

葵花籽粕、棕榈粕

市场月度报告

(2024年2月)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

电话：021-26094118

邮箱：yangchun@mysteel.com

葵花籽粕、棕桐粕市场月度报告

(2024年2月)

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

本月核心观点.....	- 2 -
第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 2 -
1.1 本月葵花籽粕价格回顾.....	- 2 -
1.2 本月棕榈粕价格回顾.....	- 3 -
第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析.....	- 4 -
2.1 葵花籽.....	- 4 -
2.2 葵花籽油.....	- 5 -
2.3 葵花籽粕进口数据分析.....	- 6 -
2.4 棕榈粕进口数据分析.....	- 7 -
2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 7 -
2.6 葵花籽粕港口库存分析.....	- 8 -
2.7 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 9 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 9 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 9 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 10 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 12 -
4.1 玉米行情分析.....	- 12 -
4.2 小麦行情分析.....	- 13 -
4.3 麸皮行情分析.....	- 14 -
4.4 豆粕行情分析.....	- 15 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下月行情展望.....	- 16 -

本月核心观点

葵花籽粕：本月葵花籽粕价格延续下跌态势，月跌 40-100 元/吨。随着豆粕价格不断下跌，葵花籽粕跟随走势，2 月面临传统春节假期，节前节后市场贸易氛围在假期中较为冷清，同时一定程度令价格有所止跌，市场成交寡淡，维持随采随用，港口葵花籽粕库存维持高位，下游需求乏力，饲企消耗库存能力下降。粕类市场供大于求下，国内进口葵花籽粕将继续疲软运行。

棕榈粕：本月棕榈粕价格涨跌互现，市场价格在 1500-1630 元/吨，较上月涨跌 10-40 元/吨。国内饲料原料市场整体疲软下行，进口成本抬升使得利润薄弱，进口商惜售对棕榈粕较为挺价，面对大环境市场偏空状态下，贸易商成交价格可议，下游需求支撑暂无利好因素，棕榈粕价格仍有下调空间。

第一章 葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

1.1 本月葵花籽粕价格回顾

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	2024/1/31	2024/2/29	涨跌
营口	2680	2600	-80
天津	2520	2420	-100
青岛	2440	2400	-40
南通	2340	2300	-40
东莞	2220	2180	-40

价格回顾：截至 2 月 29 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2600 元/吨，较上月跌 80 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2420 元/吨，较上月跌 100 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2400 元/吨，较上月跌 40 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2300 元/吨，较上月跌 40 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2180 元/吨，较上月跌 40 元/吨。

全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图（元/吨）

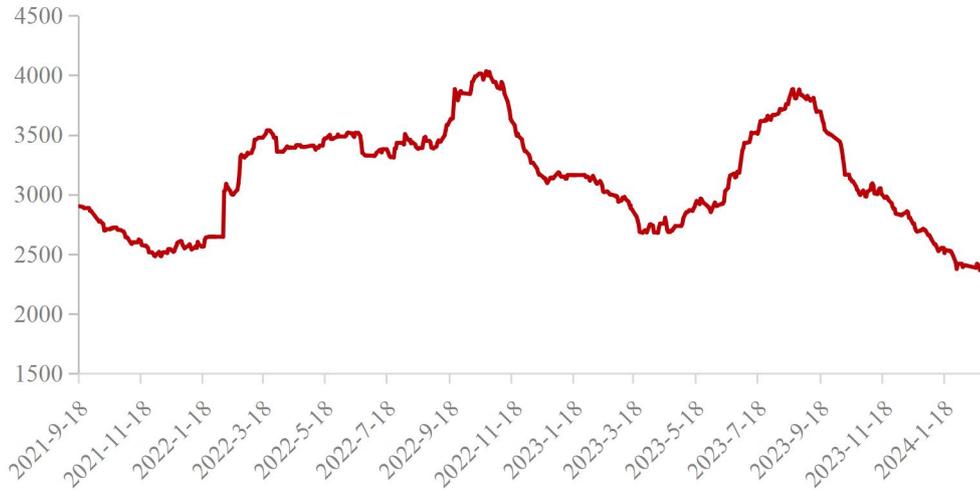


图 1 全国进口葵花籽粕市场现货均价走势图

数据来源：钢联数据

1.2 本月棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2024/1/31	2024/2/29	涨跌	涨跌幅
营口	1670	1630	-40	-2.40%
秦皇岛	1640	1620	-20	-1.22%
天津	1640	1640	0	0.00%
青岛	1530	1570	40	2.61%
连云港	1560	1550	-10	-0.64%
泰州	1550	1550	0	0.00%
南通	1550	1550	0	0.00%
东莞	1500	1500	0	0.00%
防城港	1520	1520	0	0.00%
泉州	1530	1520	-10	-0.65%

价格回顾：截至 2 月 29 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1630 元/吨，较上月跌 40 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1620 元/吨，较上月跌 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1640 元/吨，较上月稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1570 元/吨，较上月涨 40 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月跌 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月稳定；南通地区

进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上月稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1500 元/吨，较上月稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上月跌 10 元/吨。

