

Сводка по рыночной ситуации с зерновыми, масличными культурами и продуктами их переработки в провинциях Шаньдун, Хэйлунцзян, Сычуань, Хэнань КНР

Провинция Шаньдун

Зерновые культуры

1. Пшеница

Баланс на рынке: после выхода на рынок нового урожая предложение зерна обильное, однако доля проросшей и повреждённой пшеницы высока, а предложение качественной пшеницы третьего класса по национальному стандарту ограничено. Запуск 11 августа государственных интервенционных закупок в провинции Хэнань оказал поддерживающее воздействие и на рынок провинции Шаньдун, затруднив для мукомольных предприятий закупки по низким ценам.

Текущие цены: закупочные цены на мукомольных предприятиях для пшеницы третьего класса составляют 2380–2440 юаней/т, надбавка за качественную пшеницу — 20–60 юаня/т; цены на проросшую пшеницу, используемую в кормовых целях, — около 2180–2260 юаня/т.

Прогноз цен: в августе–сентябре ожидается узкий диапазон колебаний в пределах 2380–2480 юаней/т; перед праздником Середины осени подготовка мукомольных предприятий к запасам может вызвать временный небольшой рост, однако общий избыток предложения не позволит сформироваться устойчивому восходящему тренду.

Прогноз спроса: потребление муки находится в сезонном затишье, перед праздником Середины осени ожидается волна централизованных закупок для создания запасов; спрос на замену в кормовых целях сохраняется, но по мере постепенного расходования проросшей пшеницы доля замещения будет снижаться.

2. Кукуруза

Баланс на рынке: высокие переходящие запасы старого урожая, активная продажа; предприятия глубокой переработки находятся в периоде летнего технического обслуживания, загрузка мощностей низкая, закупки осуществляются по мере необходимости; кормовой сектор испытывает давление со стороны дешёвой пшеницы-заменителя, объёмы закупок кукурузы продолжают сокращаться.

Текущие цены: основные закупочные цены на предприятиях глубокой переработки — 2300–2340 юаней/т, средняя цена в районе Вэйфан — около 2320 юаней/т; портовая цена FOB — около 2280 юаней/т.

Прогноз цен: в краткосрочной перспективе ожидается слабая волатильность, давление сохранится до нового урожая в сентябре; в четвёртом квартале на фоне восстановления поголовья скота и возобновления работы предприятий глубокой переработки, цены могут постепенно стабилизироваться и вырасти; годовой диапазон колебаний — 2200–2400 юаней/т.

Прогноз спроса: спрос со стороны кормового сектора сдерживается как сокращением поголовья свиней, так и замещением пшеницей, в краткосрочной перспективе значительного роста не ожидается; спрос со стороны глубокой

переработки начнёт постепенно восстанавливаться в конце третьего квартала с повышением загрузки мощностей по производству крахмала и спирта.

Масличные культуры и продукты переработки

1. Арахис

Баланс на рынке: запасы старого арахиса постепенно сокращаются, новый урожай начнёт поступать на рынок во второй половине августа; посевные площади незначительно сократились по сравнению с прошлым годом, закупочная активность маслозаводов умеренная.

Текущие цены: средняя цена на арахис для масложировой промышленности — около 7420 юаней/т, что на 2,6% ниже в годовом исчислении; ценовой диапазон на товарный арахис — 7200–7800 юаней/т.

Прогноз цен: во втором полугодии после выхода нового урожая ожидается повышение ценового центра до диапазона 7300–8500 юаней/т, средняя цена вырастет примерно на 2,6% в годовом исчислении.

Прогноз спроса: закупки пищевого арахиса осуществляются по мере необходимости, спрос на арахис для переработки на масло стабилен; арахисовое масло как продукт премиального сегмента обладает высокой устойчивостью спроса, однако общий темп роста ограничен макроэкономической ситуацией в сфере потребления.

2. Соевое масло и другие растительные масла

Текущие цены: средняя спотовая цена на соевое масло — около 8630 юаней/т, рост на 1,36% за неделю; пальмовое масло — около 9470 юаней/т.

Баланс на рынке: поставки сои достаточны, загрузка маслозаводов остаётся высокой, предложение соевого масла в целом избыточно; увеличение отгрузок покупателям привело к небольшому снижению запасов, но потенциал роста базиса ограничен.

Прогноз цен: в краткосрочной перспективе ожидается боковой тренд в диапазоне¹; стоимость американской сои обеспечивает поддержку по нижней границе, а избыток предложения на внутреннем рынке сдерживает рост сверху.

Прогноз спроса: основным драйвером роста является спрос со стороны общепита и предприятий пищевой переработки, рост потребления в домашних хозяйствах остаётся слабым; общее потребление растительных масел в год вышло на плато.

¹ состояние рынка, при котором цена движется горизонтально в определенном ценовом диапазоне, не показывая ни роста, ни падения.

