

中国白糖进出口专题

Office
Application
System

中国进出口专题

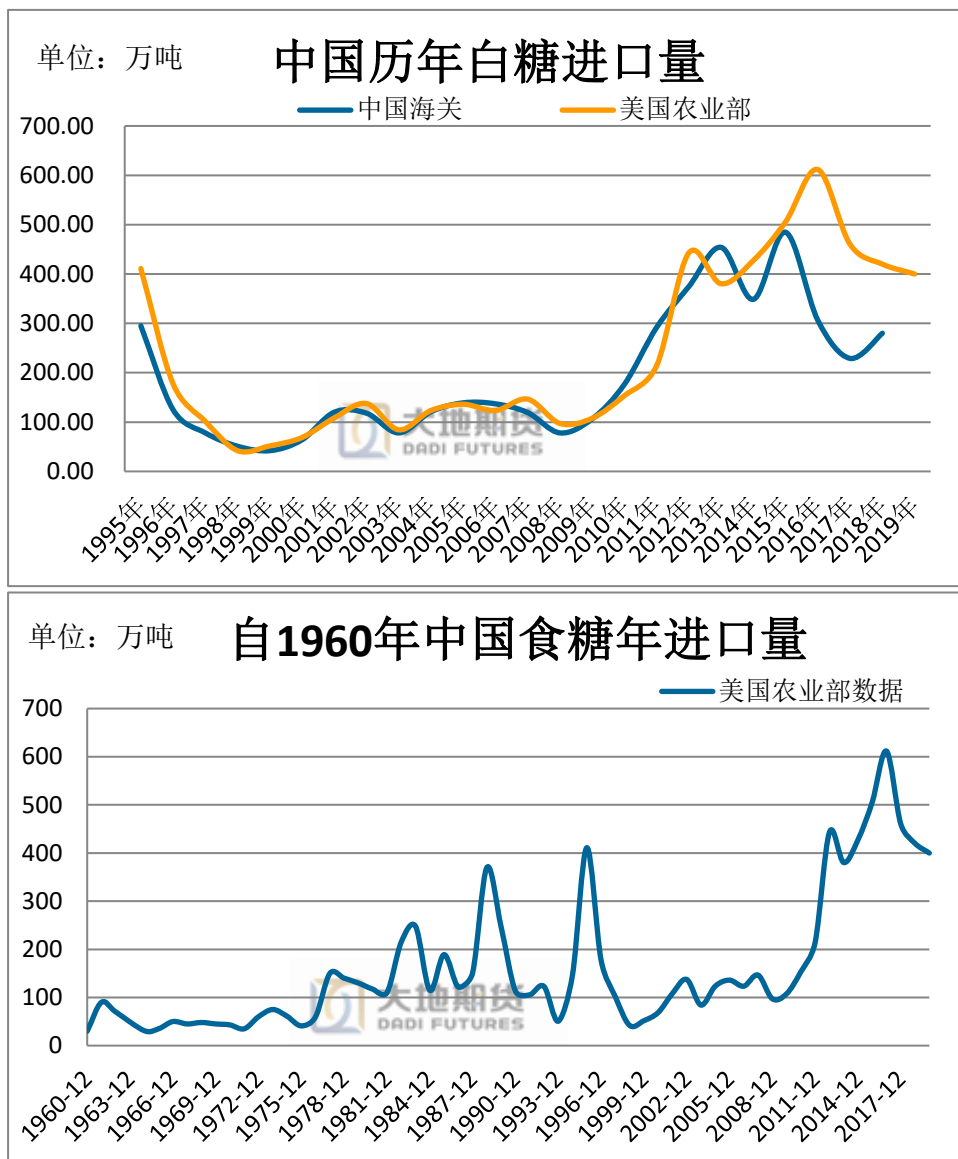
作者姓名：俞宙
作者职称
作者联系方式

期：2019年05月20日

背景概述：

现在的中国随着经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，中国国内对于糖的消费需求也在稳定上升，而中国国内的白糖产量现在还不能完全覆盖国内对糖的需求。因此，从世界上其他的主产国进口糖成为了中国唯一的选择。也正因如此，进口量的多寡将直接决定中国国内市场上白糖的供给是短缺还是过剩。本文将主要研究几个对中国出口量较大的国家，并简单阐述世界上其他主产国的进出口状况。

