

棉副产品市场

周度报告

(2023.5.25-2023.6.1)



Mysteel 农产品

编辑：刘薇

邮箱：liuwei@mysteel.com

电话：021-26090091

传真：021-66096937

棉副产品市场周度报告

(2023.5.25-2023.6.1)

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

棉副产品市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 1 -
第一章 本周棉副产品价格回顾	- 1 -
1.1 各地区棉粕现货价格情况	- 1 -
1.2 各地区棉籽现货价格情况	- 2 -
1.3 各地区棉油现货价格情况	- 2 -
1.4 各地区棉壳现货价格情况	- 3 -
1.5 棉粕与豆粕价差对比 (山东地区)	- 3 -
第二章 棉粕的供应分析	- 4 -
2.1 棉粕企业开机及产量变化概况	- 4 -
第三章 棉粕下游需求分析	- 4 -
3.1 下游白羽肉鸡市场行情分析	- 4 -
3.2 下游肉鸭市场行情分析	- 5 -
第四章 关联产品行情分析	- 6 -
4.1 豆粕行情分析	- 6 -
4.2 菜粕行情分析	- 7 -
第五章 棉粕下周行情展望	- 8 -

本周核心观点

棉副产品本周报价震荡运行，棉籽、棉粕、棉油价格小幅下调，棉壳价格较为坚挺，截至发稿当日新疆地区：46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，棉籽 2940 元/吨，三级棉油 6600 元/吨，棉壳 950 元/吨；山东地区：46%蛋白棉粕主流均价 3800 元/吨，棉籽 3300 元/吨，三级棉油 7050 元/吨，棉壳 1380 元/吨。近期原料端厂商棉籽报价坚挺，油厂因成本高企，棉籽购销略显不畅，且供应宽松，价格上行空间有限；豆粕现货价格下降，拖累棉粕市场；市场棉壳产出量一般，且下游对于棉壳存在刚需采购，价格企稳向上。

第一章 本周棉副产品价格回顾

1.1 各地区棉粕现货价格情况

表 1 新疆、山东、河北地区 46%蛋白棉粕价格表

单位：元/吨

省份	产地	规格	5月25日	6月1日	涨跌	月环比
	阿克苏	46%蛋白棉粕	3420	3400	-20	-0.58%
	库尔勒	46%蛋白棉粕	3400	3400	0	0.00%
新疆	图木舒克	46%蛋白棉粕	3400	3400	0	0.00%
	乌鲁木齐	46%蛋白棉粕	3420	3400	-20	-0.58%
	奎屯	46%蛋白棉粕	3420	3420	0	0.00%
山东	夏津	46%蛋白棉粕	3950	3800	-150	-3.80%
河北	邯郸	46%蛋白棉粕	3900	3900	0	0.00%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区：阿克苏市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周下调 20 元/吨；库尔勒市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周价格稳定；图木舒克市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周价格稳定；乌鲁木齐市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周下调 20 元/吨；奎屯市场 46%蛋白棉粕主流均价 3420 元/吨，较上周价格稳定。山东地区：夏津市场 46%蛋白棉粕主流均价 3800 元/吨，较上周下调 150 元/吨。河北地区：邯郸市场 46%蛋白棉粕主流均价 3900 元/吨，较上周价格稳定。

1.2 各地区棉籽现货价格情况

表 2 新疆、山东棉籽价格表

单位：元/吨

省份	产品	5月25日	6月1日	涨跌	周环比
新疆	棉籽	2960	2940	-20	-0.68%
山东	棉籽	3380	3300	-80	-2.37%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉籽主流均价 2940 元/吨，较上周下调 20 元/吨；山东地区棉籽主流均价 3300 元/吨，较上周下调 80 元/吨。

1.3 各地区棉油现货价格情况

表 3 新疆、山东三级棉油价格表

单位：元/吨

省份	产品	5月25日	6月1日	涨跌	周环比
新疆	三级棉油	6800	6600	-200	-2.94%
山东	三级棉油	7100	7050	-50	-0.70%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区三级棉油主流均价 6600 元/吨，较上周下调 200 元/吨；山东地区三级棉油主流均价 7050 元/吨，较上周下调 50 元/吨。

1.4 各地区棉壳现货价格情况

表 4 新疆、山东棉壳价格表

单位：元/吨

省份	产品	5月25日	6月1日	涨跌	周环比
新疆	棉壳	940	950	+10	1.06%
山东	棉壳	1360	1380	+20	1.47%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉壳主流均价 950 元/吨，较上周价格上调 10 元/吨；山东地区棉壳主流均价 1380 元/吨，较上周价格上调 20 元/吨。

