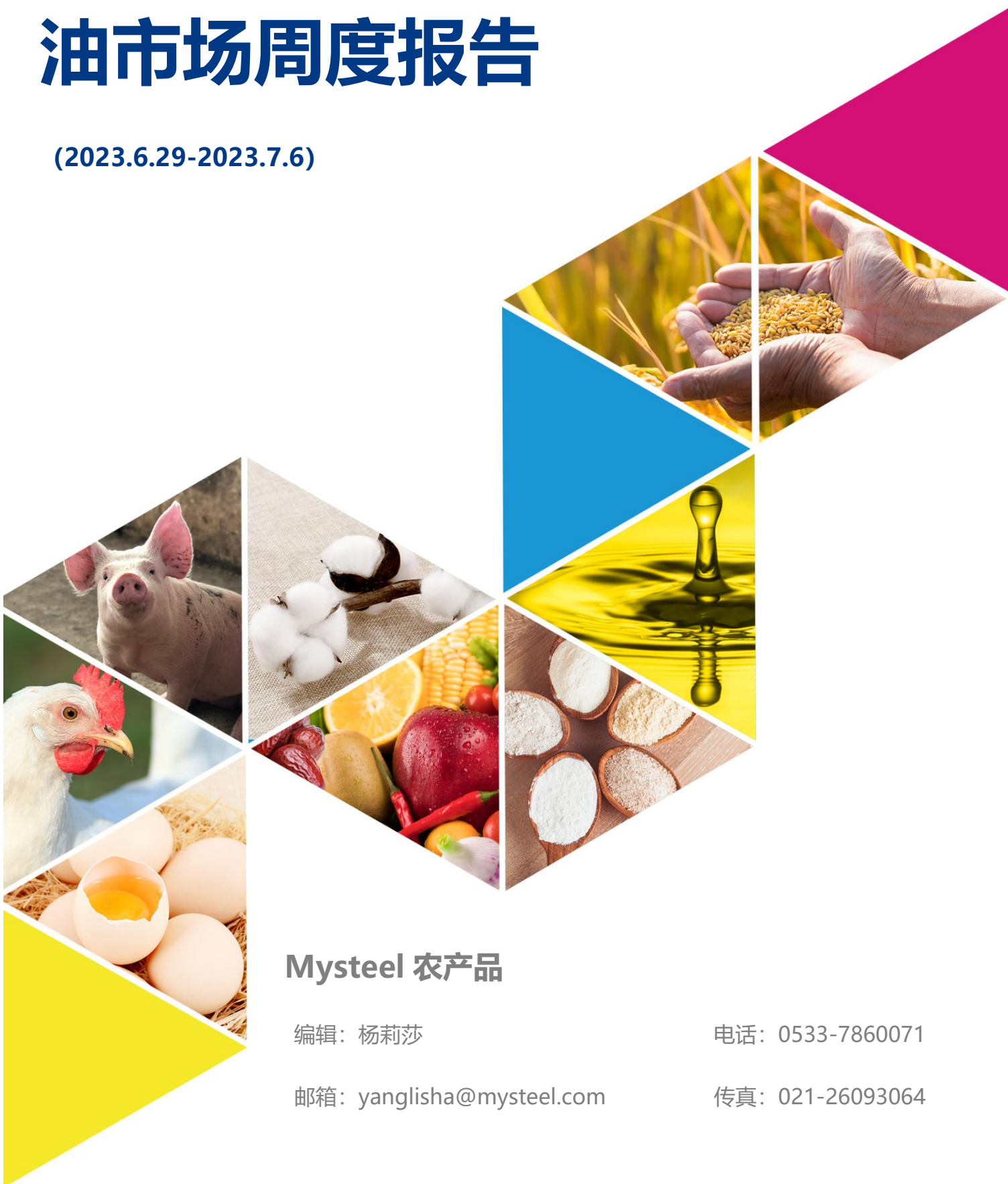


# 葵花籽油、玉米 油市场周度报告

(2023.6.29-2023.7.6)



