

农产品供需形势分析月报

2016年6月[大宗]

本期重点：

国际米价连续6个月上涨。受东南亚旱情和超强厄尔尼诺影响，亚洲大米主要出口国产量和出口量减少，国际米价自2016年1月份以来持续上涨，6月份泰国曼谷25%含碎大米离岸价每吨421美元，环比涨5.0%，同比涨15.7%，连续6个月反弹，累计上涨18.3%。

国际糖价连续2个月上涨。受主产国生产放缓、投机买盘推动、巴西货币升值等因素影响，全球食糖价格连续2个月上涨，6月纽约原糖期货均价每磅19.2美分，环比涨15.4%，同比涨63.8%。

国内新麦收购期明显拉长。由于麦收期间主产区遭遇连续强降雨，导致豫中南、皖西北、苏中南、鄂中地区新产小麦出现萌动粒、赤霉粒超标，“等外麦”比重较高，大量小麦不符合入库标准，市场收购进展缓慢。

国内玉米价格明显反弹。受国际价格上涨带动、国内养殖业回暖拉动、临储结束后市场粮源紧缺等因素影响，6月份全国玉米产区批发均价达每斤0.93元，环比涨4.0%；销区批发均价达每斤1.01元，环比涨2.5%。其中，华北黄淮地区价格涨幅较大，环比涨幅达7.7%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一六年六月

目 录

一、 稻米.....1

国内稻米价格涨跌互现，国际米价惯性上涨。预计新季稻上市前，国内稻米价格仍将维持稳中趋弱态势。市场预期东南亚旱情将导致亚洲大米主要出口国产量和出口量减少，国际米价惯性上涨。预计下半年国际米价将进入技术性调整阶段。

二、 小麦.....4

国内新麦价格低开，国际价格止跌反弹。随着托市收购推进，普通新麦价格有望稳中略涨，但涨幅有限；优质麦供应紧张，价格上涨趋势明显。尽管预期 2016/17 年度全球小麦产量下降，但全球供应充裕，基本面偏空，对价格造成压力，短期国际小麦市场将弱势运行。

三、 玉米.....8

国内玉米价格明显反弹，国际价格大幅上涨。新玉米上市前市场供应仍处于偏紧状态，价格较为坚挺，但随着政策性粮源投放不断增加，市场供应紧张局面将得到缓解，预计价格上涨空间有限。新粮上市后，市场将重回供大于求局面，价格将明显回落。国际方面，天气变化仍将主导后期国际价格走势，全球玉米供求形势较宽松，对国际玉米价格走势形成压制，预计后期国际玉米价格将继续震荡运行。

四、 大豆.....13

国内大豆价格上涨，国际大豆价格大幅上涨。南北方产区货源量均见底，食品加工企业补库逐步结束，市场主要受临储大豆拍卖的影响，预计未来国产大豆价格将高位震荡。南美大豆收割基本完成、产量接近真实，厄尔尼诺已经结束，拉尼娜还未到来，短期市场将进入基本面的相对空白期，预计

国际大豆价格将以稳为主。

五、棉花.....16

国内外棉价继续上涨。当前新棉售罄进口受控，国内棉花流通以国储抛售为主，国内棉花供求紧平衡，预计短期国内棉价保持坚挺。北半球新棉资源不多供应偏紧，对国际棉价形成支撑，但世界经济增长乏力需求有限，预计短期国际棉价稳中调整，大幅上涨可能性不大。

六、油料.....20

国内油菜籽价格大幅上涨，国际食用植物油价格小幅回落。油菜籽收购进入中后期，市场流通量显著少于上年同期，价格大幅上涨；受原料价格走势影响，食用植物油价格涨跌不一。受减产影响，短期国内市场油菜籽价格继续保持高位。国际市场油籽供给预期减少，短期继续对价格形成一定支撑；食用植物油受供需基本面影响，以震荡为主。

七、食糖.....24

国内糖价持平略涨，国际糖价继续大幅上涨，国内外价差继续大幅缩小。1-5月，我国食糖进口量、额均大幅下降。2015/16榨季，国内、国际食糖产不足需预期均进一步加剧。。

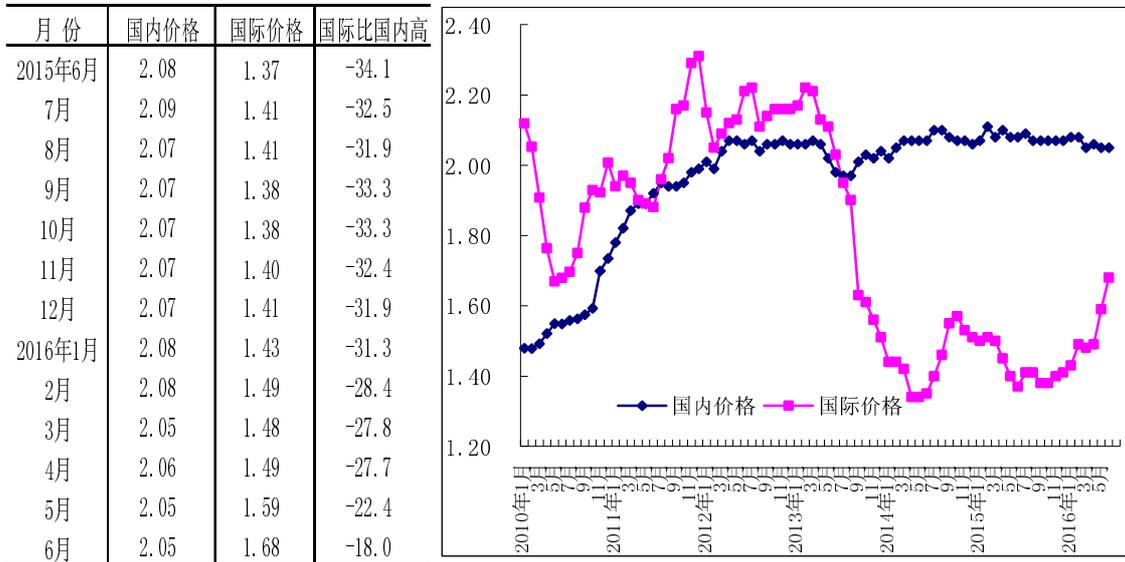
八、猪肉.....26

生猪、猪肉和仔猪价格均连续3周回落。玉米价格连续7周回升，猪粮比价较上月回落，但仍处于较高盈利水平。受生猪出栏预期恢复性增长和猪肉进口保持高位等多种因素综合影响，第3季度猪肉价格将高位震荡，创新高空间不大。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。

一、稻 米

【特点】 国内稻米价格涨跌互现，国际米价惯性上涨

单位：元/斤，%



注：国内价格指全国晚籼米（标一）批发均价，国际价格指泰国曼谷（25%含碎率）大米到岸税后价格，2010年1月份以来的美元汇率按当月银行基准价均价计算。

【走势】 预计新季稻上市前，国内稻米价格仍将维持稳中趋弱态势。市场预期东南亚旱情将导致亚洲大米主要出口国产量和出口量减少，国际米价惯性上涨。预计下半年国际米价将进入技术性调整阶段。

