

白糖行业研究：低糖低脂，传统白糖如何破局？头豹 词条报告系列



林若薇 · 头豹分析师

2024-03-08 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

制造业/食品制造业/调味品、发酵制品制造

消费品制造/食品饮料

词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>白糖的主要成分是蔗糖，其化学构成为蔗糖分子，是...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>按照颗粒的大小和形状的分类方式，白糖行业可以分...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>白糖行业特征包括白糖市场受多因素影响，呈周期性...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>白糖行业目前已达到 4个 阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>白糖行业规模评级报告 1篇</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>白糖行业相关政策 6篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要 报告介绍了白糖的化学构成和在人体能量供给中的重要作用，以及白糖市场的周期性波动特征和向环保可持续转型的趋势。同时，随着健康消费理念的普及，消费者对高糖食品的摄入更加谨慎，对甜度的需求趋势是减糖化，这将直接影响白糖的销售量。文章还介绍了中国白糖广泛应用于食品和工业，并对未来白糖市场规模变化的原因进行了分析，包括受原料种植面积减少影响，中国制糖产能萎缩，以及中国人均食糖消费低，市场增长空间大。

白糖行业定义^[1]

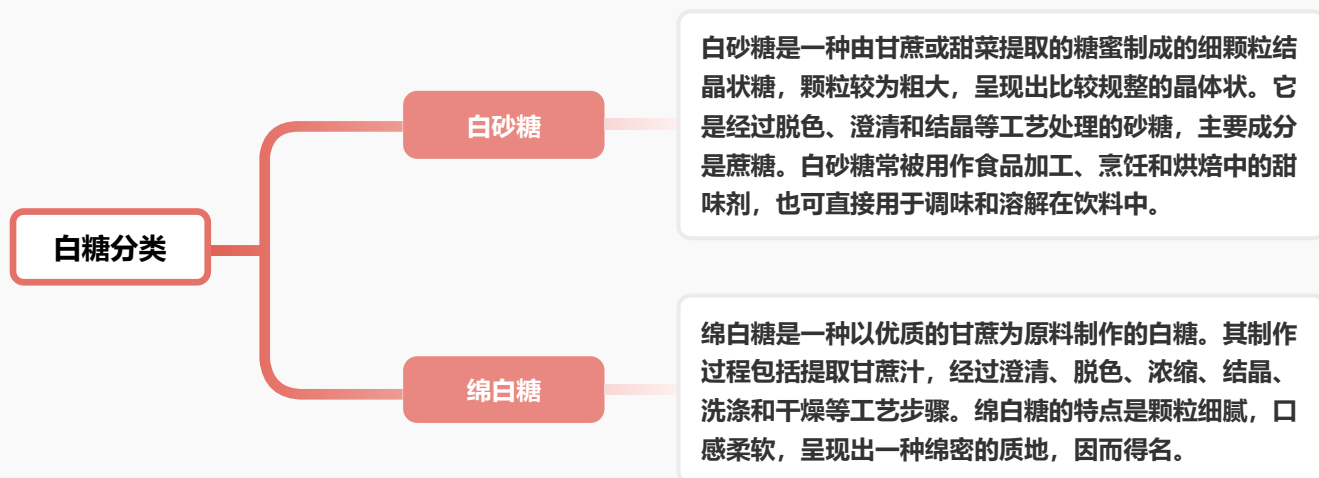
白糖的主要成分是蔗糖，其化学构成为蔗糖分子，是由葡萄糖和果糖两种单糖组成的二糖。白糖这种甜味物质是通过提炼甘蔗和甜菜的糖蜜制成的，呈白色、干净，甜度高，在人体的能量供给中占据着重要地位。通过糖类氧化释放的热能，有助于维持人体正常的生理活动，大约有70%的能量需求来自于糖类的供应。白糖不仅是日常生活中不可或缺的基本食材，还是饮料、糖果、糕点等含糖食品的主要成分。

[1] 1: <https://mp.weixin...> 2: 金乡县双佳农业发展有...

白糖行业分类^[2]

按照颗粒的大小和形状的分类方式，白糖行业可以分为如下类别：

白糖行业基于颗粒的大小和形状的分类



[2] 1: <https://mp.weixin...>

2: 成农信资讯

白糖行业特征^[3]

白糖行业特征包括白糖市场受多因素影响，呈周期性波动；白糖行业向环保可持续转型；健康消费趋势驱动行业变革等。

1 白糖市场受多因素影响，呈周期性波动

白糖作为全球贸易中的重要商品，其生产主要集中在少数国家，如巴西、印度等，这些地区具备适宜的气候和土地资源，能够大规模种植甘蔗或甜菜。然而，全球的消费市场却相对分散，各个国家和地区都有稳定的白糖需求，形成了广泛的国际贸易网络。白糖行业的波动性显著，这种周期性变化主要受到多种因素的影响。种植面积的增减会直接影响白糖的产量，而天气条件如干旱、洪涝等极端天气事件也会对甘蔗或甜菜的生长造成严重影响。此外，白糖的商品价格、汇率、能源价格以及国际贸易政策等因素也会对白糖市场产生深远影响。例如，国际贸易中的配额和关税政策会直接影响各国白糖的进出口量和价格。这些因素相互作用，共同塑造了白糖市场的周期性波动特征。

2 白糖行业向环保可持续转型

随着全球对环境保护的重视程度不断提升，白糖行业也开始积极响应，致力于转型为更加环保的生产模式。为了减少生产过程中对自然环境的负担，许多糖厂正在逐步采用清洁能源，如太阳能和风能，来替代传统的化石燃料，从而有效降低二氧化碳等温室气体的排放量。此外，白糖行业还在探索废弃物的高效利用途径，比如将甘蔗渣转化为生物质燃料，或者将废水进行深度处理后用于农业灌溉，这些措施不仅有助于资源的节约和再利用，还进一步减轻了工业生产对环境的压力。通过这些绿色生产实践，白糖行业正朝着可持续发展的方向迈进。

3 健康消费趋势驱动行业变革

随着健康消费理念的普及，消费者对高糖食品的摄入更加谨慎，对甜度的需求趋势是减糖化。这种消费趋势将直接影响白糖的销售量，制糖企业可能需要减少原糖的生产量，或者开发新的产品线，比如代糖产品，来满足市场对低糖或无糖产品的需求。因此，白糖行业需要不断创新，适应健康消费趋势的变化。

[3] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: 中国期货业协会、广西...

