

农产品供需形势分析月报

2014年5月[大宗]

本期重点:

- 5月份，因供给较为宽松，国际大宗农产品价格以跌为主，其中玉米、大豆、棉花和豆油价格环比分别跌1.9%、0.3%、1.5%和1.9%，大米价格跌幅趋缓，后期或将反弹。小麦、食糖价格分别涨2.1%和2.9%。
- 国内大宗农产品价格稳中偏弱，其中晚籼米价格环比持平，小麦、大豆、豆油、棉花价格环比分别跌1.1%、1.7%、3.8%、5.4%，玉米和食糖价格分别涨1.8%和1.4%。
- 受第二批中央冻猪肉收储及节日影响，本月猪肉价格快速回升。从周价看，猪肉价格在连续19周下跌后，从5月第1周开始连续4周回升，累计涨幅12.6%。在端午节后猪价涨幅将放缓，预计第三季度猪价将平稳回升。养殖户应该适时出栏，合理安排补栏结构，避免下半年在元旦和春节前集中出栏再次引发猪价下跌。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一四年五月

目 录

一、稻米.....1

国内稻米价格粳强籼弱，国际米价跌势趋缓。受前期轮库等因素影响，国内籼稻米价格持平略跌；当前市场可流通粮源较少，国内粳稻米价格小幅上涨。稻米价格后期走势取决于轮库及拍卖的节奏和力度。市场预期厄尔尼诺现象会导致水稻减产，加之泰国政局动荡，国际买家大量采购，国际米价跌势趋缓，反弹在即。

二、小麦.....4

国内普麦价格下跌、优麦价格稳定，国际价格上涨。随着新麦上市量加大，市场主体积极入市收购。在托市政策支撑下，国内小麦价格将逐步走高并稳定在最低收购价附近。尽管2014/15年度全球小麦预期减产，但供应仍然充足，国际价格上涨乏力，将保持窄幅震荡格局。

三、玉米.....7

国内价格全面上涨，国际价格小幅下跌。受市场粮源制约，国内市场走势取决于玉米拍卖情况，如果供给充足，玉米整体价格可能稳中略降，但存在局部地区因阶段性供给不足导致的价格上涨。美国玉米带气候条件是影响国际价格走势的重要因素，预计后期国际价格将震荡运行。

四、大豆.....10

国内外大豆价格总体平稳。受临储大豆拍卖、目标价格政策出台和国内大豆种植面积减少等因素影响，近期国产大豆价格以平稳运行为主。南美大豆开始大量上市，将缓解2013/14年度

大豆供应紧张局面,同时 2014/15 年度全球大豆产量将连续第三年创新高,国际大豆价格面临较大下行压力。

五、棉花.....13

国际国内棉价双双下降,内外棉价差持续缩小。受国内经济增长放缓、棉花去库存化趋势明显及市场预期国内外棉花价差将进一步缩小等因素影响,预计短期内国内棉价将继续下行;尽管世界经济回暖带动棉花消费,但由于中国在去库存背景下对世界棉花进口下降,预期未来短期内国际棉价将呈弱势震荡格局。

六、油料.....16

国内食用油价格有涨有跌,国际食用油价格下跌。受临储政策支撑,预计后期油菜籽价格将稳定在临储价格附近。国内食用植物油仍然呈现供过于求的局面,预计价格仍将弱势运行。在油料供大于求的背景下,预计国际油料和食用植物油价格将继续弱势震荡。

七、食糖.....20

国内外糖价持平略涨。预计 2014/2015 榨季国内外食糖均减产,但庞大的库存仍将导致国内外糖价低位震荡。

八、猪肉.....23

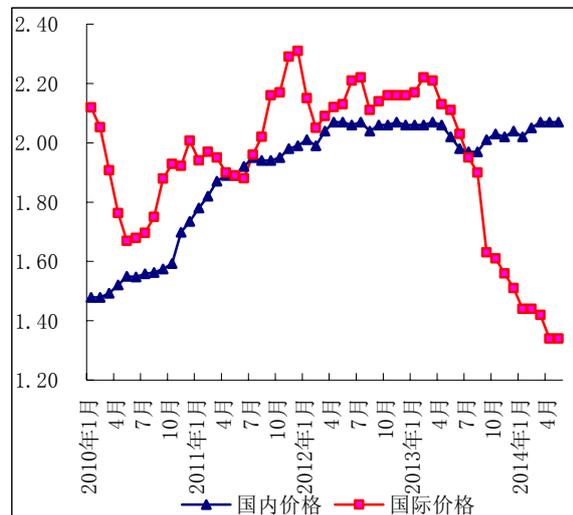
猪肉价格快速回升。在端午节后猪价涨幅将继续放缓,第三季度价格将平稳回升。养殖户应该合理安排补栏结构,适时出栏,避免下半年在元旦和春节前集中出栏,再次引发猪价下跌。

一、稻 米

【特点】 国内稻米价格**粳强籼弱**，国际米价跌势趋缓

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	2.02	2.11	4.5
6月	1.98	2.03	2.5
7月	1.97	1.95	-1.0
8月	1.97	1.90	-3.6
9月	2.01	1.63	-18.9
10月	2.03	1.61	-20.7
11月	2.02	1.56	-22.8
12月	2.04	1.51	-26.0
2014年1月	2.02	1.44	-28.7
2月	2.05	1.44	-29.8
3月	2.07	1.42	-31.4
4月	2.07	1.34	-35.3
5月	2.07	1.34	-35.3



