

棉副产品市场

周度报告

(2023.5.4-2023.5.11)



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. 4-2023. 5. 11)

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

棉副产品本周报价小幅上涨，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7150元/吨，棉壳920元/吨；山东地区：46%蛋白棉粕主流均价4000元/吨，棉籽3420元/吨，三级棉油7650元/吨，棉壳1450元/吨。目前市场炒作不断，棉籽价格上涨；油厂方面开机意再度下降，对价格存在支撑，棉粕价格暂稳；市场棉油产量不多，价格表现坚挺；市场棉壳产出量一般，下游菌菇养殖刚需拿货，价格小幅调整。

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4日	5月11日	涨跌	周环比
	阿克苏	46%蛋白棉粕	3200	3420	+220	6.88%
	库尔勒	46%蛋白棉粕	3260	3400	+140	4.29%
新疆	图木舒克	46%蛋白棉粕	3220	3400	+180	5.59%
	乌鲁木齐	46%蛋白棉粕	3220	3410	+190	5.90%
	奎屯	46%蛋白棉粕	3260	3400	+140	4.29%
山东	夏津	46%蛋白棉粕	3750	4000	+250	6.67%
河北	邯郸	46%蛋白棉粕	3750	3950	+200	5.33%

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 3420 元/吨，较上周上调 220 元/吨；库尔勒市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周上调 140 元/吨；图木舒克市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周上调 180 元/吨；乌鲁木齐市场 46%蛋白棉粕主流均价 3410 元/吨，较上周上调 190 元/吨；奎屯市场 46%蛋白棉粕主流均价 3400 元/吨，较上周上调 140 元/吨。山东地区：夏津市场 46%蛋白棉粕主流均价 4000 元/吨，较上周上调 250 元/吨。河北地区：邯郸市场 46%蛋白棉粕主流均价 3950 元/吨，较上周上调 200 元/吨。

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4日	5月11日	涨跌	周环比
新疆	棉籽	2790	2940	+105	5.38%
山东	棉籽	3240	3420	+180	5.56%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉籽主流均价 2940 元/吨，较上周上调 105 元/吨；山东地区棉籽主流均价 3420 元/吨，较上周上调 180 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4日	5月11日	涨跌	周环比
新疆	三级棉油	7000	7150	+150	2.14%
山东	三级棉油	7600	7650	+50	0.66%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区三级棉油主流均价 7150 元/吨，较上周上调 150 元/吨；山东地区三级棉油主流均价 7650 元/吨，较上周上调 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4日	5月11日	涨跌	周环比
新疆	棉壳	950	920	-30	-3.16%
山东	棉壳	1460	1450	-10	-0.68%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉壳主流均价 920 元/吨，较上周价格下调 30 元/吨；山东地区棉壳主流均价 1450 元/吨，较上周价格下调 10 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）
2023/05/11	4590	3400	1190
2023/05/10	4620	3450	1170
2023/05/09	4590	3400	1190
2023/05/08	4460	3360	1100
2023/05/06	4380	3230	1150
2023/05/05	4330	3230	1100
2023/05/04	4290	3220	1070

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、库尔勒益融报停机检修；阿克苏富源日均压榨棉籽 1200-1500 吨，46%蛋白棉粕当天装车出货。

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

本周白羽肉鸡种蛋均价 1.12 元/枚，较上周均价下调 0.36 元/枚，环比跌幅 24.32%，同比跌幅 14.50%。本周种蛋价格下滑至低位后略微反弹。周内，受鸡-2-苗价格下调影响较大，多数孵化企业普遍看空后市，种蛋上孵情绪低迷，合同蛋成交存在减量现象，市场蛋成交困难，种蛋议价现象较多，成交多以议价为主，蛋价连跌至低位；周尾，受种禽企业排苗计划渐快影响，叠加种蛋已处低位运行，种蛋计划渐快，蛋价顺势小幅反弹，但苗价大幅提涨难度较大，预计下周种蛋价格或以震荡调整为主。

