



油厂不收农民不卖 菜籽“静待”行情好转

□本报特约分析师 高艳滨

虽然国产油菜籽已经上市1个多月,但各地交易量依旧较少,价格维持疲软状态。新季油菜籽收储政策的变化,使得菜油压榨厂面临较大的压榨亏损,因此其收购量一直较低,而菜籽种植户惜售也格外明显,市场表现出明显而又少见的“油厂不收,农民不卖”的窘境。

加拿大菜籽预期减产

由于去年国际豆类自7月初开始快速下跌,导致菜籽价格也出现大幅下滑,继而导致今年加拿大的油菜籽播种面积较2014年减少约2.4%,处于1980万英亩水平。而播种期间主要种植区遭受干旱影响,随后又遭受北极寒流侵袭,不良天气不但会损及收获面积,也会影响菜籽产量,这也使得今年油菜籽供应将维持紧张格局。加拿大的减产预期,奠定了国际油菜籽市场的大环境,为其后期走稳反弹奠定了基础。

进口油菜籽成本高企

由于加拿大油菜籽预期减产,并且西加拿大地区天气持续高温干燥,使得加拿大农户惜售加剧,导致油菜籽价格持续走高。

目前8-10月油菜籽CNF报价升至504美元/吨,折合到我国进口到港成本处于3859-3865元/吨,虽然仍低于国内油菜籽价格,但其较1个月之前高出240元/吨左右,且仍处于上涨状态,这也将给国内市场一定的挺价信心。

油厂亏损谨慎收菜籽

最近一段时间,国内菜粕、菜油市场虽然运行势头较强,但依旧处于低位附近,国内主流油厂国产油菜籽压榨依旧亏损97-144元/吨,



进口菜籽压榨亏损处于119-189元/吨,这使得国内菜籽压榨厂对菜籽收购的积极性一直较低,而只有农村榨油作坊和浓香菜油生产线工厂

在维持开机。

虽然菜籽压榨厂对菜籽采购谨慎,抑制了菜籽市场的价格,但也使压榨厂菜籽库存长期处于低位。这也



从目前市场基本来看,国内外菜籽均处于减产大背景之下,加之国内农户惜售,一旦油粕市场好转,给工厂带来一定的压榨利润,油菜籽交易活跃度便会转好,价格也将逐步走稳。

农户惜售挺价意愿强

由于最近几年国内菜籽种植收益明显降低,农户大多寄希望于国家的临时收储,以保证种植收益,但今年政策改变,农户刚刚收获的菜籽价格持续走低,亏损加剧,使得农户惜售意愿增强。

而对于油厂来说,大中型菜籽压榨厂即使愿意收购国产油菜籽进行压榨,却也面临农户惜售、无原料可收的尴尬局面。因而,若要达成大量油菜籽成交,其必然需要价格上涨来完成。

综合分析,加拿大菜籽减产已经基本确定,而国内油菜籽的市场氛围和价格也已经伤及农户种植的积极性,并很可能在下一年度减少种植面积,这都支持国内外油菜籽市场。

而在目前油厂菜籽压榨利润依旧处于亏损、农户种植亦处于亏损的情况下,“油厂不收,农民不卖”的有价无市状态仍将在一段时间内延续,而从长期来看,其价格也具有一定的抗跌性,对于后期行情不必太过悲观。

内贸清淡外贸停滞 花生市场压力不小

□本报特约分析师 徐春晖

7月上旬末,国内花生市场大多稳定,局部地区价格小幅波动。目前各产区货源普遍不多,经销商挺价心理依然强烈,个别地区、个别品种原料已经出现短缺现象。河北、山东、河南、辽宁、吉林等局部地区因货源短缺需求好转而小幅回升。

随着油厂陆续停收和严格控制收购质量,加之内贸清淡、外贸停滞,国内花生市场整体交易依然较为清淡,这对市场造成一定压力。

采购较为理性

调查显示,目前花生主产区山东市场统货米价格为7800元/吨,与上周相比变化不大;统货白沙米9800-9900元/吨,下调350元/吨。辽宁市场统货白沙米9400-9600元/吨,下调200元/吨;统货果6400-6800元/吨,基本持平。广东市场河南产统货白沙米9400-9800元/吨,广西市场8800-9000元/吨,变化不大。

收购接近尾声

据悉,近期国内油厂花生收购基本接近尾声,但继续严格控制收购质量,大部分油厂收购价格整体相对稳定。目前,山东莒南兴泉油厂豆粕来收购价为7300元/吨(含油43%,水分9%),金胜油厂豆粕来6600元/吨、原装统货米8700元/吨,莒南玉皇油料米6800元/吨,兖州嘉里原装统货8500元/吨,青岛嘉里原装统货8500元/吨,均与上周基本持平。

