
中国食糖产业发展与投资研究报告

2018-2019



北京东方艾格农业咨询有限公司

2018年11月

研究背景

北京东方艾格农业咨询有限公司依托 20 多年对行业数据的持续积累、对行业变化的持续跟踪、对行业的持续深入研究，将为您提供一份有价值的食糖产业及投资分析报告。

2017/18 榨季全国食糖产量 1031 万吨，比上榨季增长 102 万吨，增幅 11.00%，虽然进入增产周期，但是与 2013/2014 榨季的最高水平 1332 万吨仍有 300 万吨的差距。预计 2018/19 榨季仍处于增产周期，但增幅不大，产量约 1060 万吨，增长的动力源自内蒙古甜菜糖新增产能放量，甜菜糖正逐渐恢复其在中国食糖产业中的地位，中国食糖供给格局正悄然发生变化。

进口方面，2017/18 榨季食糖进口总量达 243 万吨，比上一榨季 229 万吨小幅增长 6.16%，食糖进口在多重管控措施下得到有效控制。截至 2018 年 5 月 22 日，中国进口食糖保障措施时间满一周年，按照保障措施规定配额外进口食糖关税由 95% 下调至 90%。与此同时，商务部发布公告取消不适用食糖保障措施国家名单，即从 2018 年 8 月起至保障措施结束，将对所有国家实施提高配额外进口关税制度，那么已经因保障措施实施一年导致的进口来源变化可能再次发生转变。

进入 2017/18 榨季，因国际糖市的下跌、屡禁不止的走私、消费低迷以及替代品等多方面因素影响，国内食糖价格持续走跌。食糖广西产区平均价格由榨季初的 6600 元/吨下跌至榨季末的 5100 元/吨左右，再次跌破国内食糖生产成本，全行业可能再次面临亏损的可能。从目前国内企业盈利水平和国内市场来看，重振国内糖市、提升国内食糖竞争力的目标实现的并不理想。国家是否会在此时继续加强对国内食糖的政策扶持？

针对以上现象，本报告将对 2017/18 榨季中国食糖产业进行总结梳理，重点探讨 2018/19 榨季中国糖市面临的以下问题：

- (1) 国际食糖未来供需情况及价格走势如何？对中国食糖市场的影响如何？
- (2) 中国食糖行业政策导向如何变化？糖料直补、贸易政策是否会落地与发生变化？
- (3) 新榨季糖料种植未来的发展方向如何？甜菜糖增长空间如何？
- (4) 升级的保障措施下食糖进口如何变化？进口来源格局是否会再次发生转变？严厉打击走私的情况，走私糖会否继续影响国内供给？
- (5) 时隔多年，糖价低迷情况下国家是否会再次进行收储？
- (6) 食品工业增幅放缓条件下的中国食糖消费如何变化？
- (7) 淀粉糖等替代品对食糖的替代效应如何？
- (8) 国内食糖产业整合、重组进展如何？未来竞争格局将会怎样？
- (9) 中国食糖行业投资现状、投资潜力及风险如何？

本报告将重点从国内食糖的行业政策、糖料种植、生产、消费、贸易、行业整体运行现状出发，结合国际食糖供需进行系统的分析和梳理，总结并预判国内食糖市场的发展趋势和投资机会，力求客观、准确，为关注中国食糖产业的业界人士提供决策参考。

艾格农业
CNagri.com

目 录

第一部分 国际糖业篇

1 全球糖市持续增产周期

- 1.1 2017/18 年度全球食糖行业运行情况
- 1.2 2017/18 年度全球食糖供需变化
 - 1.2.1 全球食糖生产变化
 - 1.2.2 全球食糖消费变化
- 1.3 2017/18 年度全球食糖贸易变化
- 1.4 2017/18 年度全球食糖价格走势
 - 1.4.1 现货
 - 1.4.2 期货

