




# 中国食糖市场展望

马凯

农业农村部

农村经济研究中心

- 
- 一、2017年中国食糖市场形势分析
  - 二、未来10年中国食糖市场形势展望
  - 三、不确定性分析

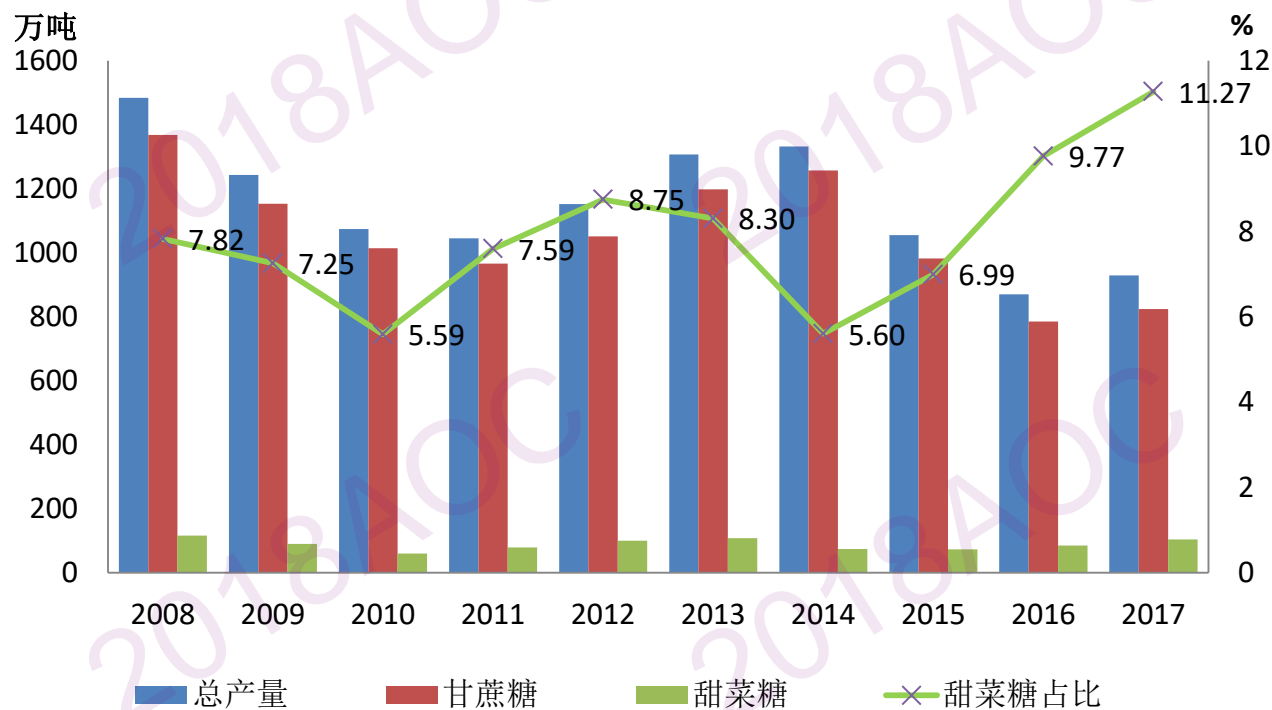
# 一、2017年中国食糖市场形势分析

1. 生产量：恢复性增长
