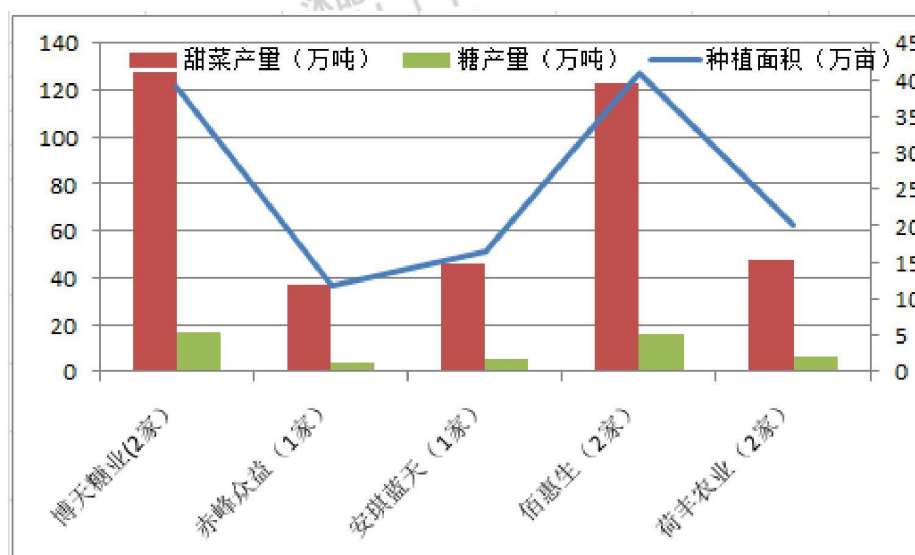


2018 年内蒙甜菜种植报告：增产上半场 冲刺第三大产区

17/18 榨季内蒙甜菜糖厂通过榨季初期的积极走量，为下榨季的产能扩张争取了比较有利的条件。市场一度认为广西的成本不是底，甜菜的成本才是砖石底。那么 18/19 榨季内蒙的甜菜种植形势究竟如何，增产上半场，能否完成对第三大产区的冲击，后期产量存在哪些变数，生产销售中又面临哪些问题，本文将做详尽阐述。

1、17/18 榨季内蒙甜菜生产情况统计

相关数据显示，17/18 榨季内蒙古总计 8 家糖厂开榨，累计收购甜菜 382 万吨，产糖 48 万吨，同比增加 1.5 万吨，平均出糖率 12.57%。

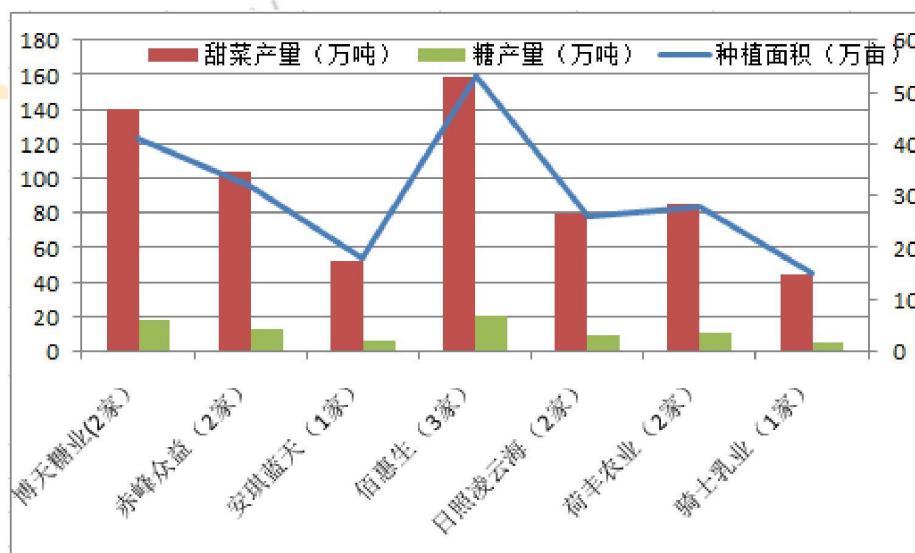


17/18 榨季内蒙古甜菜生产情况统计

以上是调研了解的各糖厂生产情况，博天糖业单产和出糖率都比较高，成本控制应该来说是最好的，相对来说安琪蓝天的压力更大一些；安琪蓝天单产偏低的原因，主要是 7、8 月份膨大期阴雨天多，光照时间少，而荷丰农业的情况正好相反，主要是遭遇了 1963 年以来的最大干旱，虽然水浇地占比达到 70% 以上，但是没有灌溉的菜地仍然严重拖累整体单产。

