布瑞克咨询

国内小麦供需情况及价格展望

汇报人：布瑞克谷物小组

目录

第一部分 小麦生产面

第二部分 进口分析

第三部分 消费结构

第四部分 政策影响

第五部分 价格走势展望

供需模型

工业消费
替代
种子消费
消费习惯
饲用消费
人口基数
面粉消费
突发事件

种植面积
生产效率
库存量

种子改良
农技提升
规模化种植等

种子成本
农化成本
机械成本
人工成本
土地成本
……

自然灾害病虫害

粮食直补小麦良种补贴
农机购置补贴等

临储收购规模
临储收购市场投放量

面粉企业收购量
企业收购政府补贴规模

农资补贴最低收购价格

进出口关税、进口政策等

种植产业政策
贸易政策
储备政策

贸易规模
国内库存量
内外价差

布瑞克咨詢
BricConsultants

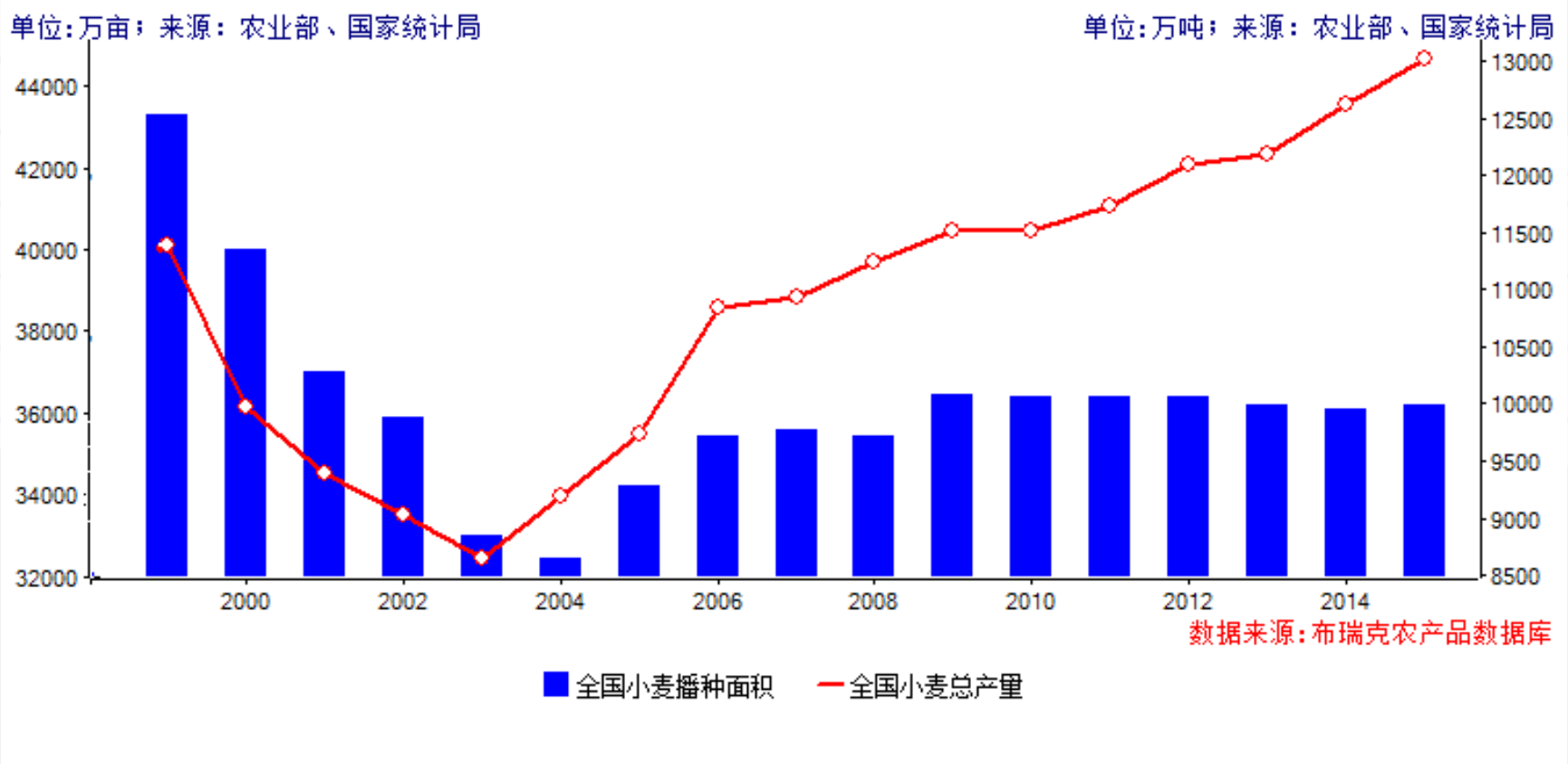
一

第一部分 小麦生产面

1.1 小麦种植基本情况

1.2 小麦生产效益

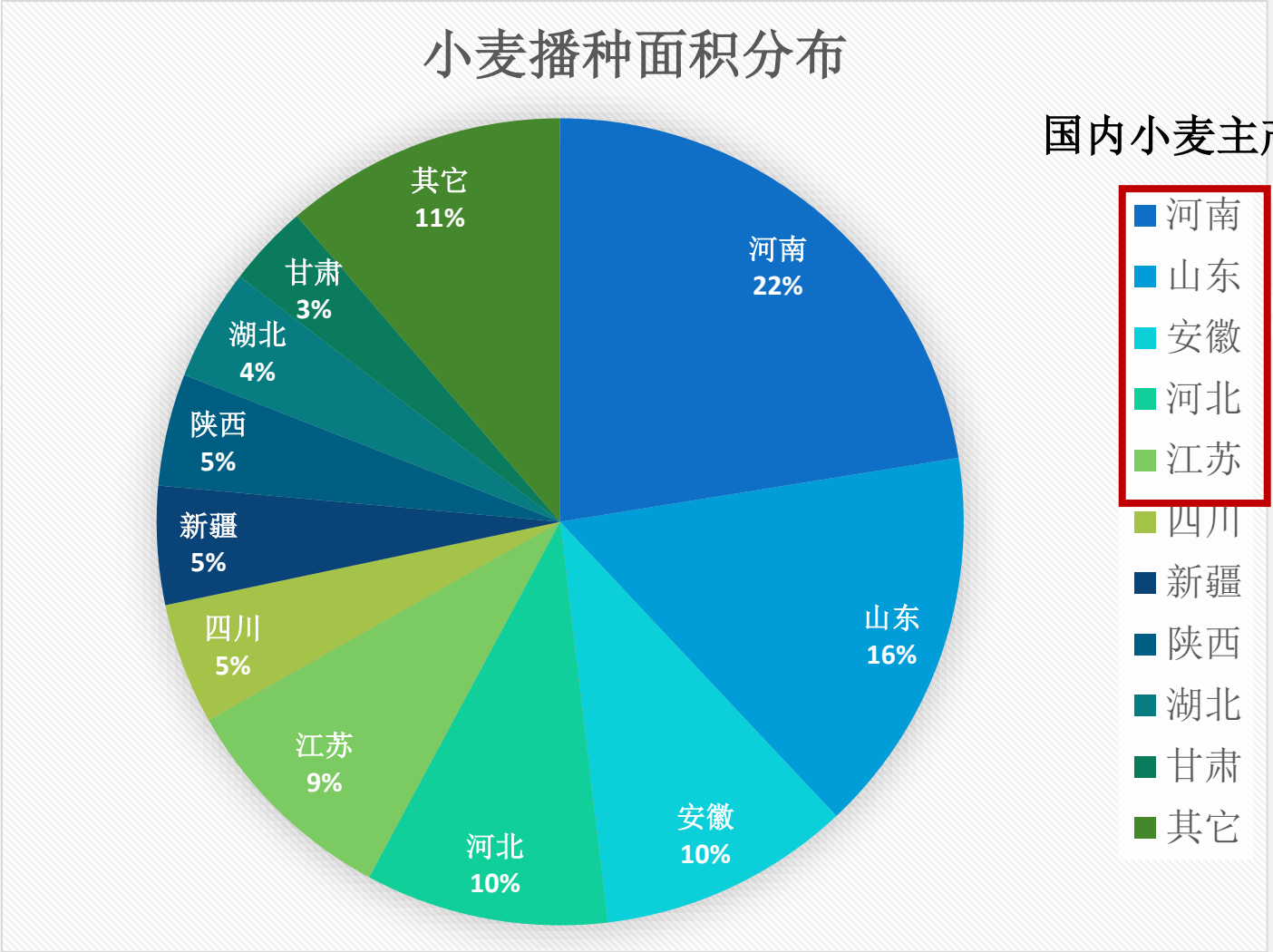
1.1 小麦种植基本情况



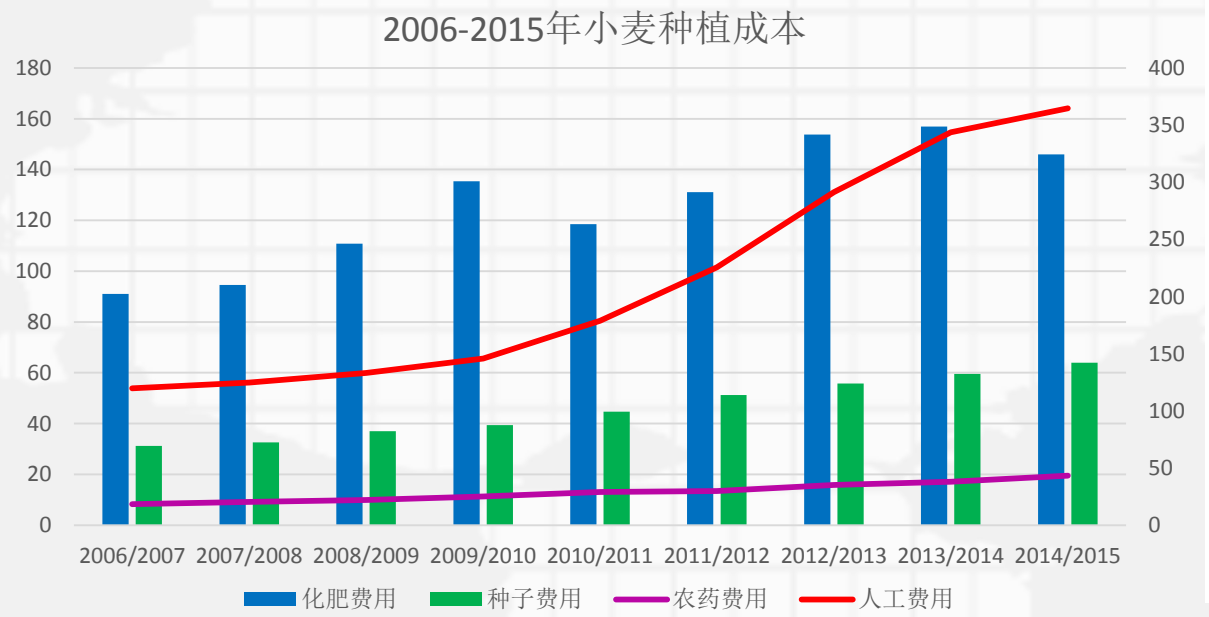
- 2015年小麦播种面积≈**3.62**亿亩
- 2015/2016年小麦总产量≈ **1.3**亿吨