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。

【走势】 受前期轮库等因素影响，国内籼稻米价格持平略跌；当前市场可流通粮源较少，国内粳稻米价格小幅上涨。稻米价格后期走势取决于轮库及拍卖的节奏和力度。市场预期厄尔尼诺现象会导致水稻减产，加之泰国政局动荡，国际买家大量采购，国际米价跌势趋缓，反弹在即。

【详情】

（一）国内稻谷价格**粳强籼弱**。5月份，早籼稻收购均价每斤1.29元，环比跌0.8%，同比涨1.6%；晚籼稻1.35元，环比持平，同比涨3.1%；粳稻1.51元，环比涨0.7%，同比涨3.4%。受前期轮库等因素影响，籼稻价格持平略跌；当前市场可流通粮源较少，粳稻价格小幅上涨。

（二）国内大米价格**平稳运行**。5月份，早籼米批发价每

斤 1.92 元，环比跌 1.0%，同比持平；晚籼米 2.07 元，环比持平，同比涨 2.5%；粳米 2.33 元，环比涨 1.3%，同比涨 1.3%。目前，大米进入季节性消费淡季，籼米价格走势趋弱，受原粮供应趋紧推动，粳米价格有望小幅上涨。

（三）国际米价跌势趋缓。市场预期厄尔尼诺现象会导致水稻减产，加之泰国政局动荡，国际买家开始大量采购，泰米价格出现止跌迹象。5 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25% 含碎率，下同）每吨 349 美元，环比跌 0.6%，同比跌 37.9%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内。5 月份，泰国大米到岸税后价每斤 1.34 元，比国内晚籼米批发价低 0.73 元，价差与上月持平；离岸价折人民币每斤 1.08 元，比国内低 0.99 元。越南大米到达湖南醴陵价格为每斤 1.50-1.60 元，而湖南本地产早稻加工的米价为每斤 1.70-1.73 元，晚稻加工的米价为每斤 1.90-1.95 元。

（五）1-4 月份我国稻米进出口同比减少。据海关统计，4 月份我国出口稻米 1.0 万吨，环比增 39.6%，同比减 81.9%；进口稻米 32.3 万吨，环比增 109.7%，同比增 6.8%。1-4 月份累计，出口稻米 4.1 万吨，同比减 81.5%；出口额 0.5 亿美元，同比减 76.0%。进口 81.8 万吨，同比减 18.2%；进口额 4.0 亿美元，同比减 14.9%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 46.4%）、巴基斯坦（占 28.4%）和泰国（占 23.3%），出口目的地主要是韩国（占出口总量的 43.2%）、香港（占 17.0%）

和蒙古（占 13.9%）。

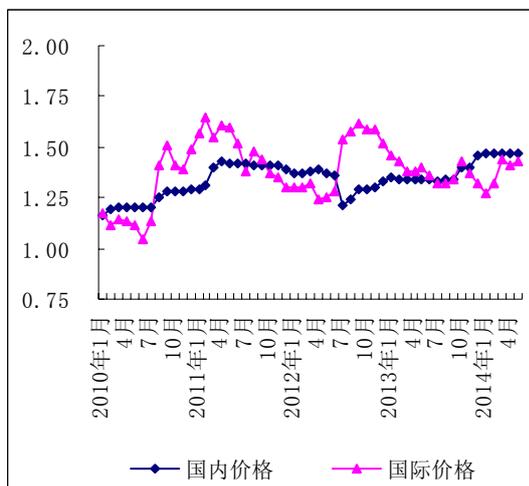
（六）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 5 月份预测，2014/15 年度全球大米产量为 5.01 亿吨，比上年度增 0.8%；消费量 5.02 亿吨，同比增 2.4%；期末库存 1.80 亿吨，同比减 0.4%；库存消费比 35.8%，同比下降 1 个百分点。全球贸易量为 3924 万吨，同比减 0.1%。

二、小 麦

【特点】 国内普麦价格下跌、优麦价格稳定，国际价格上涨

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	1.34	1.40	4.5
6月	1.34	1.33	-0.7
7月	1.33	1.32	-0.8
8月	1.34	1.32	-1.5
9月	1.34	1.32	-1.5
10月	1.40	1.43	2.1
11月	1.40	1.37	-2.3
12月	1.45	1.32	-9.1
2014年1月	1.47	1.27	-13.7
2月	1.47	1.32	-10.4
3月	1.47	1.44	-2.0
4月	1.47	1.41	-4.3
5月	1.47	1.43	-2.9



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】 随着新麦上市量加大，市场主体积极入市收购。在托市政策支撑下，国内小麦价格将逐步走高并稳定在最低收购价附近。尽管2014/15年度全球小麦预期减产，但供应仍然充足，国际价格上涨乏力，将保持窄幅震荡格局。

【详情】

（一）国内普麦价格下跌，优麦稳定。5月份，国家最低收购价小麦及临时存储小麦竞价销售继续保持每周 100 万吨左右的投放量，但面粉消费处于淡季，加之新麦即将上市，企业采购陈麦积极性不高，月均成交率 18.3%，较上月下降近 9 个百分点。郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.25 元，环比跌 1.1%，同比涨 1.1%；优质麦 1.43 元，环比持平，同比涨 10.0%。5月21日，国家发改委等6部门联合发布《2014年小麦最低

收购价执行预案》，规定2014年产国标三等小麦最低收购价每斤1.18元，比上年提高0.06元。湖北自5月27日起率先启动预案，江苏、安徽、河南三省也自5月30日起启动预案。

（二）冬麦区大面积开镰收割，夏粮有望再获丰收。5月底，西南地区夏粮收获已过七成，黄淮海冬麦区大面积开镰收割。据农业部农情调度和专家实地调查分析，如果后期不出现大范围干热风、倒伏等灾害，今年夏粮有望继续增产，并呈现三个特点：一是面积增加，同比增100多万亩；二是单产提高，亩穗数明显增加，穗粒数持平略减，千粒重增加；三是主产省增产，河南、山东等主产区普遍反映，冬小麦群体充足，个体健壮，长势较好。

