

农产品供需形势分析月报

2015 年 3 月[大宗]

本期重点:

- 3 月份，国际大宗农产品多数下跌。其中，玉米、豆油、食糖跌幅较大，环比分别跌 7.3%、5.6%、10.6%；大米、小麦、棉花、油菜籽、棕榈油环比分别跌 1.2%、0.2%、0.4%、1.1%、2.3%。国际小麦、玉米跌至 2010 年 8 月以来最低价，豆油、棕榈油价格跌至 2009 年 4 月以来最低价。
- 3 月份，我国大宗农产品市场升温，早籼稻、晚籼米、大豆、花生油价格略跌，粳稻、粳米、小麦、玉米、棉花、豆油、棕榈油、食糖环比分别涨 1.3%、0.9%、1.0%、1.8%、0.2%、2.4%、2.4%、0.2%。
- 大米、小麦、玉米、大豆、棉花、油菜籽、豆油和食糖进口到岸价格均低于国内，除大米、大豆国内外价差较上月小幅缩小，其他品种价差均有所扩大。
- 受短期消费提振影响，生猪价格连续 17 周下跌后于 3 月第 4 周小幅回升 1.1%；仔猪价格于 2 月第 3 周开始持续回升，3 月第 4 周为 20.94 元，环比涨 3.6%，累计回升 9.3%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一五年三月

目 录

一、稻米.....1

国内稻米价格粳强籼弱，国际米价小幅下跌。随着南方籼稻轮库工作陆续展开，籼稻米价格承压小幅下跌；因东北地区粳稻可流通粮源偏少，企业库存偏低，加工企业提高收购价格补库推动粳稻米价格小幅上涨。预计近期国内稻米价格将跟随轮库节奏小幅波动。泰国淡季稻已开始收割，库存高企及近期频繁招标出售导致国际米价小幅下跌，近期将维持震荡格局。

二、小麦.....4

国内市场略有起色，国际价格低位震荡。受政策性小麦拍卖、储备粮轮换出库、贸易商出库影响，国内市场供给充裕，而消费进入传统淡季，供强需弱格局下，小麦价格易跌难涨。全球小麦供需基本面宽松，美元走势强劲，市场看空气氛浓厚，主产国天气状况、小麦苗情长势及有关机构对 2015/16 年度全球小麦产量的预测等因素都将引发国际市场短期波动，价格总体将低位震荡。

三、玉米.....7

国内价格普遍上涨，国际价格跌至近年低位。经历 3 月份售粮高峰后，2014/15 年度临储玉米收购量突破上年度水平，市场可供流通的粮源进一步趋紧，预计后期国内玉米价格继续上涨的可能性较大。美国农业部调低全球玉米库存，但全球玉米供求形势仍趋于宽松，预计国际价格将继续低位震荡。

四、大豆.....10

国内价格持平略跌，国际价格基本持平。春耕临近，农户售豆意愿增强，但市场对下游产品需求不旺，主产区销售进度缓慢，大豆价格持平略跌，预计后期下跌的可能性大。南美大豆丰产，收割进度加快，预计美豆种植面积增加，全球大豆供应充裕，但受南美主产区港口罢工等事件影响，国际大豆价格仍将低位

震荡。

五、棉花.....13

国内棉价持平略涨，国际棉价稳中略降。国内棉花供需关系宽松，进口棉纱增加，替代部分棉花需求，棉花价格缺乏上行动力，但新年度棉花种植面积下降对国内棉价形成支撑，预计短期国内棉花市场价格以稳为主。虽然美棉库存处于近年低位，但受美元指数走强、印度棉花去库存压力较大的影响，短期国际棉价将延续弱势震荡格局。

六、油料.....17

国内油料油脂价格稳中有涨，国际价格弱势运行。春节后油料产销尚未完全启动，市场交易整体清淡，价格平稳。花生油受质量安全问题影响，需求减少，豆油需求增加，国内食用植物油价格分化，总体呈现稳中有涨趋势。南美大豆收割进度加快，全球大豆供给宽松，豆油、棕榈油库存高企，对国际油脂价格形成压制。

七、食糖.....21

国内糖价继续上涨，国际糖价继续下跌。国内外价差继续扩大，进口糖增长依然很快。2014/15 榨季全球食糖供需基本平衡，库存仍旧高企。预计 2015/16 榨季全球食糖生产将进入减产周期，当季供需缺口超过 500 万吨，这将有助于库存消化和国际糖市回暖。