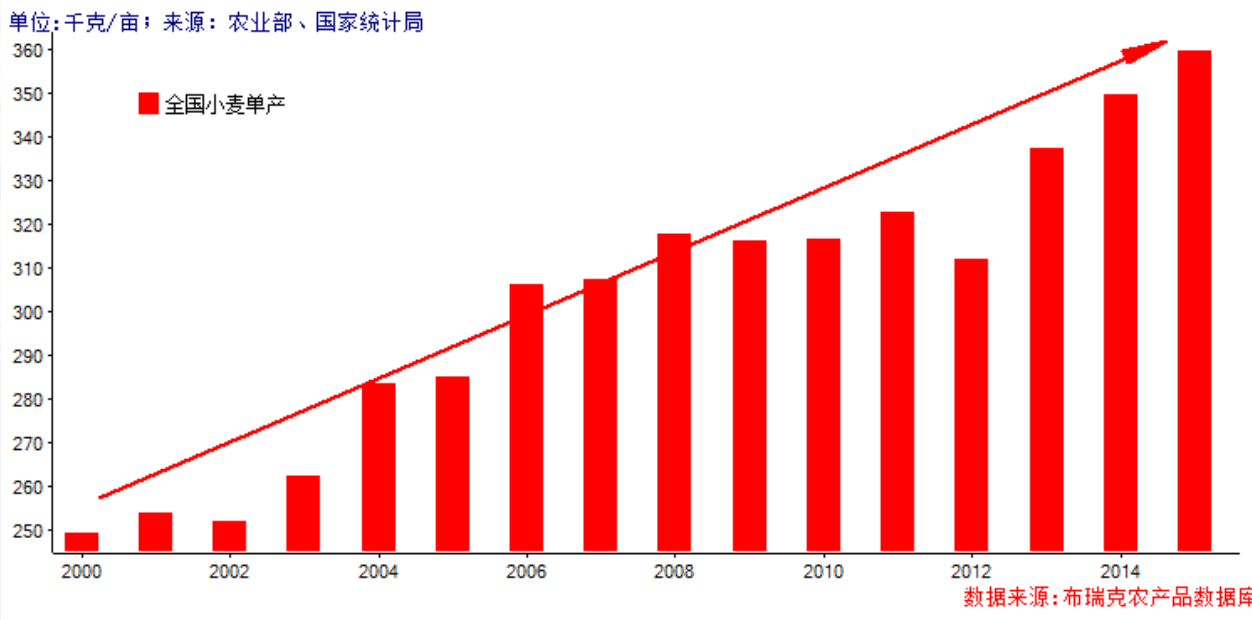
1.1 小麦种植基本情况

我国冬小麦面积约占小麦总面积的90%以上，主要分布黄河、淮河和长江流域。



1.2 小麦生产效益

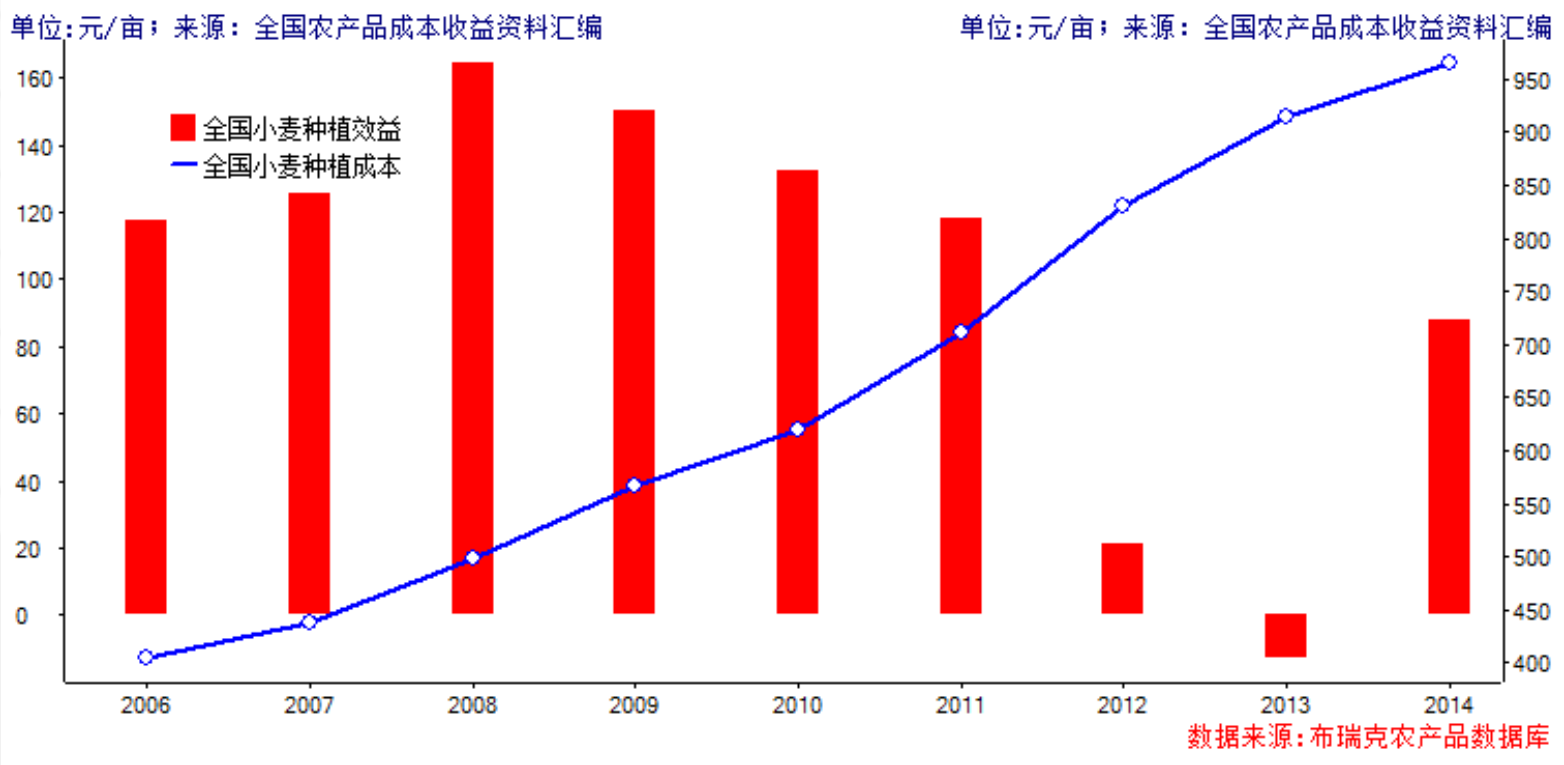




- 人工成本近几年上升幅度较大，2014/2015年364.77元/亩

小麦亩产平均达到360千克/亩

1.2 小麦生产效益



种植成本：2014年达到965.13元/亩。

种植效益：2014年下滑到87.83元/亩。

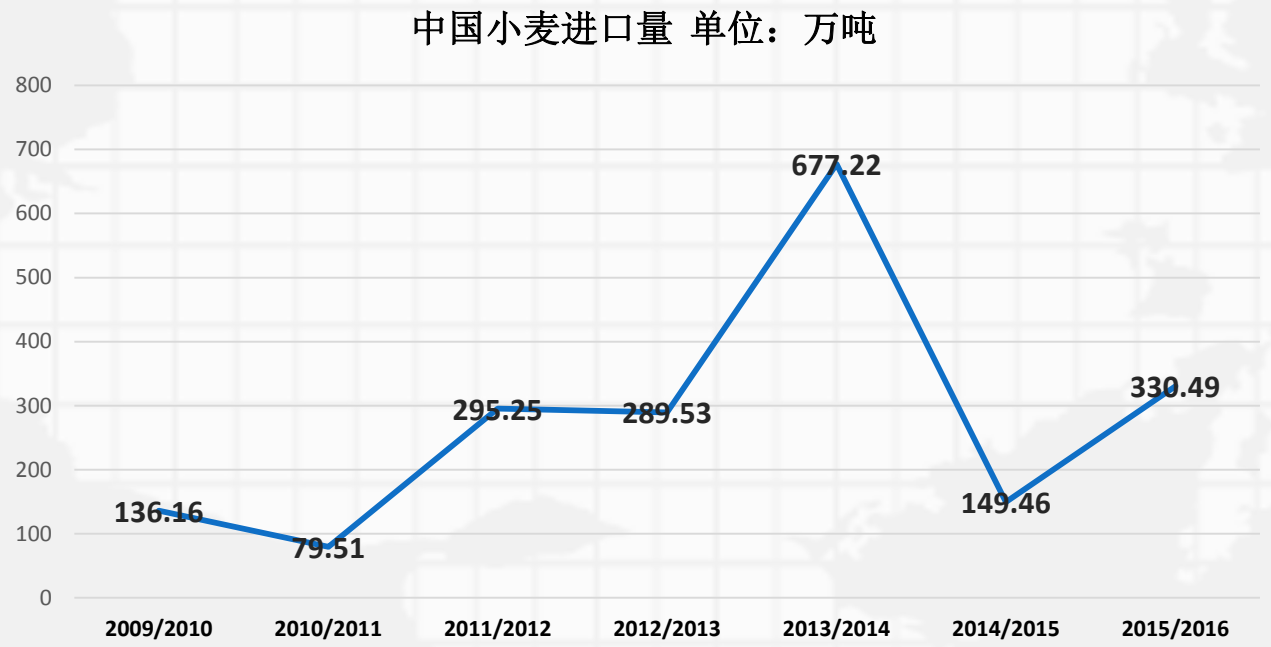
二

第二部分 进口分析

2.1 进口量与进口配额