1.5 棉粕与豆粕价差对比

表 5 棉粕、豆粕价差对比表

日期	豆粕	棉粕	价差（豆粕-棉粕）
2023/06/01	3970	3400	570
2023/05/31	3960	3400	560
2023/05/30	4020	3400	620
2023/05/29	4050	3410	640
2023/05/26	4120	3400	720
2023/05/25	4170	3400	770
2023/05/24	4290	3400	890

单位：元/吨

棉粕和豆粕价差对比走势图（单位：元/吨）

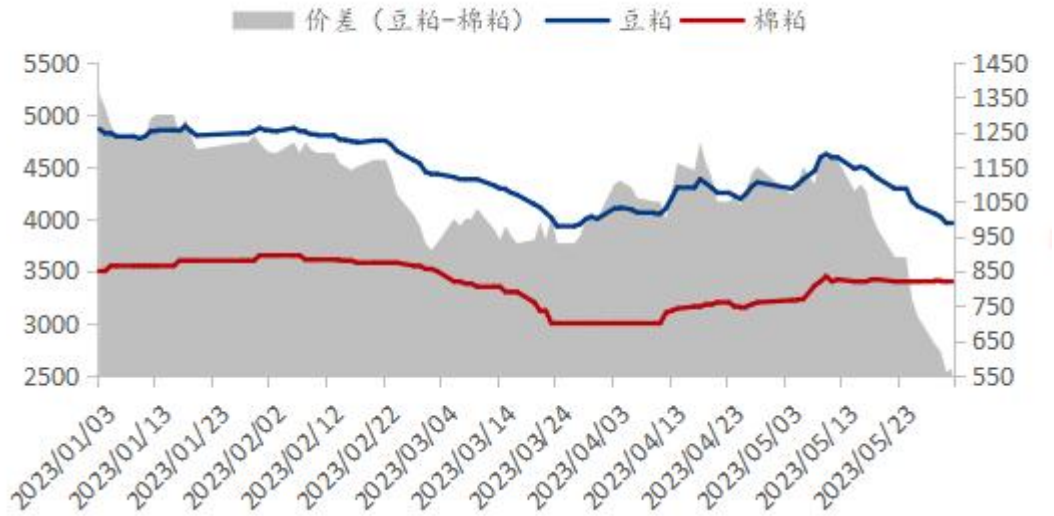


图 1 棉粕和豆粕价差对比走势图

数据来源：钢联数据

第二章 棉粕的供应分析

2.1 棉粕企业开机及产量变化概况

本周油厂开机率下降，沙雅益友、库尔勒中星、阿克苏新粮、库尔勒益融、阿克苏康民报停机。目前昌吉益海棉粕库存 10000 吨左右、博乐汗腾 46%蛋白棉粕库存 300 吨、前海天昆棉粕库存 3000 吨左右、益康棉粕库存 40000 吨左右、永红棉粕库存 13000 吨左右。

第三章 棉粕下游需求分析

3.1 下游白羽肉鸡市场行情分析

本周白羽肉鸡价格阶段持稳，周内全国棚前成交均价为 4.63 元/斤，环比跌幅为 1.49%，同比涨幅为 0.43%。周内毛鸡价格一直呈现稳定势态，鸡源角度来看山东一直处于增量走势，并且周后期随着养殖端看空后市，出鸡积极，工厂开始计划充裕，甚至有排不上计划的情况；东北则是一直保持了鸡源不多的境况，对毛鸡价格支撑明显；需求角度来看，鸡肉终端消费始终低迷，但是山东工厂周内一直存在抛货意愿，不愿轻易下跌毛鸡价格，东北则是受到了货源少的支撑，周转情况尚可。综合供需两

端表现，周内毛鸡价格受支撑持稳运行，但支撑力度不断减弱。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



图 2 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游肉鸭市场行情分析

本周毛鸭稳中有降，全国均价 4.52 元/斤，较上周均价上调 0.01 元/斤，环比涨幅 0.21%，同比涨幅 11.42%；南方活禽市场均价 4.62 元/斤，较上周均价下跌 0.38 元/斤，环比跌幅 7.65%，同比跌幅 20.54%。

本周活禽稳中有落，市场鸭源出栏量环比减少，厂家市场鸭收购量持续收紧态势，成本面来看较于上周继续下调。厂家盈利好转但宰量增加后期出货压力大，仍以宰杀合同为主，市场鸭短期仍是下行通道。

