

市场要点

- 中国生物柴油成品市场交投清淡
- 中国UCO出口价格受汇率影响走低
- 印尼阻止产品出口新政细则暂未明确

市场描述

中国市场

周一,因多数欧洲外商暂未归市,对中国餐厨废油甲酯Ucome的主流递盘多维持于fob 1850-1870美元/吨,最新的成交仍是上周五的4000吨Ucome,价格为1880美元/吨。今日仅听闻有个别北方生物柴油工厂对Ucome的最新报价在dap 12500元/吨附近,其余多数工厂暂无对5-6月装船货源的报盘意向。

目前棕色油脂甲酯BGME与Ucome的溢价仍维持在50-60美元/吨的水平。因近期原料竞争更为激烈,国内棕色油脂价格随之上涨至9400-9500元/吨的带票送到价格。

因印尼方面限制出口的产品和细则仍未公布,较多餐厨废油UCO买家担忧后续市场风险而暂缓递盘。而国内跨省物流恢复有限,多数卖家报价兴趣也偏弱,近期仍以积极收购国内原料为主,因此今日UCO出口市场实单交投较为有限。中国UCO散货的fob价格受到连续走弱的人民币兑美元汇率影响,尽管国内dap人民币报价稳中有升,但普级UCO的fob美金价格不升反降,目前UCO交投仍主要集中在华北天津港。

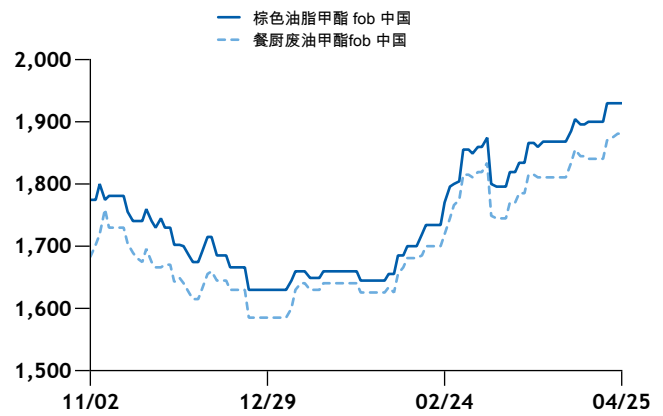
普级UCO散货的dap的商谈区间多维持在10500-10700元/吨,而优质UCO散货的dap报价上涨至11000元/吨附近,因此普级UCO散货的估价小幅走低至1460-1470美元/吨,优质UCO散货也走软至1500-1510美元/吨。另外,听闻今日有化工领域下游招标UCO送到价格超过11500元/吨,对生物柴油领域的买家心态产生进一步的影响。

中国生物燃料及相关原料价格表

	低端	高端	涨跌幅
生物柴油 (符合RED)			
餐厨废油甲酯 Ucome fob 中国	1,860.00	1,900.00	-
棕色油脂甲酯 BGME fob 中国	1,900.00	1,960.00	-
加氢植物油 HVO fob 中国 (2022/4/22)	3,020.00	3,060.00	-85.000
乙醇			
燃料乙醇 cfr 中国	765.00	1,030.00	-
原料 (符合RED)			
普级液袋餐厨废油 UCO fob 中国	1,425.00	1,455.00	-
普级散货餐厨废油 UCO fob 中国	1,460.00	1,470.00	-10.000
餐厨废油 UCO dap 中国 元/吨	10,500.00	10,700.00	-
餐厨废油 UCO dap 中国	1,615.01	1,645.77	-12.895
优质散货餐厨废油 UCO fob 中国	1,500.00	1,510.00	-10.000
棕色油脂 dap 中国 元/吨	9,400.00	9,500.00	+150.000
棕色油脂 dap 中国	1,445.82	1,461.20	+11.760