【详情】

（一）稻谷价格涨跌互现。 6月份，早籼稻收购均价每斤1.26元，环比跌1.6%，同比跌3.8%；晚籼稻1.32元，环比持平，同比跌4.3%；粳稻1.44元，环比涨0.7%，同比跌9.4%。新季早籼稻即将上市，陈稻价格承压下跌。受拍卖价格偏高影响，粳稻价格小幅上涨。

（二）国内大米价格涨跌互现。 6月份，早籼米批发价每斤1.91元，环比跌0.5%，同比涨0.5%；晚籼米2.05元，环

比持平，同比跌 1.4%；粳米 2.38 元，环比涨 0.8%，同比持平。

（三）国际米价持续上涨。6 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 421 美元，环比涨 5.0%，同比涨 15.7%。市场预期东南亚旱情将导致亚洲大米主要出口国产量和出口量减少，国际米价惯性上涨。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续缩小。6 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.68 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.37 元，价差较上月缩小 0.09 元；离岸价折人民币每斤 1.38 元，比国内每斤低 0.67 元，低 32.7%。

（五）1-5 月我国稻米进出口双增长。据海关统计，5 月份我国进口稻米 43.50 万吨，环比减 3.2%，同比增 23.9%；出口稻米 4.01 万吨，环比增 48.2%，同比增 201.6%。1-5 月累计，进口稻米 178.26 万吨，同比增 74.6%；进口额 8.06 亿美元，同比增 65.9%；出口稻米 10.83 万吨，同比增 33.0%；出口额 1.15 亿美元，同比增 35.0%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 42.0%）、泰国（占 27.4%）和巴基斯坦（占 25.1%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 50.6%）、日本（占 22.8%）和巴基斯坦（占 7.6%）。

（六）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织预测，2016/17 年度全球大米产量为 4.94 亿吨，同比增 0.9%；消费量 5.03 亿吨，同比增 1.3%；期末库存 1.64 亿吨，同比减 3.0%；

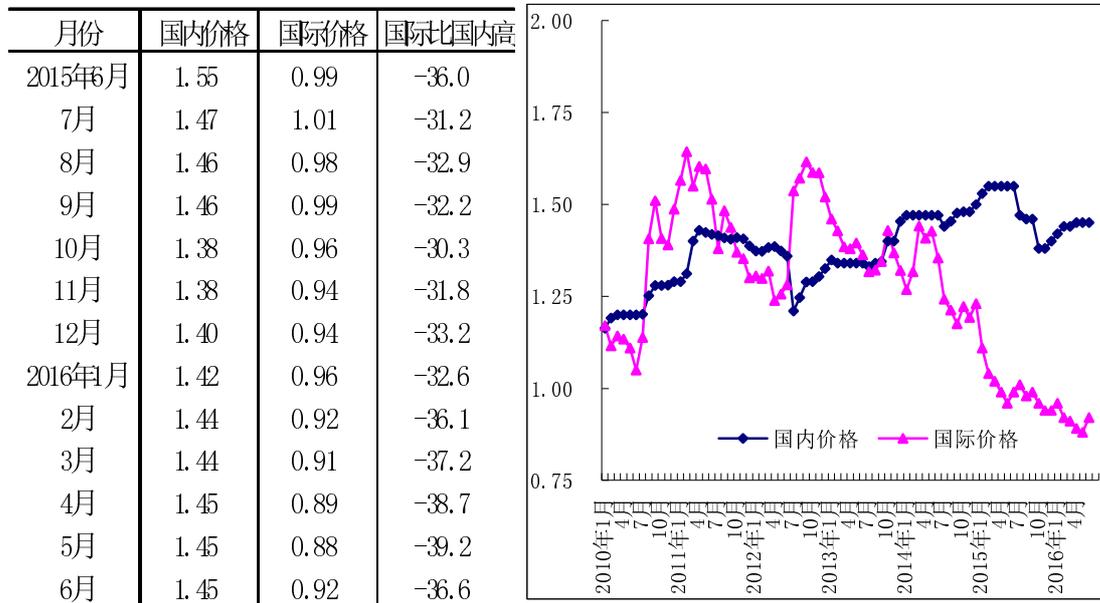
库存消费比 32.6%，同比下降 1.4 个百分点。全球贸易量为 4406 万吨，同比减 1.4%。

(七)地方动态。今年是厄尔尼诺气候向拉尼娜过渡的一年，6 月份，江西省暴雨过程多、降水强度高、累计雨量大，部分地区水稻受淹偏重发生。在鄱阳、万年等地，由于受到长时间的雨水浸泡，一些种粮大户受灾早稻全部空壳。

二、小 麦

【特点】 国内新麦价格低开，国际价格止跌反弹

单位：元/斤，%



注：国内价格为广州黄埔港优质麦到港价，国际价格为美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）到岸税后价。

【走势】 随着托市收购推进，普通新麦价格有望稳中略涨，但涨幅有限；优质麦供应紧张，价格上涨趋势明显。尽管预期 2016/17 年度全球小麦产量下降，但全球供应充裕，基本面偏空，对价格造成压力，短期国际小麦市场将弱势运行。

【详情】

（一）新麦收获基本结束，托市收购进展缓慢。 目前小麦主产区收割基本结束。据农业部门预测，今年夏粮播种面积保持稳定，单产略有降低，其中冬小麦面积 3.39 亿亩，与上年基本持平；冬小麦产量构成“三因素”呈现“一减两增”态势：亩穗数减少，穗粒数和千粒重均增加。今年小麦最低收购价执行预案自 5 月 31 日起在安徽、湖北、江苏、河南、河北、

山东等省相继启动。主产区新麦虽大量上市，但受质量参差不齐及降雨等因素影响，新麦收购进度缓慢。据国家粮食局统计，截至6月30日，主产区各类粮食企业累计收购小麦2100万吨，同比减少575万吨。预计今年小麦整体收购期将拉长。

（二）国内新麦价格低开，进一步上行乏力。今年新麦上市后，市场价格基本在托市收购价下方浮动。6月主产区小麦价格下跌，其中郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.19元，环比跌3.6%，同比跌2.3%；优质麦每斤1.38元，环比跌2.3%，同比跌3.1%。托市收购进度迟缓，对新麦收购价提振作用有限，企业对小麦后市并不看好，收购相对谨慎，新麦价格上行乏力。

（三）国际小麦价格止跌反弹。市场担忧欧洲暴雨影响即将收割的小麦产量和质量，6月上旬国际小麦市场价格连续反弹；但美国冬麦收割顺利形成季节性压力，同时英国脱欧对全球大宗商品市场行情带来冲击，国际小麦市场呈现先扬后抑态势。6月国际小麦均价止跌反弹。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨203.50美元，环比涨2.9%，同比跌14.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨167.73美元，环比涨1.8%，同比跌14.0%。

（四）国内外优质麦价差缩小。6月，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）离岸价直接折人民币每斤0.67元，比国内优质麦产区批发价低0.71元；配额内1%关税下到岸税后价

