

中国(昆明)糖业高峰论坛会议小结

东吴期货 吴远光

2017年4月28日,中国(昆明)糖业高峰论坛及中国糖业协会商业流通会员座谈会在昆明召开。现将会议上嘉宾发言以及访问环节纪要归纳如下。

一、预计17/18榨季种植面积同比增加110万亩 其中新植蔗增幅达29%

广西糖协理事长 农光

I. 2016/17年榨季广西产销情况

广西2016/17年榨季由中粮屯河北海糖业有限公司于2016年10月27日拉开榨季生产序幕,至2017年4月11日随着广西农垦糖业集团良圻制糖有限公司顺利收榨而圆满结束。本榨季广西开榨糖厂92家,与上榨季持平,开机日榨总能力约63万吨。

本榨季全区累计入榨甘蔗4284万吨,同比上榨季减少145万吨;产混合糖529万吨,同比增加17万吨;产糖率12.32%,同比提高0.8个百分点,为近7个榨季的最高水平。截止4月20日,累计销糖250万吨,同比增加35万吨;产销率47.35%,同比提高5.28个百分点。白砂糖含税平均售价6802元/吨,同比提高1410元/吨。

本榨季,我区糖料蔗收购价格实行了提前联动,将原定的普通糖料蔗收购首付价由480元/吨提前联动至500元/吨,与上榨季440元/吨的收购价相比,提高了60元/吨,涨幅达13.6%。全区农民实现种蔗收入约215亿元,同比增加16亿元。截止3月底,蔗款总付率达89.5%,比去年同期提高了12.14个百分点。

II. 当前糖业面临的问题“十二五”以来,随着全球食糖产量的持续增加,低价进口糖和走私糖持续冲击我区糖业,严重影响广西糖业发展。从自身来看,我区糖料蔗生产自然条件差、成本高,产业集中度低、竞争力不强,抗风险能力弱等问题日益凸显。

(一)糖料蔗生产成本高竞争力不强。以本榨季为例,广西糖料蔗收购价格为500元/吨,巴西和泰国约170—200元/吨,按8.3吨蔗产1吨糖计,仅原料蔗成本一项就高出上述国家2500元/吨左右。糖料蔗生产成本高的主要原因:一是生产条件差。我区80%的蔗区集中在干旱贫瘠的旱坡地,全区糖料蔗灌区面积不到10%;土地耕层浅、保水保肥差,种植地块小而分散,水利、道路等基础设施条件差。二是机械化程度低。糖料蔗生产多靠人工完成,生产规模化程度不高。尤其是收获环节机械化率较低,人力砍收成本达120~150元/吨,占糖料蔗收购价格的近1/3。三是品种老化,优良品种少,种性逐步退化、有效宿根周期缩短、病虫害增多,造成单产及糖分下降等诸多问题。

(二)低价进口糖和走私糖严重冲击国内制糖业。前两年,我区制糖企业在低价进口糖的冲击下,价格持续大幅下滑,亏损严重。由于走私糖避开正常关税和进口环节增值税,成本极低,利润巨大,严重影响我国食糖市场秩序。

III. 2017/2018年榨季糖料蔗种植情况由于甘蔗收购价格有所上涨,农民种植积极性有所提高,特别是着力加快推进双高基地建设,下榨季种植面积和产量会有所增加。根据最近企业上报的种植计划显示,2017/18年榨季广西计划糖料种植面积是1230万亩,同比上榨季增加了110万亩,涨幅9.82%;其中新植蔗面积是522万亩,同比上榨季增加87万亩,涨幅20%。说明随着甘蔗收购价格的上涨,糖农的种植积极性有所提高;新植蔗面积大增,也显示出农民对糖料的管护意愿增强。

IV. 对国家政策的建议

(一)继续加强食糖进口管控,严厉打击食糖走私。近两年费大劲打击走私。食糖走私对市场影响不在于数量的多少,而在于走私现象对市场价格的抑制作用,为此,要求国家对食糖走私要继续给予严厉打击。

(二)考虑糖业可持续发展,建议开展糖业立法。糖业作为涉及国计民生的重要产业,应通过立法来规范和管理,保障产业健康发展,改变我国长期以来糖业发展与管理无法可依、市场波动大、产业不稳定的局面。最后表示,适时开榨是增效的关键因素,高糖高榨,不要提前开榨以抢更多强甘蔗。

二、期权视角下的白糖市场分析

万达期货有限公司白糖研究中心 刘永华

- I. 进口保障措施
- II. 国家极力打击广西、云南走私
- III. 原糖需要关注油价、乙醇、和基金持仓
- IV. 郑糖价格会从6300逐渐升至7000, 在5月-6月可能有小波反弹
- V. 国际原糖在13美分或者15美分将有支撑