白糖发展历程^[4]

白糖行业的发展经历了不同的阶段。在萌芽期，商周时期的糖被称为“饴”，并以米和麦芽制成。随后蔗糖的传入促使中国的制糖业逐渐兴起。在启动期，新中国成立后，制糖厂的数量和产能大幅增加。高速发展期间，全国食糖产量急剧增加，1958年达到110.25万吨。而在成熟期，白糖行业已经形成了相对完善的生产体系和市场格局。

萌芽期 · 1880~1948

中国是最早制糖的国家之一，商周时期，糖还被称为“饴”。饴糖是一种以米（淀粉）和麦芽经过糖化熬煮而成的糖，呈粘稠状，俗称麦芽糖。随着甘蔗种植和蔗糖的提炼方法从印度地区传入，蔗糖在中国渐渐兴起。经数千年的发展，至唐宋年间，已形成了颇具规模的作坊式制糖业。当时的蔗糖与现代产品相比差异较大，质地较为粗糙，品类也相对较少。

白糖产业至唐宋发展成规模化作坊制糖业，但产品质地粗糙，品类少。

启动期 · 1949~1957

1948年，中国内地开工的机制糖厂只有广东顺德、东莞、市头3家甘蔗糖厂和东北3家甜菜糖厂等，年产糖仅3万吨，加上生产的土糖17万吨，合计食糖年产量为20万吨。1949年新中国成立后，国家

恢复了建国前已停产的5座机械化制糖厂，新建了24座日处理糖料1,000吨以上规模的大型机械化制糖厂，新增年产糖能力170万吨。与此同时完成了对12万吨土法制糖产糖能力的机械化、半机械化改造。随后10年间，全国食糖产量增加了4.5倍，1958年榨季食糖产量达到110.25万吨。

新中国成立后，国家大力恢复和扩建机制糖厂产能，推动土糖向机械化、半机械化转变，促进了食糖产量大幅增长，食糖产量显著提升。

高速发展期 · 1958~1999

1966年，全国食糖产量达到1,554万吨，创历史新高。1978年，在党的十一届三中全会以后，党中央、国务院为满足市场食糖供应，扭转长期依靠进口的局面，确定了“食糖要立足于中国的方针，采取了一系列经济政策，实现了食糖自给，略有结余，满足了人民的需求。此外，中国的白糖产业也在这个时期逐渐走向现代化，采用了更加先进的制糖技术和设备。1984年，中国首次成功研制出具有自主知识产权的糖厂成套设备，打破了长期以来依赖进口设备的局面。

食糖产量创新高，中国实施立足中国的方针，通过经济政策实现食糖自给有余，满足市场需求。同时，产业现代化步伐加快，自主研发糖厂成套设备，减少对外依赖。

成熟期 · 2000~2024

2000年，中国白糖产业进入了新的发展阶段。一方面，随着农业现代化进程的推进，制糖技术得到了进一步的提升，使得白糖产量稳步上升，另一方面，随着全球化的深入，中国白糖产业也面临着更多的竞争压力。2010年，中国白糖产量首次突破1,000万吨。截至2021年，中国共有4,000万糖农，制糖企业（集团）46家、糖厂216家。

中国白糖产业通过提升技术和农业现代化，产量稳步增加。面对全球化竞争，中国白糖产量稳步提升，参与厂商增加。

[4] 1: <http://news.51grb...>

2: <https://mp.weixin....>

3: 川报观察、中粮期货

白糖产业链分析

[13]

白糖行业产业链上游为原材料供应环节；产业链中游为白糖生产环节；产业链下游为白糖终端用户。 [7]

白糖行业产业链主要有以下核心研究观点： [7]

中国白糖以甘蔗为主要原料，广西为最大产区。中国的白糖主要来源于甘蔗和甜菜，其中甘蔗占主导地位，尤其是在南方地区。南方主要种植甘蔗，而北方则主要以甜菜为主。中国的甘蔗种植区主要集中在广西、云南和广东等地，其中广西是最大的糖料种植地和食糖产量最高的地区。2022年，广西的糖料蔗种植面积维持在1,100万亩以上，食糖产量达到约600万吨。

中国是重要的食糖生产与消费国，但仍高度依赖进口。中国作为全球重要的食糖生产与消费国，糖产量全球占比5.6%，尽管自给能力强，但进口依赖度仍高，特别是依赖巴西进口，占其糖进口总量的83.7%。随着健康消费趋势，消费者对糖的需求出现理性回归，对高糖食品的摄入更加谨慎，影响中游市场销量，迫使制糖企业调整生产策略，开发新产品以适应市场变化。

白糖在食品加工中占主导地位，广泛应用于烘焙、饮料等领域。白糖在食品加工等行业占主导地位，工业消费占比64%，而直接食用和民用消费为36%，其中以白砂糖为主，占27%，绵白糖占9%。白糖是食品加工的基础调料，应用广泛，其甜度和稳定性使其成为烘焙、饮料等领域的基础调味品。中国食品市场空间巨大，白糖需求量庞大，2022年约达1,500万-1,600万吨。^[7]

上 产业链上游

生产制造端

甘蔗、甜菜等原材料供应

上游厂商

[广西糖业集团有限公司 >](#)

[广西来宾东糖集团有限公司 >](#)

