

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.4.11-2024.4.18)



## 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. 4. 11-2024. 4. 18)

## 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.....	- 1 -
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.....	- 8 -
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偏强运行，下游终端需求暂时维持稳定，国内港口到货量减少，周度提货量日益增加，港口持续降库存，贸易商对葵花籽粕较为挺价，价格易涨难跌。周度港口出货以执行合同为主，少量现货买入，进口商预售部分远月基差合同积极，但销售难度加大。随着豆粕供应逐步宽松，葵花籽粕性价比优势下降，后期或将被豆粕替代。短期国内进口葵花籽粕市场价格维持坚挺运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格弱稳运行，价格在 1400-1560 元/吨。国内需求端疲软，对棕榈粕提振有限，而其他粕类市场供应逐步宽松下，下游终端可选择增多，棕榈粕市场贸易商积极出货，下游饲企刚需采购为主，市场表现平静。短期来看，国内进口棕榈粕价格震荡运行。

## 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	2024/4/11	2024/4/18	涨跌
营口	2500	2500	0
天津	2370	2420	50
青岛	2300	2360	60
南通	2350	2400	50
东莞	2400	2400	0

价格回顾：截至 4 月 18 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2500 元/吨，较上周稳定；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2420 元/吨，较上周涨 50 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2360 元/吨，较上周涨 60 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2400 元/吨，较上周涨 50 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2400 元/吨，较上周稳定。

### 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	2024/4/11	2024/4/18	涨跌	涨跌幅
营口	1560	1560	0	0.00%
秦皇岛	1540	1540	0	0.00%
天津	1520	1510	-10	-0.66%
青岛	1500	1500	0	0.00%
连云港	1480	1470	-10	-0.68%
泰州	1470	1470	0	0.00%
南通	1470	1470	0	0.00%
东莞	1400	1400	0	0.00%
防城港	1450	1450	0	0.00%
泉州	1450	1450	0	0.00%

价格回顾：截至 4 月 18 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1560 元/吨，较上周稳定；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周稳定；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1510 元/吨，较上周稳定；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周跌 10 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周稳定；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周稳定；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1400 元/吨，较上周稳定；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周稳定；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1450 元/吨，较上周稳定。

## 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平稳，葵籽市场整体走货节奏仍偏慢，因货源少，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 5200-5400 元/吨，出油 45%。当前市场供应不多，下游购销积极性一般，实际成交一般看货议价。

国产油葵价格示意图 (元/斤)

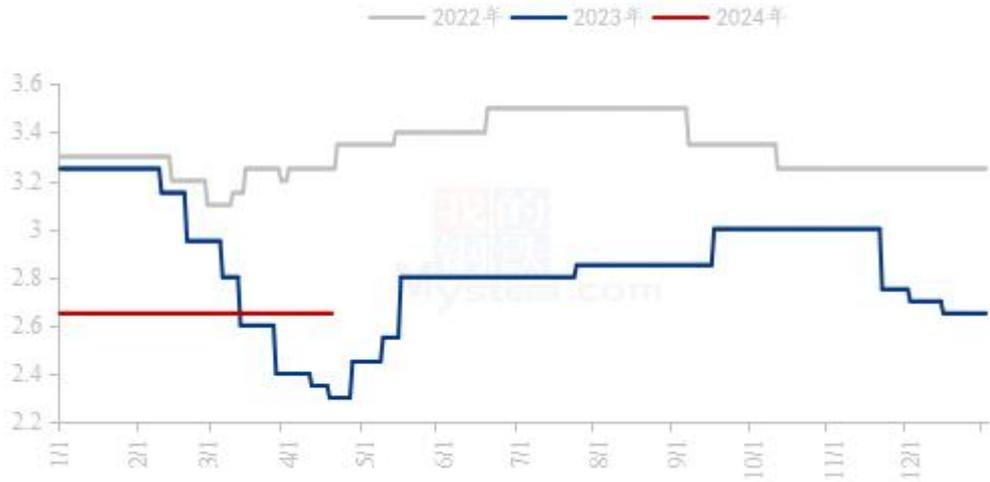


图 1 国内油葵价格示意图

数据来源：钢联数据

## 2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油受外盘价格的影响稳中偏强运行，一级葵花籽油报价 8500-8700 元/吨，葵花籽毛油报价较少，价格 8100-8150 元/吨，均可议价成交。受进口利润倒挂的影响，上半年进口量将成下行趋势，国内供应预计缩紧，现阶段国内仍处于需求淡季，除大厂采买外终端市场多以刚需采购为主。短期内国内葵花籽油或以稳中偏强运行为主，中长期来看葵花籽油受主产国压榨量缩减的影响或存在一定的上行空间，后期国内行情还需重点聚焦于外盘价格、市场供需情况及三大油脂的行情波动。