## Mysteel 农产品

编辑：杨莉莎

电话：0533-7860071

邮箱：yanglisha@mysteel.com

传真：021-26093064

# 葵花籽油、玉米油市场周度报告

(2023. 6. 29–2023. 7. 6)

## 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

葵花籽油、玉米油市场周度报告 .....	- 2 -
本周核心观点 .....	5
第一章 本周葵花籽油、玉米油基本面回顾 .....	5
1.1 本周葵花籽油、玉米油主要指标回顾 .....	5
1.2 本周葵花籽油、玉米油价格回顾 .....	6
第二章 供应与需求情况分析 .....	10
2.1 供应 .....	10
2.2 下游需求 .....	11
第三章 葵花籽油成本原料分析 .....	11
3.1 葵花籽 .....	11
3.2 油粕比值 .....	11
第四章 玉米油成本利润分析 .....	13
4.1 原料成本 .....	13
4.2 理论利润 .....	14
第五章 市场心态解读 .....	- 15 -
5.1 葵花籽油心态调研 .....	- 15 -

---

5.2 玉米油心态调研.....	- 16 -
第六章 后市影响因素分析.....	- 16 -
6.1 葵花籽油后市影响因素分析.....	- 16 -
6.2 玉米油后市影响因素分析.....	- 18 -
第七章 下周行情预测.....	- 19 -
7.1 葵花籽油下周行情预测.....	- 19 -
7.2 玉米油下周行情预测.....	- 19 -

## 本周核心观点

### 1、葵花籽油核心观点

本周（2023年6月29日-2023年7月6日）国内葵花籽油市场受油脂盘面的拉涨呈明显的偏强趋势。从其自身基本面来看，国内供应宽松，购销清淡，市场整体依旧呈供强需弱的格局，利空葵花籽油市场。因此预计短期内葵花籽油市场以稳中偏强运行为主，但上涨幅度有限，后期重点关注油脂盘面、葵花籽油进口量及市场需求等方面。

### 2、玉米油核心观点

本周（2023年6月29日-2023年7月6日）胚芽价格继续上涨，成本端支撑强劲，周内玉米油整体价格继续上行，受价格高位的影响，购销较为清淡，成交不佳。短期来看，玉米油行情继续以稳中偏强运行为主，但上调空间有限，后期重点关注油脂盘面、原料胚芽价格及市场需求等方面。

## 第一章 本周葵花籽油、玉米油基本面回顾

### 1.1 本周葵花籽油、玉米油主要指标回顾

表 1 国内葵花籽油主要指标回顾

单位：元/吨

类别	上周	本周	涨跌
一级葵花籽油价格（元/吨）	8600	9200	600
葵花籽毛油价格（元/吨）	8000	8600	600
供应	截至5月进口量74.5万吨，葵花籽油供应充足		
需求	下游需求疲软，成交一般		
油粕比	2.64	2.54	-0.10

数据来源：钢联数据

表 2 国内玉米油主要指标回顾

单位：吨，元/吨

类别	上周	本周	涨跌
一级玉米油价格（元/吨）	8900	9800	900
玉米毛油价格（元/吨）	8000	8900	900
开机率	44.9%	48.7%	3.8%
产量（吨）	24500	25400	1100
利润	-177	-189	-12
需求	市场需求疲软，成交不佳		

数据来源：钢联数据

## 1.2 本周葵花籽油、玉米油价格回顾

表 3 国内葵花籽油周度价格

单位：元/吨

省市	油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东	青岛品品好	8600	9300	700	一级葵花籽油
	莒南金胜	8600	9300	700	一级葵花籽油
	莒南玉皇	8600	9300	700	一级葵花籽油
江苏	南通金太阳	8600	9200	600	一级葵花籽油
	南通金洲	8650	9200	550	一级葵花籽油
	苏州金利	8600	9300	700	一级葵花籽油
河北	秦皇岛金海	8600	9400	800	一级葵花籽油
	保定冀花	停报	停报	--	毛葵

