

# 葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.4.18-2024.4.25)



## 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. 18-2024. 4. 25)

## 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.....	- 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偏强上涨，价格在 2380-2500 元/吨。国内豆粕市场供应逐步宽松，葵花籽粕受到季节性供应减少影响，价格有所回升。目前港口库存基本为前期预售合同未提货，实际可售合同价格较高，下游终端现货采购保持刚需买入，随采随用为主。港口库存日益见底，短期支撑价格呈现易涨难跌态势。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续弱稳运行，价格在 1400-1560 元/吨。今年一季度进口棕榈粕较去年同期减少超 50%，一方面进口价格倒挂，国内比其优势粕类选择性更多，饲企对棕榈粕用量明显下降，加上豆粕性价比提升，棕榈粕贸易商出货难度加大。短期来看，国内进口棕榈粕价格偏弱运行。

## 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	2024/4/18	2024/4/25	涨跌
营口	2500	2500	0
天津	2420	2470	50
青岛	2360	2380	20
南通	2400	2450	50
东莞	2400	2470	70

价格回顾：截至 4 月 25 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 2470 元/吨，较上周涨 50 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2380 元/吨，较上周涨 20 元/吨；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2450 元/吨，较上周涨 50 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2470 元/吨，较上周涨 70 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	2024/4/18	2024/4/25	涨跌	涨跌幅
营口	1560	1560	0	0.00%
秦皇岛	1540	1520	-20	-1.30%
天津	1510	1500	-10	-0.66%
青岛	1500	1490	-10	-0.67%
连云港	1470	1470	0	0.00%
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25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1520元/吨，较上周跌20元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为1500元/吨，较上周跌10元/吨；青岛地区进口棕榈粕市场价格为1490元/吨，较上周跌10元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为1470元/吨，较上周稳定；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

本周国内葵花籽油受油脂盘面及外盘价格的影响，国内多挺价销售，呈稳中偏强运行，一级葵花籽油报价8650-8800元/吨，葵花籽毛油报价8200-8250元/吨，均可议价成交。现阶段市场需求仍然偏淡，终端多随用随买，囤货意愿较低。2024年3月份进口数量的下降在市场预期之内，预计4月份葵花籽油进口继续下降，进口量或不足10万吨，上半年供应收紧已成必然趋势。短期内国内葵花籽油或继续以稳中偏强运行为主，中长期来看葵花籽油受供应端的影响仍存上行空间，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 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%。河北保定市场贸易商毛仁报价 6600-6700 元/吨，精碎报价 6000-6200 元/吨，出油 60%。进口葵籽报价 5200-5400 元/吨，出油 44%左右，当前市场供应不多，下游购销心态不乐观，整体需求清淡，实际成交一般看货议价。

国产油葵价格示意图（元/斤）

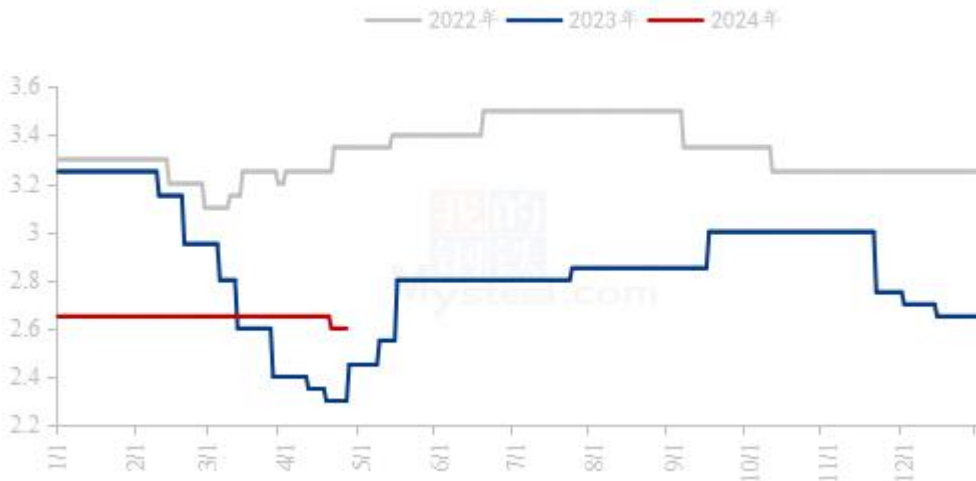


图 2 国内葵花籽油价格走势

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 25 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2470 元/吨，豆粕价格为 3260 元/吨，价差 790 元/吨，较上周缩小 50 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 16 周广东港口葵花籽粕库存为 10.3 万吨，较上周减少 3.2 万吨，减幅 23.7%，较去年同期减少 8.3 万吨，减幅 44.62%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