2. 消费量：稳中略降
3. 贸易量：进口大幅减少
4. 价 格：快速上涨

# I. 2017年中国食糖生产情况

## (I) 总量：恢复性增长

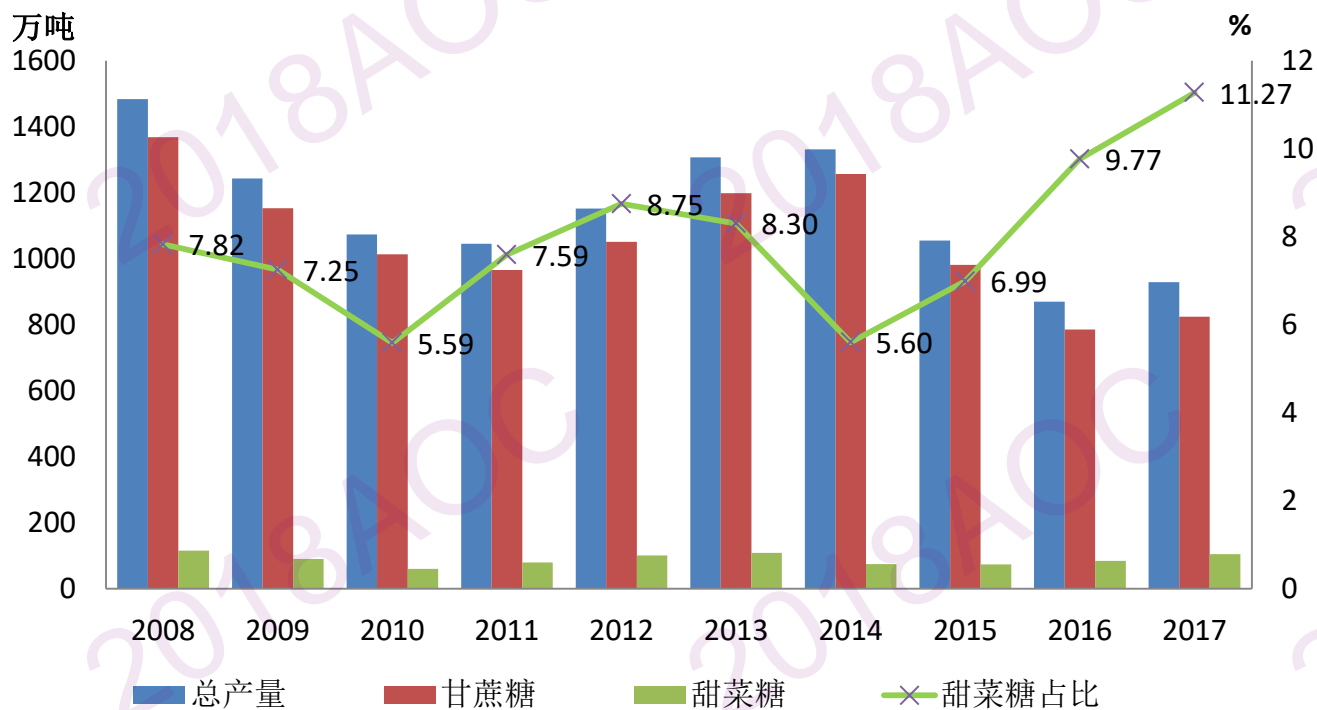
2017年中国食糖产量929万吨，与2016年（870万吨）相比增加59万吨，增幅6.8%。