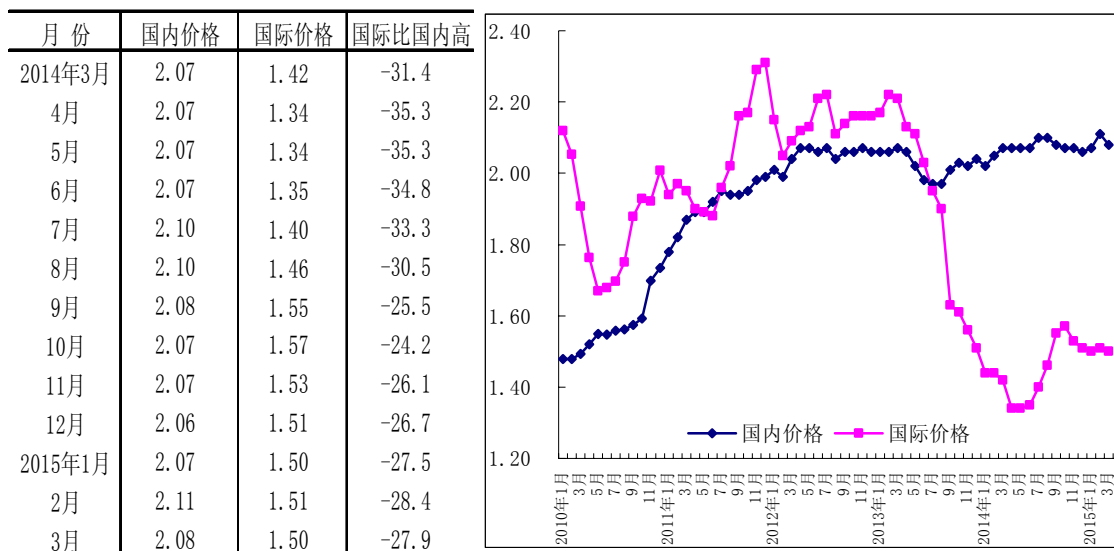
八、猪肉.....23

生猪价格 3 月第 4 周小幅。仔猪价格持续回升，生猪价格 3 月第 4 周小幅回升，猪肉价格跌幅放缓。清明节短期提振猪肉消费需求，猪肉价格将止跌回升。由于当前是淡季，猪价还会震荡，但总体向好。

一、稻 米

【特点】国内稻米价格粳强籼弱，国际米价小幅下跌

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】随着南方籼稻轮库工作陆续展开，籼稻米价格承压小幅下跌；因东北地区粳稻可流通粮源偏少，企业库存偏低，加工企业提高收购价格补库推动粳稻米价格小幅上涨。预计近期国内稻米价格将跟随轮库节奏小幅波动。泰国淡季稻已开始收割，库存高企及近期频繁招标出售导致国际米价小幅下跌，近期将维持震荡格局。

【详情】

（一）国内稻谷价格粳强籼弱。3月份，早籼稻收购均价每斤1.30元，环比跌0.8%，同比持平；晚籼稻1.37元，环比持平，同比涨1.5%；粳稻1.58元，环比涨1.3%，同比涨5.3%。南方籼稻产区轮库工作已陆续展开，市场可流通粮源增

加，籼稻价格承压小幅下跌；春节过后，东北地区粳稻可流通粮源偏少，企业库存偏低，加工企业提高收购价格补库推动粳稻价格小幅上涨。另据农业部农情调度，截至3月23日，早稻育秧已完成40.8%，进度同比持平，其中华南已完成73.2%，江西已完成40%，湖南、湖北、安徽早稻育秧陆续开始。

（二）国内米价有跌有涨。3月份，早籼米批发价每斤1.92元，环比持平，同比跌2.0%；晚籼米2.09元，环比跌1.4%，同比涨0.5%；粳米2.34元，环比涨0.9%，同比持平。

（三）国际米价小幅下跌。3月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨397美元，环比跌1.2%，同比涨5.9%。2014年11月以来，国际米价一直围绕每吨400美元小幅波动。原因一是泰国大米库存量极大且近期频繁招标出售，对米价上涨形成压制；二是印度和越南的冬春稻预期减产，米价下跌空间不大。

（四）国际大米到岸税后价低于国内。3月份，泰国大米到岸税后价每斤1.50元，比国内晚籼米批发价每斤低0.58元，价差较上月缩小0.02元；离岸价折人民币每斤1.22元，比国内每斤低0.86元，低41.3%。

（五）1-2月我国稻米出口增加进口减少。据海关统计，2月份我国出口稻米1.5万吨，环比减21.7%，同比增2.3倍；进口稻米6.9万吨，环比减45.1%，同比减51.1%。1-2月累计，出口稻米3.4万吨，同比增42.4%；出口额3290万美元，

