



中国DDGS市场分析

讲解人：刘文韬



前言



2014年下半年至2015年底，国内DDGS市场价格经历了长达一年半的下滑期，价格跌幅达1100元/吨。在此期间，由于养殖业低迷，饲料产量下降。同时，进口DDGS的大量涌入，市场供应量处于历年中的高位。

2016年上半年，由于进口量的下降，养殖业的恢复，以及豆粕行情上涨的推动，国内DDGS市场价格反弹，幅度约600元/吨。

近几年，国内市场DDGS价格走势已经打破原有市场规律，进口政策的影响力度较强，但归根结底仍是来自于供需结构的失衡。



目 录

一、中国酒精行业概况

二、中国DDGS市场概况

三、中国饲料产量概况



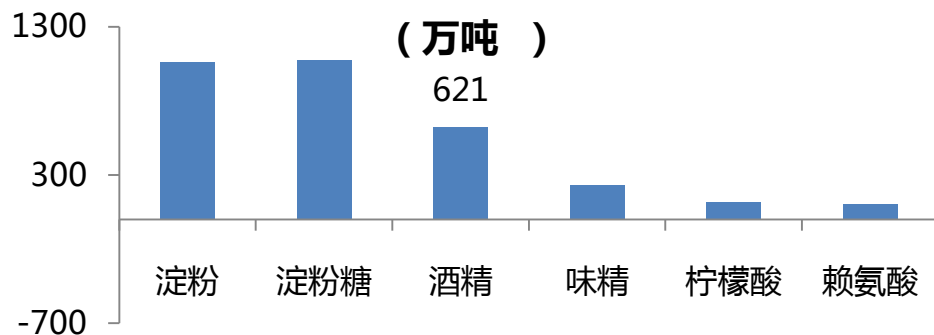
一、中国酒精行业概况



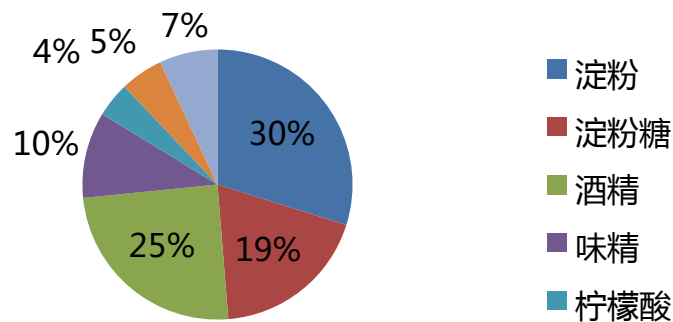
一、中国酒精行业概况

1、酒精行业在中国玉米深加工工业处于第二位。

2015年中国玉米深加工产品产量数据



2015年深加工产品玉米消费量结构



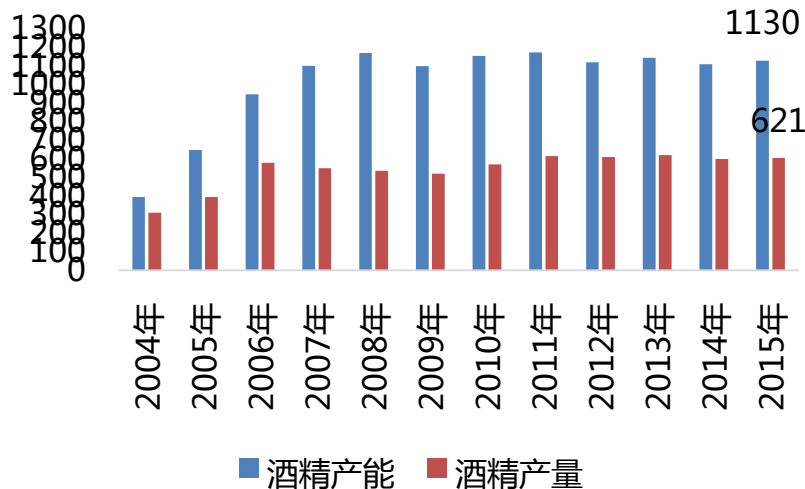


一、中国酒精行业概况

2、玉米酒精产量近五年逐年递减。

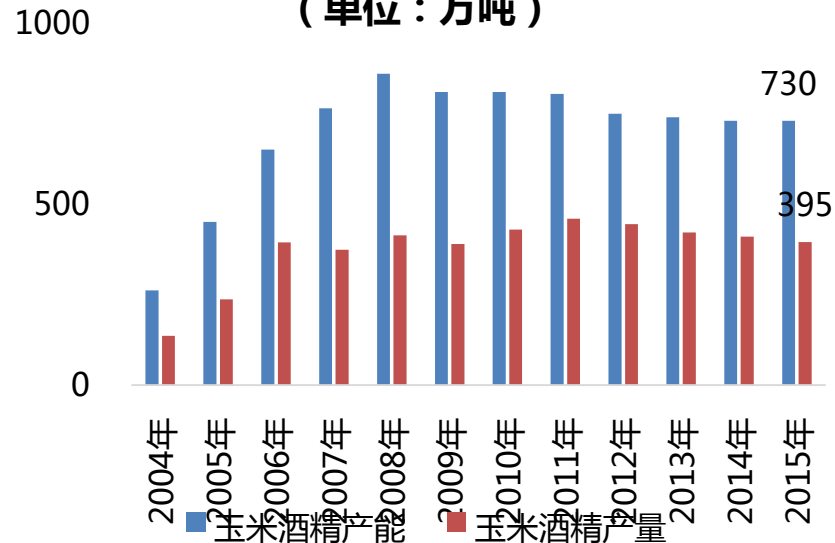
2004-2015年酒精产能产量统计

(单位：万吨)



2004-2015年玉米酒精产能产量

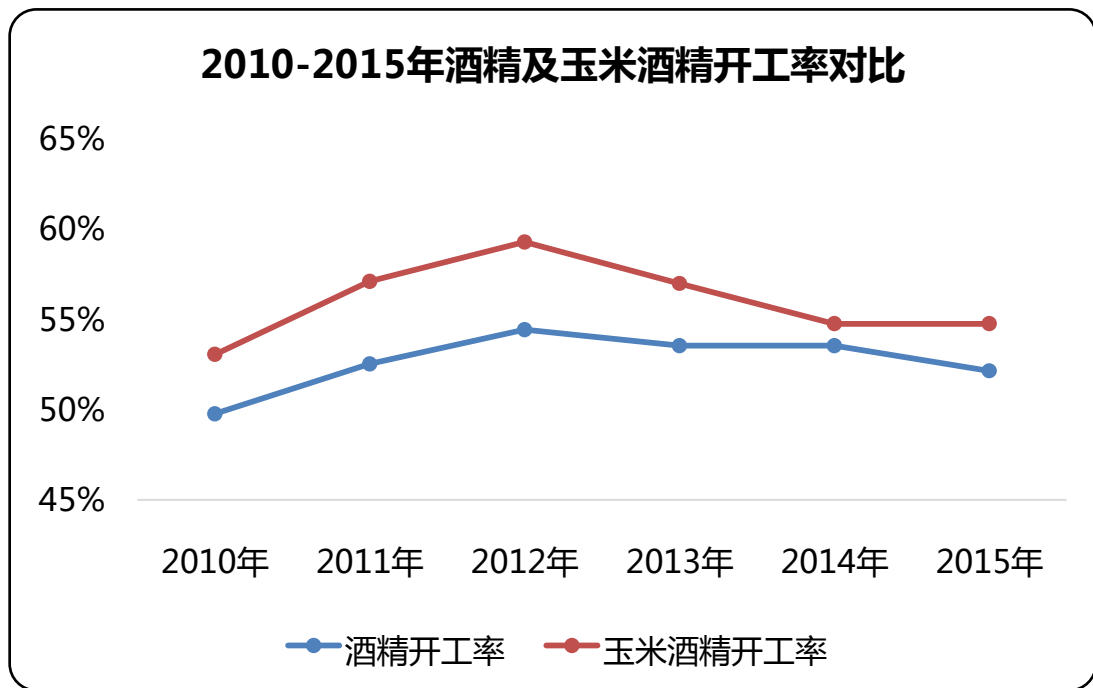
(单位：万吨)