（三）国际小麦价格上涨。4月底至5月初受美国南部平原地区持续干旱、高温大风威胁冬小麦单产潜力、北部春麦区播种进度偏慢等因素影响，国际小麦价格明显上涨。但由于全球小麦供应仍然充裕，加之新季小麦即将收获上市，近期国际小麦价格逐步回落，但月均价仍高于上月。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨343.8美元，环比涨2.1%，同比涨3.8%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨286.9美元，环比涨5.0%，同比涨2.3%。

（四）国内外优质麦价差缩窄。5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1.06元，比国内优质麦产区批发价低0.37元；到岸税后价约每斤1.43

元，比国内优质麦销区价低0.04元，价差较上月缩窄0.02元，国际价格已连续7个月低于国内价格。

(五) 1-4月份小麦进口增加，出口减少。据海关统计，4月我国进口小麦及制品37.54万吨，环比减30.7%；出口1.91万吨，环比增32.3%。1-4月累计，进口小麦及其制品223.24万吨，同比增1.5倍；进口金额7.21亿美元，同比增1.1倍；出口6.73万吨，同比减27.2%；出口金额3751.01万美元，同比减23.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的49.1%）、美国（占26.3%）、加拿大（占13.9%）和哈萨克斯坦（占7.7%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的49.5%）和香港（占46.4%）。

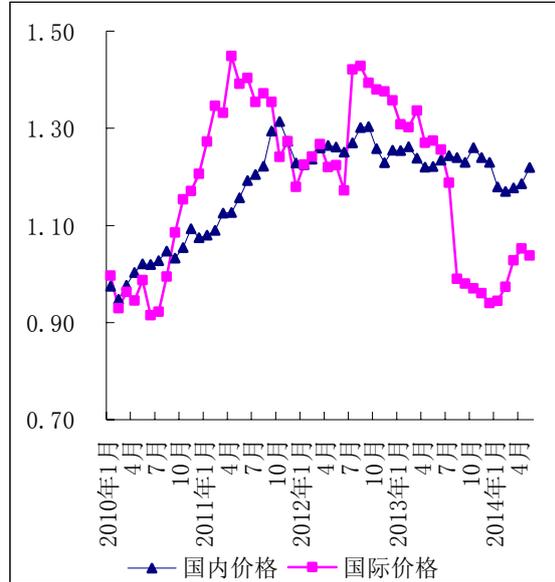
(六) 2014/15年度全球小麦产量下滑，但供应仍然充足。联合国粮农组织（FAO）5月份预计，2014/15年度全球小麦产量7.02亿吨，同比减1.9%，但仍为历史第二高产年度；消费量6.99亿吨，同比增1.6%；产需平衡有余，期末库存1.8亿吨，同比增1.5%；库存消费比25.2%，同比基本持平；贸易量1.5亿吨，同比减0.7%。

三、玉 米

【特点】 国内价格全面上涨，国际价格小幅下跌

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	1.22	1.27	4.4
6月	1.23	1.26	1.8
7月	1.24	1.19	-4.5
8月	1.24	0.99	-19.9
9月	1.23	0.98	-20.8
10月	1.26	0.97	-23.0
11月	1.24	0.96	-23.0
12月	1.23	0.94	-24.1
2014年1月	1.18	0.94	-19.9
2月	1.17	0.97	-16.8
3月	1.18	1.03	-12.7
4月	1.19	1.05	-11.2
5月	1.22	1.04	-14.9



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 号黄玉米（蛋白质含量 12%）运到黄埔港的到岸税后价。

【走势】受市场粮源制约，国内市场走势取决于玉米拍卖情况，如果供给充足，玉米整体价格可能稳中略降，但存在局部地区因阶段性供给不足导致的价格上涨。美国玉米带气候条件是影响国际价格走势的重要因素，预计后期国际价格将震荡运行。

【详情】

（一）政策主导国内市场玉米价格全面上涨。今年玉米首次拍卖顺利，由于粮源供应偏紧，拍卖价格高于市场预期。伴随玉米深加工产品及副产品、畜产品价格上涨，短期玉米市场供不应求，价格全面上涨。从批发价格看，5月，产区批发月均价每斤1.11元，环比涨1.8%，同比跌0.3%；其中，东北产区1.12元，环比涨1.2%，同比涨2.3%；华北黄淮产区1.11元，

环比涨2.5%，同比跌0.9%。销区批发月均价每斤1.24元，环比涨0.9%，同比跌0.4%。5月，国家临时存储玉米竞价销售实际成交98.9万吨，成交率达98.86%，其中：2008年玉米计划销售535吨，全部成交，成交均价每吨2056元；2011年玉米实际成交98.83万吨，成交率98.86%，成交均价每吨2182元。各地成交价均高于市场价，是支撑玉米价格上涨的重要因素。

（二）东北玉米苗期长势较好。据国家统计局对全国 11 万多农户的种植意向调查显示，今年全国玉米意向种植面积较上年增加 1.75%。从中国玉米网春耕生产调研的情况看，东北玉米种植面积小幅增加，其中吉林、辽宁、内蒙因杂粮、花生改种玉米导致面积小幅增加，黑龙江省面积平稳略降，主要是农垦整体减少了玉米种植。生产方面，由于播种后出现降雨，有效缓解了地区性干旱，对玉米生长十分有利，东北产区苗期表现整体向好。

