

# 油糖产业链市场

## 周度报告

(2024.6.6-2024.6.13)



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. 6. 6-2024. 6. 13)

## 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13日，黑龙江产区米糠粕主流均价1350元/吨，米糠毛油主流均价6600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：本周油糠产业链各产品市场价格暂无明显波动，主流成交继续维持稳定，局部地区窄幅调整。米糠油厂周度开机率小幅下滑，多消耗市场库存为主，下游需求持续疲软，短时难以提振粕价，后期需多关注油糠价格及下游需求。

## 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  | 6月6日 | 6月13日 | 涨跌  | 周环比   |
|-----|------|-------|-----|-------|
| 黑龙江 | 1360 | 1350  | -10 | -0.7% |
| 辽宁  | 1500 | 1500  | 0   | 0     |
| 安徽  | 1560 | 1560  | 0   | 0     |
| 湖北  | 1600 | 1600  | 0   | 0     |
| 江西  | 1640 | 1640  | 0   | 0     |

截至6月13日，黑龙江米糠粕主流均价1350元/吨，较上周下调10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，较上周持平；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)

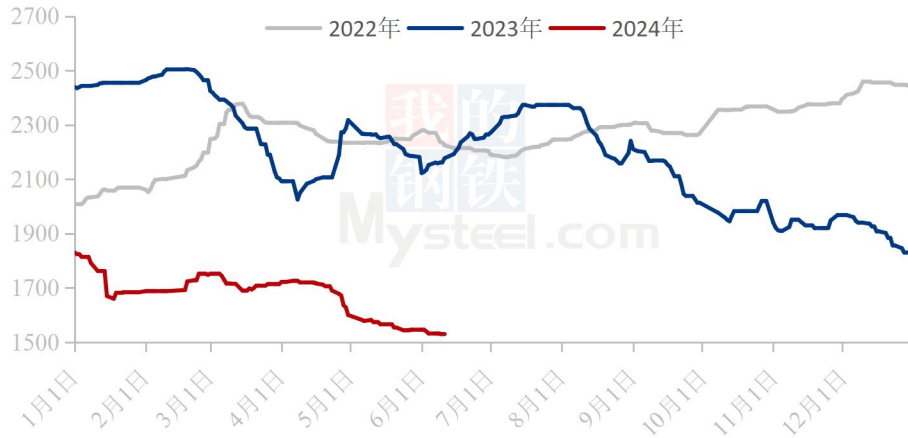


图 1 2022-2024 年全国米糠粕均价走势图

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  | 6月6日 | 6月13日 | 涨跌   | 周环比   |
|-----|------|-------|------|-------|
| 黑龙江 | 6700 | 6600  | -100 | -1.5% |
| 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13日，黑龙江米糠毛油主流均价6600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  | 6月6日 | 6月13日 | 涨跌  | 周环比   |
|-----|------|-------|-----|-------|
| 黑龙江 | 1960 | 1960  | 0   | 0     |
| 辽宁  | 2120 | 2120  | 0   | 0     |
| 安徽  | 2180 | 2200  | +20 | +0.9% |
| 湖北  | 2260 | 2260  | 0   | 0     |
| 江西  | 2300 | 2300  | 0   | 0     |

截至 6 月 13 日，黑龙江油糠到厂主流均价 1960 元/吨，较上周持平；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 2200 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 13 日，按主流到厂来算，沈阳地区米糠粕与麸皮到厂价差 10 元/吨，德州地区到厂价差在 210 元/吨，武汉地区到厂价差 100 元/吨，南昌地区到厂价差在 50 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 | 1520 | 10  |
| 德州   | 1620 | 1410 | 210 |
| 武汉   | 1630 | 1530 | 100 |
| 南昌   | 1680 | 1630 | 50  |
| 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（6月6日-6月12日）全国油糠加工总量为 1.54 万吨，较上周下调 0.25 万吨；周度全国米糠粕产量为 1.37 万吨，较上周产量下调 0.15 万吨；开机率为 15.13%，较上周下调 1.49%。