约每斤0.92元，比国内优质麦销区价低0.53元，价差较上月缩小0.04元。

(五) 1-5月小麦产品进口增加、出口减少。据海关统计，5月我国进口小麦产品44.15万吨，环比增44.8%，同比增19.7%；进口额1.05亿美元，环比增42.4%，同比减8.2%。出口0.76万吨，环比减14.0%，同比减9.6%；出口额443.91万美元，环比减15.1%，同比减17.0%。1-5月累计，进口小麦产品130.95万吨，同比增33.4%；进口额3.14亿美元，同比增0.3%；同期出口4.77万吨，同比减8.5%；出口额0.26亿美元，同比减17.0%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的45.3%）、加拿大（占24.9%）、哈萨克斯坦（占14.8%）、美国（占14.4%）；出口主要目的地是香港地区（占出口总量的70.4%）、埃塞俄比亚（占22.1%）、澳门地区（占5.0%）。

(六) 预计2016/17年度全球小麦产量下降。6月联合国粮农组织（FAO）报告显示，2016/17年度全球小麦产量7.24亿吨，同比减1.4%；消费量7.18亿吨，同比减0.1%，产大于需570万吨；期末库存2.16亿吨，同比增2.3%；库存消费比30.0%，同比提升0.7个百分点；贸易量1.55亿吨，同比增0.3%。

(七) 地方动态。6月，各主产区小麦价格震荡下跌。其中河南、山东、江苏、河北省中等普通小麦平均收购价分别为每斤1.17元、1.12元、0.96元、1.15元，环比分别跌2.5%、9.7%、17.9%、5.7%，同比分别跌2.5%、8.9%、18.6%、6.1%。**河南省：**

今年河南省小麦质量情况整体趋势为“一低二高”，即平均容重较去年降低，不完善粒特别是生芽粒、赤霉病粒较去年明显增高，平均水分含量较高，总体质量较去年下降；据监测，2016年河南省一等小麦占15%，二等小麦占42.4%，三等小麦占27.9%；不完善粒8%以内占17.3%，8-10%占18.9%，10%以上占63.8%；分区域看，除南阳、平顶山、濮阳之外其他地区小麦不完善粒比例平均值均超过10%。

山东省：降雨对小麦容重造成了一定影响，容重多在740-750左右；容重降低，影响小麦品质，也有部分地区雨后收获的小麦容重不减，但色泽差。

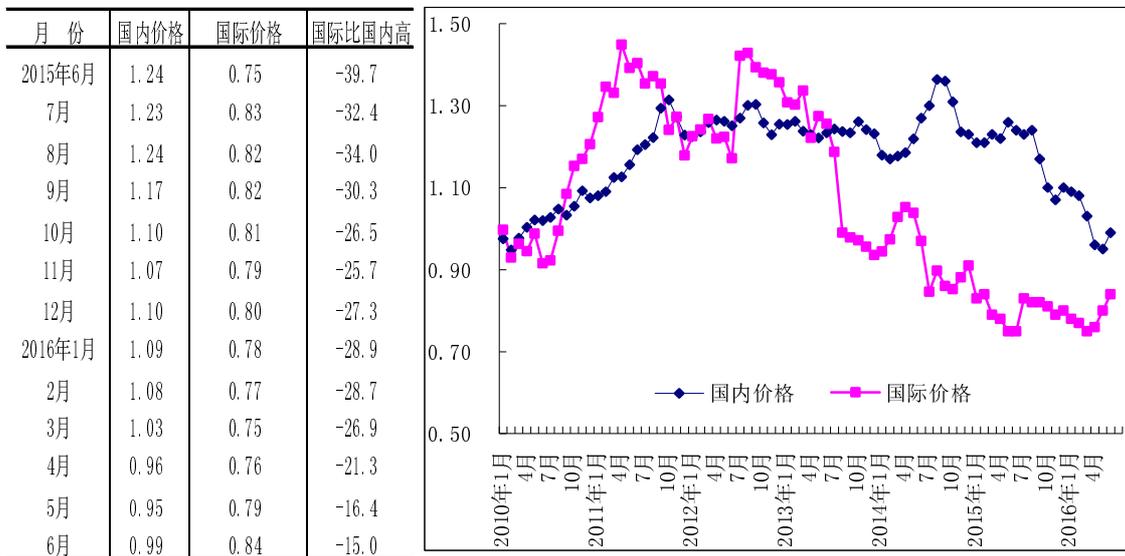
江苏省：降雨导致小麦容重、单产均不及预期，赤霉病粒、不完善粒比例偏高，产量减幅较大，预计全省小麦等夏粮作物减产3%左右，其中苏中持平略减，品质有所下降，苏南明显减产，品质较差。

河北省：虽然亩穗数减少，但千粒重增加，单产较去年略增；今年在小麦生长期没有发生较大自然灾害，从6月4日开始虽然经历了多次降雨，但降雨时间较短，没有出现连阴雨天气，小麦晾晒没有受到影响，从目前看，邯郸、保定局部地区小麦出现了芽麦和萌动麦的情况，但数量不大，小麦质量普遍较好，一、二等品占比较高。

三、玉 米

【特点】 国内玉米价格明显反弹，国际价格大幅上涨

单位：元/斤，%



注：国内价格为东北 2 等黄玉米运到广州黄埔港的平仓价，国际价格为美国墨西哥湾 2 级黄玉米（蛋白质含量 12%）运到黄埔港的到岸税后价。

【走势】 新玉米上市前市场供应仍处于偏紧状态，价格较为坚挺，但随着政策性粮源投放不断增加，市场供应紧张局面将得到缓解，预计价格上涨空间有限，新粮上市后，市场将重回供大于求局面，价格将明显回落。国际方面，天气变化仍将主导后期国际价格走势，全球玉米供求形势较宽松，对国际玉米价格走势形成压制，预计后期国际玉米价格将继续震荡运行。

【详情】

（一）国内价格明显反弹。 6 月份，国内玉米市场进入青黄不接时期，由于今年临储玉米收购量大，市场基本没有余粮，用粮企业和贸易商库存低，国家政策性粮源投放力度不足，加上养殖业和深加工需求回暖，市场出现区域性和阶段性缺

粮，特别是优质饲用玉米供应紧缺，导致价格明显反弹。其中华北黄淮产区前期粮源外流较多，供应缺口较大，价格大幅上升。南方销区企业库存较低，价格跟随上涨。东北产区轮换粮供应充足，价格相对稳定。从企业收购价看，6月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤0.79-0.85元，环比跌0.01元-0.08元，同比跌0.26-0.35元；黑龙江为0.83-0.84元，环比持平，同比跌0.21-0.27元；山东为0.92-1.00元，环比涨0.03-0.11元，同比跌0.17-0.30元。从批发价看，6月，产区批发月均价每斤0.93元，环比涨4.0%，同比跌18.8%。其中，东北产区0.95元，环比、同比分别跌0.4%、17.8%；华北黄淮产区0.92元，环比涨7.7%，同比跌19.3%。销区批发月均价每斤1.01元，环比涨2.5%，同比跌20.9%。截至6月22日，国家超期储存和蓆茺囤储存玉米定向竞价销售共进行5轮，累计投放玉米1690万吨，成交879万吨，成交率52%。