全国白羽肉鸡种蛋均价走势图（元/枚）

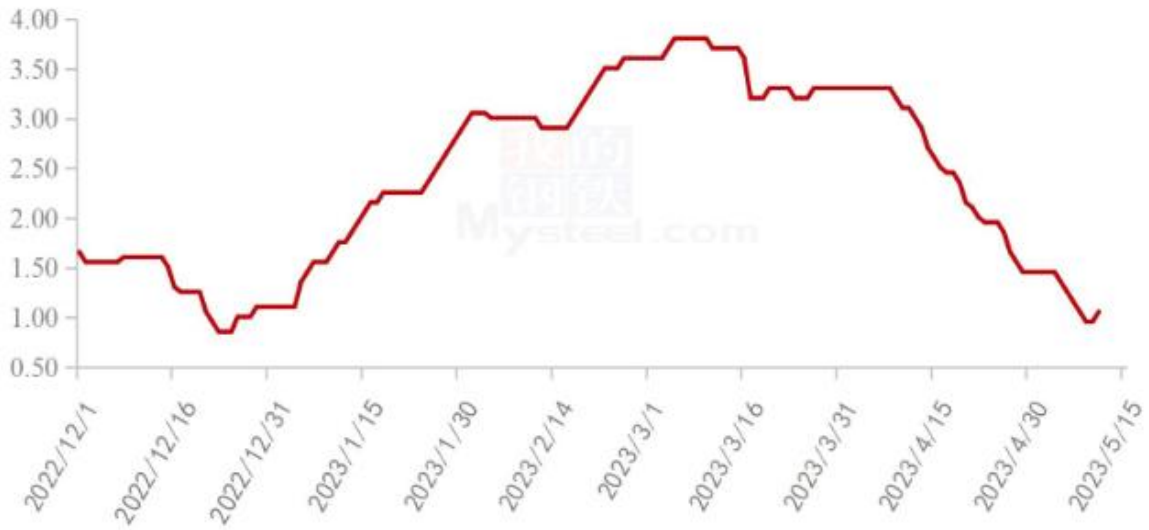


图 2 全国白羽肉鸡均价走势图

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 4.945 元/斤，较上周均价下跌 0.01 元/斤，环比跌幅 0.14%，同比涨幅 23.34%；南方活禽市场均价 5.38 元/斤，较上周均价下跌 0.05 元/斤，环比跌幅 0.96%，同比跌幅 2.45%。

本周南方活禽端幅提振后再度下行。北方市场鸭主流报价趋稳，本周产品端支撑弱亏损出货，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。厂家盈利不乐观，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

今日油厂豆粕报价大幅下调，其中沿海区域油厂主流报价在 4150 元/吨-4460 元/吨，天津 4460 元/吨跌 160 元/吨，山东 4300 元/吨跌 70 元/吨，江苏 4150 元/吨跌 260 元/吨，广东 4150 元/吨跌 30 元/吨。后市方面，受累于原油市场疲软带来的压力，以及对巴西丰产导致美豆出口需求减弱的担忧，隔夜美豆期价跌至一周低点。短期国际市场等待供需报告指引，CBOT 大豆暂看 1400 美分一线。国内连粕追随外盘走势偏弱运行；现货方面，近期随着南方正常通关放行，开机压榨回升明显，南方领涨现货后北方豆粕现价格开始大幅回落，目前北方海关通关问题虽仍未解决，但市场看空心态浓厚，豆粕下跌趋势不可逆转。

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



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，本周全国菜粕均价 3153 元/吨，较上周上涨 125 元/吨，涨幅 4.13%，基差本周保持坚挺。沿海菜籽油厂开机后，菜粕供应增量明显。本周全国菜粕库存减量明显，菜粕将逐步迎来季节性需求旺季，预计库存易跌难涨。当前菜粕与豆粕价差区间震荡向下，后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

国内菜粕现货均价及预测（元/吨）

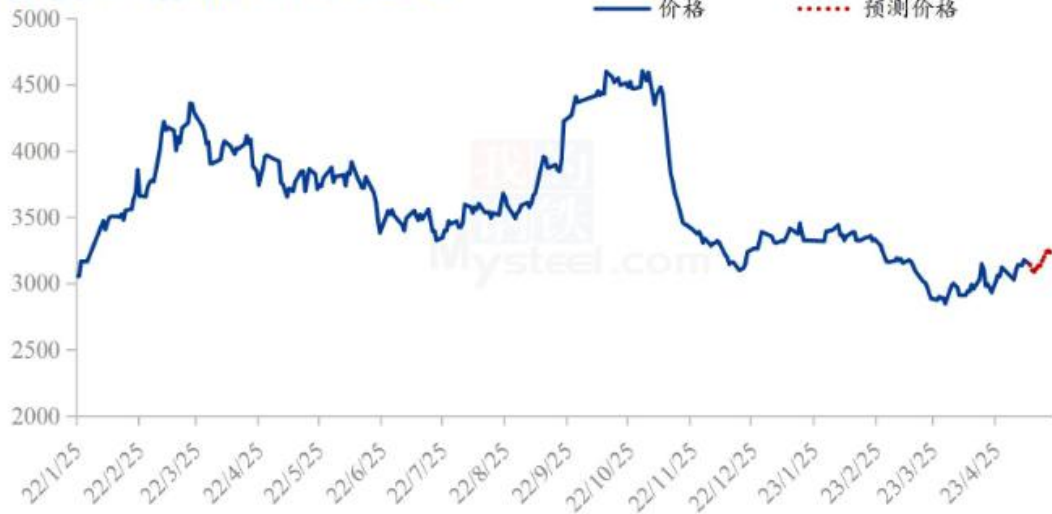


图 5 国内菜粕现货均价及预测

数据来源：钢联数据

第五章 棉粕下周行情展望

本周棉粕价格小幅上调。目前油厂开工积极性不高，棉粕库存有限，厂家仍维持扛价心理，对棉粕提价出货，但因下游需求有限，棉粕疆内外地区价格涨幅不一，后续将持续关注供应端企业报价与生产情况，以及下游需求的恢复进度。



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