（三）1-4 月玉米净进口同比下降。4 月份，我国进口玉米 9.3 万吨，环比增 93.4%；出口 4425.3 吨，环比增 2.59 倍。1-4 月累计，进口玉米 127.2 万吨，同比减 12.1%；出口 5667.5 吨，同比减 59.5%。1-4 月净进口 126.6 万吨，同比减 11.7%。57.5%出口到朝鲜，39.8%出口到新加坡；玉米进口仍主要来自美国（占进口总量的 68.3%）、乌克兰（占 19.2%）、泰国（占 11.2%）、老挝（占 0.7%）。

（四）国际价格小幅下跌。进入5月，北美玉米产区天气

转好，玉米播种进度加快，基本与正常年份均值持平。美国农业部也因此调增了全球玉米库存，国际玉米价格在连续3个月上涨后呈现小幅下跌，全球玉米供求偏紧形势有望缓解。5月，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨225.6美元，环比跌1.9%，同比跌24.2%；芝加哥期货平均价格每吨194.6美元，环比跌1.3%，同比跌26.7%。今年全球或将重现厄尔尼诺现象，将影响美国玉米带的玉米生长，国际玉米价格走势将随着美国玉米带的天气变化震荡运行。

（五）国内外玉米价差扩大。由于国际价格下跌，国内价格上涨，国内外价差在连续4个月缩小后首次明显扩大。5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0.70元，比国内产区批发价低0.42元；美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤1.04元，比国内玉米到港价低0.18元，价差比上月扩大0.05元。

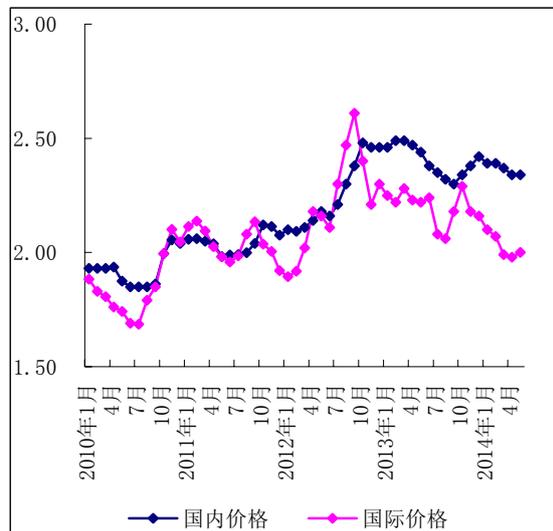
（六）全球玉米供求偏紧的形势有望缓解。据美国农业部5月份预计，2014/15年度，全球玉米产量为9.79亿吨，同比持平略增。预计总消费量9.66亿吨，同比增1.8%，消费增速明显减缓。贸易量1.16亿吨，同比减5.0%。期末库存1.82亿吨，同比增7.9%；库存消费比18.8%，比上年度提高1.1个百分点。

四、大 豆

【特点】国内外大豆价格总体平稳

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	2.44	2.22	-9.0
6月	2.38	2.24	-5.9
7月	2.35	2.08	-11.5
8月	2.32	2.06	-11.2
9月	2.30	2.18	-5.2
10月	2.34	2.29	-2.1
11月	2.38	2.18	-8.4
12月	2.42	2.16	-10.7
2014年1月	2.39	2.10	-12.1
2月	2.39	2.07	-13.4
3月	2.37	1.99	-16.0
4月	2.34	1.98	-15.4
5月	2.34	2.00	-14.5



注：国内价格为山东国产大豆入厂价，国际价格为美国墨西哥湾 2 号黄大豆运到青岛港口的到岸税后价。

【走势】受临储大豆拍卖、目标价格政策出台和国内大豆种植面积减少等因素影响，近期国产大豆价格以平稳运行为主。南美大豆开始大量上市，将缓解2013/14年度大豆供应紧张局面，同时2014/15年度全球大豆产量将连续第三年创新高，国际大豆价格面临较大下行压力。

【详情】

(一)国内大豆价格较为平稳。黑龙江省内多数油厂停工停收，农户大豆基本售完，市场流通的主要是临储拍卖大豆。截至5月底，共拍卖2010年产大豆90万吨，实际成交76.4万吨，成交率84.8%，其中，黑龙江的临储大豆拍卖成交率为100%，平均成交价格每吨4250元。买方多为贸易商和蛋白加工企业。

5月，黑龙江国产大豆平均收购价每斤1.95元，环比跌1.7%，同比低12.1%；山东地区国产大豆入厂价每斤2.34元，环比持平，同比低4.1%；山东地区进口大豆到岸税后价为每斤2.0元，环比涨0.7%，同比低10%。随着养殖业恢复，豆粕价格上涨。5月山东地区中等豆粕出厂价每吨3804元，环比涨4.8%，同比低1.7%。

（二）国际大豆价格与上月持平。 预计2014/15年度全球大豆将连续第三年创历史新高，上中旬国际大豆价格下行。降雨导致阿根廷大豆收获放慢，加上2013/14年度美国大豆供应紧张，下旬国际大豆价格上涨。5月，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆平均价每吨543美元，环比跌0.3%，同比涨3.8%。

（三）进口大豆到岸税后价低于国产大豆价格。 5月份，山东地区进口大豆到岸税后价为每斤2.0元，比当地国产大豆价格每斤低0.34元，价差比上月缩小。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.76元，比山东地区国产大豆采购价每斤低0.58元。

（四）1-4月我国大豆进口数量同比大幅增加。 据海关统计，4月份我国大豆进口650万吨，环比增40.7%，同比增63.5%；进口金额39.4亿美元，环比增45.7%，同比增62.3%。1-4月，我国累计进口大豆2185万吨，同比增41.2%；进口金额127.6亿美元，同比增33.4%。分国别来看，1-4月来自美国的大豆占