(2022-2023年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



图 3 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 豆粕行情分析

本周国内各区域豆粕价格继续下跌，沿海区域油厂主流价格在 3650-3770 元/吨，较上周跌幅 220-300 元/吨。本周美豆收于 1295 美分/蒲跌附近。国外基本面，巴西目前出口顺利，由于巴西大豆产量创纪录丰产后大豆价格下滑，美国大豆价格偏高竞争力减弱后出口疲软；美国的天气条件良好利于农作物生产，不过近日有气象预报显示产区可能变的干燥，这将为天气炒作提供基础。此外，由于市场对美国国会是否会通过美国债务上限协议的担忧加剧，原油及都有大幅下挫，亦拖累豆粕期货走低。国内方面，连粕偏弱运行，短线关注 3300 点附近支撑情况。豆粕现货方面，大豆供应增加，油厂压榨开启，现货价格整体延续高位回落趋势，随着油厂开机率逐步回升，给现货市场带来更大的压力，市场整体看空情绪依然较浓。本周现货价格跌幅最是江苏市场，本周地区油厂开机上涨，现货供应压力较大，市场采购提货积极性较弱，下游对于后期市场情绪较为悲观，本周现货价格出现大幅下跌。本周现货价格跌幅较小的是山东市场，本周有油厂出现开机率维持前期水平，地区豆粕库存逐步类库，油厂催

提现象普遍，但油厂依然有挺价意愿，使得豆粕现货跌幅相对较小。

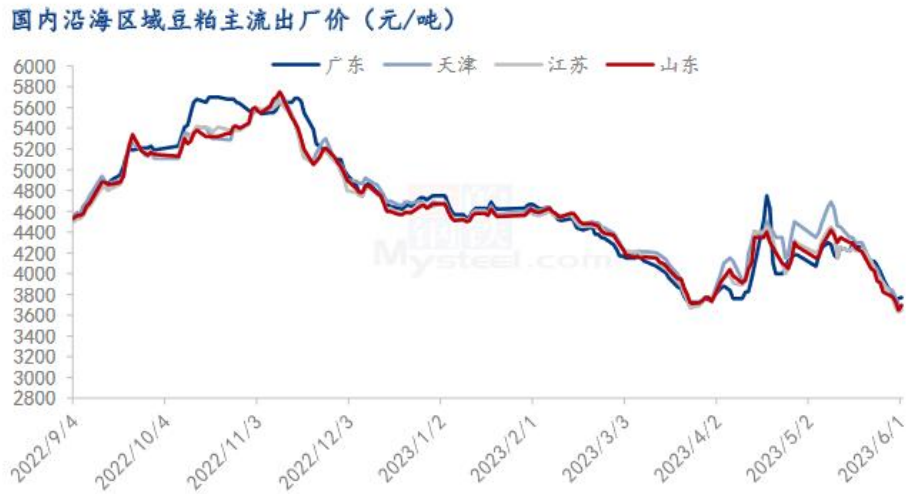


图 4 国内沿海区域豆粕主流出厂价

数据来源：钢联数据

4.2 菜粕行情分析

截止到发稿，菜粕全国均价为 3170 元/吨，较上周下跌 65 元/吨，跌幅为 2.01%。受美豆报告以及国内大豆到港紧张缓解，粕类偏弱，菜粕由于自身基本面较佳，价格坚挺。菜籽压榨量增加明显，油厂开机后，菜粕整体出货增量明显。全国菜粕库存逐步减量。菜粕将迎来传统消费旺季，预计库存仍有进一步减少可能性。后市重点关注美豆、豆粕及 RM 仓单情况。

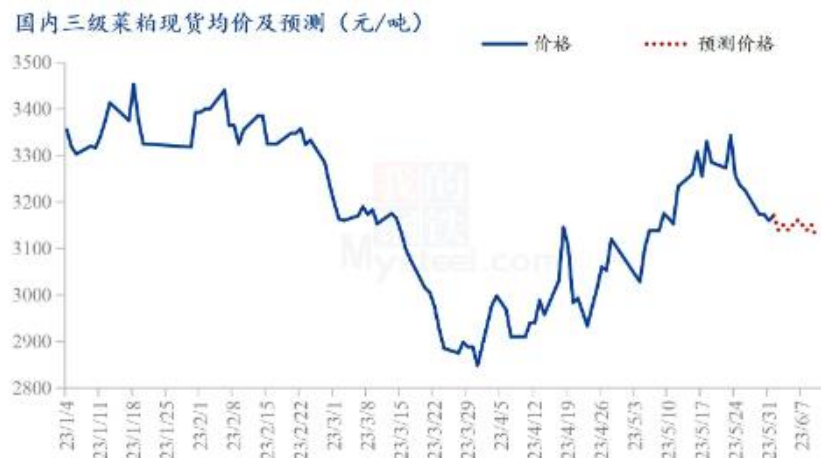


图 5 国内菜粕现货均价及预测

数据来源：钢联数据

第五章 棉粕下周行情展望

本周棉粕报价震荡运行。现阶段棉籽价格有所下跌，成本支撑减弱，且棉粕下游需求不佳，棉粕市场整体承压，但因供应端的库存紧张，厂商大幅降价意愿不大，后续还将持续关注供应端企业报价与生产情况，以及下游需求情况。



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：刘薇 021-26090091

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100