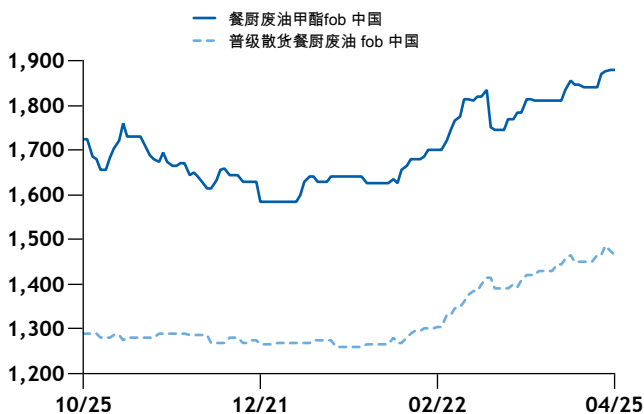
中国棕色油脂甲酯 vs 中国餐厨废油甲酯

美元/吨



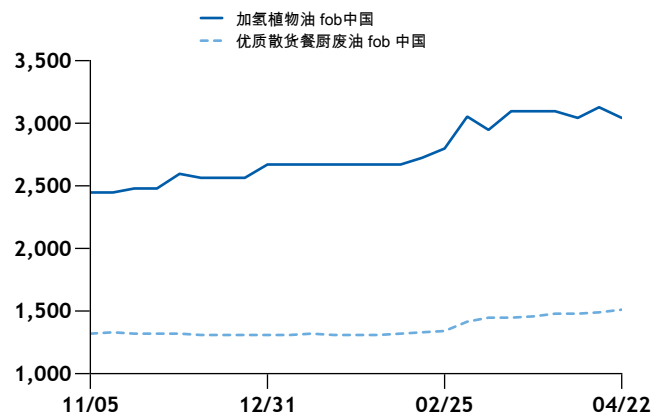
中国餐厨废油甲酯 vs 中国餐厨废油

美元/吨



中国加氢植物油 vs 中国餐厨废油

美元/吨



亚洲市场

棕榈油期货经历了动荡的一天。此前，印尼总统 Joko Widodo 宣布，全球最大的棕榈油生产国将自 4 月 28 日起禁止棕榈油出口，且持续时间不确定。这一消息阻碍了新的交易。

截止周一正午，马棕油的第 3 个月期货价格较上周五收盘大幅上涨 6%，至 6,754 林吉特/吨(1,550 美元/吨)。但截止新加坡时间下午 5:30，该价格跌至 6,212 林吉特/吨，原因是未经确认的报道，只有棕榈油精将被禁止出口，而不是毛棕榈油。

尽管有关印尼出口禁令的消息在上周五早些时候就已经传开，市场参与者对棕榈油衍生品受到影响的程度仍不明朗，导致市场活动在消息进一步明朗之前暂停。据报道，周一下午印尼召开政府会议敲定政策的具体细节，但在政策公布之时交易商仍不确定出口禁令是否会延伸至餐厨废油 UCO 和棕榈厂废水 POME。

因此，出口商争相在出口禁令生效前将已达成交易的产品尽早装船并运出，这取消了来自印尼的任何新报价。一位卖家表示，上周分别以 1,425 美元/吨的 fob 价格卸载了 ISCC 认证的 Pome，以及 1,475 美元/吨的价格的意大利认证 Pome，但多数市场参与者认为该价格过高。

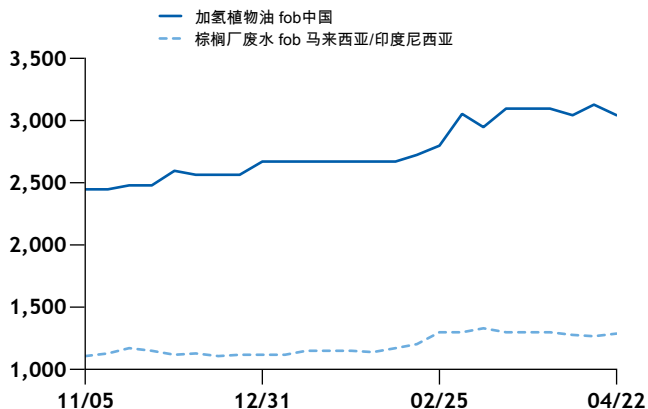
马来西亚卖家希望从价格的上涨中获利，但买家则希望在重返市场之前观望一下印尼的完整政策将包括哪些。

	美元/吨		涨跌幅
	低端	高端	
棕榈油甲酯 PME fob 马来西亚	1,530.00	1,750.00	-20.000
棕榈油甲酯 PME fob 印度尼西亚	1,370.00	1,655.00	-22.500
一类加氢植物油 HVO fob 新加坡	2,613.39	2,626.21	+0.13
二类加氢植物油 HVO fob 新加坡	3,174.29	3,187.11	+9.75
三类加氢植物油 HVO fob 新加坡	2,754.42	2,767.24	+0.13
生物航煤 SAF fob 新加坡	3,547.50	3,567.50	+2.250