2、18/19 榨季内蒙甜菜种植情况预计

之前预计 2018 年内蒙古甜菜种植形势不错，全区甜菜种植面积目标为 244 万亩，截至 4 月 15 日，已经落实 210.5 万亩，达到计划面积的 86%；预计收购甜菜 630 万吨，糖产量增至 70 万吨。



18/19 榨季内蒙古甜菜种植情况统计

但是从本次调研的情况来看（骑士乳业不在此次调研的范围，相关情况为预估），17/18 榨季内蒙古甜菜种植面积应该达不到 244 万吨的目标，但截至 4 月 15 日落实的 210.5 万亩，到 5 月 10 日调研仍然相差无几，因此最终种植面积应该就在 210 万亩左右，同比增加约 80 万亩。

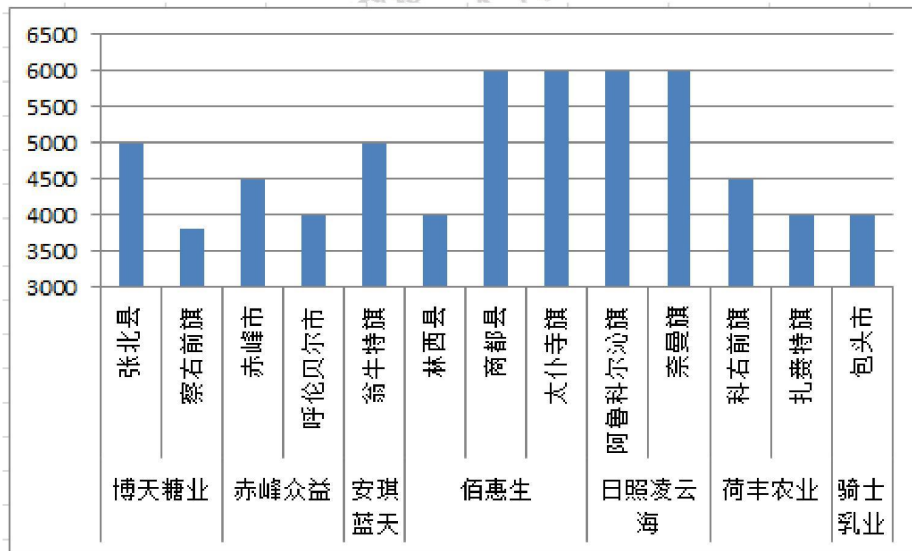
而在此次调研的过程中，不少糖厂都表达了对落实面积的担忧，最终导致种植面积大幅低于预期。一是安琪蓝天由于大豆和玉米等经济作物争地，种植面积完成得不太理想，导致甜菜估产只有 50-55 万吨，较计划的 60 万吨有所下降；情况更严峻的是日照凌云海和荷丰农业，日照凌云海同样面临玉米争地的问题，加上响应退耕还林政策，损失了 8 万亩之多的种植面积；由于甜菜收购价没有上涨，荷丰农业的甜菜估产也较计划的 100-120 万吨减少到 85 万吨，如果天公不作美，还有进一步下降的趋势，换算过来大概是 5-10 万亩的面积缩减。

不过虽然种植面积达不到目标，但是本次调研的甜菜估产相比之前还是高不少，糖产量预估也高 10 万吨，达到超 80 万吨的水平，离广东的 87 万吨只有

一步之遥。而能否成为国内第三大产区，关键还是要看众多新厂的投产情况，考虑到设备不稳定等因素，第一年一般不会把种植面积发展得太满。赤峰众益呼伦贝尔需要 70-80 万吨甜菜才能满负荷运行，但最终落实的只有 50 万吨左右，日照凌云海阿旗和奈曼两个厂发展的甜菜产量，也只够一个厂吃饱。

3、18/19 榨季 2 家糖厂暂不开榨

相关数据显示，内蒙古从去年开始就陆续有新厂开工建设，根据工程进度，18/19 榨季约有 6 家糖厂建成投产，新增制糖能力 2.4-2.6 万吨，总产能或达 5 万吨以上。