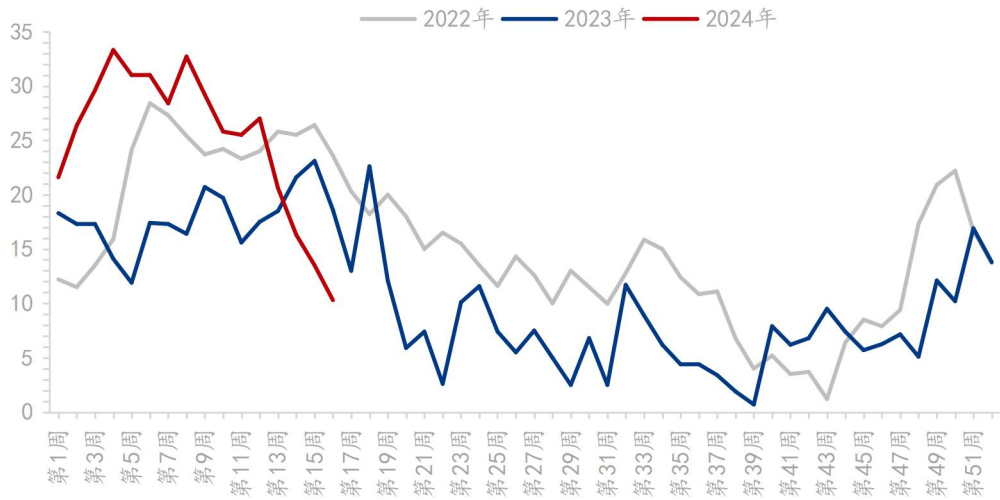


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

## 2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第16周广东港口提货量为3.2万吨，较上周增加0.4万吨，增幅14.29%，较去年同期减少3.1万吨，减幅49.21%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

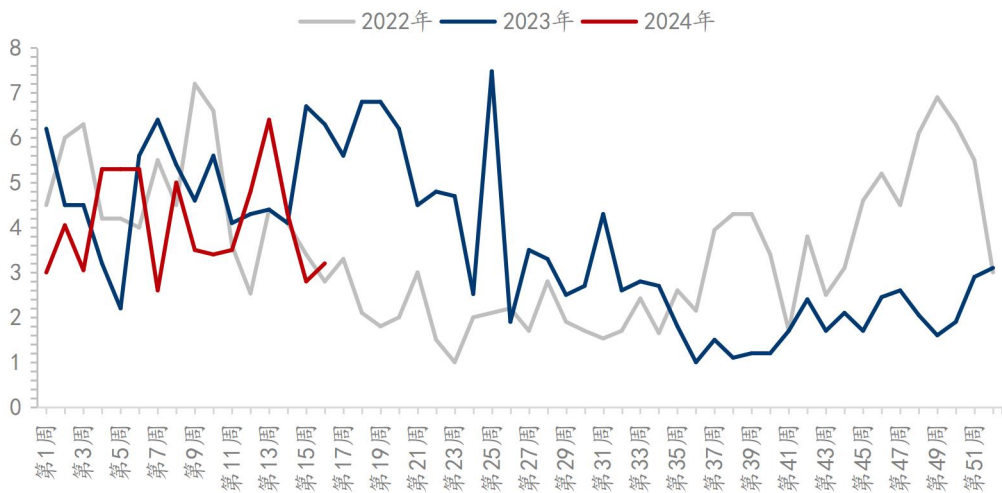


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

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 15.03 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.66%，同比上涨 2.24%。本周猪价窄幅调整，周度重心小幅走弱。供应方面来看，企业出栏计划进度偏缓，社会场猪源认卖情绪较积极，而贸易流通成交表现平平，供应端释放压力仍存。需求方面来看，下游接单表现仍较一般，市场多有降价出货操作，终端鲜销及屠企宰量表现相较疲软，消费支撑略显乏力。整体来看，月末节前供需僵持延续，行情走势小幅震荡；供应仍有增量预期，节前备货或有短暂提振，预期猪价重心或偏强震荡、行情延续窄幅调整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