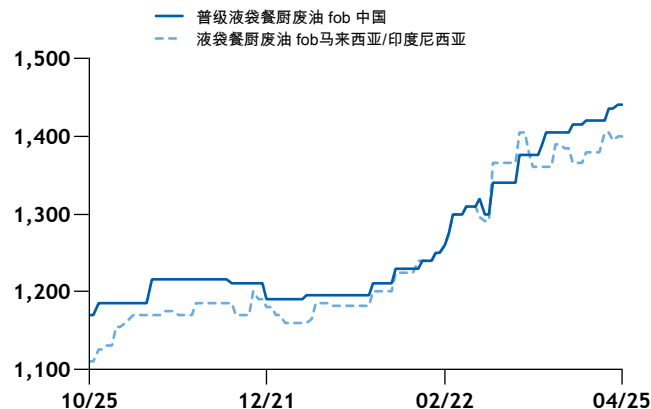
	美元/吨		涨跌幅
	低端	高端	
餐厨废油 UCO fob 马来西亚/印度尼西亚	1,380.00	1,420.00	-
棕榈厂废水 POME fob 马来西亚/印度尼西亚	1,270.00	1,300.00	-

	数量: 千吨	美元/吨	涨跌幅
中国 - ARA			
餐厨废油 UCO	5	170.00	+10.00
餐厨废油甲酯 Ucome/加氢植物油 HVO	5	135.00	+10.00
美国 - 中国			
乙醇	40-50	55.00	-

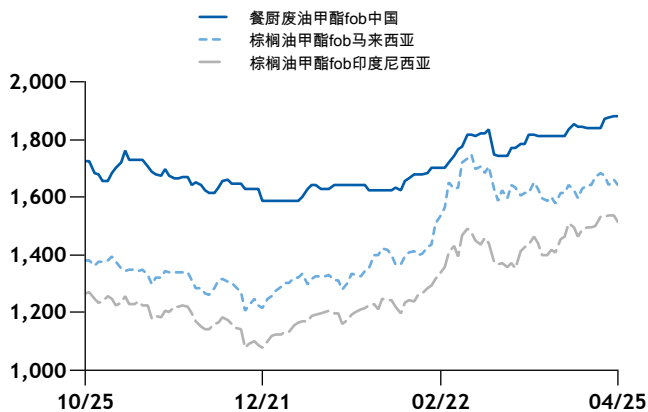
中国加氢植物油 vs 东南亚棕榈厂废水 美元/吨



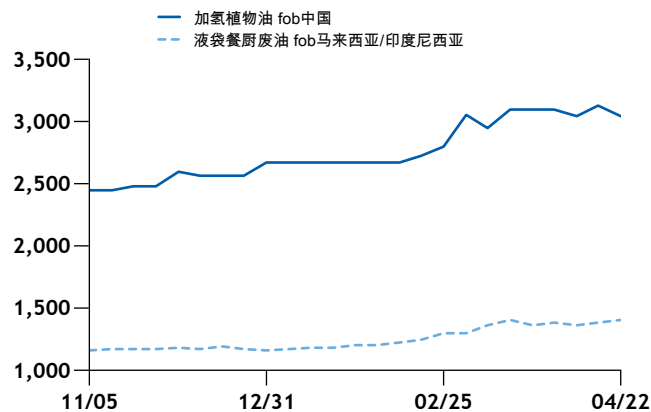
中国餐厨废油 vs 东南亚餐厨废油 美元/吨



中国餐厨废油甲酯 vs 东南亚棕榈油甲酯 美元/吨



中国加氢植物油 vs 东南亚餐厨废油 美元/吨



欧洲市场

由于印尼提议自4月28日起禁止食用油出口,植物油原料成本上升,导致以农作物为原料的生物柴油的fob ARA绝对价格上涨。尽管在阿格斯公开市场AOM以外的市场上对双倍计算的生物柴油需求持续强劲,以废弃物为原料的生物柴油价格下跌,而7-28天基准柴油合约较上一交易日上涨4.73美元/吨。

对以废弃物为原料的生物柴油,市场参与者对餐厨废油甲酯Ucome发起3此交易,价格为1,300-1,306美元/吨,平均交易现货评估价为1,302美元/吨,较前一交易日下跌24美元/吨。Ucome绝对价格下跌19.27美元/吨至2,399.98美元/吨。