同比增 61.0%；进口 19.4 万吨，同比减 43.1%；进口额 1.07 亿美元，同比减 38.9%。进口稻米主要来自泰国（占进口总量的 38.6%）、越南（占 25.2%）和巴基斯坦（占 23.7%），出口目的地主要是日本（占出口总量的 69.7%）、香港（占 10.5%）和韩国（占 6.3%）。

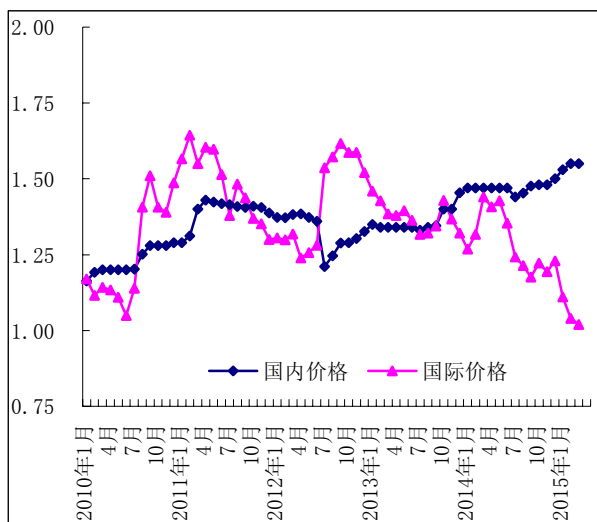
（六）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 3 月份预测，2014/15 年度全球大米产量为 4.96 亿吨，同比减 0.2%；消费量 5.00 亿吨，同比增 1.7%；期末库存 1.76 亿吨，同比减 2.1%；库存消费比 35.2%，同比降 1.4 个百分点。全球贸易量为 4140 万吨，同比减 1.6%。

二、小 麦

【特点】国内市场略有起色，国际价格低位震荡

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2014年3月	1.47	1.44	-2.0
4月	1.47	1.41	-4.3
5月	1.47	1.43	-2.9
6月	1.47	1.35	-7.9
7月	1.44	1.24	-13.7
8月	1.45	1.21	-16.5
9月	1.48	1.18	-20.3
10月	1.48	1.22	-17.4
11月	1.48	1.19	-19.4
12月	1.50	1.23	-18.3
2015年1月	1.53	1.11	-27.5
2月	1.55	1.04	-32.9
3月	1.55	1.02	-34.0



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】受政策性小麦拍卖、储备粮轮换出库、贸易商出库影响，国内市场供给充裕，而消费进入传统淡季，供强需弱格局下，小麦价格易跌难涨。全球小麦供需基本面宽松，美元走势强劲，市场看空气氛浓厚，主产国天气状况、小麦苗情长势及有关机构对2015/16年度全球小麦产量的预测等因素都将引发国际市场短期波动，价格总体将低位震荡。

【详情】

（一）国内小麦价格有所反弹。3月份，随着大专院校开学、各类企业开工，冀鲁豫等主产区制粉企业开机率恢复性回升，小麦需求短期内有所增加，局部市场粮源偏紧。国家最低收购价小麦拍卖每周投放量保持在 100 万吨左右，成交量大体稳定在 29 万吨左右，平均成交率略高于上月，市场价格有所

反弹。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.27 元，环比涨 1.0%，同比跌 0.2%；优质麦每斤 1.43 元，环比涨 0.5%，同比涨 0.7%。

（二）主产区冬小麦苗情长势较好。据农业部 3 月中旬农情调度，主产区小麦返青期一二类苗比例 88.8%，同比高 1.8 个百分点，是近十年同期比例最高的一年。占全国小麦面积 40%以上的河南、山东两省小麦苗情明显好于上年。其中，河南省冬小麦一二类苗比例 93%，同比高 4.4 个百分点。但据各地反映，今年小麦苗情不平衡，黄淮海地区部分小麦旺长趋势明显，河北西南部、河南、山东局部受旱面积进一步扩大。

（三）国际小麦价格低位震荡。3 月份美国农业部下调 2014/15 年度全球小麦产量预测数，多家机构预测 2015/16 年度全球小麦产量同比将下降，美国南部平原、欧洲和俄罗斯部分冬小麦产区干旱影响作物长势。在上述因素提振下，3 月中旬以来，国际小麦价格连续两周反弹。但由于全球小麦供需形势宽松，美元走势依然强劲，美麦出口需求不振，加之 3 月下旬美国冬小麦作物生长状况较前期改善，市场价格再度下跌。3 月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 250.50 美元，环比跌 0.2%，同比跌 26.5%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨 200.71 美元，环比跌 1.0%，同比跌 27.2%。国际小麦价格跌至 2010 年 8 月（58 个月）以来的最低点。

