

2014中国农业展望大会

中国食糖市场展望

报告人：徐 雪

2014年4月

报告内容:

一、2013年食糖市场形势回顾

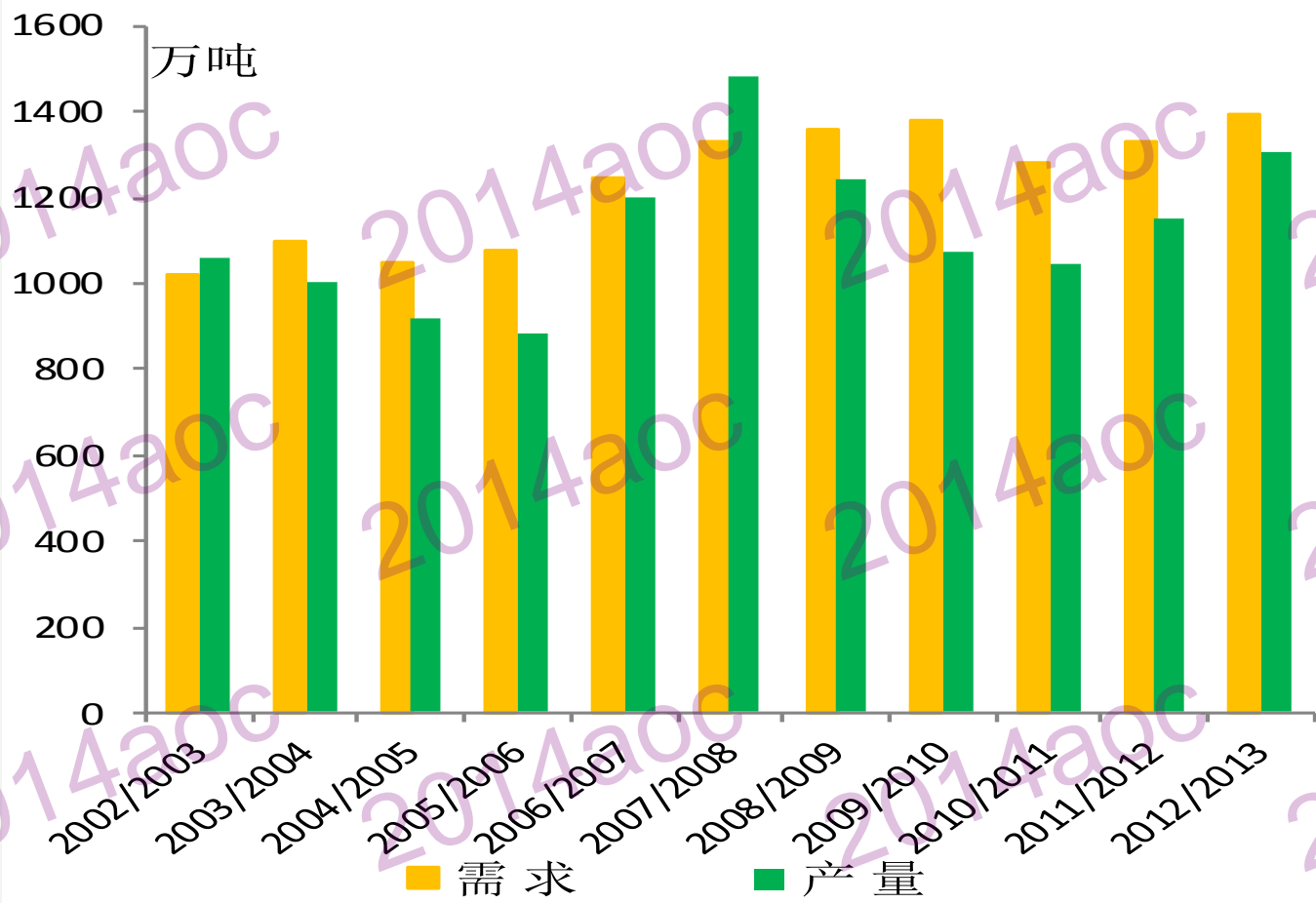
二、未来十年中国食糖产需形势判断

三、主要问题和影响因素

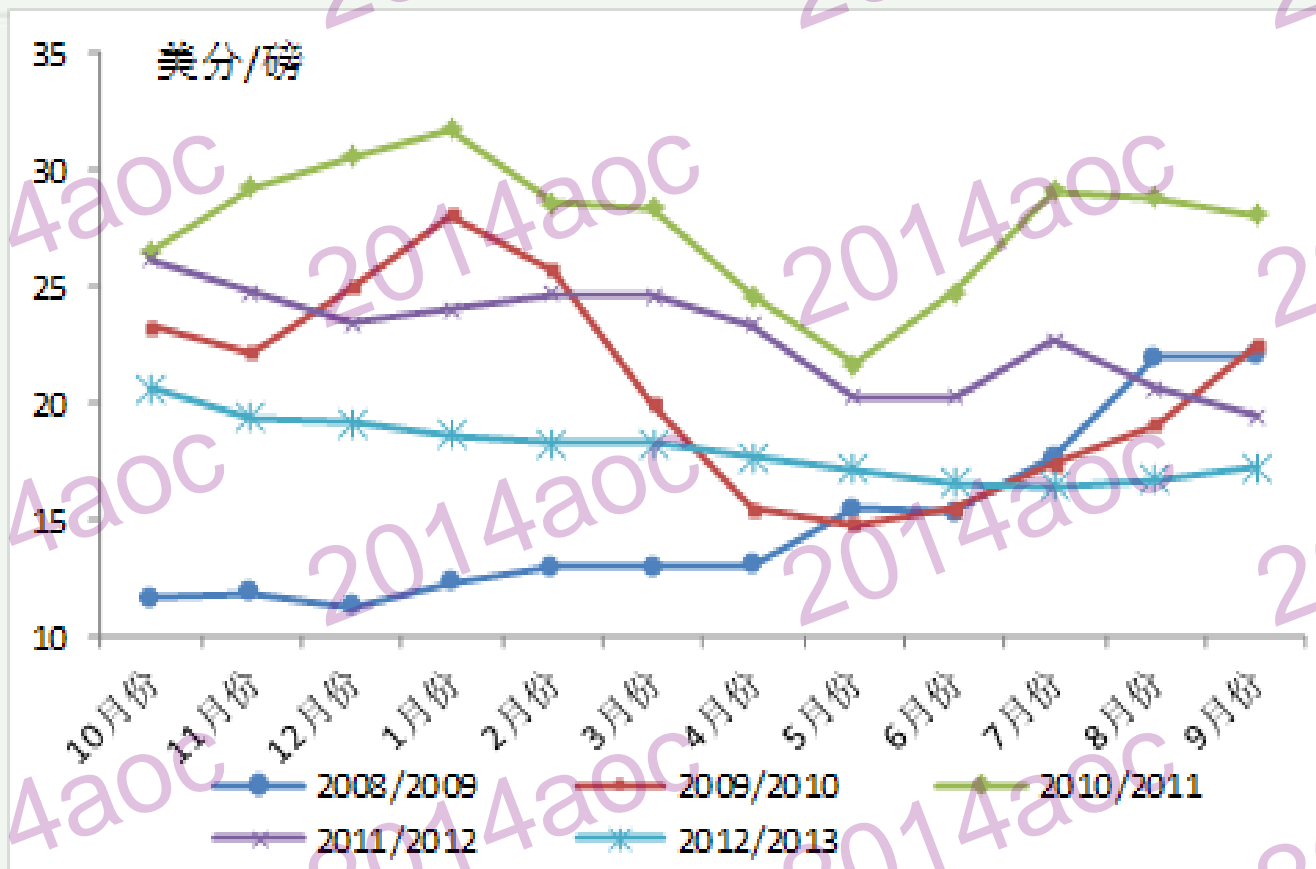
一、2013年食糖市场形势

