

豆粕:需求利好减弱 供应压力有增

□本报特约分析师 曾晓虹

豆粕市场上,受养殖业饲料需求增加带来的利好影响明显减弱,而供给压力却有增加趋势。

油粕现货整体走弱

近一周,国内主要食用植物油品种价格重新走弱,其中豆油价格小幅回落,棕榈油价格全面走低,菜籽油相对稳定。上周三,环渤海地区四级豆油出厂价 6530~6650 元/吨,华东沿海地区出厂价 6700~6750 元/吨,较一周前回落 20~70 元/吨;华南沿海地区出厂价 6450~6500 元/吨,基本持平;长江中下游地区四级菜油出厂价 7400~7500 元/吨,基本持平;主要港口 24 度棕榈油分销价 5650~6100 元/吨,下跌 50~130 元/吨。

自 3 月中旬以来,沿海豆油价格累计回落 400~600 元/吨,棕榈油回落 400~500 元/吨,菜油回落 700~900 元/吨。从 2 月份开始累计,沿海棕榈油价格小幅上涨,豆油小幅回落,菜油下跌 850~1000 元/吨。

近一周,沿海地区豆粕出厂价大

多回落。上周三,环渤海地区普通蛋白豆粕出厂价 3820~3900 元/吨,较一周前回落 30~60 元/吨;华东沿海地区 3920~4000 元/吨,回落 20~40 元/吨;华南沿海地区 3900~3960 元/吨,稳中略降。与上月下旬相比,国内豆粕价格回落 100 元/吨以上。

目前,黑龙江地区普通蛋白豆粕出厂价 3800~3850 元/吨,近一周基本稳定,自 2013 年 10 月中旬以来累计回落近 200 元/吨。

豆粕面临供需双压

近两周,国内豆粕市场价格出现高位震荡走势,主要原因是此前助推价格上涨的利多因素正在消除。根据发改委数据显示,全国生猪出场价格周环比涨幅在 5 月 14 日升至 10.88%,5 月 28 日进一步降至 0.52%。在养殖业对饲料实际需求可能受限制的情况下,豆粕价格持续上涨乏力。

对于后期走势,除需求因素不乐观外,供应因素也可能带来利空。在 4 月份大豆进口量大幅增至 650 万吨(海关数据)之后,根据船期预报,5、6

推动豆粕价格上涨的利好因素正在消除,进口大豆到港量又较大,均利空于豆粕价格走势,再加上短期美豆期价下调的可能性较大,短期豆粕面临下调风险,回调目标位在 3660 元附近。

月份进口大豆到港量仍将达到 600 万吨以上的高位水平。

技术面来看,上周大连豆粕主力期价跌破 5 日、10 日均线后,短线支撑在 5 月下旬的前低 3764 元,这也是当前的 20 日均线,5 周均线所在位置附近,如果最终有效跌破,此前的两次冲高过程将形成一个小的双顶结构,回调目标位在 3660 元附近,这也是 10 周均线所在位置附近。

短期美豆期价向下

5 月下旬以来,美国产区天气情

况开始转好,新季大豆播种进度加快,其对期价的抑制影响逐渐显现,并成为影响期价走势的重要因素。上周三,CBOT 大豆主力 7 月合约收报 1481.75 美分/蒲式耳,较前一周收盘价 1490 美分/蒲式耳回落 0.55%;新豆 11 月合约收报 1222 美分/蒲式耳,较前一周收盘价 1232 美分/蒲式耳回落 0.81%。

后期新季美豆的生产情况将是市场关注焦点,这个阶段天气形势的变化很容易引发期价波动。

从技术面来看,5 月下旬美豆期价出现冲高回落过程,但总体并未脱离 4 月份以来的高位震荡走势,在此过程中 60 日及以下各条均线逐渐粘合,上周 5 周、10 周均线也已粘合,这意味着美豆期价可能出现短线的方向选择。

本周美国农业部将发布 6 月份供需数据,新季美豆即将全面进入生长阶段的关键时期,这份数据可能对市场产生较强引导作用,从而促成市场方向选择。在市场需求暂无明显变化的情况下,考虑到近期产区天气形势在转好,作物产量预期偏向乐观,初

SCOOP | 独家发布



步判断,本周美豆期价可能向下突破。

港口棕油库存略调

监测显示,目前国内主要港口棕榈油库存在 114 万吨左右,较一周前稳中略升。其中,广州港超过 43 万吨,天津港在 20 万吨左右,张家港在 15 万吨左右。据船运调查机构 SGS 数据显示,5 月份我国共装运马来西亚棕榈油 24.35 万吨,较上月的 24.95 万吨略降 2.4%。