天津	益海嘉里	8900	9500	600	一级葵花籽油
北京	名仕	8600	9300	700	一级葵花籽油
辽宁	大连贸易商	8650	9100	450	一级葵花籽油
		8050	议价	--	毛葵
上海	贸易商	8600	9000	400	一级葵花籽油
福建	厦门	8500	9100	600	一级葵花籽油
		8000	8600	600	毛葵
新疆	乌鲁木齐新粮	8200	8700	500	一级葵花籽油
	乌鲁木齐金新海	停报	停报	--	毛葵
	乌鲁木齐鸿盛锦	8400	9000	600	一级葵花籽油
		停报	停报	--	毛葵
	昌吉益海	8100	8800	700	一级葵花籽油
	燕南伟业	8300	8800	500	一级葵花籽油
阳光绿地	停报	8000	--	毛葵	

数据来源：钢联数据

本周国内葵花籽油市场受油脂盘面的拉涨呈明显的偏强趋势。一级葵花籽油市场报价 9200-9500 元/吨，较上周 8600-8900 元/吨，上涨 600 元/吨，涨幅 6.52%；葵花籽毛油报价 8600 元/吨，较上周 8000-8200 元/吨，上涨 600 元/吨，涨幅 7.5%。

国内葵花籽油价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 国内葵花籽油价格走势图  
表 4 国内玉米油主要企业周度价格

单位：元/吨

省份	油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东	邹平西王	停报	停报	--	一级精炼
	邹平三星	议价	9800	--	一级精炼
	莒南金胜	9000	9800	800	一级精炼
	莒南兴泉	9000	9800	800	一级精炼
	莒南玉皇	9000	9800	800	一级精炼
	青岛品品好	8900	9600	700	一级精炼
	青岛天祥	停报	停报	--	一级精炼
河北	辛集惠典	8800	9800	1000	一级精炼
	辛集三佳	8800	停报	--	一级精炼
	辛集旭鑫	停报	停报	--	毛油
	邢台玉锋	8700	9600	900	一级精炼



	辛集恒铖	8700	停报	--	一级精炼
	辛集宏润	停报	停报	--	毛油
	秦皇岛金海	9100	10000	900	一级精炼
上海	贸易商	8900	9500	600	一级精炼
内蒙古	通辽德瑞	8800	9800	1000	一级精炼
	松原旭鑫	停报	停报	--	毛油
吉林	松原惠典	7900	停报	--	毛油

数据来源：钢联数据

本周胚芽价格上涨明显，玉米油行情呈明显的偏强趋势，国内一级玉米油报价9500-9800元/吨，较上周8900-9100元/吨，上涨900元/吨，涨幅9.89%；玉米毛油不主动报价，实盘议价成交，参考报价8800-8900元/吨，较上周7900-8000元/吨，上涨900元/吨，涨幅11.25%。

