

2016中国农业展望大会

中国食糖市场分析展望

徐 雪

2016年4月

农业部农村经济研究中心
xuxuercre@sina.com

农业部农村经济研究中心
Research Center for Rural Economy

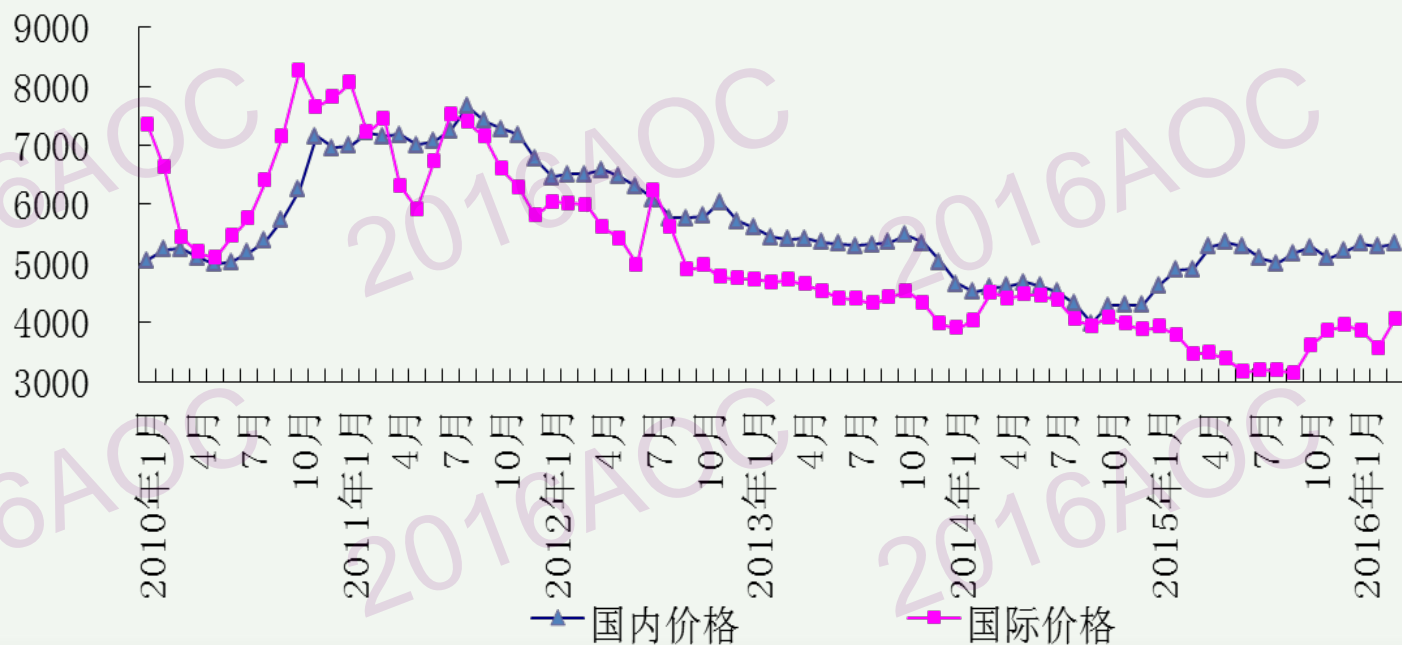
报告内容：

- 一、中国食糖产业现状、危机和挑战
- 二、未来十年国内外糖市
- 三、主要问题和不确定性因素

