

2014/15 年制糖期世界主要食糖国家（或地区）

回顾与展望之巴西

1、生产情况

巴西--世界最大的食糖生产国和出口国。2015年，雷亚尔持续贬值、雨水偏多、食糖生产滞后且可能减产、政府大力促进酒精生产和消费等字眼贯穿了整个国际糖市。纽约糖价几乎跌穿两位数与巴西雷亚尔持续贬值有很大的关系，而国际糖价从10.13美分/磅的七年低点回升至制糖期末的12.17美分/磅，也同样与巴西雨水偏多影响食糖生产、政府恢复征收燃油附加税、提高汽油价格以及把汽油中的乙醇比例从25%上调至27%有着直接的关系。

2014/15年制糖期甘蔗种植面积990万公顷，单产68.38吨/公顷，吨甘蔗产糖量为135.72公斤/吨，甘蔗用于生产食糖和乙醇的比例是43.5%：56.5%，食糖产量3542万吨，较2013/14年制糖期的3953万吨，下降10.4%。

2015/16年制糖期甘蔗种植面积不变，收割面积增加20万吨，至945万公顷，由于2015年2-3月和5-7月间主产区降雨高于正常水平，有利于甘蔗生长，单产提高，预计甘蔗产量有望达到6.84亿吨，同比增长6%，其中，中南部地区甘蔗总产量6.25亿吨，实际收割量在6亿吨左右，由于11-12月进入雨季，不利于收割机械的工作，或将遗留部分甘蔗在地里，待2016/17年制糖期开榨后再进行收割。北部-东北部地区，由于厄尔尼诺气候导致2015年4-8月间降雨量低于正常水平，甘蔗入榨量将减至5900万吨。2015/16年制糖期甘蔗单产较上制糖期有所增加，为72.38吨/公顷，由于甘蔗收榨期间降雨量高于正常

水平，加上今年整个中南部地区甘蔗开花较普遍、蔗农交售到糖厂的甘蔗参有杂物影响到甘蔗的品质，吨甘蔗产糖量同比下降2.26公斤/吨，为133.46公斤/吨，食糖产量有望达到3777万吨，同比增长6.6%。

按照往年的惯例，巴西中南部地区留下来年再榨的甘蔗数量通常是在3500-4000万吨，预期今年将有6500万吨遗留。为尽量减少延误入榨的甘蔗量，在天气允许的情况下，小糖厂将尽可能通过延长榨季时间而扩大有效甘蔗入榨量。同时，在天气允许的情况下，巴西制糖业也希望2016/17年制糖期可以提前开榨。

目前，巴西新增混合动力汽车的数量占总销售量的90%，混合动力汽车占轻型机动车保有量的70%。2015/16年制糖期巴西乙醇产量将达到304亿公升，其中无水乙醇128亿公升，含水乙醇176亿公升。

2015/16年制糖期巴西甘蔗用于生产食糖和乙醇的比例是40.6%：59.4%，乙醇用蔗比例提高与政府把提高汽油醇中的乙醇比例有关，加之提高燃油税，使得乙醇更具竞争力。

表 1 2009-2015 年巴西和圣保罗州甘蔗收割面积一览表

单位：万公顷

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
巴西	740.96	803.36	835.61	848.50	881.08	900.45	905.72
圣保罗州	493.79	513.35	584.16	604.79	619	613.64	--

数据来源：美国农业部网站

表 2 2011/12-2015/16 年制糖期巴西吨甘蔗产糖情况一览表

单位：公斤/吨

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/06
吨甘蔗产糖量	136.59	135.29	132.63	135.72	133.46