一、中国酒精行业概况

3、中国酒精行业开工率持续低迷。

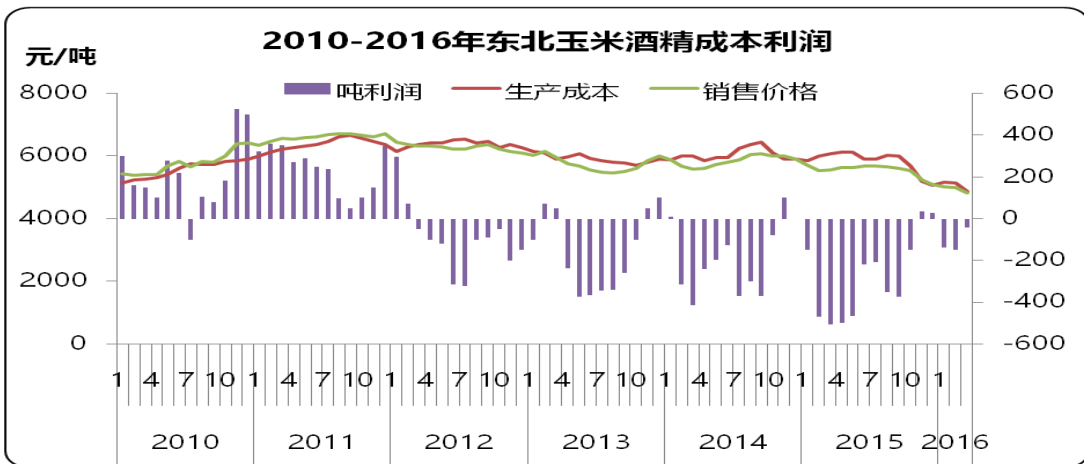


- 2015年玉米酒精企业开工率为55%。

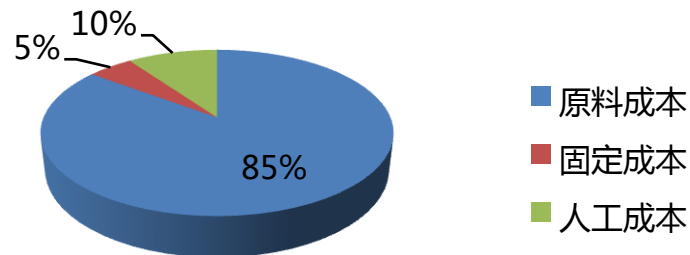


一、中国酒精行业概况

4、近几年酒精企业处于持续亏损状态。



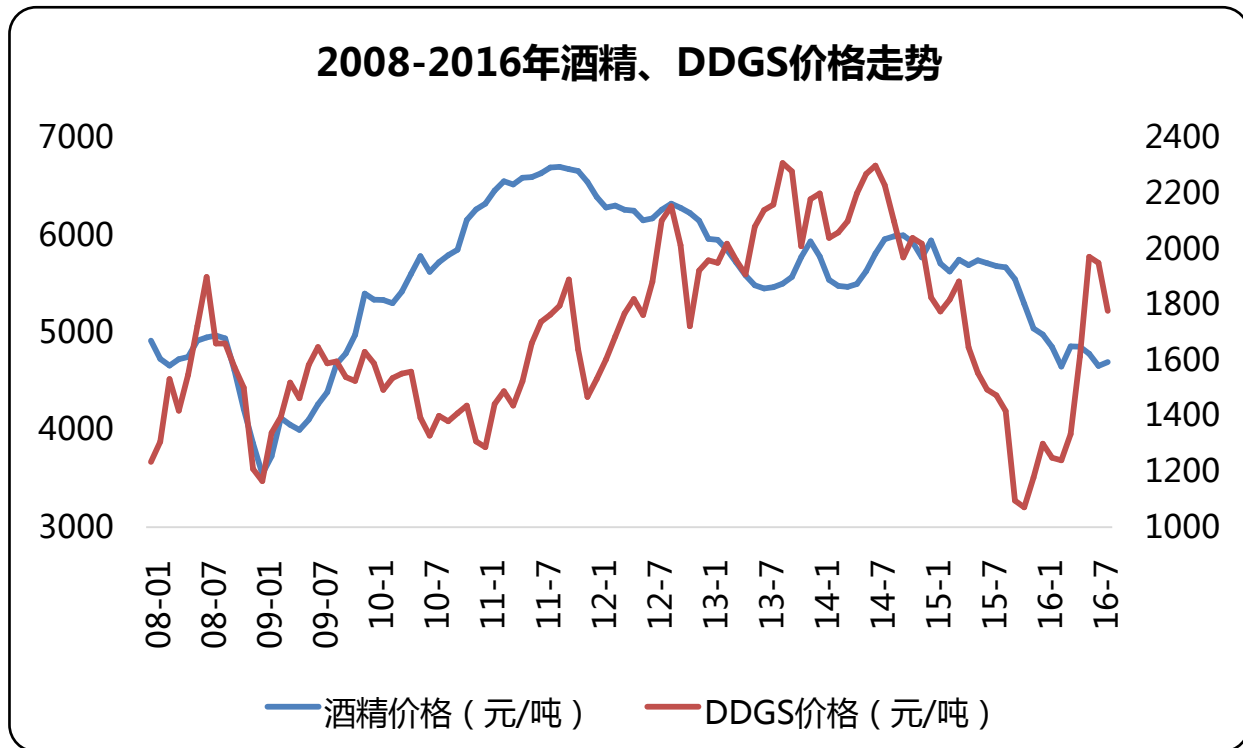
原料成本占总成本的比例





一、中国酒精行业概况

5、酒精与DDGS价格走势



- 对于酒精行业而言，正常情况下酒精和DDGS价格应该形成互补。



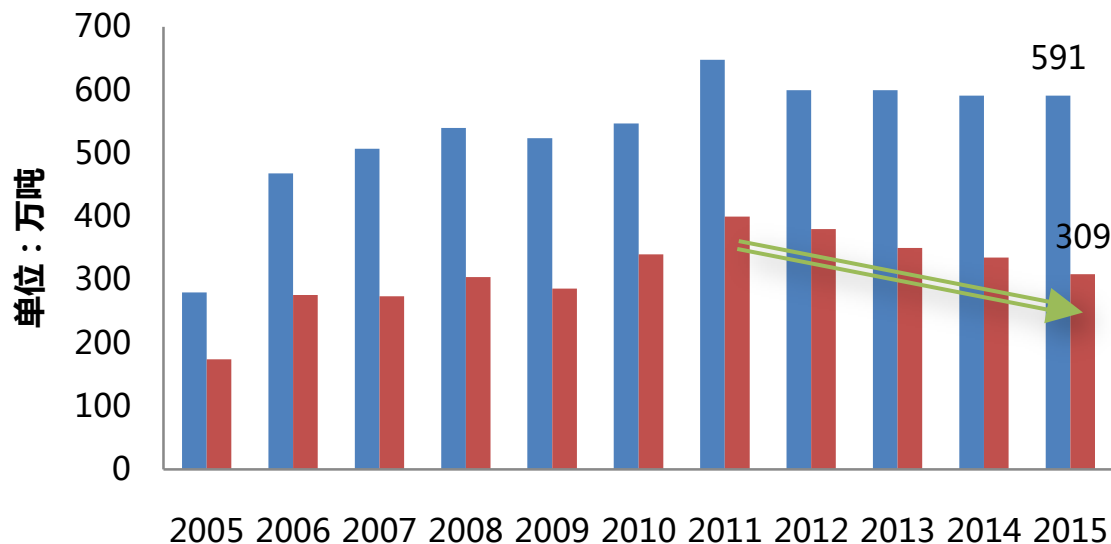
二、中国DDGS市场概况



二、中国DDGS市场概况

1、中国DDGS产能及产量

2005-2015年中国DDGS产能及产量走势

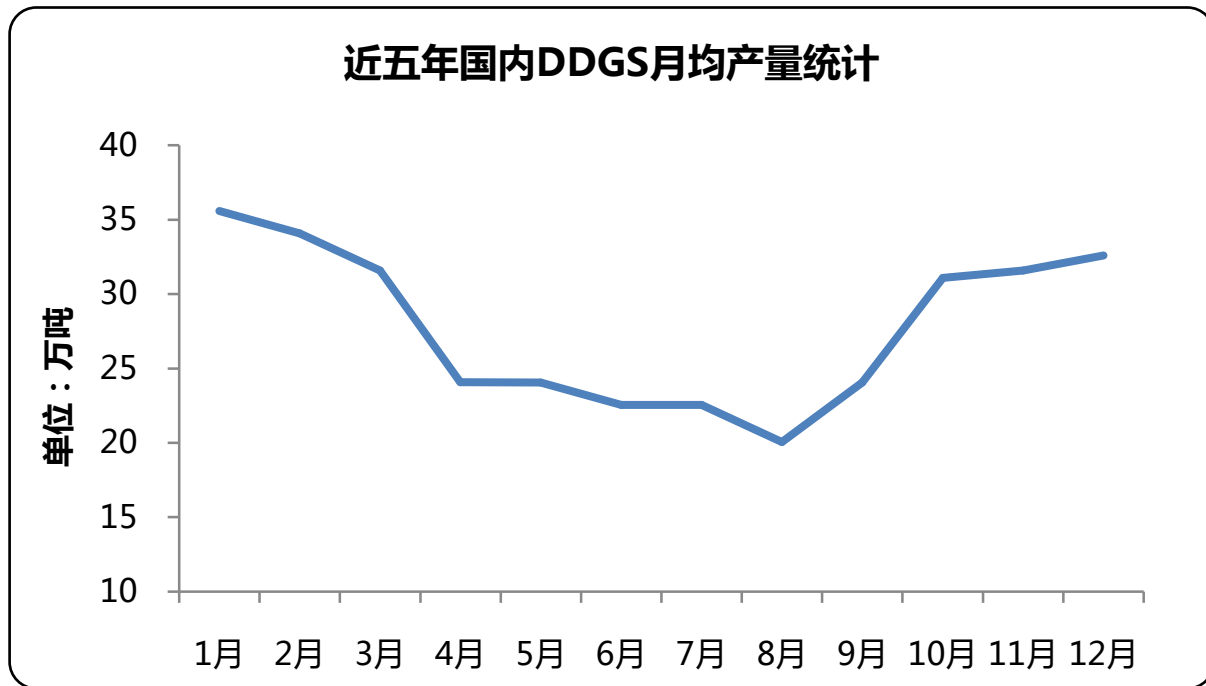