国内葵花籽油价格走势图 (元/吨)

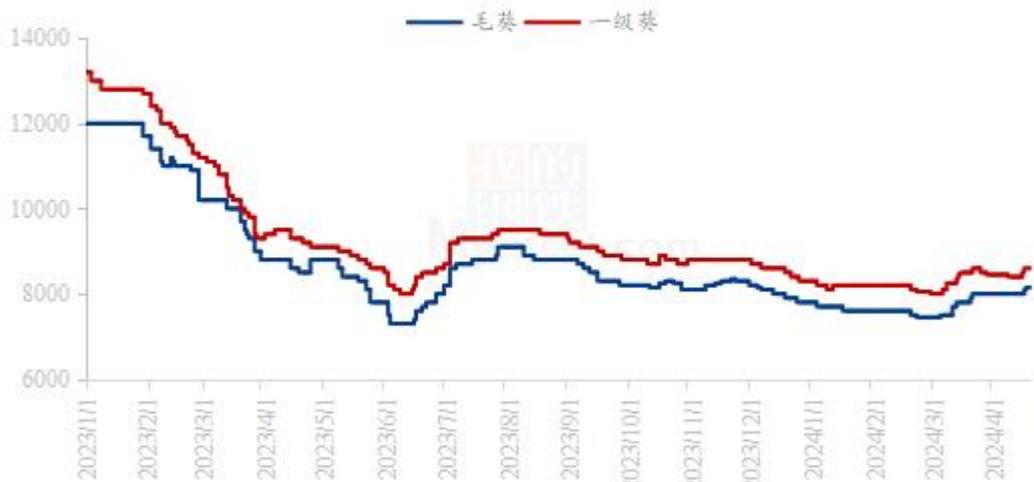


图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

### 2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 4 月 18 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2400 元/吨，豆粕价格为 3240 元/吨，价差 840 元/吨，较上周扩大 10 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 15 周广东港口葵花籽粕库存为 13.5 万吨，较上周减少 2.8 万吨，减幅 17.18%，较去年同期减少 9.6 万吨，减幅 14.56%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

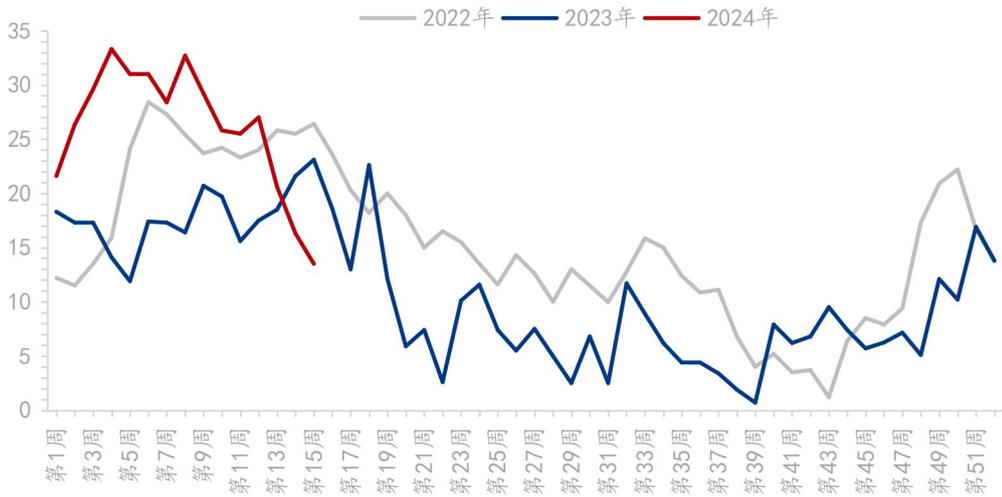


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第15周广东港口提货量为2.8万吨，较上周减少1.5万吨，减幅34.88%，较去年同期减少3.9万吨，减幅58.21%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