全国进口棕榈粕市场现货均价走势图（元/吨）

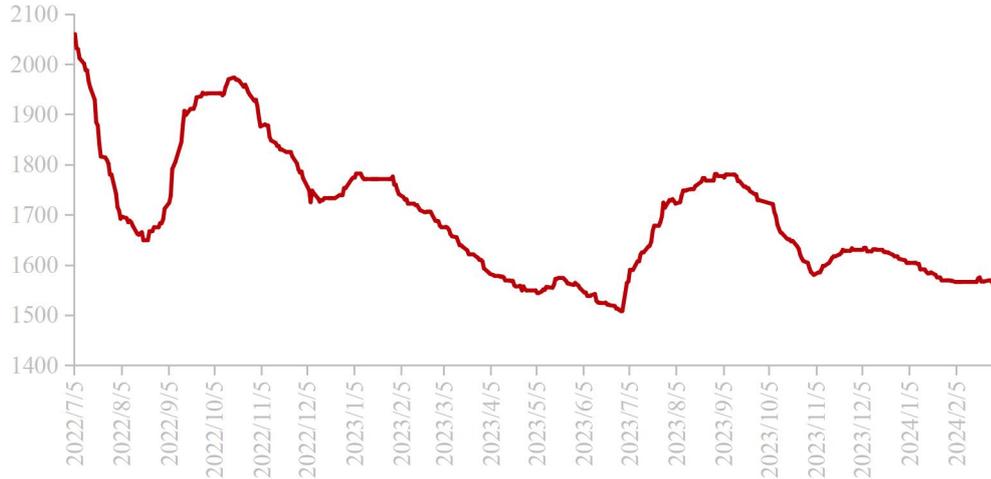


图 2 全国进口棕榈粕市场现货均价走势图

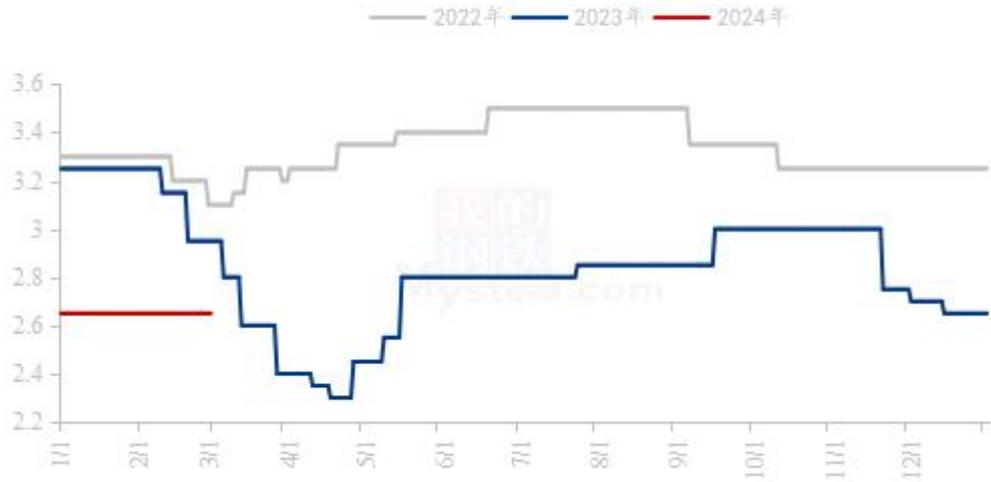
数据来源：钢联数据

第二章 葵花籽粕、棕榈粕供应分析

2.1 葵花籽

月内国内油葵市场价格较为僵持，市场整体走货节奏仍偏慢，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。因产区货源见底，贸易商手中存货偏少，因此市场大多停报。目前下游备货相对疲软，短期内预计葵籽市场稳中偏弱运行。

