

# 农产品供需形势分析月报

2018年04月[大宗]

## 本期重点：

稻谷、大米价格持续下跌。4月份早籼稻收购均价每斤1.24元，环比跌1.6%，同比跌3.9%；晚籼稻1.33元，环比跌0.7%，同比跌3.6%；粳稻1.49元，环比跌0.7%，同比跌0.7%。早籼米批发均价每斤1.92元，环比跌0.5%，同比跌1.0%；晚籼米2.08元，环比跌0.5%，同比持平；粳米2.28元，环比基本持平，同比跌1.7%。

小麦、玉米价格小幅下跌。4月份郑州粮食批发市场普通小麦均价每斤1.23元，环比跌2.5%，同比涨5.6%；优质麦每斤1.38元，环比跌0.5%，同比涨3.2%。4月份玉米国内产区批发月均价每斤0.91元，环比跌2.7%，同比涨12.2%。销区批发月均价每斤1.00元，环比跌3.0%，同比涨13.0%。

大豆、豆油持平略涨。4月份黑龙江国产食用大豆收购均价每斤1.81元，环比涨0.2%，同比跌9.8%；山东国产大豆入厂价每斤2.05元，环比持平，同比跌10.4%；山东四级豆油出厂均价每吨5696元，环比涨0.9%，同比跌0.7%。

棉糖价格下跌。4月份国内3128B级棉花月均价每吨15488元，环比跌1.2%，同比跌2.4%。国内食糖均价每吨5609元，环比跌2.9%，同比跌15.3%。

猪肉、生猪价格继续下跌。规模以上企业生猪屠宰量仍居于高位，“清明”和“五一”节日消费刺激不明显，猪肉供给呈现阶段性过剩。4月份猪肉价格为每公斤20.78元，环比跌8.2%，同比跌21.9%；生猪价格每公斤10.93元，环比跌8.2%，同比跌31.7%。

农业农村部市场预警专家委员会

农业农村部市场与经济信息司

二〇一八年四月

# 目 录

## 一、 稻米.....1

各地储备稻集中轮出且临储稻拍卖价格偏低,稻谷价格持续下跌。预计,近期国内稻米价格仍将弱势运行;泰国新季稻产量有所下降及出口商囤货等因素推动国际米价上涨。预计,国际米价将继续维持震荡格局。

## 二、 小麦.....4

全国冬小麦长势较好,本月上旬华北地区遭受到“倒春寒”气候,对华北局部地区小麦存在不利影响。临近夏收新麦上市,持粮主体加速出货,加之政策性小麦拍卖底价下调,导致市场供大于求,本月国内小麦市场价格出现小幅下跌。受2017/18年度全球小麦丰收消息影响,国际市场小麦价格下跌,国内外价差有所扩大。预计全球小麦供需仍将保持宽松格局。

## 三、 玉米.....8

随着临储玉米的持续投放,供不足需的情况已经得到缓解,玉米价格出现回落。5月,玉米临储拍卖还将继续,加上5月以后东北玉米深加工补贴到期,预计国内玉米价格仍将保持弱势震荡。受阿根廷减产预期和美国播种进度推迟影响,国际玉米价格有所上涨,后期走势需要关注北半球天气状况和中美贸易关系的走向。

## 四、 大豆.....12

东北大豆主产区即将进入大豆播种高峰期,豆农手中余豆见底,受中储粮直属库收购大豆和大豆加工企业补贴政策影响,大豆购销较为活跃,市场价格继续保持平稳。国际方面,虽然阿根廷减产已成定局,但巴西大豆产量创纪录,全球大豆供应仍较稳定,受中美大豆贸易摩擦影响,中国大豆贸易商更多转向南美进行采购,预计短期内国际大豆价格震荡提升。

## **五、棉花**.....16

储备棉投放充足，年度供需格局宽松，预计短期国内棉价仍有小幅下行空间。在中美贸易摩擦不进一步深化的情况下，本年度美棉装运进度加快以及德州干旱天气状况等因素将支撑国际棉价继续坚挺。

## **六、油料**.....20

国内油菜籽市场有价无市，花生市场活跃度低，成交量少，价格继续下滑。中美大豆贸易摩擦提高了中加油菜籽、中巴大豆贸易量增加的预期，提振加拿大油菜籽和南美大豆价格，带动国内外豆油价格走高。棕榈油主产国进入季节性增产周期，库存增加，价格略有下滑。预期短期内食用植物油市场继续受原料价格和进口油脂走势影响，以震荡为主；国际市场油料油脂价格走势受中美贸易形势以及气候影响较大。

## **七、食糖**.....25

国内糖价小幅下跌，国际糖价明显下跌，价差继续扩大；一季度我国食糖进口大幅减少；预计近期国内糖价弱势运行为主。

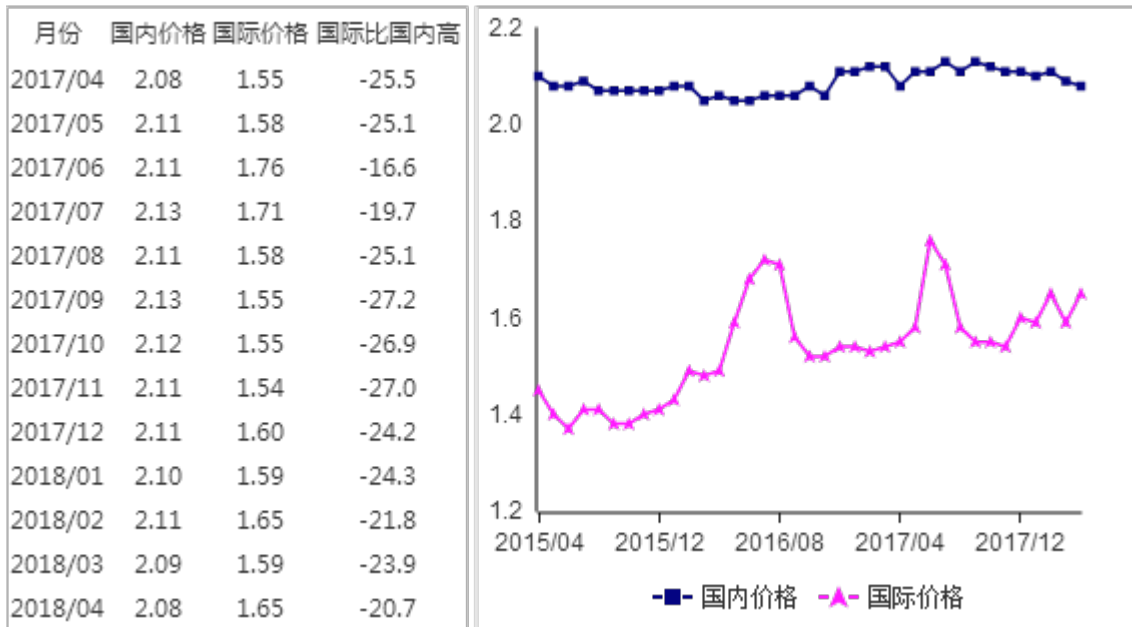
## **八、猪肉**.....28

生猪出栏继续增加，消费需求动力不足，猪肉价格和生猪价格均继续下跌。猪粮比价较上月下降 0.50，为 5.30:1。国内供给增加，猪肉进口保持高位，供给呈现阶段性过剩。美国和欧盟猪肉价格均回落，美国猪肉价格跌幅明显。