销售进入淡季

有关信息显示,今年新季花生种植面积较为稳定。经过较长时间的消耗,目前国内各产区余货数量逐渐减少,花生市场正处于青黄不接之际,而新花生全面上市仍需两个月左右的时间,局部地区商品米或因货源短缺和需求好转而小幅走高。

不过,由于花生油等下游产品市场需求仍较疲软,整体未有大的改观,继续维持随用随采的策略。而进入7月以后,部分油厂基本停止收购,后期停收率将不断提高。

总体来看,受产区库存货源较少、商品米到货增多、经销商挺价心理强烈以及南涝北旱天气等因素共同影响,预计在新花生大量上市之前,国内花生行情难有大的回落。但由于市场需求清淡、油厂结束收购等因素的影响,油用花生行情上涨也较困难。

当前国内花生市场已进入淡季,预计后期难有太大波动,市场走势仍将以稳中偏强或小幅震荡为主。

油价平稳偏弱

目前,山东市场一级花生油价格为13000-14000元/吨,河南市场13000-13500元/吨,河北市场15000元/吨,江苏市场13000-15000元/吨,广东市场零售价20000元/吨,广西市场22000-24000元/吨,均与上周基本持平。

菜油菜粕行情或继续维持震荡

□本报特约分析师 张丽丽

据上海邦成监测,上周菜油期货主力1509合约基本维稳,60日均线走稳,短期冲高回落,上行动能不足。1509豆菜油期货价差维持震荡,短期延续扩大趋势,但扩大速度减缓。1509菜粕期货价差小幅震荡,短期扩大趋势不变。

华东地区菜油现货价格在6085元/吨左右,较前一周上涨5元/吨,现货豆菜油价差较前一周扩大50元/吨,华东价差超过300元/吨。

5月份我国进口菜籽53.8万吨,

2014/2015年度(6月5月)进口454万吨,较上年度增加19万吨。

5月份我国进口菜油5.21万吨,6月份预计进口6万吨。2014/2015年度(6月5月)进口63万吨,较2013/14年度进口量137.5万吨减少50%以上。7-9月预计共进口6万吨。

华东地区菜油库存较前一周增长0.1万吨左右;华南地区菜籽库存减少2.5万吨左右,菜粕库存减少0.3万吨左右,菜油库存减少0.05万吨左右。华南地区开机率有所提高,防城港澳加、漳州中纺和厦门中盛停机外,其余全部开机。

上周ICE油菜籽震荡偏弱,CBOT大豆维持震荡。菜籽进口成本(8月船期)CNF价格较前一周涨4~37美元/吨,9~10月505美元/吨,11月506美元/吨。进口菜油成本(8月船期)较前一周上涨8美元/吨。

进口菜油成本较前一周下跌19元/吨,华东菜油现货6060元/吨,跌20元/吨,进口菜油倒挂454元/吨。豆菜油价差较前一周扩大,8月船期价差67美元/吨,扩大7美元/吨。进口菜籽成本较前一周增54元/吨,菜籽压榨利润为-412元/吨,增加57元/吨。

上周菜粕期货主力合约1509震

荡偏强,从7月1日起大幅上涨。在2200元/吨一线有反复。菜粕现货价格稳定,盘面上涨,菜粕基差较前一周大幅走低。

豆粕上涨,菜粕相对稳定,豆菜粕现货价差较前一周扩大700元/吨以上。

豆菜粕1509合约价差较前一周继续扩大,主要因为大豆种植延迟带动大豆价格上涨。

加拿大油菜籽随大豆市场反弹走高,周涨幅1.89%。11月合约已经超过去年4月高点,短期强势,但在520加元/吨一线需要调整。

玉米市场丧失信心 后期或将维持弱势

□本报特约分析师 梅立红

7月份以来,虽然CBOT玉米期价在中西部降雨天气影响下连续反弹近10%,但国内玉米市场在潜在政策利空、需求疲弱的影响下继续走软,南北港口现货价格周内累计下跌40-50元/吨,关键是目前我国饲料生产形势仍然没有大的改观。

7月玉米价格走势今非昔比

7月份以来,国内玉米市场信心正逐步丧失。统计显示,截至7月初,东北产区饲料企业玉米收购价已较5月末累计下降20-50元/吨不等,华北玉米平均下跌100元/吨,东北港口降幅80元/吨,广东港口降幅130元/吨,6月末7月初跌势不减,与去年同期国内玉米供应紧缺、价格疯涨截然不同。

7月份以来,东北产区玉米市场购销清淡,临储玉米拍卖成交持续低迷,东北饲料企业挂牌价格较前期明显下调。截至目前,黑龙江肇东地区玉米行情低迷,饲料企业挂牌收购价2260元/吨(霉变要求1%以内),低品质玉米出库价2180元/吨(霉变4%以内,容重670克/升以上,14%水分);吉林长春地区玉米行情稳中有行,饲

料企业挂牌收购价2340-2360元/吨(霉变要求2%以内,14%水分),前期价格高位达到2390元/吨;辽宁沈阳地区玉米价格下行,饲料企业收购价格下滑,挂牌价2340-2350元/吨(水分14%),较前期高位累计回调40元/吨,粮商出货意愿增强。