数据来源：美国农业部网站

表 3 2011/12-2015/16 年制糖期巴西中南部地区月产食糖一览表

单位：万吨原糖值

月份	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
2月	0	0.4692	0	0	0
3月	5.6496	0.5052	0	0	0
4月	76.1078	53.5505	170.4682	149.9504	160.5877
5月	396.6565	298.3558	394.4719	393.5971	318.0660
6月	461.8058	316.1408	330.8644	490.5573	448.0420
7月	541.1365	560.5984	495.8695	478.7076	423.0432
8月	562.9162	636.6406	615.2387	581.5997	570.5332
9月	560.7822	534.2707	528.1370	413.7377	168.3107
10月	325.7617	533.1840	437.2655	440.4882	--
11月	177.6138	357.6444	340.7612	195.2698	--
12月	17.8575	115.6251	113.5957	50.6583	--
1月	2.8526	1.4532	1.0513	2.8066	--
2月	1.4408	0.6356	0.0001	0.6250	--
3月	0.2332	0.1004	1.5640	0.7120	--
合计	3130.8142	3409.1739	3429.2875	3198.7097	2088.5828

数据来源：美国农业部网站

2、消费情况

巴西的食糖消费相对比较稳定，近十年来均处于小幅增长态势，2014/15 年制糖期巴西食糖消费量为 1285 万吨，较上制糖期的 1277 万吨，增加 8 万吨，预计 2015/16 年制糖期有望增至 1293 万吨，同

比增加 8 万吨。

3、贸易情况

2014/15 年制糖期由于国内食糖减产，加之国际糖价偏低，巴西食糖出口量仅为 2371 万吨（原糖 1832 万吨，白糖 539 万吨），较 2013/14 年制糖期的 2473 万吨（原糖 1998 万吨，白糖 475 万吨），下降 4.13%。2015/16 年制糖期，雷亚尔贬值以及预期全球库存下降有可能改善巴西连续两年出口不振的状况，预计出口量或略增至 2512 万吨（原糖 2010 万吨，白糖 502 万吨）。

表 4 2014/15-2015/16 年制糖期巴西原糖出口一览表

单位：万吨 万美元（FOB 价）

	2014/15（5月-4月）		2014/15（4月-8月）		2015/16（4月-8月）	
	数量	总值	数量	总值	数量	总值
孟加拉国	186.5177	68334.8	60.0925	23570.2	97.2475	29576.8
中国	233.8246	87044.2	83.3439	33095.2	95.5576	28998.8
阿尔及利亚	165.1490	62982.8	67.1184	26400.8	62.7776	20352.5
印度	155.0332	58997.8	90.1793	35405.0	54.2939	18055.3
埃及	124.4586	47321.4	45.1861	17656.8	47.7285	14381.4
尼日利亚	117.2379	43865.8	44.4001	17312.3	38.7018	11887.8
俄罗斯	140.7174	51696.1	45.7351	17547.5	34.7684	11643.8
摩洛哥	61.6769	22769.0	19.3500	7770.4	32.7619	9690.9
加拿大	78.3735	30332.2	40.3362	15834.9	28.2259	9101.5
马来西亚	121.0018	44818.8	31.5398	12091.7	23.2615	7351.4
其他	538.7118	209487.1	216.4403	86657.0	172.7843	55002.1
总计	1922.7025	727649.9	743.7217	293341.8	688.1089	216042.3

数据来源：美国农业部网站

4、库存情况

2014/15 年制糖期虽然出口量减少 102 万吨（降幅为 4.13%），但得益于食糖减产 411 万吨（降幅为 10.4%），期末库存量仅达到 850 万吨，同比下降 114 万吨，降幅为 11.8%。预计 2015/16 年制糖期有望继续回落至 822 万吨。

5、其它

巴西政府从 2015 年 3 月开始把汽油中的乙醇比例提升至 27%。通常情况下，乙醇价格达不到汽油价格的 70%时，消费者会选择消费乙醇，反之亦然。

表 5 2011/12-2014/15 年制糖期巴西食糖供求平衡表

单位：万吨原糖值

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
期初库存	816	883	760	964	850
产量	3529	4116	3953	3542	3777
消费量	1264	1273	1277	1285	1293
出口量	2205	2967	2473	2371	2513
期末库存	877	760	964	850	822
存消比率	69.36%	59.73%	75.44%	66.13%	63.55%

数据来源：德国 F. O. Licht 公司