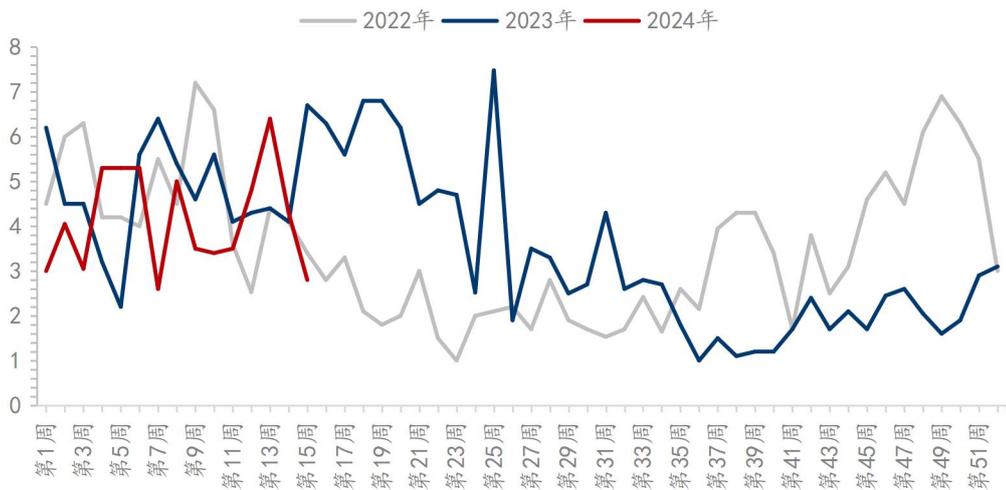


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 15.13 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.66%，同比上涨 7.92%。本周猪价偏弱震荡，周度重心略有下移。供应方面来看，企业出栏节奏基本稳定，社会场猪源走货正常，生猪流通表现平稳，供给压力持续释放。需求方面来看，市场接单情况一般，企业多有降价出货情况，且肥标价差持续缩小，冻品库存压力依旧，需求端仍无有效跟进。整体来看，市场多空博弈，供需面暂无明显调整，近日行情相对偏空，不过下周时值五一节前，短暂备货行情提振，叠加业内推涨情绪，行情预期或偏强震荡调整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

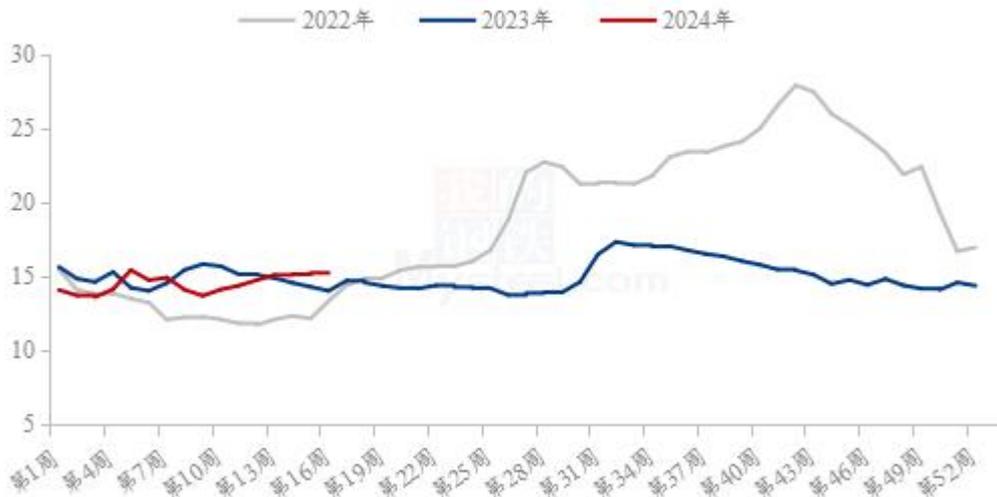


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

### 3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格先涨后跌，全国棚前成交均价为 3.93 元/斤，环比涨幅 3.42%，同比跌幅 24.13%。上半周，一方面整体鸡源紧缺，各地都有一定暗加，导致毛鸡价格连续小幅上调，另一方面屠宰端也有助力产品跟涨的打算，顺势推涨了毛鸡价格；但毛鸡棚前价涨至 4.00 元/斤的点位后，屠宰环节亏损较大，很难支撑此价位运行，又加上产品跟涨后经销端采货量明显下滑，下半周工厂只能下调毛鸡报价来缓解亏损情