我国大豆进口总量的74.4%，巴西占22.9%，随着南美大豆开始大量上市，来自巴西的大豆逐月增加。1-4月我国大豆出口8.7万吨，与去年同期持平。

（五）我国大豆播种基本完成。5月份东北中北部降水较多，气温偏低，不利于大豆幼苗生长。月底东北地区气温回升，对春播作物恢复生长有利。目前我国大豆春播基本完成。据黑龙江省农委预计，今年全省大豆种植面积3000万亩左右，同比低10%，是该省大豆面积连续第五年减少，比2009年下降了50%，今年大豆面积降幅较过去4年有所减小，主要是部分地区大豆面积已降至低位，目前大豆种植主要用于倒茬和食品消费。

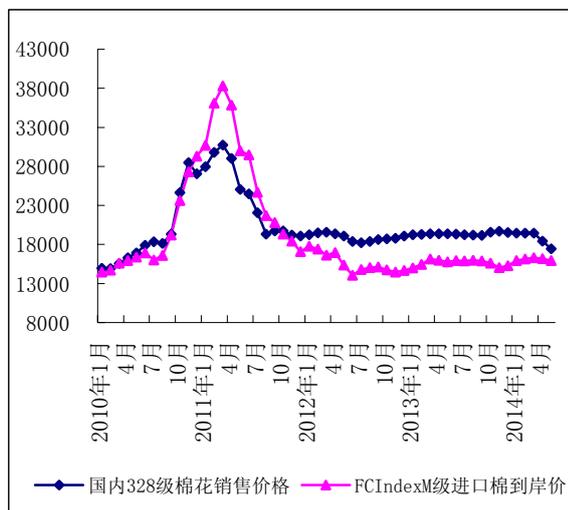
（六）预计2014/15年度全球大豆产量再创新高。据美国农业部预计，2014/15年度全球大豆产量为3.00亿吨，同比增1603万吨，增幅5.6%，连续三年创历史新高。其中美国和巴西增产较多，预计美国大豆产量9893万吨，同比增10.5%；巴西大豆产量9100万吨，同比增4.0%。预计2014/15年度全球大豆消费2.81亿吨，同比增4.0%。全球大豆产大于需1924万吨，期末库存增至8223万吨，大豆库存消费比达到29.3%，比上年度上升4.5个百分点，是历史最高水平。

五、棉花

【特点】 国际国内棉价双双下降，内外棉价差持续缩小

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	19350	15783	-18.4
6月	19324	15921	-17.6
7月	19259	15893	-17.5
8月	19191	15961	-16.8
9月	19151	15908	-16.9
10月	19588	15588	-20.4
11月	19676	15019	-23.7
12月	19523	15288	-21.7
2014年1月	19447	15950	-18.0
2月	19455	16128	-17.1
3月	19440	16319	-16.1
4月	18437	16158	-12.4
5月	17434	15943	-8.6



注：国内价格为国内 3128 级棉花销售价格，进口价格为进口 M 级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【走势】 受国内经济增长放缓、棉花去库存化趋势明显及市场预期国内外棉花价差将进一步缩小等因素影响，预计短期内国内棉价将继续下行；尽管世界经济回暖带动棉花消费，但由于中国在去库存背景下对世界棉花进口下降，预期未来短期内国际棉价将呈弱势震荡格局。

【详情】

（一）国内棉花价格继续下行。本月，国内棉花市场运行较为平淡，虽然进入纺织旺季，但市场主体预期棉价有进一步下降空间，同时由于纺织企业产成品库存较高、信贷收紧资金压力较大以及进口棉配额陆续发放，企业采购国内原料积极性有所下降。5月初，准备采购原料的企业环比和同比均下降5个百分点。国家储备棉投放稳步进行，截至5月30日，储备

棉投放累计上市总量 629.6 万吨，累计成交总量 177.5 万吨，成交比例 28.2%，成交率有所下降。5 月中国棉花价格指数 3128B 级棉花月均价每吨 17434 元，环比降 5.4%，同比降 9.9%。

（二）国际棉花价格震荡下行。美国农业部作物生长报告显示，前期不利天气因素的影响有所缓解，截至5月18日，美国棉花种植进度加快，种植率为46%，较去年同期提高9个百分点。美国农业部最新产销预测进一步调高2013/14年度全球棉花库存，对国际棉价形成一定压力。需求方面，虽然中国配额发放对国际棉价有一定支撑，但在中国去库存趋势压力下，外棉选择降价销售，国际棉价呈震荡下行态势。5月Cotlook A（相当于国内3128B级棉花）指数均价每磅92.82美分，环比跌1.5%，同比涨0.2%。

（三）国内外棉花价差缩小。5月，Cotlook A指数折合人民币每吨12603元，比国内价格低4831元，价差较上月缩小855元。进口棉价格指数FCIndex M级（M级相当于我国3128B级棉花）月均价每磅94.82美分，1%关税下折到岸税后价每吨14894元，比国内价格低2540元，滑准税下折到岸税后价每吨15943元，比国内价格低1481元。

（四）棉花进口同比下降，纺织品服装出口金额同比稳步增长。据海关统计，4月我国进口棉花22.4万吨，环比增0.9%，同比减48.0%。2013/14年度（2013年9月-2014年4月），我国累计进口棉花210.9万吨，同比减33.4%。4月我国纺织品服装出

口237.5亿美元,环比增27.4%,同比增6.6%。2013/14年度(2013年9月-2014年4月),我国纺织品服装累计出口1830.1亿美元,同比增5.7%。