# 一、稻 米

**【特点】** 国内稻谷价格持续下跌，国际米价上涨

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】** 各地储备稻集中轮出且临储稻拍卖价格偏低，稻谷价格持续下跌。预计，近期国内稻米价格仍将弱势运行；泰国新季稻产量有所下降及出口商囤货等因素推动国际米价上涨。预计，国际米价将继续维持震荡格局。

## 【详情】

（一）稻谷价格持续下跌。4月份，早籼稻收购均价每斤1.24元，环比跌1.6%，同比跌3.9%；晚籼稻1.33元，环比跌0.7%，同比跌3.6%；粳稻1.49元，环比跌0.7%，同比跌0.7%。在各地储备稻集中轮出及临储稻拍卖价格偏低等因素共同作用下，稻谷价格持续下跌。另据我部信息，预计2018年

水稻意向种植面积 4.4 亿亩，比上年减少 1000 多万亩，其中东北寒地井灌稻面积减少 140 万亩。目前，气候条件适宜，早籼稻育秧栽插顺利，整体长势良好。

**(二) 大米价格粳强籼弱。**4 月份，早籼米批发均价每斤 1.92 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.0%；晚籼米 2.08 元，环比跌 0.5%，同比持平；粳米 2.28 元，环比涨 0.4%，同比跌 1.7%。

**(三) 国际米价上涨。**4 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 428 美元，环比涨 4.4%，同比涨 16.6%。一方面，受病虫害影响，泰国新季稻产量有所下降；另一方面，出口商预期印尼和菲律宾将出现新增需求而开始囤货。

**(四) 国际大米到岸税后价低于国内，价差缩小。**4 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.65 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.43 元，价差比上月缩小 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.35 元，比国内低 0.73 元，低 35.1%。

**(五) 1-3 月累计，我国稻米进口减少，出口增加。**据海关统计，3 月份我国进口稻米 27.80 万吨，环比增 107.3%，同比减 32.5%；出口稻米 10.10 万吨，环比增 6.7%，同比增 28.2%。1-3 月累计，进口稻米 77.52 万吨，同比减 11.0%；进口额 4.26 亿美元，同比增 3.4%；出口稻米 33.71 万吨，同比增 64.9%；出口额 1.82 亿美元，同比增 52.9%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 46.9%）、泰国（占 32.3%）、巴基斯坦（占

12.3%)。出口目的地主要是韩国(占出口总量的 24.3%)、塞内加尔(占 14.2%)、科特迪瓦(占 12.8%)。

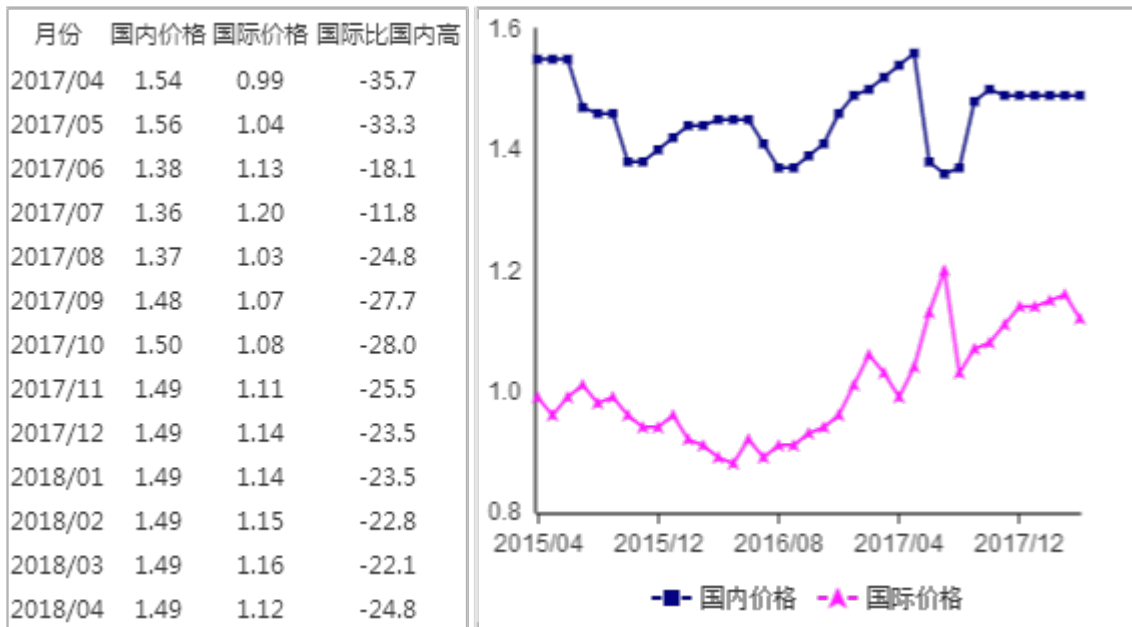
**(六)全球大米供需基本平衡。**据联合国粮农组织 4 月份预测,2018/19 年度全球大米产量为 5.03 亿吨,同比增 0.6%;消费量 5.03 亿吨,同比增 1.1%;期末库存 1.71 亿吨,同比增 1.4%;库存消费比 34.1%,同比上升 0.2 个百分点。全球贸易量为 4693 万吨,同比减 2.0%。

**(七)地方动态。****辽宁:** 优质稻谷价格走势总体向好,陈稻受国储拍卖影响价格小幅下跌。**吉林:** 大米加工企业开工率低,市场交易清淡。**黑龙江:** 气候良好,水稻育秧工作进展顺利。大量低价国储稻投放市场,稻米价格下跌。**江苏:** 大部分水稻产区已经进入育秧期,天气条件良好,有利于春播。市场购销冷清,稻米价格下跌。**安徽:** 南方双季稻地区早稻正在陆续栽插,部分地区栽插完毕。一季稻地区正在陆续播种,大棚育秧,目前秧苗长势良好。国储拍卖陈稻,市场供给充裕,稻米价格下跌。**江西:** 省内各地陆续进入早稻移栽直播高峰期,稻谷价格弱势运行。**湖北:** 部分低洼地及劣势区双季晚稻、早稻面积缩减,优质稻、再生稻面积有所增加,农户发展综合种养模式意愿进一步增强。目前市场上国储拍卖的低价陈稻占据主流,稻米价格下跌。**四川:** 水稻育秧进入尾声,川南和川东地区已经开展移栽。据省农情调度,全省水稻移栽进度快于上年同期。

## 二、小 麦

**【特点】** 国内外小麦价格齐降，国内外价差扩大。

单位：元/斤，%



**【走势】** 全国冬小麦长势较好，本月上旬华北地区遭受到“倒春寒”气候，对华北局部地区小麦存在不利影响。临近夏收新麦上市，持粮主体加速出货，加之政策性小麦拍卖底价下调，导致市场供大于求，本月国内小麦市场价格出现小幅下跌。受2017/18年度全球小麦丰收消息影响，国际市场小麦价格下跌，国内外价差有所扩大。预计全球小麦供需仍将保持宽松格局。

### 【详情】

（一）冬小麦总体长势较好。本月上旬，河南北部、山东西部、河北北部等地遭遇“倒春寒”，气温短期内大幅下降，



对于华北局部地区冬小麦生长进度造成了一定程度减缓。进入中下旬，河南、安徽等地出现频繁降雨天气，加大了小麦赤霉病爆发风险。本月西北地区东部、华北大部、黄淮大部土壤水分充足，利于冬小麦产量形成和春播作物幼苗生长。总体上看，西北地区、华北、黄淮东部、江淮北部冬小麦处于拔节和孕穗期；黄淮西部、江淮南部、江汉大部处于抽穗开花期。截至4月26日，全国冬小麦整体长势较好，一、二类苗比例分别为20%和77%。