18/19 榨季内蒙古甜菜糖厂产能统计 (吨/天)

根据调研了解，按照甜菜产区的合理规划，半径 200 公里以内最好不要有糖厂重叠，但佰惠生巴林左旗距离林西 150 公里，距离日照阿旗只有 60 公里，因此 18/19 榨季该新建糖厂预计将暂不开榨；荷丰农业的科左中旗的宝龙山糖厂预计也将暂不开榨，目前落实的 2.7 万亩甜菜将拉到科右前旗的糖厂加工。

除去这 2 家糖厂，18/19 榨季内蒙古新增 6 家糖厂开榨（表中标红部分），开榨糖厂总数将达到 13 家。

不过此次调研了解的糖厂产能总计达 6.28 万吨，其中新建产能 3 万吨，与之前统计有较大出入。主要是设计产能与实际产能是两个概念，生产过程中超过设计产能 40-50%的情况也属正常，因此产能统计或有波动。

4、甜菜收购基本都有政府补贴

18/19 榨季内蒙古甜菜收购价平均达 540 元/吨，同比增加 20 元/吨。其中博天糖业收购价上调 30 元/吨，赤峰众益松山区的收购价没有上调，但区外上调 20 元/吨，至 540 元/吨。单从糖厂支付的收购价来看，目前最高的是博天糖业，最低的是荷丰农业，但唯一没有政府补贴的也是博天糖业，可见河北对甜菜的扶持力度还是比较低，加上补贴之后农民所得最高的是赤峰众益和日照凌云海。另外这只是甜菜地头价，到厂还要加至少 30 元/吨的运费。

18/19榨季内蒙古甜菜收购价（元/吨）						
	博天糖业	赤峰众益	安琪蓝天	佰惠生	日照凌云海	荷丰农业
收购价	550	520	535	520	540	500
政府补贴	0	50	25	不详	30	50
合计	550	570	560	520	570	550

5、甜菜款兑付及时 资金情况占优

调研中博天糖业和安琪酵母均表示元旦之前可以兑现大部分甜菜款，佰惠生春节之前也将兑付，稍晚的赤峰众益收榨之前也会兑付。而广西截至 4 月底收榨，只有柳州和来宾两大蔗区完成了全部蔗款的支付。

截至 4 月底广西主要产糖市产销率和蔗款兑付情况

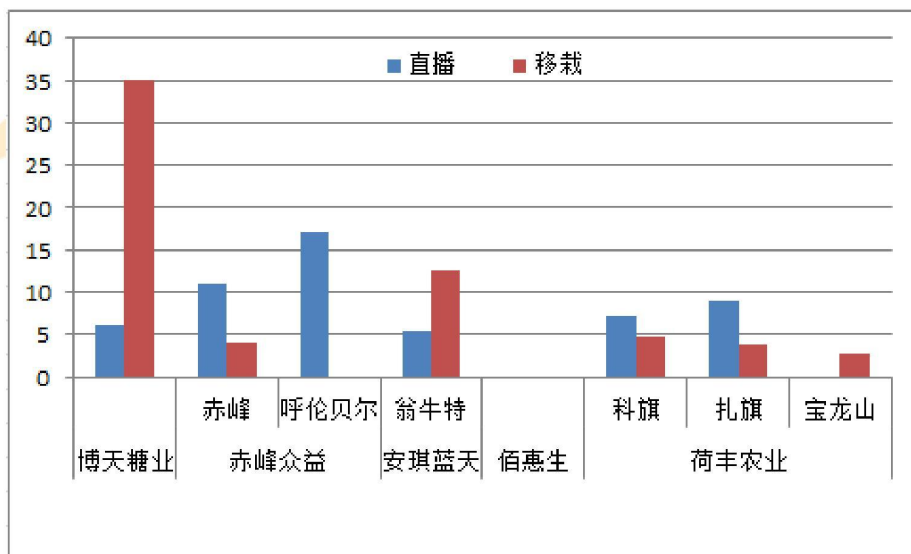
	产销率	蔗款兑付率
崇左	43.41% (↓1.36%)	82.7%
南宁	35.63% (↓23.56%)	77.23%
来宾	62.58% (↑9.03%)	100%
柳州	37.24% (↑5.01%)	100%
贵港	34.6% (↑3.5%)	96.2%