- 2011-2015年，中国DDGS产量年平均增长率为-5%。
- 2016年上半年，中国DDGS产量约为180万吨。



二、中国DDGS市场概况

2、DDGS产品月度产量



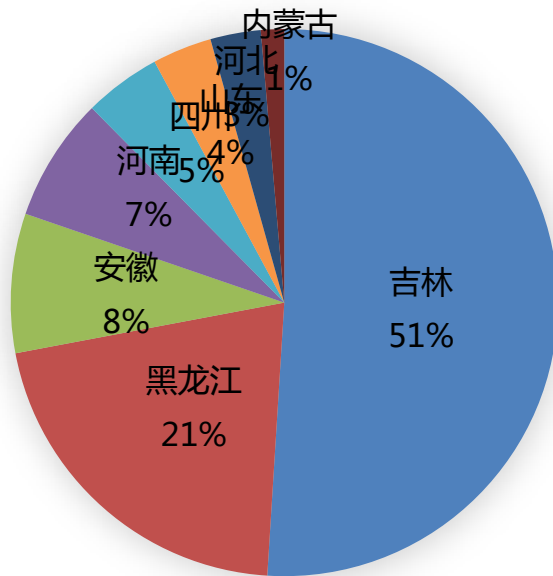
- 从DDGS分月产量走势来看，4-9月份国内DDGS产量处于最低谷。



二、中国DDGS市场概况

3、中国DDGS产量分布

2015年各省DDGS产量统计图

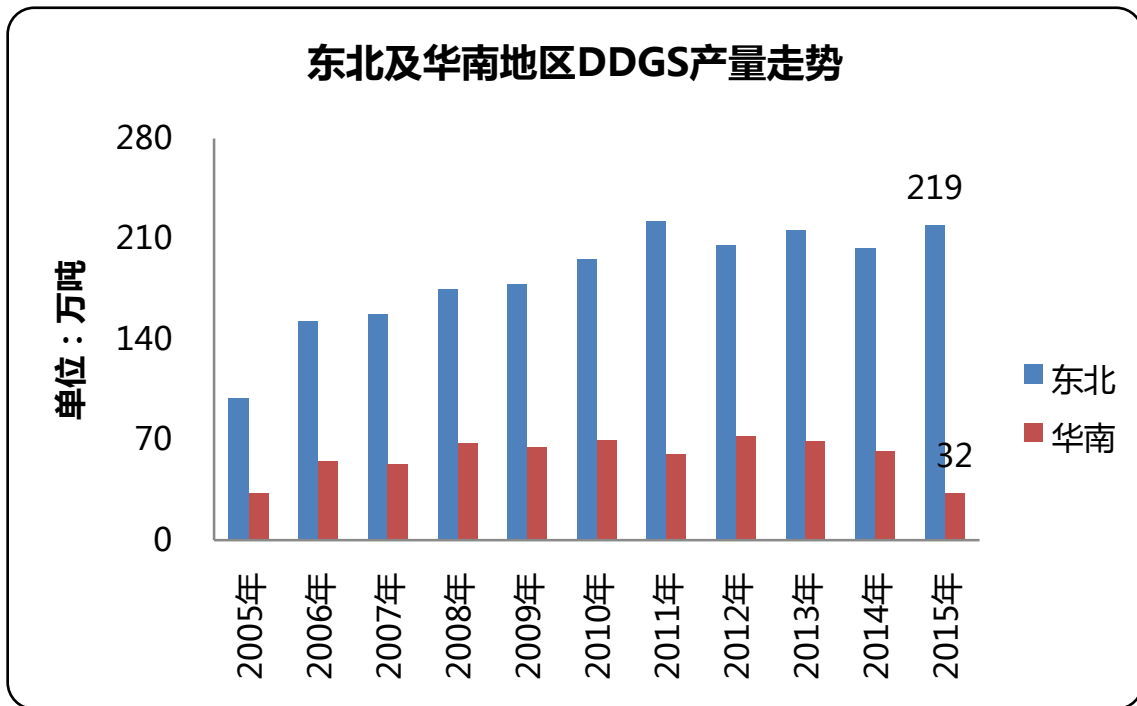


- 吉林、黑龙江地区DDGS产量占主体，约占中国总产量的72%。



二、中国DDGS市场概况

4、中国DDGS区域供应量



- 2015年东北地区DDGS产量219万吨，华南地区DDGS产量32万吨。
- 2016年上半年东北地区DDGS产量约为130万吨，华南地区DDGS产量约为20万吨。



