



GRAIN NEWS / 2014年6月10日 星期二



临储稻谷拍卖提速 稻米市场继续承压

□本报特约分析师 郑红明

进入二季度, 因托市收购稻谷数量巨大, 新稻供应趋紧, 特别是东北地区基本已无粮可收, 粳稻市场走势相对强劲; 而籼稻因储备稻谷轮出不断, 供应相对宽松, 走势相对较弱。

市场供求相对宽松

一是从总体上看, 国内稻谷呈现供大于求局面。2013 年我国稻谷总产量 20275 万吨, 大米净进口 176 万吨 (不含其他渠道进口), 折合稻谷 300 万吨左右。据此推算, 2013 年我国当年新增稻谷总供给量约为 20575 万吨, 与消费量 20223 万吨相比, 稻谷全年结余量约 352 万吨。总体上看, 年度内我国稻米市场在上年供需平衡有余的基础上相对宽松。

二是储备稻谷集中轮出增大了市场供应压力。国内储备稻谷数量庞大, 有数据显示, 2008 年以来, 我国的粮食库存消费比达到 40% 以上, 远高于国际通行评价标准的 17%~18%。其中稻谷又占了较大比重, 除了早稻一般三年轮换外, 中晚籼稻等基本上是两年一轮换。因此, 每年稻谷轮出的数量十分惊人。考虑到销售与调控, 储备稻谷轮出又主要集中在每年的 3~6 月份。当前正处于储备稻谷轮出高峰, 大量储备稻谷集中轮出对稻谷市场尤其是籼稻市场构成了较大的压力, 市场价格承压不得不下行。

三是临储稻谷大量出库增大了稻谷的供应压力。2013 年新赛季托市收购量达到惊人的数字, 是托市政策启动以来的最高水平。据统计, 2013 年产稻谷政策性收购入库量为 3261 万吨, 其中



粳稻达到 1357 万吨, 加上前两年的收购量, 粳稻临储量达 2500 万吨左右。

截至 6 月 6 日, 南北主产区临储稻谷累计投放量已达 624 多万吨, 不仅有粳稻, 中晚籼稻和早籼稻也被大量拍卖。出库大量的 2011 年及其以前生产的稻谷, 也有 2013 年新产的稻谷。由于临储稻谷投放量大, 除辽宁 2013 年的粳稻与南方 2013 年产的中晚籼稻成交率稍好外, 其他稻谷成交情况并不理想。受此影响, 除优质稻因数量较少、压力不大外, 预计稻谷市场将全面承压。

大米进口环比大增

在中央提出的“谷物基本自给、口粮绝对安全”的粮食新战略指引下, 前两年大米大量进口的势头得到初步遏制。据海关数据统计, 今年 1~4 月我国大米进口量为 81.266 万吨, 同比减少 18.065 万吨, 减幅 18.2%。大



当前正值储备稻谷轮出高峰, 临储稻谷又开始大量出库, 且投放势头十分凶猛, 稻米市场供应将大幅增加, 而大米需求仍未恢复, 预计短期稻米市场走势将持续低迷。

米进口的初步减少, 有助于改善国内大米市场的供求关系, 但进口大米带来的压力并未显著减轻。

一是进口大米环比增加。4 月份我国大米进口量为 32.173 万吨, 较 3 月大幅增加 16.948 万吨, 增幅达 1 倍多; 同比也小幅增加 2.065 万吨, 增幅 6.9%。同时, 前 4 个月大米进口量也较 2012 年同期增加五成左右。

二是大米净进口数量依然不减。据统计, 今年前 4 个月, 越南大米出口量为 175 万吨, 其中 60% 是向中国出口的。据此可以推断, 越南对中国的大米出口量达 100 多万吨。而我国海关统计的进口量仅为 81 万吨左右, 且今年越南已退居我国第二大进口国, 即使按 1/3 数量计算, 走私大米仍将与海关统计量相当。可见, 在国内外大米价差高企的情况下, 进口大米对国内稻米市场的压力很难消除。

三是大米走私进口依然猖獗。据统计, 今年前 4 个月, 越南大米出口量为 175 万吨, 其中 60% 是向中国出口的。据此可以推断, 越南对中国的大米出口量达 100 多万吨。而我国海关统计的进口量仅为 81 万吨左右, 且今年越南已退居我国第二大进口国, 即使按 1/3 数量计算, 走私大米仍将与海关统计量相当。可见, 在国内外大米价差高企的情况下, 进口大米对国内稻米市场的压力很难消除。