一：中国进口量历史状况



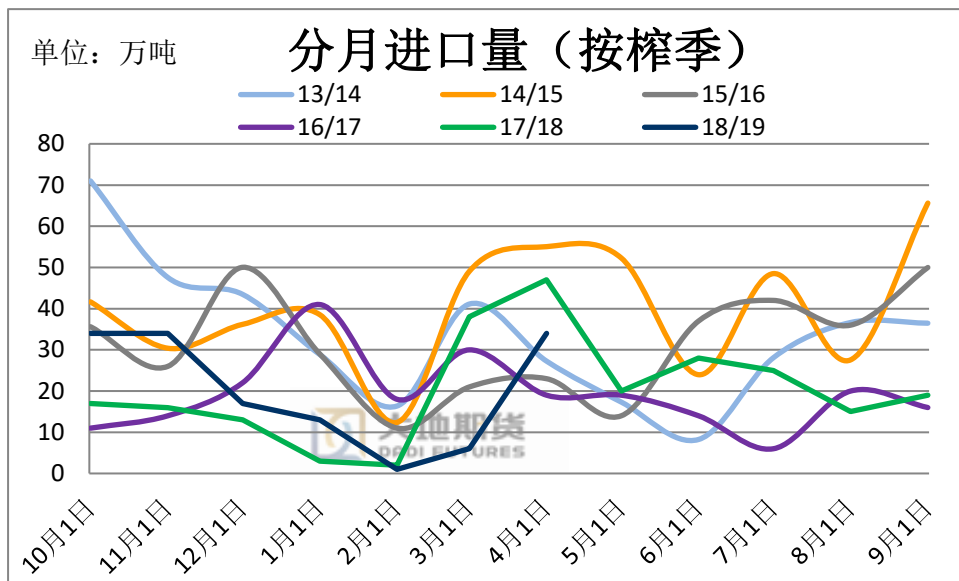
通过对比中国海关和美国农业部的数据，我们可以发现，两者的数据由于统计口径不同而

依托大地 共创未来

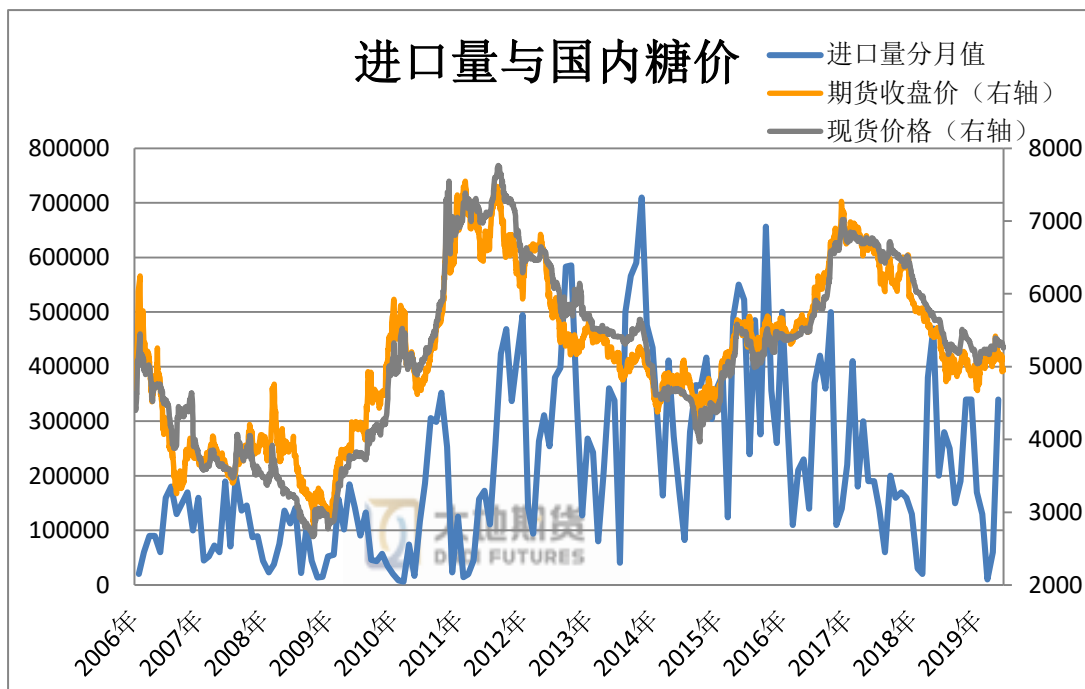
总部地址：杭州市延安路511号元通大厦12楼 邮编：310006 客服热线：40088-40077

