

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.3.7-2024.3.14)



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. 3. 7-2024. 3. 14)

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..... | - 5 - |
| 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..... | - 7 - |
| 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大幅上涨，市场价格在 2300-2580 元/吨。国内豆粕价格大幅上涨，葵花籽粕跟随涨势，本周市场消息面涌动，期货盘面偏强上涨，现货端受下游需求影响，消费能力有限且受到资金面影响，买货积极性谨慎为主，特别是在行情上涨时，下游饲企观望心态浓厚，港口葵花籽粕进入去库存阶段，短期国内进口葵花籽粕市场震荡运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格疲软下跌，价格在 1450-1600 元/吨。豆粕止跌反弹市场关注度增加，随着国内棕榈粕到港量增加，价格逐步回落，下游终端买涨不买跌的心态，抑制下游买兴，加上饲企对棕榈粕添加比有所调减。短期来看，国内进口棕榈粕价格维持偏弱运行。

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 | 2024/3/7 | 2024/3/14 | 涨跌 |
| 营口 | 2580 | 2580 | 0 |
| 天津 | 2400 | 2510 | 110 |
| 青岛 | 2360 | 2390 | 30 |
| 南通 | 2370 | 2440 | 70 |
| 东莞 | 2250 | 2300 | 50 |

价格回顾：截至 3 月 14 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2580 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2510 元/吨，较上周涨 110 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2390 元/吨，较上周涨 30 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2440 元/吨，较上周涨 70 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2300 元/吨，较上周涨 50 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 | 2024/3/7 | 2024/3/14 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|-----|----------|-----------|-----|--------|
| 营口 | 1620 | 1600 | -20 | -1.23% |
| 秦皇岛 | 1610 | 1600 | -10 | -0.62% |
| 天津 | 1600 | 1580 | -20 | -1.25% |
| 青岛 | 1550 | 1550 | 0 | 0.00% |
| 连云港 | 1550 | 1530 | -20 | -1.29% |
| 泰州 | 1530 | 1520 | -10 | -0.65% |
| 南通 | 1540 | 1510 | -30 | -1.95% |
| 东莞 | 1480 | 1450 | -30 | -2.03% |
| 防城港 | 1510 | 1480 | -30 | -1.99% |
| 泉州 | 1510 | 1480 | -30 | -1.99% |

价格回顾：截至 3 月 14 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 20 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1600 元/吨，较上周跌 10 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 20 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1550 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1530 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1520 元/吨，较上周跌 10 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周跌 30 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周跌 30 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1480 元/吨，较上周跌 30 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1480 元/吨，较上周跌 30 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，贸易商报价偏弱。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价普遍偏弱，市场多有价无市，部分贸易商报价 5300 元/吨，出油 45%。河北保定市场贸易商毛仁报价 6700 元/吨，出油 58%-60%，市场走货尚可。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。预计国内葵花籽市场行情会呈现稳中偏弱运行。