中国食糖产业现状-- 面临的危机和挑战

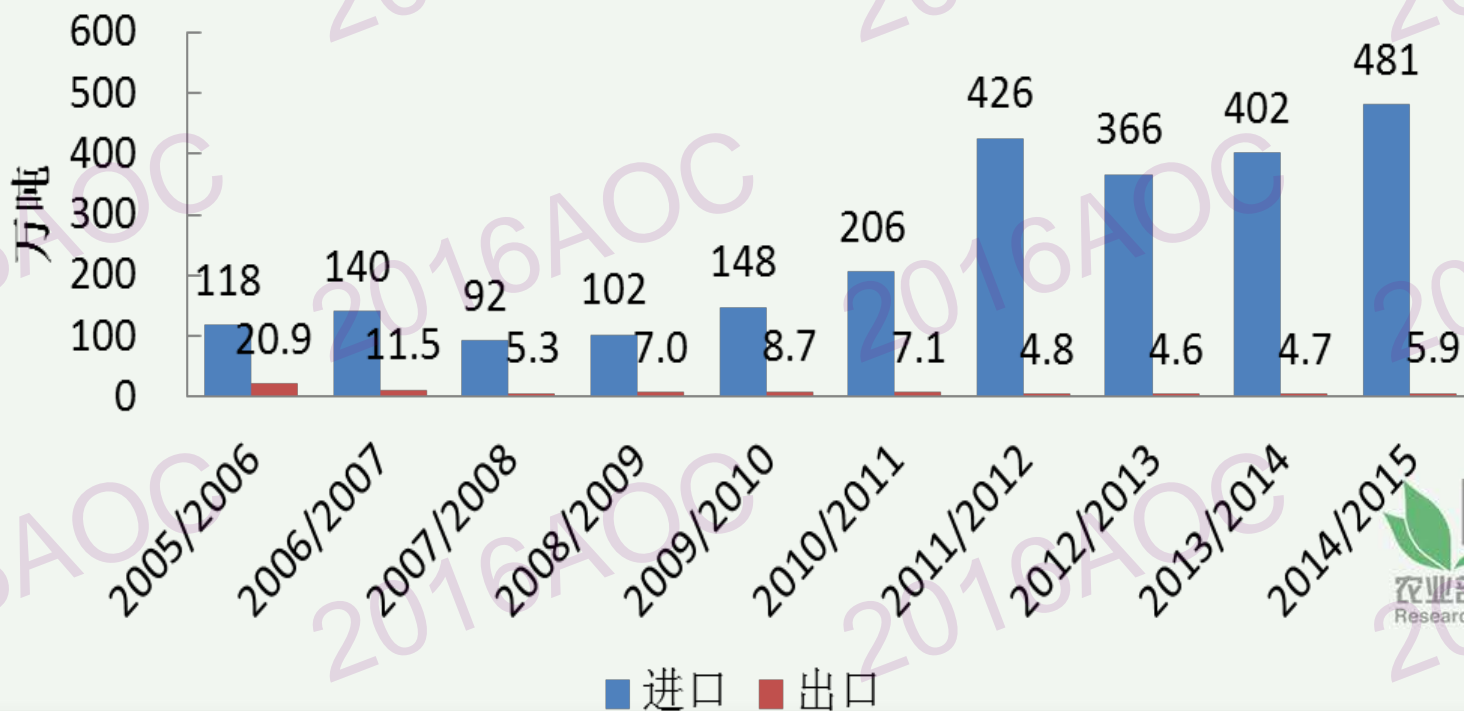
连续5年国内外食糖价格倒挂，且不断加剧

自2011年8月份开始，国内外食糖价格倒挂成为经常性现象，而且倒挂幅度非常大。2012/13—2014/15榨季配额内巴西进口糖与国内食糖每吨价差分别为901元、450元、1318元。配额内最大价差曾经达到2130元/吨；配额外50%关税最大价差也达到了1321元/吨。

