



鸡年春节来得早 稻米市场“高地”难守

□本报特约分析师 郑红明

猴年渐逝,鸡年春节已近。稻米市场多空双方经过一年的缠斗,均已显出疲态,稻米购销脚步逐渐放慢,预计短期市场在惯性上涨后将维持高位震荡。随着春节后空方压力新增,预计多方坚守高地的难度也将不断增大。

年关日益临近 大米涨势放缓

随着春节临近,经销商通过前期的备货,目前大米需求基本得到满足,前期依靠备货需求推动大米价格上涨的动力逐渐衰竭,大米市场涨势放缓,但局部仍稳中有升。据农业部监测,受需求拉动,小麦和稻谷延续稳中趋强态势,2016年12月均价环比分别上涨1.9%和1.1%。

虽然近年来福利大米发放有所减少,集团消费趋减,但毕竟要过年了,居民家里总要比平时多备点大米,集中消费将刺激大米终端需求较平日增加。终端零售市场因销售较好,价格表现也相对出色。

1月中旬,安徽合肥市场优质晚稻米批发价2.20元/斤,零售价2.40元/斤,均较上旬上涨0.03元/斤;普通稻米批发价1.96元/斤,零售价2.13元/斤,均持平。芜湖市场标一早籼米批发价1.96元/斤,零售价2.06元/斤,均较上旬上涨0.01元/斤;标一中晚籼米批发价2.15元/斤,零售价2.44元/斤,均持平。六安市场本地产杂交米零售价2.21~2.30元/斤,较上旬上涨0.03元/斤;粳米2.24~2.90元/斤,上涨0.01元/斤。

江苏苏州市区普通粳米批发价为2.08元/斤,中等粳米批发价2.42元/斤,优质粳米批发价2.94元/斤,均上涨0.01元/斤;籼米批发价2.02元/斤,上涨0.02元/斤。南通地区优质粳米出厂价2.20元/斤,上涨0.02元/斤。上海市场普通粳米批发价3.17元/斤,持平。

浙江杭州市场安徽产标一粳米批发价2.23元/斤,江苏产特等粳米批发价2.28元/斤,均较上旬上涨0.04元/斤;安徽产标一晚籼米批发价2.12元/斤,上涨0.03元/斤;黑龙江产圆粒大米批发价2.55元/斤,平稳。广州地区标一东北粳米口岸价2.37元/斤,湖北产优质晚籼米批发价2.27元/斤,均持平。

储备补库结束 新稻收购放缓

2016年中晚稻集中上市以来,在看涨预期的推动下,市场主体入市收购热情较高,收购进度一直偏快。截至2016年12月10日的收购进度同比增加800万吨,5日收购增加量达到457万吨。由于企业库存得到补充,加上新稻粮源偏紧,收购进度开始逐步放缓。

截至1月10日,主产区累计收购中晚稻6614万吨,同比增加505万吨。其中,湖北、安徽等14个主产区累计收购中晚稻2691万吨,同比增加37万吨;黑龙江等7个主产区累计收购粳稻3953万吨,同比增加468万吨。但从5日收购增加量来看,收购增速有放缓迹象。1月10日,湖北、安徽、黑龙江等主产区累计收购中晚稻较前5日增加112万吨,低于前5日的收购增加量181万吨,更低于再早前5日的收购增加量287万吨,收购进度放缓趋势十分明显,且在进入新年后呈加速放缓趋势。

中晚稻收购进度放缓的主要原因:一是地方各级中晚稻储备补库按规定已在2016年底前结束,进入2017年后,这部分政策性收购力量已离场,导致市场收购力量减弱,如江西省中晚籼稻收购工作进入尾声,收购量已很少,截至2016年12月31日,全省累计收购中晚稻新粮53.8亿斤,同比增加4.1亿斤;二是中晚籼稻托市收购已进行了3个多月,即将进入尾声,各主产区仓库大多已被装满,加上部分地区中晚稻价格经过持续上涨后已高于最低收购价,事实上已停止执行托市收购预案,使得托市收购力量也在减弱;三是年关将近,加工企业经过前期的大量收购后,目前已将重心转向大米的生产与销售,大规模的收购结束,导致中晚稻收购进度逐步放缓;四是农户手中存留量大幅低于上年,加



预计春节后即将迎来储备稻谷大规模的轮出,由于农历鸡年春节比猴年来得早,因此,轮出的时间也将更早,市场所受的压力也将来得更快,政策面将由多转空,稻米市场下行压力加大。

上临近年关,售粮意愿大幅降低。

由于收购进度放缓,稻谷上涨动力减弱,价格呈现高位震荡,局部小幅走高。1月中旬,黑龙江鹤岗地区部分米业出米率69%~70%、水分含量16%的圆粒水稻收购价为1.53~1.55元/斤,吉林梅河口地区部分米业出米率70%、水分含量16%的超级稻收购价为1.60~1.61元/斤,均持平。江西省国有粮企中晚籼稻收购均价为1.38元/斤,环比、同比均持平;个体粮商收购均价为1.309元/斤,环比持平略涨。安徽合肥市场中晚籼稻收购价1.34元/斤,晚粳稻收购价1.50元/斤,持平;芜湖市场中晚籼稻收购价1.34~1.38元/斤,粳稻收购价1.47~1.50元/斤,持平;淮南市场中晚籼稻收购价为1.35~1.47元/斤,上涨1.3%。江苏南通中等新粳稻收购价1.54元/斤,持平。