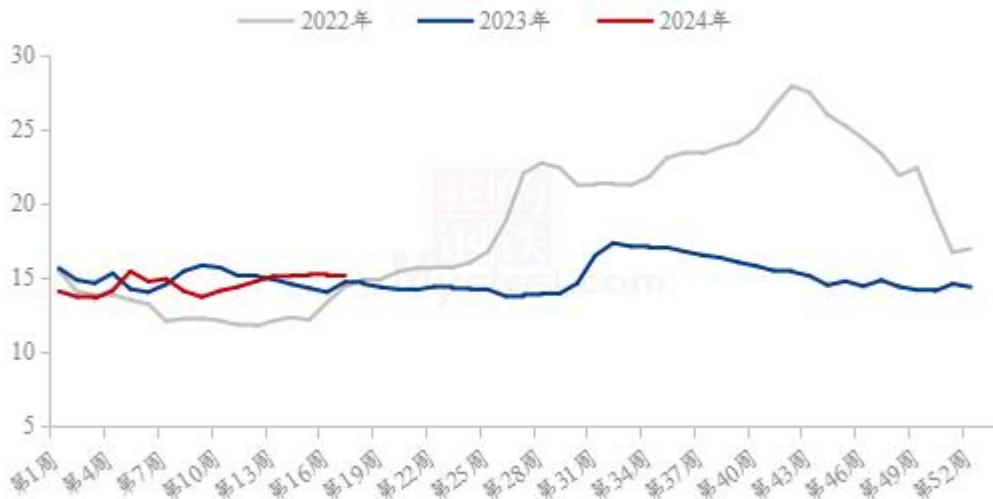


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

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跌后涨，但下半周存在明显上行阻力，全国棚前成交均价为 3.83 元/斤，环比跌幅 2.54%，同比跌幅 24.31%。上半周，毛鸡报价出现整体下调，主要原因为工厂屠宰亏损，下压收鸡成本，并存在五一前拉涨行情的意愿。下半周毛鸡价格小幅上调，一直偏强运行，甚至存在 0.10 元/斤的大幅度暗加，一方面临近月底，工厂有完成月度宰量考核的考量，另一方面整体鸡源缺口确实较大；后续毛鸡报

价小幅上调 0.05 元/斤后出现了明显的上行阻力，工厂亏损和鸡源紧张两个因素相互博弈，涨跌两难，毛鸡稳中偏强运行。

(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 3.29 元/斤，较上周下跌 0.08 元/斤，跌幅 2.45%，主销区均价 3.30 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.30%。本周主产区价格低位震荡。周初需求表现一般，市场库存压力持续，蛋价小幅回落，蛋价下跌后，养殖端惜售情绪增加，叠加临近“五一”节日，市场存一定备货需求，各地货源流通速度有所加快，但目前终端需求仍显一般，对蛋价上涨起到一定抑制作用，蛋价小幅上涨后企稳，综合来看，节日备货结束后，市场走弱迹象将更为明显，预计下周鸡蛋市场呈震荡偏弱趋势。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