[广西凤糖生化股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链上游说明

中国的白糖生产以甘蔗为主，广西是最大的糖料种植地。白糖主要来源于农作物加工，其主要原料为甘蔗和甜菜，其中甘蔗占主导地位，尤其是其茎部用于制糖。中国糖料的分布特点是“南甘北甜”，即南方主要种植甘蔗，北方则以甜菜为主，甘蔗糖与甜菜糖的产量比例大约为9:1。在甘蔗生产方面，虽然中国多个省份都有种植，但广西、云南、广东这三省是主要的生产区，甘蔗总产量超过全国的90%。广西不仅是中国最大的糖料种植地，同时也是食糖产量最高的地区。2023年前19个榨季，广西的糖料蔗种植面积和食糖产量一直保持在全国总量的60%左右。2022年，广西的糖料蔗种植面积维持在1,100万亩以上，食糖产量达到约600万吨。甜菜是中国北方主要的糖料作物，其块根是储存糖分的主体部分。2022年，中国甜菜播种面积达到184.67千公顷。

甘蔗广泛种植于热带和亚热带地区，产量受气候和政策影响大。在全球范围内，以甘蔗为原料的食糖产量同样远高于甜菜，两者的比例大约是7:3。巴西、印度、欧盟、泰国和中国是世界上最大的糖料生产国。特别是泰国，自2014/15榨季起，其食糖产量超越了中国，成为全球第三大产糖国，仅次于

巴西和印度，还是世界第二大食糖出口国。据泰国糖业及甘蔗委员会办公室（OCSB），在2023/24榨季截至1月8日时，泰国已累计入榨甘蔗2,150万吨，累计产糖194万吨，产糖率达到了9%。甘蔗的种植适宜于热带和亚热带地区，其产量和含糖量受当地气候的影响较大。而种植面积则主要受政府补贴政策 and 种植利润的影响。

中 产业链中游

品牌端

白糖生产

中游厂商

[中粮糖业控股股份有限公司 >](#)

[广州市红棉智汇科创股份有限公司 >](#)

[安琪酵母股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链中游说明

巴西是全球最大的食糖生产国，也是中国食糖最大的进口来源地。中国是重要的食糖生产国和消费国，糖料种植在中国农业经济中占有重要地位。近五年来，中国糖产量约占全球的5.6%。截至2023年9月末，2022/23年制糖期全国共生产食糖897万吨，累计销售食糖853万吨，产销率为95.1%。巴西是全球最大的食糖生产国，每年的食糖产量约为3,300万吨，约占全球产量的1/4，而食糖出口量则占到了全球出口量的50%。2022/23年制糖期中国累计进口食糖388万吨，同比减少144万吨，减幅27.2%，进口均价为3,641元/吨，同比上涨514元/吨，涨幅16.5%。巴西是中国食糖最大的进口来源地，本次制糖期进口食糖325万吨，占比83.7%。

随着低糖低脂健康理念的普及，白糖需求量减少，制糖企业需减少原糖生产或转向开发代糖产品。随着健康消费理念的普及，消费者对糖的需求逐渐趋于理性，对高糖食品的摄入更加谨慎。2022年，消费者对甜度的需求趋势是减糖化，咖啡品类甜度标准2022年对比2021年下降26%，近70%的茶饮消费者选择低糖度，选择标准糖用户仅占32%。消费者的减糖需求将直接影响了白糖的销售量，制糖企业或将经历销量的下降。因此，制糖企业可能需要减少原糖的生产量，或者开发新的产品线，比如代糖产品，来满足市场对低糖或无糖产品的需求。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

白糖消费和应用

渠道端

山东惠发食品股份有限公司 >

海欣食品股份有限公司 >

麦趣尔集团股份有限公司 >

查看全部

产业链下游说明

中国白糖以工业消费为主，其中食品加工消费占比较大。白糖主要用于食品加工和居民日常消费，如烘焙、糖果、饮料、乳制品等。此外，白糖还广泛应用于化工、医药、生物能源等行业。目前，中国食糖消费以工业消费为主，用于食品加工等行业的食糖工业消费占比为64%，用于居民和餐饮行业直接食用等领域的食糖民用消费占比为36%，其中白砂糖用量占比为27%，绵白糖用量占比为9%。

下游行业的广阔市场空间为白糖带来庞大的消费需求。在食品加工领域，白糖因其独特的甜度和稳定的物理化学性质，成为了食品加工中不可或缺的基础调味品。如在烘焙行业中，白糖赋予了面包、蛋糕等烘焙食品甜蜜的风味，还参与了食品的膨松、上色和保湿等多个环节，2022年，中国烘焙食品行业市场规模达2,853亿元。在更广泛的食品饮料市场中，白糖的应用更是多样。无论是在碳酸饮料、果汁、茶饮还是咖啡等饮品中，白糖都是调整口感、提升风味的关键因素。2022年中国食品饮料市场规模达到11.3万亿元，在下游行业上万亿级的市场规模下，白糖的需求量极为庞大。2022年，中国食糖消费量约在1,500万-1,600万吨。

- [5] 1: <https://czt.gxzf.go...> 2: 广西日报、新华网、嘉...
- [6] 1: <https://mp.weixin....> 2: 发改委、新农观
- [7] 1: <https://mp.weixin....> 2: 成农信资讯
- [8] 1: <http://www.news.c...> 2: <https://mp.weixin....> 3: 新华网、阿里研究院
- [9] 1: <https://czt.gxzf.go...> 2: <http://www.news.c...> 3: <https://mp.weixin....> 4: 广西日报、新华网、嘉...
- [10] 1: <https://mp.weixin....> 2: <https://mp.weixin....> 3: 北京首创期货有限责任...
- [11] 1: <https://mp.weixin....> 2: <https://mp.weixin....> 3: 中国新闻网、微观三农
- [12] 1: <https://mp.weixin....> 2: 成农信资讯
- [13] 1: <https://mp.weixin....> 2: <https://www.ndrc...> 3: 发改委、新农观

白糖行业规模

2018年—2023年，白糖行业市场规模由617.13亿人民币元增长至794.71亿人民币元，期间年复合增长率5.19%。预计2024年—2028年，白糖行业市场规模由815.01亿人民币元增长至899.69亿人民币元，期间年复合增长率2.50%。^[17]

白糖行业市场规模历史变化的原因如下：^[17]