大米需求仍处低谷

目前, 江南地区已正式进入雨季, 部分地区雨天也较常年偏多。雨天增多十分不利于稻米经销, 加上闷热、潮湿的天气极易使食品腐败霉变, 经销商大米库存在此期间不得不相应减少, 大米需求自然也呈现季节性淡季。除糯米因季节性需求增加外, 由于 6 月份江南仍处于梅雨季节, 预计短期大米需求仍将处于一年中最弱的时期。

物价涨幅继续回落

2013 年, 全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 2.6%。2014 年 4 月份, 全国居民消费价格总水平同比上涨 1.8%, 创 18 个月来的新低。1~4 月平均全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 2.2%。物价持续走低, 稻米价格自然也难以出现持续性上涨趋势。

实际上, 如果没有国家托市, 稻谷价格很有可能出现持续走低现象。目前, 国内货币政策仍没有出现明显的宽松迹象, 预示着未来一段时间国内物价仍有可能持续在低位徘徊, 稻米价格预计也将难以根本走强。

稻谷生产形势良好

今年, 我国早籼稻播种面积预计较去年略有增长, 达 8700 万亩。当前, 南方新季早稻长势良好, 当前华南地区进入穗分化期, 长江流域进入分蘖后期, 虽然江南、华南部分地区因多雨寡照不利于早稻生长, 局部受暴雨洪涝灾害导致早稻绝收, 但总体生长情况尚可。若后期天气情况正常, 早稻仍有增产的可能。从当前早稻市场走势看, 后期启动预案的可能性仍较大。

此外, 南方中稻育秧已经结束, 主产区已开始栽插。东北地区的春耕也在顺利推进。目前, 东北水稻插秧已经结束, 水稻插秧比去年提前一周左右。其中吉林农户水稻插秧到 5 月 31 日基本结束, 较常年提前 10 天左右。稻谷生产形势总体不错, 这为今年稻谷的丰收奠定了基础, 也预示着后期稻谷市场的供应压力可能将难以缓解。

提要

5 月 22 日至 6 月 5 日, 国家通过竞价平台销售临时存储玉米。截至 6 月 5 日, 累计计划销售玉米 701.37 万吨, 实际成交 289.58 万吨, 成交率 41.29%。

玉米拍卖或主导市场

□本报特约分析师 曲小丰

根据国家粮油交易中心统计, 计划竞价销售的玉米主要是 2012 年国家临储玉米。笔者通过对 2012 年国家临储玉米 (吉林) 竞价交易进行的玉米数据分析, 认为主要呈现以下特点:

★成交价格相对平稳, 成交率出现下降。据市场监测, 连续三次竞价交易的平均成交价格都在 2183 元/吨左右, 三次成交率分别为 98.86%、52.65% 和 29.9%, 出现较明显的下降。

★质量好的玉米成交率较高。以 5 月 29 日为例, 吉林省一等玉米成交率 97.36%, 二等玉米成交率 73.66%, 三等玉米成交率 37.59%, 四等以下计划销售量 9.23 万吨, 成交 1.09 万吨, 成交率仅为 11.8%。

★周边有深加工企业的区域成交活跃。在东北四省区中, 深加工企业云集的吉林省玉米成交率高于内蒙古和黑龙江。吉林省长春、四平、辽源成交率 100%, 长春成交率 97%, 这些地区集中了该省主要玉米淀粉和酒精加工企业, 参与竞买的企业多是当地深加工企业。

★竞价玉米平均出库成本低于当前新玉米入库成本。据市场监测, 吉林省新玉米入库成本价 2300~2320 元/吨, 此次竞价销售二等玉米平均出库成本 2270 元/吨左右 (成交价格+出库费用 30 元/吨, 不包括升贴水), 价差在 30 元/吨左右, 由此可见深加工企业和贸易企业参与竞价较为理性, 没有出现盲目竞买的现象。

★靠近北方港口的区域玉米成交率较高。据统计, 竞价销售中靠近北方港口的辽宁省和吉林省成交率较高, 其中辽宁省成交率 100%。从吉林省情况看, 四平、辽源玉米竞价销售成交率 100%, 长春成交率 97%。主要原因: 一是近日南北港口玉米价格上涨, 南方饲料企业需求有所增加; 二是该区域公路、铁路交通便利, 运输成本低。

