2018年上半年全省

粮油市场情况及下半年分析预测

上半年，我省粮油市场库存充足，价格呈现“粮稳油弱”的走势，但是中美贸易摩擦给粮油市场带来不确定性，粮食进口量尤其是美国产粮食进口量呈现下降态势，而食用植物油进口量则平稳增长。下半年，国内外粮食生产基本稳定有利于我省多渠道保障粮源供应，在养殖业低迷的背景下，粮食总需求将有所下降。中美贸易摩擦对我省粮食供应有一定影响，但是随着非美国产粮食及国产粮食替代作用的发挥，影响将逐步减弱。

一、上半年粮油市场主要特点

（一）粮食需求降库存足，价格呈现“粮稳油弱”。受饲料产量下降和中美贸易摩擦影响，全省粮食需求下降，外购粮食相应减少。上半年，全省从外省采购和进口粮食合计1906万吨，同比下降7.9%；其中，从外省采购粮食749万吨，同比下降5.9%；进口粮食1157万吨，同比下降9.1%。6月末，全省地方储备及商品粮库存同比增长2.5%。省内粮食市场流通量和库存量充裕，价格呈现“粮稳油弱”的特点。1—6月，粮食消费价格指数比上年同期上涨2.3%，食用植物油消费价格指数下降0.2%，均维持在较低水平。省粮食局监测数据显示，与年初相比，6月末小麦粉零售价上涨4.4%，籼大米零售价下降4.3%，玉米批发价格下降1.7%，食用植物油零售价下降11.0%。

（二）粮油进口总量一减一增，从美国进口数量下降。上半年，经我省口岸进口粮食1157万吨，同比下降9.1%；进口食用植物油59.8万吨，同比增长20.9%。分品种看，除了玉米进口89万吨，大幅增长570%以外，其他粮食品种进口量均有所下降。其中，大米124万吨，同比下降14.7%；小麦110万吨，同比下降37.4%；大豆529万吨，同比下降6.0%；高粱、大麦共计进口270万吨，同比下降19.7%。食用植物油进口品种以棕榈油为主，进口量占全省进口量比重高达95.2%，印度尼西亚和马来西亚是主要进口来源地，进口量分别为36.7万吨和20.2万吨，分别增长19.6%和23.1%。上半年，我省从美国进口粮食349万吨，同比下降22.0%。其中，小麦26万吨，同比下降69.7%；大豆141万吨，同比下降24.4%；高粱163万吨，同比下降11.0%；玉米20万吨，同比增长155%，大幅增长的主要原因是去年同期进口量少。

（三）地方储备粮轮换需求增加，轮换价差扩大。今年是落实国家下达新增地方储备粮规模任务后第一个集中轮换大年，全省地方储备粮纳入年度轮换计划的数量占总规模的4成多，以稻谷、小麦为主，动态储备和静态储备各占约50%。由于轮换量大，加上工业和饲料用粮增速放缓，轮出储备粮存在一定供需失衡，静态储备轮换的价差表现较为突出。上半年，在广东华南粮食交易中心竞价交易的各级地方储备粮（静态储备为主），稻谷销售出库均价2142元/吨，采购入库均价2941元/吨，价差达799元/吨，同比扩大244元/吨；小麦销售出库均价2286元/吨，采购入库均价2651元/吨，价差365元/吨，同比扩大235元/吨。

（四）中美贸易摩擦反复，国际粮油期货价格波动加剧。上半年，中美贸易谈判多次反复，针对美国加征关税措施，我国对美国进口商品采取反制措施，其中涉及从美国进口的大豆、玉米、小麦和大米等粮食品种。受此影响，芝加哥期货交易所（CBOT）主要粮食品种价格大幅回落。与年初相比，大豆价格涨幅4月底达到高峰值10.0%，6月底大幅回落至-8.0%，且自6月4日起连续10个交易日下跌；玉米价格涨幅4月达到高峰值15.5%，6月底回落至2.3%，6月单月跌幅达10.1%；小麦价格涨幅5月达到高峰值27.6%，6月底回落至15.0%；糙米价格涨幅4月达到高峰值11.0%，6月底回落至-5.0%。