2.2 进口来源国

2.1 进口量与进口配额

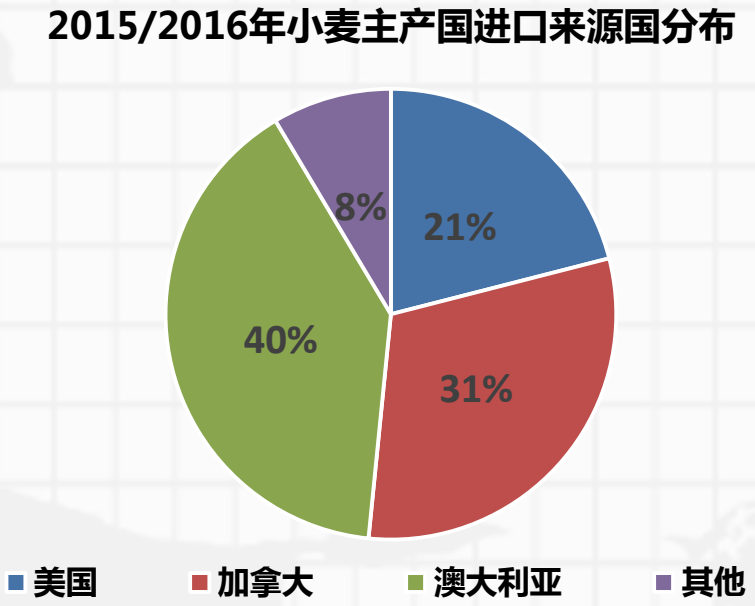


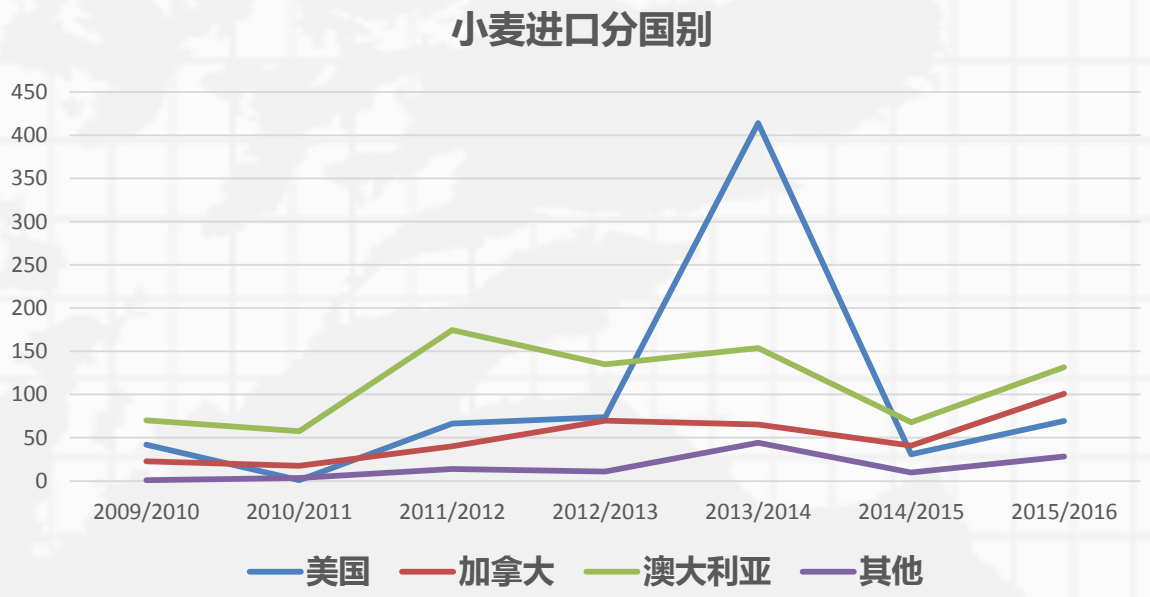
近些年，中国小麦实际进口量占国内消费的比重在1-4%左右。

年份	进口配额（万吨）	国营比例	配额外关税	配额内关税	进口增值税
2001/2002	785.5	90%	74%	1%	13%
2002/2003	845.2	90%	71%	1%	13%
2003/2004	909.4	90%	68%	1%	13%
2004/2005	963.6	90%	65%	1%	0%
2005/2006—2015/2016	963.6	90%	65%	1%	13%