消费者健康意识提升，低糖产品受欢迎，白糖需求量有所减少。随着食糖科学知识的普及，消费者“少糖”、“低糖”的健康饮食观念深入人心。如在烘焙行业，有51%的消费者会选择低糖、低脂、低卡的烘焙产品。饮料行业同样受到了消费者健康观念的影响。在上海，Z世代的消费者尤为注重健康饮食，其中41%的人会选择含糖量为“0糖”的饮料，而38%的人则会选择三分低糖的饮料。相比之下，选择全糖或七分高糖的消费者占比不足20%。随着消费者对糖分摄入的限制，食糖的需求量有所减少。同时，这也为食糖替代品市场带来了发展机遇，一些甜味剂如木糖醇、麦芽糖醇开始受到消费者的青睐。

中国白糖广泛应用于食品和工业，对于制药、建筑等领域起到重要作用。目前中国食糖工业用途大致占到食糖消费结构中的64%，民用消费占比为36%。除了糖果、碳酸饮料、果汁饮料、速冻食品、罐头、糕点等食品加工，食糖还应用于制药工业和建筑业。在制药工业中，白糖主要是作为营养剂和调味剂来使用。糖是三大营养源之一，人体总能量的55%-65%来自糖，12%-15%来自脂肪，25%来自蛋白质。在建筑工业中，糖则是作为一种缓凝剂来使用。缓凝剂是指能延缓混凝土凝结时间而不显著影响后期强度的外加剂。缓凝剂适用于要求延缓时间的施工中，如气温高、运距长的情况下，可防止混凝土拌和物发生过早坍落。通常情况下，缓凝剂的添加量约为水泥重量的0.1%至0.3%。而2022年，中国水泥产量达到了21.3亿吨。^[17]

白糖行业市场规模未来变化的原因主要包括：^[17]

受原料种植面积减少影响，中国制糖产能萎缩。近年来，中国广西和云南地区的甘蔗种植面积持续减少。到了2022/2023年制糖期，截至2023年3月底，甜菜糖厂已全部停机，而甘蔗糖厂除云南外，其他省份的糖厂均已结束收榨。整个制糖期全国生产的食糖总量为872万吨，比上一年度减少了17万吨。减产的主要原因是干旱天气，自2022年第四季度起，广西和云南两地区遭受不同程度的干旱，影响了甘蔗的总产量。此外，广西和云南多山丘地形，土地资源有限，并且很多土地已经被用来种植其他作物，如水稻和玉米，这进一步压缩了甘蔗的种植面积。在2023年，广西地区的早稻播种面积略有增加，晚稻的种植面积则为1,220.94万亩，比上年增加了0.24万亩。

中国人均食糖消费低，市场增长空间大。在人均食糖消费水平方面，中国人均年食糖消费量处于世界低水平。自改革开放以来，伴随食品工业快速发展和人民生活水平的提高，中国人均年食糖消费量由不足7公斤增长为2023年的10.9公斤。然而，尽管人均食糖消费量有所上升，但与发达国家相比，中国的人均食糖消费量仍然较低。目前，中国人均食糖消费水平不及世界人均消费水平22.5公斤的1/2，仅约占美国（31.2公斤）和欧盟地区（33公斤）的1/3，这意味着中国的食糖市场还有较大的增长空间。^[17]

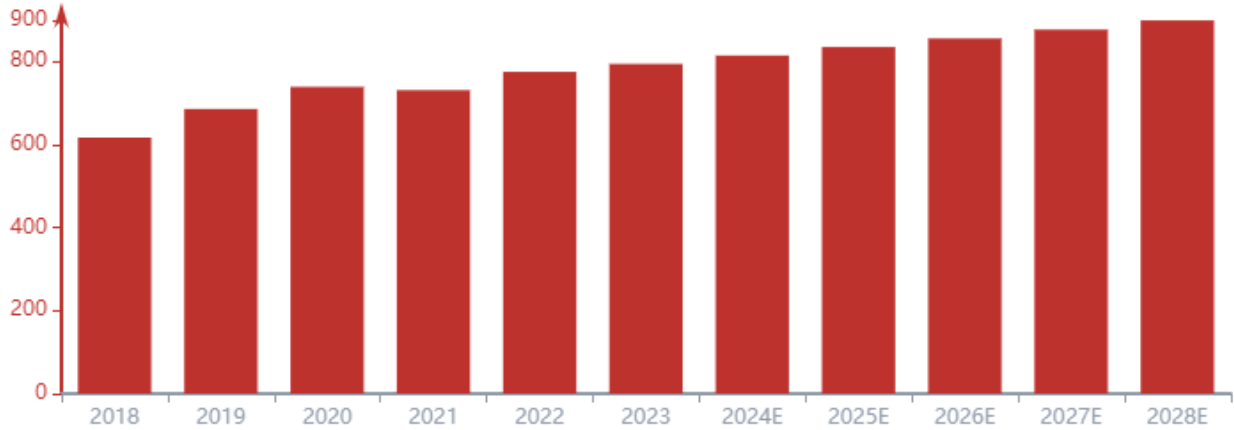
中国白糖行业规模

★★★★★ 4星评级

白糖行业规模

中国白糖行业规模

亿/人民币元



数据来源：国家统计局、wind

[14] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 伊莎莉卡烘焙网、上海...

[15] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 博授堂新材料、数字水...

[16] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 华夏日报、中国广西政...