国内玉米油价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 国内玉米油价格走势图

## 第二章 供应与需求情况分析

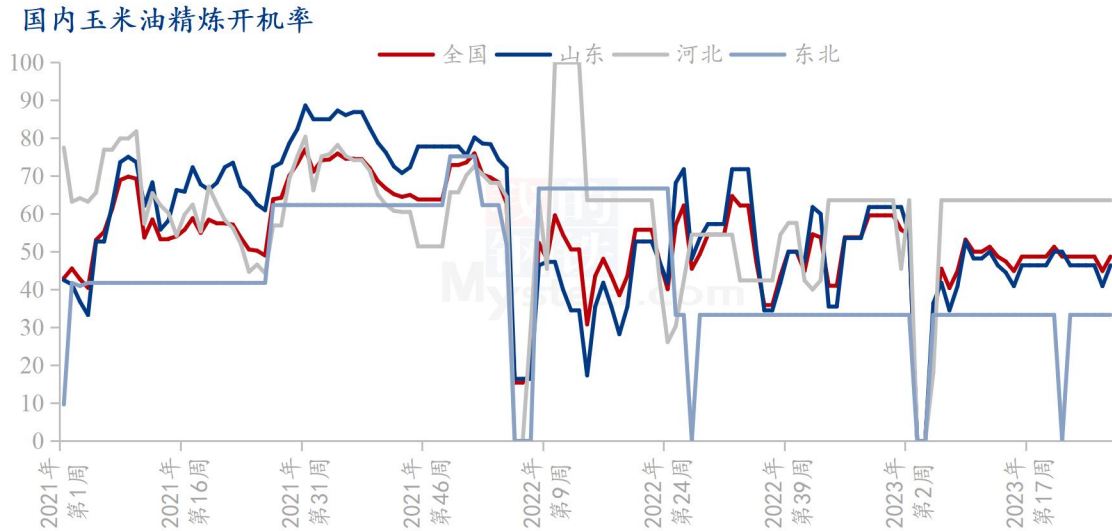
### 2.1 供应

#### 1、葵花籽油

国内葵花籽油供应主要分为国产葵花籽油和进口葵花籽油。国产葵花籽油较少，且主要以作坊压榨为主，不进入市场流通，国内市场流通中主要以进口葵油为主。乌克兰和俄罗斯是我国葵花籽油主要进口来源国，新疆部分地区从哈萨克斯坦进口。现阶段截至5月份，葵花籽油进口量74.5万吨，据不完全统计现阶段国内港口葵花籽油继续累库，库存在40万吨以上，供应端宽松。

#### 2、玉米油

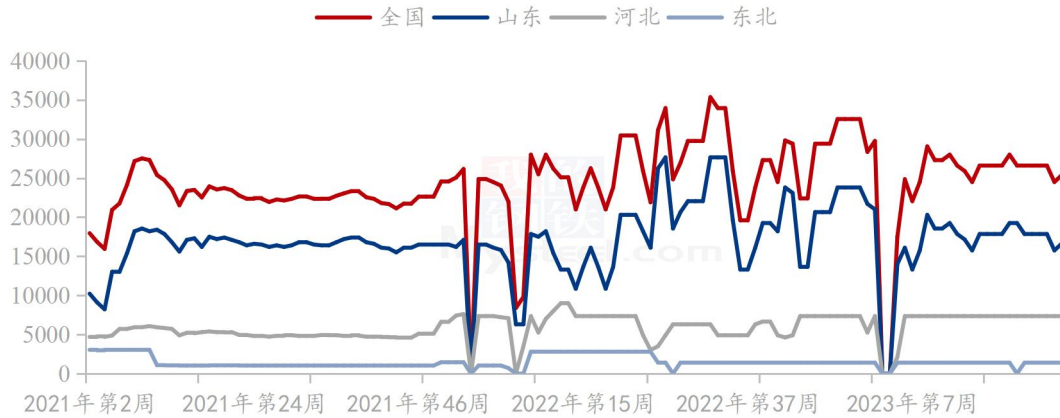
本周国内玉米油精炼周开机率48.7%，较上周44.9%上升3.8%。其中，山东地区精炼开机率46.4%，较上周40.9%上升5.5%；河北地区精炼开机率63.6%，较上周持平；东北地区精炼开机率33.3%。



数据来源：钢联数据

图3 玉米油精炼企业开机率走势图

玉米油分地区周度产量 (吨)



