

棉副产品市场

周度报告

(2023.6.1-2023.6.8)



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

(2023.6.1-2023.6.8)

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，截至发稿当日新疆地区：46%蛋白棉粕主流均价3410元/吨，棉籽2960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3320元/吨，三级棉油7000元/吨，棉壳1380元/吨。近期原料端厂商棉籽报价坚挺，因贸易商前期拿货价高，受自身成本限制，挺价意愿持续上调；疆外市场因油厂开机率低，棉粕供应减少对价格形成支撑，疆内市场因部分贸易商挺价；近期油脂消费不佳，棉油消耗速度缓慢，行情也暂无涨势；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。

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	6月1日	6月8日	涨跌	月环比
	阿克苏	46%蛋白棉粕	3400	3410	10	0.29%
	库尔勒	46%蛋白棉粕	3400	3410	10	0.29%
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	3400	3420	20	0.59%
	奎屯	46%蛋白棉粕	3420	3420	0	0.00%
山东	夏津	46%蛋白棉粕	3800	3800	0	0.00%
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 3410 元/吨，较上周上调 10 元/吨；库尔勒市场 46%蛋白棉粕主流均价 3410 元/吨，较上周上调 10 元/吨；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 3420 元/吨，较上周上调 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，较上周价格稳定。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	6月1日	6月8日	涨跌	周环比
新疆	棉籽	2940	2960	20	0.68%
山东	棉籽	3300	3320	20	0.61%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉籽主流均价 2960 元/吨，较上周上调 20 元/吨；山东地区棉籽主流均价 3320 元/吨，较上周上调 20 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	6月1日	6月8日	涨跌	周环比
新疆	三级棉油	6600	6600	0	0.00%
山东	三级棉油	7050	7000	-50	-0.71%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区三级棉油主流均价 6600 元/吨，较上周价格不变；山东地区三级棉油主流均价 7000 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	6月1日	6月8日	涨跌	周环比
新疆	棉壳	940	950	0	0.00%
山东	棉壳	1360	1380	0	0.00%

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

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）
2023/06/08	3900	3410	490
2023/06/07	3940	3410	530
2023/06/06	3980	3400	580
2023/06/05	3980	3400	580
2023/06/02	3930	3390	540
2023/06/01	3970	3400	570
2023/05/31	3960	3400	560

单位：元/吨

棉粕和豆粕价差对比走势图（单位：元/吨）

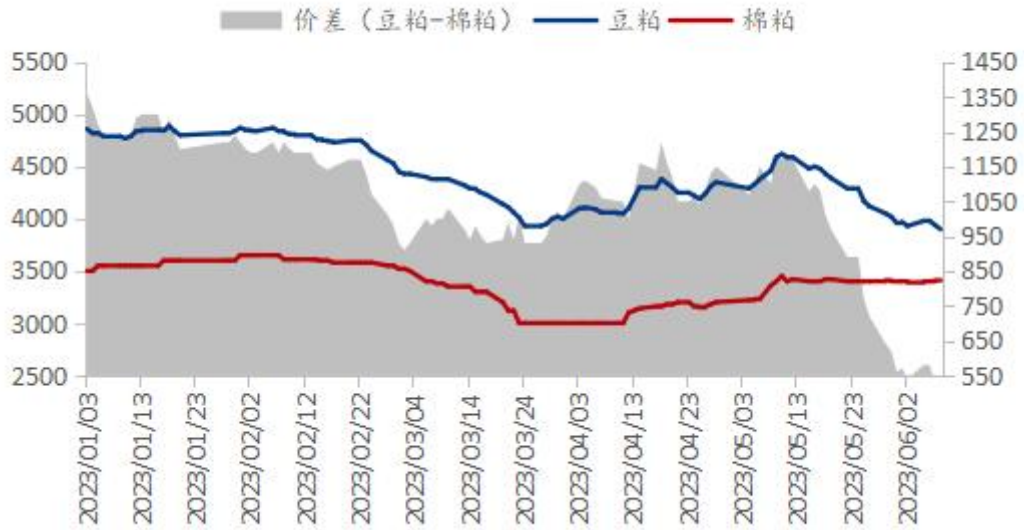


图 1 棉粕和豆粕价差对比走势图

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、阿克苏康民报停机。目前博乐汗腾 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。

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

本周白羽肉鸡价格小幅震荡，全国棚前成交均价为 4.50 元/斤，环比跌幅为 2.81%，同比跌幅为 3.85%。周内鸡源持续增量，供应端角度看利空为主，其中山东及周边产区和辽宁产区逐步增量，养殖难度也逐步降低，即便吉林因为阶段性养殖难度大有一定的鸡源减量，总体难阻出栏增量的大势；需求端看由于产品价格持续下滑，周中山东产区小幅拉涨毛鸡价格，意图稳定产品和提振出货，但是经销端仍旧看空后市，冻品价格难以止跌，拉涨效果有限，因此需求端也是利空居多。综合而言，周内