（二）国际价格大幅上涨。受美国玉米带出现持续高温干燥天气、南美玉米产量不及预期提振美国玉米出口、美元汇率下跌等因素影响，6月份国际玉米价格大幅上涨。截至6月26日，美国玉米生长优良率为75%，同比高7个百分点。6月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨183.56美元，环比涨4.5%，同比涨9.3%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约收盘月均价每吨162.396元，环比涨5.9%，同比涨12.6%。6月下旬以来，美国玉米带出现降水，天气状况改善，玉米价

格大幅走低。月底，美国玉米现货价格和期货价格分别比月内高点回落 11.7%、14.9%。

（三）国内外价差与上月基本持平。6 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价折合人民币每斤 0.60 元，比国内产区批发价低 0.33 元；进口配额内 1%关税的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每 0.84 元，比国内玉米到港价低 0.15 元，价差与上月基本持平；配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后成本每斤 1.34 元，比国内玉米到港价高 0.35 元。

（四）1-5 月玉米进口大幅增加。5 月份，我国玉米进口量 103.69 万吨，进口额 1.99 亿美元，环比分别减 10.3%、10.2%；5 月没有出口。1-5 月，我国玉米累计进口量 283.77 万吨，进口额 5.45 亿美元，同比分别增 59.6%、53.4%；出口量 900.75 吨，出口额 31.89 万美元，同比分别减 84.9%、79.1%；净进口 283.68 万吨，同比增 60.1%。1-5 月玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的 93.2%）、美国（占 4.5%）、俄罗斯（占 2.1%）、老挝（占 0.1%）、缅甸（占 0.1%）。玉米主要出口到朝鲜（占出口总量的 66.6%）、俄罗斯（占 33.4%）。

（五）国内玉米播种面积降幅或超预期。受临储政策取消、玉米价格显著下降、种植收益降低以及国家大力推进玉米生产结构调整等因素影响，今年我国玉米播种面积将是 13 年来首次下降。据国家统计局对全国 11 万多农户的种植意向调

查显示，2016年全国玉米意向种植面积下降0.9%。从目前情况看，玉米面积降幅或超预期。据农业部农情调度和实地督导调查，预计今年全国玉米面积调减3000万亩以上。目前，北方春玉米处于七叶至拔节期，夏玉米处于出苗到三叶期。从气候条件来看，六月下旬北方大部出现明显降水，玉米长势总体良好。东北地区中北部气温较常年同期偏低1-2℃，降水偏多8成至2倍，对作物生长略有影响，部分春玉米发育期偏晚3-6天。华北、黄淮、西北地区东部温高光足、墒情适宜，利于玉米播种生长，一、二类苗在95%以上。

（六）预计2016/17年度全球玉米供求形势依然宽松。

据美国农业部6月份供需报告预测，2016/17年度全球玉米产量10.12亿吨，同比增4.7%；总消费量10.13亿吨，同比增4.6%；贸易量1.33亿吨，同比增10.4%；预计全球玉米期末库存2.05亿吨，同比减0.6%；库存消费比20.2%，比上年度下降1.1个百分点，但供求形势依然宽松。

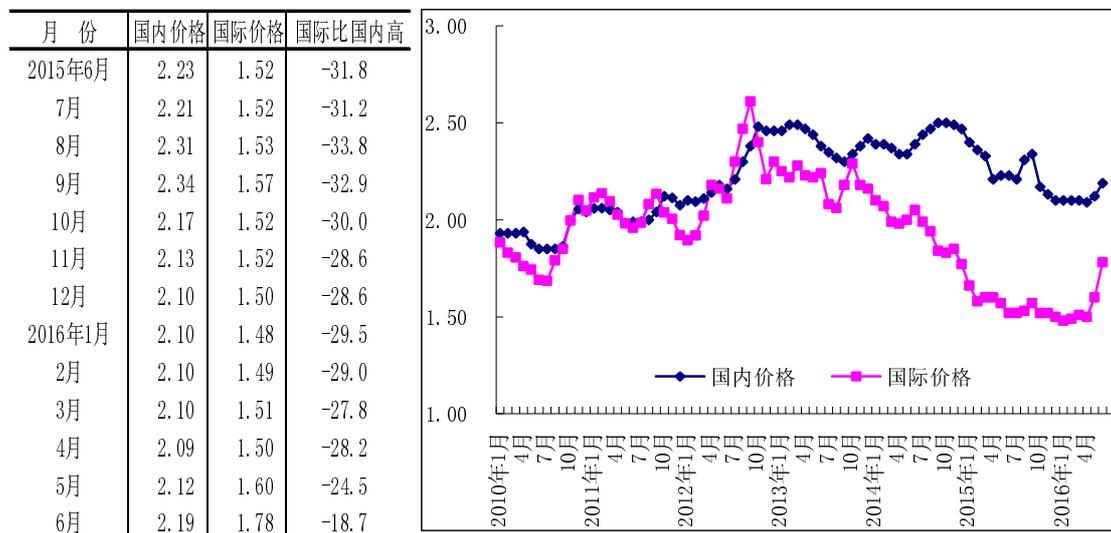
（七）地方动态及建议。今年国家玉米临储收购量达到创纪录的1.25亿吨，超过全国产量的一半，各地均反映6月份以来，产区已基本无粮，玉米市场存在供应缺口，市场供应以政策性粮源投放为主，特别是优质饲用玉米紧缺，部分地方出现企业抢购现象，价格快速上涨。6月底山东省玉米企业平均收购价格达到每吨1960元以上，较月初涨210元以上，环比涨约14%，部分企业收购价突破每吨2000元。河南省6月中旬玉米批

发均价每吨1817元，较5月底涨70元，收购均价为1697元，较5月底涨60元。内蒙古深加工和饲料企业玉米收购价每吨环比涨100元左右，辽宁平均收购价格环比涨2.3%。在市场缺粮的情况下，国家政策性粮源投放数量偏少，满足不了企业消费需要，且质量难以满足要求，前期投放的多是2011年和2012年产超期存储和薊芡囤储存的玉米，饲料企业无法使用。建议后期加大临储玉米拍卖投放力度，并增加2013年产和2014年产优质玉米的投放量，以满足市场需要，加快玉米去库存进程，避免价格异常过度上涨。此外，受降雨影响，今年夏收小麦总体质量水平明显下降，特别是萌动、发芽小麦比例明显上升。受等外小麦价格下跌及玉米价格上涨影响，饲用玉米和小麦价差发生较大变化，小麦饲用比例开始增加，玉米去库存将会受一定影响。

四、大豆

【特点】国内大豆价格上涨，国际大豆价格大幅上涨

单位：元/斤，%



注：国内价格为山东国产大豆入厂价，国际价格为青岛港口的进口大豆到岸税后价。

【走势】南北方产区货源量均见底，食品加工企业补库逐步结束，市场主要受临储大豆拍卖的影响，预计未来国产大豆价格将高位震荡。南美大豆收割基本完成、产量接近真实，厄尔尼诺已经结束，拉尼娜还未到来，短期市场将进入基本面的相对空白期，预计国际大豆价格将以稳为主。

【详情】

（一）国内大豆价格上涨。东北产区内蒙等地货源见底、黑龙江余粮不多，沿淮产区连续降雨、交通运输不畅，进口大豆商检持续严格、进入食用领域明显减少，临储大豆拍卖不断延期、加剧市场货源紧张心理，大豆市场依然呈现多头氛围。6月份，国内大豆价格上涨，黑龙江国产大豆平均收购价每斤1.75元，环比涨3.6%，同比跌0.7%；山东国产大豆入厂价每斤