(五) 纺纱量继续增长, 纱线价格下降。据国家统计局数据,4月我国纺纱量为312.3万吨,同比增9.1%。据国家棉花市场监测系统《中国棉花工业库存报告》,近一个月被抽样调查企业产销率略有改善,但库存依然较高,纱产销率为97.5%,环比上升0.4个百分点,布产销率为93.0%,环比下降0.6个百分点。受原料价格下降影响,棉纱价格也呈下降趋势。5月主要代表品种32支纯棉普梳纱均价每吨24853元,环比跌1.0%,同比跌4.2%。

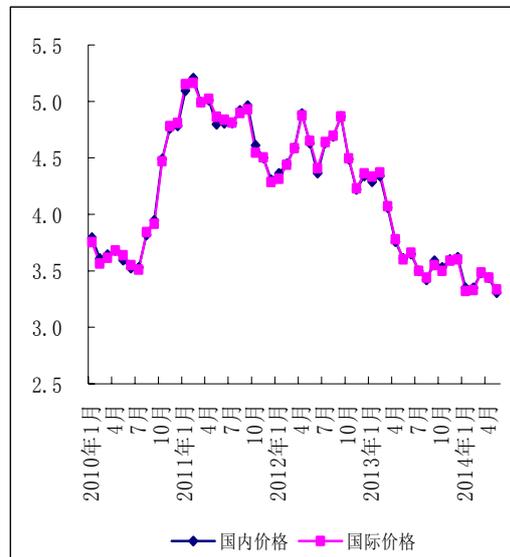
(六) ICAC预测全球棉花产销差进一步缩小。据国际棉花咨询委员会(ICAC)最新预测,2014/15年度,受中国、印度产量下滑影响,预计全球棉花产量为2517万吨,同比下降2.1%;在世界经济复苏带动下,预计全球棉花消费增加至2433万吨,同比增加4.0%,其中,中国棉花消费量下降,印度、巴基斯坦和土耳其用棉量上升。全球棉花依然产大于销,但产销差进一步缩小至83万吨,全球除中国外库存消费比为54%,同比上升7个百分点。

六、油 料

【特点】 国内食用油价格有涨有跌，国际食用油价格下跌

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	3.61	3.60	-0.3
6月	3.65	3.66	0.3
7月	3.50	3.50	0.0
8月	3.42	3.44	0.6
9月	3.59	3.56	-0.8
10月	3.53	3.50	-0.8
11月	3.60	3.59	-0.3
12月	3.62	3.60	-0.6
2014年1月	3.35	3.32	-0.9
2月	3.35	3.33	-0.6
3月	3.48	3.48	0.0
4月	3.44	3.44	0.0
5月	3.31	3.34	0.9



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】 受临储政策支撑，预计后期油菜籽价格将稳定在临储价格附近。国内食用植物油仍然呈现供过于求的局面，预计价格仍将弱势运行。在油料供大于求的背景下，预计国际油料和食用植物油价格将继续弱势震荡。

【详情】

（一）菜籽价格稳定，花生价格大幅上涨，食用植物油价格有涨有跌。新菜籽陆续上市，市场观望情绪较浓，价格保持稳定。5月30日，国家粮食局公布了2014年油菜籽临储价格为每斤2.55元，与2013年持平，预计后期油菜籽价格将继续稳定在临储价附近，5月份，湖北地区菜籽进厂价每斤2.50元，环比持平，同比跌2.9%。新菜籽上市在即，预计短期内国储菜籽油不会抛储，菜籽油价格小幅回升，本月，湖北四级

菜籽油出厂价每吨 7400 元，环比涨 1.1%，同比跌 27.4%。受出口增加拉动，近期花生价格大幅上涨，山东地区二级花生仁批发价每斤 3.29 元，环比涨 12.8%，同比跌 13.6%。受原料价格上涨影响，花生油价格小幅走高，山东一级花生油出厂价每吨 12300 元，环比涨 1.1%，同比跌 30.3%。受国内供给宽松和国际市场价格下跌影响，本月国内豆油和棕榈油价格小幅下跌。山东四级豆油出厂价每吨 6615 元，环比跌 3.8%，同比跌 8.4%，天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5917 元，环比跌 2.6%，同比涨 2.2%。

（二）国际油料和食用植物油价格下跌。南美大豆陆续上市，棕榈油进入季节性增产周期，美国农业部预计 2014/15 年度全球油料产量和库存继续增加，国际油料和食用植物油价格继续下跌。5 月，南美豆油 CNF 价（离岸价 + 运费）每吨 923 美元，环比跌 1.9%，同比跌 12.4%；主产区马来西亚棕榈油产量和库存增加，棕榈油价格连续两个月下跌，马来西亚 24 度棕榈油离岸价每吨 837 美元，环比跌 2.7%，同比涨 4.1%。加拿大油菜籽 CNF 价每吨 568 美元，环比跌 0.4%，同比跌 21.2%。

（三）进口油菜籽价格低于国内，进口豆油价格高于国内。5 月份加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格约每斤 2.21 元，比国产油菜籽进厂价低 0.29 元，油菜籽进口价格已经连续 11 个月低于国内价格。美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 913 美元，折人民币每斤 2.81 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.50

元；山东进口豆油税后价每斤 3.34 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.03 元。

（四）1-4 月份食用油籽进口同比增加，食用植物油进口同比减少。据海关统计，2014 年 4 月份我国进口食用油籽 716.1 万吨，环比增 47.5%，同比增 62.2%；进口食用植物油 65.2 万吨，环比增 0.4%，同比减 26.2%。1-4 月我国累计进口食用油籽 2391.8 万吨，同比增 41.4%，进口金额 142.6 亿美元，同比增 33.3%；累计进口食用植物油 291 万吨，同比减 4.4%，进口金额 26.5 亿美元，同比减 11.6%。其中油菜籽进口 169.3 万吨，同比增 43.2%，主要来自加拿大（占进口总量的 74.2%）和澳大利亚（占 24.3%）；棕榈油进口 206.1 万吨，同比减 0.7%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 50.1%）和马来西亚（占 49.9%）。