华北玉米市场窄幅震荡,截至目前,山东深加工企业玉米收购价格涨跌互现,寿光金玉挂牌价2380元/吨,新丰淀粉2378元/吨,诸城兴贸2390元/吨,较上周反弹10元/吨;美轩酒精2280元/吨,较上周下跌20元/吨;西王集团挂牌价2420元/吨,盛泰药业收购价2384元/吨,沂水大地收购价2360元/吨(14%水分),较上周提高10元/吨。

南方销区承压,跟随东北粮价走软。截至目前,东北港口玉米市场价格弱势稳定,辽宁锦州港口散粮收购价2300-2320元/吨(14.5%水分以内,二等),理论平仓价2350-2380元/吨(主流品质2%霉变,15%水分),日集港仅500吨;鲅鱼圈港口玉米收购价2290-2310元/吨(3%霉变,14.5%~15%水分,二等),理论平仓价2350-2360元/吨,日集港1000吨;大连港口主流平仓价2370元/吨(3%霉变以内),几乎无粮到港。

6月份补贴政策频繁出台,玉米市场丧失信心,基本面利空显现。在养殖业消费低迷、终端降库存、中间商保本甚至亏损出货意愿抬头的情况下,预计后期国内玉米市场将维持弱势。



广东港口玉米维持弱势,15%水分优质玉米报价2400-2420元/吨,低品质玉米2360-2380元/吨,均较上周下跌10元/吨;优质玉米主流车提报价2370-2420元/吨,15%水分玉米集装箱自提价2460-2470元/吨。

进入传统青黄不接时期以后,我国玉米价格趋势向下的主要原因还是深加工、养殖消费不给力,进口谷物冲击,以及庞大玉米库存和临储政策变数下的悲观预期。

当然,从流通库存水平来看,目前玉米市场尚需一定时间消化,但饲料企业已进入库存压缩阶段,东北深加工企业更是依仗庞大临储玉米拍卖和大幅补贴,因此7月份玉米消费前景尚难以乐观。

东北临储玉米拍卖缺乏人气

上周,我国临储玉米拍卖继续缺乏人气,进口玉米仅天津少量成交,南方移库玉米继续流拍,东北临储玉米拍卖成交量11.1万吨,成交率进一步降至0.42%,且辽宁、内蒙古两地相继续流拍。

自5月份以来,我国进口玉米累计成交13.8万吨,移库玉米成交2万吨,东北临储玉米成交300万吨,共计出库315.8万吨,表明国家临储玉

米“去库存”形势依然严峻。

北方港口玉米库存同比增加

从数据来看,目前国内各个环节的库存情况也可以解释玉米价格缘何难以走强。今年北方玉米港口库存同比高出100万吨以上,同时,近几周以来走货量下降至个位数。

目前北方港口玉米库存是近4年来最高峰,2013年北方玉米库存则为近4年次高,当年玉米价格同样表现平平;不同的是,2014年7月起玉米价格大涨时,北方港口玉米库存与2012年7月均处于相对低位,两者夏季走势也较为接近。

无独有偶。据调查了解,截至6月末,国内多地饲料企业玉米平均库存已由1-2个月降至半个月至1个月,换言之,6月份几乎采购动力不足。而在北方产区中,东北农民自然晾晒粮源同比略高,华北粮商库存同比偏多,均使得传统青黄不接时期的玉米供应显得不那么紧张。也就是说,玉米价格走高还需等待下游进一步消耗库存,且在国家补贴竞拍情况下,只有优质玉米有望在夏季走出像样的行情。

(更多分析见“中国粮油网商情频道”http://www.grainnews.com.cn/c/)

夏花烂漫 羊年倍赚 订阅手机报就送“粮情通”——超值！

粮油市场报出品



手机扫描二维码可直接购买

*活动细则

即日起至8月31日,凡订阅一年“粮油市场手机报”综合版和油脂版任一版本的订户,即可获赠500点的中国粮油网“粮情通”阅读卡。

综合版360元/年,内容涵盖粮食产业政策及其行业新闻,以及小麦、玉米、稻米、杂粮、大豆、食用油等市场分析行情报价。油脂版300元/年,更加侧重于食用油市场行业政策及新闻,以及豆油、菜油、棕榈油、棉油、花生油、小品种油脂等市场分析行情报价。



服务热线 0371-68107681 13939057739

订阅方式:

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。拍下后在备注中留下您要接收手机报的手机号码,及时确认收货并给予五星好评。

2 网上支付 支付宝账号: lyscbcy@126.com 财付通账号: lyscb3@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 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、手机号发送短信至 13523581590。

4 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版本及您要接收信息的手机号码。

粮油市场手机报

最新粮油资讯 最新粮油政策 最新粮油趋势 最新粮油行情