国产油葵价格示意图（元/斤）



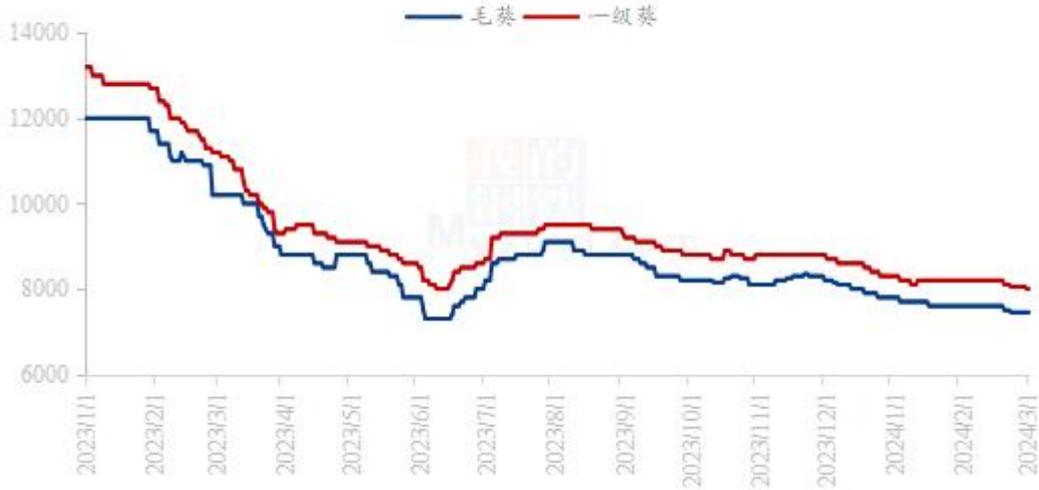
数据来源：钢联数据

图3 国内油葵价格示意图

2.2 葵花籽油

月内葵花籽油价格偏弱运行，一级葵花籽油市场报价 7900-8200 元/吨，较上月下跌 200 元/吨，跌幅 2.44%；葵花籽毛油市场报价较少，参考价格 7450-7500 元/吨，较上月下跌 150 元/吨，跌幅 1.97%。部分以基差报价一级葵花籽油 Y05+560 元/吨或 Y05+600 元/吨。现阶段国内市场供强需弱的格局难以改变，葵花籽油持续到港，国内呈小幅累库趋势，供应宽松。受传统淡季的影响，下游终端成交积极性较差，利空葵花籽油市场。短期内预计葵花籽油价格以窄幅震荡调整为主，中长期来看葵花籽油仍有一定的下行空间。

国内葵花籽油价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 国内葵花籽油价格走势图

2.3 葵花籽粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 12 月国内葵花籽粕进口量为 352969 吨，较 2023 年 11 月份增加 34377.58 吨，环比增幅 10.79%；较去年同期增加 43518.84 吨，同比增幅 14.06%。其中 12 月份进口均价为 393.78 美元/吨。截至 2023 年 1-12 月国内葵花籽粕累计进口 2938680.88 吨，较去年同期增加 611331.98 吨，增幅 26.27%。

(2021年-2023年) 中国进口葵花籽粕数量 (万吨)

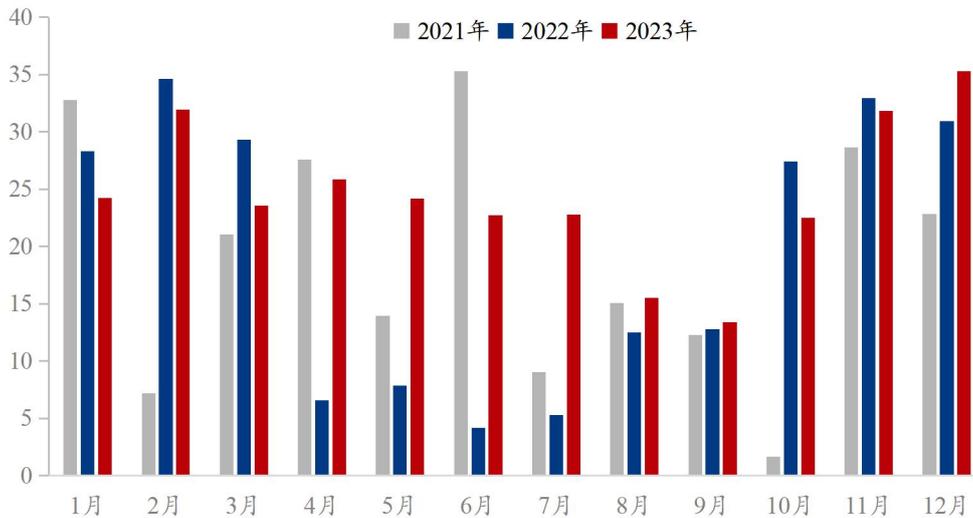


图 5 中国进口葵花籽粕数量

2.4 棕榈粕进口数据分析

据中国海关数据显示：2023年12月国内棕榈粕进口量79929吨，较2023年11月份减少88834.1吨，环比减幅52.64%；较去年同期减少53443.43吨，同比减幅40.07%。其中12月份进口均价为179.83美元/吨。截至2023年1-12月国内棕榈粕进口累计1473804.63吨，较去年同期增加471033.63吨，增幅46.97%。

(2021年-2023年)中国棕榈粕进口数量(单位:万吨)