1. 中国连续第2年增产，产需缺口缩小；
2. 全球糖市供大于求，国际糖价跌至4年来最低；
3. 中国食糖进口持续增加，国内库存高企，国内糖价阴跌不止。

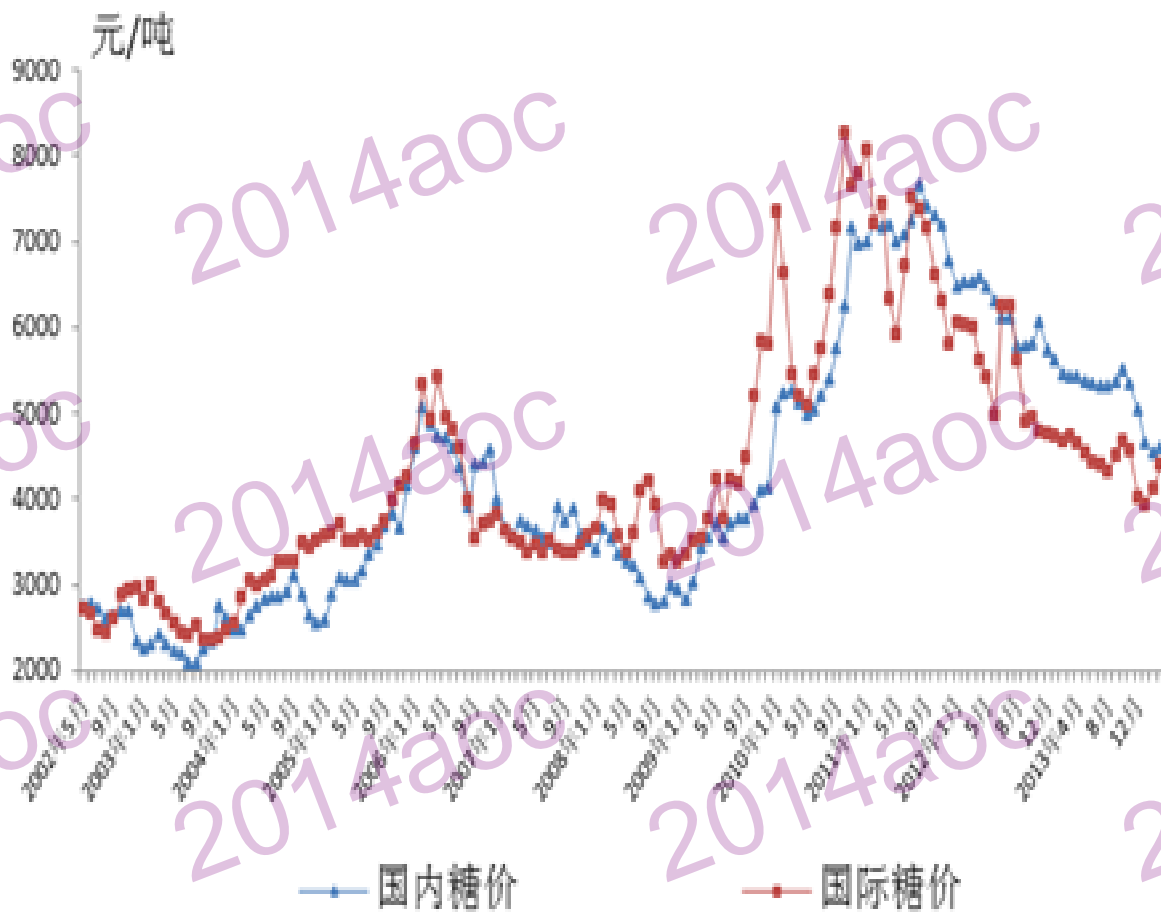
1. 中国食糖连续第2年增产，产需缺口缩小。



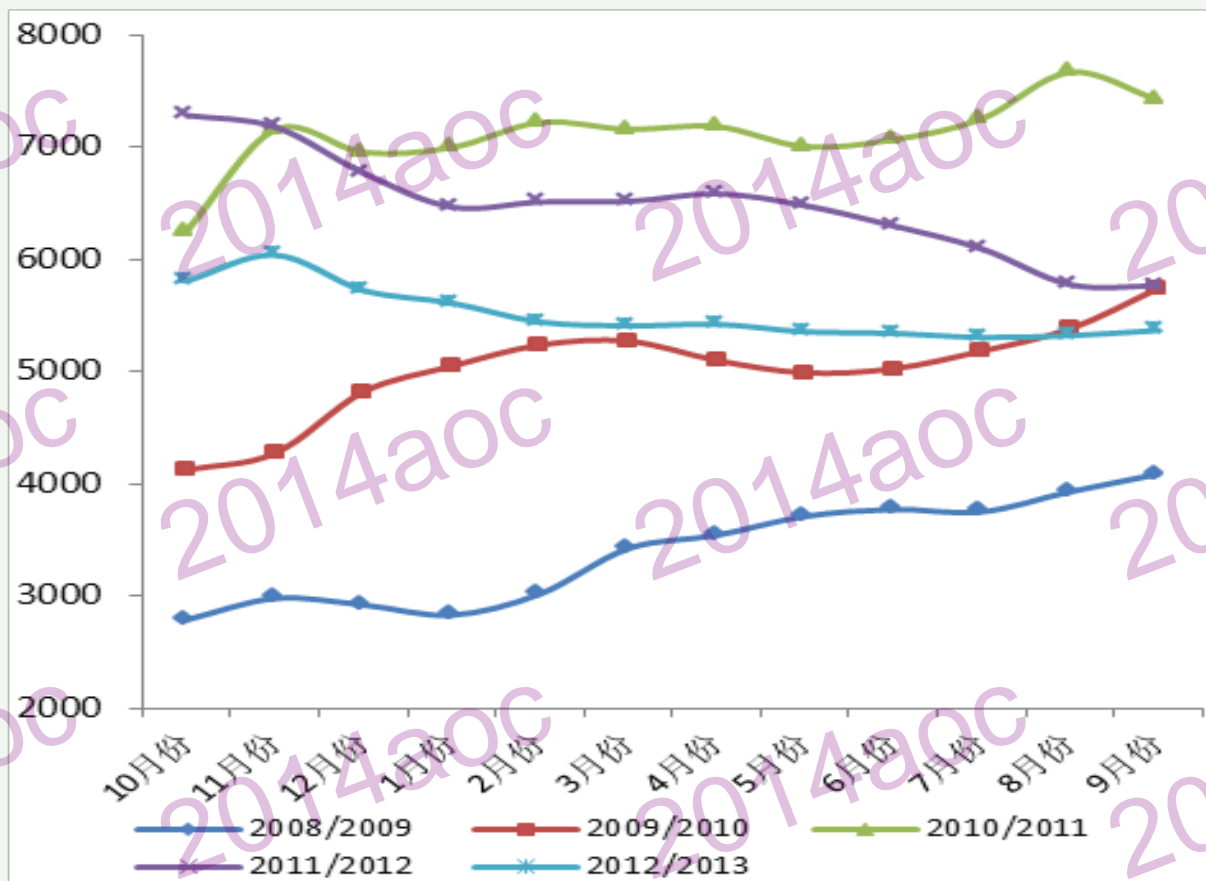