（四）国内外优质麦价差继续扩大。3月份，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）离岸价折人民币每斤0.77元，比国内优质麦产区批发价每斤低0.66元；到岸税后价每斤1.02元，比国内优质麦销区价每斤低0.53元，价差较上月扩大0.02元。进口小麦价格优势进一步增强。

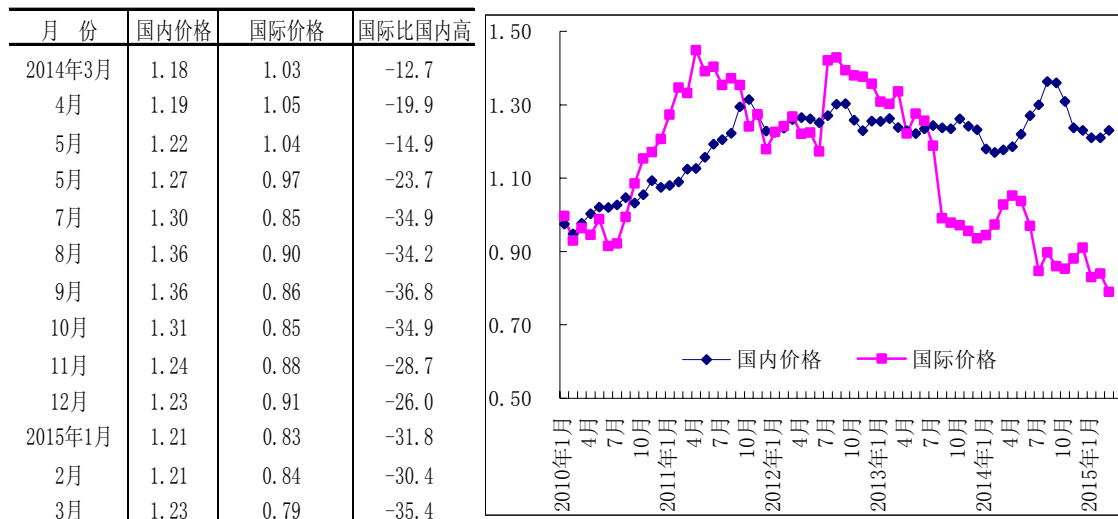
（五）2月份小麦进口增加、出口减少。据海关统计，2月份我国进口小麦及制品13.42万吨，环比增70.1%；出口0.94万吨，环比减12.1%。1-2月累计进口小麦及制品21.31万吨，同比减83.8%；进口额7267.12万美元，同比减82.9%；出口2.0万吨，同比减40.7%；出口额1192.08万美元，同比减35.6%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的65.4%）、加拿大（占28.8%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的67.0%）、朝鲜（占18.4%）、美国（占6.6%）、澳门（占4.5%）。

（六）有关机构预计2015/16年度全球小麦将小幅减产。国际谷物理事会3月份预计，2015/16年度全球小麦产量7.09亿吨，同比减1.4%；消费量7.11亿吨，同比增0.4%；期末库存1.96亿吨，同比减1.0%；库存消费比27.6%，同比降0.4个百分点；贸易量1.50亿吨，同比减2.0%。此外，联合国粮农组织预计2015/16年度全球小麦产量7.20亿吨，同比减1.0%。

三、玉 米

【特点】国内价格普遍上涨，国际价格跌至近年低位

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】经历 3 月份售粮高峰后，2014/15 年度临储玉米收购量突破上年度水平，市场可供流通的粮源进一步趋紧，预计后期国内玉米价格继续上涨的可能性较大。美国农业部调低全球玉米库存，但全球玉米供求形势仍趋于宽松，预计国际价格将继续低位震荡。

【详情】

（一）国内玉米价格普遍上涨。据国家粮食局数据，截至 3 月 25 日，东北三省一区累计收购临储玉米 7277 万吨，同比增 1135 万吨，临储收购量远超市场预期，并已突破上年度 6919 万吨的临储收购纪录。目前，东北市场可流通玉米数量仅为当年新增供给量的 2 成，局部、阶段性供求矛盾加剧，加工企业收购价格不断攀升，带动国内玉米价格普遍上涨。从收购价格