二、下半年粮油市场形势预测

（一）国内外粮食生产基本稳定有利于我省多渠道保障粮源供应。从全球情况来看，预计不同粮食品种产量有增有减，整体保持平稳。根据美国农业部7月份数据，预计2018/19年度全球大米产量4.88亿吨，同比减少80万吨；小麦产量7.36亿吨，同比减少2166万吨；玉米产量10.52亿吨，同比增加2056万吨；大豆产量3.59亿吨，同比增加1879万吨。从国内情况看，夏粮生产稳中略降，获得较好收成。根据国家统计局公布数据，2018年全国夏粮总产量13872万吨，同比减少306万吨，下降2.2%，保持基本稳定；本年度小麦、稻谷最低收购价下调，且执行预案执行时间延后，收购粮食等级提高，预计政策性小麦、稻谷收购将减少，市场流通粮源将会增加。从省内情况看，我省尚未出现对农业生产影响较大的极端天气，预计粮食生产将继续保持基本稳定。

（二）省内饲料用粮需求减少促使粮食总需求增速放缓。饲料用粮需求约占我省粮食消费量的50%，饲料用粮需求变化一定程度上决定了粮食总需求的变化。今年以来，我省猪粮比从年初的7.4：1持续下降，一度降至5.5：1的低位（6：1为盈亏平衡点），部分缺乏竞争力的养猪场将退出市场。同时，国家加强环保督查，部分排放不达标的畜禽养殖场面临关停，省内养殖业将延续低迷态势，抑制饲料用粮增长。此外，部分饲料和养殖企业担心中美贸易摩擦增加原料成本，已经开始增加杂粕等非粮食蛋白类产品的添加比例，豆粕需求增速相应放缓，对粮食需求的增长也将产生一定影响。

（三）粮油市场价格水平将保持基本平稳。从省内籼稻谷收购价格看，7月起各地陆续进入籼稻谷收购期，三级稻谷开秤收购价约128元/50公斤，比去年同期下降5元/50公斤。预计受国家最低收购价下调、当前稻谷市场整体偏弱运行、生产种植情况等因素影响，稻谷市场价格将较去年有所下降。从省外采购粮食价格看，稻谷主产省份早稻价格低开，部分地区价格低于最低收购价，或启动托市预案。主产区小麦在收割期遭遇不利天气，整体质量下降，加上6月以来国家暂停最低收购价小麦竞价销售，预计短期内小麦供应可能偏紧，部分主产区价格将高于最低收购价。2017年产玉米库存已经剩余不多，临储玉米拍卖节奏保持稳定，但养殖业玉米需求相对疲弱，玉米价格以稳为主。从进口粮食价格看，由于国际粮食市场供应宽松，粮价将保持总体稳定。美国产粮食价格受加征关税措施影响税后价格上涨，甚至高于国产粮食价格。其他进口来源国粮食由于替代效应导致需求增加，价格也将小幅上涨。综合来看，省内外和国际粮食供给总体充裕，我省粮油市场价格将保持基本平稳。

（四）中美贸易摩擦对省内粮油市场的影响将逐步减弱。从短期看，对美国产粮食加征关税，将提高我省从美国进口大豆、玉米、小麦等粮食品种的成本，进口量相应减少。但上半年美国粮食期货价格已大幅下降，美国出口商将以下调价格的形式分担部分关税成本；其次，进口量最大的美豆需10月才大量上市，对3季度的供应影响有限，其他粮食品种进口量较小，影响可控；另外，国产粮食和非美国产进口粮食可有效替代美国产粮食。综合上述情况，中美贸易摩擦对我省粮食供给影响较小，价格方面的影响也较为有限。从长期看，随着粮食进口来源调整和国内种植结构优化，贸易摩擦对粮食市场的影响将逐步消除。部分美国产进口粮食份额将由其他粮食进口国替代，预计巴西、阿根廷产大豆，加拿大、澳大利亚产小麦以及加拿大油菜籽进口将继续增加；“一带一路”沿线国家粮食进口份额也将增加。同时，国产粮食对进口粮食的减量形成有效补充，预计大豆、玉米及其替代品的调入将稳中有增。省内对优质小麦的需求将推动更多国产优质小麦流向我省粮食市场。