**（二）国内小麦价格小幅下跌。**本月小麦市场呈现供大于求局面，市场价格较上月小幅下跌，呈现弱勢运行态势。价格下跌的主要原因在于政策性小麦拍卖价格下调，带动储备企业积极轮换，持粮主体降价出货，引起市场供应量增加，造成了市场供过于求的局面。本月最低收购价小麦共拍卖四次，月平均成交价格每吨2422.5元（约合1.21元/斤），较3月份环比下降了26元；月实际成交量89.2万吨，环比增加了7万吨；月均成交率为10.87%，环比上升了2.0个百分点。由于新麦上市临近，加之4月政策小麦拍卖底价下调，市场上持粮主体以小麦拍卖底价为风向标，不同程度下调小麦出库价格，以求加速出货。其中郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.23元，环比跌2.5%，同比涨5.6%；优质麦每斤1.38元，环比跌0.5%，同比涨3.2%。从面粉加工业情况看，小麦价格回落导致制粉成本对面粉价格的支撑作用减弱，部分企业为抢占市场份额纷



纷下调面粉出厂价格。原料供给充足、产品需求不旺，面粉企业多控制小麦收购量，补库意愿不强，对于小麦价格缺乏提振作用。预计后期在新麦上市之前，市场价格将继续弱势格局。

**（三）国际小麦价格下跌。**美国农业部预测，2017/18年度全球粮食产量再创历史纪录，达到75980万吨（约合7.60亿吨），较上月预测值上升300万吨。丰产讯息强化了全球小麦供应充裕格局，本月国际小麦市场价格下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨253美元，环比跌3.4%，同比涨27.1%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨184美元，环比跌2.6%，同比涨19.5%。

**（四）国内外价差扩大。**4月份，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0.80元，比优质麦产区批发价低0.58元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.12元，比国内优质麦销区价低0.37元，价差较上月扩大0.04元。

**（五）3月份进出口环比大幅增加。**据海关统计，3月份我国进口小麦及制品31.30万吨，环比增305.5%，同比减38.0%；出口3.26万吨，环比增74.9%，同比增245.7%。1-3月累计，进口小麦及制品64.17万吨，同比减40.6%；进口金额1.86亿美元，同比减18.1%；同期出口9.04万吨，同比增330.5%；出口金额0.38亿美元，同比增245.5%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的28.1%）、哈萨克斯坦（占19.0%）、

美国（占 11.5%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 76.4%）、香港（占 19.4%）。

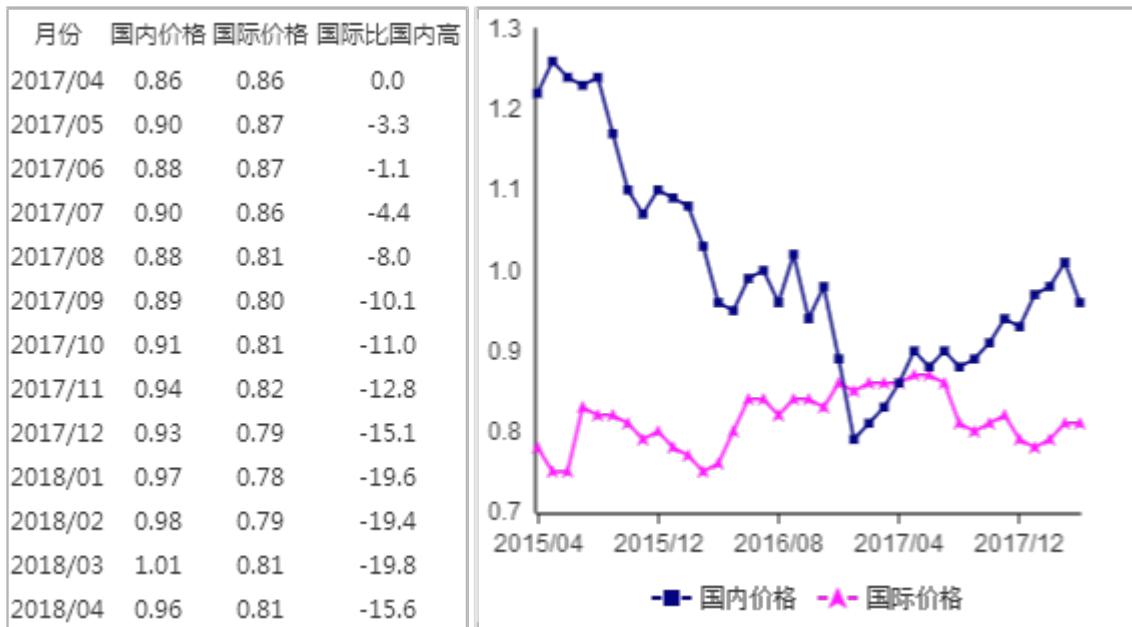
**（六）预计 2018/19 年度全球小麦供应宽松。**据联合国粮农组织 FAO 预测，2018/19 年度全球小麦产量 7.57 亿吨，同比减 0.3%；消费量 7.36 亿吨，同比增 0.3%，产大于需 2100 万吨；期末库存 2.72 亿吨，同比增 7.9%；库存消费比 36.9%，同比上升 2.6 个百分点；贸易量为 1.74 亿吨，同比减 1.8%。

**（七）地方动态。**华北主产区部分地区小麦遭遇倒春寒影响。**河南：**本月初受两股较强冷空气影响，全省普遍有 10℃ 以上、局地 20℃ 以上强降温，减缓冬小麦生长进程。新乡、滑县、安阳、鹤壁、濮阳、周口、开封等地部分小麦品种，特别是优质小麦品种（新麦 26、麦 366 等）受冻害相对严重。距夏收仍有一个多月时间，小麦处于灌浆形成产量期，有较强自我修复能力，倒春寒对夏粮产量产生负面影响与程度仍不确定。**山东：**四月初清明节前后，山东局地气温降幅达 20-28℃，因持续时间较短，对生产造成的不利影响有限。**江苏：**今年冬小麦长势整体较好，77%的产业信息员认为今年生产情况要明显好于去年，20%的产业信息员认为与去年持平，若收获季节无极端天气现象，预计将出现丰收。

## 三、玉 米

**【特点】**国内价格明显下跌，国际价格有所上涨

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】**随着临储玉米的持续投放，供不足需的情况已经得到缓解，玉米价格出现回落。5 月，玉米临储拍卖还将继续，加上 5 月以后东北玉米深加工补贴到期，预计国内玉米价格仍将保持弱势震荡。受阿根廷减产预期和美国播种进度推迟影响，国际玉米价格有所上涨，后期走势需要关注北半球天气状况和中美贸易关系的走向。

### 【详情】

（一）国内价格明显下跌。今年，临储玉米提前拍卖，且拍卖量大于预期。从 4 月 12 日启动玉米拍卖到 4 月 27 日，临储投放 2083.5 万吨、成交 1697.15 万吨、成交率 81.46%。临

储玉米的持续大量拍卖，导致市场玉米价格下跌。从企业收购价看，4月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤0.80至0.87元，环比跌0.01至0.07元，同比涨0.07至0.13元；黑龙江为0.78至0.81元，环比跌0.02至0.07元，同比涨0.09至0.10元；山东为0.92至0.99元，环比跌0.02至0.08元，同比涨0.04至0.13元。从批发价看，4月份，产区批发月均价每斤0.91元，环比跌2.7%，同比涨12.2%。其中，东北产区0.86元，环比跌5.0%，同比涨16.8%；华北黄淮产区0.94元，环比跌1.1%，同比涨9.5%。销区批发月均价每斤1.00元，环比跌3.0%，同比涨13.0%。随着临储玉米的持续投放，供不足需的情况已经得到缓解，拍卖的高溢价现象难以持续，加上5月以后东北玉米深加工补贴到期，预计近期国内玉米价格保持弱勢震荡。