1996年开始，中国对小麦进口实行严格的配额制度。目前中国小麦进口配额国营比例达90%，

2.2 进口来源国





- 中国小麦进口来源国主要为澳大利亚、美国、加拿大。
- 2013/2014年度由于国产小麦品质问题及价差因素，进口小麦数量大增。

三

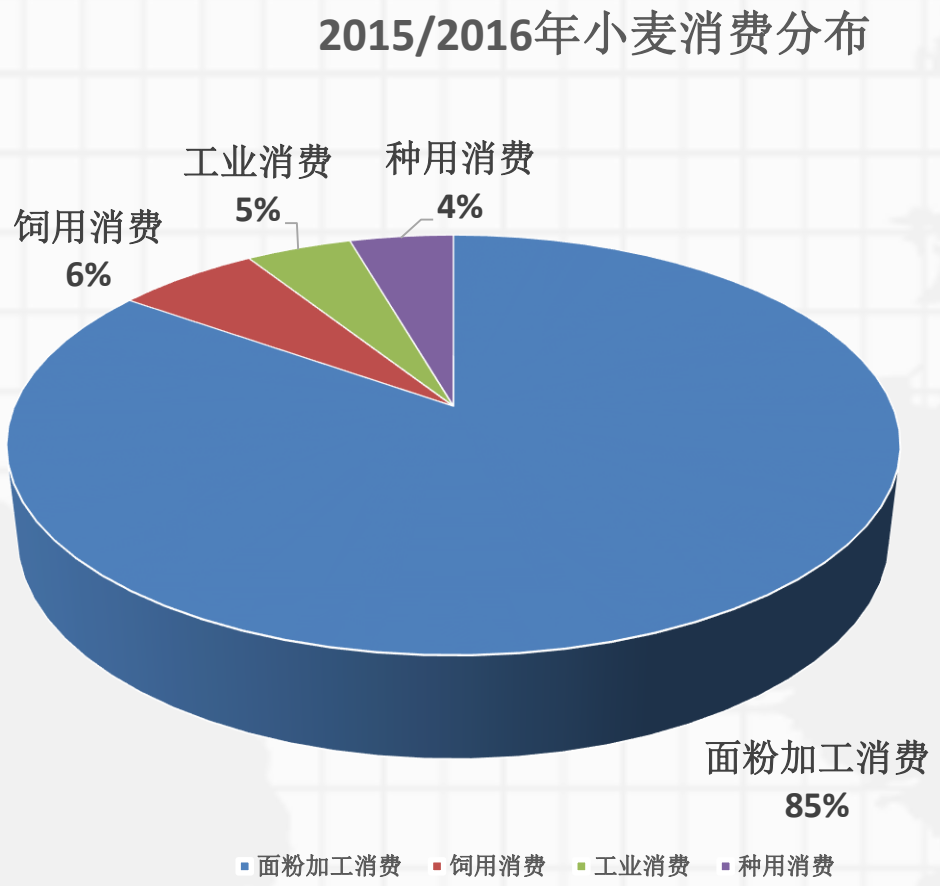
第三部分 消费结构

3.1 消费结构

3.2 食用消费

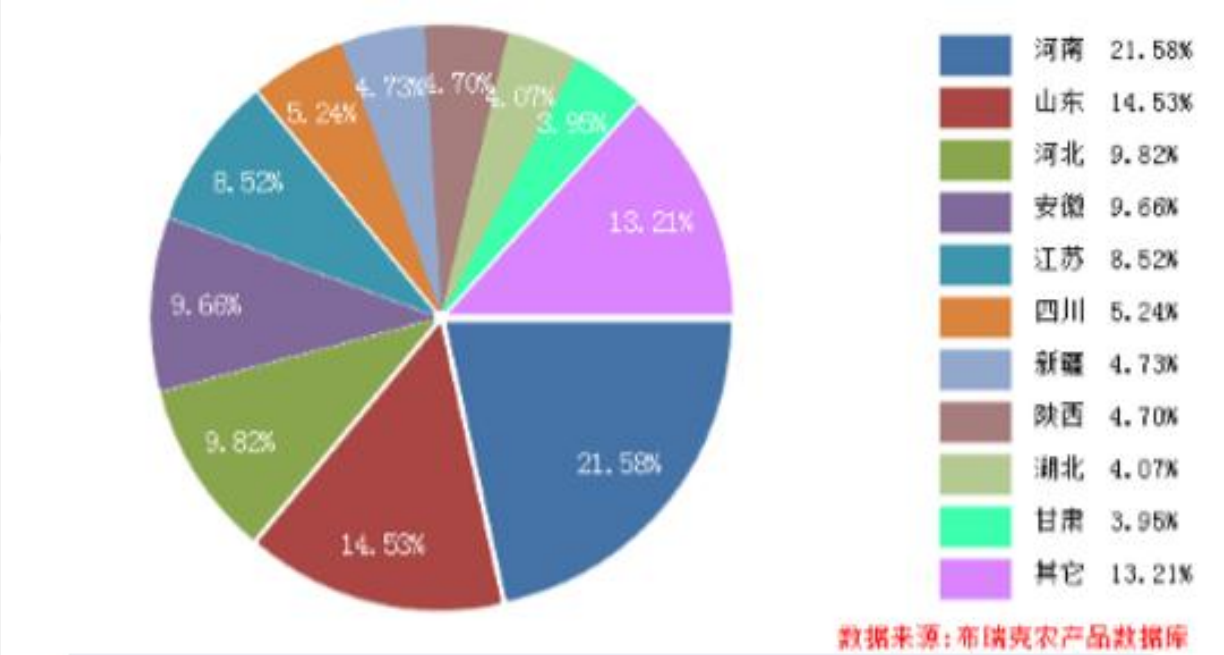
3.3 饲用消费

3. 1 消费结构



面粉加工消费占小麦需求的主导地位，中国小麦粉加工消费量年增长率都在1%左右。