国产油葵价格示意图（元/斤）

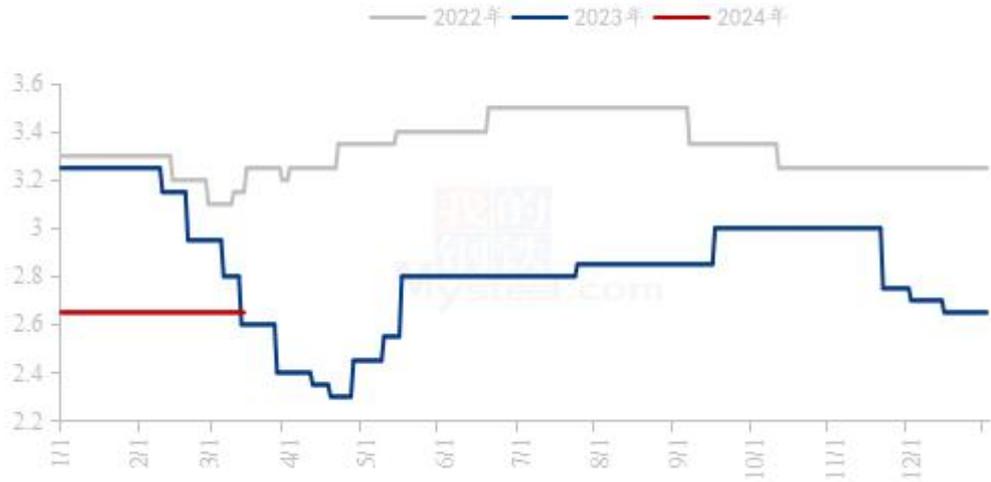


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油受油脂盘面强势上涨的带动作用，行情呈偏强运行趋势，一级葵花籽油报价 8350-8500 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+530/Y05+570；葵花籽毛油报价较少，多实盘议价成交，参考价格 7700-7800 元/吨。从自身基本面来看，供强需弱格局难以改变，无明显的利好支撑；受进口利润倒挂的影响，后期进口量预计有所减少，上半年国内将以消化现有库存为主。短期内预计葵花籽油行情以窄幅震荡调整为主，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）

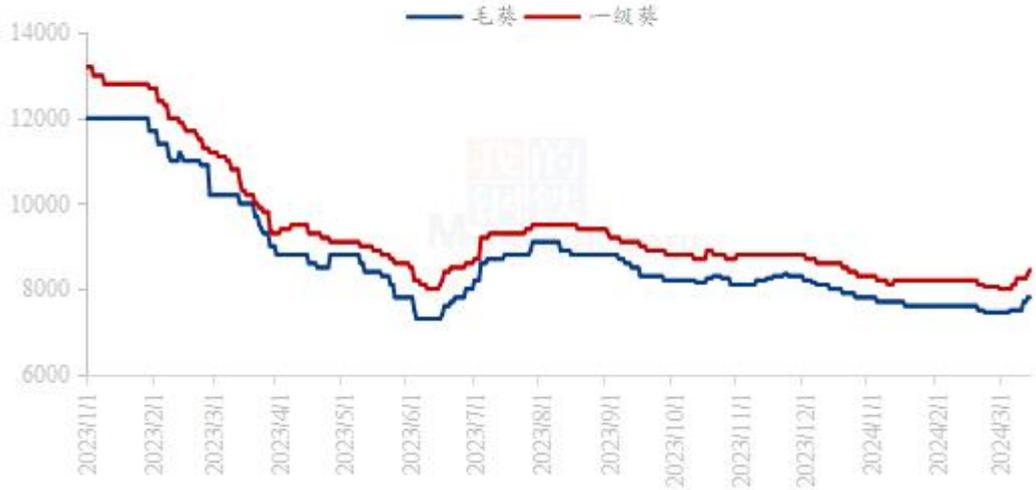


图2 国内葵花籽油价格走势图

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至3月14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1090元/吨，较上周扩大90元/吨。