[17] 1: <https://mp.weixin...> | 2: 泛糖科技

白糖政策梳理^[18]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《食品生产许可审查通则(2022版)》	全国人民代表大会常务委员会	2022-11	7
政策内容	规定食品添加剂生产许可的申请材料符合相关要求。产品信息表中食品、食品添加剂类别，类别编号，类别名称，品种明细及备注的填写符合《食品生产许可分类目录》的有关要求。分装生产的，应在相应品种明细后注明。			
政策解读	在食糖行业中，申请食品添加剂生产许可时，必须确保提交的材料符合规定要求。产品信息应详细列出食糖及其添加剂的分类、编号、名称及品种，严格遵守《食品生产许可分类目录》的规定。若涉及分装生			

	产，需在品种明细中明确注明，确保透明度和合规性。
政策性质	规范类政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发“十四五国民健康规划的通知》	国务院	2022-04	8
政策内容	全面实施全民健康生活方式行动，推进“三减三健”（减盐、减油、减糖，健康口腔、健康体重、健康骨骼）等专项行动。实施国民营养计划和合理膳食行动，倡导树立珍惜食物的意识和养成平衡膳食的习惯，推进食品营养标准体系建设，健全居民营养监测制度，强化重点区域、重点人群营养干预。			
政策解读	针对食糖行业，政府提倡全民健康生活方式，特别关注“三减三健”专项行动，以减少糖的摄入为核心。同时，实施国民营养计划和合理膳食行动，鼓励平衡膳食习惯，强化食品营养标准，监测居民营养状况，重点关注糖摄入过多的人群，以改善全民健康水平。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2021-04	7
政策内容	对食品、食品添加剂、食品相关产品的生产经营、食品安全等制定了管理制度。从事食品添加剂生产，应当具有与所生产食品添加剂品种相适应的场所、生产设备或者设施、专业技术人员和管理制度，并依照本法第三十五条第二款规定的程序，取得食品添加剂生产许可。			
政策解读	针对食糖行业，政府制定了严格的管理制度，要求从事食糖、食糖添加剂及相关产品的生产经营者必须遵守食品安全法规。生产者需具备相应的场所、设备、专业技术人员和管理制度，并依法取得生产许可，确保食糖产品的安全与质量。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发“十四五市场监管现代化规划的通知》	国务院	2021-12	6

政策内容	加强食品全链条质量安全监管，推进食品安全放心工程建设攻坚行动，加大重点领域食品安全问题联合整治力度。进一步强化食品安全风险监测评估对监督管理的科学支撑，加强风险监测和监督管理各环节的信息化平台建设和信息共享。
政策解读	政府强调食糖行业全链条的质量安全监管，致力于打造食品安全放心工程。通过加大联合整治力度，利用风险监测评估科学支撑监督管理。同时，加强信息化平台建设和信息共享，提高食糖行业质量安全水平，保障公众健康。
政策性质	规范类政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“健康中国 2030”规划纲要》	国务院	2020-04	7
政策内容	加强学生近视、肥胖等常见病防治。到2030年，实现全人群、全生命周期的慢性病健康管理，总体癌症5年生存率提高15%。加强口腔卫生，12岁儿童患龋率控制在25%以内。			
政策解读	政府关注学生健康，特别是近视和肥胖问题，并计划到2030年实现全人群、全生命周期的慢性病健康管理。同时，政府强调口腔卫生，控制12岁儿童患龋率，以预防口腔疾病。食糖行业需关注这些政策，减少产品中的糖分，助力公众健康。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《中央储备糖管理办法》	国家发展改革委、财政部	2021-03	7
政策内容	中央储备糖原则上实行均衡轮换。原糖年度轮换数量按15-20%比例掌握，根据市场调控需要可适当增减，原则上不超过库存总量的30%;白砂糖原则上每年轮换一次。			
政策解读	中央储备糖实行均衡轮换，以确保库存品质稳定。原糖年度轮换比例控制在15-20%，可根据市场需要进行适度调整，但不超过库存总量的30%。白砂糖则建议每年轮换一次，以保持其新鲜度和品质。这些规定有利于食糖行业的稳定发展和市场供应。			
政策性质	指导性政策			

白糖竞争格局

中国制糖企业小而散，数量众多且分布广泛，主要分布在南方地区，尤其是广西、广东和云南等省份。 [22]

白糖行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有中粮糖业等；第二梯队公司为南宁糖业、红棉股份、安琪酵母等；第三梯队有粤桂股份、保龄宝、冠农股份、金禾实业等。 [22]

白糖行业竞争格局的形成主要包括以下原因： [22]

头部企业白糖生产规模大，产能高。中粮糖业在中国共拥有13家甘蔗、甜菜制糖企业，遍布于广西、云南、新疆等优势原料主产区，利用这些地区的自然条件和地理优势，实现了规模化生产，年产食糖70万吨。此外，中粮糖业还积极拓展国际市场，通过收购和合作，在澳大利亚昆士兰州运营了Tully糖业，该企业年产量原糖30万吨，进一步增强了中粮糖业的全球供应链能力，也为其提供了多元化的市场风险管理手段。

部分企业具备地理优势，现代化生产水平不断提升。广西是中国最大的甘蔗和蔗糖生产省份，其甘蔗种植面积和蔗糖产量均占全国总量的约60%。作为全国重点糖业生产基地，广西的甘蔗产业已成为农业生产的优势特色。而南宁糖业是广西唯一一家同时拥有两个“中国名牌产品”的企业，旗下在南宁拥有4家制糖企业。2022年，南宁糖业在南宁武鸣区建设了“智慧农业”示范基地，利用现代信息技术，提升现代农业科技水平和综合管理水平，实现糖企蔗田甘蔗种植、管理、产量评估、虫害防治、大数据、土壤及气象监测等信息化和数据化管理。 [22]

白糖行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因： [22]