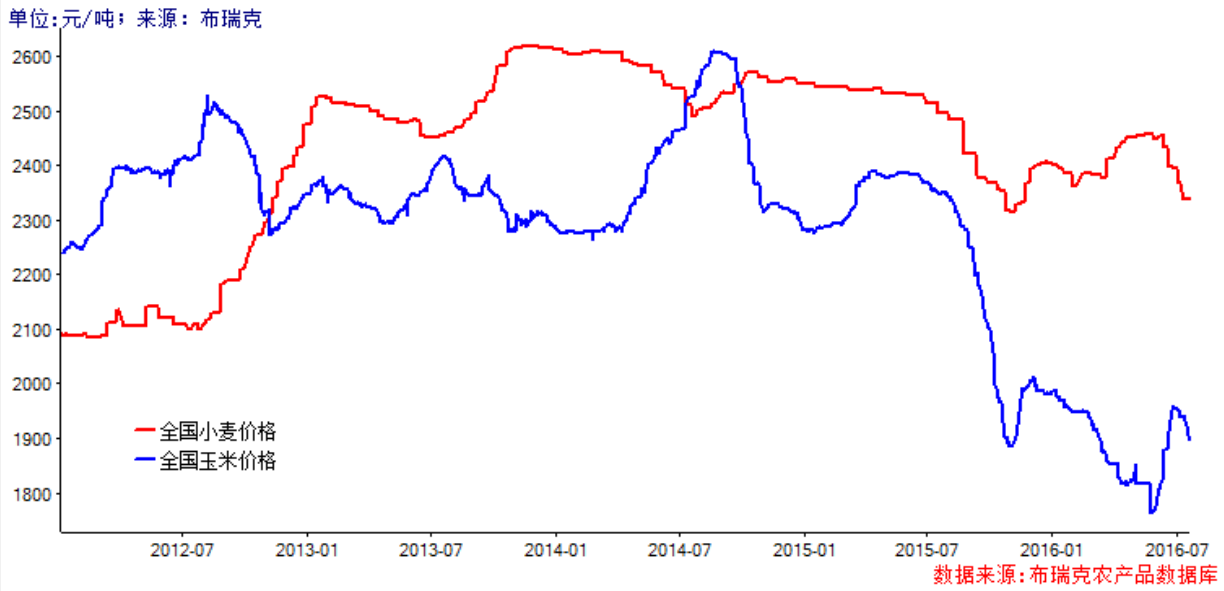
3.2 食用消费



- 截止2014年底。国内小麦加工企业数量为3200家，年处理小麦能力达2.2亿吨，
- 根据布瑞克小麦平衡表2015/2016年国内需求量1.1-1.3亿吨，产能过剩。粮食加工业发展规划指出，到2020年，淘汰小麦加工产能1500万吨。
- 中国小麦消费越来越向主产区集中和倾向，

3.3 饲用消费

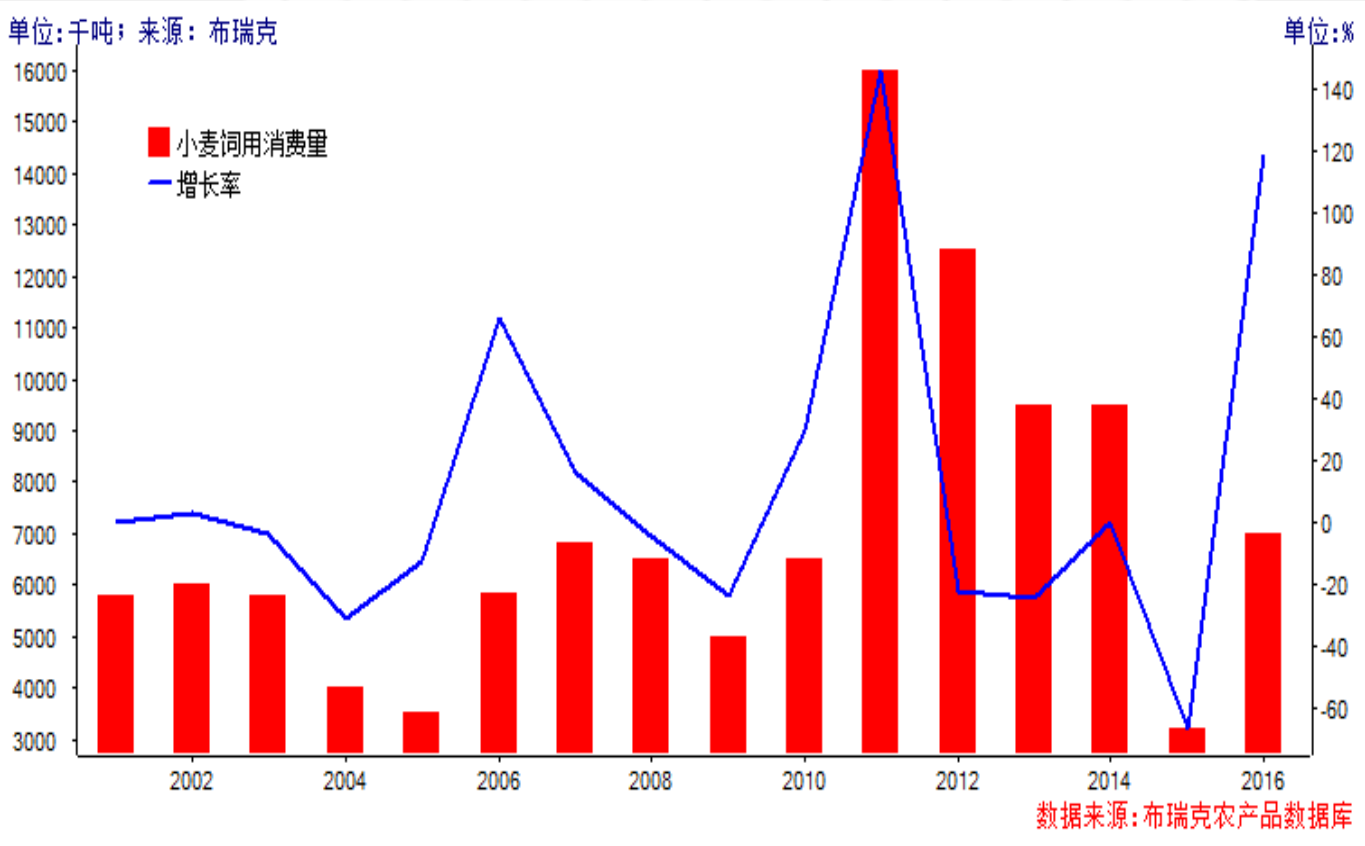
- 小麦玉米比价低于1.05时，小麦替代玉米现象开始出现。
- 小麦玉米比价低于0.93：1时，将出现较大规模小麦替代玉米现象。