2 全球主要国家和地区的食糖供求分析

- 2.1 巴西
- 2.2 印度
- 2.3 美国
- 2.4 欧盟
- 2.5 泰国
- 2.6 澳大利亚

3 2017/18 年度全球糖业预测

第二部分 国内糖业篇

1 2017/18 榨季中国食糖产业政策分析

- 1.1 最强进口糖管控措施实施
 - 1.1.1 食糖进口配额政策延续
 - 1.1.2 食糖进口许可管理继续
 - 1.1.3 继续食糖进口自律管理
 - 1.1.4 进口食糖贸易保障措施升级
- 1.2 地方、中央食糖储备暂未放储
- 1.3 广西提前锁定下一榨季甘蔗收购价格

- 1.4 政府加快推进制糖企业战略重组
- 1.5 政府多举措促进食糖产业发展
 - 1.5.1 双高基地建设
 - 1.5.2 设立糖业发展专项基金
 - 1.5.3 甘蔗保险补贴政策
 - 1.5.4 积极推动甘蔗生产机械化进程
 - 1.5.5 甘蔗直补政策呼之欲出

2 2017/18 榨季中国糖料作物种植

- 2.1 甘蔗种植
 - 2.1.1 甘蔗种植面积保持增长
 - 2.1.2 甘蔗种植向优势产区集中
 - 2.1.3 甘蔗机械化生产情况
 - 2.1.4 甘蔗的种植效益及竞争作物比较
- 2.2 甜菜种植
 - 2.2.1 甜菜种植面积快速增长
 - 2.2.2 内蒙古成为增长的亮点
 - 2.2.3 甜菜机械化生产情况
 - 2.2.4 中国甜菜的种植效益及竞争作物比较
- 2.3 中国糖料种植面临的问题及困境

3 2017/18 榨季中国食糖生产分析

- 3.1 中国食糖进入增产周期，甜菜糖成为增长亮点
 - 3.1.1 广西、云南、广东蔗糖产量稳中有涨
 - 3.1.2 内蒙古甜菜糖产量领涨全国
- 3.2 压榨糖厂分布及规模
- 3.3 中国压榨糖厂主要运行情况
 - 3.3.1 行业主营业务收入
 - 3.3.2 行业主营业务成本及利润情况
- 3.4 中国制糖行业面临的问题及困境

4 2017/18 榨季中国食糖贸易及精炼加工分析

- 4.1 食糖进口小幅回升，出口保持稳定
 - 4.1.1 食糖进口数量小幅回升
 - 4.1.2 食糖进口来源多元化

- 4.1.3 食糖出口基本保持稳定
- 4.2 原糖加工受原料限制产能利用不足
 - 4.2.1 原糖加工产能严重过剩
 - 4.2.2 原糖加工企业盈利情况
- 4.3 中国食糖贸易及精炼加工面临的问题及困境

5 2017/18 榨季中国食糖消费分析

- 5.1 中国食糖消费情况
 - 5.1.1 中国食糖总消费量
 - 5.1.2 中国食糖人均消费低于世界平均水平
- 5.2 含糖食品产量增速放缓
- 5.3 居民消费稳定保持增长

6 2017/18 榨季中国食糖替代品分析

- 6.1 淀粉糖分析
 - 6.1.1 淀粉糖产量变化
 - 6.1.2 果葡糖浆成为食糖的主要替代品
 - 6.1.3 淀粉糖行业企业集中度高
 - 6.1.4 中国淀粉糖消费及展望
- 6.2 其他替代糖源分析
 - 6.2.1 玉米绵白糖
 - 6.2.2 糖精
 - 6.2.3 其它甜味剂

7 2017/2018 榨季中国食糖市场分析及 2018/2019 榨季预测

- 7.1 中国食糖供求平衡分析及预测
 - 7.1.1 国内食糖产不足需已成为常态
 - 7.1.2 进口可控，国储调节
 - 7.1.3 走私与替代成为影响供需平衡的变量
- 7.2 中国食糖市场价格走势分析及预测
 - 7.2.1 中国国内糖价（现货和期货）走势
 - 7.2.2 影响中国糖价走势的因素及未来走势变化