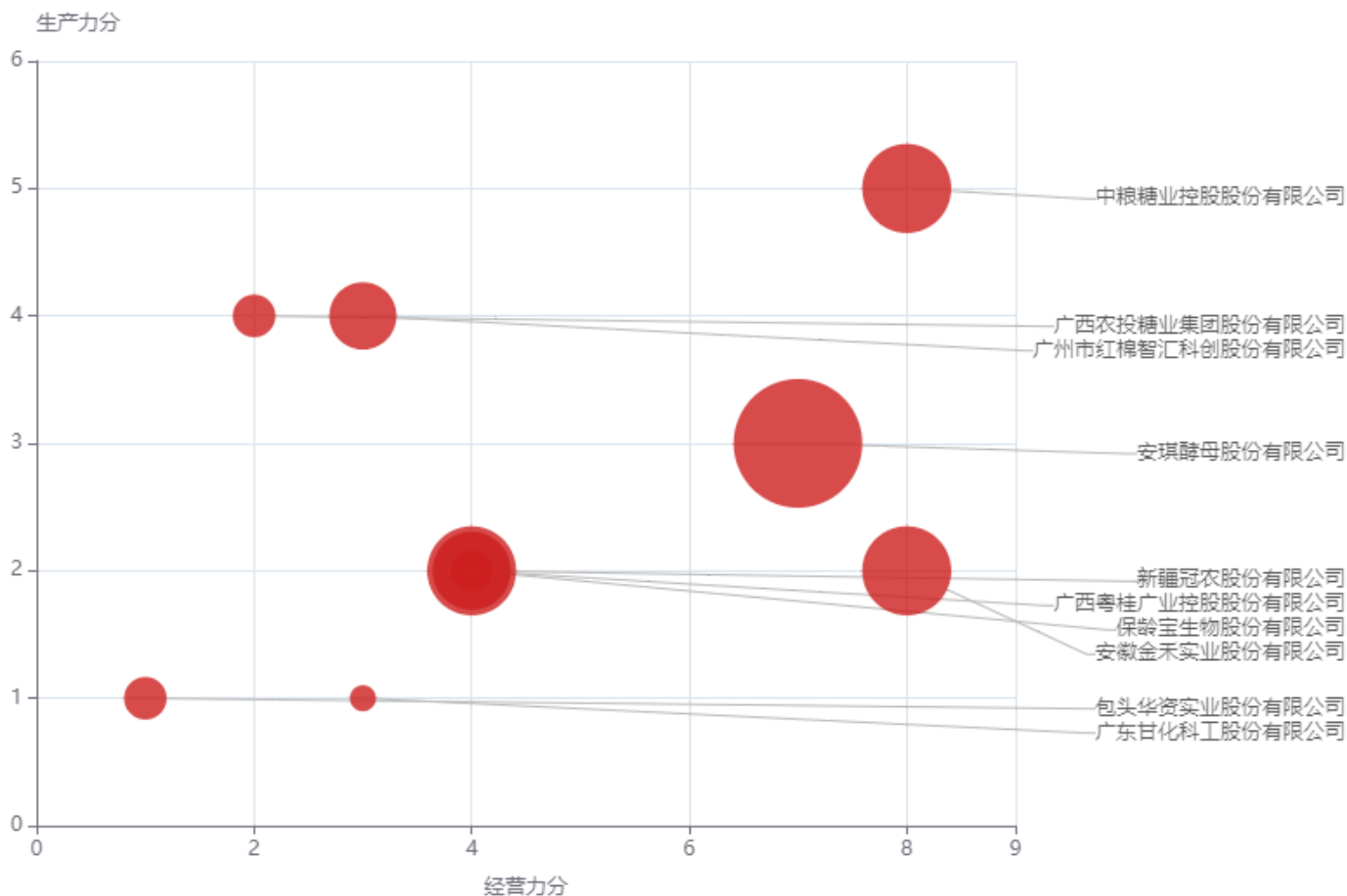
部分企业具备全产业链运营能力和广泛的仓储物流网络。中粮糖业通过其全产业链运营模式，涵盖了从国内外的糖料生产、进口、炼糖，到国内的贸易和仓储物流等多个环节。在进口和炼糖方面，中粮糖业是中国主要的食糖进口商之一，这一地位使其在国际糖料市场上具有较强的议价能力和供应链管理能力和供应链管理能力。在中国，中粮糖业运营着21个食糖仓储库，这些仓库位于重要的交通枢纽和主要的食糖消费市场，总库容达到200万吨，能够有效支持大规模的食糖存储和快速分发。目前，中粮糖业的贸易销售业务年经营量约为300万吨，占全国食糖消费总量的20%。

白糖加工方式向自动加工转变，技术研发和创新能力成为竞争关键。2022年，南宁糖业的研发投入为0.18亿元，研发人员共有519个人，占员工数量的比例为14.68%。南宁糖业通过实施液压翻板卸蔗系统、白砂糖干燥及自动装包系统的升级、榨机的重型双辊喂料器安装、蔗渣无绳打包装车系统、连续煮糖自动系统的应用以及制

糖生产的整体机械化、自动化和信息化技术改造，大幅提高了生产过程的自动化水平，其生产模式已从依赖密集人工转向自动化加工。^[22]

气泡大小表示：技术力

[25]



上市公司速览

中粮糖业控股股份有限公司 (600737)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	238.7亿元	22.76	10.99

浙江亿田智能厨电股份有限公司 (300911)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	9.4亿元	-1.93	49.66

包头华资实业股份有限公司 (600191)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	4.3亿元	216.36	9.21

新疆冠农股份有限公司 (600251)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	33.9亿元	83.67	17.73

广西粤桂产业控股股份有限公司 (000833)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	28.4亿元	6.86	10.92

[19] 1: <https://mp.weixin...>

2: 南宁晚报

[20] 1: 中粮糖业 年报

[21] 1: 南宁糖业 年报

[22] 1: <http://www.nnsug...> | 2: 南宁糖业 官网

[23] 1: 企业年报

[24] 1: <https://www.qcc.c...> | 2: <https://www.qcc.c...> | 3: 企查查

[25] 1: <https://gushitong...> | 2: 百度股市通

白糖企业分析

1 包头华资实业股份有限公司【600191】

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	48493.2万人民币
企业总部	包头市	行业	农副食品加工业
法人	李延永	统一社会信用代码	91150000701462216T
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1998-11-30
品牌名称	包头华资实业股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	食品生产;食品添加剂生产;食品销售;粮食加工 食品生产;酒制品生产;动物饲养;粮食收购;粮油... 查看更多		

· 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.06	1.31	1.14	1.15	-	1.13	-	-	-
资产负债率(%)	27.3834	15.5982	14.3729	13.1834	13.614	6.6757	5.586	4.658	23.234
营业总收入同比增长(%)	24.346	-88.1696	11.9049	356.5301	-60.93	69.8225	-65.212	9.304	772.449
归属净利润同比增长(%)	88.0264	1042.5799	-93.267	20.2182	-	120.4684	-	-	-
应收账款周转天数(天)	11.5275	124.9046	74.6099	14.7649	39	18.7238	32	18	39
流动比率	1.5615	1.6786	1.3702	1.2848	1.763	12.5422	9.721	10.656	1.301