| 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      | 0.26  | 0.22 | 0.04  | 0.22  | 0.19 | 0.03  | 8.56%  | 7.24%  | 1.32%  |
| 吉林  | 4      | 0.18  | 0.19 | -0.01 | 0.15  | 0.16 | -0.01 | 15.13% | 15.97% | -0.84% |
| 辽宁  | 2      | 0.05  | 0.06 | -0.01 | 0.04  | 0.05 | -0.01 | 6.49%  | 7.79%  | -1.30% |
| 安徽  | 4      | 0.15  | 0.18 | -0.03 | 0.13  | 0.15 | -0.02 | 19.84% | 23.81% | -3.97% |
| 江苏  | 3      | 0.24  | 0.24 | 0.00  | 0.20  | 0.20 | 0.00  | 20.98% | 20.98% | 0.00%  |
| 湖北  | 3      | 0.17  | 0.21 | -0.04 | 0.14  | 0.18 | -0.04 | 19.91% | 24.59% | -4.68% |
| 江西  | 10     | 0.49  | 0.69 | -0.20 | 0.49  | 0.59 | -0.10 | 19.27% | 22.92% | -3.65% |
| 合计  | 34     | 1.54  | 1.79 | -0.25 | 1.37  | 1.52 | -0.15 | 15.13% | 16.62% | -1.49% |

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 13 日，黑龙江油厂主副产品对冲后利润为-24 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-88 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）

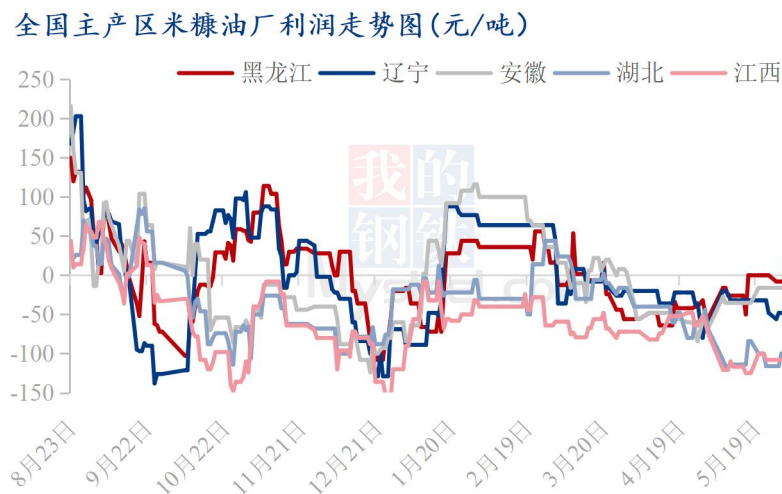


图 3 全国主产区米糠油厂利润走势图

## 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 18.83 元/公斤，较上周上涨 0.74 元/公斤，环比上涨 4.09%，同比上涨 32.51%。本周猪价区间震荡，挺价情绪偏强支撑，价格重心坚挺上行。供应方面来看，企业月度计划有所调减，阶段性断档消息持续发酵，供给大背景相对偏紧，养殖端仍存惜售挺价情绪，猪价受支撑坚挺盘整。需求方面来看，屠企订单表现不足，推涨后高价成交表现滞缓，消费接受度不高掣肘行情连续上行，且高价二育入场心态偏谨慎，短期需求对行情支撑不足。整体来看，供应预期虽偏紧，不过跌价后养户或有所认卖，且需求短期难有明显提升，高价成交不足限制行情连涨，短期猪价偏弱震荡盘整，重心或有所回调。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