数据来源：钢联数据

图4 玉米油精炼企业产量走势图

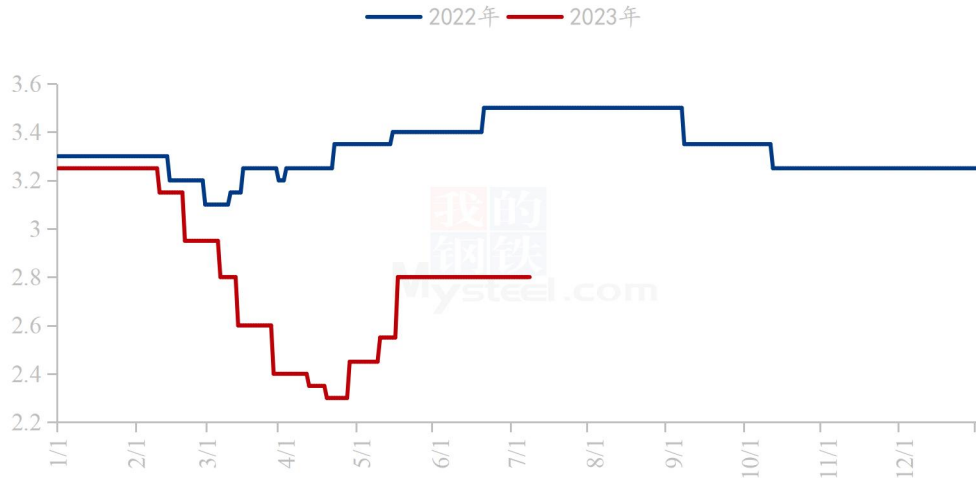
## 2.2 下游需求

随新冠疫情的放开，旅游、餐饮业恢复迅速，国内消费有所回升，但是消费降级也是明显的现象，而且餐饮用油对于品质的追求相对较低，以性价比高的油脂选择为主，因此下游需求较差，多数以刚需采购为主；其次从终端消费来看，春节囤油余量充足，且消费者追求健康用油，少油少盐的健康生活方式，加上部分上班族日常以外卖为主，因此终端市场消费也不温不火，家用包装油需求低迷。

## 第三章 葵花籽油成本原料分析

### 3.1 葵花籽

国内新疆油葵价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 5 国内油用葵花籽价格示意图

本周葵花籽价格稳定运行。目前新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州市场国产油葵报价 2.80 元/斤，出油 42-43%，进口葵籽报价 2.70 元/斤，出油 46%左右。阿勒泰市场国产油葵报价 2.75-2.80 元/斤，出油 43%。目前货源偏少，市场交易一般。河北保定市场贸易商精仁报价 7550 元/吨，毛仁报价 7300 元/吨左右，出油率在 58-60%。葵籽报价 5600-5800 元/吨，出油 45-47%。河南新乡市场半仁报价 7250 元/吨左右，出油率在 58-60%。精仁报价 7550-7650 元/吨。产区近期货源剩余不多，走货缓慢，实际成交按质议价，行情相对平稳。预计后市价格稳定运行。

### 3.2 油粕比值

国内葵花籽油油粕比值走势图



数据来源：钢联数据

图 6 葵花籽油油粕比走势图

截至 2023 年 7 月 6 日，国内葵花籽油毛油市场参考价为 8600 元/吨。国内葵花粕均价 3391 元/吨，较上周 3109 元/吨，上涨 282 元/吨。国内葵花籽油粕比为 2.54，较上周 2.64，下跌 0.10。

## 第四章 玉米油成本利润分析

### 4.1 原料成本

表 5 山东玉米胚芽价格

单位：元/吨

玉米胚芽规格	上周价格	本周价格	涨跌	涨跌幅
38-39%含油	4161	4599	438	10.53%

数据来源：钢联数据

## 4.2 理论利润

表 6 玉米油理论压榨利润

单位：元/吨

第 27 周玉米油企业理论利润估算表						
玉米毛油	玉米胚芽粕	胚芽成本	加工费	总成本	利润	周涨跌
8900	2350	4599	350	4949	-189	-12