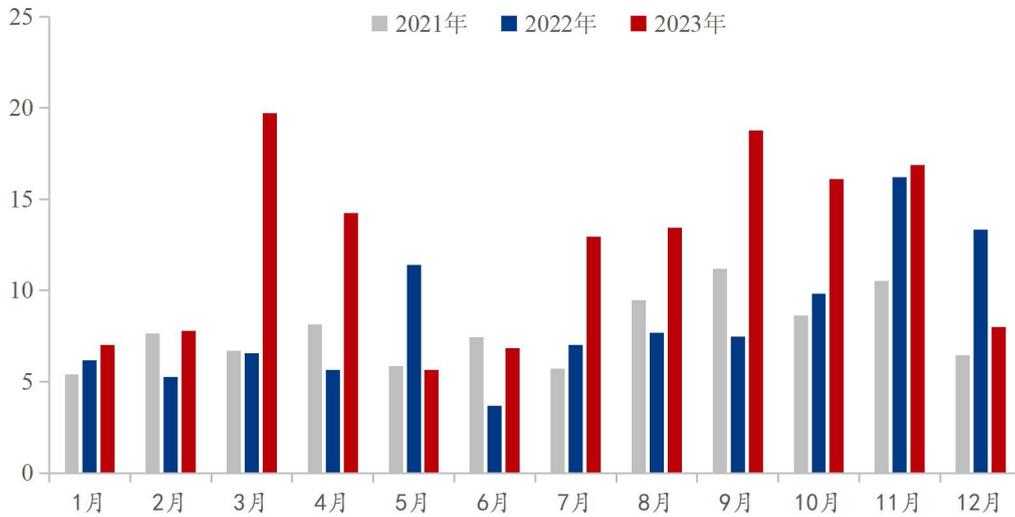


图6 中国进口棕榈粕数量

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至2月29日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为2180元/吨，豆粕价格为3200元/吨，价差1020元/吨。国内豆粕持续下跌，葵花籽粕价格供应预期减少下，价格相对抗跌，未来豆葵粕价格或将继续缩小。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

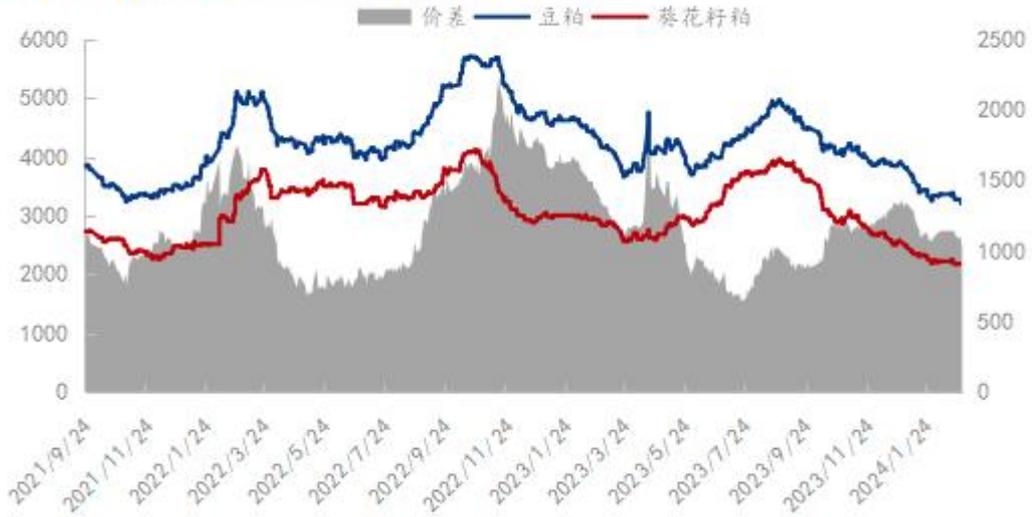


图7 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.6 葵花籽粕港口库存分析

截至第8周广东港口葵花籽粕库存为32.7万吨，较上周增加4.3万吨，增幅15.14%，较去年同期增加16.3万吨，增幅99.39%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

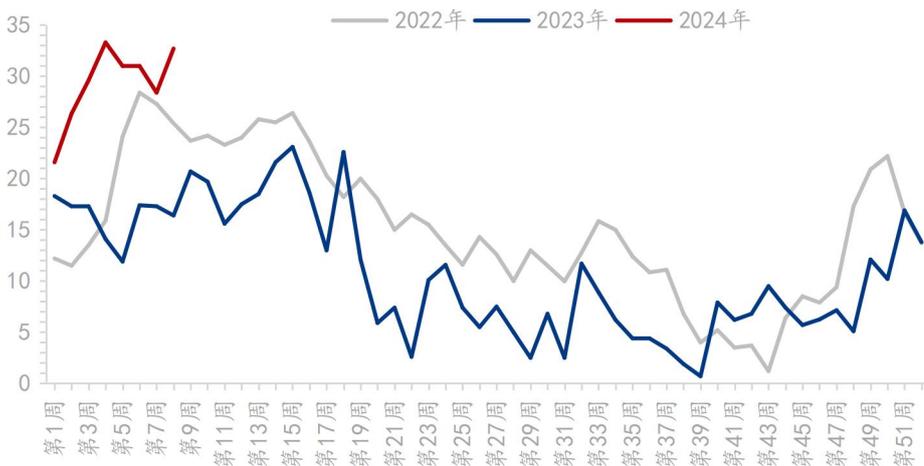


图8 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.7 葵花籽粕港口提货量分析

截至第8周广东港口提货量为5万吨，较上周增加2.4万吨，增幅92.31%，较去年同期减少0.4万吨，减幅7.41%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