二、中国DDGS市场概况

5、中国DDGS主要生产企业

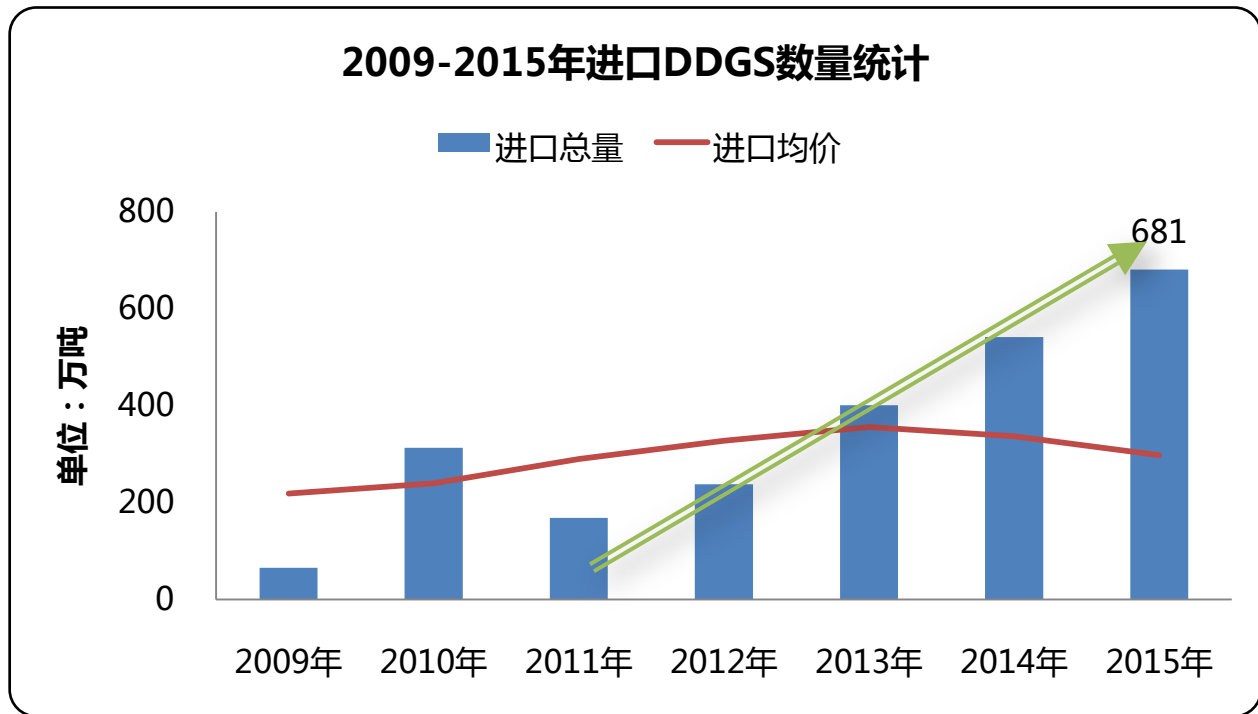
2015年中国DDGS产量统计（万吨）			
序号	企业	DDGS产量	占比
1	中粮集团	55	18%
2	吉林燃料乙醇有限公司	50	17%
3	吉林梅河口市阜康酒精有限责任公司	34	11%
4	吉林新天龙酒业有限公司	26	9%
5	吉林市博大生化有限公司	16	5%
6	河南天冠集团	13	4%
7	吉林长春天裕生物工程有限公司	12	4%
8	大庆博润生物科技有限公司	12	4%
9	辽源市巨峰生化科技有限责任公司	9	3%
10	银山鸿展实业有限公司	9	3%
合计		234	78%

- 2015年中粮、吉燃、梅河口名列前三。



二、中国DDGS市场概况

6、DDGS进口量统计



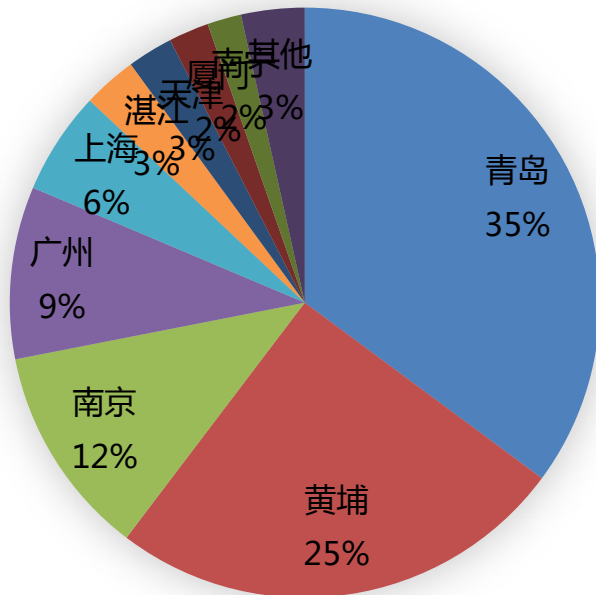
- 2011年-2015年DDGS进口量年平均增长率 24%。
- 2016年上半年进口量达到 154万吨。