看，3月底，吉林深加工企业挂牌收购价每斤1.09-1.19元，环比涨0.05-0.08元，同比涨0.05-0.11元；黑龙江1.05-1.11元，环比涨0.03-0.05元，同比涨0.03-0.09元；山东1.15-1.23元，环比涨0.05-0.09元，同比涨0.02-0.12元。从批发价看，3月份，产区批发月均价每斤1.13元，环比涨1.8%，同比涨2.3%。其中，东北产区1.14元，环比涨1.7%，同比涨1.4%；华北黄淮产区1.12元，环比涨1.8%，同比涨2.5%。销区批发月均价每斤1.25元，环比涨0.8%，同比涨2.6%。2014/15年度东北地区临储玉米收购将于4月底结束，为防止“转圈粮”出现，临储收购和拍卖同时进行的可能性不大，临储玉米拍卖最早也要等到5月份，近期玉米市场粮源紧张局面难以缓解，预计短期内价格将继续上涨。

（二）国际价格跌至2010年8月以来最低位。3月美国农业部下调美国 and 全球玉米产量预估，但美国出口低于预期，全球谷物供给充足，国际玉米均价跌至2010年8月以来最低价位。3月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨180.4美元，环比跌7.3%，同比跌19.7%；美国芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约收盘月均价每吨151.9美元，环比涨0.3%，同比跌19.7%。据CBOT分析师团队预计，2015年美国玉米种植面积为8870万英亩，同比减少190万英亩。预计后期国际价格仍将随美国玉米播种面积和气候情况低位震荡。

（三）国内外价差扩大。3月份，美国墨西哥湾2级黄玉

米平均离岸价折人民币每斤 0.55 元，比国内产区批发价低 0.58 元；国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 0.79 元，比国内玉米到港价低 0.44 元，价差比上月扩大 0.07 元。

（四）1-2 月玉米进出口同比增加。2 月份，我国玉米进口量 60.29 万吨，环比增 4.1%；进口额 1.58 亿美元，环比增 2.6%。2 月份我国没有玉米出口。1-2 月累计，玉米进口量 118.23 万吨，进口额 3.12 亿美元，同比分别增 4.6%、0.8%；玉米出口量 117.58 吨，出口额 3.70 万美元，同比分别增 1.8 倍、8.8 倍。玉米净进口 118.22 万吨，同比增 4.6%。玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的 88.3%）、保加利亚（占 8.1%）、美国（占 2.9%）。玉米全部出口到加拿大。

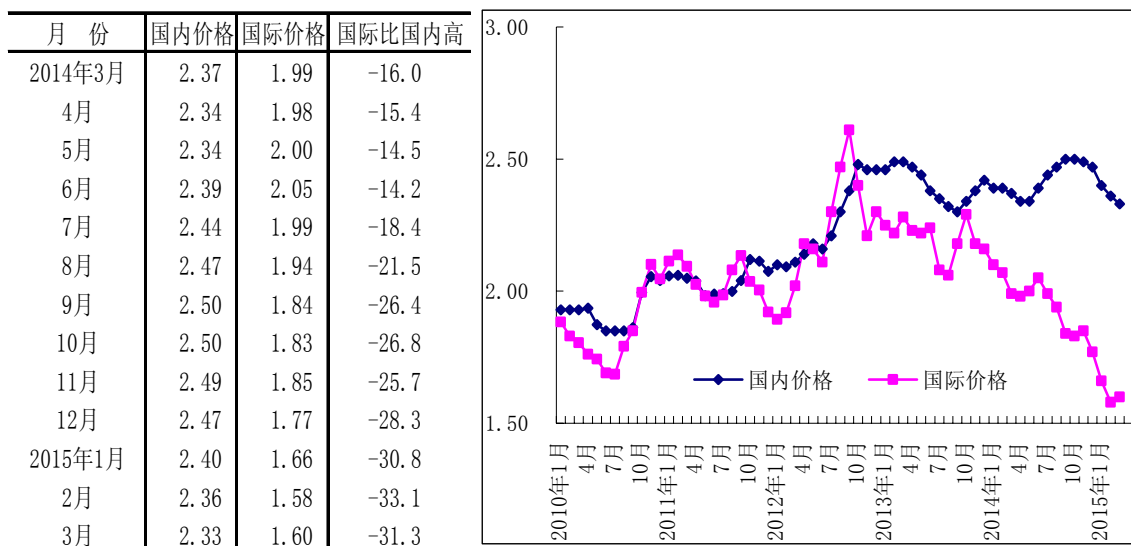
（五）2015 年国内玉米种植面积平稳略增。据国家统计局数据，2014 年我国玉米播种面积 3707.6 万公顷，同比增 2.1%；总产 2.16 亿吨，同比减 1.3%，但仍为历史次高水平。尽管国家提出“稳增长、调结构”的宏观经济政策，但农民受玉米价格高、收益好和种植习惯等影响依然看好玉米种植，预计 2015 年我国玉米种植面积仍将稳中略增。

