

2015年中国稻米市场分析

□本报特约分析师 刘佳



2015年中国粮油市场分析报告④
郑州粮食批发市场供稿

2015年,我国稻谷生产继续保持增产态势,稻谷年度消费总量继续小幅下行,其中,食用消费、饲用消费和工业消费量均有所下降。供需总体宽松,市场购销清淡,整体行情偏弱。国家再次全面启动了稻谷的托市收购,最低收购价与2014年持平;我国年进口大米数量继续增长,首次突破了300万吨。稻谷现货价格整体表现较为疲软。

预计2016年我国稻谷总产量将保持在2亿吨左右,需求量继续降低,年度结余继续呈上升趋势。在目前国内稻谷高库存压力下,2016年稻谷价格或将小幅下行。预计整体稻米市场行情将呈前冷后热、先稳后涨的运行方式,“稻强米弱”的格局仍将延续。

1 2015年我国稻米市场概述

(一)国内稻谷总量继续增产。

国家统计局发布的数据显示,我国2015年稻谷产量20824.5万吨,同比增加173.8万吨;播种面积30213.2千公顷,同比减少97千公顷,本年度产量的增加得益于单产水平的提高。

从各品种分布比例来看,2015年我国稻谷各品种种植结构基本与上年保持不变。根据统计局数据,2015年我国早籼稻产量为3369.1万吨,占稻谷总产量的比例为16%,2012~2014年分别为16%、17%、16%;2015年我国中晚籼稻产量为17455.4万吨,占总产量的比例为84%,2012~2014年分别为84%、83%、84%。

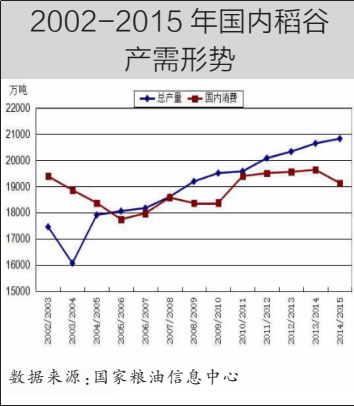
从各品种产量来看,2015年早籼稻产量3369.1万吨,较上年减产31.9万吨。早籼稻减产的主要原因,一方面是早籼稻近两年市场需求萎缩,种植面积下降;另一方面是2015年在早籼稻生长期遭遇持续低温阴雨,导致减产较多。中晚籼稻产量17454.9万吨,较上年增产213.9万吨。

东北粳稻部分产区育苗期及移栽期遭遇倒春寒,灌浆成熟期又因多次降雨及大风天气出现倒伏,江苏、江西等中晚稻产区收获期间持续雨雪,对产量有一定影响,但由于总体单产水平的提高,保证了中晚稻的增产。



(二)国内稻谷消费量呈下降趋势。

2015年,我国稻米消费量呈下行趋势。据国家粮油信息中心预计,2015年我国稻米需求量为19128万吨,同比减少507万吨。由于人口增速放缓,居民饮食结构调整,肉禽蛋奶等副食消费逐渐取代了一部分主食消费数量,本年度稻谷食用消费结束了近几年缓慢增长的态势,小幅下行。由于饲料养殖业及宏观经济环境不振,玉米、小麦等谷物价格处于相对低位,导致大米的饲用和工业用量均有所减少。



据国家粮油信息中心数据,2015年,我国稻谷消费途径中食用消费仍占88%左右,其中,晚籼稻和粳稻90%以上加工成口粮。

近年来国内稻米口粮需求基本保持稳定,本年度食用消费16920万吨,较上年度下跌380万吨,跌幅为2%;饲料用粮随着散养规模的缩小及玉米价格低迷,需求量由上年的1130万吨下降至1020万吨。

工业用粮由于稻谷价格相对高位也有所下降。近年来,各品种稻谷连年丰产,托市收购量保持在一定的水平上,因此国内供应相对宽松。2014/2015年度产需结余在1894万吨左右,较上年度增加873万吨,增幅高达85%,且根据目前的供需形势推测,2015/2016年度结余数量将继续大幅上涨。