广东豆粕与葵花籽粕价格走势对比（元/吨）

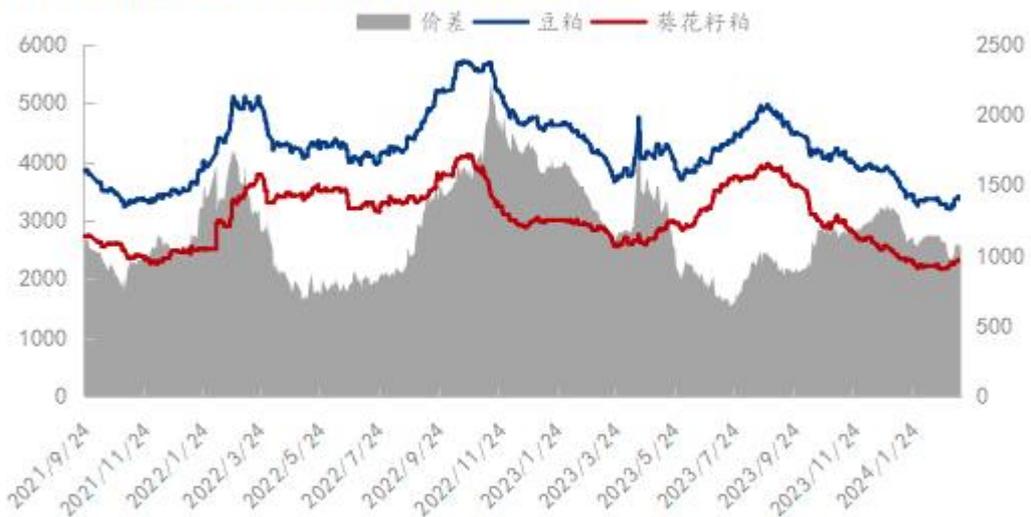


图3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第10周广东港口葵花籽粕库存为25.8万吨，较上周减少3.4万吨，减幅11.64%，较去年同期增加6.1万吨，增幅30.96%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

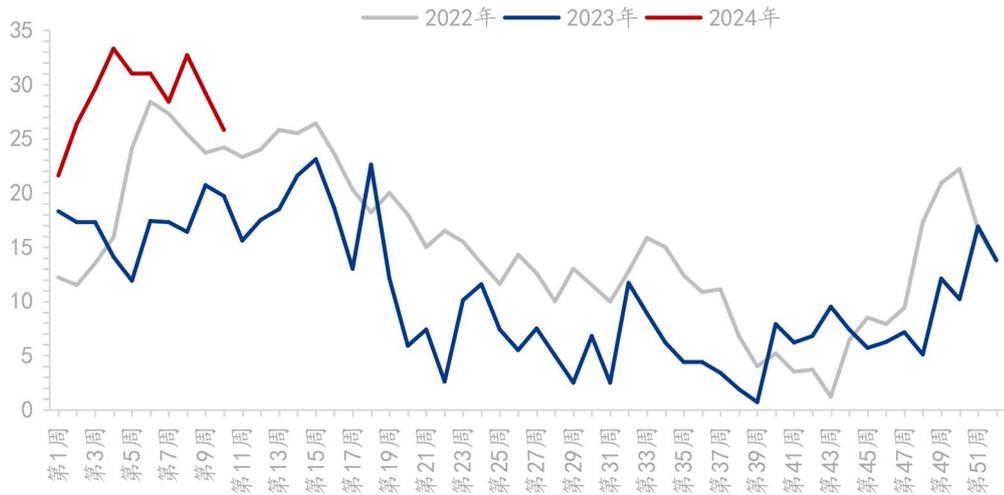


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第10周广东港口提货量为3.4万吨，较上周减少0.1万吨，减幅2.86%，较去年同期减少2.2万吨，减幅39.29%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