Headquarters Address: 12/F, Yuantong Mansion, 511Yan'an Road, Hangzhou P. C. 310006

有较大的出入，但是基本的趋势是相同的。自 1998 年 11 月国家计划委员会发布了食糖指导价价格通知之后，进口糖的数量快速下降并在此后 10 年都维持在较低的进口量，直到 2009 年之后中国的食糖进口量才再次快速上升。



从历史榨季数据的分月图上看，每年我国在 2、3 月份会有一个进口量明显下降的状况，主要应该是由春节假期的关系。之后的 3、4、5 月进口数量会有所上升，6 月开始的夏季是糖的需求高峰，但却不是进口的高峰，进口的高峰会出现在 9 月和 10 月，那个时候正是国内新旧榨季转换的时候，又刚刚经历消费量的高峰期，这个时候是库存量的低点，若是在糖价上涨周期的年份此时的进口量会较高，例如图中的 14/15 榨季和 15/16 榨季。而在糖价下跌周期的年份，9 月 10 月尚有之前余留的库存量，因此进口的需求不强，进口量也会不高。

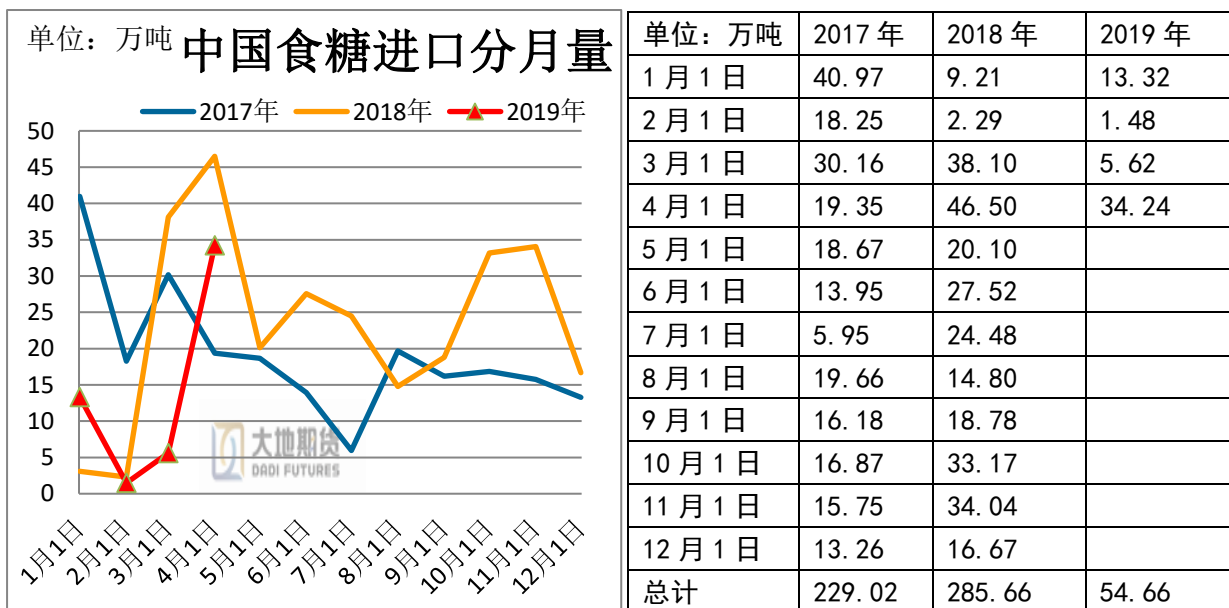


在 2016 年以前，每年的进口量都在 10 月份达到峰值，同时，进口量表现出了对糖价的滞

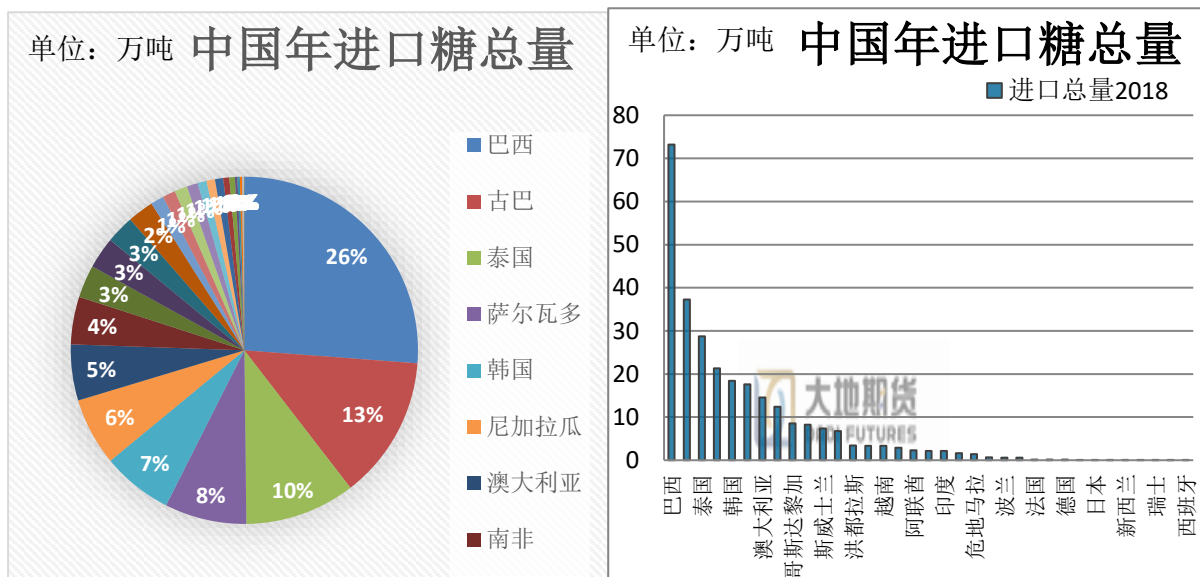
后相关，即进口量会展现出与价格相同的上涨或下降趋势，但是时间上会相对于价格波动有所滞后。

二：中国进口现状

2018 年中国进口食糖总量为 279.54 万吨，进口构成是甘蔗糖 226.05 万吨，占进口总量的 80.8%，精制糖进口量 53.48 万吨，还有数量极少的一些甜菜糖。



根据中国海关报告的进口数据来看，每年 2 月春节之后总会有一波进口量的增加，但是增加量则是依据当年国内的供需状况有所不同。例如 2019 年截止 4 月份，进口总量仅为往年同期的 60% 不到。