★竞价交易的国家临储玉米与南北港口玉米存在价差。按国家临储二等玉米 (吉林) 平均出库成本价 2270 元/吨测算, 到大连等北方港口散粮车板价 2450 元/吨 (含运费 100 元/吨+租车费 30 元/吨+平仓费 50 元/吨=180 元/吨), 比目前大连港平舱价 2470~2480 元/吨低 20~30 元/吨 (若考虑升贴水基本持平或略高于北方港口价)。竞价玉米到广东港口平均成本价 2530 元/吨 (含海运费 40 元/吨+小船板 35 元/吨+损耗 5 元/吨=80 元/吨), 与广东港口小船板价 2500 元/吨相差 30 元/吨。

玉米饲料需求能否迎来“替代季”

□本报特约分析师 汤薇

进入 6 月份, 新小麦陆续批量收割, 而增收丰产令小麦后市上行空间受限, 同时销区运补采购期之后玉米原料价格持续上涨, 致“替代”话题再被提起。后期玉米价格走势如何, 小麦大规模替代玉米能否再现, 仍需理性看待。

小麦: 价差优势添动力

5 月中下旬开始, 华北黄淮地区自南向北已陆续展开新小麦的收获工作, 当前新小麦收购价格区域性价差并不明显, 各主产省区粮点新麦收购价与托市价基本持平或略高, 但对比玉米市场价格仍具优势, 多地小麦、玉米价格呈“倒挂”之势。

目前, 广东当地陈麦进厂价 2640 元/吨, 玉米进厂价 2530 元/吨, 差价已近替代临界点; 湖北陈麦进厂价 2500 元/吨, 新麦进厂价 2400 元/吨左右, 但西北玉米进厂价 2600 元/吨, 替代优势明显。

在新麦集中上市之际, 必然面临价格调整期, 虽然当前新麦价格在托市政策影响下高开高走, 但整体供给增加及下游需求有限会抑制后期涨势, 伴随 6 月份玉米原料价格的持续坚挺, 后市小麦的替代动力增强。6 月中旬华北小麦收获完毕之后, 产量、粮质各方面因素皆可确定, 届时新小麦是否适合进入饲料替代亦可定音, 目前部分饲企已开始为替代做准备。

玉米: 大幅涨跌均不易

2013/2014 年度东北临储收购玉米总量 6919 万吨, 在 5 月 22 日首拍火爆成交之后, 5 月 29 日及 6 月 5 日的第二和第三批拍卖, 起拍价及成交价均符合市场预期, 打破了超预期首拍带给市场的不确定性, 拍卖投放节奏渐入轨道。

由于前期订单合同水平较高, 目前销区用粮企业仍保持观望, 拍卖粮质和成交价格为其权衡的关键因素, 6 月 5 日第三批拍卖山东跨省移库粮源的加入, 令市场对南方跨省移库玉米的大规模拍卖预期升高。

同时, 由于前期东北基层粮源多流向临储, 之前深加工企业开工率水平较低, 原料库存水平不高, 推升了东北深加工企业竞拍积极性, 当前拍卖粮的陆续投放缓解了市场的供给压力, 东北现货价格上行亦受抑制。预计此后东北临储玉米拍卖数量或保持每周 300 万~500 万吨的投放量, 6 月份或启动“南北同拍”, 玉米市场整体进入“拍卖周期”, 在新麦上市的季节性冲击下, 玉米现货市场大幅涨价行情难现。

另一方面, 目前东北产区基层粮源基本售罄, 西北余粮订购也陆续结束, 华北黄淮地区为新小麦腾库而进行的玉米销售将于 6 月中旬左右结束。所以, 6 月底 7 月初玉米市场贸易粮的购销活动亦将进入尾声, 伴随东北补贴玉米到货价格的持续回涨, 玉米行情在 6 月份仍以平稳上行为主。

6 月中旬华北小麦收获完毕后, 产量、粮质各方面因素皆可确定, 届时新小麦是否适合进入饲料替代亦可定音, 目前部分饲企已开始为替代做准备。

玉米、高粱和小麦营养成分对比

养分	玉米	高粱	小麦
粗蛋白质	9.20%	8.90%	14.00%
苏氨酸	0.29%	0.31%	0.37%
可利用磷	0.04%	0.06%	0.19%
赖氨酸	0.26%	0.22%	0.34%
色氨酸	0.06%	0.10%	0.15%
磷	0.28%	0.29%	0.39%
钙	0.03%	0.03%	0.06%

国家临储定会通过适度把握拍卖粮投放市场的节奏进行调控, 防止因供需失衡带来的国内玉米价格下跌, 而从 2013 年 11 月至今退运的 200 万吨美转基因玉米, 也是国家强化市场调控的实际体现。虽处“大库