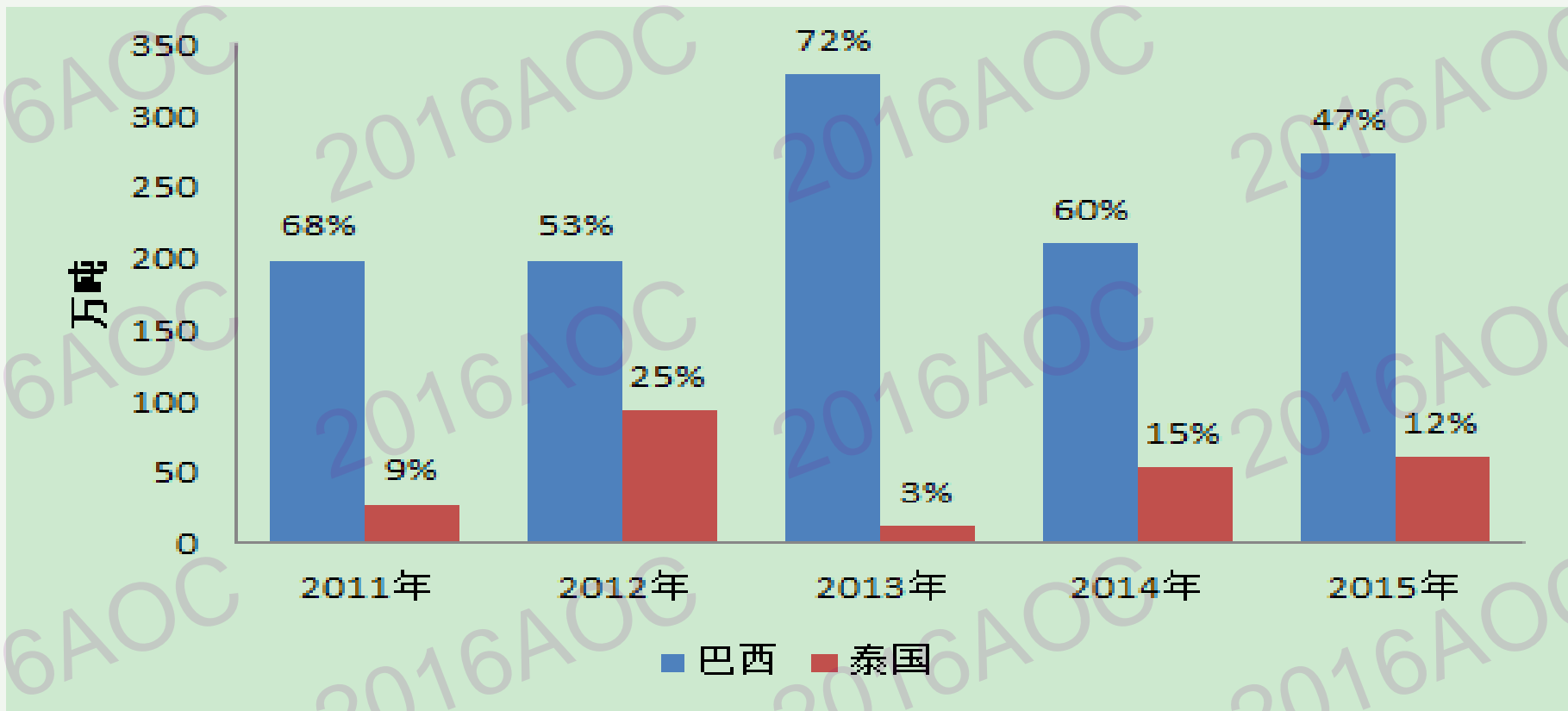


价差倒挂 → 大量进口

中国是全球最大食糖进口国 -- 连续4年共进口食糖1675万吨；2015年占全球9.5%；
全球1/4的食糖库存在中国—目前约1000万吨，库存消费比高达60%（全球25%）；
其中约700万吨的国储糖，占总库存的70%，



我国食糖最大进口来源国



打压国内糖价急剧下跌：

在国际原糖无序进口的背景下，国内糖价从2011/12榨季的每吨6477元跌至2012/13榨季的5513元和2013/14榨季的4699元，**3年跌幅达27.5%**；2014/15榨季，行业自律，糖价小幅回升至4877元/吨，但依然**远远低于制糖成本**。