# 1. 2017年中国食糖生产情况

## (2) 结构：甘蔗糖减少、甜菜糖增加

2017年，甘蔗糖占比88.73%，甜菜糖占比11.27% (+1.5%)。



## 2. 2017年中国食糖消费情况

### (1) 总量：稳中略降

2017年中国食糖消费量1 490万吨，与上年相比减少了30万吨，减幅2%，结束了连续四年的持续增长势头。

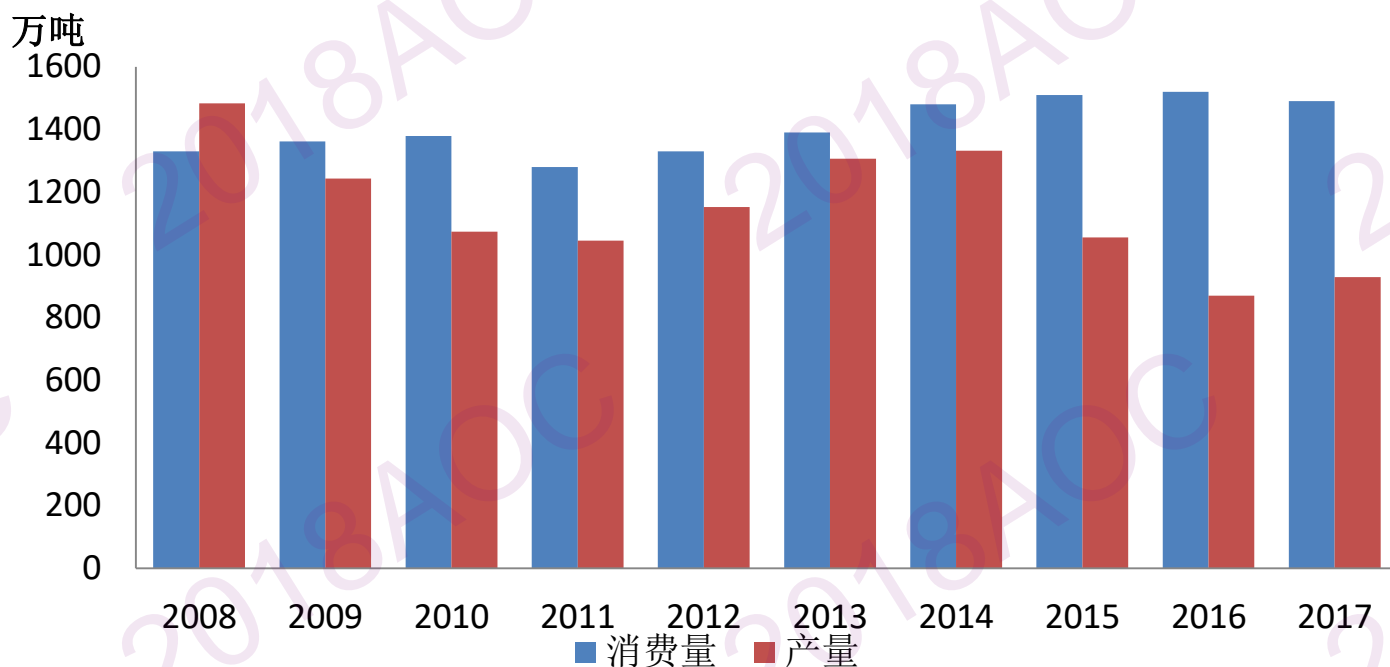
## 2. 2017年中国食糖消费情况

### (2) 结构：工业消费为主

- 工业消费879万吨，与上年相比减少48万吨，减幅5.2%，其在中国食糖消费中的占比由2016年的61%下降到2017年的59%；
- 民用消费611万吨，与上年相比增加18万吨，增幅3%，其在中国食糖消费中的占比由2016年的39%提升至2017年的41%。

# 产需缺口依然较大

2014年148万吨，2015年454万吨，  
2016年650万吨，2017年561万吨。





## 3. 2017年中国食糖贸易情况

### (1) 进口量大幅减少

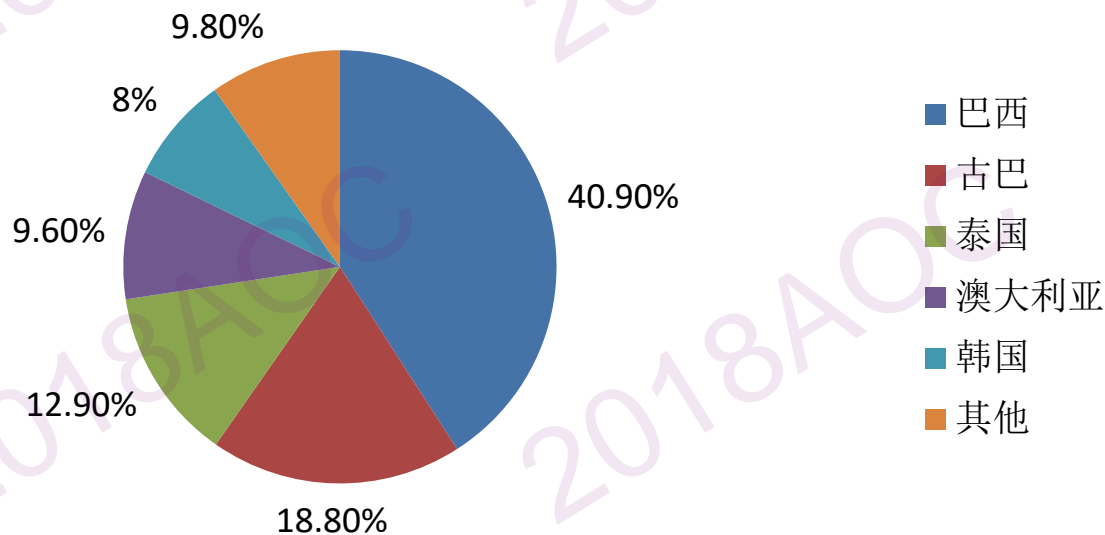
2017年，中国进口食糖229万吨，同比减少144万吨，减幅38.6%；出口12万吨，同比减少3万吨，减幅20%。



### 3. 2017年中国食糖贸易情况

(2) 进口来源国较为集中  
以巴西、古巴、泰国为主，分别进口了93.64万吨、43.12万吨、29.61万吨，占中国食糖进口总量的40.9%、18.8%、12.9%，合计占72.6%。