上涨动力缺失 后市面临走弱

当前稻米市场虽然仍相对坚挺,但毕竟还有一周左右就过春节了。随着大米消费旺季即将结束和托市收购期截止,稻米价格上涨动力正在衰减,而下行压力却在持续增加,后期稻米市场有面临走弱的可能。

从外在因素来看,先于稻米市场上涨的小麦市场目前高位滞涨,筑顶迹象明显。而此前从底部反弹的玉米因收购进度较慢,农户存粮水平偏高,价格也开始止涨下行。同时,连续温和上涨的物价涨势也出现小幅回落。2016年12

多空暂时“休战” 鸡年玉米市场开局仍难乐观

□本报特约分析师 梅立红

随着春节日益临近,国内玉米市场延续窄幅震荡行情。其中,北方港口结束了连续多日的下跌行情,出现反弹;东北个别深加工企业继续降价收购;华北深加工企业主流收购价格小幅反弹。同时,由于东北部分深加工企业将开始暂停收购,迎接农历新年,南方饲料企业大多处于执行前期合同过程中,节前国内玉米价格“保卫战”有望偃旗息鼓,何况东北部分地区储备库还在积极收购农户手中玉米,市场机会仍在不确定之中。

农户进入节前售粮冲刺阶段

统计资料显示,截至1月10日,黑龙江、山东等11个主产区累计收购玉米6053万吨,同比减少3422万吨,这与东北首次取消临储玉米收购有关。黑龙江、吉林和内蒙古农户玉米销售进度均较上年同期放缓10%~20%不等。尽管目前当地农户进入节前销售阶段,但部分中储粮储备库轮入推进

对现货市场构成支撑。同时,东北部分玉米深加工企业节前备货充裕,目前部分已开始暂停收购,且收购价格稳中有降。截至目前,吉林深加工企业挂牌价格继续阴跌,三等玉米主流挂牌价格1290~1330元/吨,较上周下跌20元/吨。

从盈利来看,目前吉林淀粉加工盈利700元/吨,山东淀粉加工盈利180元/吨,黑龙江酒精加工盈利1450元/吨,以上均含规模企业补贴。持续高企的盈利,有利于深加工企业保持旺盛的采购热情,但前期东北深加工企业库存充裕,加之年关将近,收购需求下降。其中吉林地区深加工企业多集中在1月20日前后暂停收购。

华北粮价已为东北玉米动摇

在东北玉米取得价格竞争优势的情况下,山东、河南等地饲料企业开始大量使用东北玉米。春节前,山东部分港口甚至因玉米集中到港,粮价也同步走软。截至目前,山东主流挂牌价格为1620~1740元/吨,降幅为10~20元/吨。其中,山东寿光地区深加工企业玉米收购价1660~1670元/吨,比上周末下降10元/吨;潍坊地区收购价1640~1680元/吨,下降10~20元/吨;滨州地区收购价1620~1650元/吨,稳中略降10元/吨;菏泽地区收购价1640~1650元/吨,下降20元/吨。节前华北地区玉



随着春节前国内贸易量逐步萎缩,玉米价格继续下行空间有限,加之东北储备收购为市场托底,现货市场多空双方将暂时“休战”,若无政策支持,鸡年玉米市场开局依旧难以乐观。

米市场仍受东北粮冲击,现货行情继续趋弱运行为主。

北方港口玉米集港缓步下降

距离春节只有一周左右时间,东北农户卖粮逐步进入尾声,北方港口玉米集港价格终于出现小幅反弹,集港量缓步下降。尽管如此,由于南北港口贸易需求量也逐步萎缩,因此春节前市场已难现明显的趋势行情。

按照我国东北港口玉米集港价1400元/吨、理论平仓价1450元/吨,广东港口玉米主流码头报价1560元/吨计算,目前南北港口玉米价差110元/吨,理论贸易处于保本微利状态。尽管当前国内大部分南方到货玉米已经进入执行合同阶段,但部分品质不达标,或者急于卸船的粮商还是出现了亏本甩卖的情况,较前期合同价格可低50~60元/吨。

当然,伴随着南方港口玉米库存由100万吨迅速下降至70万吨左右,预计春节前北方内贸玉米到货量在30万吨的正常偏低水平,节前继续走软

空间有限,而考虑到北方港口玉米下海量逐渐减少,预计春节前广东港口玉米价格偏强运行。

国内饲料消费进入传统淡季

目前生猪是国内畜禽养殖中惟一大幅盈利的品种,鸡蛋每斤平均亏损0.2元,肉鸡每羽亏损1~2元。统计显示,截至1月13日当周,国内猪价冲高回落,但生猪均价保持在9元/斤上方,每头生猪盈利超过800元,中长期饲料消费继续温和增长,但节前生猪集中出栏及春节长假令国内饲料消费进入传统淡季。目前南方多数饲料企业玉米采购以执行前期合同为主,规模企业合同库存签至2月中旬前后。