随着气温回升,后期棕榈油市场消费有望逐步恢复,在到港进度相对平稳的情况下,预计未来主要港口棕榈油库存可能高位趋降。

新麦上市量增 市场心态不一

□本报特约分析师 陈康

上周,冬小麦主产区天气晴好,麦收顺利进行,企业及贸易商关注重点均转向新季小麦。湖北、安徽、河南和江苏等主产区已启动托市收购,为新麦价格奠定了坚实的底部空间,不过企业对于后市经营形势并不乐观,且小麦玉米比价有较大不确定性,使得多数市场主体心态偏谨慎。

陈麦面粉价格维持平稳

陈麦价格方面,河北石家庄地区制粉企业收购价 2600~2620 元/吨;山东德州地区 2480~2500 元/吨;河南郑州地区 2520~2540 元/吨;江苏徐州地区 2440~2450 元/吨。新麦价格方面,安徽阜阳地区 2200 元/吨;江苏兴化地区 2450 元/吨;山东德州地区 2340~2400 元/吨。

面粉价格方面,河北衡水地区特一粉出厂价 3040~3080 元/吨;山东济南地区特一粉出厂价 3020~3060 元/吨;河南郑州地区特精粉出厂价 3140~3180 元/吨;安徽阜阳地区 30 粉出厂价在 3040 元/吨左右;江苏南通地区 60 粉出厂价 3040~3060 元/吨。

麸皮价格方面,河北邢台地区麸皮出厂价 1460~1500 元/吨;山东德州地区 1480~1500 元/吨;河南周口地区 1500~1520 元/吨;江苏兴化地区 1600~1620 元/吨;广东东莞地区 1700~1740 元/吨。

制粉企业加工利润小幅下降。河北石家庄地区加工利润较前一周下降

在 2014 年小麦托市收购尚未全面启动的情况下,短期内市场存在一定观望心态,后期还应密切关注托市收购进度及小麦玉米比价的走势。

8 元/吨;山东济南地区下降 8 元/吨;河南郑州地区下降 4 元/吨。

小麦玉米比价整体稳定。山东济南地区小麦玉米比价 1.06:1,安徽宿州地区 1.08:1,河南郑州地区 1.11:1,广东广州地区 1.09:1。

政策性小麦呈现分化

上周,河南、安徽两市场共安排竞价销售政策性小麦 49.55 万吨,较前一周减少 50.52 万吨,是 2008 年 12 月以来的最低销售数量。两市场共成交 14.16 万吨或 28.57%,较前一周提高 11.17 个百分点。

分市场来看,安徽市场成交率显著下降,成交率为 1.06%,较前一周下降 3.25 个百分点。河南省成交率小幅提高,成交率为 56.29%,提高 5.78 个百分点。

随着新麦陆续上市,企业参与政策性小麦竞拍的意见显著下降。

多数企业谨慎收购新麦

随着收获进度加快,各地新麦上

市数量逐渐增加。由于目前尚难对后期小麦价格走势做出准确判断,各类市场主体收购心态有所差异,多数主体收购偏于谨慎。

湖北、安徽、河南和江苏四省托市收购的快速启动为新麦价格奠定了坚实的底部。由于过去一年临储小麦库存显著下降,各地补充临储库存意愿较为强烈,对启动托市收购较为积极。但开秤价较高,市场对今年托市收购的总量仍存在疑问。

由于玉米价格较高,使得新麦相对玉米的价格优势较为明显。以山东地区为例,东北临储玉米运到山东的成本在 2500 元/吨左右,而新麦的收购价大多在 2360~2400 元/吨左右。有饲料企业表示,正在积极准备大量收购新麦替代玉米以降低加工成本。目前,市场普遍预计新麦的饲用消费量将增加,但具体数量还要取决于后期新麦对玉米比价的走势。

对于制粉企业来说,3 月份以来麸皮价格的显著下跌造成加工利润恶化。尽管制粉企业大多认为下半年利润状况要好于上半年,但对后期的生产经营形势并不乐观。多数企业希望在新麦集中上市期间建立一部分库存,然对收购的意愿并不强烈。

对贸易企业来说,上半年小麦价格持续下降不但造成部分企业利益受损,同时也导致新麦收购心态趋于谨慎。由于担心制粉企业后期对小麦价格的承受能力有限,贸易企业大多将收购价定在托市价水平,以降低经营风险。

玉米供给无忧 价格逐步趋稳

□本报特约分析师 湛琴

上周,临储玉米竞拍对国内玉米市场的影响尚不明显,价格仍呈稳中小幅上涨格局。但随着临储玉米拍卖的持续以及移动玉米拍卖的启动,玉米市场流通数量将有明显提高,届时玉米价格继续上涨的可能较小。

产区价格主稳局部略强

上周,东北地区玉米价格稳中有涨。6 月 5 日,黑龙江齐齐哈爾地区 14%水分三等玉米出库价 2180~2230 元/吨,内蒙古呼和浩特地区 14%水分二等玉米(质量标准下同)饲料企业收购价 2320~2360 元/吨,均比前一周上涨 20 元/吨;哈尔滨地区饲料企业收购价 2320~2360 元/吨,辽宁沈阳地区饲料企业收购价 2370~2420 元/吨,均持平。