**（二）国际价格持续上涨。**受阿根廷减产预期和美国播种进度推迟影响，国际玉米价格维持上涨态势。4月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨170美元，环比涨0.6%，同比涨0.6%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2018年7月）收盘月均价每吨156美元，环比涨3.3%，同比涨8.3%。

**（三）国内外价差有所缩小。**4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0.54元，比国内产区批发价低0.37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斤0.81元，比国内玉米到港价低0.15元，

价差比上月缩小 0.05 元；配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口到岸税后成本每斤 1.29 元，比国内玉米到港价高 0.33 元。

**(四)进口量环比有所减少。**3 月份，我国玉米进口量 6.28 万吨，进口额 0.15 亿美元；出口量 46 吨，出口额 2.90 万美元，环比分别减 80.3%、58.2%，同比分别减 95.1%、85.5%。1-3 月累计，我国玉米进口量 55.73 万吨，进口额 1.16 亿美元，同比分别增 81.8%、73.1%；出口量 0.07 万吨，出口额 23.43 万美元，同比分别减 46.2%、21.3%。净进口 55.66 万吨，同比增 82.4%。玉米进口主要来自乌克兰(占进口总量的 95.4%)、美国(占 3.2%)。玉米主要出口到美国(占出口总量的 42.9%)、加拿大(占 28.6%)、法国(占 14.3%)。

**(五)预计 2017/18 年度全球玉米产量有所下调。**据美国农业部 4 月份供需报告预测，2017/18 年度全球玉米产量 10.36 亿吨，比上月下调 567 万吨，同比减 3.7%；总消费量 10.69 亿吨，比上月下调 524 万吨，同比增 1.0%；贸易量 1.53 亿吨，比上月下调 336 万吨，同比减 4.5%。预计全球玉米期末库存 1.98 亿吨，比上月下调 139 万吨，同比减 14.3%；库存消费比 18.5%，比上年度下降 3.3 个百分点。

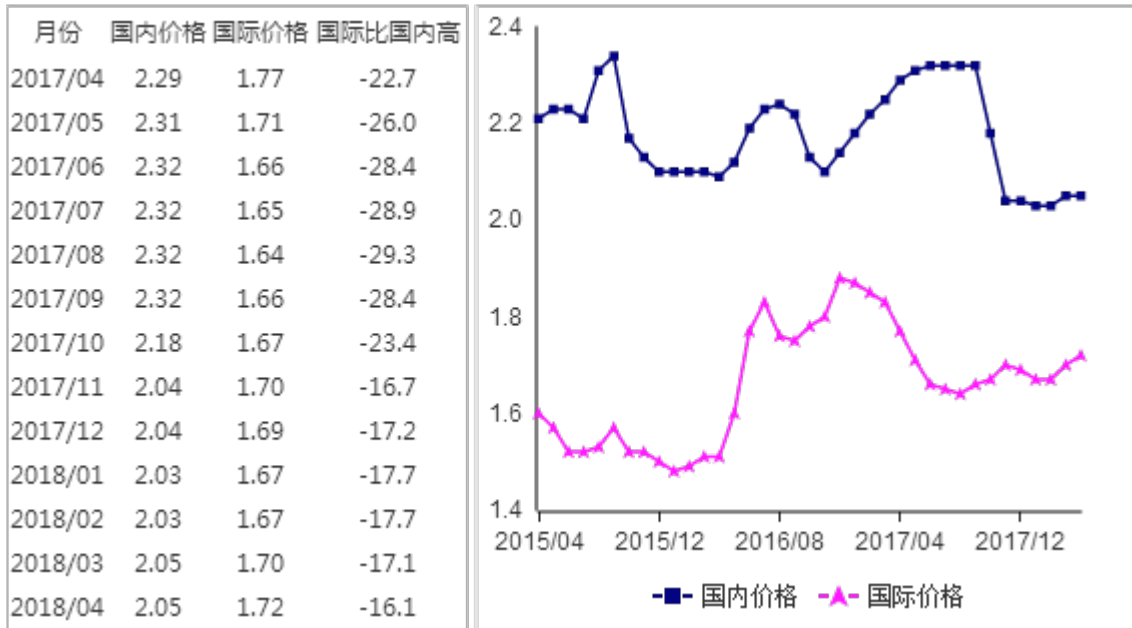
**(六)地方动态。**4 月份，临储拍卖导致各地玉米价格均出现不同程度下跌。内蒙古：价格震荡回落，基层粮源基本见底。吉林：天气正常，玉米播种顺利；临储玉米大量拍卖，成

交率达到 98%以上。黑龙江：玉米春播开始；临储大量上市，投放总量最大，但成交率低于其他省份。山东：深加工企业利润率有所回升，但因限产检修等原因，开工率略有下降。河南：到 4 月底售粮进度为 70%左右，略慢于常年同期。

## 四、大豆

**【特点】**国内大豆价格基本持平，国际大豆价格稳中有涨

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】**东北大豆主产区即将进入大豆播种高峰期，豆农手中余豆见底，受中储粮直属库收购大豆和大豆加工企业补贴政策影响，大豆购销较为活跃，市场价格继续保持平稳。国际方面，虽然阿根廷减产已成定局，但巴西大豆产量创纪录，全球大豆供应仍较稳定，受中美大豆贸易摩擦影响，中国大豆贸易商更多转向南美进行采购，预计短期内国际大豆价格震荡提升。

### 【详情】

(一)国内大豆价格基本持平。本月东北产区豆农备耕进入高峰期，农户卖豆意愿强烈，供给量增大。受国储大豆收购提价、大豆加工企业补贴政策及中美大豆贸易摩擦预期影响，



企业收购积极性较高，市场交易较为活跃，价格继续保持平稳态势。4月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤1.69元，环比涨0.4%，同比跌8.8%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.81元，环比涨0.2%，同比跌9.8%；山东国产大豆入厂价每斤2.05元，环比持平，同比跌10.4%；大连商品交易所大豆主力合约(2018年9月)收盘价每斤1.92元，环比涨9.2%，同比涨1.1%。山东地区中等豆粕出厂价每吨3272元，环比涨3.6%，同比涨11.8%。

**(二) 国际大豆价格基本持平。**中美贸易摩擦累及大豆，美国大豆价格受挫，但南美大豆坐地起价，加之阿根廷大豆减产已成定局，受供需基本面影响，国际大豆价格基本持平。4月份，美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆主力合约(2018年7月)平均收盘价每吨382美元，环比持平，同比涨9.8%。

**(三) 进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。**4月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.72元，环比涨1.5%，比当地国产大豆价格每斤低0.33元，价差比上月缩小0.02元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.27元，比山东地区国产大豆采购价低0.78元，价差与上月持平。

**(四) 1-3月累计大豆进口数量同比增加0.2%。**据海关统计，3月份我国进口大豆566.18万吨，环比增4.4%，同比减10.5%；进口金额23.92亿美元，环比增6.0%，同比减12.2%。出口大豆13099吨，环比增43.2%，同比增6.8%；出口金额

995.14 万美元，环比增 44.6%，同比增 4.8%；出口豆粕 5.42 万吨，环比减 7.2%，同比减 4.9%。1-3 月累计我国进口大豆 1956.68 万吨，同比增 0.2%；进口金额 82.16 亿美元，同比减 2.8%。出口大豆 3.08 万吨，同比减 5.2%；出口金额 2384.14 万美元，同比减 7.9%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 58.7%）、美国（占 35.4%）、俄罗斯（占 2.0%）。