（六）全球玉米供求关系继续保持宽松。据美国农业部 3 月份供需报告预计 2014/15 年度，全球玉米产量 9.90 亿吨，同比增 0.01%，为历史最高水平；总消费量 9.77 亿吨，同比增 2.5%；贸易量 1.17 亿吨，同比减 10.4%；期末库存 1.85 亿吨，同比增 7.6%；库存消费比 19.0%，同比提高 0.9 百分点。

四、大 豆

【特点】国内价格持平略跌，国际价格基本持平

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】春耕临近，农户售豆意愿增强，但市场对下游产品需求不旺，主产区销售进度缓慢，大豆价格持平略跌，预计后期下跌的可能性大。南美大豆丰产，收割进度加快，预计美豆种植面积增加，全球大豆供应充裕，但受南美主产区港口罢工等事件影响，国际大豆价格仍将低位震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略跌。春耕临近，因农资、化肥采购资金需求增加，农户加快抛售大豆余粮，但下游产品需求不旺，需求主体看空后市，贸易商和加工企业收购积极性不高。据饲料工业信息网消息，截至3月23日，黑龙江和内蒙古新豆销售285.3万吨，销售进度46.7%，几乎是上年同期（92.8%）的一半。市场供大于求，主产区大豆价格下跌。3月份，黑龙

江国产大豆平均收购价每斤1.81元，环比跌0.5%，同比跌10.8%；山东国产大豆入厂价每斤2.33元，环比跌1.3%，同比跌1.7%；大连期货交易所大豆主力合约（2015年5月）月均结算价每斤2.09元，环比跌5.4%，同比跌4.6%。山东地区中等豆粕出厂价每吨3034元，环比涨0.6%，同比跌12.5%。

（二）国际大豆价格基本持平。3月，美国农业部全球大豆产量预测数与上月一致，消费量预测数较上月调减3万吨，国际大豆供给充裕。美元指数上升至97.9，对国际大宗商品价格形成压制。但南美港口工人罢工影响大豆出口，对国际大豆价格形成一定支撑。美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2015年5月）平均价每吨361.3美元，环比涨0.6%，同比跌30.7%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差小幅收窄。3月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.60元，环比涨1.3%，同比跌19.6%，比当地国产大豆价格每斤低0.73元，价差比上月缩小0.05元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.19元，比山东地区国产大豆采购价低1.14元，价差较上月缩小0.01元。

（四）2月份大豆进口量环比减38.0%。据海关统计，2月份我国进口大豆426.34万吨，环比减38.0%，同比减11.3%；出口1.60万吨，环比增1.39倍，同比减43.4%。进口主要来源于美国，占进口总量的94%。出口豆粕11.68万吨，环比增38.8%，

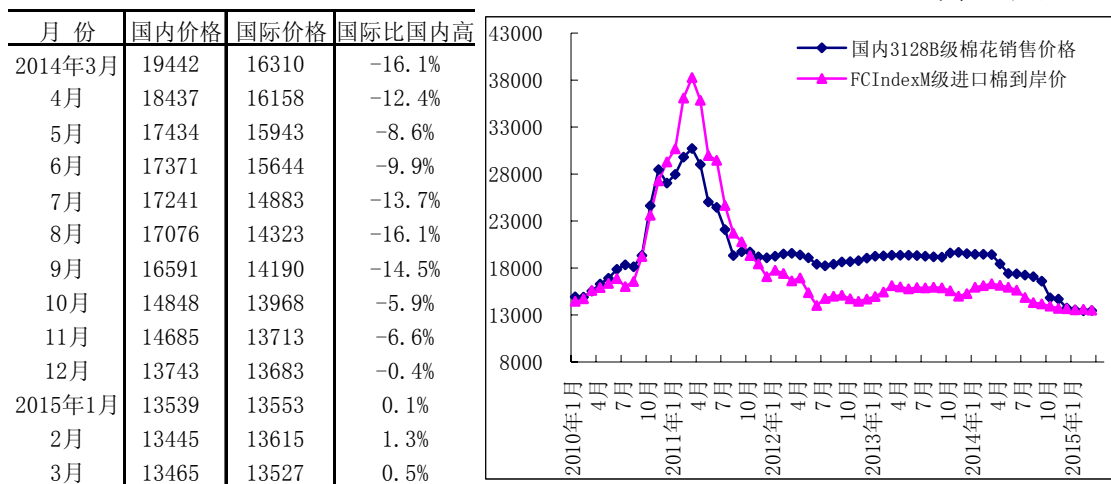
同比减27.9%。1-2月累计进口大豆1113.92万吨，同比增3.9%；进口额53.23亿美元，同比减13.3%；出口2.26万吨，同比减44.8%；出口额0.23亿美元，同比减39.7%。