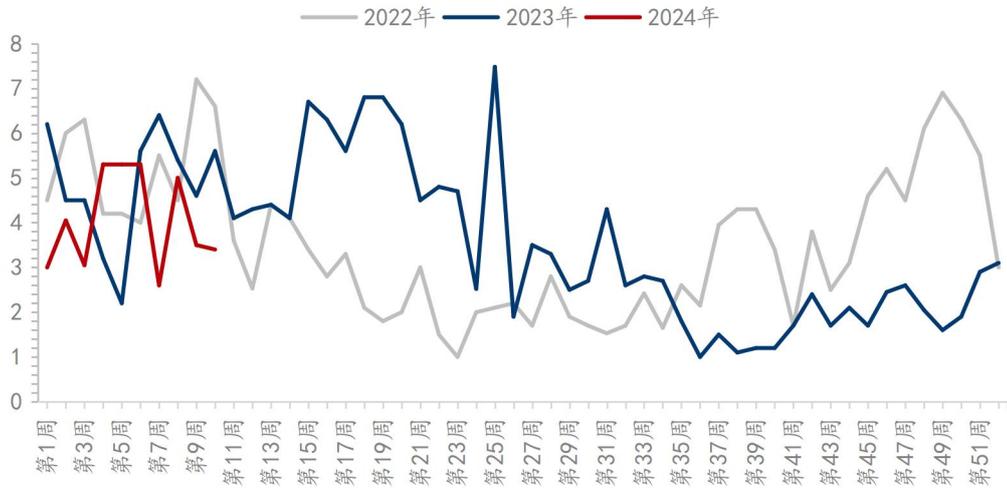


图 5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 14.37 元/公斤，较上周上涨 0.26 元/公斤，环比上涨 1.84%，同比下跌 5.09%。本周猪价区间震荡，近日涨后回调，周度重心仍偏强。供应方面来看，企业出栏节奏稳定，月度计划完成良好，社会场节奏动态调整、惜售压栏仍存，短期供应释放压力尚可，猪源流通平稳。需求方面来看，标肥价差对行情有所支撑，不过采购订单有限，冻品库存压力掣肘入库操作，且白条鲜销表现不佳，屠企宰量维持低位，需求表现难有支撑。整体来看，供需博弈延续，猪源暂无集中上量预期，消费或仍延续低迷态势，情绪无实质利好引导，短期猪价行情或延续区间震荡。

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 3.63 元/斤，较上周上涨 0.25 元/斤，涨幅 7.40%，主销区均价 3.67 元/斤，较上周上涨 0.32 元/斤，涨幅 9.55%。本周主产区价格冲高回落，周内随着需求慢慢恢复，叠加前期蛋价处于较低位置，下游经销商拿货积极，各环节库存压力有所减轻，蛋价持续走强，随着蛋价连续上涨，终端对高价接受度有限，下游经销商避险情绪再次显现，拿货意愿转为谨慎，周尾蛋价冲高回落，预计下周蛋价震荡调整为主。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

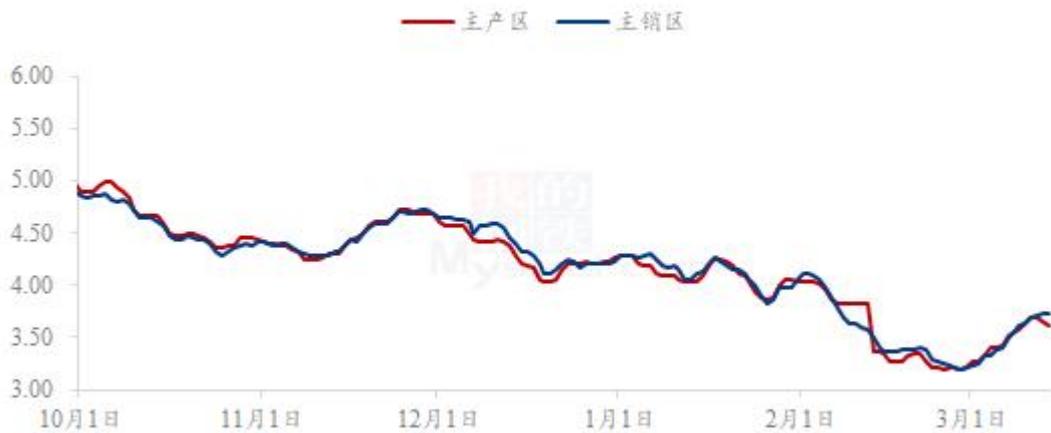


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

本周全国玉米市场震荡运行，周均价 2410 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。本周东北地区地趴粮售粮收尾，供应收紧，但收购主体较多，烘干塔及贸易商建仓意愿较高，对玉米价格有提振作用。华北地区运行相对平稳，购销活动平缓，贸易商随收随走，市场供应氛围较为宽松。南方销区玉米价格震荡运行，东部沿海价格变动频繁但幅度不大，西南地区价格平稳。市场多空因素博弈，预计下周玉米价格震荡偏强运行。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