2017年中国食糖进口来源



## 4. 2017年中国食糖价格走势

### (1) 国内糖价大幅上涨

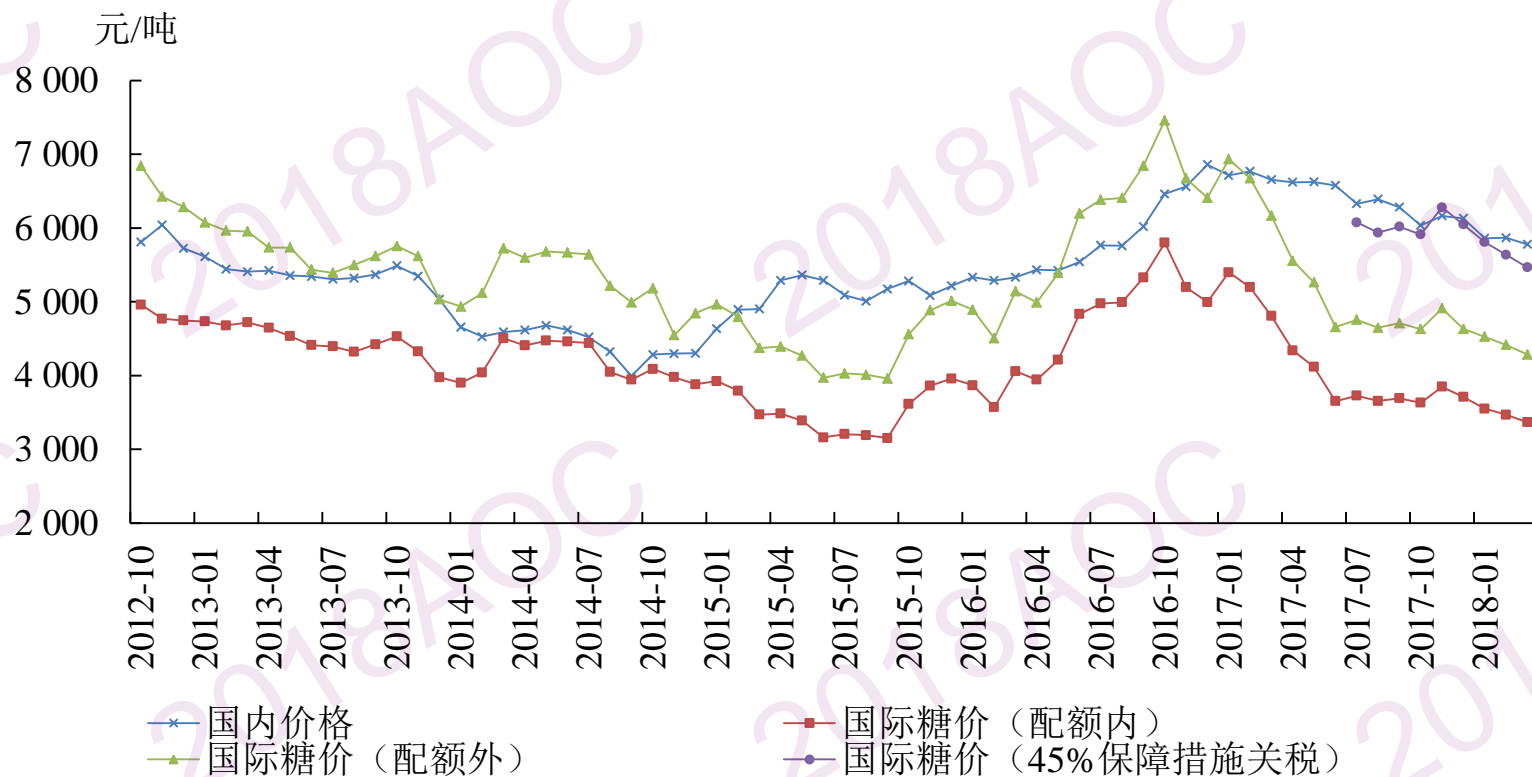
2017年，国内食糖年度均价6 570元/吨，同比每吨涨1113元，涨幅20.4%。

- ◆ 食糖进口大幅减少（373万吨 ↘ 229万吨）
- ◆ 甘蔗收购价格上升（448元/吨 ↗ 497元/吨）
- ◆ 国际糖价走高（16.52 美分/磅 ↗ 17.39美分/磅）