三、云南：认清形势，加快转型升级的步伐

云南糖协理事长 邓毅

I. 2016/2017榨季的产销情况

2016/2017榨季云南糖业只有58个制糖厂开榨，比上榨季开榨糖厂数减少7间。第一家糖厂于2016年12月1日开榨，与上榨季相比开榨时间提前了11天。新榨季看似提前了，但是，整体集中开榨还是推后了，上榨季到2月份全部制糖厂都已经开榨，本榨季到3月20日才全部开榨，而且全省还没有全部开榨，3月上旬就有第一家制糖厂开始收榨。开榨整体晚而收榨在提前。鉴于甘蔗入榨量减少、食糖减产，云南糖业采取了“高糖高榨”的策略，并取得了一定的效果。

截止2017年4月20日，累计入榨面积337.77万亩(上年同期入榨面积为360.81万亩)，减少23.04万亩；入榨甘蔗1318.11万吨(上年同期为1364.90万吨)，减少46.79万吨；平均产糖率为12.57%(上年同期为12.30%)，提高0.27%；产糖165.73万吨(上年同期为167.83万吨)，减产2.1万吨。累计工业销售55.10万吨(上年同期为59.45万吨)，少销食糖4.35万吨，产销率为33.25%(上年同期为35.43%)，下降2.18%。累计产酒精5.87万吨(上年同期为6.16万吨)，减产0.29万吨。销售酒精3.18万吨(上年同期为3.19万吨)。本榨季在食糖减产的情况下，产销率略有下降，主要是三个因素叠加的影响：1、在春节前后食糖走私的脉冲式出现，挤占了一部分市场；2、国家投放储备以后，短期市场减小；3、2017年春节提前，有效销售时间减少对销售也有一定的影响。

目前，全国只有云南还在生产，到4月20日，全省已经收榨糖厂19间，多数糖厂将于5月上旬收榨，预计食糖产量将在183万吨左右，在上榨季的基础上继续减产。

进入3月下旬以来，云南多数地区开始降雨，气候情况正常。因为食糖价格处于企业盈利水平，制糖企业的支付能力提高，对蔗农的扶持力度增大，制糖企业开始再次关注甘蔗面积的稳定与增长，新植甘蔗趋势良好，多数制糖企业的种植面积将不同程度的恢复。

II. 云南糖业存在的问题

(一) 持续三个榨季的亏损重创了云南糖业

2012/2013榨季、2013/2014榨季、2014/2015榨季，由于国际市场的冲击，云南糖业累计亏损35亿元，2015/2016榨季全行业虽然盈利，但是糖产品仅盈利0.61万元，难以对冲累计的亏损，同时由于持续亏损，云南制糖厂数已经从四个榨季之前的83个开榨糖厂下降至开榨糖厂58个，关停糖厂数达25个之多，在其他南方产区恢复性增产的情况下，云南糖业延后减产，说明云南糖业的脆弱。

(二) 少数制糖企业的债务问题拖累了全省糖业的恢复

最近三年来，少数制糖企业的债务纠纷迟迟得不到解决，既影响到了自身的发展，也影响到了重组与并购，使所在区域的糖业发展受到拖累，宿根甘蔗逐年减少，新植甘蔗难以增长。尽管2017年的糖业形势有所好转，但是部分企业散失了发展机遇。

(三) 脉冲式的食糖走私依然冲击云南食糖市场

经过一系列的打击和综合治理，云南边境的食糖走私有所下降，但是由于内外价差依然存在，假冒制糖企业产品以脉冲式冲击着云南食糖的主要市场，依然威胁云南糖业发展。

(四) 部分农产品与甘蔗争地威胁着甘蔗面积的恢复

云南总体还是一个农业省，可以种植的农产品比较多。一些地区水果、马铃薯、蔬菜、咖啡与甘蔗争地，使一些地区甘蔗面积的扩大显得比较困难。所以，在当前市场条件下，制糖企业有恢复甘蔗面积的愿望，但是实际面积的扩大依然受到限制。

根据以上问题，云南眼下的工作就是以省政府提质发展三年行动计划为总要求，以种植良种化、经营规模化、水利现代化、生产机械化为主线，加大科技投入，尽快制定出各自转型升级的路线图与时间表。

III. 食糖打击走私的进展

云南是食糖走私和假冒食糖的重灾区，现在的食糖走私和假冒食糖主要通过德宏州、西双版纳州、临沧市三地进入国内市场。经过2016年的全年整治、尤其是《反走私综合治理规定》出台以后的打击形势有所变化，查缉的走私糖和假冒食糖数量大幅提高。来自于中越边境的食糖走私明显下降、中老边境的食糖走私保持小规模，主要集中在中缅边境一线，主要集中在德宏和西双版纳两个州。食糖走私还是脉冲式进入国内市场，一些销区市场从未停止过。云南已经开展和即将开展的工作是：

（一）食糖运输信息报备。从2月22日开始，我省食糖走私的重灾区德宏州的四个制糖企业的食糖运输信息已经向三个边防检查站报备，不属于报备范围的运输车辆作为主要检查对象。

（二）继续实行“条形码”制度。云南英茂糖业集团，从2016年开始实行运输信息“条形码”，2017年，我们给边防检查站提供了工作手机，通过APP手机扫描，加强了假冒“英茂牌”的检查。为加强检查力度，我们计划对扫描检查进行奖励，对扫描工程中对非正品“英茂牌”进行打击，此项工作的技术准备已经基本完成，会后我们将开始实施。

