

# 棉副产品市场

## 周度报告

(2023.4.13-2023.4.20)



### 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. 4. 13-2023. 4. 20)

## 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 .....	- 5 -
4.1 豆粕行情分析 .....	- 5 -
4.2 菜粕行情分析 .....	- 6 -
第五章 棉粕下周行情展望 .....	- 7 -

## 本周核心观点

棉副产品本周报价稳中小幅上行，截至发稿当日新疆地区：46%蛋白棉粕主流均价 3180 元/吨，棉籽 2800 元/吨，三级棉油 7200 元/吨，棉壳 880 元/吨；山东地区：46%蛋白棉粕主流均价 3700 元/吨，棉籽 3260 元/吨，三级棉油 7700 元/吨，棉壳 1450 元/吨。目前疆外油厂开机率不高，棉籽购销不畅，油厂收购意愿不强，棉籽价格震荡运行；市场棉油需求不佳，价格表现趋弱；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；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，预计短期内棉粕价格震荡趋稳为主。

## 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	4月13日	4月20日	涨跌	周环比
	阿克苏	46%蛋白棉粕	3120	3180	+60	1.92%
	库尔勒	46%蛋白棉粕	3150	3220	+70	2.22%
新疆	图木舒克	46%蛋白棉粕	3100	3160	+60	1.94%
	乌鲁木齐	46%蛋白棉粕	3120	3200	+80	2.56%
	奎屯	46%蛋白棉粕	3200	3220	+20	0.63%
山东	夏津	46%蛋白棉粕	3650	3700	+50	1.37%
河北	邯郸	46%蛋白棉粕	3700	3730	+30	0.81%

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 3180 元/吨，较上周上调 60 元/吨；库尔勒市场 46%蛋白棉粕主流均价 3220 元/吨，较上周上调 70 元/吨；图木舒克市场 46%蛋白棉粕主流均价 3160 元/吨，较上周上调 60 元/吨；乌鲁木齐市场 46%蛋白棉粕主流均价 3200 元/吨，较上周上调 20 元/吨；奎屯市场 46%蛋白棉粕主流均价 3220 元/吨，较上周上调 20 元/吨。山东地区：夏津市场 46%蛋白棉粕主流均价 3700 元/吨，较上周上调 50 元/吨。河北地区：邯郸市场 46%蛋白棉粕主流均价 3730 元/吨，较上周上调 30 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	4月13日	4月20日	涨跌	周环比
新疆	棉籽	2750	2800	+50	1.82%
山东	棉籽	3240	3260	+20	0.62%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉籽主流均价 2800 元/吨，较上周上调 50 元/吨；山东地区棉籽主流均价 3260 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	4月13日	4月20日	涨跌	周环比
新疆	三级棉油	7250	7200	-50	-0.69%
山东	三级棉油	7800	7700	-100	-1.28%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区三级棉油主流均价 7200 元/吨，较上周下调 50 元/吨；山东地区三级棉油主流均价 7700 元/吨，较上周下调 100 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	4月13日	4月20日	涨跌	周环比
新疆	棉壳	860	880	+20	2.33%
山东	棉壳	1420	1450	+30	2.11%

价格回顾：截至发稿日，新疆地区棉壳主流均价 880 元/吨，较上周上调 20 元/吨；山东地区棉壳主流均价 1450 元/吨，较上周上调 30 元/吨。

#### 1.5 棉粕与豆粕价差对比（山东地区）

表 5 棉粕、豆粕价差对比表

单位：元/吨

日期	46%蛋白棉粕(山东)	43%蛋白豆粕(山东)	涨跌
4月13日	3650	4100	-450
4月20日	3700	4300	-600

## 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

本周图市前海天昆每日压榨 1200 吨棉籽，46%蛋白出粕 600-700 吨左右；阿克苏康民油脂每日压榨 300 吨棉籽，46%蛋白出粕 150 吨左右；阿克苏富源每日压榨 1400 吨棉籽，46%蛋白出粕 700-800 吨左右；库车中棉每日压榨 400 吨棉籽，46%蛋白出粕 200 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

本周白羽肉鸡价格稳中下滑，整体下跌走势明显，周内全国棚前成交均价为 5.17 元/斤，环比跌幅为 1.52%，同比涨幅为 13.13%。供应端来看，除了山东产区外鸡源均供应充足，山东局部市场鸡为主的企业存在缺口，但是在各方看空的背景下，屠宰意愿不高，因此对毛鸡需求有限，供应端看算是供需均衡的局面。需求端来看，上半周出现了明显的出货变慢的情况，屠宰端库存快速升至高位，产品价格应声下滑，对毛鸡利空明显。综合来说，供应相对稳定，需求利空明显，当前阶段需求端占据主要影响面，导致毛鸡价格支撑不足，稳中下滑。

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



图 1 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 5.20 元/斤，较上周均价下跌 0.07 元/斤，环比跌幅 1.31%，同比涨幅 38.56%；南方活禽市场均价 5.85 元/斤，较上周均价下跌 0.08 元/斤，环比跌幅 1.38%，同比涨幅 25.92%。

本周北方市鸭主流报价重心继续下移，进厂、活禽交易量偏少，产品端支撑弱。南方活禽保持稳定。合同鸭主流地区出栏成本在 5.15-5.25 元/斤区间，成本面来看较于上周稍有提高。冻品报价下跌对应毛鸭成本抬升，本周厂家仍以宰杀合同为主，市场鸭收购消极。