每股经营现金流(元)	-0.1166	-0.1033	0.0431	-0.0704	-0.089	-0.0227	-0.016	-0.037	-0.464
毛利率(%)	-6.5504	-6.4499	6.7124	1.8727	38.5676	3.2891	-60.06	-	-
流动负债/总负债(%)	65.9679	54.6784	53.9407	50.5657	53.521	12.6147	8.783	13.745	54.295
速动比率	0.3891	1.4225	0.6575	0.4659	1.726	4.9035	9.605	10.561	0.567
摊薄总资产收益率(%)	0.5207	5.4911	0.3743	0.4635	-5.165	1.1529	-6.569	0.563	-8.958
营业总收入滚动环比增长(%)	180.1806	37.6311	65.9312	107.3104	1940.6108	-0.5395	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-253.2694	-384.9958	-268.5605	-350.4254	-173.3454	-836.9864	-	-	-
加权净资产收益率(%)	0.72	7.32	0.48	0.59	-6.01	1.29	-	-	-
基本每股收益(元)	0.0266	0.3	0.02	0.02	-0.24	0.05	-0.2584	0.0206	-0.3404
净利率(%)	4.6452	450.4173	27.0183	7.1189	-178.2769	21.4845	-324.2866	23.5993	-44.8005
总资产周转率(次)	0.1121	0.0122	0.0139	0.0651	0.029	0.0537	0.02	0.024	0.2
归属净利润滚动环比增长(%)	-350.5556	-210.7857	-268.5699	-210.3938	-302.1907	-897.7984	-	-	-
每股公积金(元)	0.872	1.304	1.305	1.3058	1.1929	1.1929	1.1929	1.1929	1.1929
存货周转天数(天)	67.4852	274.8092	235.6021	30.9448	38	13.946	18	11	99
营业总收入(元)	2.77亿	3276.72万	3666.81万	1.67亿	6540.39万	1.11亿	3863.94万	4223.44万	3.68亿
每股未分配利润(元)	0.4752	0.7376	0.6561	0.6676	0.5127	0.7256	0.4823	0.5694	0.2189
稀释每股收益(元)	0.0266	0.3	0.02	0.02	-0.24	0.05	-0.2584	0.0206	-0.3404
归属净利润(元)	1292.03万	1.48亿	993.96万	1194.92万	-116583904.65	2386.29万	-125302443.18	996.70万	-165077986.8
扣非每股收益(元)	0.0233	0.297	0.021	-0.0332	-0.2545	0.0548	-0.2768	0.0179	-0.3496
经营现金流/营业收入	-0.1166	-0.1033	0.0431	-0.0704	-0.089	-0.0227	-0.016	-0.037	-0.464

竞争优势

技术优势。华资实业拥有先进的生产设备和工艺，以及丰富的生产经验，使得其在食糖生产过程中能够保证产品的质量和稳定性。品牌优势。华资实业的“草原”牌食糖在市场上享有较高的声誉，消费者对其产品的认知度和接受度较高。资源优势。华资实业位于内蒙古，这里是中国的主要玉米产区，拥有丰富的玉米资源，为其提供了稳定的原料供应。

2 广西农投糖业集团股份有限公司【000911】



公司信息

企业状态	存续	注册资本	40031.9818万人民币
企业总部	南宁市	行业	酒、饮料和精制茶制造业
法人	罗应平	统一社会信用代码	914500001983203917
企业类型	股份有限公司(上市、国有控股)	成立时间	1999-05-14
品牌名称	广西农投糖业集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可项目：食品生产；酒制品生产；酒类经营；肥料生产；食品添加剂生产；国营贸易管理... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.06	1.14	1.11	-	1.21	1.09	1.3	-	-
资产负债率(%)	73.4643	70.8903	75.9495	80.84	99.4273	97.257	95.644	91.173	96.334
营业总收入同比增长(%)	-38.7842	16.545	14.351	-19.015	23.8035	1.7981	-3.1544	-8.854	-12.241
归属净利润同比增长(%)	-680.6357	120.8622	-69.2357	-	-603.9269	102.3397	37.4979	-	-
摊薄净资产收益率(%)	-	-	-	-	-	44.92	36.16	-	-
应收账款周转天数(天)	64.5381	58.0112	67.6921	85	53.0692	36.71	38.014	42	46
流动比率	1.2005	0.9215	0.927	1.028	0.5988	0.536	0.5856	0.661	0.647
每股经营现金流(元)	-3.2123	0.529	1.1595	-2.657	1.2196	1.7016	2.9439	0.061	-0.159
毛利率(%)	8.5418	14.7556	15.0604	8.8278	-5.9536	5.9074	14.9161	-	-
流动负债/总负债(%)	72.2756	81.6559	77.9642	68.791	76.7248	88.6634	86.0141	74.861	93.694