2.19元，环比涨3.5%，同比跌1.6%。大连期货交易所大豆主力合约（2016年9月）收盘价每斤1.92元，环比涨5.6%，同比跌9.9%。山东地区中等豆粕出厂价每吨3281元，环比涨16.7%，同比涨27.7%。

（二）国际大豆价格大幅上涨。南美大豆在收割季节遭遇洪涝灾害，导致产量低于预期。阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所预测阿根廷大豆产量为5600万吨，比上年减产7.9%。美国农业部供需报告估计，美国新旧大豆的结转库存分别为2.6亿蒲和3.7亿蒲，均低于市场平均预测值。市场预计7月份美国中西部大豆种植带天气炎热干燥，大豆生长将受限制。6月底，美国农业部发布种植面积报告，美豆种植面积达8368.8万英亩，较上年增1%，市场利空出尽。此外，美元走弱、原油价格持续走强等因素也利多大豆市场。6月份，国际大豆价格大幅上涨。美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2016年11月）均价每吨422.79美元，环比涨8.9%，同比涨21.5%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差较上月缩小。6月，进口大豆到岸税后价大幅上涨，销区国产大豆价格上涨，大豆国内外价差较上月缩小。山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.78元，比当地国产大豆价格每斤低0.42元，价差较上月缩小0.1元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.44元，比山东地区国产大豆采购价低0.75元，价差比上月缩小0.08元。

（四）1-5月大豆进口同比增14.5%。据海关统计，5月我

国进口大豆766.42万吨，环比增8.4%，同比增25.1%，进口额29.58亿美元，环比增10.9%，同比增11.8%；出口大豆1.41万吨，环比减2.4%，同比减25.5%，出口额1214.38万美元，环比减18.7%，同比减33.0%；出口豆粕16.54万吨，环比增30.7%，同比减10.4%。1-5月累计进口大豆3099.75万吨，同比增14.5%，进口额123.70亿美元，同比减4.5%；出口大豆5.87万吨，同比减14.56%，出口额5259.84万美元，同比减24.6%。1-5月进口大豆主要来源国是美国（占进口总量的50.6%）和巴西（占45.1%）。

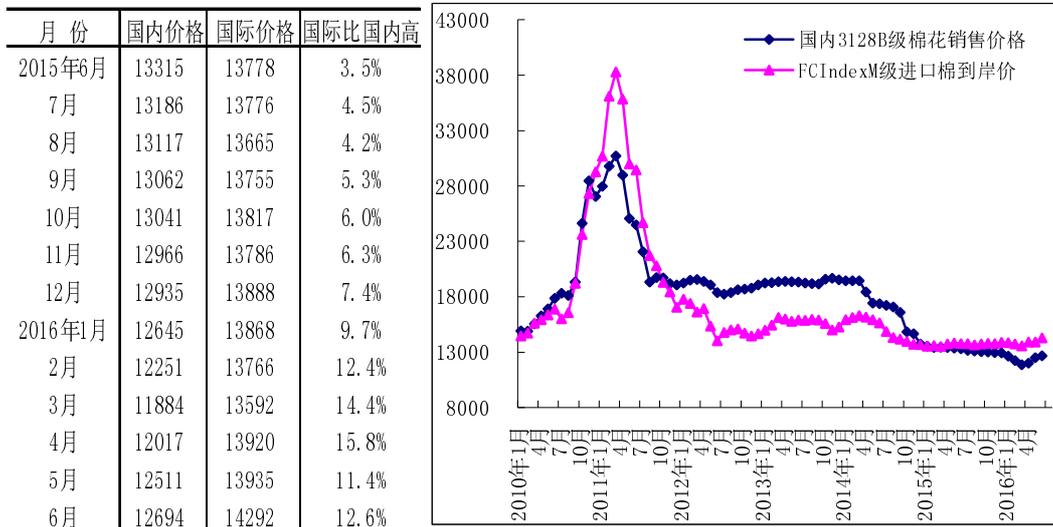
（五）预计2016/17年度全球大豆库存下降。美国农业部6月份预计2016/17年度全球大豆产量3.24亿吨，比上年度增加1044万吨。主产国中，预计美国大豆产量1.03亿吨，比上年度减少3.3%；巴西大豆产量1.03亿吨，比上年度增加6.2%；阿根廷大豆产量5700万吨，比上年度增加0.9%。预计2016/17年度全球大豆消费3.28亿吨，比上年度增加3.1%。全球大豆期末库存6631万吨，库存消费比20.2%，比上年度下降2.5个百分点，是近五年的最低点。

（六）地方动态。据大商所6月调研，黑龙江大豆面积增幅预计不超过25%，但传统主产区嫩江、黑河等地改种明显，大豆改种面积在45%左右。据吉林农委统计，全省大豆播种面积323万亩，同比增28%。据河南省地方经济社会调查队秋作物种植意向调查显示，今年河南省大豆种植面积猛增123.4%。

五、棉花

【特点】国内外棉价继续上涨

单位：元/吨，%



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【走势】当前新棉售罄进口受控，国内棉花流通以国储抛售为主，国内棉花供求紧平衡，预计短期国内棉价保持坚挺。北半球新棉资源不多供应偏紧，对国际棉价形成支撑，但世界经济增长乏力需求有限，预计短期国际棉价稳中调整，大幅上涨可能性不大。

【详情】

（一）新年度植棉面积下降。受棉花价格下跌影响，新年度植棉面积大幅下降，据国家棉花市场监测系统5月中旬的棉花实播面积调查，2016年全国棉花实播面积4385.1万亩，同比减少733.7万亩，减幅14.3%，较3月份意向调查结果下降1.7%。新棉销售基本结束，据国家棉花监测系统监测，截至6月24日，国内新棉销售502万吨，新棉基本售罄。

（二）国内棉价继续上涨。由于新棉销售已近尾声、资源不多，滑准税配额停发棉花进口减少，国内棉花流通以抛储为主，国储棉出库受公检能力限制，平均每日出库量在2.5万吨左右，国内棉花供给有限，尤其是高等级棉花资源稀缺。据统计，截至6月28日，储备棉累计投放103.1万吨，成交100.5万吨，成交率98.2%，成交价格折合3128B级棉花每吨13488元。需求方面，下游纱布市场销售平稳，纺织企业采购意向保持高位。国家棉花市场监测系统调查显示，6月初准备采购原料企业占比76%，环比提高1个百分点。国内棉花供求整体呈紧平衡态势，国内棉价小幅上涨。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨12694元，环比涨1.5%，同比跌4.7%。郑棉期货主力合约（CF609）月末结算价每吨14435元，环比涨10.0%，同比涨13.3%。

（三）国际棉价小幅上涨。受北半球新棉销售进入尾声资源有限、印度植棉面积下降等消息影响，本月国际棉价小幅上涨。亚洲国家纺织企业采购活跃，美棉销售签约数据表现良好，南半球澳棉尚未上市，国际现货市场供应偏紧。中下旬开始，印度棉花播种面积减少的消息成为影响国际棉价上涨的主要因素。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅74.10美分，环比涨5.4%，同比涨2.3%。