**（五）预计 2017/18 年度全球大豆供需偏紧。**据美国农业部 4 月份供需月报预测，2017/18 年度全球大豆产量 3.35 亿吨，比上年度减少 1595 万吨，减幅 4.5%。主产国中，预计美国大豆产量 1.17 亿吨，比上年度增加 2.2%；巴西大豆产量 1.15 亿吨，比上年度减少 0.8%；阿根廷大豆产量 4000 万吨，比上年度大幅减少 30.8%。预计 2017/18 年度全球大豆消费 3.42 亿吨，比上年度增加 1262 万吨，增幅 3.8%。期末库存达到 9440 万吨，大豆库存消费比达到 27.6%，比上年度下降 1.8 个百分点。

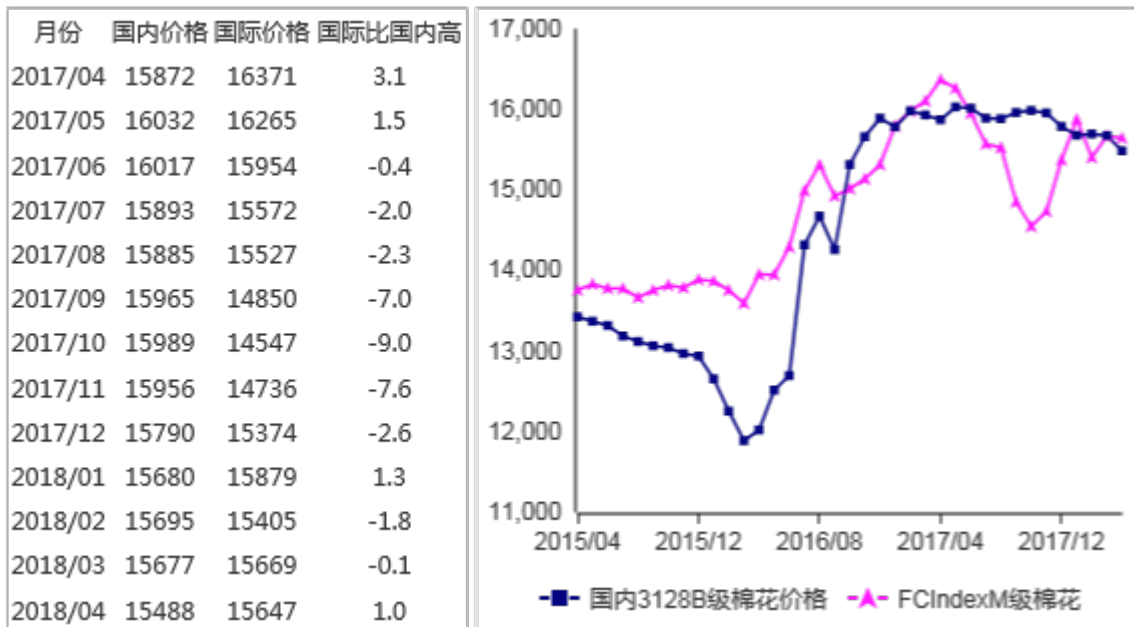
**（六）地方动态。****内蒙古：**截至 2018 年 4 月 25 日内蒙古大豆主产区净粮收购均价每斤 1.80-1.83 元，仍然维持上月价格水平或略涨，经销商收购比较活跃。销售进度方面，阿荣旗销售进度在 75%左右，莫旗 85%以上，科右前旗 95%以上，扎赉特旗 95%以上，扎兰屯市 65%以上。**辽宁：**辽宁产区正处于春耕时期，各地市场处于有价无市状态，国产豆市场交易平淡，但由于今年的大豆生产者补贴高于玉米，农户种植大豆的积极

性较高。**吉林：**豆农备耕进入高峰期，卖豆意愿强烈，供给量增加。受大豆食用加工补贴政策及中美大豆贸易摩擦预期影响，纳入补贴范畴的加工主体和资金实力较为雄厚的加工企业收购积极性大增，市场交易活跃度提升，混等大豆平均入厂价小幅上涨至每斤 1.83 元。**黑龙江：**今年黑龙江大豆生产者补贴标准高于玉米，政策利好大豆种植，本月大豆市场购销相对活跃，在粮库大豆收购价格上调的带动下，黑龙江大豆价格稳中有升。本月，大豆中等品均价每斤 1.76 元，环比涨 0.57%，同比跌 8.69%。黑龙江村屯大豆毛粮收购价每斤 1.65-1.81 元，价格中位数约为每斤 1.70 元，较上月每斤上涨 0.02 元。

## 五、棉花

**【特点】** 国内棉价下跌，国际棉价持平

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】** 储备棉投放充足，年度供需格局宽松，预计短期国内棉价仍有小幅下行空间。在中美贸易摩擦不进一步深化的情况下，本年度美棉装运进度加快以及德州干旱天气状况等因素将支撑国际棉价继续坚挺。

### 【详情】

（一）国内棉价下跌。4月份，国内皮棉销售仍然面对较大压力，据国家棉花市场监测系统数据，截至4月20日，全国棉花销售率为65.5%，同比下降15.5个百分点。储备棉投放成交率持续下滑，截至4月28日，储备棉轮出累计成交55.8万吨，成交率53.1%。中美贸易摩擦强化企业观望心态，市场

供需形势宽松，棉花价格明显下跌。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨15488元，环比跌1.2%，同比跌2.4%。郑棉期货主力合约（CF809）月结算价每吨15385元，环比涨0.6%，同比跌3.1%。

**（二）国际棉花价格环比持平。**受出口装运进度加快和美国农业部月报调减新年度美棉产量等利好因素影响，ICE期棉价格月内以上涨为主。期间受德州降雨主产棉区旱情缓解等因素影响，ICE期棉价格出现阶段性回调。4月份，在期货市场的带动下，国际棉花现货价格持续震荡。4月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅92.24美分，环比涨0.1%，同比涨6.0%。

**（三）国内外棉价差缩小。**Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12891元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2597元，价差较上月缩小224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91.99美分，1%关税下折到岸税后价每吨14613元，比国内价格低875元，价差较上月缩小155元；滑准税下折到岸税后价每吨15647元，比国内价格高159元，价差较上月扩大151元。

**（四）3月份棉花进口和纺织品服装出口同比下降。**据海关统计，3月份我国进口棉花10.74万吨，环比增4.6%，同比减11.3%。1-3月我国累计进口棉花34.38万吨，同比减8.1%。

其中，美国、印度、巴西、乌兹别克斯坦是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的 63.0%、9.9%、8.5%、6.6%。3 月份我国纺织品服装出口 141.64 亿美元，环比减 30.4%，同比减 29.2%。1-3 月我国纺织品服装出口额累计 576.14 亿美元，同比增 4.9%。

**（五）棉纱进口环比增加，纱线价格略涨。**据海关统计，3 月份，我国进口棉纱 17.2 万吨，环比增 86.9%，同比减 5.7%。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23198 元，环比涨 0.3%，同比跌 2.0%。

**（六）ICAC 调减 2017/18 年度全球棉花产量。**国际棉花咨询委员会（ICAC）4 月最新预测，2017/18 年度，全球棉花产量较上月调减 12 万吨至 2567 万吨，其中印度调减 10 万吨，美国调减 4 万吨；调增全球棉花消费量 4 万吨至 2540 万吨；贸易量调增 16 万吨至 854 万吨；全球期末库存调减 15 万吨至 1910 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 57%。