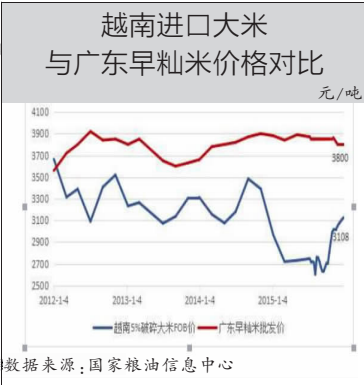
(三)我国大米进口再创新高。



2015年,我国大米国际贸易继续呈净进口态势。据中国海关总署统计数据,2015年我国全年进口大米335万吨,首次突破了300万吨大关;2014年为255.7万吨,同比增加80万吨。

大米进口数量增长迅速的主要原因原因是进口大米价格持续走低,与国产大米保持着巨大的价差优势。据统计,2015年末,越南5%破碎率大米进口到南方港口的完税价格为3108元/吨,相近规格广州市场国产普通早籼米批发价3800元/吨,二者差价692元/吨。而2015年度全年进口大米与国内大米一直维持着高价差,峰值一度超过了1300元/吨左右。

2015年全年我国大米出口总量为28.5万吨,2014年为41.9万吨,同比减少13.37万吨,减幅31%。出口数量明显减少,进口增幅较大,2015年我国大米净进口数量升至306.5万吨,2014年为213.8万吨。从进口构成来看,2015年我国从越南进口大米194.3万吨,占全年进口总量的58%;从泰国进口91.3万吨,占全年进口总量的27%;从巴基斯坦进口33.6万吨,占全年进口总量的10.1%。三者合计超过95%。



(四)最低收购价预案全面启动。

2015年5月18日,国家发改委、国家粮食局等6部门联合下发《关于印发2015年小麦和稻谷最低收购价执行预案(以下简称“预案”)的通知》。2015年我国继续在粮食主产区实行最低收购价政策,早籼稻(三等,下同)、中晚籼稻和粳稻的最低收购价格分别为每50斤135元、138元和155元,与往年小麦、早籼稻和中晚稻3个品种单独印发最低收购价执行预案有所不同,2015年3个粮食品种的最低收购价执行预案同时公布。本次预案公布的早籼稻、中晚籼稻、粳稻最低收购价均与上年持平,收购区域和标准也大致相同。

2015年的收购预案与2014年相比差别主要体现在两个方面:首先,本年度粳稻收购日期提前至10月初,比上年提前了8~10天。收购时间的提前从时间上基本实现了收获和收购的同步化,在一定程度上既能杜绝粮食收购过程中的低收高转,提高农户的卖粮收入,同时也能减少粮食损耗和霉变,提升入库粮食质量。让最低价收购切实普惠农户,保障种粮农户利益;其次,本年度预案收购执行企业增加了中纺集团所属企业。这在一定程度上丰富了收购主体,特别是在稻谷高库存的背景下,吸引社会仓容加入有助于调动收购积极性。

2015年国家继续全面启动稻谷的最低收购价政策,一方面有利于稳定稻谷市场价格,一定程度上保护农民种粮积极性,维持稻谷种植面积稳定;另一方面,稻谷市场受

政策价格保护,而大米市场为市场格局,政策价格保持高位,加重了“稻强米弱”格局,同时受到低价进口大米的挤压,使得加工企业生存更加艰难。

(五)现货价格总体平稳。

2015年,稻谷价格总体平稳。由于稻谷产量连年增长,加上进口大米冲击国内市场,以及终端消费不旺等因素影响,稻谷现货价格整体表现较为疲软。分品种表现来看,中晚籼稻和粳稻价格总体震荡上行,早籼稻则在补库需求的支撑下表现相对坚挺。总体来说稻米价格随生产成本和政策价格的上涨而被动上涨,国内稻米供需总体宽松,大米购销清淡,整体行情偏弱。分季度来看:

第一季度,国内稻米行情总体呈现稳中趋强的态势,主要原因是托市收购持续进行,市场上余粮逐渐变少。由于1月份春节前备货量增加,以及3月份加工、贸易企业全面开工,学校、厂矿开学复工,市场对大米需求扩大,一季度粳米整体需求呈上升态势,且中晚稻托市收购持续进行,托高粳稻市场价格的同时,随着收购量的增多,市场余粮变少,供应偏紧,使得一季度粳稻行情稳步上扬。籼米行情一季度以稳为主,由于春节期间籼米需求提振不明显,中晚籼稻收购1月份顺利收尾,市场加工需求和消费都进入相对稳定期,加之各地储备轮换已经开始,中晚籼稻的市场供应基本能够满足企业需求,其走势总体平稳。