（四）内外棉价差缩小。由于本月国际棉价上涨较多，内外棉价差有所缩小。Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨10654元，比中国棉花价格指数（CC Index）

3128B级每吨低2040元，价差较上月缩小465元。进口棉价格指数(FC Index)M级(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅73.97美分，1%关税下折到岸税后价每吨12338元，比国内价格低357元，价差较上月缩小446元；滑准税下折到岸税后价每吨14292元，比国内棉价高1598元，价差较上月扩大174元。

(五) 棉花进口同比减少，纺织品服装出口同比增加。据海关统计，5月份，我国进口棉花7.8万吨，环比增12.1%，同比减52.0%。1-5月，我国累计进口棉花35.77万吨，同比减43.0%。美国、乌兹别克斯坦、印度和澳大利亚是主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的31.0%、22.5%、11.5%和11.4%。2016年5月，我国纺织品服装出口235.16亿美元，环比增12.7%，同比增0.5%。1-5月累计，我国纺织品服装出口1010.16亿美元，同比下降2.0%。

(六) 纱线进口量同比下降，纱线价格小幅上涨。海关统计，5月份，我国进口棉纱17.09万吨，环比增3.9%，同比减7.3%。由于储备棉定价与国际棉价联动，我国纱线竞争力增加。据调查，6月国内布厂产成品库存环比减少15%，仅相当于同期水平的67%；纱线企业产成品库存14.1天，较同期低5.4天；纱线尤其是中低支纱交易活跃，带动纱线价格小幅上涨。6月份，32支纯棉普梳纱线均价每吨19686元，环比涨1.9%，同比跌4.7%。

(七) ICAC下调2015/16年度全球棉花产量及消费量。国际棉花咨询委员会(ICAC)6月预测，2015/16年度，受全球经

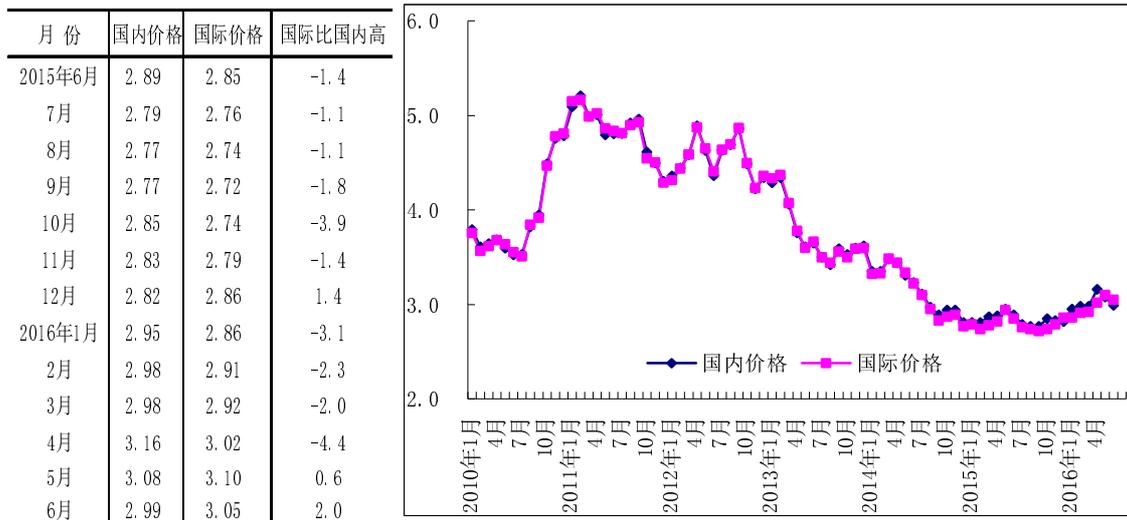
济低迷影响，全球棉花产量较上月调减17万吨至2181万吨，全球棉花消费量较上月调减2万吨至2365万吨，全球期末库存调减2万吨至2038万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为51%；2016/17年度，全球棉花产量2301万吨，全球棉花消费量2373万吨，全球期末库存1966万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为51%。

（八）地方动态。新疆棉花总体长势好于往年，目前开始进入打顶期，南疆棉区高温天气提早，虫害发生重于往年，北疆博乐地区发生特大冰雹灾害，初步估计棉花受灾面积30万亩左右，部分棉田绝收。河北天气对棉花苗期生长有利，棉花长势良好，枯萎病较轻，目前基本都达到初花期，长势好于与常年。

六、油 料

【特点】国内油菜籽价格大幅上涨，国际食用植物油价格小幅回落

单位：元/斤，%



注：国内价格为山东四级豆油出厂价，国际价格为到山东港口的南美毛豆油到岸税后价。

【走势】油菜籽收购进入中后期，市场流通量显著少于上年同期，价格大幅上涨；受原料价格走势影响，食用植物油价格涨跌不一。受减产影响，短期国内市场油菜籽价格继续保持高位。国际市场油籽供给预期减少，短期继续对价格形成一定支撑；食用植物油受供需基本面影响，以震荡为主。

【详情】

（一）油菜籽收购价格大幅上涨，收购进度慢于去年同期。长江流域新菜籽收获基本结束，收购进入中后期。受上年临储政策调整、比较效益下滑以及后期雨水天气影响，油菜籽播种面积、产量与出油率均下降，商品流通量明显减少，收购进度慢于去年同期。据国家粮食局统计，截至6月20日，主产区累计收购油菜籽18.4万吨，同比减少3.9万吨，减幅

17.3%。花生现货货源较少，市场交易总体清淡，价格继续上涨。6月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.20元，环比涨22%，同比涨5.7%；山东地区二级花生仁批发价每斤4.20元，环比涨8.4%，同比涨9.1%。受原料价格上涨和国际市场食用植物油走势影响，国内食用植物油价格走势分化。6月份，山东四级豆油出厂均价每吨5973元，环比跌0.3%，同比涨3.2%；天津港24度棕榈油到港价每吨5775元，环比涨0.2%，同比涨12.6%；湖北四级菜籽油出厂价每吨6358元，环比涨1.7%，同比涨0.3%；山东一级花生油出厂价每吨15480元，环比涨1.8%，同比涨9.8%。

（二）国际市场油籽、食用植物油价格小幅震荡。6月，英国脱欧公投结果影响大宗商品短期内小幅震荡。供需基本面上，加拿大雨水充沛，土壤墒情明显改观，弥补了前期干旱带来的产量损失，受此影响，油菜籽现货价格小幅回落。食用植物油方面，美国豆油库存连续四个月回升，为2014年以来同期最高水平；马来西亚棕榈油出口未见好转，需求继续延续弱势。宏观环境和供需基本面影响下，国际市场食用植物油价格震荡回落。6月份，加拿大油菜籽CNF均价（离岸价+运费）每吨444美元，环比跌1.3%，同比跌5.7%；南美豆油CNF均价每吨779美元，环比跌0.9%，同比跌2.1%；马来西亚24度棕榈油离岸价月均价每吨662美元，环比跌4.7%，同比涨3.3%。

(三) 国产油菜籽价格显著高于进口油菜籽到岸税后价。

6 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格每斤 1.86 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.34 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 672.9 美元，折人民币每斤 2.22 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.77 元，价差较上月缩小 0.09 元；山东进口豆油税后价每斤 3.05 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.06 元。