6、种植 3 吨保本 收益得看单产

种植成本经过多方了解，亩产基本 3 吨左右保本，也就是说在 1500-1650 元/亩，地租比较低的比如博天糖业，可能 2.5 吨可以保本。

影响种植收益的另外一个关键指标是单产，调研了解标准化种植的话基本可以达到 1000 元/亩左右（不包括地租），也就是说单产达到 5 吨/亩。而且内蒙的甜菜供应基本遵循二八法则，即 20%的大户提供 80%的甜菜，因此种植大户需要整合大量的土地资源。不过内蒙地广人稀，即使租地租金也不太高，租金稍高的是赤峰众益，毕竟在城市周边，其他旗县最好的地租金在 800 元/亩左右，最低的话只要 300 元/亩左右。

7、种植方式拆分 新厂多直播



内蒙古甜菜种植方式（万亩）

内蒙古降雨量较小，年均大概 300-400 毫米，属于干旱地区，稍微多一些的赤峰众益也只有 360-440 毫米，而广西平均有 1100-1300 毫米，因此甜菜种植必须有水浇地，否则对产量影响很大。

另外一个对种植方式有较大影响的因素是风沙。赤峰众益的菜区受风沙影响较小，因此直播的比例应该来说是最高的，荷丰农业也有 6-7 成，安琪蓝天比例最低，只有三成左右。移栽的问题主要是成本高，光是种子大概就 180-210 元/亩，而直播只要 90 元/亩，不过好处是存活率高。

8、竞争作物收益不如甜菜 胜在机械化程度和补贴

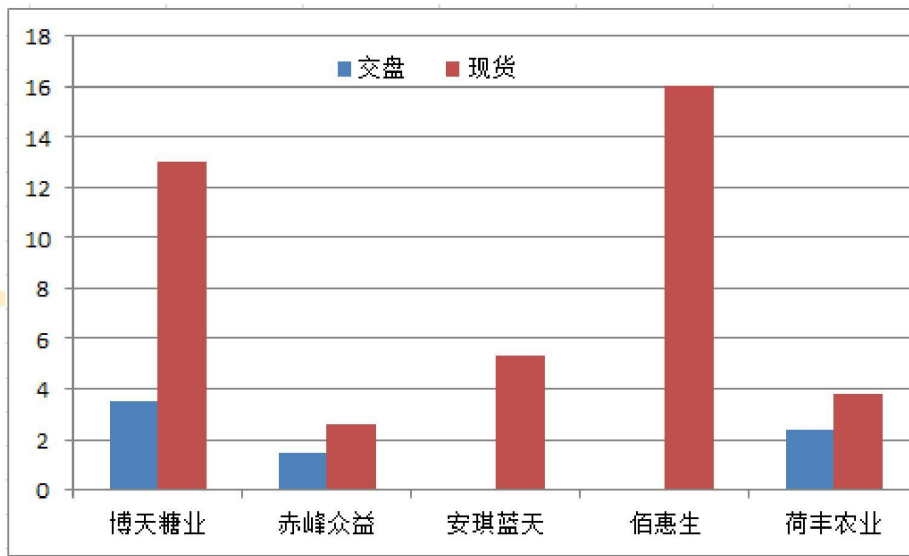
调研了解，内蒙甜菜种植竞争力最高的应该是博天糖业，基本上还要控制着种。当地的主要竞争作物是土豆，但是受大小年影响，市场价格浮动较大。今年正好是小年，土豆市场形势不好，目前价格在 2-3 毛/斤，而 5 毛/斤才保本，因此 60-70% 的种植户都不赚钱。

以前在原料发展比较困难，糖厂吃不饱的时候博天糖业也有农机购置、种植以及农药等生资补贴，但是 2015 年之后跨过了这个阶段，基本上所有的补贴都取消了。而且种植大户需要过滤，地块适宜、资金实力和种植经验丰富的才能成为客户，续种率达到 70%。

如果说河北的主要竞争作物是土豆的话，内蒙就是玉米和大豆。玉米的竞争优势主要在于机械化程度高，相比甜菜的精细化种植更为省工，但是总的来说收益还是不如甜菜。不过日照凌云海的菜区通辽市属于我国玉米种植的黄金带，如果价格达到 8 毛/斤，就会出现比价优势。