况，之后供需面僵持，毛鸡进入平稳运行阶段。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

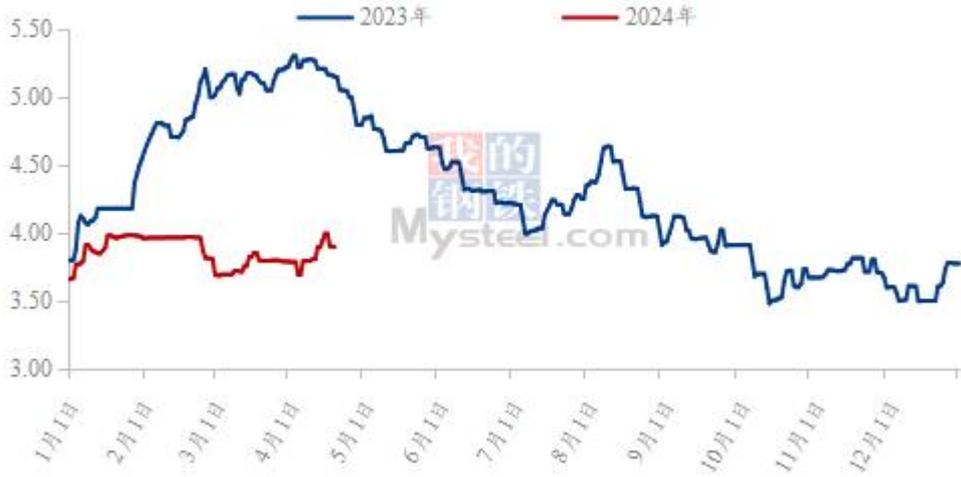


图7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 3.37 元/斤，较上周上涨 0.08 元/斤，涨幅 2.43%，本周鸡蛋主销区均价 3.29 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.92%。本周主产区价格先稳后跌，周初市场情绪有所升温，部分低价产区小幅探涨，但由于终端需求仍显疲软，叠加小码蛋供应压力仍存，继续上涨动力不足，蛋价企稳，下半周市场交易氛围谨慎，各环节补货积极性一般，市场看空情绪加剧，蛋价承压走低，当前市场已经陷入亏损，叠加“五一”备货情绪支撑，预计下周蛋价稳中看涨，但幅度或有限。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)

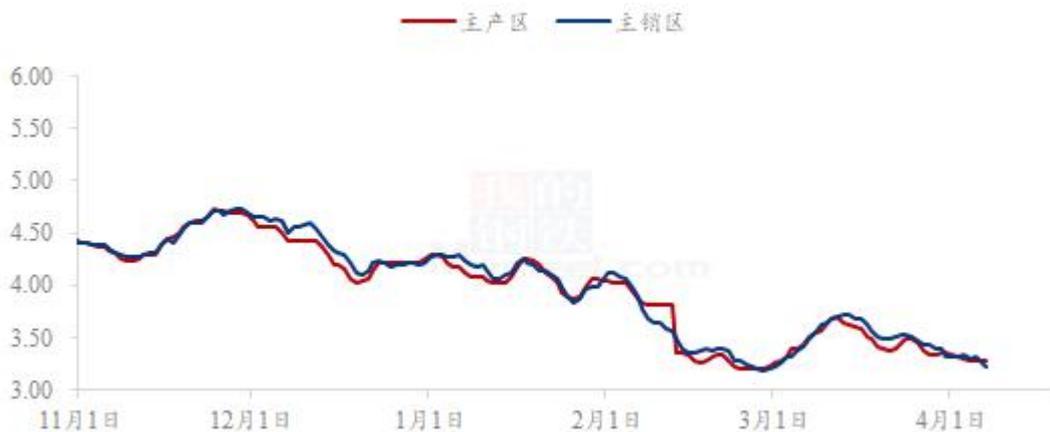


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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