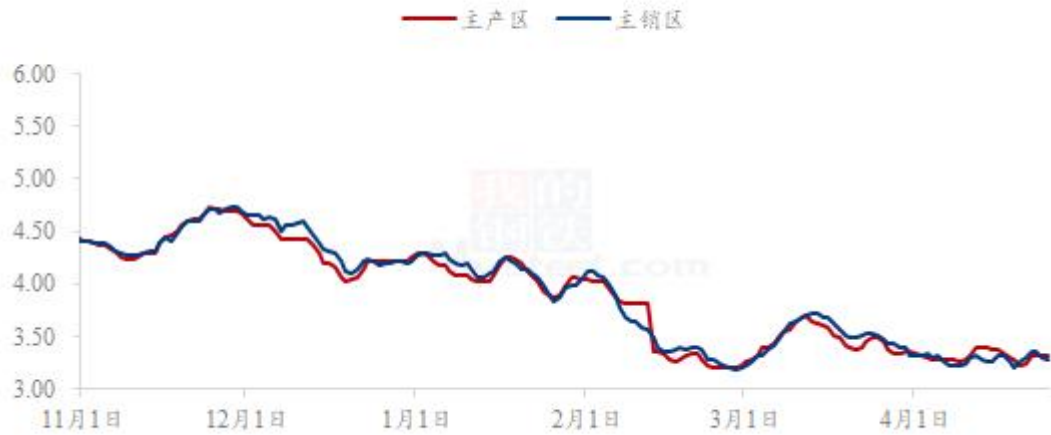


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

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25日，全国玉米周均价2354元/吨，较上周下跌16元/吨。本周东北忙于春耕、春播，基层上量减少，同时检修的深加工企业较多，开工率下降，企业收购价格连续下调。华北地区贸易商库存较高，看涨信心不强，周边粮源继续流入，深加工库存保持高位。销区节前备货积极性不高，多数企业静观其变，少量采购，贸易商报价信心不足，玉米价格继续下探，已达近两年的历史低位。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

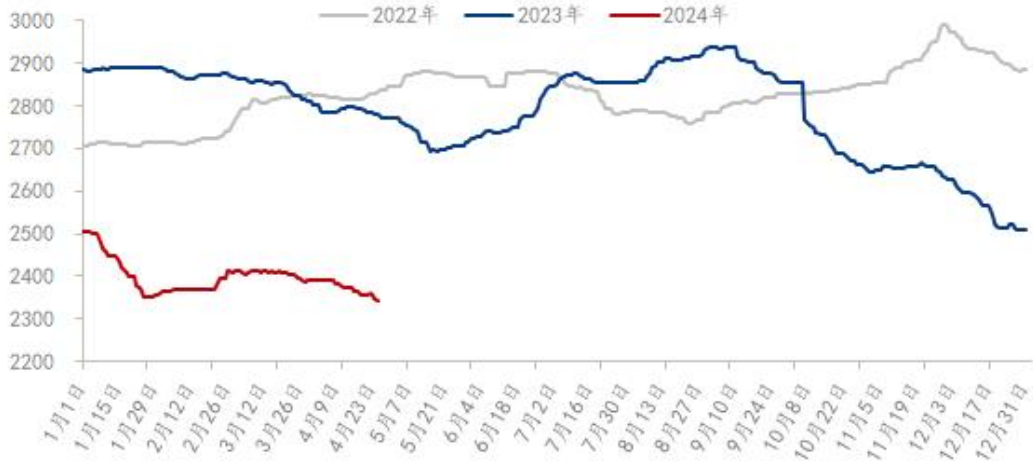


图9 全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 麸皮行情分析

截至4月25日，本周主产区混合麸皮均价1424元/吨，环比下跌4.11%，同比下跌33.74%。本周麸皮价格先落后涨，市场观望情绪浓厚。龙头企业麸皮价格频繁震荡调整，中小企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。下游需求整体表现疲软，粉企积极促销不留库存。预计下周麸皮价格稳中有落，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）