II. Провинция Хэйлунцзян

Зерновые культуры

1. Кукуруза

Баланс на рынке: явный дисбаланс в пользу предложения, остатки зерна в регионах производства выше прошлогодних, активная продажа; запасы в северных портах находятся на высоком уровне; загрузка предприятий глубокой переработки низкая, кормовые предприятия активно используют пшеницу и рис в качестве заменителей.

Текущие цены: закупочные цены на кукурузу второго класса в местах производства — 2120–2270 юаней/т, в районе Харбина — около 2150 юаней/т; ожидается, что цены открытия на новый урожай будут слабыми.

Прогноз цен: в период массового выхода нового зерна (сентябрь–октябрь) цены будут испытывать давление и могут достигнуть дна; после ноября, по мере того как фермеры придержат продажи и при поддержке государственных интервенций, цены постепенно восстановятся; годовой диапазон колебаний для сухого зерна — 2050–2350 юаней/т.

Прогноз спроса: спрос в кормовом секторе остаётся слабым из-за сокращения поголовья свиней и отвлечения части спроса на зерно-заменители; спрос со стороны глубокой переработки может улучшиться в четвёртом квартале; импортная кукуруза и ячмень продолжают восполнять внутреннее предложение.

2. Соя

Баланс на рынке: остатки старого урожая у фермеров постепенно расходуются, качественного зерна в обращении мало; продолжающиеся государственные и провинциальные интервенционные аукционы сдерживают рост цен; посевные площади под новый урожай в масштабах страны незначительно сократились, в основных регионах производства снижение заметно более выражено, себестоимость выращивания выросла.

Текущие цены: закупочные цены в местах производства — около 4500 юаней/т, рост на 4,5% в годовом исчислении; цены на товарную сою дифференцированы, высокобелковая соя пользуется значительной премией.

Прогноз цен: в третьем квартале ожидается слабая динамика, цены открытия на новый урожай в четвёртом квартале прогнозируются выше, чем в прошлом году; диапазон колебаний во втором полугодии — 4750–5000 юаней/т, общий тренд — консолидация на высоких уровнях.

Прогноз спроса: потребление соевого шрота ограничено убытками в животноводстве, перерабатывающие предприятия закупают только для покрытия текущих потребностей; отечественная соя пользуется устойчивым спросом в пищевом сегменте и производстве высококачественного белка.

3. Японский рис

Баланс на рынке: государственные запасы достаточны, интервенционные закупки продолжают выполнять функцию поддержки; активность на рыночных закупках повысилась, предложение обычного круглозёрного риса обильное, а качественного длиннозёрного риса структурно не хватает.

Текущие цены: средняя цена на обычный круглозёрный рис — около 2680 юаней/т (1,34 юаней/цзинь), обычный длиннозёрный — около 3120 юаней/т (1,56 юаней/цзинь), рост в годовом исчислении по обеим позициям.

Прогноз цен: в третьем квартале баланс спроса и предложения в целом сбалансирован, цены стабильны; в начале выхода нового урожая цены на влажное зерно будут низкими, а премия за качественное сухое зерно сохранится.

Прогноз спроса: потребительский спрос на рис стабилен, без значительного прироста; рисообрабатывающие предприятия пополняют запасы по мере необходимости; закупки из провинций-потребителей за пределами региона являются основным источником прироста спроса.

Провинция Сычуань

Зерновые культуры

1. Кукуруза

Баланс на рынке: рынок сбыта, снабжаемый за счёт поставок из северо-восточных и северных провинций, а также импорта; кормовой сектор и животноводство являются основными каналами потребления, местные мощности по глубокой переработке ограничены.

Текущие цены: цена доставки кукурузы второго класса в район Чэнду — около 2520 юаня/т, что примерно на 300 юаня/т выше, чем в регионах производства.

Прогноз цен: будет следовать за колебаниями в основных регионах производства, в четвёртом квартале постепенно стабилизируется; местный спрос стабилен, колебания цен в основном определяются стоимостью завоза.

Прогноз спроса: животноводство в целом находится в фазе корректировки цикла, темпы роста спроса на корма замедляются; предприятия по производству алкоголя и кормов поддерживают закупки только для покрытия текущих потребностей.

Позднеспелый рис

Баланс на рынке: местное производство и спрос на рис в основном сбалансированы, ротация резервов осуществляется на регулярной основе; объёмы продаж на интервенционных аукционах низкие, что свидетельствует о достаточном предложении зерна в обращении.

Текущие цены: основные закупочные цены на позднеспелый рис в провинции — 2700–2850 юаня/т, с заметной дифференциацией по качеству.

Прогноз цен: под защитой государственных интервенций цены будут стабильными, с небольшими колебаниями в период выхода нового урожая; оснований для сильных изменений нет.

Прогноз спроса: потребительский спрос на рис стабилен, переработка ориентирована в основном на местный рынок, потенциал роста ограничен.