二、中国DDGS市场概况

7、DDGS进口量分布

2015年中国主要港口城市DDGS进口量统计

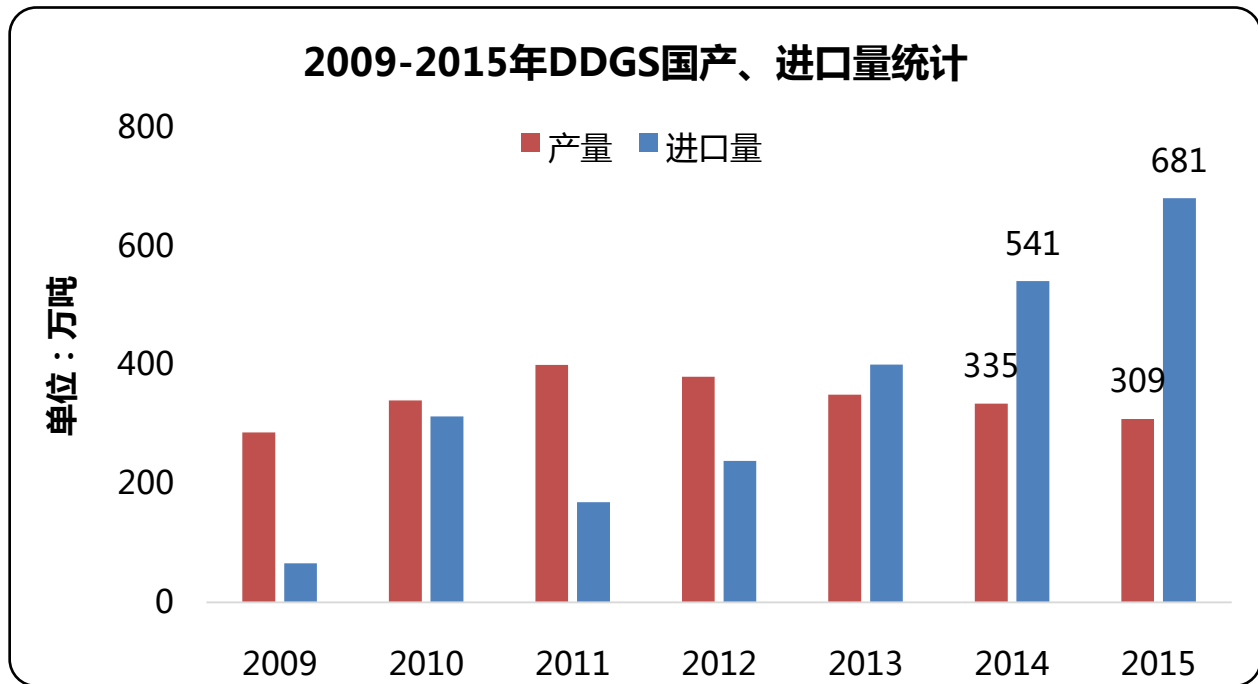


- 2015年青岛、黄埔港进口量位居前二。



二、中国DDGS市场概况

8、DDGS国内及进口供应量走势

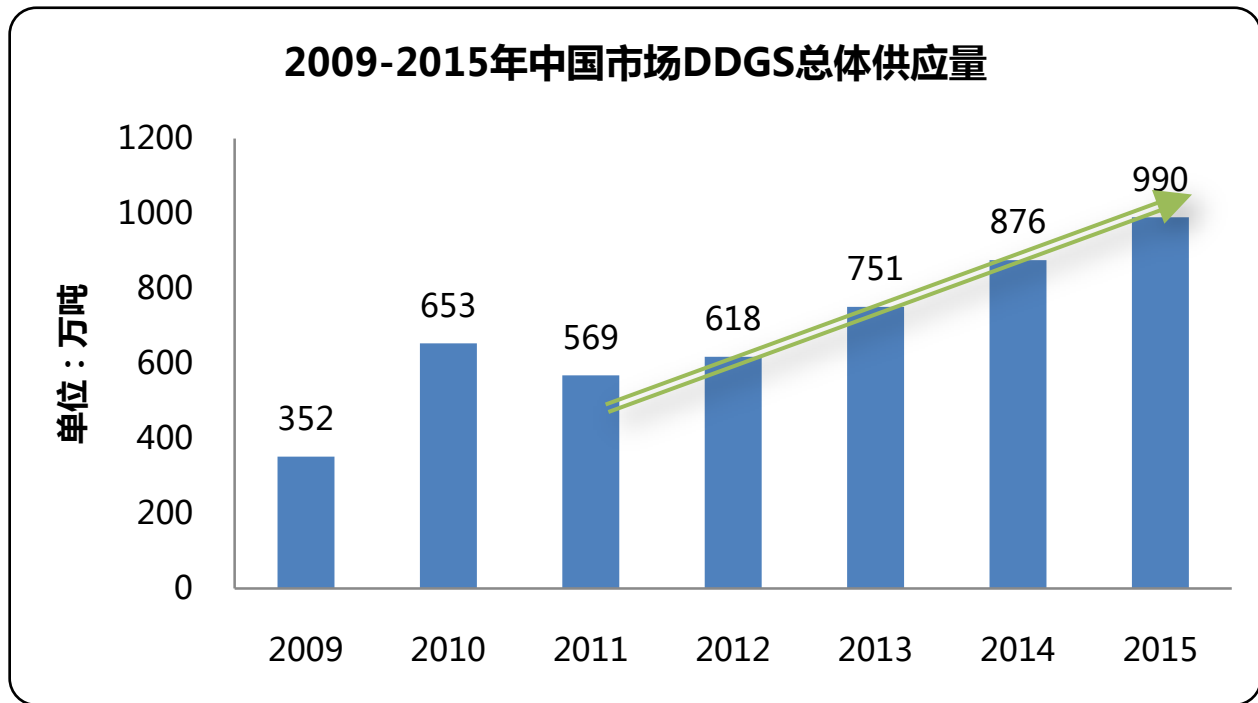


- 2013-2015年DDGS进口量已明显高于国产量。



二、中国DDGS市场概况

9、DDGS市场总体供应量统计（国产+进口）。



2011年-2015年，中国市场DDGS总体供应量年平均增长率为9%。

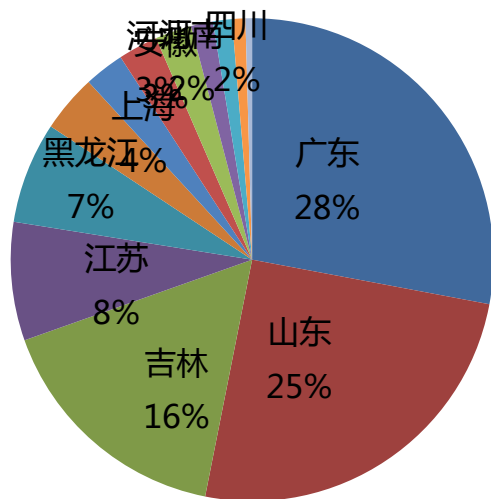
- 2016年受进口DDGS双反事件影响，DDGS进口量减少。预计DDGS总体供应量在700万吨附近。