**（七）地方动态。**新疆南疆棉区 3 月底开始播种，北疆棉区在 4 月中旬陆续开始播种，持续冷空气及扬沙、浮尘、沙尘暴天气对棉花播种带来不利影响。播种进度较往年同期偏晚偏慢，兵团播种进度快于地方。河北棉花生产进入播种阶段，由于上年种棉花实际收益相对较高，棉农种棉意愿略有提高，加之今年 4 月中旬以来的有效降雨，棉花播种面积比去年小幅增加。江西受低温多雨天气影响，棉花种植普遍推迟至 4 月中下

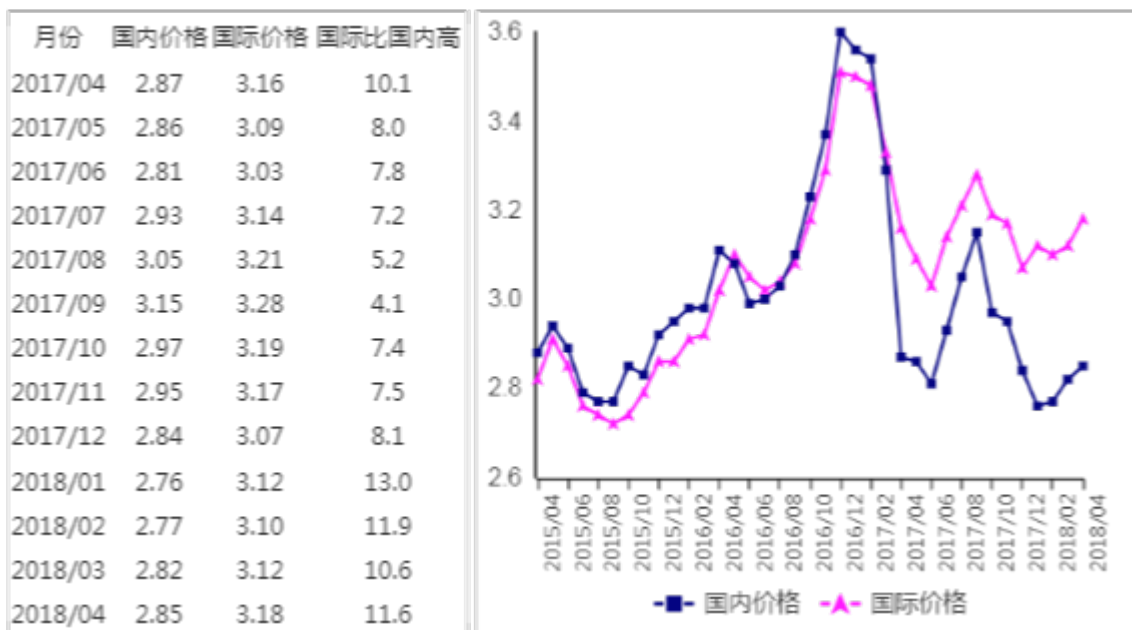
旬，目前幼苗大多是“两叶一心”，长势一般，未发生病虫害。**甘肃**棉花播种已经结束，瓜州棉花种植面积超过 20 万亩，敦煌面积减少，其余各县与上年相近，预计甘肃省棉花面积 40 万亩左右。**河南**早熟西瓜与棉花套种的播种进度较快，预计各地采用瓜棉套等棉田高效套种的模式有所增加，黄河滩地、盐碱地、丘岗坡地植棉保持稳定。



## 六、油 料

**【特点】** 国内食用植物油价格涨跌互现，国际以涨为主

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】** 国内油菜籽市场有价无市，花生市场活跃度低，成交量少，价格继续下滑。中美大豆贸易摩擦提高了中加油菜籽、中巴大豆贸易量增加的预期，提振加拿大油菜籽和南美大豆价格，带动国内外豆油价格走高。棕榈油主产国进入季节性增产周期，库存增加，价格略有下滑。预期短期内食用植物油市场继续受原料价格和进口油脂走势影响，以震荡为主；国际市场油料油脂价格走势受中美贸易形势以及气候影响较大。

### 【详情】

（一）花生价格明显下跌，油脂价格涨跌互现。本月，国内油菜籽市场有价无市，价格持平；花生市场交易冷清，价

格继续下滑。4 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.73 元，环比持平，同比涨 5.0%；山东地区二级花生仁批发价每斤 3.01 元，环比跌 7.4%，同比跌 24.8%。食用植物油方面，中美贸易摩擦使大豆、豆油、豆粕市场备受关注，推动豆油价格上涨，但因国内豆油库存较高，部分豆粕企业胀库，豆油价格涨幅有限；全球棕榈油产量恢复性增加，压制棕榈油价格小幅走低，但受国际豆油价格和原油价格走高影响，棕榈油价格跌幅有限；受前期临储菜籽油拍卖、定向菜油出库的影响，再加上目前沿海地区进口菜籽压榨利润可观，油厂开机率和入榨量均上涨，短期菜籽油供给偏宽松，使得菜籽油价格略微走低。4 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 5696 元，环比涨 0.9%，同比跌 0.7%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5133 元，环比跌 0.3%，同比跌 10.4%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6501 元，环比跌 0.7%，同比涨 6.5%；山东一级花生油出厂价每吨 13000 元，环比持平，同比跌 13.5%。

**（二）国际市场油籽油脂价格以涨为主。**油菜籽方面，中美大豆贸易摩擦提高中加油菜籽、中巴大豆贸易量增加的预期，提振加拿大油菜籽和南美大豆价格走高。棕榈油主产国进入季节性增产周期，供给预期增加，再加上马来西亚将重征棕榈油出口关税使得出口贸易需求回落，棕榈油价格环比略跌。4 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 492 美元，环比涨 4.0%，同比涨 8.8%；南美豆油 CNF 均价每吨 811

美元，环比涨 2.1%，同比涨 5.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 649 美元，环比跌 0.8%，同比跌 4.8%。

**（三）国际油菜籽到岸税后价低于国内。**4 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 1.93 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.80 元，价差较上月缩小 0.05 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 670 美元，折人民币每斤 2.11 元，比国内销区豆油价格低 0.74 元，价差较上月扩大 0.08 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 3.18 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.33 元。

**（四）一季度食用油籽、植物油进口量同比均减少。**据海关统计，3 月份我国进口食用油籽 612.01 万吨，环比增 2.4%，同比减 10.0%；进口食用植物油 55.36 万吨，环比增 13.3%，同比增 0.2%。1-3 月累计，我国进口食用油籽 2120.26 万吨，同比减 0.3%，进口额 92.39 亿美元，同比减 1.4%；进口食用植物油 173.75 万吨，同比减 1.5%，进口额 12.94 亿美元，同比减 4.6%。其中，油菜籽进口 98.49 万吨，同比减 21.2%，主要来自加拿大（占 91.9%）、俄罗斯（占 4.5%）、蒙古（占 3.6%）；棕榈油进口 132.11 万吨，同比增 5.5%，主要来自印度尼西亚（占 70.1%）、马来西亚（占 29.9%）；豆油进口 3.40 万吨，同比减 63.1%；菜籽油进口 20.06 万吨，同比减 20.1%；豆粕进口 0.21 万吨，同比减 92.4%；菜粕进口 29.78 万吨，同比增 46.3%。