中国现在主要从巴西，古巴，韩国，萨尔瓦多，澳大利亚等国进口食糖，从这些国家进口的糖数量占据了我国年进口量的 70%，其中巴西一国出口到中国的糖数量就占据了我国总

依托大地 共创未来

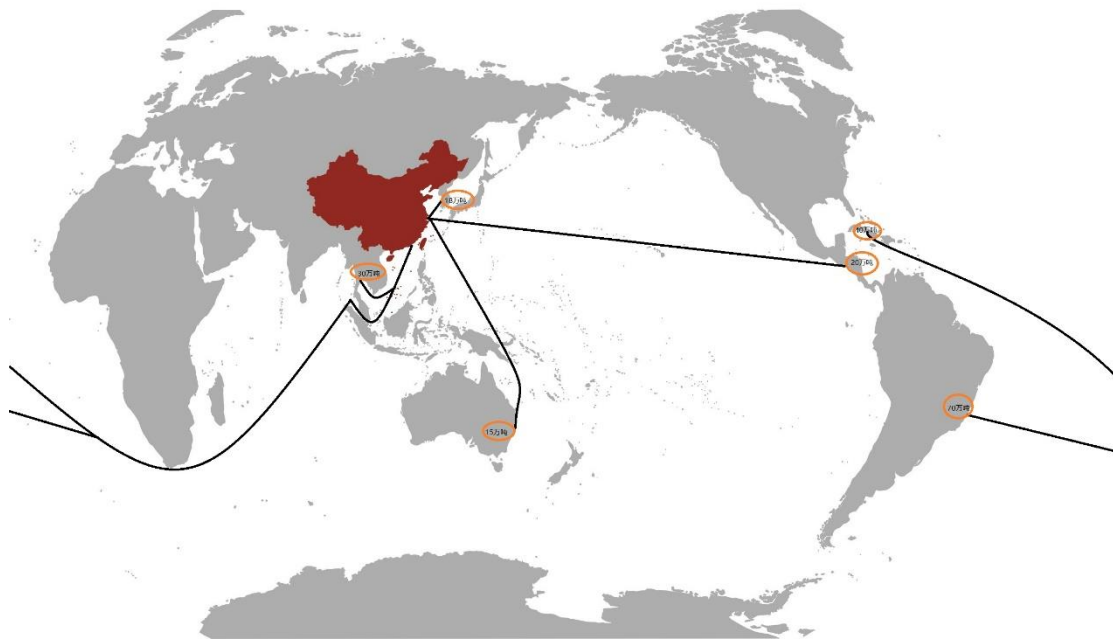
总部地址：杭州市延安路 511 号元通大厦 12 楼 邮编：310006 客服热线：40088-40077

Headquarters Address: 12/F, Yuantong Mansion, 511Yan'an Road, Hangzhou P. C. 310006

进口量的四分之一以上。其次是古巴，每年的进口量达到 40 万吨，但是根据海关的数据显示，古巴的年进口量并不是分布在一年的 12 个月中的，而是集中在 4-9 月这几个月，同时也有一些文件佐证显示，我国进口古巴原糖存在有一定的政治因素，因此进口的价格并不可考证，并且由于进口的都是低质原糖在 30 年前还能被国内市场所接受而今天这些低质原糖已经不能被国内的市场接受，因此现在所有的古巴进口糖都需要先进行再加工然后才能投放市场销售。同时，除了古巴以外北美洲其他的一些国家也是中国主要的糖进口国，如萨尔瓦多（21.3 万吨），尼加拉瓜（17.6 万吨），哥斯达黎加（8.5 万吨），危地马拉（1.5 万吨）等。另外，周边的邻国也是我国进口糖的对象，主要是泰国，韩国，印度，巴基斯坦等。其中泰国和韩国由于位置离中国比较近，出口到中国有一定的优势，而印度由于没有出口到中国的直接渠道，只能经马六甲海峡运输，因此中国的对印度糖的进口量并不大。巴基斯坦也面临的相同的问题，但是 3 月下旬的时候巴基斯坦已经获得了 30 万吨白糖 2019 年的进口许可，且关税税率为 50%，而非加征保护性关税之后的 85%。