二、中国DDGS市场概况

10、DDGS市场总体供应量统计（国产+进口）

2015年中国主要区域DDGS供应比例



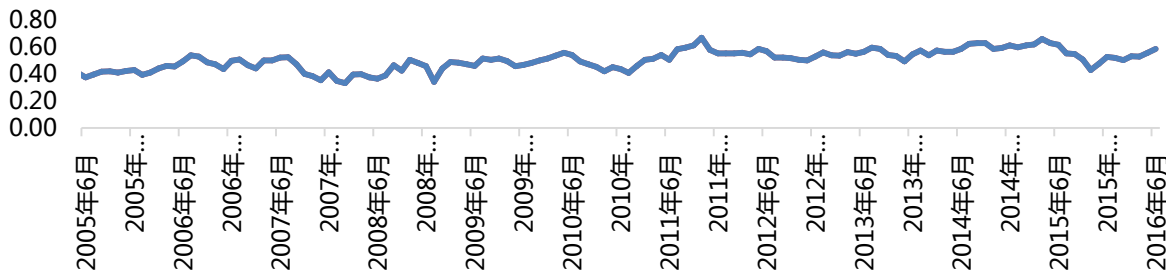
- 2015年中国DDGS主要供应区域集中在广东、山东、吉林、江苏。



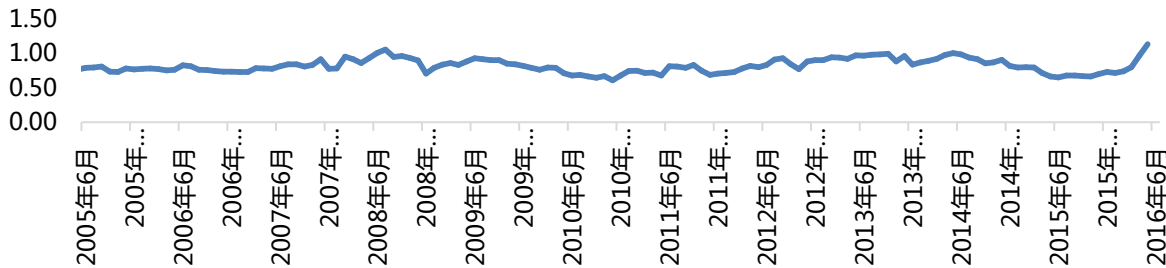
二、中国DDGS市场概况

11、DDGS与豆粕及玉米比价关系

国产DDGS/豆粕比价关系



国产DDGS/玉米比价关系



- 从近十年的数据来看，国产DDGS同豆粕的平均比价系数为0.56。
- 从近十年的数据来看，国产DDGS同玉米的平均比价系数为0.81。

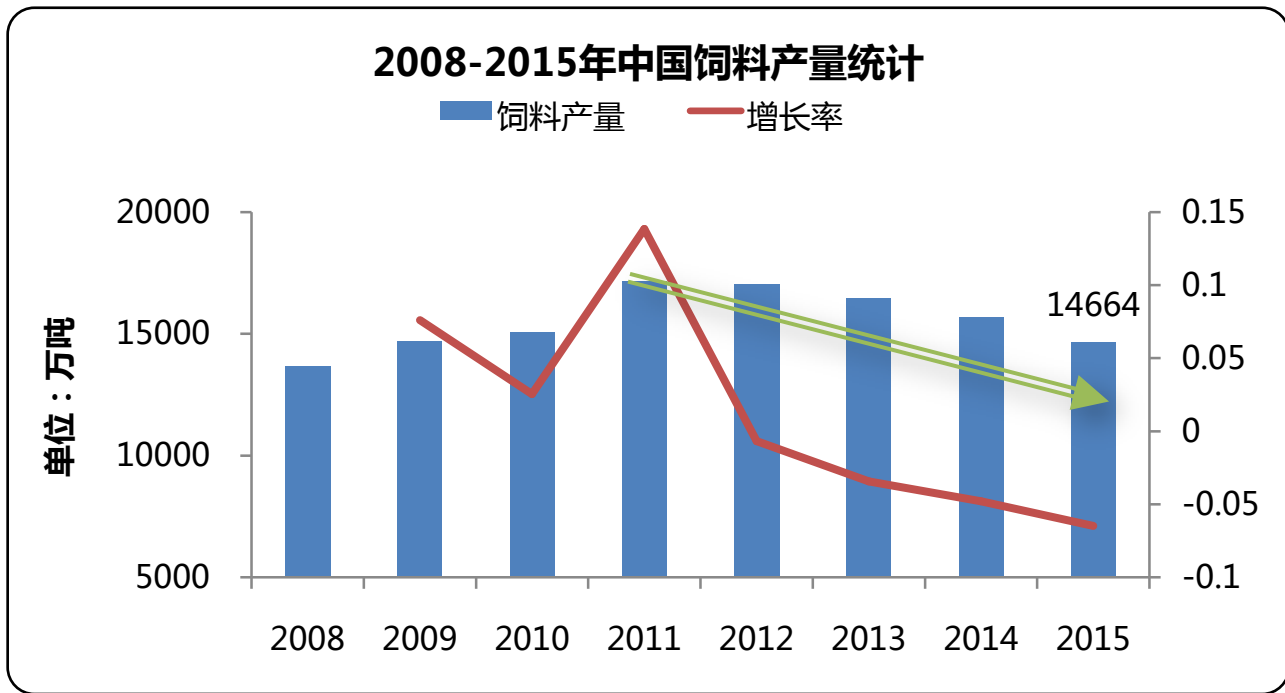


三、中国饲料产量概况



三、中国饲料产量概况

1、中国饲料产量统计

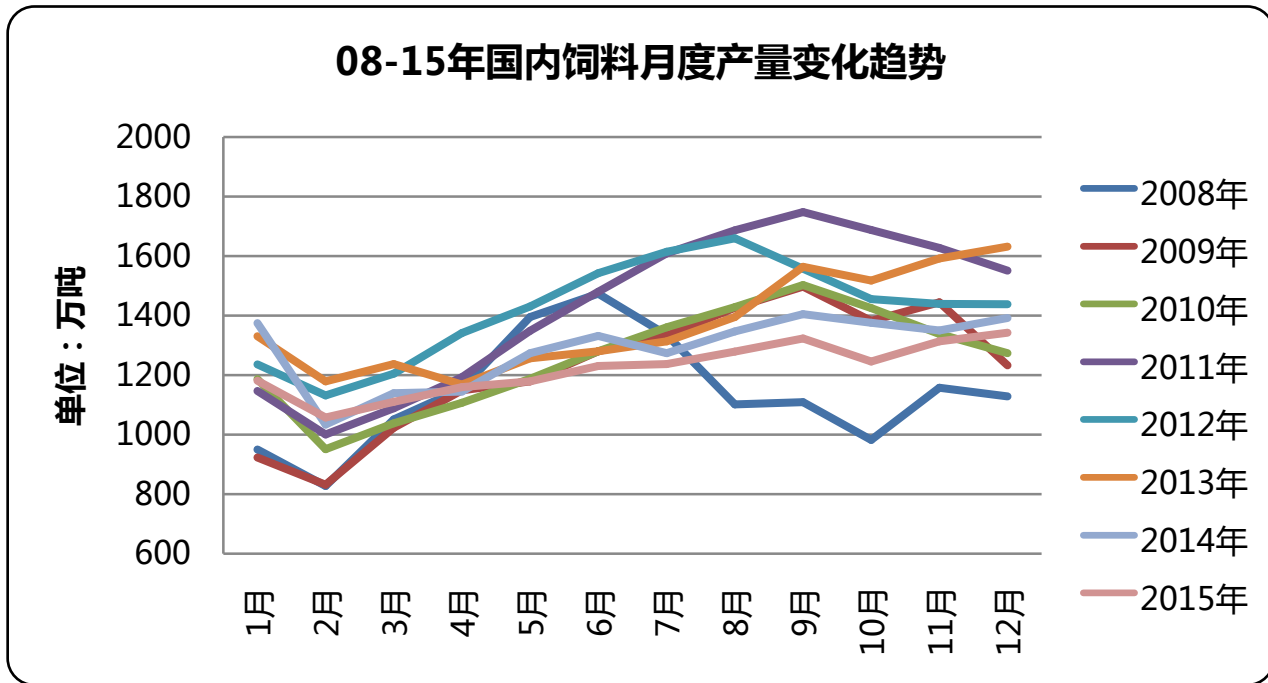


- 2011-2015年饲料产量平均增长率为-4%。



三、中国饲料产量概况

2、中国饲料产量分月统计



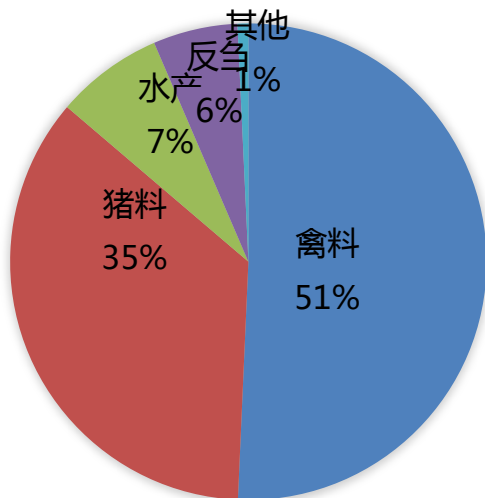
- 从饲料月度产量趋势图可以看出：1-4月份处于较低水平，5-9月份产量持续增长，10-12月份缓慢回落。