**（五）全球食用油籽库存下降，植物油库存略微增加。**据美国农业部 4 月份预测，2017/18 年度，全球油籽产量 5.69 亿吨，比上年度减 1.1%；消费量 5.74 亿吨，比上年度增 3.7%；贸易量 1.74 亿吨，比上年度增 2.0%；期末库存 1.04 亿吨，比上年度减 4.6%；库存消费比 18.1%，比上年度下降 1.6 个百分点。全球食用植物油产量 1.98 亿吨，比上年度增 4.8%；消费量 1.92 亿吨，比上年度增 4.3%；贸易量 8094 万吨，比上年度减 0.3%；期末库存 2122 万吨，比上年度增 6.2%；库存消费比 11.1%，比上年度上升 0.3 个百分点。

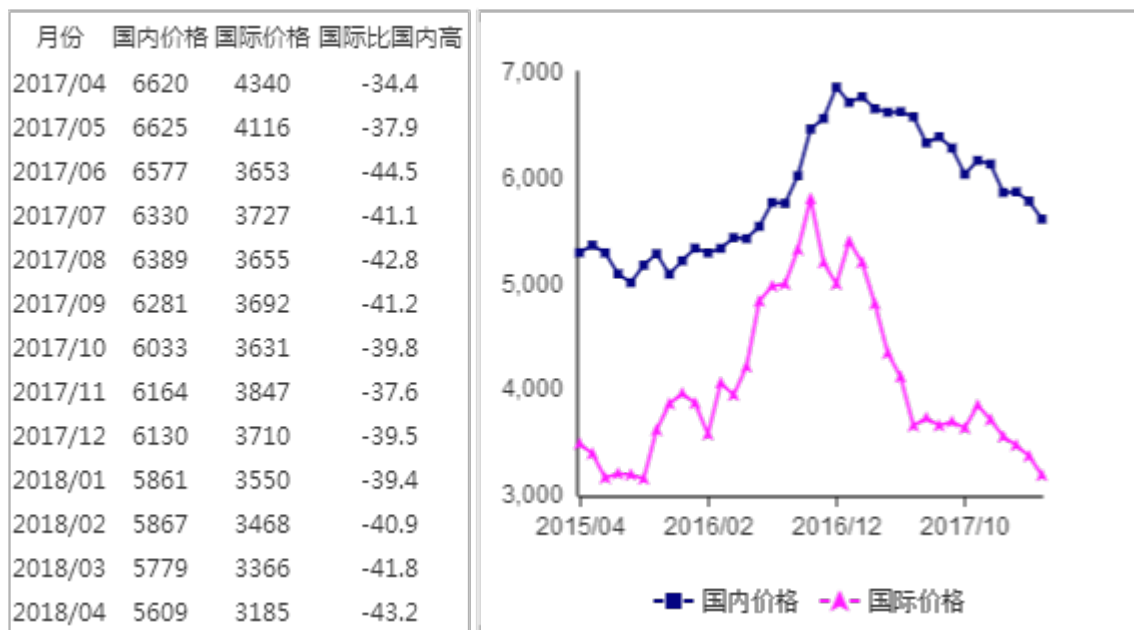
**（六）地方动态。油菜籽市场。****江苏省：**本月中旬油菜逐步进入灌浆期，预计 5 月下旬进入收获期。因新菜籽即将上市，近期省内小农户销售油菜籽进度加快，一些前期囤货的商家也急于清理库存，社会库存量大幅减少。**江西省：**受近期气温多变影响，江西农户普遍预计于 5 月上旬陆续开始油菜收割。4 月油菜籽市场销售价在每斤 2.90 元上下波动，同比涨 2.6%。**河南省：**新季菜籽已经进入角果发育期，预计河南冬播油菜籽面积为 485 万亩左右，大约减少 3%，平均单产每亩 112 公斤，总产约 54 万吨。**花生市场。****河北省：**近期花生市场交易清淡，采购商按需采购，成交量不多，短期内花生行情稳中偏弱。**河南省：**4 月份，河南省花生收购价格总体基本稳定。上半月，农户出货意愿较强，产区上货量增加，产区花生价格延续上月偏弱走势；下半月，花生价格逐渐走强，主要由于花生价格已

跌至低位，引发部分需求主体备货心理，再加上油厂收购积极性良好，对价格带来提振作用。

## 七、食 糖

**【特点】** 国内糖价小幅下跌，国际糖价明显下跌

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%关税的巴西白糖到珠江三角洲的到岸税后价。

**【走势】** 国内糖价小幅下跌，国际糖价明显下跌，价差继续扩大；一季度我国食糖进口大幅减少；预计近期国内糖价弱势运行为主。

### **【详情】**

（一）国内糖价小幅下跌，跌幅为 2.9%。国内糖价小幅下跌，4 月份，国内糖价均价为每吨 5609 元，环比跌 170 元，跌幅 2.9%；同比跌 1011 元，跌幅 15.3%。近期国际糖价创出 31 个月的新低，忧虑国际市场压力传导，国内市场信心不足。后期，需密切关注国际糖价的走势对国内糖价的影响；同时，要进一步关注相关政策等因素的影响。

**(二) 国际糖价明显下跌，跌幅为 6.6%。**国际糖价连续五个月下跌，4 月份，国际食糖均价为每磅 11.98 美分，环比跌 0.85 美分，跌幅 6.6%；同比跌 4.36 美分，跌幅 26.7%。国际糖价下跌主要是受全球供给过剩的重压。

**(三) 国内外价差继续扩大。**4 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3185 元，环比跌 181 元，跌幅 5.4%，比国内糖价低 2424 元，价差比上月扩大 11 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4048 元，环比跌 236 元，跌幅 5.5%，比国内糖价低 1561 元，价差比上月扩大 66 元。对关税配额外征收 45%保障措施关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5157 元，环比跌 308 元，跌幅 5.6%，比国内糖价每吨低 452 元，价差较上月扩大 138 元。价差扩大的原因主要是国际糖价跌幅大于国内糖价跌幅。

**(四) 一季度我国食糖进口量同比下降 51.4%、进口额同比下降 60.5%。**3 月份，我国进口食糖 38.11 万吨，环比增 1561.1%。1-3 月累计，我国进口食糖 43.49 万吨，同比减 51.4%，进口额 1.70 亿美元，同比减 60.6%。我国进口食糖主要来自尼加拉瓜（占出口总量的 15.3%）、萨尔瓦多（占 14.3%）、南非（占 14.1%）。