（五）预计2014/15年度全球大豆供给充裕。据美国农业部3月份预测，2014/15年度全球大豆产量3.15亿吨，同比增3132万吨，增长11.0%；大豆消费2.89亿吨，同比增1548万吨，增长5.7%。全球大豆产大于需2656万吨，期末库存增至8953万吨，库存消费比31.0%，较上月预测数提高0.2个百分点，全球大豆供给充裕。

五、棉花

【特点】国内棉价持平略涨，国际棉价稳中略降

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】国内棉花供需面宽松，进口棉纱增加，替代部分棉花需求，棉花价格缺乏上行动力，但新年度棉花种植面积下降对国内棉价形成支撑，预计短期国内棉花市场价格以稳为主。虽然美棉库存处于近年低位，但受美元指数走强、印度棉花去库存压力较大的影响，短期国际棉价将延续弱势震荡格局。

【详情】

（一）新年度植棉意向大幅下降。据国家棉花市场监测系统数据，截至 3 月 27 日，全国新棉采摘进度为 99.7%，同比下降 0.1 个百分点，2013/14 年度棉花收购基本结束。籽棉收购价格保持平稳，3 月份，全国白棉 3 级籽棉月均收购价每斤 2.94 元，环比持平，同比跌 30.1%。进入 3 月份，新棉种植陆续展开，受棉价下行导致植棉比较收益下降、国家棉花市场政

策调整等因素影响，新年度植棉意向面积大幅减少。据国家棉花市场监测系统3月份调查数据，2015年全国植棉意向面积5118.7万亩，同比减20.1%，其中黄河流域、长江流域和新疆棉区同比分别减31.8%、33.8%和9.0%。

（二）棉花价格持平略涨。纺织行业传统旺季即将到来，产销有望进一步活跃。目前纺织企业库存水平较低，3月《中国棉花工业库存报告》数据显示，2015年3月初，全国棉花工业库存约62.6万吨，环比减3.5%，同比减20.5%。准备采购原料的企业占50%，环比降6个百分点，同比降14个百分点；持观望态度的企业占47%，环比升14个百分点，同比升11个百分点；不打算采购棉花的企业占3%，环比降8个百分点，同比升3个百分点。国内市场分化格局依旧，低等级棉花及新疆机采棉报价下跌，质量较好的棉花受欢迎，报价有所提高。3月国内3128B级棉花月均价每吨13465元，环比涨0.2%，同比跌30.7%。郑棉期货5月合约月末结算价每吨12865元，环比跌4.2%，同比跌30.0%。

（三）国际棉价稳中略降。3月，受全球棉花需求不振、供给减幅不及预期、美元指数上涨、中国大量取消订单等因素影响，国际棉价总体走弱。ICE期棉在3月出现十连跌，直至下旬美棉减产预期增强，出口签约加速，推动ICE期棉反弹。受ICE期棉走势影响，3月Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）也呈现先跌后涨的走势，月均价每磅69.27美分，环比跌

0.4%，同比跌28.5%。

（四）滑准税下国际棉价高于国内，价差缩小。3月，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨9401元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花价格每吨低4064元，价差较上月扩大50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69.59美分，1%关税下到岸税后价折人民币每吨10949元，比国内价格每吨低2516元，滑准税到岸税后价折人民币每吨13527元，比国内棉价每吨高62元，价差较上月缩小96元。

（五）2月棉花进口和纺织品服装出口环比均减。据海关统计，2月我国进口棉花15.91万吨，环比减1.3%，同比减35.3%。其中，印度、美国、乌兹别克斯坦、巴西是我国主要的棉花进口来源国，进口量分别占进口总量的29.0%、21.9%、20.6%和15.3%。自2014年9月储备棉投放结束起，国内棉价每吨下跌4000元，与国际棉花价差大幅缩小，同时配额收紧，棉花进口量大幅下滑。2014年9月-2015年2月，我国累计进口棉花88.10万吨，同比减47.0%。2月，我国纺织品服装出口216.76亿美元，环比减15.1%，同比增99.3%。