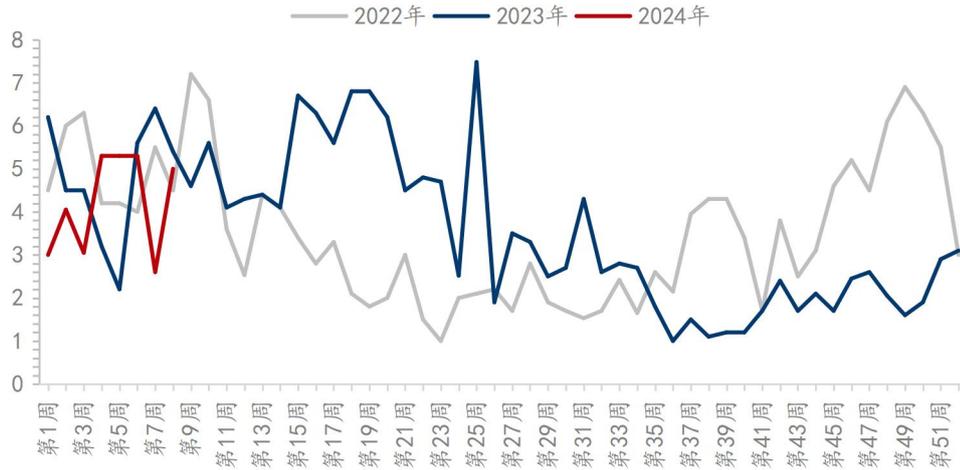


图9 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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

本月全国生猪出栏均价为14.41元/公斤，较上月上涨0.27元/公斤，环比上涨1.91%，同比下跌2.77%。本月猪价震荡下行，但前期价格相对高位，月度重心仍显偏强。供应方面来看，年前出栏集中而节后流通平缓，且春节期间贸易量少，本月供应端相对减量，而后续节奏逐渐恢复，供应释放压力或将提升。需求方面来看，年前市场走量积极，但节后需求惯性回落，后市消费气氛或逐渐回温，不过需求支撑行情仍较有限。整体来看，市场供需格局调整有限，产能去化未有明显变奏，供给形势尚未反转，需求预期好转但助推力不足，二育动态需要关注，短期行情承压依旧、猪价重心或偏弱盘整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

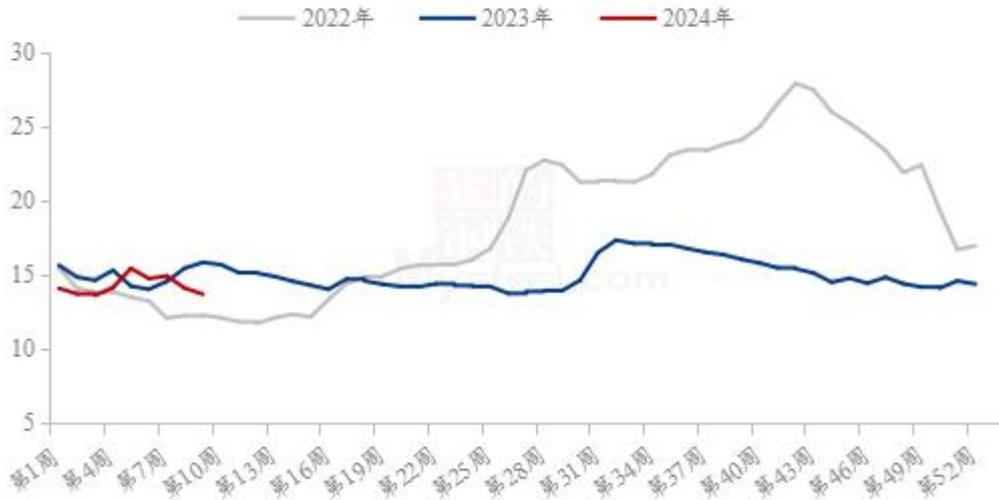


图 10 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本月全国白羽肉鸡长期持稳，月末连续下跌。2月份国内白羽肉鸡棚前均价为3.94元/斤，环比涨幅1.29%，同比跌幅18.43%。进入2月，传统小年前后屠企开始缩减宰杀量，毛鸡交易不断收缩，整体鸡源价格趋于稳定。春节开市后，产品端走货长期低迷，屠宰见此情景并无明显提量宰杀意愿，毛鸡长期趋稳运行。进入1月下旬风雪天气席卷北方产区，区域间交通中断，鸡源成交多以屠企周边为主，造成严重的毛鸡积压；交通恢复与山东社会鸡屠企开工节点重合，毛鸡短期集中出栏，造成价格快速下探。下旬山东长期处于压价成交的状态，在近几年来较为罕见。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