截至 4 月 18 日，全国玉米周均价 2370 元/吨，较上周下跌 17 元/吨。本周东北自然干粮上量增加，潮粮基本结束，深加工企业陆续增加干粮收购。东北多地直属库陆续增开库点，对价格形成支撑，产区整体挺价情绪明显。华北有效供应相对充足，下游深加工企业门前到货量维持高位，玉米价格重心继续下移。销区玉米市场弱态运行。沿海需求疲软，叠加期货价格不振，港口贸易商报价信心不断下降，成交清淡。内陆窄幅偏弱，下游饲料企业目前采购心态偏谨慎，以满足刚需为主。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

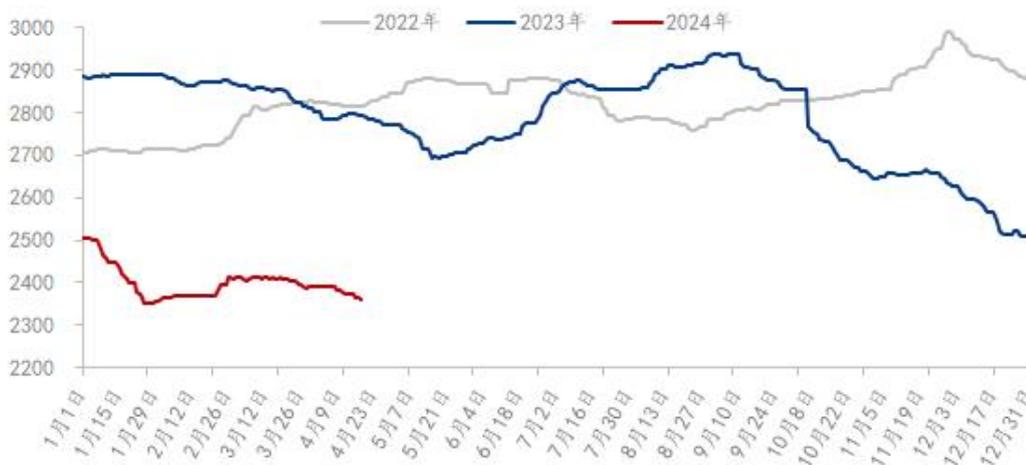


图 9 全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.2 麸皮行情分析

截至 4 月 18 日，本周主产区混合麸皮均价 1485 元/吨，环比下跌 1.07%，同比下跌 31.03%。本周麸皮价格小幅回落后略有上涨，市场购销平稳。企业开机低位，库存压力不大，利润微薄情况下挺价情绪逐渐浓厚。下游饲料、养殖等需求持续疲软状态，整体拿货积极性不高。预计下周麸皮价格平稳为主，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）

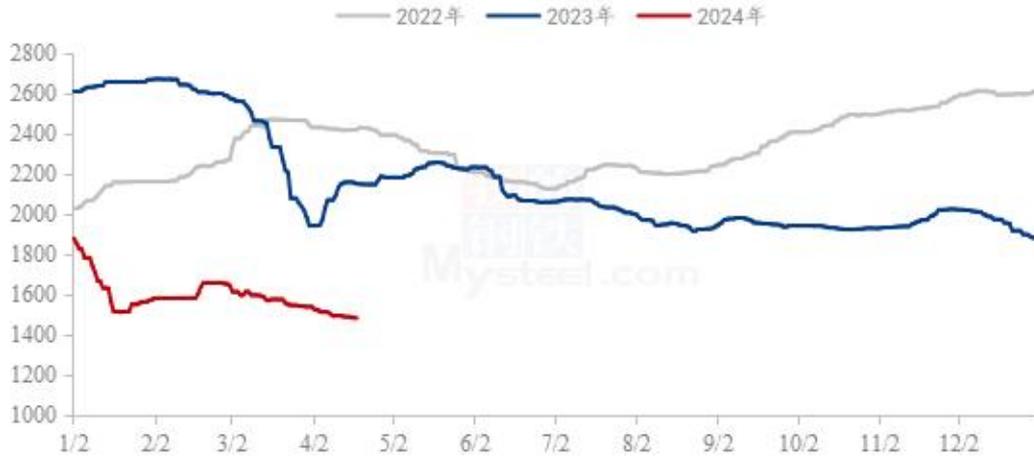


图 10 主产区麸皮均价走势图

数据来源：钢联数据

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价稳中上调，其中天津贸易商报价 3330 涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3260 元/吨稳定，江苏贸易商报价 3230 涨 20 元/吨，广东贸易商报价 3240 涨 20 元/吨。