受中美贸易战影响，目前竞争力最大的可能是大豆。日照凌云海的菜区大豆补贴 300 多元，安琪蓝天的菜区也补贴 200-350 元，但种植收益还是比甜菜低。

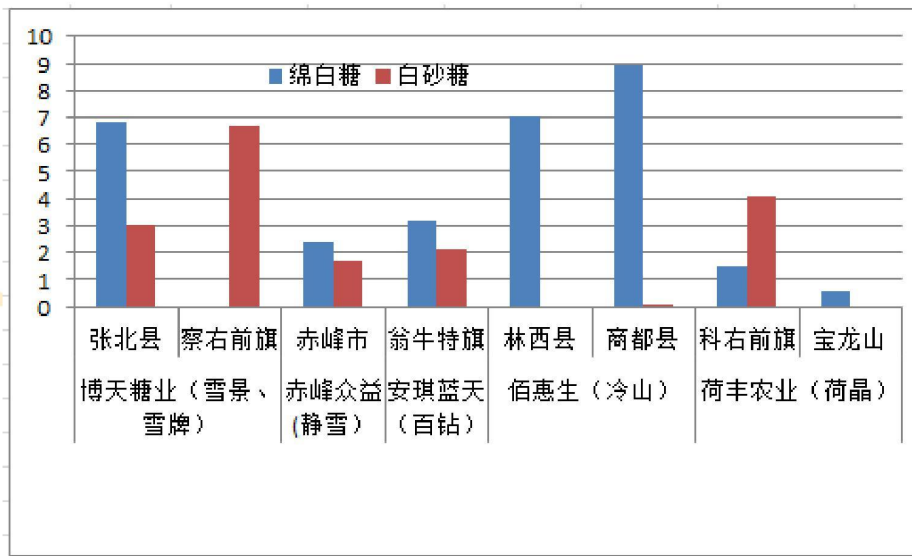
9、从销售方式和区域 看内蒙甜菜糖如何消化



17/18 榨季内蒙古甜菜糖销售方式 (万吨)

17/18 榨季内蒙古甜菜糖交盘的数量大概在 7.35 万吨，安琪蓝天和佰惠生一个主要走小包装的终端路线，一个正在筹备上市，套保数量很少。不过糖厂也反映，高价交糖低价出库，对现货销售影响很大。总的来看目前内蒙甜菜糖库存都不高，博天还有 2 万吨左右，主要留给伊利和蒙牛等终端，历年来 8 月底之前都必须清库；安琪蓝天库存有 2 万吨，也是留给终端小包装；佰惠生库存只有几千吨；荷丰农业的仓单最近也在注销，从三万多吨减少到三千多吨，显示糖源正在迅速消化。

10、绵白糖市场备受冲击 白砂糖比例逐渐提高

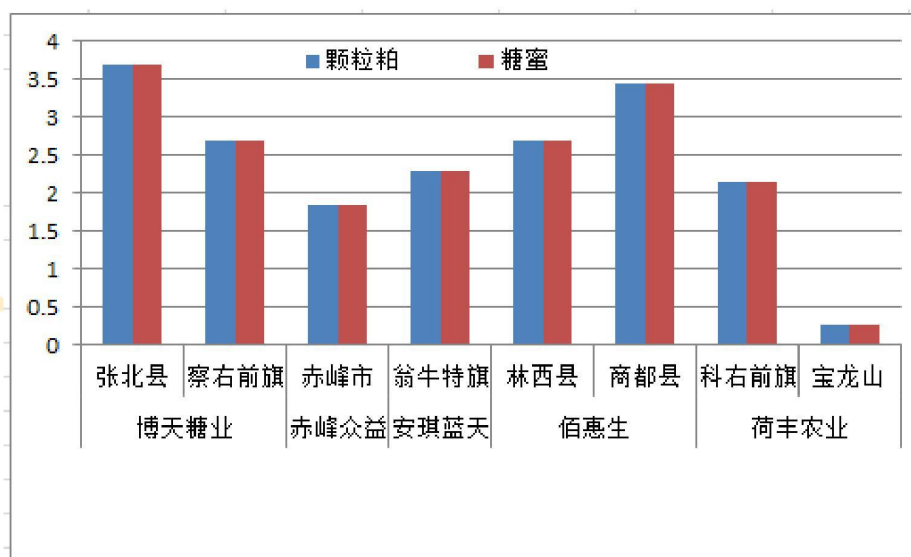


17/18 榨季内蒙古绵白糖/白砂糖生产比例

根据此次调研统计，内蒙古绵白糖和白砂糖产量分别为 30.34 万吨和 17.7 万吨。且当地甜菜糖厂一般根据市场情况调整绵白糖/白砂糖的生产比例，两者之间要转换的话也很快，基本上一天就能完成。