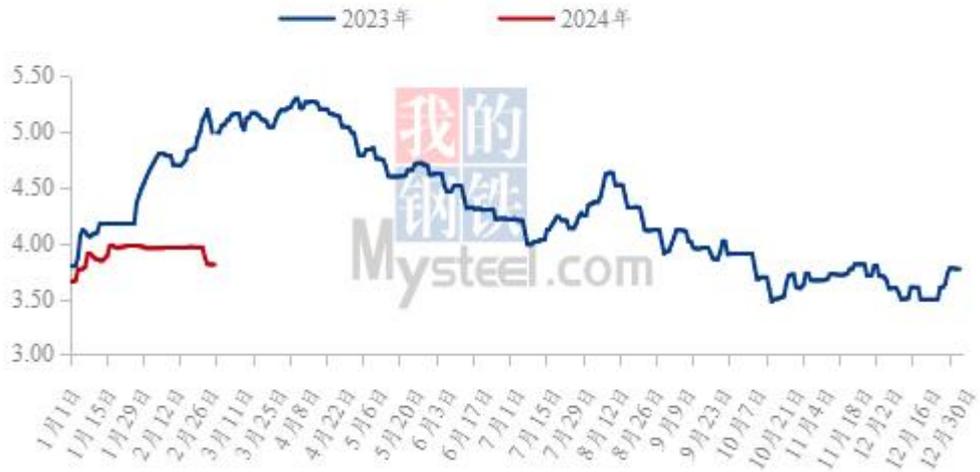


图 11 (2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图

数据来源: 钢联数据

本月鸡蛋主产区均价 3.54 元/斤, 较上月下跌 0.56 元/斤, 跌幅 13.66%, 主销区均价 3.54 元/斤, 较上月下跌 0.59 元/斤, 跌幅 14.29%。月内主产区价格弱势运行。月初产区区内销好转, 但销区需求减弱, 叠加受天气影响, 道路运输受阻, 货源流通不畅, 市场看空情绪加剧, 蛋价弱势走低, 春节后开市初期部分环节存零星补货需求, 多数市场顺势清库, 部分市场由于价格偏低, 养殖单位存挺价惜售现象, 叠加人员陆续返工, 学校食堂等备货需求, 带动价格小幅上涨, 但短期终端仍以消化家中库存为主, 提振作用相对有限, 叠加天气原因影响, 货源流通不畅, 市场情绪转弱, 价格震荡回调, 下旬学校备货提振相对有限, 各环节仍以处理前期库存为主, 价格弱势震荡运行, 随着蛋价不断探底, 养殖户惜售情绪有所增长, 受市场情绪带动, 月尾部分低价产区价格开始上涨。3月仍处市场销售淡季, 市场处于缓慢恢复期, 预计下月上旬蛋价弱势震荡为主, 下旬随着清明节临近, 蛋价小幅上涨。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

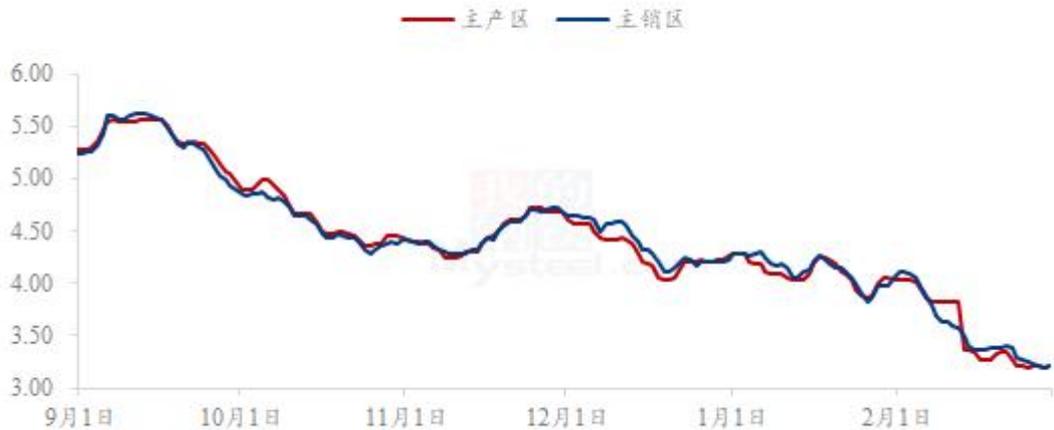


图 12 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

2月国内玉米价格震荡偏强。节后东北地区玉米增储全面启动，进一步推动市场看涨情绪，深加工频繁调价刺激到货，玉米价格快速上涨。华北地区玉米价格整体震荡偏强，正月初四下游企业陆续开始收玉米，但上货量不大，加上雨雪天气的影响，玉米价格偏强运行。销区跟随产区玉米价格震荡上涨，虽节后下游补库力度一般，但政策面消息提振市场看涨心态，再加上到货成本增加，贸易商报价普遍上涨。3月随着产区天气回暖，产区地趴粮仍有一定供应压力，预计玉米价格或呈现先跌后涨趋势。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