- 2011/12年小麦/玉米价格比为0.89，自1999年度以来的最低水平，带动该年小麦饲料消费大幅增长达到1600万吨左右。

布瑞克咨詢
BricConsultants

3.2 饲用消费



- 2015/2016年小麦没有价格替代优势，使得小麦饲用消费量大幅走低。2015/16年度小麦饲用消费量大幅降至320万吨左右。
- 布瑞克小麦平衡表2016/2017年度饲用消费将达到700万吨。

四

第四部分 政策影响

4.1 政策影响面

4.2 国内小麦政策解读

4.3 小麦政策发展历程

4.1 政策影响面

01

进口贸易

进口配额制

02

价格

市场化收购+补贴

03

生产

良种补贴
农机购置补贴

04

消费

临储拍卖

4.2 国内小麦政策解读

小麦最低收购价政策

小麦最低收购价政策自2006年正式出台，已经走到了第10个年头。最低收购价水平逐年上升，白小麦、红小麦和混合麦从2006年的0.72元/斤、0.69元/斤和0.69元/斤，上升至2016年生产的小麦(三等)最低收购价为1.18元/斤

临时储备小麦公开竞价销售政策

临时储备小麦指的是国家委托中储粮总公司执行最低收购价预案收购和国家组织进口并委托中储粮公司临时存储的小麦

小麦种植环节的惠农补贴政策

国家对种植业的补贴主要有：粮食直补、农作物良种补贴、农机购置补贴、农机报废更新补贴试点政策、农资综合直补及良种良法配套补贴

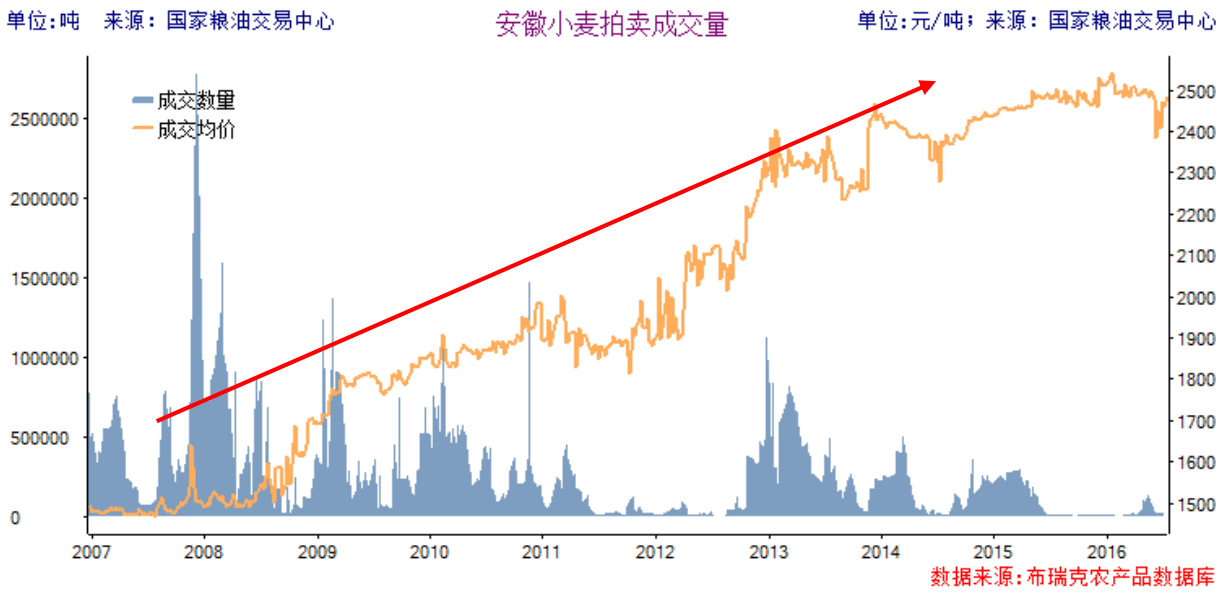
4.2 国内小麦政策解读

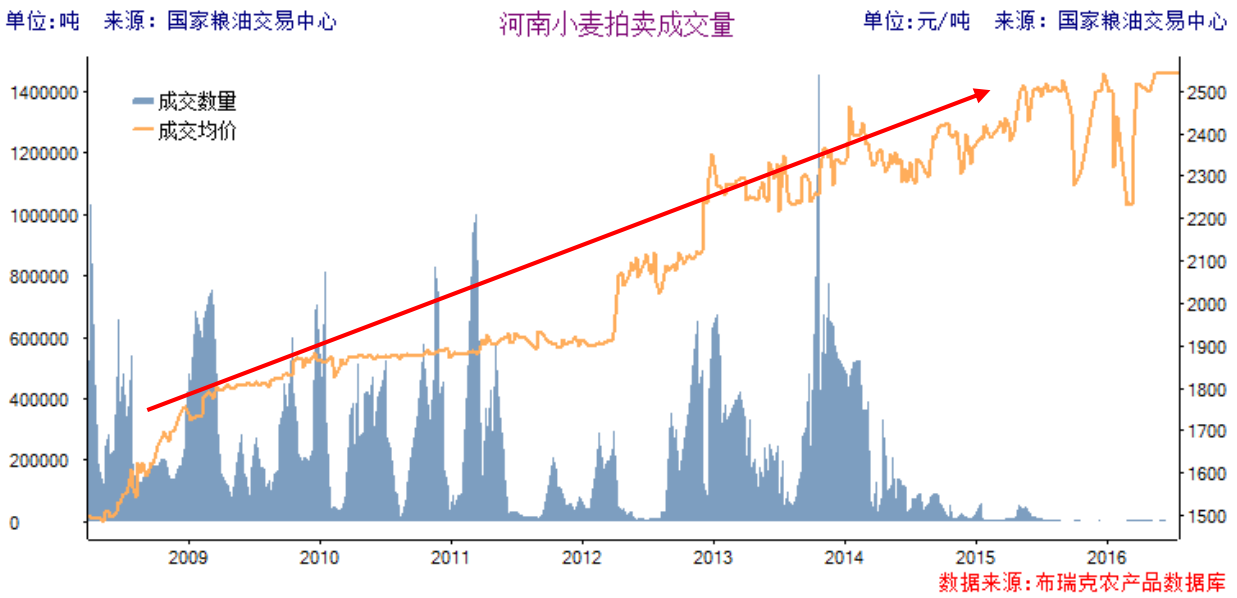
国家每年最低收购价的上调

+

临储拍卖

稳定支持 → **小麦价格走高**





4.3 小麦政策发展历程

1993	1994	1995	1996	1998	1999	2000-2001	2004	2006	2015
