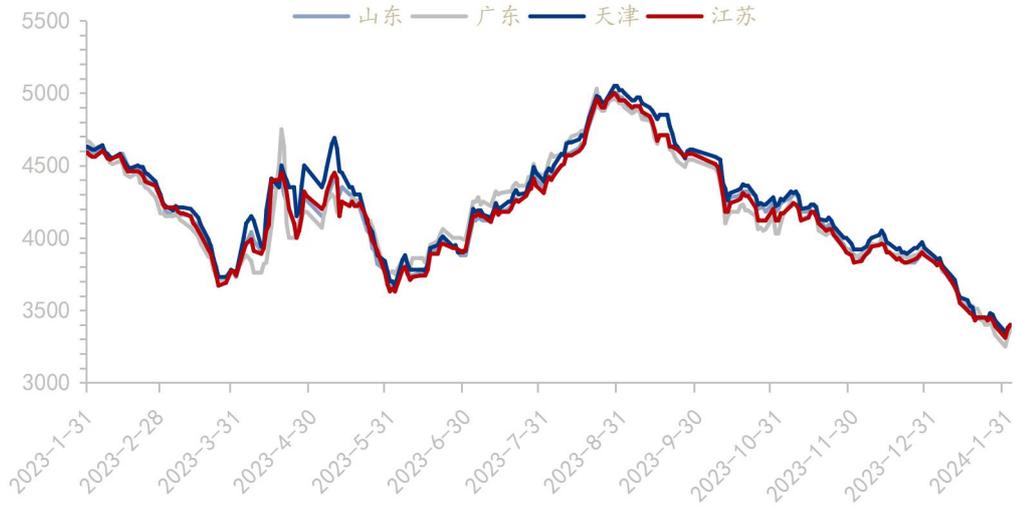


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：春节备货进入尾声，整个备货期走货成交不及市场预期，呈现旺季不旺，对价格止跌提振欠佳。节后归来为饲料需求淡季，消费端对葵花籽粕需求量更为被动，节后不排除豆粕价格仍有下调空间，饲料会调低葵花籽粕用量，增加豆粕用量，按目前进口商的买船，供应稳定将持续到4月份，下游饲企能否维持对葵花籽粕需求量为后市行情走向关键。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：春节前备货需求继续释放，国内粕类供应依旧保持高位，行情大概率继续看空影响下游终端采购心态，棕榈粕在此次下跌过程中，表现明显抗跌，饲企对棕榈粕需求量比往年增加许多，刚需提升价格表现良好。随着港口物流能力下降，备货期进入收尾阶段，个别贸易商继续抓住机会积极出货，短期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