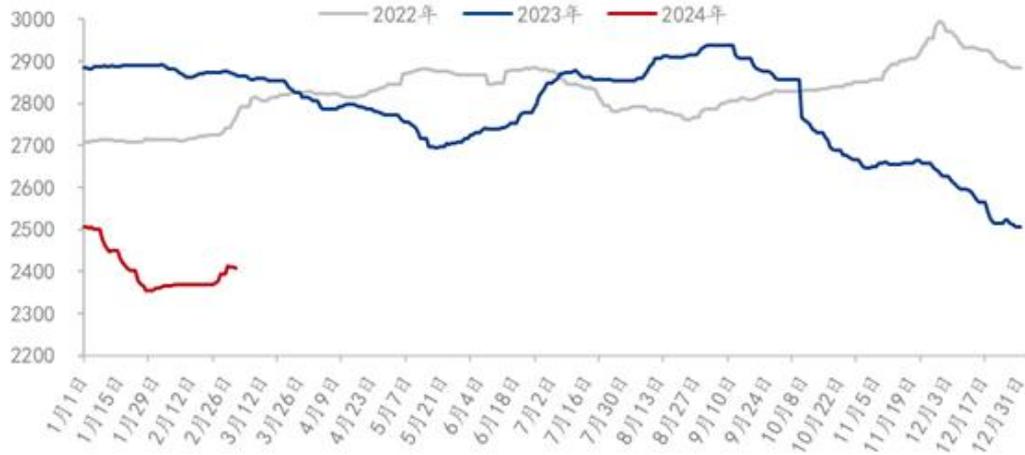


图 13 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 小麦行情分析

2月份全国小麦市场均价 2780 元/吨，较1月份价格 2802 元/吨，下跌 22 元/吨，跌幅 0.79%。较去年2月份均价 3184 元/吨，下跌 404 元/吨，跌幅 12.69%。本月小麦市场价格先涨后落，市场购销活跃。春节前粉企陆续放假停机，粮商市场活跃度下降，小麦价格维持平稳运行。春节过后，市场购销缓慢复苏，粉企节前库存消耗较多，节后收购积极性提升，不断提价促收，市场有价无市。中储粮小麦市场竞拍成交火热，提振市场看涨情绪，市场价格强势上涨。正月十五之后，粮商市场购销逐步活跃，市场粮源流通充裕，市场量增价跌。预计3月份小麦价格震荡下行，关注政策小麦竞拍及面粉需求变化情况。

2022年-2024年主产区小麦价格走势图（元/吨）

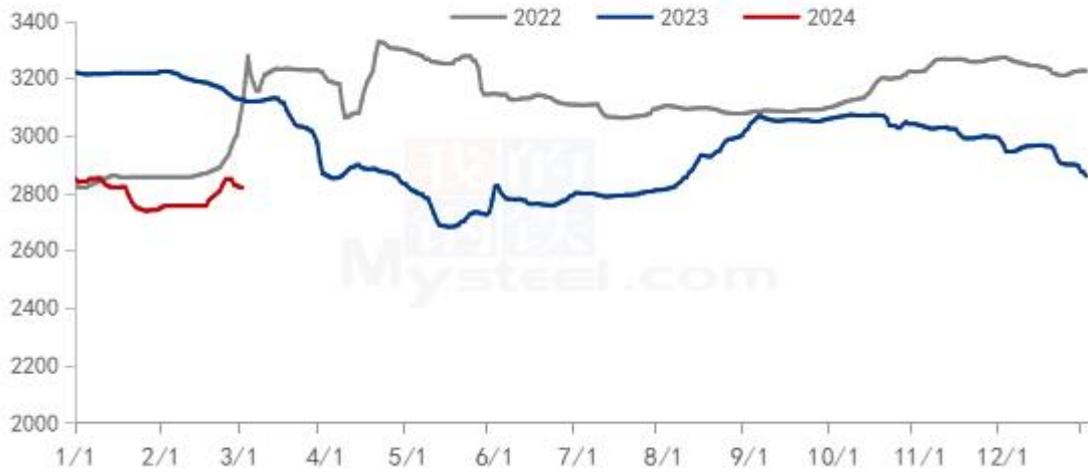


图 14 2021-2023 年主产区小麦价格走势图

4.3 麸皮行情分析

截至 2 月 29 日，本月主产区麸皮均价 1609 元/吨，环比下降 2.01%，同比去年下跌 38.87%。本月麸皮价格先涨后落，市场购销清淡。春节前麸皮市场购销清淡，价格无明显波动。春节过后，粉企开机低位，麸皮走货以节前库存为主，市场整体供应趋紧，价格稳中有涨。随着粉企开机陆续恢复，麸皮市场供应增加；下游需求表现疲软，价格弱势调整。预计 3 月份下游需求难有改善，麸皮价格震荡走弱，关注小麦价格及企业开机动态。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