第二季度,中晚稻收购已经基本结束。随着气温的逐渐升高,南方降雨偏多,大米储存和加工成本均有所上升,大米终端消费转弱,加工企业加工积极性较低。粳稻市场行情走弱,南方市场稻米购销情况呈现两极分化,一方面陈稻价格受供应充足、大米需求转淡的影响稳中下滑,另一方面由于市场上数量逐渐减少,新稻价格保持坚挺。2014年临储中晚籼稻投放市场后成交情况良好。

第三季度,南方销区市场粳稻价格涨势明显,原因是2014年粳稻产量小幅下滑至7000万吨左右,而托市收购量增加至近4000万吨,至2015年新稻上市前期,农户手中已无余粮,原粮供应主要依赖临储稻谷和地储稻谷轮换,政策性稻谷价格对市场价格有很强的支撑作用。受余粮有限影响,政策性粳稻竞价交易回暖,粳稻价格普遍小幅上涨。9月份南方地区中等粳稻收购价已达3300元/吨附近,较年初上涨150元/吨左右;籼稻市场方面,新季早籼稻开始上市,随着新季早籼稻托市收购的展开,早籼稻市场价格逐步抬升至最低收购价2700元/吨左右。但市场需求不振,进口大米市场挤压等因素造成早稻上市后各收购主体收购热情不高,收购进程始终慢于上年同期。

第四季度,早籼稻新稻收购基本结束,市场恢复平稳,价格波动较小。由于市场需求持续低迷,且其它稻种正在上市期,早籼稻市场行情持续冷清。进入第四季度,中晚稻开始集中上市,国家陆续在相应主产区启动了中晚稻托市收购,使得稻谷市场价格得到了稳步提升。不过整个收购过程中,民营企业参与市场收购积极性较低,市场基本为政策主导;销区市场

大米价格总体走势“先弱后强”,由于南方11月连续阴雨天气,致使新季晚籼稻和部分苏皖粳稻的收割及收购比较缓慢,再加上生长期天气影响,部分地区晚籼稻品质不如往年。多重因素打压下,部分地区大米价格继续回落。12月开始,由于节日临近,节前备货增加,各品种稻米价格逐步上涨;虽然早籼稻市场行情整体低迷,但由于新稻托市收购基本结束后,市场上优质早稻粮源较少,所以部分地区早籼米价格出现小幅上涨。

(六)临储稻谷成交依旧低迷。

2015年国家共投放临储中晚籼稻和早籼稻5122.1万吨,成交147.4万吨,成交均价2700元/吨左右,成交率2.9%;投放临储粳稻3610.9万吨,成交247.3万吨,成交均价3150元/吨,成交率6.8%。

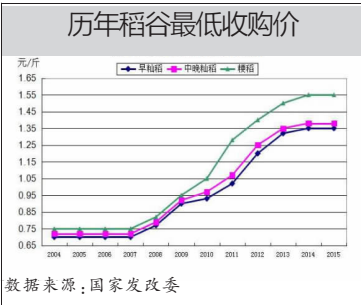
从本年度政策性稻谷交易情况来看,东北粳稻与苏皖粳稻成交率基本与上年度持平略高,政策性籼稻竞价交易成交率远落后于2014年。究其原因:一是普通中晚籼稻本年度需求持续低迷,且市场供应较为充足,市场受低价进口大米冲击,与临储稻谷价格出现倒挂,加工企业采购积极性不高;二是本年度投放的临储早籼稻为2013年的陈稻,质量一般,且竞拍底价价为2640元/吨,高于市场价格的高价位,不符合市场规律,也根本起不到消化陈粮库存的作用。

(七)东北粳稻加工补贴有利有弊。

为了缓解企业用粮压力,同时减轻国有粮食仓储库存压力,2015年4月27日黑龙江省粮食局发布公告,对纳入补贴范围的水稻加工企业给予一定补贴。纳入补贴范围的企业,在2015年4月15日至10月30日,参加国家和黑龙江省有关部门组织的政策性水稻竞价销售活动,在黑龙江省竞拍并于2015年12月底前运回企业自用加工销售完毕的政策性水稻,省级财政按100元/吨的标准给予补贴。纳入补贴范围的标的企业为具备年加工能力10万吨及以上的信誉良好的黑龙江省内水稻加工企业。