2. 全球糖市供大于求，国际糖价跌至4年来最低



3. 国内外价差巨大，食糖进口持续增加。



国内库存高企，糖价阴跌不止。



二、未来10年中国食糖产需形势判断

1. 生产将在波动中徘徊，增产潜力不大。
2. 消费将继续保持强劲增长。
3. 价格将稳中趋涨。
4. 进口波动中增加。

十年后中国食糖自给率：**75%**

1. 生产在波动中徘徊，增产潜力不大。

短期看：

2013/2014榨季食糖产量1330万吨，增1.7%；

2014年甘蔗种植面积下降1.5%，2014/2015榨季食糖产量下降3%。

1. 生产在波动中徘徊，增产潜力不大。

长期看：

生产条件差；
良种研发推广能力滞后；
机械化水平极低。
人工成本不断上升。

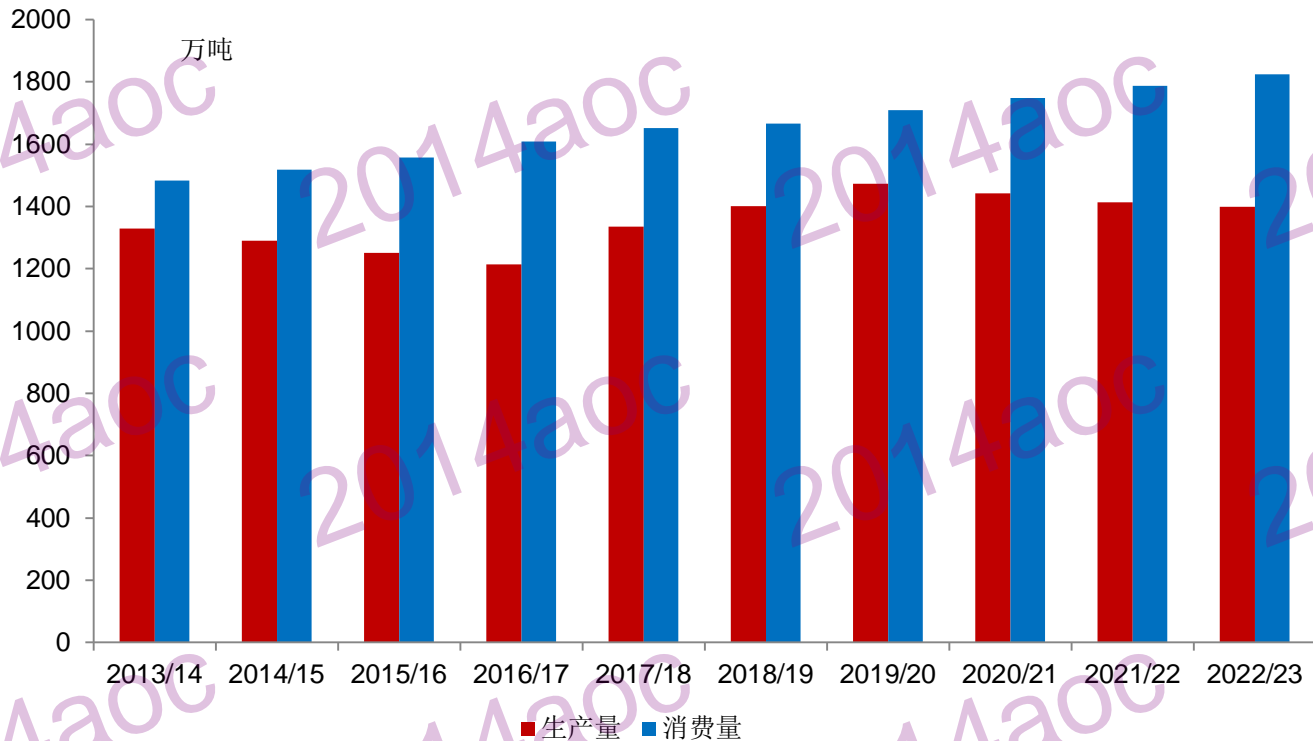
广西计划500万亩优质高产高糖糖料蔗基地；
糖料目标价格补贴政策。

面积缩减；
单产大幅提升潜力有限

弥补面积缩减带来的产量下降

2022/2023榨季糖料总产将达到1.163亿吨；食糖总产量1400万吨较2012/2013榨季增7.1%。

2.消费将继续保持强劲增长



2022/2023榨季
食糖消费**1834**万吨，
增长**35.5%**，年均
递增**2.8%**；人均食
糖消费量增长到
12.7kg，年均增长
率**2.1%**。