博天糖业反映，传统绵白糖价格比白砂糖高 150-300 元/吨，但上榨季开始由于竞争的加剧，市场冲击很大，绵白糖价格反而比白砂糖低了，因此张北新上了白砂糖生产线。察右前旗由于靠近伊犁、蒙牛等大型终端，加上呼和浩特以北，特别是包头习惯用白砂糖，因此 100%生产白砂糖。但是即使在这种情况下，对于基本上 100%生产绵白糖的佰惠生来说，形势仍然比较严峻。

11、副产品市场好于白糖



17/18 榨季内蒙古甜菜糖厂副产品产量（万吨）

内蒙古甜菜糖厂颗粒粕和糖蜜的出率基本在 4.8-5%，颗粒粕的报价范围主要在 1900-2150 元/吨之间，糖蜜主要在 1050-1160 元/吨之间，安琪蓝天的糖蜜主要供内部使用，不过其反映广西的糖蜜运到内蒙不到 1000 元/吨。

12、生产成本并不太低

调研中了解，17/18/榨季内蒙古糖厂的销售均价基本在 6300 元/吨以上，而含税成本多数在 5500 元/吨左右，并没有传闻中的 4800-5000 元/吨那么低，现在的价格对内蒙来说也是亏损了的。只是内蒙糖厂在榨季初期就大量套保，而且产销率和均价都比较高，现有库存多数留给终端或小包装，其他早已售罄。因此目前的价格对其而言冲击并不太大，个别糖厂对未来还是比较有信心的，将 6150-6200 元/吨作为下榨季的目标价格。

但是新榨季赤峰众益、荷丰农业和佰惠生均有新建糖厂投产，只有博天糖业和安琪蓝天按兵不动。与广西不同的是，广西还有蔗区划分，内蒙目前还是市场化发展阶段，政府管控程度较低，因此糖厂普遍以现有蔗区管理为重。

13、含糖计价的革命

调研中安琪蓝天、日照凌云海以及荷丰农业都提出了含糖计价的概念（或者说是以质论价），在降低成本方面的成效值得借鉴。

荷丰农业以菜丝含糖 16%为基准，正负 0.5%之内都属于正常范围。超过 16.5%，每涨 0.1%加价 2.5 元/吨；低于 15.5%，每降 0.1%减价 5 元/吨。因此虽然新榨季荷丰农业的甜菜收购价没变，但是通过这一举措，其实也变相提高了收购价格。

安琪蓝天的情况类似，只是以锤度为基准，而且调整的幅度没那么高。主要在一个范围内，超过上限加 1 元，少于下限减 1 元。

主产区 17/18 榨季产量统计及 18/19 榨季面积预估

	17/18榨季糖产量 (万吨)	同比变化	18/19榨季种植面积 (万亩)	同比变化
广西	604	74.5	1060	20
云南	200	12.21		不会有规模性增长
广东	87.13	9.95		预计略增
海南	17.22	1.95	50	7-8
内蒙	48	1.5	210	80
合计		100.11		至少107

总的来说，从广西糖会上各主产区对新榨季种植面积的预估可以看出，18/19 榨季内蒙将成为增产主力，其他产区种植面积增幅合计都不及内蒙。受第一年的设备调试、工人磨合等因素影响，18/19 榨季内蒙新上的 6 家糖厂，按照目前的种植计划，基本都只能保持一半的产能运行。换句话说，19/20 榨季的增产下半场，内蒙产量还有继续增长的空间，决定性因素还是看价格能否再度回到 6000 元以上。



博天糖业露天保管的库存糖

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology



博天糖业甜菜育苗现场





博天糖业甜菜移栽现场





博天糖业水利灌溉设施





天气干旱，安琪蓝天的菜农正在补苗



安琪蓝天甜菜种植区



日照阿旗甜菜糖厂建设现场

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology



日照阿旗甜菜直播机

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology



荷丰农业纸筒育苗长势喜人





沐甜科技
MUTIAN
Technology
荷丰农业 12 行甜菜直播机



沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology

沐甜科技
MUTIAN
Technology