一位市场参与者表示,AOM以外的市场上对双倍计算生物柴油的需求依然强劲,此外印尼将推出出口禁令可能会导致餐厨废油UCO价格上涨延续至下个礼拜。

由于印尼的最新政策,再加上欧洲餐厨废油UCO供应早已紧缺,欧洲UCO价格上周最后一个交易日升至历史新高。

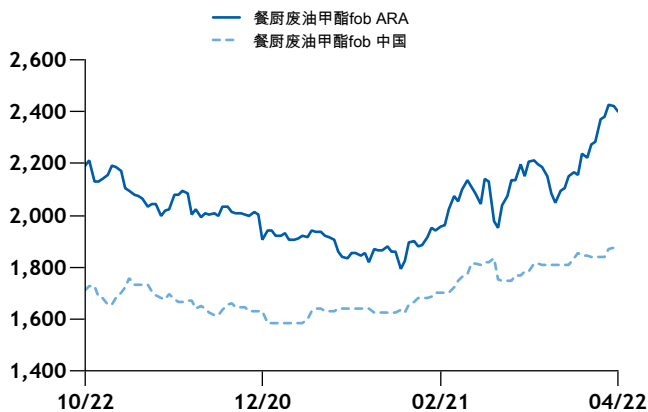
但本周由于很多市场参与者参加在鹿特丹举行的一个行业活动,UCO市场的流动性不足。阿格斯公开市场AOM上对4月29日-5月20日装船的fob ARA UCO并没有购买或出售兴趣。市场参与者表示,随着中国的进口量下跌,UCO价格上升,供应紧张。基于市场意向,UCO的fob ARA 价格被评估在1,745美元/吨,较上一交易日上涨30美元/吨。

	低端	高端	涨跌幅
菜籽油甲酯 RME fob ARA	2,198.00	2,208.00	+12.000
脂肪酸甲酯 (0度冷滤点) fob ARA	1,993.00	2,003.00	+23.000
餐厨废油甲酯 Ucome fob ARA	2,394.98	2,404.98	-19.270
先进脂肪酸甲酯 (0度冷滤点) fob ARA	2,489.98	2,499.98	-19.270
一类加氢植物油 HVO fob ARA	2,695.89	2,708.71	+5.13
二类加氢植物油 HVO fob ARA	3,256.79	3,269.61	+14.75
三类加氢植物油 HVO fob ARA	2,836.92	2,849.74	+5.13
生物航煤 SAF fob ARA	3,630.00	3,650.00	+7.250

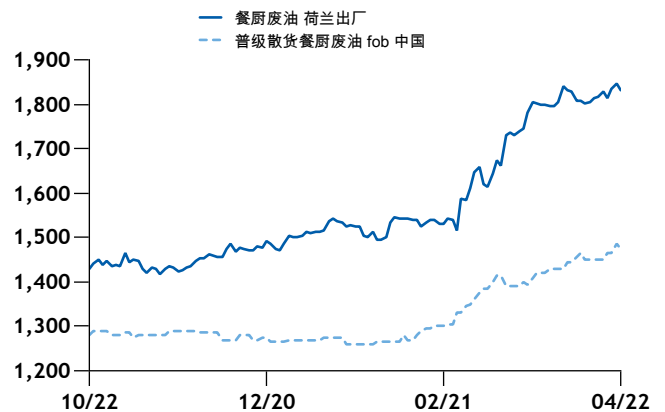
	低端	高端	涨跌幅
餐厨废油 UCO cif ARA	1,695.00	1,705.00	+10.000
餐厨废油 UCO 荷兰出厂 欧元/吨	1,695.00	1,705.00	-
餐厨废油 UCO 荷兰出厂	1,827.10	1,837.88	-13.330