**(五) ISO 上调 2017/18 榨季全球糖市供应过剩预估。**沐甜昆明 2018 年 3 月 2 日综合外电报道：国际糖业组织（ISO）3 月 1 日上调 2017/18 榨季全球糖市供应过剩预估，从之前的



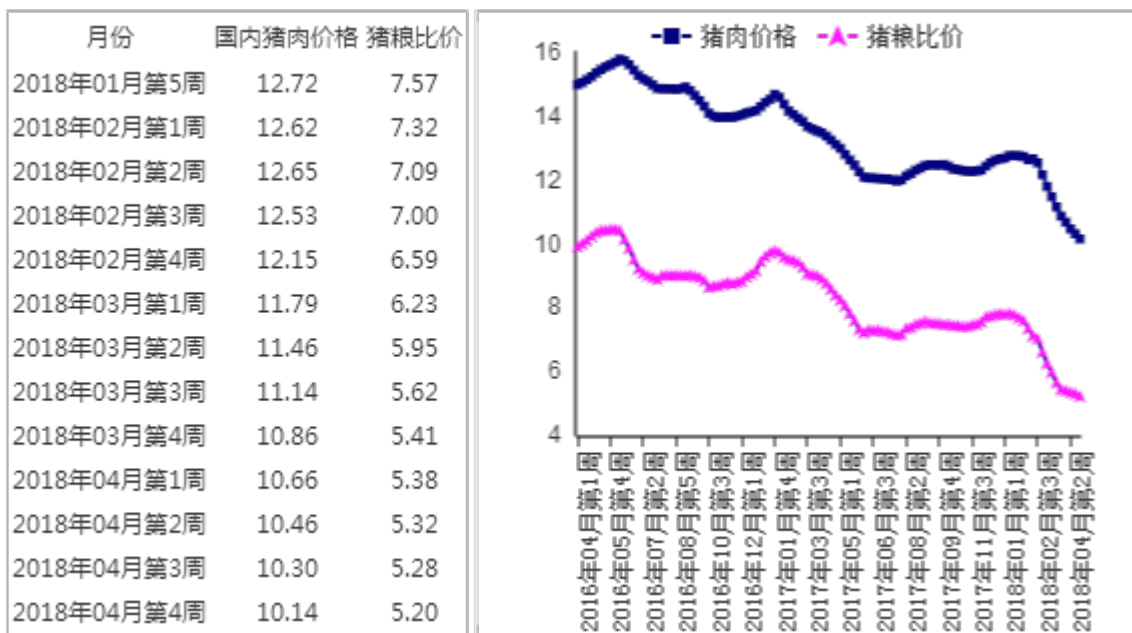
503 万吨调高至 515 万吨。具体是全球糖产量为 1.7870 亿吨，低于上次预估的 1.7945 亿吨；消费量 1.7355 亿吨，低于之前的 1.7441 亿吨。

**（六）地方动态。**内蒙古甜菜种植已经开始，糖价持续下降。广西日前仅有 2 家糖厂未收榨，糖价徘徊震荡，蔗农种植意向平稳。云南制糖厂进入密集收榨期，糖价继续下跌，目前已完成新植蔗 16.4 万亩，计划完成面积 25 万亩。新疆糖价持平，甜菜已播种完，将陆续出苗。

## 八、猪肉

**【特点】**猪肉和生猪价格均继续下跌

单位：元/公斤，%



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业农村部畜牧业司发布数据整理。

**【走势】**生猪出栏继续增加，消费需求动力不足，猪肉价格和生猪价格均继续下跌。猪粮比较上月下降 0.50，为 5.30:1。国内供给增加，猪肉进口保持高位，供给呈现阶段性过剩。美国和欧盟猪肉价格均回落，美国猪肉价格跌幅明显。

### 【详情】

**（一）猪肉价格持续下跌。**3月份规模以上企业生猪屠宰量明显高于上年同期，供给充裕，“清明”和“五一”节日消费刺激不明显，供给呈现阶段性过剩。据农业农村部数据显示，1-3月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 5954.60 万头，同比增 17.5%，其中，3月份屠宰量 1917.00 万头，环比增 9.6%，同

比增 11.5%。据农业农村部全国 400 个监测县生猪存栏信息，3 月份生猪存栏环比增 1.4%，同比减 0.3%，其中，能繁母猪存栏环比增 0.1%，同比减 0.8%。据农业农村部 500 个集贸市场监测，4 月份猪肉价格为每公斤 20.78 元，环比跌 8.2%，同比跌 21.9%；生猪价格每公斤 10.93 元，环比跌 8.2%，同比跌 31.7%；仔猪价格每公斤 25.92 元，环比跌 6.2%，同比跌 39.7%。从周价看，猪肉价格从 2018 年 2 月第 2 周每公斤 25.31 元开始连续下跌，4 月第 4 周为每公斤 20.28 元，环比跌 1.6%，同比跌 22.6%，累计下跌 20.5%。生猪价格从 2018 年 1 月第 2 周每公斤 15.37 元连续 15 周下跌，4 月第 4 周为每公斤 10.71 元，环比跌 1.5%，同比跌 31.2%，累计下跌 30.3%。仔猪价格从 2018 年 1 月第 4 周每公斤 30.70 元连续 13 周下跌，4 月第 4 周为每公斤 25.39 元，环比跌 1.5%，同比跌 39.9%，累计下跌 17.3%。

**（二）生猪养殖进入中度亏损。**4 月份生猪价格继续下跌。据农业农村部监测，4 月份猪粮比价为 5.30:1，比上月下降 0.50 个点。育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.04 元，环比涨 0.3%，同比涨 1.3%。从周价来看，由于生猪价格连续下跌和前期玉米价格继续上涨，猪粮比价从 1 月第 2 周 7.80:1 连续 15 周下跌至 4 月第 4 周 5.20:1。

**（三）猪肉进口保持高位，同比显著增加。**据海关统计，3 月份我国进口生猪产品 25.45 万吨，环比增 93.8%，同比增

7.2%；进口额 4.65 亿美元，环比增 97.0%，同比增 16.3%；出口 2.62 万吨，环比增 7.4%，同比减 0.8%；出口额 0.92 亿美元，环比增 10.8%，同比减 5.2%；贸易逆差 3.73 亿美元，环比增 143.8%，同比增 23.1%。1-3 月累计，进口生猪产品 59.91 万吨，同比减 12.5%；进口额 10.74 亿美元，同比减 8.3%；出口 6.65 万吨，同比增 3.1%；出口额 2.42 亿美元，同比减 73.5%；贸易逆差 8.32 亿美元，同比减 10.2%。其中，进口猪杂碎 27.48 万吨，同比减 18.8%，进口额 4.64 亿美元，同比减 13.3%；进口鲜冷冻猪肉 32.40 万吨，同比减 6.4%，进口额 6.04 亿美元，同比减 4.6%，占生猪产品进口总额的 54.6%。

**（四）美国和欧盟猪肉价格均下跌。**4 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 68.00 美元，环比跌 8.1%，同比跌 9.1%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 39.00 美元，环比跌 17.0%，同比跌 11.4%。欧盟猪肉批发价格 4 月份为每吨 1441.90 欧元，环比跌 1.9%，同比跌 14.6%。

**（五）地方动态。**重庆猪肉价格和生猪价格均继续回落。4 月份，重庆市猪肉价格每公斤 20.13 元，环比跌 7.9%，同比跌 19.5%。生猪价格每公斤 9.98 元，环比跌 16.3%，同比跌 38.4%。

**（六）后期市场走势判断。**当前猪价继续下跌空间不大，但消费难以有效提振，短期内猪价还将低位震荡。预计三季度供需面将有所改善，猪价将季节性回升，但空间亦不大。尽管

三季度生猪供给总体仍将会继续高于上年同期，但猪肉进口量和主产区生猪外调下降等因素都将有利于猪价小幅季节性反弹。一方面是当前国内外猪肉价格差已经明显缩小，猪肉进口量预期显著下降，将会减缓猪肉供给压力；二是气温升高，生猪长途调运量将下降，减少了主产区生猪大量调运对主销区猪价的冲击；三是屠宰加工企业在二季度低价时库存大量猪肉，后期有提高猪肉价格赚取价格差的动力，有利于带动猪价季节性回升。

## 本期审核及分析人员

主 审：唐 珂  
副 主 审：宋丹阳  
审 核：赵 卓 陈冬冬 卢凌霄 李 媛

### 产 品 分 析 师：

稻 米	张 欢 彭 超	010-59195097
小 麦	曹 慧 孟 丽	010-66115002
玉 米	刁银生 徐伟平	010-66115912
大 豆	张 振 殷瑞锋	010-66171468
棉 花	李 想 翟雪玲	010-59195089
油 料	李淞淋 张雯丽	010-59195112
食 糖	马光霞 马 凯	010-59195096
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。

### 农业农村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>