Масличные культуры и продукты переработки

1. Семена рапса и рапсовое масло

Баланс на рынке: Сычуань является ключевым регионом потребления рапсового масла в Китае, местное производство семян рапса недостаточно, зависит от поставок из других провинций и переработки импортного рапса; рапсовое масло с высоким содержанием эруковой кислоты является местным специализированным продуктом, предложение сконцентрировано.

Текущие цены: котировки торговцев на рапсовое масло с высоким содержанием эруковой кислоты в Сычуани — 16 600 юаня/т; обычное рафинированное рапсовое масло четвёртого сорта — около 9800–11 500 юаня/т.

Прогноз цен: общее предложение рапсового масла улучшается, цены будут в основном стабильными; рапсовое масло с высоким содержанием эруковой кислоты останется на высоком уровне благодаря промышленному применению.

Прогноз спроса: каналы общепита (сычуаньская кухня, хого) являются основными потребителями рапсового масла, спрос на ароматизированное рапсовое

масло продолжает расти; годовое потребление рапсового масла составляет около 28% от общего объёма растительных масел в стране, при этом в регионе Сычуань-Чунцин спрос особенно устойчив.

Провинция Хэнань

Зерновые культуры

1. Пшеница

Баланс на рынке: крупнейший регион производства пшеницы в Китае, общий объём нового урожая 2026 года достаточен, но доля проросшей и повреждённой пшеницы высока, а доля качественной пшеницы третьего класса ниже обычного; 11 августа официально запущена программа минимальных закупочных цен, уровень 2380 юаня/т формирует прочное ценовое дно.

Текущие цены: закупочные цены на мукомольных предприятиях для пшеницы третьего класса — 2380–2430 юаня/т; после запуска интервенций многие предприятия повысили закупочные цены на 6–20 юаня/т; некондиционная проросшая пшеница направляется в кормовые и промышленные цели, цена — около 2150–2250 юаня/т.

Прогноз цен: в августе–сентябре ожидается узкий диапазон колебаний в пределах 2380–2460 юаня/т; перед праздником Середины осени возможен сезонный рост закупок, но в условиях избыточного предложения устойчивый рост маловероятен.

Прогноз спроса: спрос на муку сезонно восстанавливается перед праздником Середины осени; спрос на замещение в кормовых целях сохранится в течение некоторого времени, но по мере расходования проросшей пшеницы доля замещения будет снижаться.

2. Кукуруза

Баланс на рынке: запасы старого зерна высоки, новый урожай кукурузы начнёт поступать во второй половине сентября; дешёвая пшеница серьёзно замещает кукурузу в кормовых целях; прибыль предприятий глубокой переработки минимальна, закупки осторожные.

Текущие цены: закупочные цены на предприятиях глубокой переработки — около 2280–2340 юаня/т, колеблются в связке с рынком Шаньдуна.

Прогноз цен: в краткосрочной перспективе давление и волатильность, с выходом нового урожая давление усилится; в четвёртом квартале, по мере восстановления спроса и поддержки со стороны себестоимости, постепенная стабилизация; годовой диапазон — 2200–2400 юаня/т.

Прогноз спроса: спрос в кормовом секторе сдерживается как циклом животноводства, так и замещением пшеницей, в краткосрочной перспективе рост ограничен; спрос со стороны глубокой переработки начнёт восстанавливаться в конце третьего квартала.

Масличные культуры и продукты переработки

1. Арахис

Баланс на рынке: крупнейший регион производства арахиса в Китае, посевные площади составляют около 29% от общенациональных; новый урожай начнёт поступать на рынок во второй половине августа, посевные площади сократились по сравнению с прошлым годом, ожидается, что качество будет лучше, чем в прошлом году.

Текущие цены: цена на товарный арахис сорта «Байша» в районе Чжумадянь — 7000–8000 юаня/т; цены на арахис для масложировой промышленности синхронизированы с рынком Шаньдуна.

Прогноз цен: во втором полугодии ценовой центр на новый арахис сместится вверх, диапазон для товарного арахиса «Байша» — 7000–9600 юаня/т, средняя цена вырастет примерно на 5,7% в годовом исчислении.

Прогноз спроса: спрос на арахис для переработки на масло стабилен, темпы роста потребления пищевого арахиса замедляются; местная промышленность по переработке арахисового масла развита, регион является ключевым ценообразующим центром для арахиса в стране.

2. Семена рапса

Баланс на рынке: Хэнань является одним из основных регионов производства рапса в бассейне реки Янцзы, местное производство ограничено, регион выступает скорее как транзитный центр для рапса и рапсового масла.

Текущие цены: закупочные цены на очищенные семена рапса в районе Пиндиншань — около 6200 юаня/т (3,10 юаня/цзинь), содержание масла около 43%.

Прогноз цен: будет следовать за общей динамикой рынка рапса в стране, объёмы поставок импортного рапса будут определять ценовой центр.

Прогноз спроса: спрос со стороны местных маслозаводов и мелких производств стабилен, потребление рапсового масла в основном приходится на домашние хозяйства и общепит.