制糖行业三年连续亏损**147.3**亿元

国内糖价长期在制糖成本线下运行，行业亏损严重：

2012/13榨季：亏损**31**亿元，

2013/14榨季：亏损**97.6**亿元；

2014/15榨季：亏损**18.7**亿元

行业亏损，银行收紧信贷，压缩贷款规模，制糖企业资金紧张甚至资金链断裂，部分糖厂被迫减产或停产。

近3年，全国停产糖厂达49家。

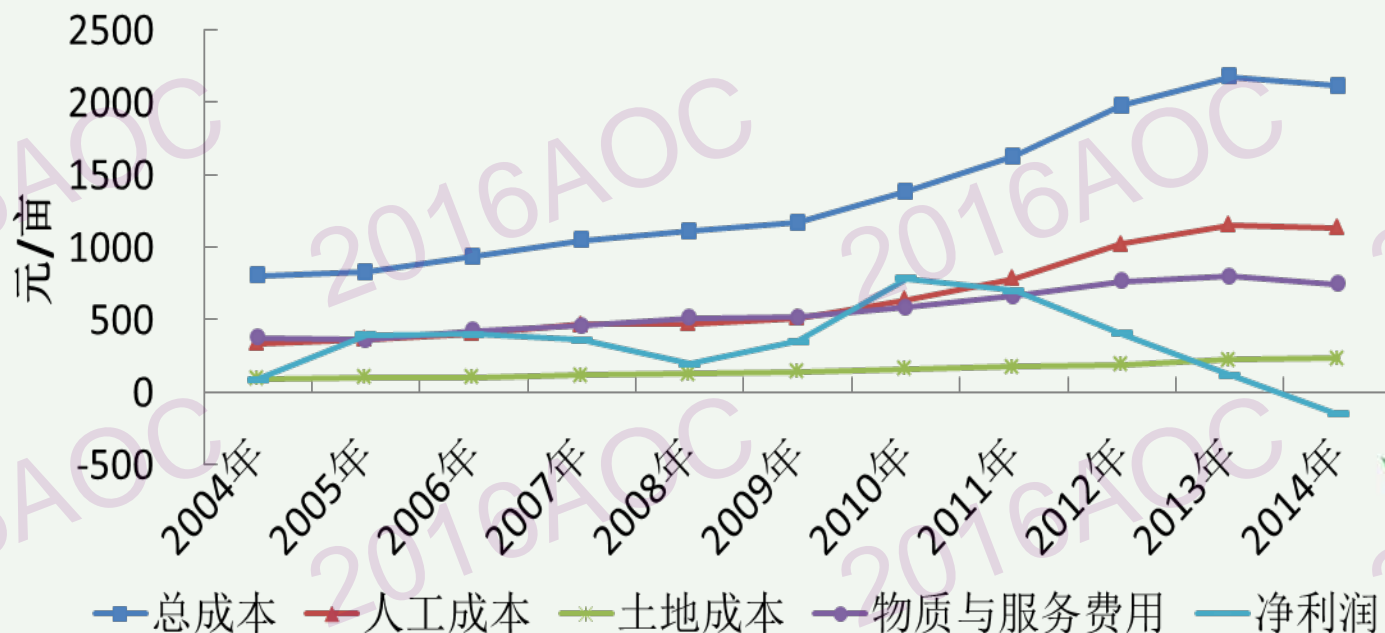
糖料价格持续下跌，糖农弃种

广西2011/12榨季开始连续三年下调甘蔗收购价格，每吨从500元 \rightarrow 400元。3年全国糖农收入减少约75亿元，累计白条40亿元；

2014/15榨季糖料面积2369万亩，同比减少302万亩，减幅12.7%；2015/16榨季将进一步减少，预计广西减15%，云南减10%，广东减20%，海南减25.48%。

生产成本上升较快，糖农收益减少

2004—2014年，甘蔗亩均生产总成本增加了1311元，年均涨幅10.3%。具体来看，物质与服务费用、人工成本、土地成本的年均涨幅分别为5.5%、9.8%、7.4%。受此影响，农民收益减少，2014年甘蔗种植净利润为-150元/亩。