随着春节前国内玉米贸易量逐步萎缩,市场以执行前期合同居多,一些下游企业因春运物流因素,观望心态有所改观,国内玉米市场继续下行空间有限,加之东北储备收购玉米为节前市场托底,现货市场多空双方将暂时“休战”,若无政策支持,鸡年玉米市场开局前景依旧难以乐观。



扫描二维码关注
粮油市场报官方微信

新年伊始美豆大涨 国内豆粕平稳运行

□本报特约分析师 刘晓滨

2017年伊始,美豆炒作南美天气,美国农业部1月供需报告发布后美豆连续大涨几日。截至1月18日,美豆1703合约已至1060美分/蒲式耳以上,国内豆粕市场因春节前备货收尾,走势波澜不惊,整体偏弱趋稳运行。

据博朗咨询统计,截至1月18日,全国豆粕市场平均销售价格为3350元/吨,其中产区油厂CP43豆粕均价为3250元/吨,全国主要销区市场均价为3395元/吨。

《油世界》预计本年度美豆出口量高达5780万吨,因此8月末美豆结转库存料低至950万吨。我国对进口大豆的依赖将进一步增强。中国大豆网预计2016/2017年度(10月/9月)我国大豆进口量将达到8600万吨新高,较上年度增加300万吨,比两年前高出800万吨。我国大豆压榨量料增加近600万吨,以满足油、粕需求并弥补籽和棉籽压榨不足。美豆前期装船比重较大,2016年9~12月已达创纪录的3330万吨,较上年增加近500万吨,对中国装船占总量的75%。

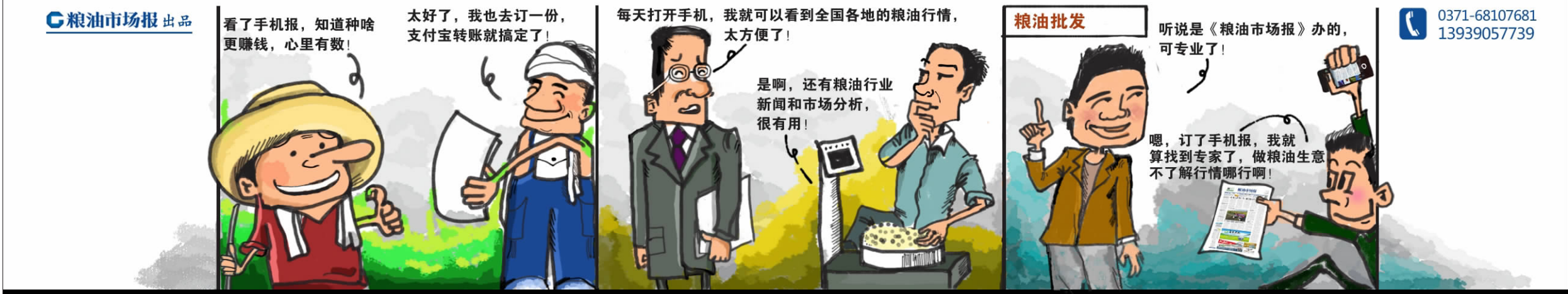
豆粕价格低位震荡,饲料养殖企业及贸易商观望气氛浓厚,春节临近,下游企业节前备货基本完成,豆粕成交量继续下降。监测显示,上周国内豆粕成交25万吨左右,较此前一周减少7万吨。由于春节前补库阶段已基本结束,因此,目前的成交量较去年同期减少90%,较近5周均值125万吨减少80%。

目前全国主要油厂豆粕库存为73万吨,较上周同期增加15万吨,较2016年12月中旬的低点38万吨增加92%,但较去年同期减少13.1%,较过去3年同期均值的75万吨减少2.7%。后期大豆压榨量仍将继续保持高位,预计后期豆粕库存将继续上升。

南美天气的变化情况逐渐成为焦点,巴西大豆作物前景改善。在巴西国家商品供应公司和巴西地理统计局报告中,对巴西大豆产量的预估分别为1.038亿吨和1.049亿吨,暗示比上年猛增800万~900万吨。而另一个重要的不确定因素在阿根廷,糟糕天气正严重威胁该国油籽及谷物生产,产区局部过涝,而个别地方旱情较重,部分机构预估产量下调至5000万~5200万吨,未来几周至关重要。

当前美豆出现阶段性反弹,但国内供给压力不断显现,降价走货将是主要趋势,特别是春节前后。春节后国内市场恢复,资金回流豆粕市场,大商所的豆粕期权也即将上市,国内豆粕消费需求将成为关键因素。

《粮油市场手机报》——掌心里的粮油专家



综合版 360元/年
油脂版 300元/年

网上支付账号: lyscbcy@126.com
网上支付时在备注栏留下姓名和手机号发送短信至13523581590,淘宝网搜索“粮油市场报”可直接购买

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
转账后将姓名、手机号发送短信至13523581590

地址:河南省郑州市郑东新区商务内环26号
《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接收信息的手机号