(四) 1-5 月食用油籽进口量同比增加、食用植物油进口量同比减少。据海关统计，5 月我国进口食用油籽 841.11 万吨，环比增 10.9%，同比增 23.9%；进口食用植物油 37.46 万吨，环比减 24.7%，同比减 39.1%。1-5 月，我国累计进口食用油籽 3365.67 万吨，同比增 13.8%，进口额 132.14 亿美元，同比减 5.7%；累计进口食用植物油 262.09 万吨，同比减 1.97%，进口额 18.26 亿美元，同比减 11.4%。其中，油菜籽进口 173.04 万吨，同比减 4.1%，主要来自加拿大（占进口总量的 98.9%）；大豆进口 309.98 万吨，同比增 14.5%；棕榈油进口 162.84 万吨，同比减 15.3%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 68.1%）和马来西亚（占 31.6%）；豆油进口 14.4 万吨，同比增 1.39 倍；菜籽油进口 38.38 万吨，同比增 26.5%；豆粕进口 0.9 万吨，同比减 77.5%；菜粕进口 10.95 万吨，同比增 99.8%。

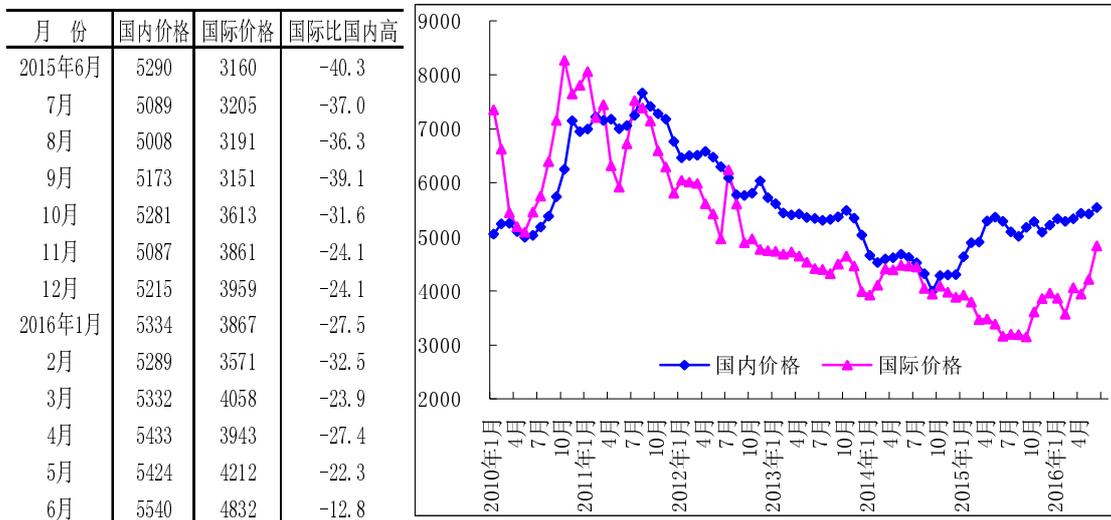
(五) 全球食用油籽、植物油库存下降。据美国农业部 2016 年 6 月份预测，2015/16 年度全球油籽产量 5.19 亿吨，

同比减 3.3%；消费量 5.27 亿吨，同比增 1.8%；贸易量 1.51 亿吨，同比增 2.7%；期末库存 0.83 亿吨，同比减 10.4%；库存消费比 15.7%，同比下降 2.2 个百分点。全球食用植物油产量 1.79 亿吨，同比增 1.0%；消费量 1.78 亿吨，同比增 3.4%；贸易量 7664 万吨，同比持平略增；期末库存 1815 万吨，同比减 10.5%；库存消费比 10.2%，同比下降 1.6 个百分点。

七、食 糖

【特点】国内糖价持平略涨 国际糖价继续大幅上涨

单位：元/吨，%



注：国内价格为广西食糖批发市场食糖现货批发价格的月度均价；国际价格为配额内 15% 关税的巴西（2013 年 9 月之前为泰国）白糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【走势】国内糖价持平略涨，国际糖价继续大幅上涨，国内外价差继续大幅缩小。1-5 月，我国食糖进口量、额均大幅下降。2015/16 榨季，国内、国际食糖产不足需预期均进一步加剧。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。6 月国内糖价持平略涨，均价每吨 5540 元，环比涨 116 元，涨幅 2.1%；同比涨 250 元，涨幅 4.7%。国内糖价上涨的主要原因是国内食糖大幅减产、食糖销售好转、国际糖价上涨带动、进口压力减小以及国家暂不会放储等，预计后期国内糖价仍有继续上涨的空间。

（二）国际糖价继续大幅上涨。6 月份国际食糖均价为每磅 19.20 美分，环比涨 2.56 美分，涨幅 15.4%；同比涨 7.48 美分，涨幅 63.8%。国际糖价上涨主要是由国际食糖产不足需、

投机买盘推动、巴西生产速度放缓(下雨、霜冻等天气因素造成的)等因素所致。但抑制国际糖价上涨的不利因素依然存在,国际糖市供需宽松,主产国不利的天气因素有望得到缓解等。

(三)国内外食糖价差继续缩小。6月份,进口配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4832元,环比涨620元,涨幅14.7%;比国内糖价每吨低708元,价差比上月缩小504元。配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6196元,环比涨809元,涨幅15.0%,比国内糖价每吨高655.5元,上次比国内糖价高是2015年1月,每吨比国内高331元。国内外食糖价差缩小主要是由于国际糖价大幅上涨而国内糖价持平略涨。

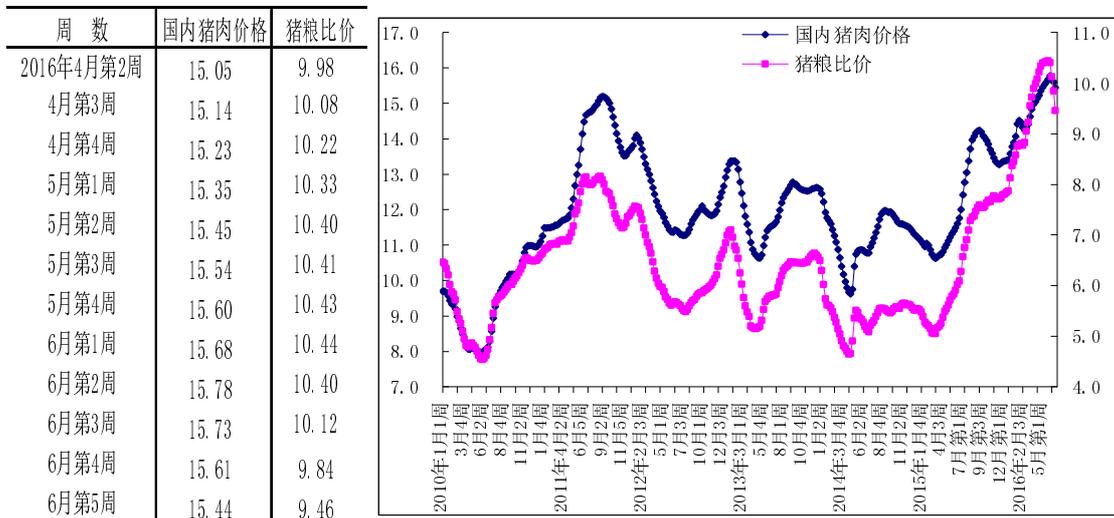
(四)1-5月我国食糖进口量额均大幅下降。1-5月累计,我国进口食糖96.6万吨,同比减53.4%;进口额3.5亿美元,同比减55.6%。我国食糖进口主要以一般贸易为主,占进口总量的76.2%,保税仓库进出境货物占12.7%。1-5月累计进口食糖占进口关税配额的49.7%,同比减少56.9个百分点。2016年我国食糖进口配额仍为194.5万吨。