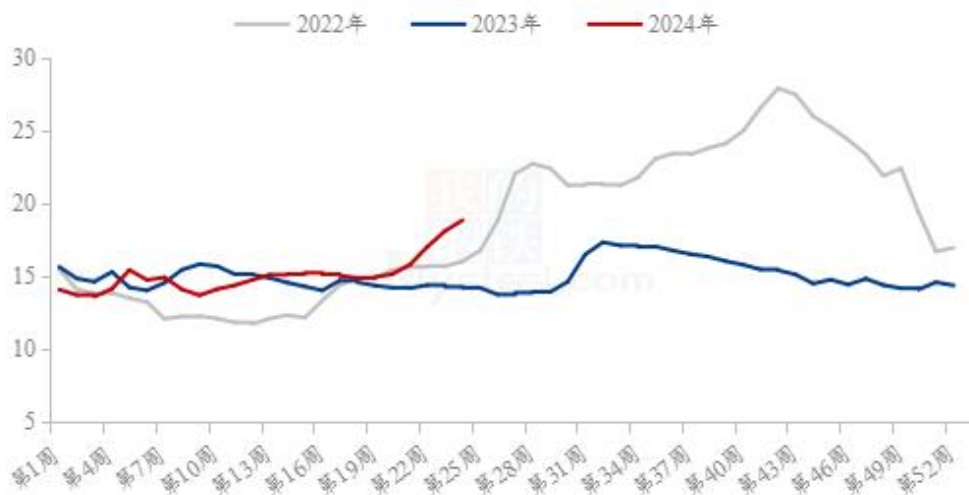


图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 肉鸡行情分析

本周白羽肉鸡全国棚前成交均价为 3.45 元/斤，环比跌幅 3.36%，同比跌幅 21.95%。周内毛鸡价格继续下探，一举打破自 2022 年以来的最低报价；一方面是山东进入高温状态，养殖难度加大，企业存在加速出栏操作；另一方面，端午假期产品



走货不佳已成定局，产品价格持续走低，压制毛鸡价格。东北屠企开工意愿较强，长时间维持加价宰杀状态；山东屠企大多使用 3.60 元/斤的风险共担合同，存在加价收购社会鸡源，平衡宰杀成本操作。



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 7500-7630 元/吨，节后缓步下行走势。

厂家方面：本周报价受节后影响稍有下滑，盈利面 110-125 元/吨左右，库存偏高 89-97% 区间，开工率 84% 左右，主产订单相对稳定，副产热点单品头、掌、肫等开始显弱，政策报价下滑。经销方面：社会库存常规补货，节后周转放缓，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；

综合来看 6 月中旬产能恢复正常，多企业开始有库存压力。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)

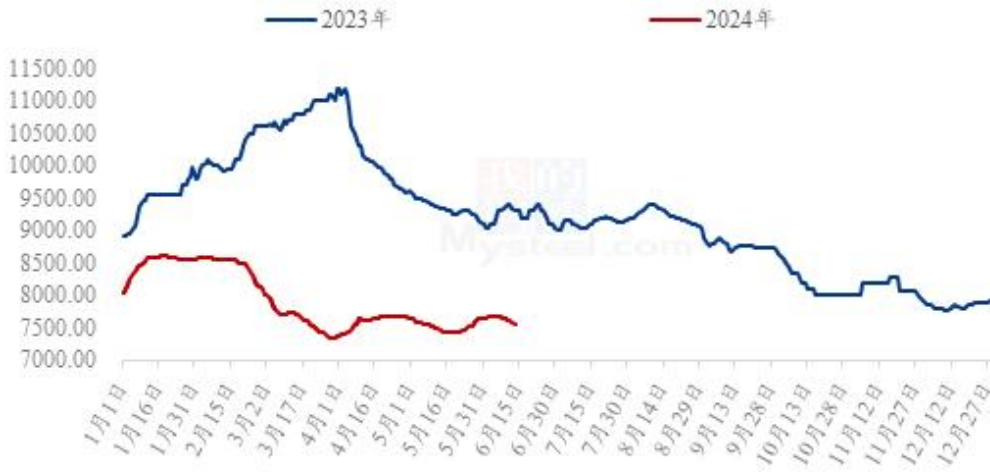


图 6 全国肉鸭均价走势图

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13日，本周主产区混合麸皮均价1450元/吨，环比上涨1.68%，同比下跌33.82%。本周麸皮价格偏强运行，市场购销平稳。粉企面粉走货滞缓，开机回落；麸皮库存压力得以缓解。下游需求无明显改善，但粉企利润微薄对麸皮挺价情绪较高；龙头企业麸皮价格偏强调整，中小企业积极跟涨。预计下周麸皮价格涨幅不大，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)