保价放价、恢复对小麦购销控制	提高小麦等粮食收购价格	建立粮食风险储备基金	再次提高小麦收购价格	出台三项政策一项改革	东北春小麦和南方小麦不归入按保护价放开收购	小麦流通体制相应调整	三减免三补贴政策	指定最低收购价格	调整完善三项补贴政策。

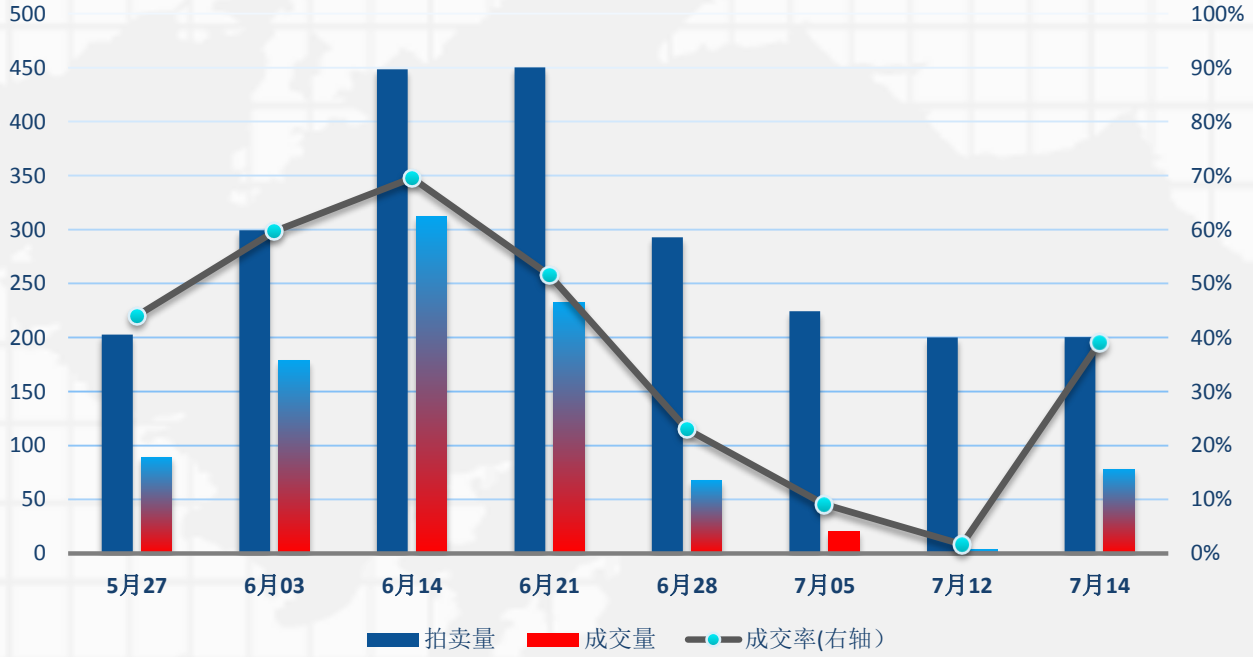
五

第五部分 价格走势展望

小麦价格展望

5. 小麦价格展望

- 5月下旬至6月上旬小麦产量形成关键时期遭遇连阴雨天气，芽麦比例上升，小麦品质较差。
- 小麦主产区6省已经全面启动托市收购，每斤1.18元，将会逐步推升新麦价格。
- 加上超期储存和蓆芡囤储存玉米定向销售计划、分贷分还临储玉米。玉米价低量足，进一步挤压饲料市场。所以2016年小麦饲用消费会有所上涨。



5. 小麦价格展望

- 国家托市收购，止住小麦市场颓势，短期达标小麦价格应该处在了一个阶段性的高峰，因天气原因，江苏、安徽、河南等小麦主产省份小麦质量下滑。
- 随着消费旺季的到来，而面粉企业对优质麦的需求较为稳定，后期优质麦的价格有一定上升的空间。

时间	13/14	14/15	15/16	16/17
期初库存	47573	51777	47372	49372
产量	110117	113000	112300	109000
国内供给	157689	164777	159672	158372
进口量	7067	1495	3000	2000
总供给	164756	166272	162672	160372
面粉加工消费	96400	96800	97500	96500
饲用消费	9500	9500	3200	7000
国内总需求	118300	118700	113100	116100
出口量	180	200	200	200
总需求	118480	118900	113300	116300
期末库存	46276	47372	49372	44072
库存消费比	39.06%	39.84%	43.58%	37.89%

结束

谢谢！

日期：2016年8月2日