食糖产量急剧下滑，自给率下跌至60%以下

2013/14: 1332万吨

2014/15: 1056万吨，减276万吨；

2015/16: 900万吨，减156万吨

比2007/08年制糖期最高产量1484万吨下降40%，已萎缩至10年前水平。

二、未来十年国内外糖市

国际

1. 国际糖市短期内转为产不足需，但长期看仍过剩。

2015/16榨季全球糖市6年来首次产不足需，600-700万吨缺口；

从长期来看，2015-2024年间全球食糖产量每年以2.2%的速度增长，到2024年达2.2亿吨，巴西、泰国、印度等主要国家、以及非洲撒哈拉沙漠以南地区的食糖产量都将增长。食糖消费量以每年2%的速度增长，2024年达到2.14亿吨，世界食糖需求量增长将主要出现在非洲和亚洲的一些发展中国家。国际食糖产量增速高于消费增速，库存压力仍将长期持续。

国际

2.主要产糖国出口继续增长

未来国际食糖出口将继续保持高度集中，**巴西**保持其作为世界主要出口国的地位（约40%），**泰国**的市场份额将会增加。此外，进口将更为多元。**印度**将继续大幅进口或出口，具体情况取决于食糖产量水平。食糖贸易量占全球食糖产量的份额预计将小幅增加，到2024年达33%（目前约29%）。

短期国内:

受糖料作物比较收益的影响，面积和产量下降

2016年，由于前期国内糖价低迷、糖料收购价格持续下降、糖料生产成本居高不下，糖料种植面积下降，导致糖料和食糖产量连续第二年下降。

预计2016年中国糖料种植面积和食糖产量分别为2175万亩（145万公顷）和900万吨，同比分别减少8.2%和14.8%。

长期国内:

1.食糖消费持续增长，2025年预计消费量1841万吨

- 人均食糖消费增加：收入水平提高，城镇化建设加快（2020年中国城镇化率将达到60%）。
- 人口绝对规模扩大：全面二孩政策的实施，预计2025年中国人口规模将达到14.1亿人，比2014年增加4000万人。



国内

2.产量：主要受政策影响

➤ 政府重视、措施有力条件下：

运用CAMES模型，预计2025年食糖产量1118万吨。

➤ 延续现在的情势：

十年之后中国食糖产量将不足800万吨

提升糖料竞争力的规划和路径

《糖料蔗主产区生产发展规划（2015-2020年）》，2020年广西和云南目标：

- ◆ 面积稳定在 2100 万亩，总产量达到 10400 万吨；
- ◆ 平均单产水平 4.8 吨以上。其中，糖料蔗生产核心基地单产水平达到 6 吨以上；
- ◆ 灌溉面积 810 万亩以上，灌溉率达到 39%，比基期提高 30 个百分点
- ◆ 良种覆盖率提高到 95%以上，商品化供种水平提高到 85%，分别比基期提高 10 个百分点、5 个百分点。
- ◆ 蔗区全程机械化水平逐步提高，其中，收获环节机械化水平由 2013 年的不足 4%提高到 16%。

指标	基期	2020年	2020年比基期增加	其中核心基地 (700万亩)
甘蔗生产能力(万吨)				
广西	7735	≥8000	265	≥3000
云南	2030	≥2400	370	≥1200
单产(吨/亩)				
广西	4.6	≥5	0.4	≥6
云南	4.1	≥4.8	0.7	≥6
灌溉面积(万亩)				
广西	98	≥600	502	500
云南	101	≥210	149	200
收获环节机械化水平(%)				
广西	4.3	15.8	11.5	50
云南	0.3	16.2	15.9	40
良种覆盖率(%)				
广西	≥85	≥95	10	100
云南	≥85	≥95	10	100

“双高”基地建设

广西：2013年，广西区出台了《关于促进广西糖业可持续发展的意见》，2014年，该区启动500万亩“双高”糖料蔗基地建设，截至2015年底，已开工建设130万亩“双高”基地，自治区本级财政完成投入41.2亿元，2016年的100万亩建设任务也已正式启动。