三、中国饲料产量概况

3、中国饲料产量分品种统计

2015年中国饲料产量分品种统计



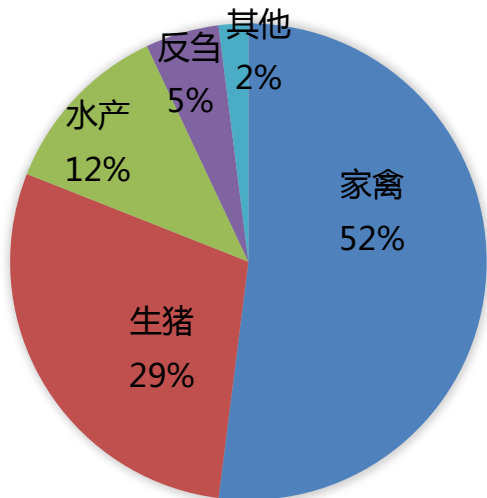
- 中国饲料产量结构中禽类、生猪在饲料总产量中占有较大比例。



三、中国饲料产量概况

4、DDGS分品种饲料消费量统计

2015年DDGS分品种饲料消费量统计



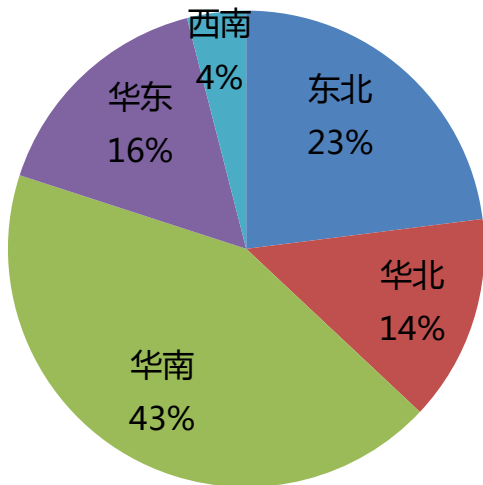
- 通过饲料产量推算，禽类、生猪、水产、反刍是DDGS的主要消费料种。



三、中国饲料产量概况

5、DDGS产品需求分布

DDGS产品需求市场分布图

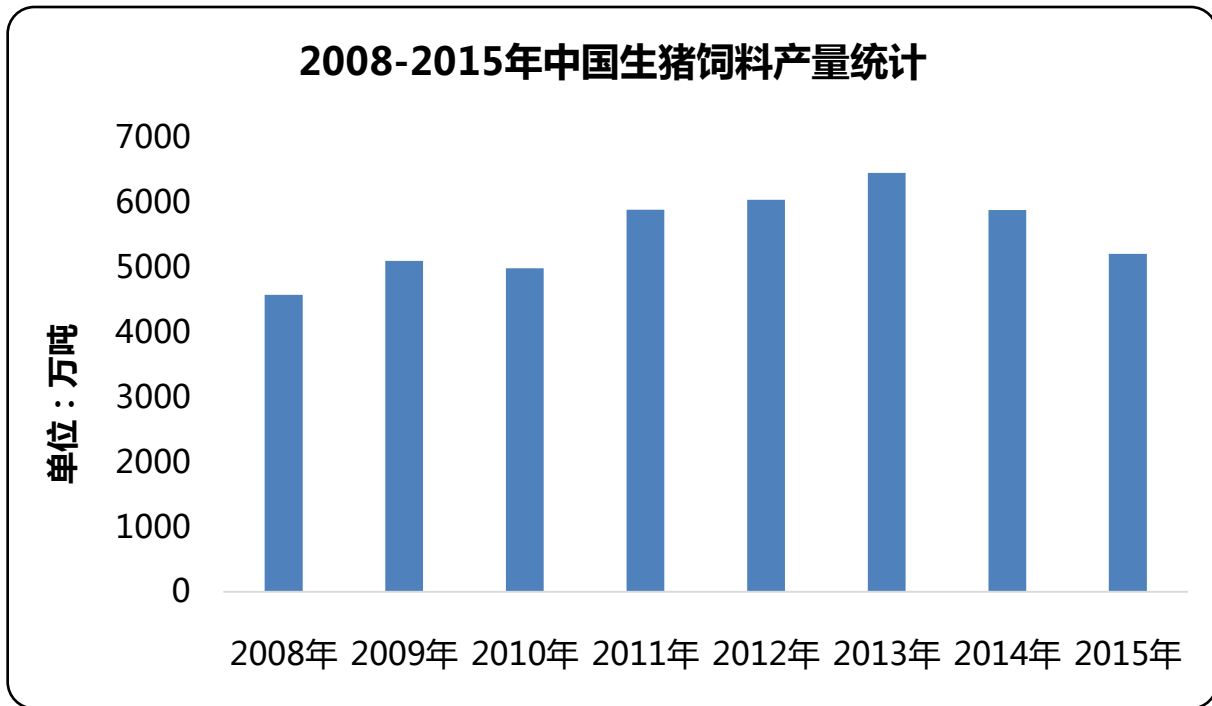


- 华南地区为国内市场DDGS消费量最大区域，因当地水产、家禽养殖行业较为发达。其次是东北地区，因反刍饲料消费量较大。



三、中国饲料产量概况

6、中国生猪饲料产量统计

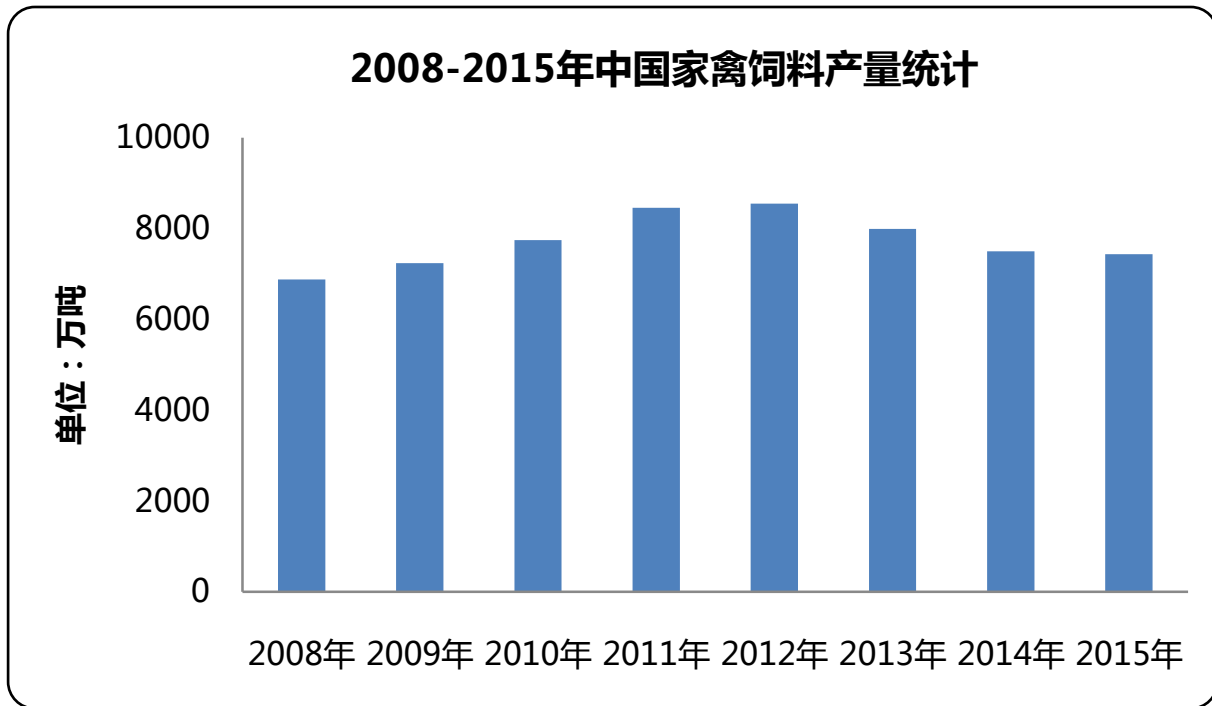


- 2008-2015年中国生猪饲料产量年平均增长率为2.35%，
- 2016年上半年生猪饲料产量约为2340万吨，同比下降1.64%。主要因为生猪养殖存栏量下降，饲料需求减少。



三、中国饲料产量概况

7、中国家禽饲料产量统计

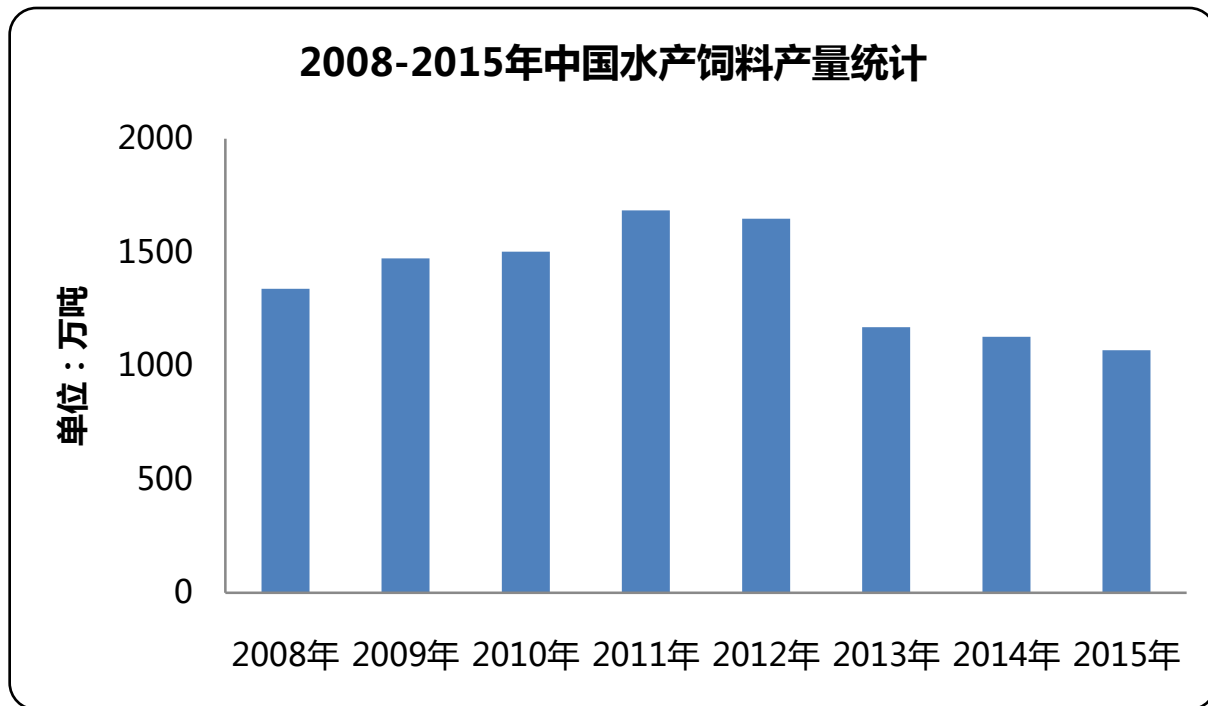


- 2008-2015年中国家禽饲料产量年平均增长率为1.29%。