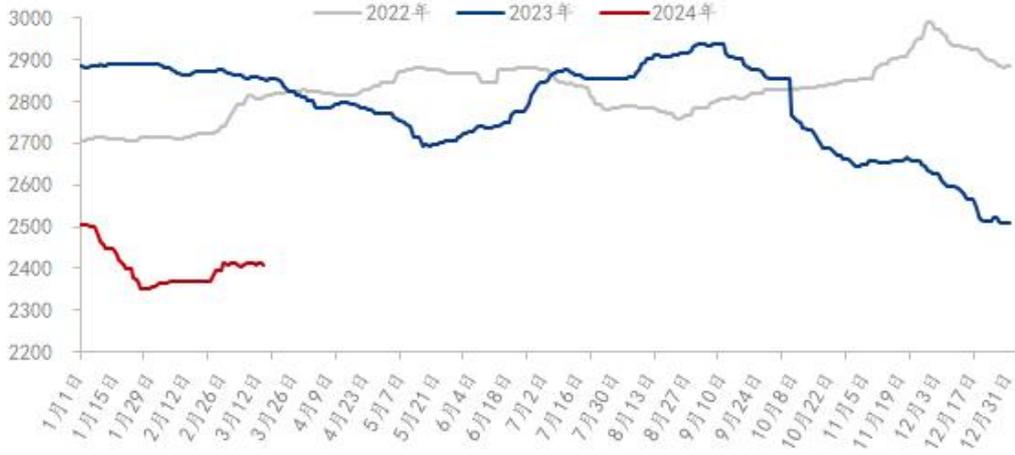


图 9 2021-2023 年全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至3月14日，本周主产区混合麸皮均价1594元/吨，环比下跌1.12%，同比下跌37.98%。本周麸皮价格弱势运行，市场购销不畅。饲料、养殖等需求表现疲软，刚需采购为主，整体拿货积极性不高。粉企麸皮库存压力增加后，小幅降价促销；龙头企业麸皮价格接连下调，中小企业积极跟跌。预计下周麸皮价格偏弱调整，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）