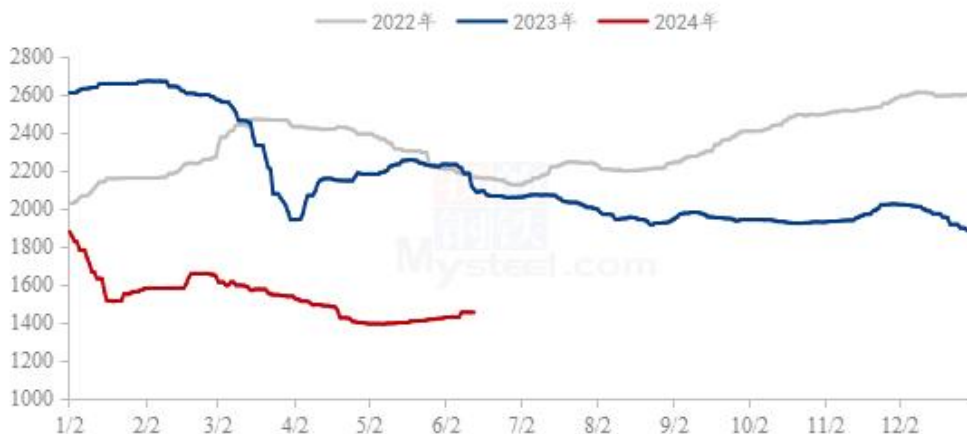


图 7 2022-2024 年全国麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 豆粕行情分析

13 日连粕弱势下跌，截至收盘主力合约 M2409 报收 3417 元/吨，跌 56 元/吨，跌幅 1.61%，持仓 203.6 万手，日增仓 4.8 万手。现货方面，今日沿海油厂主流报价下调 30-40 元/吨，其中天津 3370 跌 30 元/吨，山东 3300 跌 40 元/吨，江苏 3280 跌 40 元/吨，广东 3330 跌 40 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆 11 月合约期价短期关注前低附近支撑力度，重点关注美国大豆产区天气情况，本年度大豆首周优良率较好，关注接下来走势；南美大豆方面，关注巴西大豆贴水是否维持震荡市。国内方面，随着大豆到港量增加，油厂豆粕供给压力不减，部分油厂受豆粕库存过高被动降低开机率，但豆粕现货依旧承压，基差预计承压运行为主。期价单边上短期关注前低缺口 3400 点附近支撑力度。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

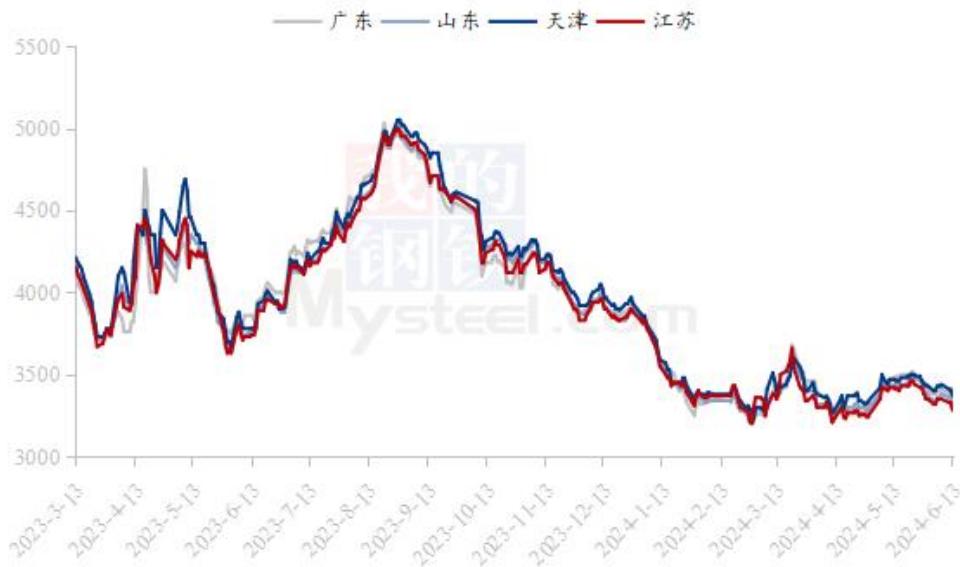


图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

数据来源：钢联数据

## 第五章 米糠粕下周行情展望

截至 6 月 13 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。本周米糠粕市场整体平

稳，竞品麸皮市场价格偏强运行，东北地区两者到厂价格相对持平，米糠粕具有一定的性价比，南方地区价差也在缩小，主流价差维持 200 元/吨以内，但实际米糠粕市场成交未出现明显好转，下游需求疲软始终制约粕价。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