第三部分 2018 年重点企业运营分析篇

1 中粮糖业

- 1.1 企业基本概况
- 1.2 关键竞争要素
- 1.3 投资动向
- 1.4 经营状况分析

2 南宁糖业

3 粤桂股份

4 华资实业

5 广东甘化

6 内蒙古佰惠生

7 冠农股份

第四部分 2018 年食糖行业投资篇

1 2018 年中国食糖行业重点投资项目汇总

2 2018 年中国食糖产业投资特点

- 2.1 投资主体分析
- 2.2 投资区域分析
- 2.3 投资方式分析
- 2.4 产业投资环节分析
- 2.5 投资规模分析

3 中国食糖产业投资机会与投资风险分析

- 3.1 行业投资机会（包括投资潜力、优势区域、投资模式选择、投资环节、行业内优良资产等）
- 3.2 可能的投资风险

图表目录

- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗种植面积
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗产量
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜种植面积
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜产量
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国食糖产量
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国食糖消费量
- 图, 2008/09-2018/19 榨季中国人均食糖消费量
- 图, 2009-2018 年中国食糖进口数量
- 图, 2009-2018 年中国白砂糖进口数量
- 图, 2009-2018 年中国原糖进口量
- 图, 2009-2018 年中国食糖出口量
- 图, 2009-2018 年中国原糖出口量
- 图, 2009-2018 年中国砂糖出口量
- 图, 2009-2018 年中国淀粉糖产量及消费
- 图, 淀粉糖价格走势
- 图, 2009-2018 年中国糖精产量及内销预测
- 图, 2009-2018 年南宁白砂糖批发价格
- 图, 2009-2018 年中国主销区白砂糖批发价格
- 图, 2009-2018 年中国进口砂糖分月到岸价格
- 图, 2009-2018 年中国进口原糖分月到岸价格
- 图, 2009-2018 年纽约 11 号原糖近月期
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗种植面积
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗产量
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜种植面积
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜产量
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗分省种植面积
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗分省单产
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗分省产量
- 表, 中国甘蔗主要种植品种
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜分省种植面积
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜分省单产

- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜分省产量
- 表, 中国甜菜主要种植品种
- 表, 2008/09-2018/19 榨季甘蔗主产省甘蔗收购价格
- 表, 2008/09-2018/19 榨季甜菜主产省甜菜收购价格
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国食糖产量
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甘蔗糖分省产量
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国甜菜糖分省产量
- 表, 中国糖厂分省数量
- 表, 各省糖料日榨能力
- 表, 中国食糖生产成本
- 表, 2008/09-2018/19 榨季各甘蔗主产省甘蔗出糖率
- 表, 2008/09-2018/19 榨季各甜菜主产省甜菜出糖率
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国食糖消费量
- 表, 2008/09-2018/19 榨季中国人均食糖消费量
- 表, 2009-2018 年中国碳酸饮料产量
- 表, 2009-2018 年中国果汁及果汁饮料产量
- 表, 2009-2018 年中国乳制品产量
- 表, 2009-2018 年中国罐头产量
- 表, 2009-2018 年中国糖果产量
- 表, 2009-2018 年中国速冻主食品产量
- 表, 2009-2018 年中国冷冻饮品产量
- 表, 2009-2018 年中国食品工业食糖消费量
- 表, 2009-2018 年中国分省居民食糖消费量
- 表, 2009-2018 年中国食糖进口数量
- 表, 2009-2018 年中国白砂糖分国别进口
- 表, 2009-2018 年中国原糖分国别进口
- 表, 2009-2018 年中国食糖出口情况
- 表, 2009-2018 年中国原糖分国别出口
- 表, 2009-2018 年中国砂糖分国别出口
- 表, 2009-2018 年中国淀粉糖生产及消费
- 表, 中国淀粉糖生产能力前 20 名企业
- 表, 2009-2018 年中国糖精产量和消费量
- 表, 2009-2018 年中国其他主要替代品生产情况

表, 2009-2018 年南宁白砂糖批发价格
表, 2009-2018 年中国主销区白砂糖批发价格
表, 2009-2018 年中国进口砂糖分月到岸价格
表, 2009-2018 年中国进口原糖分月到岸价格
表, 2009-2018 年纽约 11 号原糖近月期货价格
表, 全国食糖供求平衡表