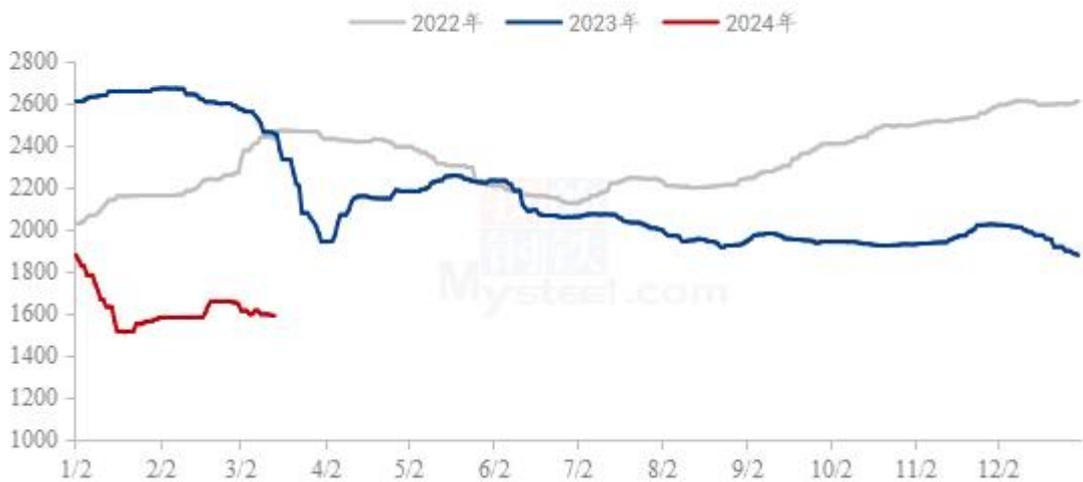


图 10 2021-2023 年全国麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，全国各地现货商豆粕报价稳中上调 0-30 元/吨，其中天津贸易商 3430 元/吨稳定，山东贸易商报价 3380 元/吨涨 30 元/吨，江苏贸易商报价 3350 元/吨涨 30 元/吨，广东贸易商报价 3390 元/吨涨 30 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货上涨，受技术性交易推动，交易商在等待新的消息和周四美国农业部的出口销售报告。短期美豆期价围绕 1160-1200 美分/蒲式耳震荡运行，关注近期南美大豆产量情况以及月底种植面积报告。国内方面，短期连粕维持 3200-3250 点区间震荡运行。现货方面，国内油厂大豆、豆粕库存去库为主，近期国内油厂受断豆影响有部分停机，短期价格或略有支撑，但长期来看供应相对充足，基差持续上涨可能性不大，后期仍有回落空间，下游饲料企业做好安全库存即可。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

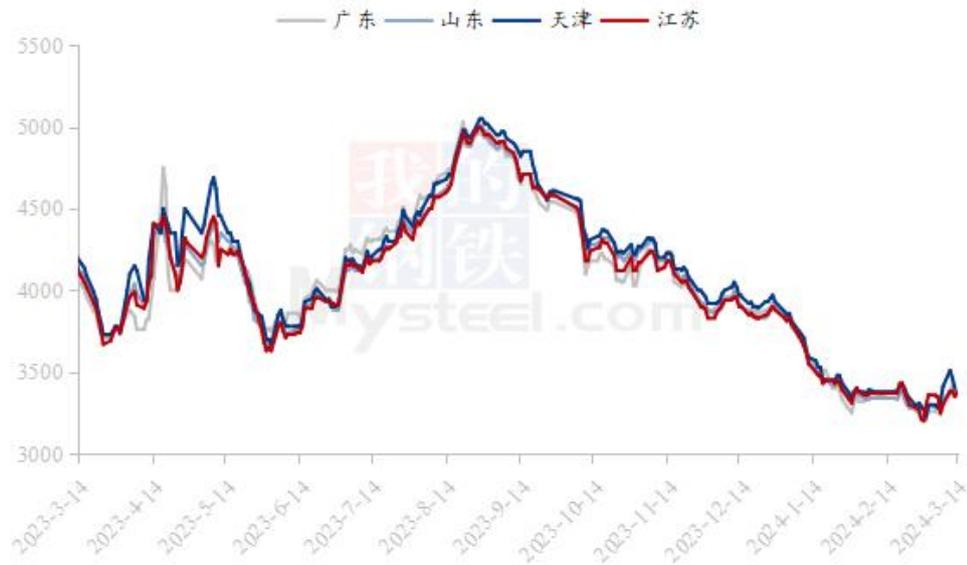


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：南美大豆供应压力犹存，新季美豆播种面积预计增加，美豆技术性反弹持续性仍有待观察。豆粕价格反弹长期料将不能持续，随着下月巴西大豆集中上量，市场豆粕供应充足将拖累葵花籽粕涨势，菜粕供应增加，但菜粕期货盘面偏强运行，菜葵粕价差扩大，短期葵花籽粕性价比仍可使用，到4月国内港口葵花籽粕到货前，价格有望维持偏强运行。密切关注葵花籽粕远月买船，豆、菜粕供需变化情况。

棕榈粕方面：随着棕榈粕到货量的增加，豆粕价格下跌，终端饲企对豆粕使用量提升，市场贸易商陆续降价销售，但市场成交仍维持清淡，消费端对棕榈粕采购囤货意愿不强，以随采随用为主，集中买入远月豆粕和菜粕头寸。国内需求问题制约棕榈粕市场，加上豆粕长期仍以看空为主，供强需弱格局下，国内进口棕榈粕价格维持偏弱运行。密切关注棕榈粕供应情况及相关替代变化。



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