华北玉米价格以稳为主。山东潍坊地区深加工企业收购价 2440~2470 元/吨,滨州邹平地区深加工企业收购价 2420~2440 元/吨,河北石家庄地区深加工企业收购价 2280~2320 元/吨;河南郑州地区饲料企业收购价 2280~

由于市场流通紧张,临储玉米到厂仍有一定时间,现货玉米价格仍可能小幅上涨,但考虑到临储玉米市场供应能力较强,且新麦已经开始替代玉米作为饲料原料,预计中长期玉米价格将趋于稳定。

2320 元/吨,均与前一周持平。

后期玉米价格趋于稳定

上周市场传出山东省要拍卖移库玉米的消息,这意味着后期更大范围的移库玉米拍卖或将开始,市场主体心态趋于谨慎。由于新麦玉米价差较小,饲料企业倾向于用新麦替代玉米,也对玉米价格有一定压制。

东北地区贸易粮源见底,玉米购销较为低迷,玉米价格主要受临储玉米拍卖成本影响,目前价格较为坚挺。

短期来看,由于市场流通紧张,临储玉米到厂仍有一定时间,现货玉米价格仍可能小幅上涨,但考虑到临储玉米市场供应能力较强,且新麦已经开始替代玉米作为饲料原料,预计中长期玉米价格将趋于稳定。

南北港口上行压力新增

上周,广东港口玉米价格稳中略



2014 年 6 月 9 日 单位:元/吨

中国玉米市场监测价格

采购点	规格等级	产地	价格	价格类型
哈尔滨站	15%	地产	2240	饲料厂收购价
梅河口站	14%	地产	2350	送厂价
青岛站	15%	东北	2410	饲料厂收购价
大连港	14%	东北	2470	平舱价
郑州站	14%	地产	2360	饲料厂收购价
廊坊站	15%	地产	2380	饲料厂收购价
南京站	14%	东北	2500	码头价
合肥站	14%	东北	2600	站仓价
宁波站	14%	东北	2620	码头价
汉口站	15%	河南	2560	站仓价
汉口站	15%	河南	2650	站仓价
常德站	15%	东北	2660	站仓价
成都站	14.5%	东北	2650	站仓价
南宁站	15%	东北	2590	站仓价
湛江站	15%	东北	2420	码头价
黄埔港	15%	吉林	2510	港口价
福州港	15%	东北	2520	码头价

中国豆粕市场监测价格

哈尔滨站	43%蛋白	地产	4020	出厂报价
佳木斯站	43%蛋白	地产	4000	出厂报价
集贤站	43%蛋白	地产	4050	出厂报价
梅河口站	43%蛋白	梅河口	3930	出厂报价
大连站	43%蛋白	地产	3810	出厂报价
博兴站	43%蛋白	地产	3870	出厂报价
烟台站	43%蛋白	威海	3920	出厂报价
日照站	43%蛋白	黄海粮油	3900	出厂报价
天津站	43%蛋白	天津内蒙	3770	出厂报价
秦皇岛站	43%蛋白	金海	3870	出厂报价
北京站	43%蛋白	汇福	3850	出厂报价
德州站	43%蛋白	德州	3890	出厂报价
郑州站	43%蛋白	地产	3910	出厂报价
合肥站	43%蛋白	芜湖	3900	出厂报价
南京站	43%蛋白	郑基	3890	出厂报价
张家港站	43%蛋白	四海	3890	出厂报价
宁波站	43%蛋白	金光	3920	出厂报价
南通港站	43%蛋白	南通嘉吉	4000	出厂报价
汉口站	43%蛋白	武汉益海	3980	出厂报价
常德站	43%蛋白	岳阳	3950	出厂报价
防城港站	43%蛋白	大海	3900	出厂报价
广州站	43%蛋白	富之源	3900	出厂报价
广州站	43%蛋白	福之元	3860	出厂报价
湛江站	43%蛋白	湛江中谷	3850	出厂报价
福州站	43%蛋白	福州	3850	出厂报价

中国鱼粉市场监测价格

哈尔滨站	64%蛋白	秘鲁	11400	仓库价
梅河口站	65%蛋白	秘鲁	11500	站仓价
天津港	65%蛋白	秘鲁	11000	平舱价
大连港	65%蛋白	秘鲁	11000	平舱价
郑州站	65%蛋白	秘鲁	11300	经销商报价
上海港	65%蛋白	秘鲁	10800	平舱价
合肥站	65%蛋白	秘鲁	11400	零售价
汉口码头	65%蛋白	秘鲁	11000	站仓价
长沙站	65%蛋白	秘鲁	11200	送厂价
宁波站	65%蛋白	秘鲁	11000	港口价
防城港	65%蛋白	秘鲁	11000	港口价
黄埔港	65%蛋白	秘鲁	10800	港口价
福州港	65%蛋白	秘鲁	11000	港口价