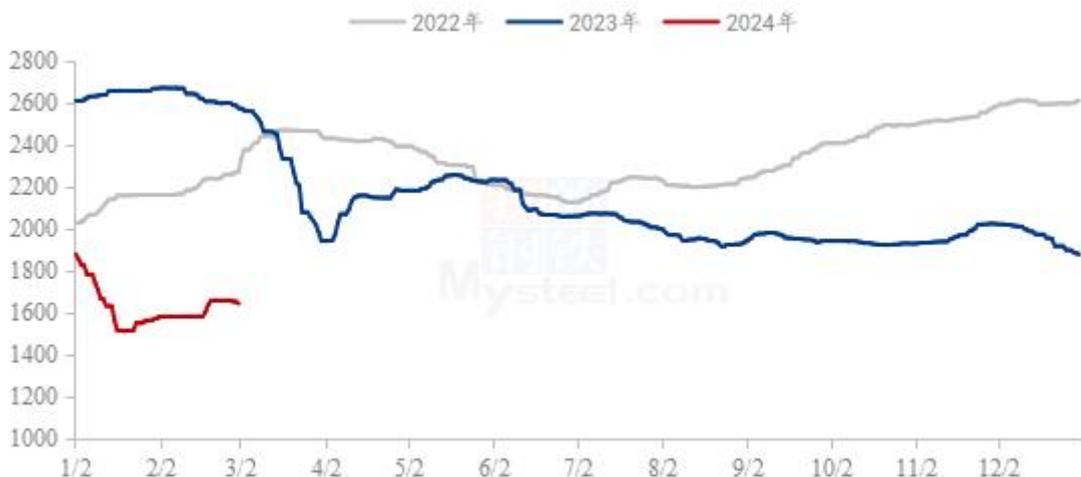


图 15 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

4.4 豆粕行情分析

现货方面，沿海贸易商豆粕主流现货价格稳中下跌，市场价格在 3190-3280 元/吨，其中天津贸易商报价 3280 元/吨持平，山东贸易商报价 3210 元/吨持平，江苏贸易商报价 3190 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3190 跌 10 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆主力合约期价跌至 1144.875 美分/蒲式耳，因美国出口销售表现平平，3 月合约的交割量高于预期，美国中西部天气条件可能改善。2 月份大豆期货连续第三个月下跌，跌幅为 6.67%，作为对比，1 月份下跌 5.8%，后续预计 CBOT 大豆期价低位震荡运行为主。国内方面，连粕有力上行，M2405 反弹至 3059 点附近，短期连粕期价持稳走强依然有小幅攀升趋势。据 Mysteel 统计 2024 年 3 月预计大豆到港 580 万吨左右，4、5 月或将均超过 900 万吨，短期来看国内进口大豆供给压力相对较小，市场贸易商和终端陆走货心态较强，令豆粕现货价格弱于盘面。连粕期价与豆粕现货继续产生博弈，现货表现弱于盘面，谨慎操作仍有回落空间。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

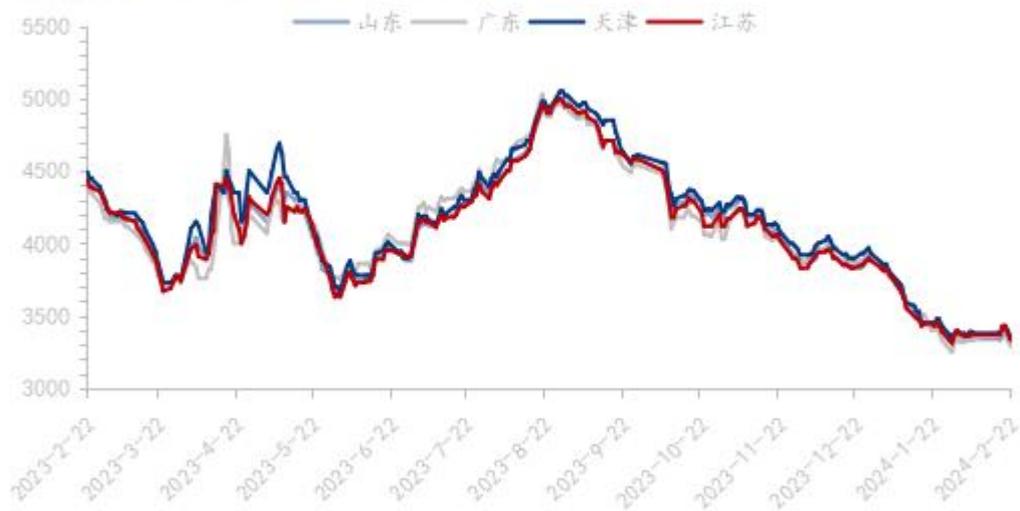


图 16 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

数据来源：钢联数据

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下月行情展望

葵花籽粕：美豆低位震荡继续承受南美供应压力，国内需求低迷，油厂挺粕乏力，豆粕价格继续下探。3月进口葵花籽粕价格预期下降50%，进口商惜售令价格相抵抗跌，但国内饲企已经在禽料中开始添加豆粕，对其他粕市场将面临着需求或将被替代。目前进口葵花籽粕利润欠佳，进口商远月买船困难加大，节后需求还在恢复过程中，后市需求存疑，密切关注葵花籽粕远月买船，豆、菜粕供需变化情况及下游需求恢复情况。

棕榈粕：南美天气窗口逐渐收窄，供给压力下美豆保持弱势，国内粕类期货市场维持底部震荡状态，因缺少美豆配合，打破震荡僵局的难度较大。豆粕价格逐步打开，其他粕类消费市场愈难增量，终端市场缺乏利多消息刺激，原料价格一跌再跌。棕榈粕供应端无太大波动，进口利润下降，后期进口量或将调整，贸易商积极出货，在国内需求未明朗之前，国内进口棕榈粕市场维持震荡运行。密切关注棕榈粕供应情况及相关替代变化。



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