三：进口路线

世界地图



上图为中国从世界其他国家进口糖的主要路线图，图中选取了进口量最多的六个国家。巴西出口到中国的路线为从圣保罗港口出发，穿过大西洋，经过好望角，穿过印度洋，经马六甲海峡进入中国南海，运抵广州，上海，或者北上到大连等地。澳大利亚出口到中国的线路为从麦凯港口出发，经过 Torres 海峡，俾斯麦海峡，宫古海峡，到达上海或北上到大连等地。

四：总结

从现在中国的糖进口结构来看，我国不仅仅从世界上主要的产糖国进口糖，还从其他的非主产国进口糖，这一部分的进口成本价格并不透明。我国与古巴的原糖进口贸易已经持续

了 40 年左右，长期而稳定的贸易关系也离不开贸易执行公司中粮糖业兢兢业业的服务，同样中粮糖业也在服务着其他非主产国的进口糖。另外，中国正在扩大白糖的进口渠道。白糖虽然不是很起眼，但却是实实在在的战略物资，因此为了防止中国可能在某一国家或区域遭受制裁时出现国内糖供给短缺的状况，我国积极的向世界糖主产国以外的产地进行进口。以保证特殊时期的时候有其他渠道可以满足国内的需求。总体而言，糖业不单是在国内承担了帮助蔗农脱贫的任务，同时还必须保证国内糖消费市场的价格稳定。

免 责 声 明

本报告由大地期货有限公司撰写，报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保

----- 依托大地 共创未来 -----

总部地址：杭州市延安路 511 号元通大厦 12 楼 邮编：310006 客服热线：40088-40077

Headquarters Address: 12/F, Yuantong Mansion, 511Yan'an Road, Hangzhou P. C. 310006

证,也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或暗示。在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价,投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下,本公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保或保证。本公司对于报告所提供信息所导致的任何直接的或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅归大地期货有限公司所有,未获得事先书面授权,任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如征得本公司同意引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“大地期货”,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

大地期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

公司总部地址：浙江省杭州市延安路 511 号(浙江元通大厦十二楼)
联系电话：4008840077 **邮政编码：310006**

杭州业务部地址	杭州市延安路 511 号元通大厦 1508 室	电话：0571-85105765	邮编：310006
衢州营业部地址	衢州市县西街 73 号	电话：0570-8505858	邮编：324000
宁波营业部地址	宁波市海曙区冷静街 8 号银亿时代广场 9-6	电话：0574-87207187	邮编：315000
台州营业部地址	台州市路桥区腾达路台州塑料化工市场 1501-1504 号	电话：0576-82567007	邮编：318050
温州营业部地址	温州市鹿城区瓯江路鹿港大厦 1 幢 1403 室	电话：0577-88102788	邮编：325000
诸暨营业部地址	诸暨市浣东街道东祥路 19 号富润屋大楼 13 层西南面 1301 室	电话：0575-81785988	邮编：311800
厦门营业部地址	厦门市思明区嘉禾路 23 号 912 室	电话：0592-2058837	邮编：361001
济南营业部地址	济南市历下区文化西路 13 号海辰办公写字楼 1-1004	电话：0531-55638701	邮编：250063
上海营业部地址	上海市浦东新区松林路 357 号 20 层 C、D 座	电话：021-60756198	邮编：200122
北京营业部地址	北京市海淀区万寿路 2 号西翠宾馆 601、603 房间	电话：010-68731988	邮编：100089
金华营业部地址	金华市婺江西路 28 号时代商务中心 1505 室	电话：0579-82983181	邮编：321001
丽水营业部地址	浙江省丽水市莲都区万丰北路 72 号 1501 室、1502 室	电话：0578-2780000	邮编：323000
北京分公司地址	北京市海淀区车公庄西路甲 19 号华通大厦 A 座 729 室	电话：010-88019159	邮编：100048
山东分公司地址	济南历城区华信路 3 号鑫苑鑫中心 7 号楼历城金融大厦 909	电话：0531-88087025	邮编：250100
临沂营业部地址	临沂市兰山区柳青街道北京路 13 号招商大厦 1 号楼 2104 室	电话：0539-7050078	邮编：276000