黑龙江为全国粳稻产量第一,据国家相关机构最新公布的数据,2014年黑龙江水稻产量为2390万吨,约占全国总产量的11.58%。在近年托市工作中,黑龙江收购量也要占到全国总量相当大的比例。因此理论上讲,该项补贴政策出台将对全国粳稻市场产生一定的影响。而另一方面,虽然此补贴政策理论上讲降低了企业的采购成本,一定程度上提高了粳稻出库的积极性,但由于市场粮源已经有限,因此对粳稻价格影响十分有限。

该补贴政策实行后对于在“稻强米弱”的市场环境下,提振企业加工生产热情起到一定的作用,但由于终端市场始终需求疲软,且此补贴办法范围较小,受益的仅为小部分企业。单纯的加工补贴治标不治本,无法挽回行业的基本现状,大部分企业的生存现状依然困难。



中国稻谷供需平衡表			
单位: 千吨			
项目	2013/14	2014/15	2015/16(预测)
生产量	203,612	206,427	208,245
进口量	3,367	4,349	3,500
新增供给	206,979	210,856	211,745
食用消费	173,000	168,200	169,000
大米	119,370	116,748	116,610
糠麸	53,630	52,452	52,390
饲用消费	11,300	10,200	900
工业消费	10,800	10,600	10,200
种用消费	1,250	1,280	1,300
年度国内消费	196,350	191,280	189,500
出口量	420	636	500
年度总消费	196,770	191,916	190,000
年度总结余	10,209	18,940	21,745

注:稻谷市场年度为当年10月至次年9月

数据来源:国家粮油信息中心

2 2015年国际稻米市场概述

2015年国际大米市场供需呈平衡态势,受厄尔尼诺天气影响,各主要出口国产量普遍调减,全球大米期末库存明显降低。美国农业部2015年12月份供需报告预计,2015/2016年度全球大米产量为4.6932亿吨,供给量为5.7306亿吨,比上年度减少1268万吨;贸易量为4134万吨,比上年度减少159万吨;消费量为4.8464亿吨,比上年度增加264万吨;期末库存为0.8842亿吨,比上年度减少1532万吨。

大米出口国中,预计2015/2016年度泰国大米产量为1640万吨,比上年度减少235万吨;出口预计1000万吨,比上年度增加100万吨。越南产量预计为2820万吨,比上年度增加13万吨;预计出口710万吨,比上年度增加80万吨。巴基斯坦产量预计为690万吨,与上年度相同;出口预计为450万吨,比上年度增加50万吨。

2015年,国际大米行情震荡下行。年末亚洲大米我国到港价格平均较2014年下跌8%左右。其下跌的主要原因:一是英拉政府时期制定了以每吨1.5万泰铢高于市场一半左右的价格向稻农收购大米的政策,泰国大米价格被政府人为推高,周边大米出

3 2016年我国稻米市场行情展望

(一)供给侧改革引导产业结构调整。

由于供需失衡,近几年稻谷市场供给侧问题不断累积。目前稻谷市场呈现库存高企难消化、进口增长难抑制、消费需求难提振的“三难”市场特点。针对目前市场存在的问题,单纯地实行现在的稻谷最低收购价政策,不仅会继续加重高库存的问题,也不利于农民调整种植结构。供给侧改革将成为农业政策改革的一个重点。而作为存在突出问题的稻谷市场,预计将从调整收储政策和鼓励引导库存储存粮食消费两个方向着手改革。

2015年在黑龙江实行的加工企业补贴政策,虽存在着一些问题,但也一定程度上提振了加工企业的收购热情。2016年补贴政策或将在加工企业方面更加完善,鼓励加工企业消化库存粮食,同时将继续推行一系列强农惠农政策,完善各项补贴政策,促进产业结构调整,促进产业迈向中高端。

(二)稻谷仍将保持丰产。

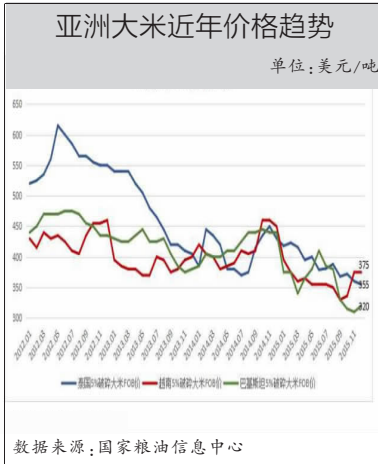
2015年,我国稻谷总产量继续保持增长,近年来稻谷的产量提升主要得益于单产的增长。目前种植面积扩大已较为困难,而稻谷作为我国主要的主粮品种,种植面积将较为稳定。2015年其它谷物品种比价也在拉大。汛天气影响的情况下,仍实现了单产的增收。2016年稻谷产量或继续小幅增长,预计总产量在20900万吨左右。