速动比率	0.8371	0.64	0.6665	0.708	0.3609	0.311	0.3614	0.585	0.523
摊薄总资产收益率(%)	-5.3342	1.0377	0.3107	-2.749	-20.937	0.3276	1.2625	-0.815	-7.298
营业总收入滚动环比增长(%)	-25.4541	17.8562	178.7689	147.1909	-36.4051	27.9848	-68.9213	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-75.2288	-668.7485	400.4781	-57.1066	-303.8155	183.7105	-755.1274	-	-
加权净资产收益率(%)	-23.83	4.41	1.19	-12.88	-189.44	59.02	47.19	-	-
基本每股收益(元)	-1	0.19	0.06	-0.6	-4.21	0.1	0.14	-0.17	-1.1434
净利率(%)	-10.1889	1.685	0.5367	-6.8248	-38.4178	0.499	1.987	-1.9873	-16.3157
总资产周转率(次)	0.5235	0.6159	0.5789	0.413	0.545	0.6565	0.6354	0.491	0.452
归属净利润滚动环比增长(%)	-50.7554	26.4025	578.9365	-243.0342	-383.4331	1509.096	58.5688	-	-
每股公积金(元)	3.5857	4.4944	4.4455	4.4438	4.4438	4.4472	4.467	4.8223	4.8223
存货周转天数(天)	55.2579	54.1353	46.3106	124	96.0435	73.6407	82.2556	69	68
营业总收入(元)	26.93亿	31.38亿	35.89亿	29.06亿	35.98亿	36.63亿	35.47亿	32.33亿	28.38亿
每股未分配利润(元)	-1.3913	-1.046	-0.9893	-18.431	-5.7926	-5.6942	-5.5589	-4.9562	-6.0995
稀释每股收益(元)	-1	0.19	0.06	-0.6	-4.21	0.1	0.14	-0.17	-1.1434
归属净利润(元)	-2866670 55.7	5980.49万	1839.86万	-1936339 93.08	-1363041 771.9	3189.12万	4384.97万	-5365009 3.72	-4577139 78.6
扣非每股收益(元)	-1.11	-0.23	-0.26	-0.87	-4.46	-1.76	-0.24	-0.64	-1.5102
经营现金流/营业收入	-3.2123	0.529	1.1595	-2.657	1.2196	1.7016	2.9439	0.061	-0.159

竞争优势

原料优势。南宁糖业位于广西，这里是中国的甘蔗主产区之一，拥有丰富的甘蔗资源，为公司的生产提供了稳定的原料来源。**技术优势。**南宁糖业拥有先进的制糖技术和设备，生产效率高，产品质量稳定。**品牌优势。**南宁糖业的“绿莲”牌白砂糖在市场上具有一定的知名度和美誉度，得到了广大消费者的认可。

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	213884.8228万人民币
企业总部	昌吉回族自治州	行业	农副食品加工业
法人	李明华	统一社会信用代码	916500002992011646
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1993-09-18
品牌名称	中粮糖业控股股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	番茄加工、番茄制品的制造销售及其他农副产品（除粮、棉）的加工、销售；饮料的生产、... 查看更多		

· 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.02	1.15	1.17	1.15	1.09	1.13	1.14	-	-
资产负债率(%)	58.478	59.4021	64.2761	57.2642	51.5094	49.1751	47.6468	45.663	45.781
营业总收入同比增长(%)	-20.6419	30.5185	16.1953	41.3071	-8.5728	5.1952	14.6776	19.079	5.08
归属净利润同比增长(%)	-59.695	135.0338	576.9401	43.6935	-31.9269	15.0412	-8.7019	-	-
应收账款周转天数(天)	36.2753	33.5805	26.2345	15.6374	20.1115	19.9828	15.2768	12	12
流动比率	1.0765	1.0852	1.1722	1.2509	1.229	1.353	1.6144	1.791	1.652
每股经营现金流(元)	-1.0699	0.3483	-0.6898	2.61	1.1819	0.5013	0.4726	0.028	-0.033
毛利率(%)	10.7125	11.5664	14.5297	16.1686	14.5705	12.4067	13.0508	-	-
流动负债/总负债(%)	97.5777	97.5488	87.2471	87.4204	96.2869	97.4653	83.2787	81.899	97.007
速动比率	0.4415	0.4993	0.4477	0.6952	0.5609	0.5742	0.5328	0.77	0.807
摊薄总资产收益率(%)	0.2027	0.4707	3.0315	4.1793	3.4094	3.8581	3.3153	2.865	3.845
营业总收入滚动环比增长(%)	23.7835	12.8269	17.8095	-18.5694	-7.168	3.2839	22.0673	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-90.6124	-546.2404	20.9537	7.9983	-157.3422	-130.8803	-159.6868	-	-

加权净资产收益率(%)	0.54	1.31	8.16	10.7	6.9	7.5	6.36	-	-
基本每股收益(元)	0.0158	0.0371	0.251	0.3607	0.2455	0.2738	0.2474	0.2429	0.3477
净利率(%)	0.296	0.5867	3.7652	3.9359	3.1785	3.3168	2.6401	2.1291	2.9625
总资产周转率(次)	0.6848	0.8023	0.8051	1.0618	1.0726	1.1632	1.2558	1.388	1.367
归属净利润滚动环比增长(%)	-124.0663	-98.0288	-23.0671	52.554	-201.9508	-103.3429	-169.4425	-	-
每股公积金(元)	2.0074	2.0127	2.0125	2.0224	2.0257	2.1712	2.1643	2.1643	2.1643
存货周转天数(天)	143.77	141.0327	163.5769	117.5395	92.3266	96.0487	117.482	111	110
营业总收入(元)	89.39亿	116.68亿	135.57亿	191.57亿	175.15亿	184.25亿	211.29亿	251.60亿	264.39亿
每股未分配利润(元)	-0.1166	-0.1201	0.0807	0.3022	0.3719	0.6163	0.6951	0.8513	1.0602
稀释每股收益(元)	0.0158	0.0371	0.251	0.3607	0.2455	0.2738	0.2474	0.2429	0.3477
归属净利润(元)	3237.18万	7608.47万	5.15亿	7.40亿	5.04亿	5.80亿	5.29亿	5.20亿	7.44亿
扣非每股收益(元)	-0.0719	0.0151	0.1804	0.384	0.1874	0.2288	0.2541	0.2208	0.2918
经营现金流/营业收入	-1.0699	0.3483	-0.6898	2.61	1.1819	0.5013	0.4726	0.028	-0.033

竞争优势

成本优势。中粮糖业的自产糖和进口糖成本在业内具有显著优势，这得益于其优秀的供应链管理和高效的运营策略。**规模优势。**中粮糖业是中国最大的甜菜糖生产商，并在广西设有多个子公司，专注于蔗糖生产。这种规模优势使其在原料采购、生产、销售等环节都具有较高的议价权。**市场优势。**中粮糖业在食品饮料市场有着广泛的影响力，无论是直接消费还是工业消费，白糖的需求量都较大。此外，随着人口和经济的发展，糖消费市场还有很大的增长潜力。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内

容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。