	美元/吨	涨跌幅
7-28天远期合约	1,097.98	+4.73
7-28天远期合约 (HVO密度调整)	1,189.48	+5.13

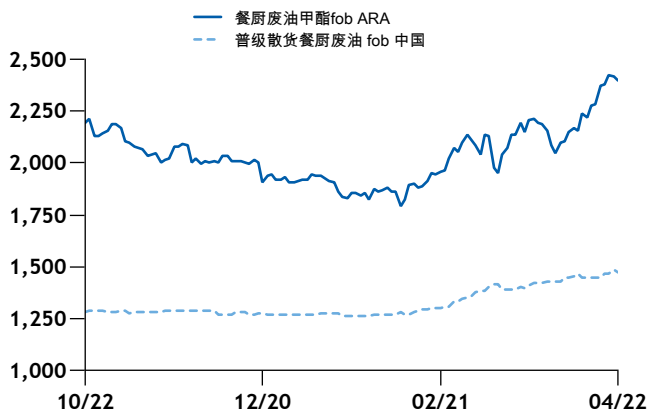
ARA餐厨废油甲酯 vs 中国餐厨废油甲酯 美元/吨



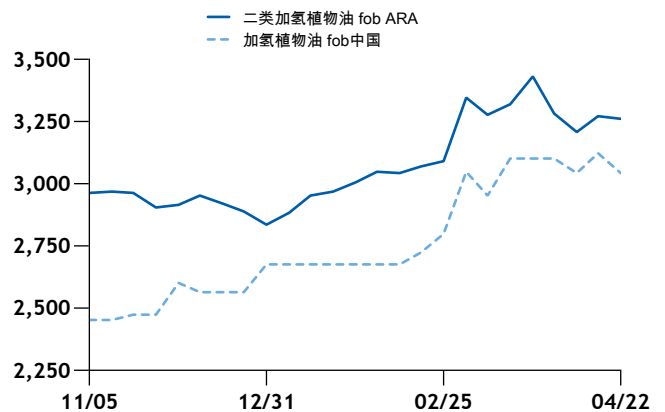
荷兰餐厨废油 vs 中国餐厨废油 美元/吨



ARA餐厨废油甲酯 vs 中国餐厨废油 美元/吨



ARA加氢植物油 vs 中国加氢植物油 美元/吨



相关新闻

3月的中国UCO出口量翻倍

由于市场参与者抢在新的税收政策出台之前提前购买,今年3月,中国餐厨废油UCO出口达到14.7万吨,较2月上漲102%,较去年同期上漲106%。

GTT数据显示,荷兰,新加坡和西班牙是中国3月UCO的最大买家,分别购买3.7万吨,3万吨和2.6万吨。

但从1-3月的总出口量来看,西班牙自中国的UCO进口量最多,为9.4万吨,其次是荷兰和新加坡,分别为8.3万吨和7万吨。

很多国际买家在2月提前购买UCO,因为3月1日起国内收紧税收政策,从而增加税务成本,这将推高中国的UCO的价格。

3月初以来,中国和阿姆斯特丹-鹿特丹-安特卫普ARA枢纽之间的UCO价差扩大,也导致了欧洲买家的需求增强。

整个3月,华北和华南地区的装船基本顺畅,而华东地区是从3月下半月起开始受到新冠限制措施的影响。

中国生物柴油销量3月也有所上升,环比上漲27%,同比上漲43%。荷兰是3月中国生物柴油的最大买家,购买8.7万吨。其次是比利时和马来西亚,分别为1.4万吨和1万吨。

据UPM,调解员最近在4月11日提交的协议因为没有包括所有的行业而被Paperiliitto拒绝。

在拒绝了调解员提交的4个解决方案且没有达成新的劳资谈判合同之后,Paperiliitto于4月14日宣布,计划将罢工延长至5月14日。

罢工自1月1日开始,如果没有达成和解,罢工将进入第5个月。

印尼将禁止橄榄油出口

印尼总统Joko Widodo表示,为保障国内供应,印尼将自4月28日起禁止食用油和原材料的出口。

棕榈油是印尼的主要食用油。该国是全球最大的棕榈油生产国,占全球棕榈油产量的56%。

Widodo在4月22日与政府部长们会晤后表示,"政府将自4月28日起禁止食用油及食用油原材料出口,具体持续时间尚未确定。"

Widodo表示,该政策旨在确保印尼国内食用油供应充足,并保持合理的价格。

UPM和工会谈判提出新解决方案

芬兰森林工业联合会(UPM)表示,在调解员提交了关于劳资谈判合同的和解方案之后,UPM与芬兰造纸工人工会(Paperiliitto)就结束罢工而进行的谈判正在进行中。

调解员Leo Suomaa已要求双方在当地时间16:00前对方案表明他们的立场。解决方案经将作为一个整体通过或被否决。

除了已提交给UPM Pulp, UPM Specialty Papers, UPM Raf-latac 和UPM Biofuels的方案,调解员还向UPM Communication Papers提交了一份方案。

谈判将继续影响UPM在芬兰13万吨/年的Lappeenranta炼厂以木材为原料的加氢植物油(HVO)和生物石脑油的生产。在HVO需求强劲之际,正在进行的罢工预计也将进一步收紧HVO在欧洲的供应。

由于罢工的延长,纸浆、纸张和松脂化学制品的供应也可能中断,这将迫使欧洲粗妥尔油CTO分馏器减速甚至停产。

UPM人力资源执行副总裁Riitta Savonlahti表示,"我希望现在给出的调解方案将达成一致,我们可以开始工厂的运作。进一步延长罢工对谁都没有好处。"