云南：提出“双高”基地建设实现新跨越。到2018年，甘蔗种植规模化、良种化、机械化、水利化要取得明显成效，全省甘蔗良种覆盖率提高到95%以上，甘蔗工业单产4.5吨/亩以上，甘蔗糖分14%以上，出糖率13%以上，收获环节机械化率10%以上。全省甘蔗种植面积稳定在500万亩以上，建成高产高糖原料基地200万亩，糖料生产成本与食糖出口大国差距明显缩小。

广西二次创业总体方案：

2015年12月，广西区正式出台广西糖业二次创业总体方案，从农业、工业、贸易、管理体制、支撑体系等方面提出了一系列针对性举措，并在糖料蔗种植、加工制造与综合利用、市场与服务体系三大板块，谋划了总投资约**470亿元的100多个项目**，以促进糖业转型升级，打造我国糖业发展新高地。

1. 产量稳中略增

长期看：

产量主要受要素投入和政策调整的影响。

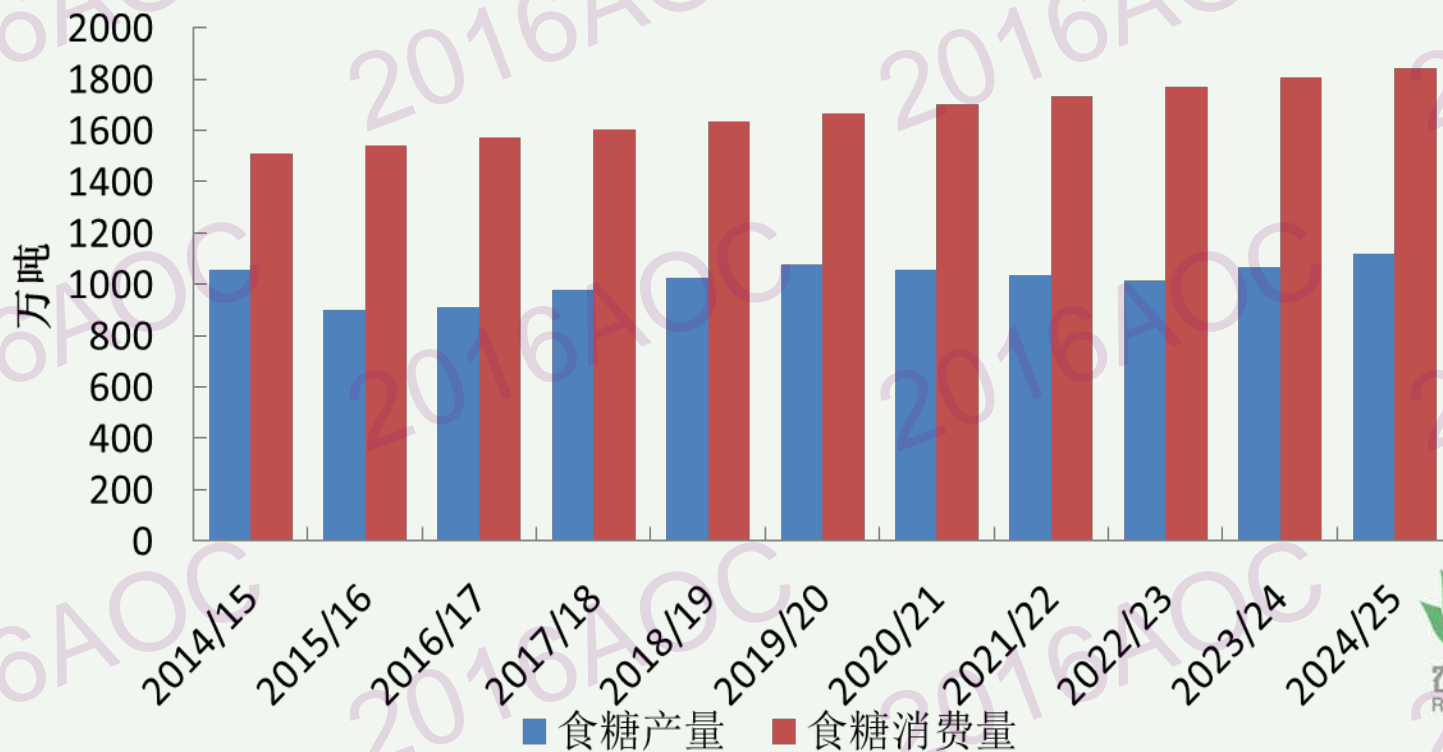
要素投入方面：资源环境约束不断加强，糖料种植面积将继续缩减。

政策调整方面：主产区保护、《糖料蔗主产区生产发展规划（2015—2020年）》推进，糖料作物单产将会有所提升。

预计到2020年糖料种植面积2220万亩（148万公顷），比2015年减少6%；食糖总产1078万吨，比2015年提高2.1%。展望期后五年，随着糖料生产技术进步和基础设施条件改善，中国食糖产量有望继续小幅增长，到2025年预计食糖产量1118万吨，比2020年增3.7%。

国内：产需缺口继续扩大

10年后食糖产量1118万吨，消费量1841万吨；
产需缺口700万吨左右，自给率60%



国内糖价？

价格上涨



◆ **短期：**国内外糖市步入减产周期，供求趋紧；
打击走私取得成效，减少外糖流入；
糖料收购价提升，提高制糖企业成本。