- 2016年上半年受终端需求及疫情影响，家禽饲料环比下滑1.61%，产量约为3590万吨。



三、中国饲料产量概况

8、中国水产饲料产量统计



- 2008-2015年中国水产饲料产量年平均增长率为-2.27%，
- 2016年上半年中国水产饲料产量约为333万吨，环比下降10.55%，主要受洪灾，强对流天气以及下游需求减弱影响。

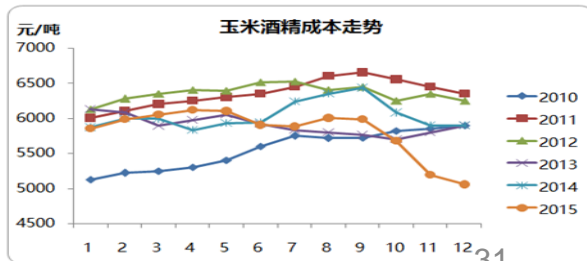
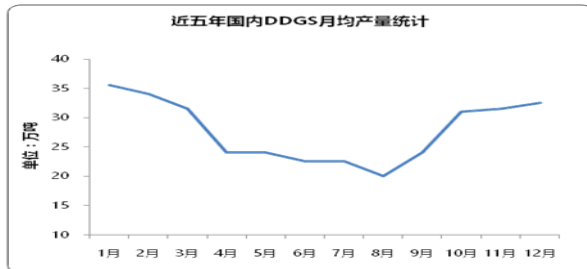
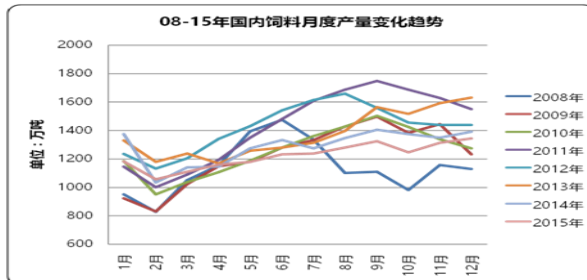
结束语



受反倾销反补贴的影响，DDGS进口量将有明显下降，国内市场DDGS供应结构将有所变化，国产DDGS将重归主体位置。

受国家玉米产业政策调控的影响，2016年中国DDGS产量将有所增长，预计增长幅度在15%-20%左右。增长点来源于玉米酒精企业开工率的提高，以及玉米替代木薯生产量的增大。

2016年中国养殖业以及饲料产业仍难走出困境，行业竞争激烈。预计后期国内市场DDGS行情将逐步回归原有轨迹。





中国酒精网

www.alcohol.com.cn

- 提供精准、专业的酒精信息服务
- 中国最早的酒精信息平台
- 服务广大会员，推动行业健康发展

中国酒精网期待您的加盟，
与您携手成就酒精事业！

公司地址：安徽省蚌埠市中粮大道1号

联系电话：0552-4928935

传 真：0552-4926835

谢
谢
聆
听