阿格斯成功完成年度IOSCO保证审核

阿格斯已完成对其价格基准 (涵盖原油, 油品, LPG, 石化产品, 生物燃料, 动力煤, 焦炭, 铁矿石, 钢铁, 天然气和生物质) 的第九次外部保证审核。该审核由专业服务机构普华永道执行。国际监管组织Iosco的《<<石油价格评估机构准则>>》要求对石油价格基准进行年度独立外部审核, 并且Iosco鼓励将该审核延伸至非石油价格基准。若要了解更多信息并下载该审核, 请访问我们的网站。

<https://www.argusmedia.com/en/about-us/governance-compliance>

声明

所有数据变化声明均可访问<https://www.argusmedia.com/announcements>在线浏览。

也可发邮件至datahelp@argusmedia.com, 将您的邮件地址添加至所有声明的邮件分发名单中。

阿格斯评估理由数据库

对于在财务基准中使用的价格, 阿格斯每日发表对评估理由的解释及佐证数据。经过允许的订阅者及其他利益相关方可获得该信息。

通过Argus Direct或MyArgus获得本报告的订阅者可点击此处访问该数据库。

其他订阅者可点击此处要求获得访问权或发邮件给sales@argusmedia.com联系我们。

阿格斯生物燃料方法论

阿格斯采用一套精确和透明的方法论来评估所覆盖的所有市场的价格。您可访问<https://www.argusmedia.com/-/media/Files/methodology/argus-biofuels.ashx>获取最新版本的阿格斯生物燃料方法论。

如需打印稿, 请发邮件至info@argusmedia.com, 但请注意, 我们的方法论经常更新, 要想获得最新版本, 请您访问我们的网站。



阿格斯中国生物燃料报告 Argus Media group 出版发行。

公司总部

Lacon House, 84 Theobald's Road,
London, WC1X 8NL
电话: +44 20 7780 4200

ISSN: 2755-1903

版权声明

版权声明 © Argus Argus Media group
阿格斯有限公司版权所有。
本出版物中的所有知识产权及发布的信息是阿格斯和/或其授权方的专有财产, 经阿格斯授权后方可使用。在不限制前述规定的前提下, 通过阅读本出版物, 你同意在无阿格斯事先书面批准前, 不会以任何形式或为任何目的复制或转载其中任何内容 (包括但不限于单一价格数据或其他任何单独数据信息)。

商标声明

ARGUS, ARGUS标识, ARGUS MEDIA, INTEGR, 阿格斯中国生物燃料报告, 其他ARGUS出版物标题及其他ARGUS指数名称均为阿格斯有限公司商标。
请访问 www.argusmedia.com/trademarks 获取更多信息。

免责声明

本出版物中的数据与其他信息 (统称“数据”) 均以“原样”提供。对数据的准确性、适当性、及时性或完整性, 或对特定用途的适用性, 阿格斯均不作任何明示或暗示保证。对任何一方因依赖数据而产生的任何损失或损害, 阿格斯概不负责, 并声明阿格斯在法律所允许的范围内免除对与使用数据相关或因使用数据而产生的任何及所有责任。

发行人

Adrian Binks
首席运营官
Matthew Burkley
全球合规官
Jeffrey Amos
首席商务官
Jo Loudiadis
总裁, 石油
Euan Craik
全球资深副编辑
Neil Fleming
主编辑
Jim Washer
总编辑
Andrew Bonnington
编辑
Anna Xiang
电话: +86 21 6377 0221
asiabiofuels@argusmedia.com

客户支持与销售:

support@argusmedia.com
sales@argusmedia.com
伦敦, 电话: +44 20 7780 4200
北京, 电话: +86 10 6598 2000
迪拜, 电话: +971 4434 5112
汉堡, 电话: +49 48 22 378 22-0
休斯敦, 电话: +1 713 968 0000
基辅, 电话: +38 (044) 298 18 08
斯莫斯科, 电话: +7 495 933 7571
孟买, 电话: +91 22 4174 9900
纽约, 电话: +1 646 376 6130
巴黎, 电话: +33 1 53 05 57 58
旧金山, 电话: +1 415 829 4591
圣保罗, 电话: +55 11 3235 2700
上海, 电话: +86 21 6377 0159
新加坡, 电话: +65 6496 9966
东京, 电话: +81 3 3561 1805
华盛顿特区, 电话: +1 202 775 0240

Bioenergy

illuminating the markets .