(2022-2023年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)

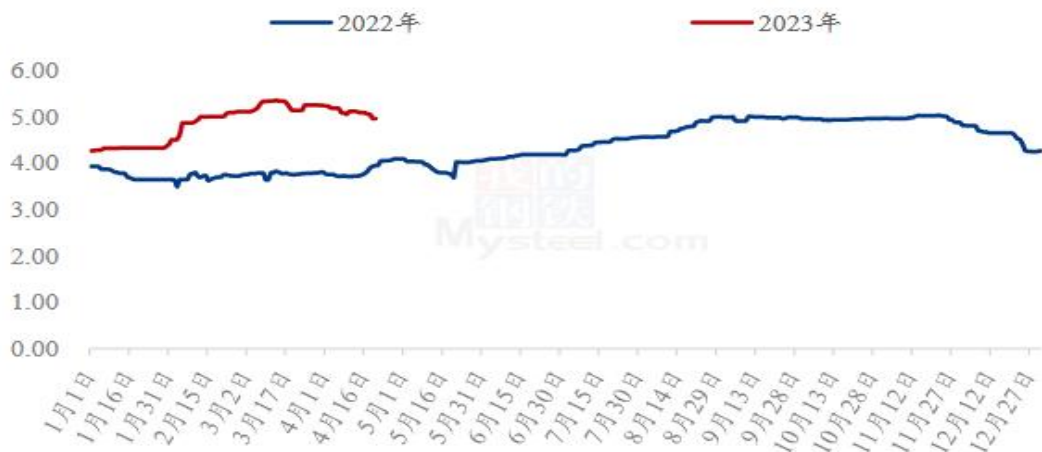


图 2 全国肉鸭均价走势图

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

后市方面，隔夜美豆期价收跌，今年美豆播种开局顺利，创近十年来最早开种纪录。USDA 种植报告显示，截至 4 月 16 日，美豆播种率 4%，远高于去年的 1% 和五年均值 1%。叠加 CBOT 大豆受南美巴西大豆贴水价格不断下跌，进一步施压美国大豆出口，市场主要关注美豆主产区天气情况对新季种植的影响，巴西大豆出口进度以



及各区域的大豆到港情况。国内现货方面，部分油厂仍受大豆通关受阻影响，断豆停机，油厂开机率下降，大豆豆粕供应减少，市场氛围紧张，叠加五一备货临近，饲料企业提高库存。但随着区域大豆开始放行，预计豆粕价格或延续下跌趋势。

全国豆粕成交价量走势图（单位：吨）



图 3 全国豆粕成交量走势图

数据来源：钢联数据

#### 4.2 菜粕行情分析

截止到发稿，本周全国菜粕均价 3045 元/吨，较上周上涨 57 元/吨，涨幅 1.91%，基差本周较为稳定。沿海菜籽油厂开机后，菜粕供应增量明显。本周全国菜粕库存小幅增量，进口菜籽油厂开机率仍有上升空间，未来供应预期增量。当前菜粕与豆粕价差区间震荡。后市重点关注油脂、美豆及 RM 仓单情况。

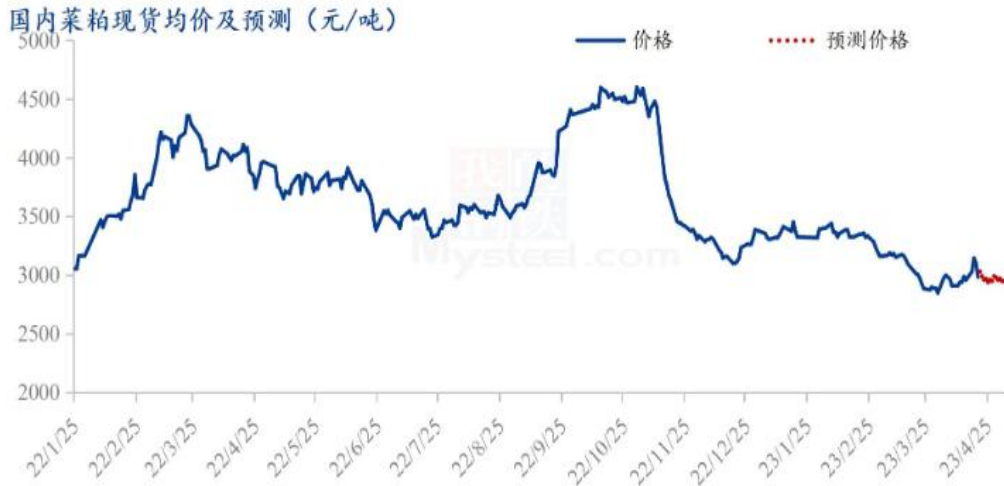


图 4 国内菜粕现货均价及预测

数据来源：钢联数据

## 第五章 棉粕下周行情展望

本周棉粕价格稳中小幅上行。目前棉粕现货供应有限，库存压力不大，棉油厂挺价惜售，小幅上调价格，且下游饲料企业主要以刚需补库为主，油厂现阶段执行前期订单交货较多，预计短期内棉粕价格震荡趋稳运行。



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