毛鸡的支撑因素逐步减弱，但是价格小幅震荡居多。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

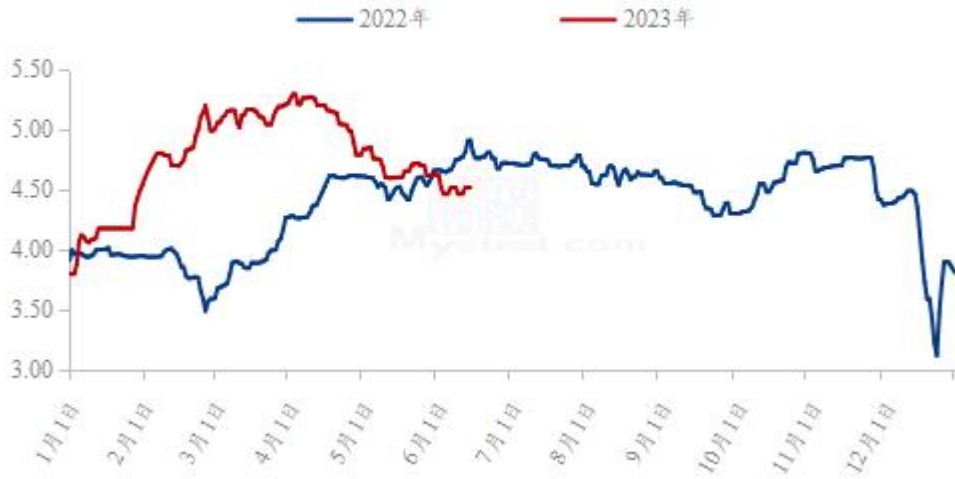


图 2 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游肉鸭市场行情分析

江苏南京某养殖企业，白羽肉鸭棚前价格 4.20 元/斤，报价暂稳。近期厂家产能仍在增加，按合同宰杀，均有出货压力，社会鸭收购积极性不佳，少量压价微亏进厂。

河南邢台养殖企业，白羽肉鸭棚前价格 4.65 元/斤，报价暂稳。近期下游宰杀收购偏少，厂家仍以回收合同为主，局部农贸市场交投尚可，个别厂家减少。

四川成都某养殖企业，白羽肉鸭活禽棚前价格 4.00 元/斤，近期出栏毛鸭较少，养殖亏损，局部议价较多，报价震荡运行，毛鸭价格短期震荡下调。

(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

现货方面，今日沿海贸易商主流豆粕现货报价下调 10-70 元/吨，其中天津贸易商报价 3760 跌 70 元/吨，山东贸易商报价 3690 跌 60 元/吨，江苏贸易商报价 3670 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3820 跌 10 元/吨。后市方面，CBOT 大豆期价短线有回落苗头，主要因连续反弹后继续性修正需要；以及美国大豆产区有望迎来对大豆生长有利的降雨。国内方面，豆粕期货 M09 合约短线再度跌破 3500 元/吨关口，短线暂关注 3400-3450 元/吨支撑，到这位置后可考虑再次入多。现货方面，各区域油厂开机情况分化，但总的来说全国油厂压榨量并不会很低，现货价格仍有回落空间。

全国豆粕成交价量走势图（单位：吨）



图 4 全国豆粕成交价量走势图

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 3183 元/吨，较上周上涨 13 元/吨，涨幅为 0.39%。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。菜粕将迎来传统消费旺季，全国菜粕库存逐步减量。未来菜籽到港预期较低，叠加消费需求较佳，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。

国内三级菜粕现货均价及预测（元/吨）

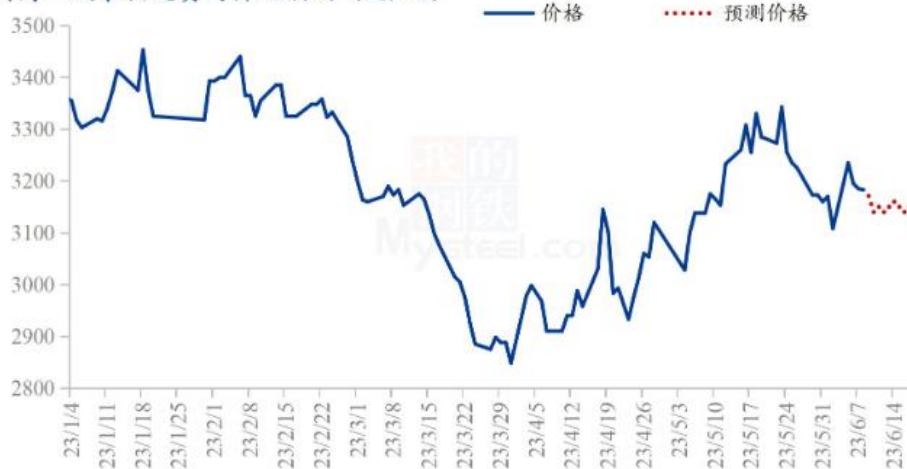


图 5 国内菜粕现货均价及预测

第五章 棉粕下周行情展望

本周棉粕报价震荡趋稳运行。现阶段棉油厂开机率下降，棉粕库存紧张，且原料棉籽价格高位，成本支撑下棉粕报价坚挺，且厂商多以执行前期订单为主，贸易市场成交一般，多数企业提货等待排队装车发运为主，市场价格稳定震荡运行，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：刘薇 021-26090091

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100