（五）2013/14 年度和 2014/15 年度全球油料供给宽松。据联合国粮农组织 2014 年 5 月份预计，2013/14 年度全球油料产量 5.09 亿吨，同比增 5.7%。其中，大豆产量 2.81 亿吨，同比增 5.3%；油菜籽产量为 7150 万吨，同比增 11.3%。2013/14 年度全球油脂产量 2.01 亿吨，同比增 6.2%；消费量 1.98 亿吨，同比增 4.6%；油脂库存消费比 17.3%，同比提高 0.6 个百分点，高于近十年平均水平。据美国农业部 2014 年 5 月份预测，2014/15 年度全球油籽产量为 5.15 亿吨，同比增 2.4%；消费量为 4.96 亿吨，增 2.2%；贸易量为 1.32 亿吨，增 0.9%。

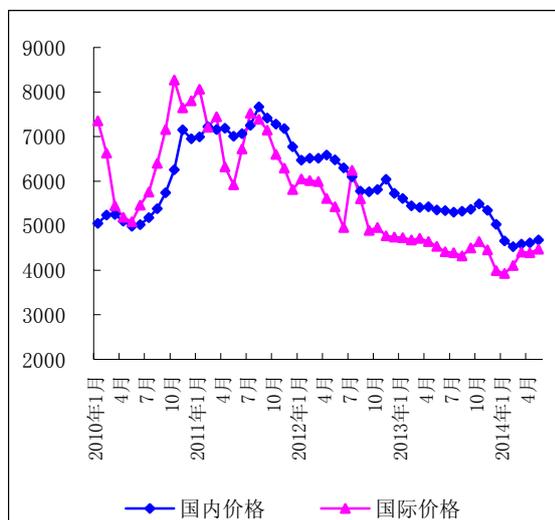
期末库存为 9482 万吨，增 18.2%；库存消费比为 19.1%，比上一年度上升 2.6 个百分点，高于近十年的平均水平；全球食用植物油产量为 1.69 亿吨，增 5.4%；全球食用植物油消费量为 1.75 亿吨，增 3.3%；贸易量为 7095 万吨，增 4.0%；期末库存为 1858 万吨，比上年度增 1.0%；库存消费比为 10.8%，比上一年度下降 0.4 个百分点，但仍略高于近十年的平均水平。

七、食 糖

【特点】国内外糖价持平略涨

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年5月	5356	4534	-15.3
6月	5342	4413	-17.4
7月	5306	4394	-17.2
8月	5321	4321	-18.8
9月	5368	4499	-16.2
10月	5488	4642	-15.4
11月	5347	4461	-16.6
12月	5032	3989	-20.7
2014年1月	4655	3927	-15.6
2月	4526	4108	-9.2
3月	4590	4409	-3.9
4月	4615	4393	-4.8
5月	4678	4472	-4.4



注：国内价格为云南昆明、云南甸尾、广东湛江、广西南宁、广西柳州 5 大现货集散地甘蔗糖均价，国际价格为泰国白糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【走势】预计 2014/2015 榨季国内外食糖均减产，但庞大的库存仍将导致国内外糖价低位震荡。

【详情】

（一）国内糖价小幅上扬。5 月我国糖价持平略涨，均价为每吨 4678 元，环比涨 1.4%；同比跌 678 元，跌幅 13%。近年我国食糖大量进口，食糖库存高企，国储近 600 万吨。2013/2014 榨季食糖库存消费比高达 62%，国内糖价持续走低，制糖行业整体亏损，预计 2014 年制糖行业亏损 100 亿元。预计 2014/2015 榨季我国食糖减产 130 万吨，总产量 1200 万吨，但庞大的库存仍将使我国食糖市场呈现严重供大于求的态势。

（二）国际糖价持平略涨。5 月国际糖价在月中上涨到每磅 18 美分后，月末出现回落，月度均价为每磅 17.5 美分，环

比涨 0.5 美分，涨幅 2.9%；同比涨 0.4 美分，涨幅 2%。

（三）5 月国内外价差与上月基本持平。5 月进口配额内 15%关税的巴西食糖到岸完税月度均价小幅上涨，为每吨 4472 元，环比涨 1.5%，比国内食糖批发价格低 206 元，价差与上月基本持平；进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸完税月度均价每吨 5680 元，环比涨 1.5%，比国内食糖批发价格高 1002 元，价差与上月基本持平。

（四）1-4 月我国食糖进口较大增长。4 月份我国进口食糖 27.3 万吨，环比减 33.7%，出口 4074 吨，同比增 1.25%；1-4 月我国累计进口食糖 113.6 万吨，同比增 28%，占进口关税配额的 58.4%。进口额 5 亿美元，同比增 13.3%。累计出口 1.48 万吨，同比减 10.52%。1-4 月我国从巴西进口食糖占总进口量的 81.2%，其次是古巴、韩国、泰国等国家。