# 4. 2017年中国食糖价格走势

## (2) 国内外价差扩大

配额内：1189  $\nearrow$  2021元/吨；配额外：23  $\nearrow$  745元/吨



## 二、未来10年中国食糖市场形势展望

预测方法：中国农产品监测预警系统（CAMES）+ 经验判断

主要结论：产量稳中略增；  
消费量总体趋增；  
价格波动较大；  
进口持续增长

# 1.中国食糖产量稳中略增

## (1) 糖料面积基本稳定

- ◆ 糖农种植积极性（收购价、竞争作物）
- ◆ 糖料蔗生产保护区建设

## (2) 糖料单产有所提升

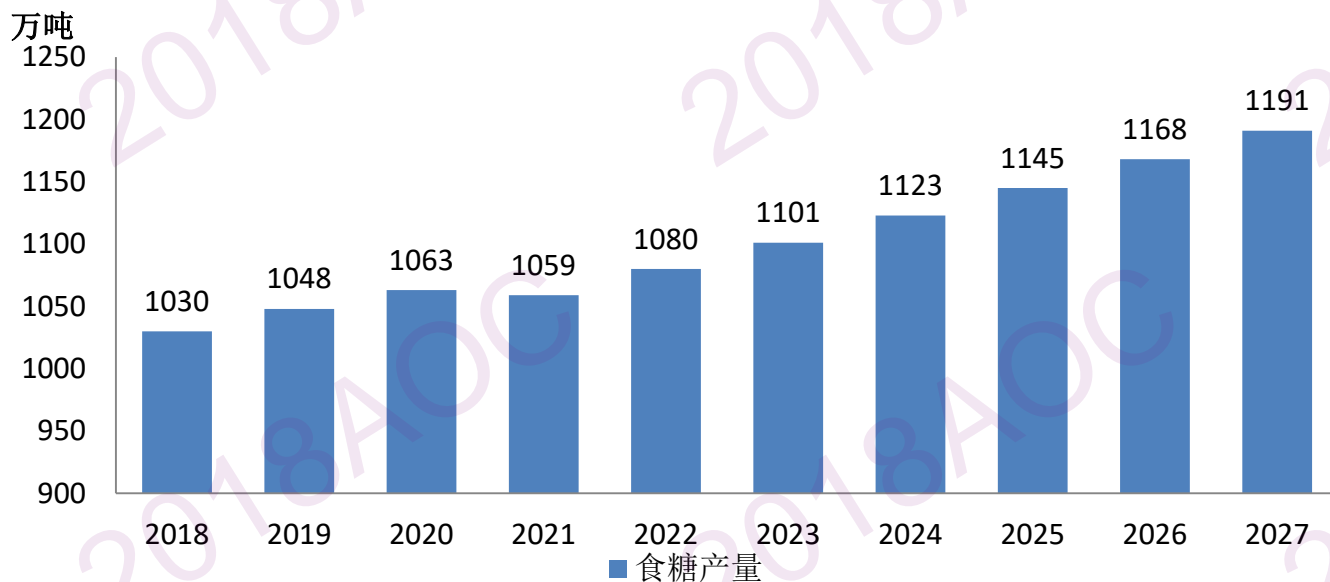
- ◆ 良种良法推广
- ◆ 种植条件改善

# 1.中国食糖产量稳中略增

## (3) 食糖产量稳中趋增

预计2018年食糖产量1 030万吨，同比增加10.9%。

预计2020年食糖产量1 063万吨，较2017年增长14.4%；预计2027年食糖产量1 191万吨，较2017年增长28.2%。



## 2.中国食糖消费总体趋增

- ▶ 人均食糖消费增加：经济中高速增长，城镇化进程加快（2027年中国城镇化率将达到65.4%。
- ▶ 生育政策放宽，人口规模扩大：预计2027年中国人口规模将达到14.28亿人，比2017年增加3841万人。