在产量稳定的基础上,预计2016年稻谷种植结构会发生一定的变化。截至2015年,我国粳稻产量已经实现12连增,而早籼稻产量连续2年减产。由于国内“粳强籼弱”的现状,以及作为粳稻产量增长主力的东北地区,在2016年东北玉米去库存的呼声下,存在着减少耕种玉米的面积而改种粳稻的可能性。预计2016年我国稻谷生产格局将发生进一步的变化,根据供求趋势,粳稻供应将进一步增加,早稻在需求萎缩明显的前提下产能将明显缩减。

(三)稻谷消费量将继续缓慢下行。

由于近年来我国人口增速放缓,居民生活水平提高带来的膳食结构改变,动物蛋白所占比重将有所上升,而大米等口粮比例将有所下降,预计2016年稻谷食用消费将继续小幅下滑。据国家粮油信息中心预测,2015/2016年度我国稻谷国内消费量将继续下行至18950万吨左右,较2014/2015年度降低178万吨。

口国印度、越南、巴基斯坦乘势而上,带动东南亚国家大米普遍抬高至价格高位。随着英拉政策的终止,近年来,泰国政府致力于消化英拉政府时期累积的大米高库存,提高了出口数量,同时,东南亚大米出口市场竞争加剧,亚洲大米价格进入快速下滑通道。二是供需关系影响。近年来由于全球经济增速放缓,供求下降,国际大宗商品价格普遍下跌。三是货币汇率原因。2015年夏季以来,泰铢兑美元汇率持续疲软,使得泰国大米价格领跌亚洲大米。四是需求清淡,国际稻米供应基本充足。



由于饲料养殖业及宏观经济环境不振,其它谷物品种价格相对低位,饲料用粮随着散养规模变小而总量缩小,导致大米的饲用和工业用量将继续呈下降态势。据国家粮油信息中心预测,2015/2016年度我国稻谷饲用消费量900万吨,较上年度下降120万吨,工业消费1020万吨,较上年度下降40万吨。预计2016年国内稻谷供需关系仍将保持宽松态势,年度结余预计在200万吨左右。

(四)进口量增速将放缓。

国内外大米价差明显的状态无法在短时间内发生改变,但各主要大米出口国由于天气原因面临减产,且国内大米库存高企,政府或出台规则限制进口,以消化国内库存余量。预计2016年我国大米进口数量仍在300万吨以上,但是增长速度会有所下降,出口大米将在30万吨左右,与2015年变化不大。

(五)稻谷价格或小幅回调。

稻谷市场近两年“政策市”特征明显,受最低收购价支撑,稻谷价格较平稳,受市场环境影响较弱。在谷物市场总体供大于求的情况下,稻谷价格偏离了市场导向,造成其相对国际市场价格处于劣势的同时,相对于其它谷物品种比价也在拉大。在目前国内稻谷高库存压力下,预计2016年稻谷价格将小幅下行,以拉近与进口大米之间的差价,消化库存粮食。而稻米受国家相关政策影响较为明显,作为基本口粮,稻米价格一直是国家重点关注的对象。为了保护农民种粮积极性,2016年预计将继续实行稻谷最低收购价政策。托市政策将保证稻米价格向下运行的空间不大。预计在供需总量总体宽松的环境下,稻谷各品种价格小幅下行。

综上所述,预计2016年稻米市场将延续供需总体宽松、大米购销清淡、整体行情偏弱态势,价格将呈前高后低,但总体稳定窄幅运行的格局。前期上涨的原因在于粮源被大量锁定在储备库,市场有效供给粮源减少。随着政策粮入市,市场价格将逐渐回落并平稳运行。稻谷主产区的天气状况将是现货市场价格波动的最主要不稳定因素,节日以及传统消费旺季或将短期内带动行情上涨。分品种看,早籼稻价格波动区间预计为2550~2700元/吨,中晚籼稻波动区间为2650~2900元/吨,粳稻价格波动区间为3000~3400元/吨。