（五）全球食糖或小幅减产，库存达历史高位。全球糖市已经连续四年供大于求，预计 2014/2015 榨季巴西干旱和印度减产将使全球糖市供需基本平衡，甚至出现 200-300 万吨的缺口。国际糖业权威分析机构 Kingsman 预测 2014/2015 榨季全球糖产量 1.81 亿吨，消费量 1.79 亿吨，过剩量 200 万吨。多年来全球食糖库存持续增加，目前已近 7780 万吨，库存消费比升至 44%的历史高位。这种格局不仅可以应对未来数年的产不足需，而且还将对中短期的国际糖价继续形成不小的压力。从气候方面来看，虽然国际气象机构强调今年后期出现厄

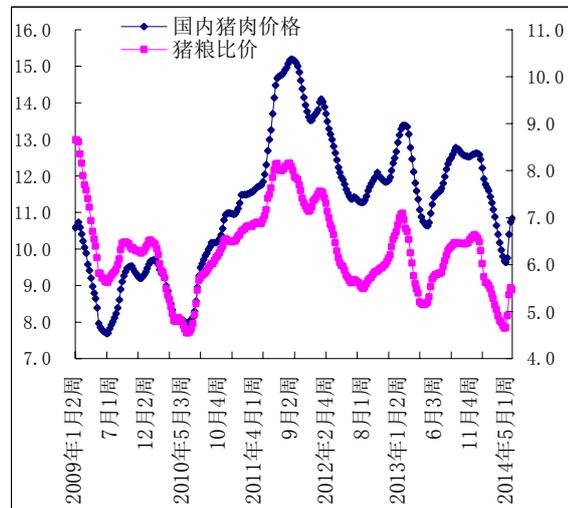
厄尔尼诺现象的可能性比较大,天气因素可能会对全球食糖生产以及国际糖价运行产生重大影响,但迄今为止,除巴西遭遇干旱天气外,全球主要产糖国的天气并没有出现异常,厄尔尼诺气候对国际糖市的影响仍停留在心理层面。

八、猪 肉

【特点】猪肉价格快速回升

单位：元/斤

周 数	国内猪肉价格	猪粮比价
2014年3月第2周	10.88	5.14
3月第3周	10.64	5.05
3月第4周	10.40	4.91
4月第1周	10.18	4.81
4月第2周	9.97	4.77
4月第3周	9.8	4.7
4月第4周	9.68	4.65
4月第5周	9.63	4.66
5月第1周	9.75	4.91
5月第2周	10.40	5.36
5月第3周	10.74	5.51
5月第4周	10.84	5.47



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业部畜牧业司数据整理。

【走势】在端午节后猪价涨幅将继续放缓，第三季度价格将平稳回升。养殖户应该合理安排补栏结构，适时出栏，避免下半年在元旦和春节前集中出栏，再次引发猪价下跌。

【详情】

（一）猪肉价格明显回升。受第二批中央冻猪肉收储及端午节日影响，本月猪肉价格回升较快。农业部全国4000个监测点数据显示，生猪存栏4月份环比降1.3%，同比降3.7%。4月份，全国定点屠宰企业屠宰2187.63万头生猪，环比增6.8%，同比增11.5%。5月份，猪肉价格每公斤20.86元，环比涨5.9%，同比跌2.9%；活猪价格每公斤12.79元，环比涨15.1%，同比跌0.2%；仔猪价格每公斤22.99元，环比涨5.3%，同比跌7.6%。从周价看，猪肉价格在连续19周下跌后，5月第1周开始连续4

周回升，累计涨幅12.6%，5月第4周价格为每公斤21.67元，环比涨0.9%，同比跌1.3%；活猪价格在连续19周下跌后，4月最后一周开始连续4周回升，至5月第3周涨至13.33元，累计涨幅21.5%，5月第4周为13.29元，环比跌0.3%，同比跌1.2%；仔猪价格在连续34周下跌后，5月第1周开始连续4周回升，累计涨幅10.6%，5月第4周价格为每公斤23.81元，环比涨1.3%，同比跌7.2%。

（二）生猪养殖亏损程度明显减轻。据农业部监测，5月份猪粮比价为5.31:1，较上月提高0.59个点。从周变化看，猪粮比价由4月第4周4.65:1快速提高至5月第3周5.51:1，5月第4周受活猪价格小幅下跌影响，猪粮比价跌至5.47:1。

（三）1-4月生猪产品贸易逆差减小。据海关统计，4月，我国进口生猪产品13.3万吨，同比增27.8%，进口额2.4亿美元，同比增23%；出口3.2万吨，同比增6.6%，出口额1.1亿美元，同比增8.5%。1-4月累计，进口生猪产品45.2万吨，同比减0.7%，进口额8.2亿美元，同比减6.9%；出口10.8万吨，同比增10.6%，出口额4.0亿美元，同比增14.2%；贸易逆差4.3亿美元，同比减20.4%。其中，进口猪杂碎25.0万吨，同比减10.0%，进口额4.3亿美元，同比减19.1%；进口鲜冷冻猪肉20.2万吨，同比增14.1%，进口额3.8亿美元，同比增14.0%，占进口总额的46.5%。

（四）美国猪价连续 3 月回升后下跌。5 月份，美国猪肉切块价格为每英担 114 美元，环比跌 7.1%，同比涨 23.6%。

本期审核及分析人员

主 审：张合成
副 主 审：张兴旺 王小兵
审 核：王 平 赵 卓 卢凌霄 李 楠

产 品 分 析 师：

稻 谷	张 欢	彭 超	010-59195097
小 麦	钟永玲	曹 慧	010-59195090
玉 米	徐伟平	刁银生	010-59195092
大 豆	孟 丽	徐雪高	010-59195095
棉 花	李 想	翟雪玲	010-59195089
油 料	李 楠	董彦彬	010-59191566
糖 料	徐 雪	马光霞	010-66115916
猪 肉	张学彪	朱增勇	010-82108865

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，请反馈我司运行监控处（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>