## 2.中国食糖消费总体趋增

➤ 食糖消费领域扩大：除了传统的食品工业消费和居民生活消费，食糖在医药、建材、化工等领域也有着广泛应用。

➤ **预测：**

2018年食糖消费量1500万吨，同比基本持平；

2020年食糖消费量1587万吨，较2017年增加6.5%；

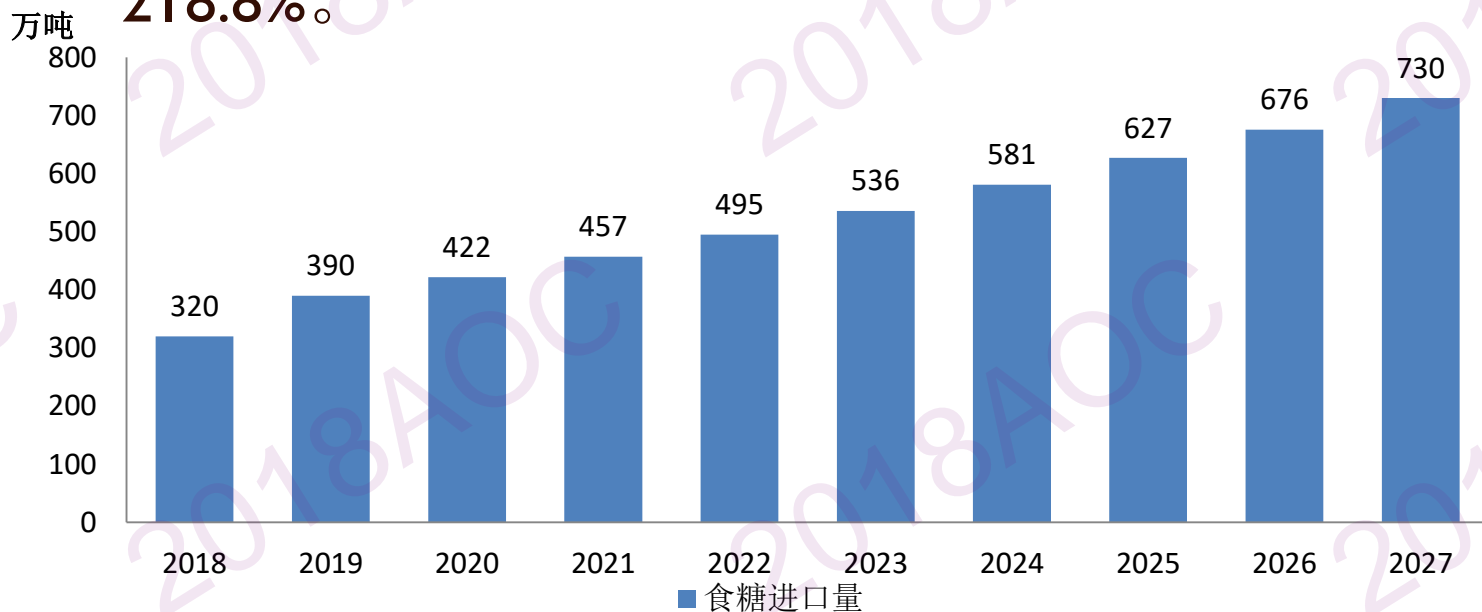
2027年为1 832万吨，较2017年增加23%。

### 3.中国食糖进口持续增长

- 国内食糖产不足需（2027年，641万吨），对进口食糖存在刚性需求；
- 国内外食糖价格倒挂短期内无法消除，存在过量进口风险。

### 3.中国食糖进口持续增长

- 预计2018年中国食糖进口量320万吨，比上年增长39.7%；2020年中国食糖进口量422万吨，较2017年增加84.3%；2027年为730万吨，较2017年增加218.8%。



## 4.中国食糖价格波动较大

### 近期主要影响因素：

- (1) 国内食糖产不足需，缺口较大，
- (2) 主产区调高糖料蔗收购首付价，制糖企业的原料成本将继续上升（广西，480元/吨 ↗ 500元/吨）
- (3) 2018年巴西、泰国等世界食糖主产国食糖生产形势较为乐观，预计2018年全球食糖产需将重回过剩（ISO，515万吨）

## 4.中国食糖价格波动较大

### 未来预判:

- 短期来看：预计2018年中国食糖均价在6100-6500元/吨之间。
- 长期来看，国内食糖价格受到国际糖价、国内产需、进出口政策等多重因素的影响，多空博弈下国内食糖价格上涨空间将会受到抑制并将会有较大波动。

## 三、不确定性分析

### 1. 自然灾害因素

中国糖料主产区基础设施差，对自然灾害的抵御能力较弱，较易受到气候变化的影响，光照、温度、降水量的变化都会对糖料作物的产量和糖分含量产生影响。

## 三、不确定性分析

### 2.政策调控因素

未来中国食糖产业政策还将受到整个农业政策调整与食糖产业定位变化等因素的影响，存在较大变数，增加了预测的不确定性。

## 三、不确定性分析

### 3. 国际市场因素

- (1) 国际食糖市场的变化；
- (2) 世界主要国家的食糖产业政策；
- (3) 国际能源市场和金融市场的变化。





**谢谢!**

**请批评指正!**