后市方面，周三美豆收涨，因一轮逢低买盘而反弹。美豆种植季开启后，关注点将转移到美豆种植天气和种植进度。美国农业部将在周四发布周度出口销售报告，分析师预计，截至 4 月 11 日，美国大豆出口净销售量为 55-110 万吨，作为对比，上周美国 2023/24 年度大豆净销售量为 30.53 万吨。根据布宜诺斯艾利斯谷物交易所的预测，阿根廷的主要农田可能会在未来七天经历干燥天气，这将有助于农民应对近期降雨带来的过度湿度。国内方面，受巴西贴水持续坚挺，预计连粕 M2409 震荡运行，短期关注 3300 点关口支撑力度。现货方面，随着大豆逐步到港，油厂压榨量稳步提升，虽仍有局部地区开机率低，但全国整体压榨量提升却是大势所趋，豆粕库存或近期开始出现拐点上升，豆粕现货基差预计承压明显。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

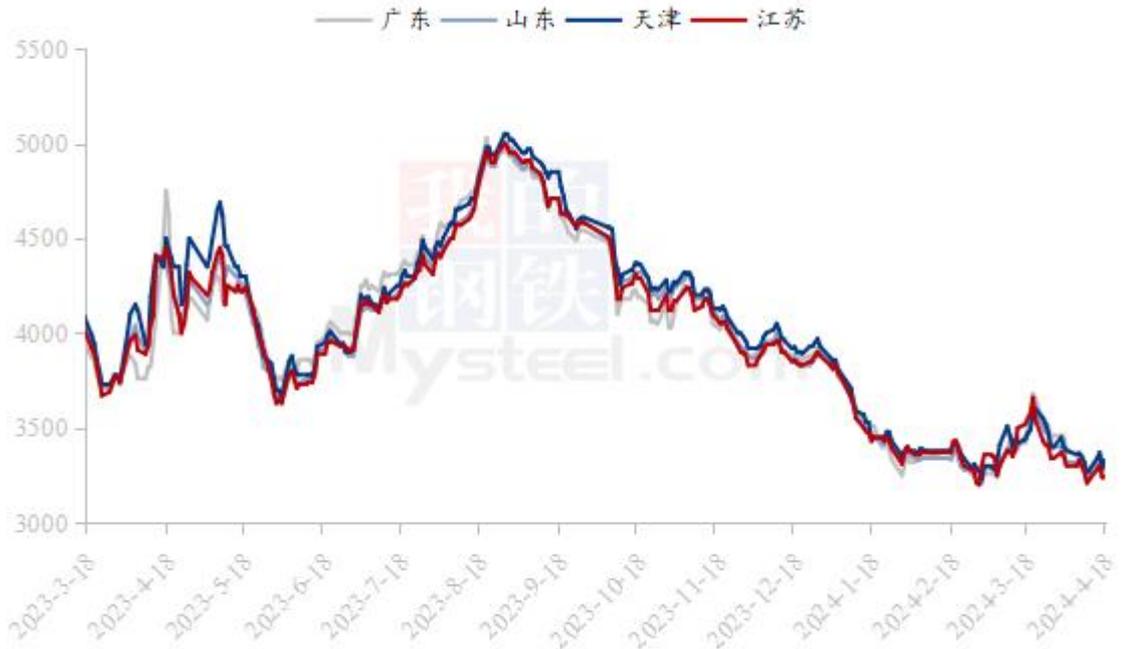


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

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：随着进口大豆到港量回升以及美豆连跌引发的偏空预期，国内豆粕供给形势改善，成本驱动增强，内外盘形成弱势共振，国内蛋白粕市场仍存在补跌空间。二季度进口葵花籽粕同比下降，周度港口提货量下降，港口库存一降再降，各别饲企目前维持葵花籽粕用量，但随着后期到港量下降，供应减少，随着豆粕和菜粕的供应稳定，终端需求未有太大增量下，饲企逐步用豆菜粕替代使用，市场逐步往豆粕使用。短期来看，国内葵花籽粕价格维持震荡运行。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：国内棕榈粕供应稳定，进口价格倒挂或使后期到港量下降，棕榈粕供应端目前不会出现太大变化，主要是消费低迷，养殖利润亏损，无法支撑行情走弱，但未来仍有持续走弱的可能性。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