备注：1. 国内玉米油企业理论加工利润估算表；（单位：元/吨）为玉米油企业加工一吨胚芽的利润值估算。

2. 估算利润以行业平均水平进行计算，各厂因规模大小不同将有所差异；

3. 估算利润时采用当日玉米胚芽收购价格计算成本，可能与厂家实际利润存在一定差异，仅供参考。

数据来源：钢联数据

玉米油厂理论压榨利润走势图（元/吨）



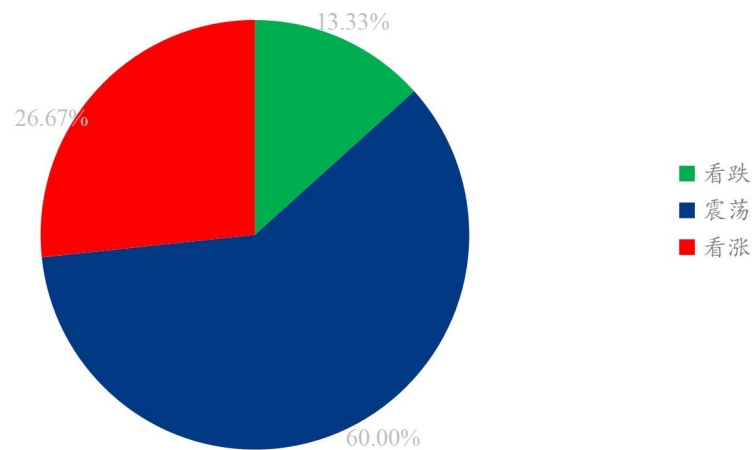
数据来源：钢联数据

图 7 玉米油企业理论压榨利润走势图

## 第五章 市场心态解读

### 5.1 葵花籽油心态调研

葵花籽油企业对后市心态



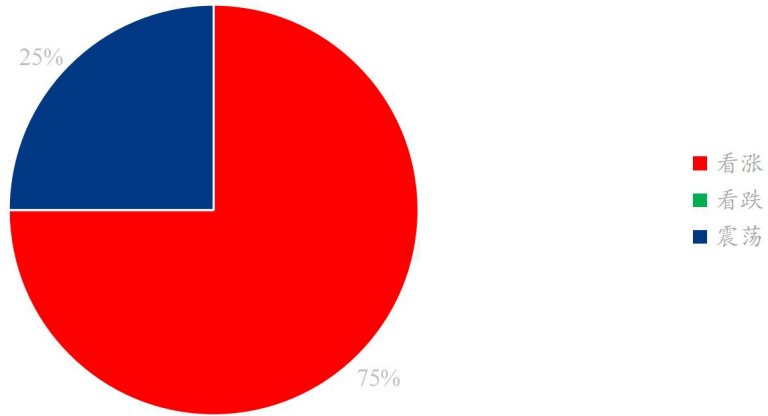
数据来源：钢联数据

图 8 主产区油厂对后市心态

本周 Mysteel 农产品统计了 15 家样本企业对下周葵花籽油价格的预期。统计如下，看涨心态占比 26.67%，看跌心态占比 13.33%，看震荡心态占比 60.00%。总体观察分析图表，看涨心态主要是油脂盘面震荡上行加上玉米油行情偏强抗跌，对于葵花籽油形成一定的利好支撑；看跌心态主要是葵花籽油国内库存充足，累库现象明显，市场格局呈明显的供强需弱，价格支撑力不足；看震荡心态主要是基于葵花籽油行情在供需博弈之下价格以窄幅震荡为主，价格波动幅度有限。