(五)2016/17榨季全球产需缺口缩小。据昆商糖网5月16日讯,国际糖业组织(ISO)最新发布的季报中显示:2016/17榨季全球食糖产需缺口仍将达380万吨,这主要是由于印度食糖消费增加而产量将继续下降,并可能再次变为食糖净进口国。ISO同时对2015/16榨季全球食糖产不足需量上调至665万吨。

八、猪肉

【特点】生猪和猪肉周价连续 3 周回落

单位：元/斤



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业部畜牧业司发布数据整理。

【走势】生猪、猪肉和仔猪价格均连续 3 周回落。玉米价格连续 7 周回升，猪粮比较上月回落，但仍处于较高盈利水平。受生猪出栏预期恢复性增长和猪肉进口保持高位等多种因素综合影响，第 3 季度猪肉价格将高位震荡，创新高空间不大。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。

【详情】

（一）生猪和猪肉价格连续3周回落。受消费下降和猪肉进口量激增影响，猪肉价格高位回落。据农业部数据，2016年1-5月份规模以上生猪屠宰企业屠宰量8577万头，同比减5.7%。其中，5月份屠宰量1495.46万头，环比减3.9%，同比减11.8%。农业部全国4000个监测点数据显示，5月份生猪存栏连续3个月小幅增加，环比增0.4%，同比减2.9%，其中，能繁母猪存栏环比减0.3%，同比减3.6%。据农业部500个集贸市场监

测，6月份猪肉价格为每公斤31.29元，环比涨1.0%，同比涨35.3%；生猪价格每公斤20.41元，环比跌0.2%，同比涨38.7%；仔猪价格每公斤52.39元，环比涨2.7%，同比涨90.2%。从周价看，猪肉价格自3月第2周开始连续15周上涨至6月第2周每公斤31.56元，第3周开始连续3周回落，6月最后一周为每公斤30.87元，环比跌1.1%，同比涨28.6%。生猪价格自2015年11月第4周以来总体呈涨势，6月第2周涨至每公斤20.80元，第3周开始连续3周回落，最后一周为每公斤19.74元，环比跌2.2%，同比涨27.4%。仔猪价格自2015年12月第2周开始连续上涨，2016年6月第2周涨至每公斤52.92元，第3周开始回落，6月份最后一周为每公斤51.31元，环比跌1.9%，同比涨78.6%。近期来看，消费需求减弱，猪肉大量进口弥补了规模屠宰场屠宰量的下降，猪肉价格出现回落。

（二）生猪养殖盈利仍处于较高水平。据农业部监测，由于玉米价格上涨，猪粮比价较上月降低0.33个点，为10.06:1，生猪养殖盈利仍处于较高水平。6月份全国玉米价格为每公斤2.03元，环比涨3.0%，同比跌17.8%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.06元，环比涨2.0%，同比跌5.8%。从周价来看，4月份第3周猪粮比价突破10:1，6月第1周达到历史最高点，为10.44:1，之后有所回落，最后一周降至9.49:1。

（三）猪肉进口同比激增。据海关统计，5月份我国进口

生猪产品 30.48 万吨，环比增 28.3%，同比增 166.8%，进口额 5.71 亿美元，环比增 37.4%，同比增 218.2%；出口 2.62 万吨，环比增 9.8%，同比减 14.0%，出口额 0.93 亿美元，环比增 9.7%，同比减 3.0%；贸易逆差 4.78 亿美元，环比增 44.7%，同比增 4.7 倍。1-5 月累计进口生猪产品 111.57 万吨，同比增 90.1%，进口额 19.91 亿美元，同比增 103.7%；出口 11.46 万吨，同比减 15.5%，出口额 4.15 亿美元，同比减 11.3%；贸易逆差 15.76 亿美元，同比增 2.1 倍。其中，进口猪杂碎 54.73 万吨，同比增 66.6%，进口额 9.27 亿美元，同比增 81.5%；进口鲜冷冻猪肉 56.82 万吨，同比增 120.1%，进口额 10.57 亿美元，同比增 128.5%。

（四）美国和欧盟猪肉价格上涨。美国猪肉切块价格由 2015 年 12 月份每英担 72.00 美元持续回升至 2016 年 6 月份 87.00 美元，环比涨 1.6%，同比涨 2.5%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 58.00 美元，环比涨 5.9%，同比涨 1.3%。欧盟猪肉价格连续 3 个月上涨，6 月份为每吨 1513.16 欧元，环比涨 10.6%，同比涨 3.3%。

（五）地方动态。从重庆生猪生产 200 个样本点监测来看，6 月生猪出栏环比增加 0.2%，生猪存栏环比增加 1.6%，其中能繁母猪和仔猪依然小幅下降，但育肥猪存栏有所增加。生猪盈利水平下降。重庆市 6 月份猪粮比价为 9.89: 1，比上月降低 0.05 个点。从周变化看，猪粮比价 6 月第 1 周增至 10.08: 1

后开始下降，最后一周为 9.38:1。

(六) 后期市场走势判断。短期内，南方部分省市灾害性天气影响了生猪生产和运输，猪价继续下跌空间不大。在高猪价刺激下，二季度我国生猪市场产能恢复性增长，后期生猪出栏预期增加，猪肉进口量继续大幅增加，猪肉供应较充裕。中秋、国庆等到来季节性拉动消费需求，但提振有限。综合来看，三季度猪肉供应相对充足，预计猪肉价格将高位震荡，创新高空间不大。

本期审核及分析人员

主 审：唐珂
副 主 审：刁新育
审 核：王平 赵卓 卢凌霄 李想 丁莉

产 品 分 析 师：

稻 谷	张 欢 彭 超	010-59195097
小 麦	韩卫涛 曹 慧	010-59195091
玉 米	刁银生 徐伟平	010-66115912
大 豆	徐雪高 殷瑞锋	010-66173881
棉 花	翟雪玲 李 想 李 冉	010-66171014
油 料	张雯丽 李淞淋	010-66171014
糖 料	徐 雪 马光霞 马 凯	010-66115916
猪 肉	朱增勇 张学彪	010-82109917

欢迎引用，请注明出处。如果对《农产品供需形势分析月报》有任何意见和建议，请反馈我司运行调控处（scsyxc@agri.gov.cn），我们将认真吸收改进。

农业部市场与经济信息司

地 址：北京市朝阳区农展馆南里 11 号

邮 编：100125

电 话：010-59191527

网 址：<http://www.moa.gov.cn>