国内糖价小幅上升

◆ **长期：**全球糖市延续供大于求局面
受到国际糖价“天花板”作用的影响。

价格上涨，但实际价格持平

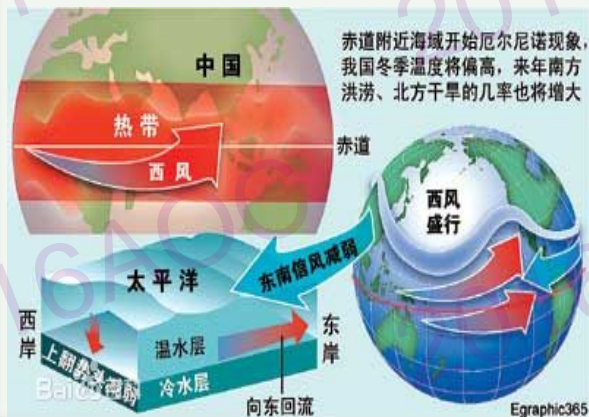
三、主要问题和不确定性因素

1. 自然灾害
2. 市场调控政策
3. 竞争作物与替代品
4. 国际经济环境

1.自然灾害

中国糖料主产区农业基础设施差，对自然灾害的抵御能力较弱，较易受到气候变化的影响。

据美国国家航空暨太空总署(NASA)机构预测，2016年厄尔尼诺现象偏向发生，极端天气可能出现。



2. 收入支持和市场调控政策

“十二五”以来，中国食糖调控政策改革不断深入，目前在国内外食糖价格倒挂、国内库存高企的背景下，国内糖料收入支持和市场调控政策亦在酝酿之中。主产区政府和行业组织也做出了一些探索性的尝试（如广西糖料蔗价格指数保险）。

总体思路：价补分离的调控政策措施

3. 竞争作物与替代品

在生产领域，糖料产量受到竞争作物的影响。糖料收购价格的变化会造成与其他作物比较收益关系的变动，糖农会据此调整种植结构，从而影响糖料和食糖产量。

在消费领域，食糖面临着其他甜味剂的竞争，尤其是在糖价高企、玉米价格走低的时候，面临着以果葡糖浆为代表的非糖类甜味剂的激烈竞争，许多下游企业出于节约成本的目的会改变原有配方，减少食糖需求量。

因此，未来食糖产量与消费量的变化会受到竞争作物与替代品的影响。

4. 国际经济环境

当前，全球经济复苏乏力，石油价格不断下跌，糖市回暖阻力重重。同时，世界各国政府为了应对经济低迷推出的系列金融措施，如美联储加息、欧日央行宽松货币政策等，都会对全球未来糖价走势产生影响。此外，中东地区、朝鲜半岛等地缘政治冲突的潜在风险也增加了未来糖市的不稳定预期。

谢谢！