## 5.2 玉米油心态调研

玉米油企业对后市心态



数据来源：钢联数据

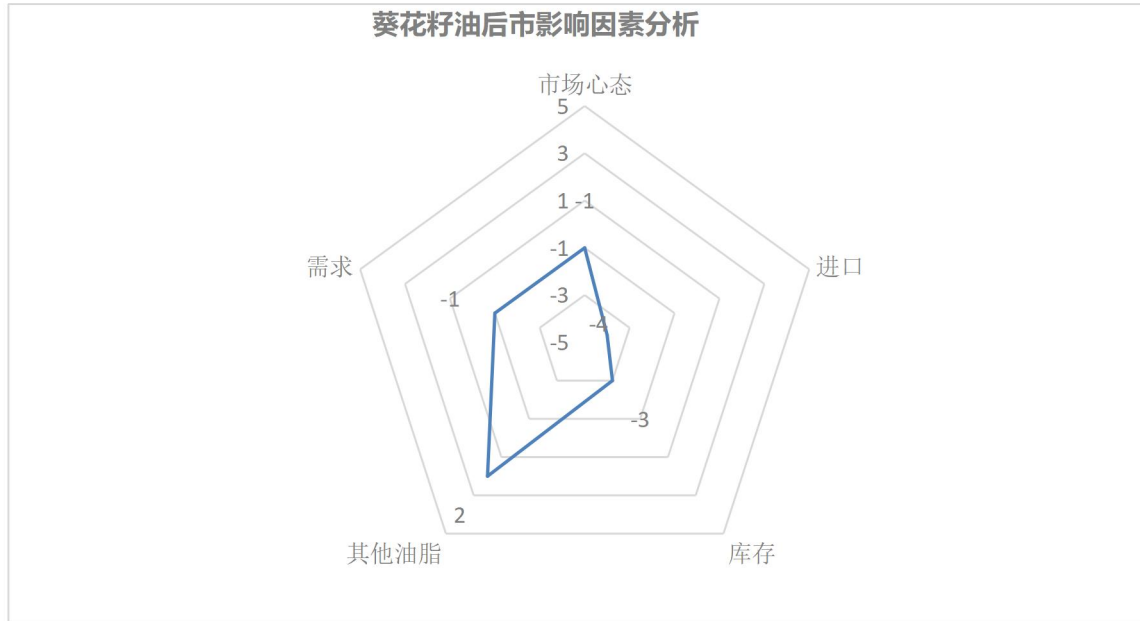
图 9 玉米油企业对后市心态

本周 Mysteel 农产品统计了 20 家样本企业对下周玉米油价格的预期，统计如下：看跌心态占比 0%，看价格震荡占比 25%，看涨心态占比 75%。总体观察分析图表，玉米油看涨心态主要是对于胚芽行情走势较为看好，预计胚芽价格继续稳中偏强运行，玉米油成本端支撑较为强劲；看震荡心态主要是目前市场价格短期内处于一个较为稳定的水平，后期价格在合理范围内上下波动，以震荡调整为主。

## 第六章 后市影响因素分析

### 6.1 葵花籽油后市影响因素分析





**影响因素分析:**

**市场心态:** 市场活跃度一般, 运行平稳;   **库存:** 库存较为稳定

**需求:** 下游购销清淡, 需求低迷;   **进口:** 进口稳定, 后市利空

**其他油脂:** 高度替代油脂价格较高, 利好后市

**总结:** 厂家市场持观望态度, 活跃度一般, 下游购销清淡, 需求不佳, 后市价格在进口稳定情况下, 国内价格将偏弱运行。

**影响因素及影响力值说明**

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注: 以对价格的影响力确定利好利空因素, 该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

## 6.2 玉米油后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**开工率稳定，利好价格； **产量：**产量稳定，利好后市

**库存：**库存水平较低，利好后市价格； **需求：**下游需求低迷

**成本：**原料价格坚挺，对价格支撑较强

**总结：**厂家开工稳定，市场需求略有好转，后市价格在原料价格坚挺的影响下具有一定的上涨动力。

### 影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

## 第七章 下周行情预测

### 7.1 葵花籽油下周行情预测

国内葵花籽油供应较为宽松，库存充足，利空葵油市场；国内油脂行情的好转及玉米油行情的高位坚挺，对于葵花籽油形成一定的利好影响。葵花籽油市场供强需弱格局难以改变，因此预计短期内葵花籽油市场以稳中偏强运行为主，但上涨幅度有限，后期重点关注油脂盘面、葵花籽油进口量及市场需求等方面。

葵花籽油价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 10 国内葵花籽油走势预测图

### 7.2 玉米油下周行情预测

本周胚芽价格继续上涨，成本端支撑依旧，本周玉米油整体呈偏强的运行态势，高价之下市场需求转弱，成交积极性下降，短期来看，玉米油行情继续以稳中偏强运行为主，上调空间有限，后期重点关注油脂盘面、原料胚芽价格及市场需求等方面。

一级玉米油价格走势预测图



数据来源：钢联数据

图 11 玉米油价格走势预测图

资讯编辑：杨莉莎 0533-7860071

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100