（三）对铁路集散地进行特别检查。我们2月23日与昆明铁路公安局进行工作会谈，近期，提请省政府打私办召开了涉及铁路集散地的昆明、大理、玉溪、红河、楚雄5地州打私办与铁路公安打击食糖走私的协调会，对相关政策进行了协调，将对铁路全线加强打击，并着手考虑运用“大数据”进行案件筛选。

（四）加强对物流设施的打击。4月19日，我们已经得到省政府打私办的通知，根据执法部门的请求，会后将召开相关方面的协调会，我们将配合执法部门对集中的物流设施开展打击行动。

（五）德宏州打击食糖走私的工作得到了加强。

3月27日，德宏州在瑞丽召开了现场会，对打击食糖走私情况进行了总结部署。提出要抓好“六项制度”建设，一是建立边境便道通道渡口负责制度，从县市到乡镇到村寨，把责任层层分解到人；二是研究建立粮食、食糖准运制度，摸清底数，规范粮食和食糖运输；三是建立村寨监督员制度，充分发动基层组织参与打私工作；四是建立信息沟通制度，每月召开一次联席会，研判形势、沟通信息；五是建立信用监管制度，将涉嫌参与走私粮食、食糖等的企业、个人纳入信用监管，从源头防范走私；六是建立打私要情通报制度，畅通各部门间的信息和情报。

（六）我们将提请省公安厅对云南公路出省口进行打击。

云南的公路出省口有曲靖口、昭通口、丽江口、楚雄口，我们已经通过一年多的跟踪，并得到了有关执法部门的支持，掌握了走私糖公路运输的一些信息，本着精准、重点打击的思路，提请云南省公安厅进行打击。我们下一步提请有关方面打击的重点将是：从根本上打击走私链条的根基、主要的走私分子、突出的市场区域。

IV. 政策建议

（一）贸易保护措施的出台应当考虑国际市场继续下跌的可能性

我国2014/2015、2015/2016已经连续两个榨季减产，减产量分别达276.2万吨、185.4万吨，同时数十家制糖厂关停，产业损害特征明显。2016/2017榨季全国食糖虽有恢复增产，但是增产量大幅低于预期，说明我国糖业依然脆弱，启动贸易保护措施十分必要。当前，国际市场价格从去年第四季度的高点下跌到之前的

低点已经下跌了34%，目前尚无企稳迹象，在全球一体化情况下，相关政策出台应该充分考虑到国际市场继续下跌的情形。

（二）对食糖走私采取跨部门、全国性打击行动

我国食糖走私始于2012/2013榨季，时间持续了4年之久，时间之长、范围之广、影响之坏已经超出个案范围，需要统筹全国执法力量，坚决打掉利益链的根基、将主要不法份子缉拿归案，对打击食糖走私采取综合治理，切实维护国家经济秩序。

四、内蒙古：17/18榨季种植面积增加10万亩 18/19榨季糖产量或达80万吨 内蒙古糖协秘书长 吴遂

内蒙古16/17制糖期从2016年9月26日开始至2017年3月30日结束，共收购甜菜396万吨，产糖46.3万吨，分别增105万和10万吨，创制糖行业61年来最高水平，为落实十三五发展规划打下良好基础。十二五期间内蒙古制糖业再次焕发活力的原因是，各制糖企业大力推进甜菜生产机械化，从种到收发生本质变化，机械化面积达70%以上，个别达到90%，为增加甜菜播种面积起到很大作用。另外，种植甜菜面积的稳固增加还带动了社会第三方介入，很多农业机械合作社购买专业机械对甜菜生产提供服务，就目前机械使用情况来看，十三五期间基本能够实现甜菜生产全程机械化。

16/17制糖期许多糖厂在超负荷生产，因甜菜收购量超出了糖厂加工能力，4家糖厂开工时间超过150天。截至春节前，内蒙古已经对付清甜菜款。在这样的情况下，不仅内蒙古准备扩建新建糖厂，其他区也对在内蒙古投建糖厂表现浓厚兴趣，2017年春节前后，有4家企业集团与内蒙古相关旗市签署了协议，准备投资兴建6家糖厂，加上1家内蒙古自身准备建设的糖厂和1家恢复的糖厂，预计18/19榨季开榨糖厂将由现在的7家增加到15家，日生产能力将由2.6万吨增加到6万吨左右，年产糖量预计达到80万吨。

2017年内蒙古预计甜菜种植面积130万亩，同比增加10万亩。因新厂投产要到2018年下半年，所以今年农民种植积极性非常高，内蒙古采取了相关措施进行控制。面对这样的形势，内蒙古相关部门正在制定有效措施，协调制糖业合理布局，促进制糖业持续健康发展。最后，希望国家相关部门继续关注北方制糖产业发展。

免责声明：

本报告由东吴期货制作及发布。报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者需自行承担风险。未经本公司事先书面授权，不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节、修改、及用于其它用途。

期市有风险，入市需谨慎