存”阶段, 但在政策粮把握市场供给“大权”现状下, 后市玉米价格大幅下跌可能性不大。

替代: 一定比例内开展

玉米产量在我国粮食作物中仅次于水稻, 小麦而居第三位。玉米籽实中的总能量消化率很高, 对猪可达 90%。粗蛋白消化率也接近 80%, 各种必需氨基酸消化率多在 85%~90%。玉米作为主要的能量饲料, 在畜禽日粮运用中仍占首位。

但伴随今年以来玉米原料价格的持续高企, 陆续出现饲养企业使用小麦、高粱等作物替代玉米以降低生产成本的现象, 但替代原料的营养特性及其作为日粮饲喂的实施可行性仍待论证。

高粱的营养成分与家禽饲料配方中的其他蛋白质来源亦是互补的, 营养成分与玉米相近, 一般估计为玉米的 95%, 因此与玉米的价差在 5% 以上时可以使用。高粱的氨基酸消化率较玉米更高, 对比玉米略低的脂肪含量和能量值问题, 可通过动物副产品或者油脂等其他能量来源来弥补。但高粱的蛋白质含量低, 必需氨基酸含量不能满足畜禽的营养需要, 特别是赖氨酸、含硫氨基酸及色氨酸含量不及猪需要量的一半, 矿物质含量中除铁外, 所有矿物质均不能满足猪的营养需要。

据了解, 在美国接近 99% 种植的高粱已完全不含单宁, 且进口高粱

2170 元/吨的到港完税成本价较国内现货价差优势明显, 因高粱属于杂粮并无配额限制, 国外低价高性能高粱的不断流入符合市场规律, 4 月份我国高粱进口量达 52.45 万吨, 目前的主要进口来源国为美国、澳大利亚等。

小麦在能量饲料中属高档配合饲料原料, 用小麦做能量饲料, 可减少饲料中的豆粕用量, 小麦颗粒的加工性能好, 用小麦制作颗粒料可不加粘结剂。全粒中粗蛋白质含量为 11%~16%, 在谷实类中其蛋白质含量仅次于大麦, 小麦的粗纤维含量较低, 有效能值仅次于玉米, 其矿物质及微量元素含量在谷实类中较高, 优于玉米。但其赖氨酸、含硫氨基酸、色氨酸等限制性必需氨基酸含量都在猪、禽需要量以下, 且小麦的含磷量中约一半是植酸态磷, 生物学利用率差, 有效能值低于玉米、高粱。

虽然新麦批量上市的季节性价格回调将冲击玉米现货市场, 但持续投放的政策性粮源限制玉米后市大幅上涨的可能性, 同时对比小麦、高粱等原料, 玉米饲用价值仍较优异, 年内局部一定比例的替代存在亦是必然, 但类似 2011 年 9 月的全国范围内饲企大量使用小麦替代玉米的历史应不会重演。饲料养殖尤其是猪料生产及生猪养殖企业, 在相应替代比例上更需兼顾安全性, 升级优化配方的同时也应把握未来原料市场的发展趋势, 择优采购、良性运营。

“清凉无暑 马上试读”

《粮油市场手机报》伴您一夏清凉

惊喜一: 即日起到8月31日止, 凡在此期间报名, 即可参加免费5天的试读活动。
惊喜二: 5天试读期结束后, 如果您缴费订阅一年, 再送您1个月的超值免费试读期。

报名热线: 68107681 13939057739

0371-68107681

综合版
360元/年

油脂版
300元/年

粮油市场报 独家专供

这里有您想看的行业资讯;
这里有您爱读的专家分析;
这里有您需要的行情信息。

手机轻轻一点, 粮油报价、行业资讯、市场分析, 一切尽在掌握中……

1 淘宝直拍

进入淘宝网搜索“粮油市场手机报”, 选择您需要的版本, 点击购买即可。网上显示的报价为 1 个月的订价, 订阅全年请拍 12 件, 拍下后在备注中留下您要接收手机报的手机号码。

2 网上支付

支付宝账号: lysbcy@126.com 财付通账号: lysbcbs@vip.sina.com 网上支付时在备注栏留下姓名和手机号并发送短信至 13523581590

3 邮局汇款

地址: 河南省郑州市郑东新区商务内环 26 号, 收款人:《粮油市场报》社有限公司, 邮编: 450018。汇款单附言栏注明订阅“综合版”还是“油脂版”及您要接收信息的手机号码。

4 银行转账

户名:《粮油市场报》社有限公司, 开户行: 兴业银行郑州纬五路支行, 账号: 462030100100054519。转账后将您的姓名、手机号码和订阅版本发送短信至 13523581590 即可。