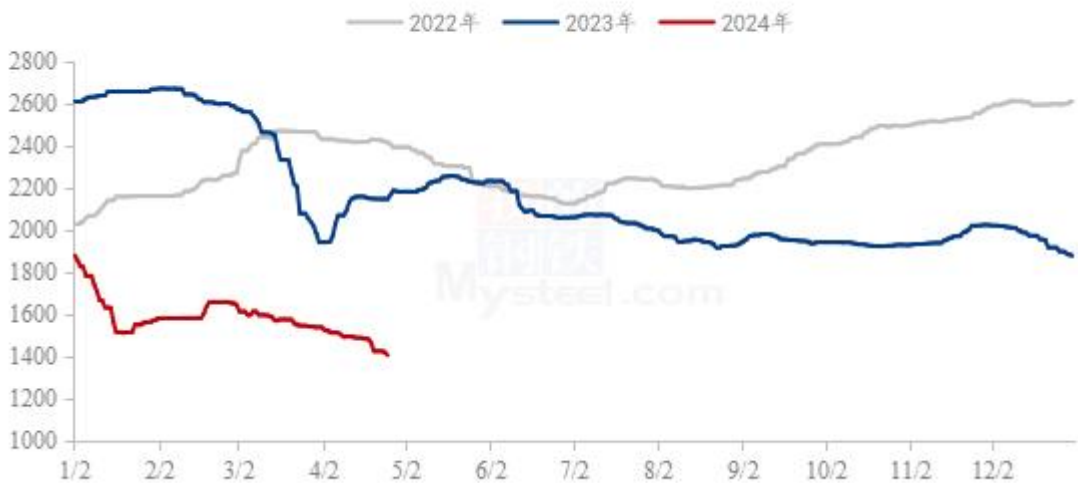


图10 主产区麸皮均价走势图

### 4.3 豆粕行情分析

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调，其中天津贸易商 3330 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 3280 元/吨跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 3230 元/吨跌 20 元/吨，广东贸易商报价 3260 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆期价周三小幅收跌，据 Maxar 气象预报显示：美国中部地区的潮湿天气预计将减缓未来一周的播种进度，但温暖的天气将提高土壤温度。南美方面，巴西国家商品供应公司表示：截至 4 月 21 日，巴西 23/24 年度大豆收获进度为 86.8%，比一周前高出 3.6%，但是低于去年同期的 89.0%，这也是连续第六周低于去年同期进度。国内方面，全国油厂开机率处于中等偏高水平，终端在节前小幅补库，部分地区油厂出现催提现象，本周豆粕库存预计继续回升，全国豆粕库存将进入累库阶段。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

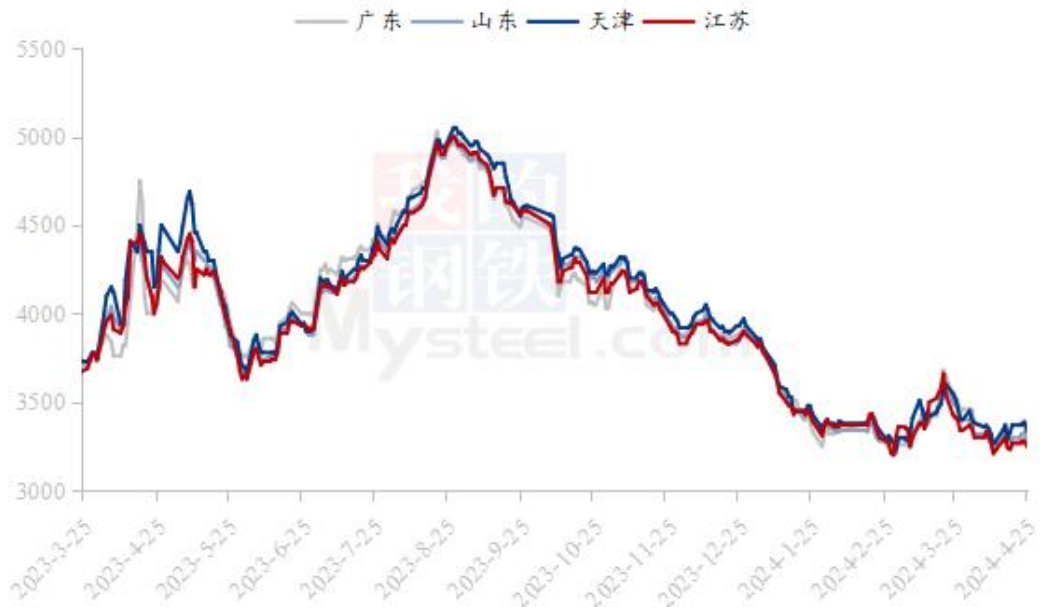


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

## 第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：国内葵花籽粕价格逐步坚挺，五一小长假下游饲企备货不明显，下游预期在五一后行情或将迎来拐点。二季度进口菜籽增加，推动油厂压榨量抬升，菜粕供应宽松，使得菜葵粕价格缩小，葵花籽粕价格优势远不及其他粕类，在后期到港量未能好转下，国内葵花籽粕价格维持坚挺运行。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：当前国内需求疲软不及去年同期水平，虽环比微增，但终端养殖利润不佳对行情有所拖累。虽五一节前有一波集中补库，但市场对棕榈粕关注度较为平静，备货并不足以支撑价格止跌企稳，市场仍维持着以随采随用为主。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