中国赖氨酸市场监测价格

哈尔滨站	98.5%	大成	9500	经销商报价
梅河口站	98.5%	大成	9000	经销商报价
北京站	98.5%	大成	9500	经销商报价
廊坊站	98.5%	大成	9500	经销商报价
郑州站	98.5%	国产	9100	经销商报价
青岛站	98.5%	丰源	9300	成本价
南京站	98.5%	国产	9400	经销商报价
合肥站	98.5%	国产	9500	经销商报价
宁波站	98.5%	国产	9000	经销商报价
汉口站	98.5%	大成	9000	经销商报价
长沙站	98.5%	国产	9500	经销商报价
成都站	98.5%	川化	9000	经销商报价
黄埔港	98.5%	国产	9400	经销商报价
湛江站	98.5%	国产	9500	经销商报价
福州东站	98.5%	国产	9000	经销商报价

中国蛋氨酸市场监测价格

哈尔滨站	固体	进口	44000	经销商报价
梅河口站	固体	进口	42000	经销商报价
北京站	固体	晋达	43000	经销商报价
廊坊站	固体	佳友	42000	经销商报价
青岛站	固体	佳友	42500	经销商报价
郑州站	固体	晋达	42000	经销商报价
南京站	固体	进口	42000	经销商报价
合肥站	固体	进口	43000	零售价
长沙站	固体	进口	43000	经销商报价
汉口站	固体	进口	42000	送厂价
宁波站	固体	进口	41000	经销商报价
湛江站	固体	佳友	43000	送厂价
广州站	固体	晋达	43000	经销商报价
福州东站	固体	进口	41000	经销商报价

中国大豆市场监测价格

哈尔滨站	中等	地产	4450	油厂收购价格
集贤站	中等	地产	4300	油厂收购价格
佳木斯站	中等	地产	4300	油厂收购价格
青岛站	中等	进口	4120	港口分销价
张家港站	中等	进口	4100	港口分销价
天津港	中等	进口	4120	港口分销价
大连港	中等	进口	4100	港口分销价
浙江宁波港	中等	进口	4100	港口分销价
广州港	中等	进口	4100	港口分销价

中国豆油市场监测价格

哈尔滨站	四级	地产	6900	出厂报价
佳木斯站	四级	地产	6850	出厂报价
日照	四级	地产	6450	港口价格
秦皇岛	四级	地产	6650	港口价格
宁波站	四级	地产	6750	港口价格
张家港	四级	地产	6670	港口价格
大连港	四级	地产	6600	港口价格
黄埔港	四级	地产	6600	港口价格

中国菜籽粕市场监测价格

郑州站	菜粕(1:1)	地产	3020	出厂报价
合肥站	菜粕(1:1)	芜湖	3020	出厂报价
南京站	菜粕(1:1)	南京	3100	出厂报价
湛江站	菜粕(1:1)	黄之源	3050	送厂价
广州站	菜粕(1:1)	巴基斯恒	2850	出厂报价
荆州站	菜粕(1:1)	荆州	3050	出厂报价
武汉站	菜粕(1:1)	地产	3100	出厂报价
常德站	菜粕(1:1)	常德	3140	出厂报价

中国棉籽粕市场监测价格

梅河口站	42%蛋白	新疆	3500	站仓价
廊坊站	42%蛋白	沧州	3040	出厂报价
郑州站	40%蛋白	郑州	3000	出厂报价
山东夏津站	39%蛋白	地产	3120	出厂报价
武汉站	40%蛋白	荆州	2880	出厂报价
宜昌站	40%蛋白	宜昌	3050	贸易商报价
南京站	45%蛋白	盐城	3150	自提
常德站	42%蛋白	常德	3030	出厂报价
广州站	43%蛋白	湖北	3150	送厂价

求 购

成都富达养殖(金犍饲料厂)系饲养行业龙头企业,现欲求购:玉米、小麦、棉(菜)粕、麸皮、标(次)粉、大米、碎米、油糠及各种豆类。

联系人:黄经理 13800819390 网址:www.fudayangzhi.com

求 购

四川省国家粮食储备库收购载体单位(城厢粮站)。现款求购:玉米、小麦、稻谷、大米等农产品填库、量大。欢迎联系洽谈。

联系人:邱经理 18215588488

四川福地红酿酒原料有限公司

为保障公司优质酿酒原料,常年现款求购:高粱、玉米、小麦、大米、糯米、碎米、大麦、大豆、淀粉等原料 5 万余吨。

联系人:王经理 电话:13881045959