3.食糖价格形势展望

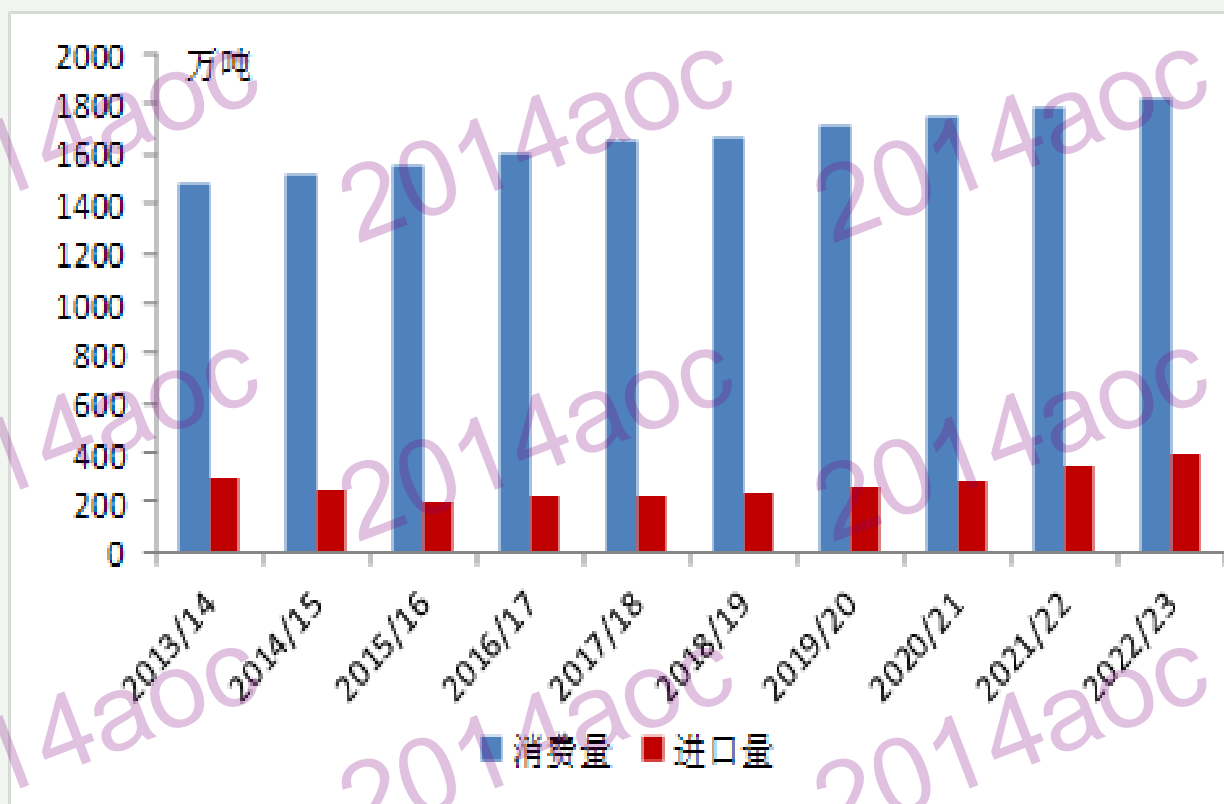
➤短期:

食糖库存消费65.5%，国内价格弱势运行,2013/2014榨季后期糖价4500-4800元/吨;

➤长期:

国内糖价止跌回升，进入温和上涨通道。

4.贸易形势展望：进口波动中增加



三、主要问题和不确定因素

1. 气候因素——干旱

2. 政策因素：收储；目标价格补贴政策

3. 其它：能源属性；金融属性

总体来看：

未来10年，受糖料生产投入大、成本收益率低等影响，中国食糖继续大幅增产的空间有限，预计将长期呈现产不足需、进口补充的基本格局，食糖自给率维持在75%左右。

谢谢！