（六）纺纱量继续增长，纱线价格略跌。据国家统计局数据，1-2月我国纺纱量546.7万吨，同比增6.1%。受春节假期影响，纱布销售率下降明显，库存增加。据《中国棉花工业库存调查报告》，截至3月6日，被抽样调查企业纱产销率为88%，环

比降5.4个百分点,同比降6.2个百分点;库存为28.8天销售量,环比增8.4天,同比增1.9天。布的产销率为83.4%,环比降7.5个百分点,同比降9.6个百分点;库存为60.2天销售量,环比增6.3天,同比增11.3天。由于原料价格平稳及销售基本停滞,纱线价格稳中略降。3月,32支纯棉普梳纱均价每吨21050元,环比降0.3%,同比降17.3%。

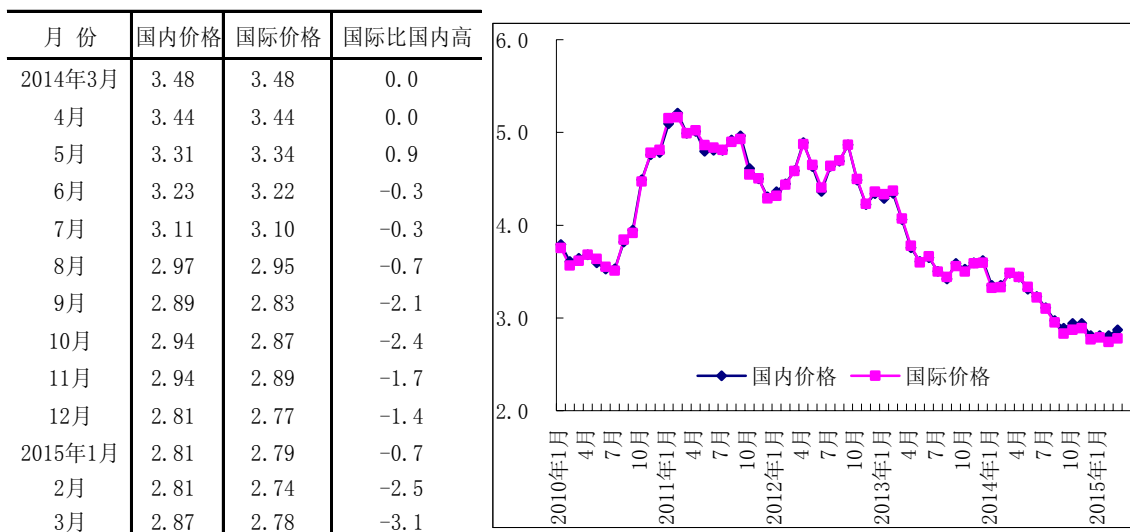
(七) ICAC预测2015/16年度全球棉花库存仍保持高位。

国际棉花咨询委员会(ICAC)3月最新预测,2015/16年度,受国际棉价低位运行、全球棉花库存升高影响,中国、美国和南半球产棉国减产,预计全球棉花产量大幅减至2441万吨,同比减7.4%;全球棉花消费量2466万吨,同比增1.8%。这是近五年来全球棉花消费量首次高于产量。由于近年全球产量持续大于消费量,2015/16年度全球棉花期末库存仍高达2141万吨,全球除中国以外地区的库存消费比为58%。

六、油 料

【特点】 国内油料油脂价格稳中有涨，国际价格弱势运行

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】 春节后油料产销尚未完全启动，市场交易整体清淡，价格平稳。花生油需求减少，豆油需求增加，国内食用植物油价格分化，总体呈现稳中有涨趋势。南美大豆收割进度加快，全球大豆供给宽松，豆油、棕榈油库存高企，对国际油脂价格形成压制。

【详情】

（一）食用油籽价格平稳、植物油价格稳中有涨。3月，油料产区购销在节前陆续收尾，节后产销尚未完全启动，市场交易整体清淡，价格平稳。湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.55 元，环比持平，同比涨 2.0%；山东地区二级花生仁批发价每斤 3.80 元，环比持平，同比涨 30.6%。3月国内大部分油厂开机情况已恢复至正常水平，沿海地区开机率超过 50%，市场供应

不断增加，但终端需求不足，月内油脂价格下跌幅度较大。受“珍炒皇浓香初榨花生油”质量安全问题影响，花生油需求减少，豆油需求增加，市场呈现国产豆油价格走强，花生油价格下跌的趋势。原油价格走强，运费增加，马来西亚棕榈油到岸价略涨。本月，国家临时存储菜籽油进行了四批次竞价销售，累计计划销售菜籽油 13.9 万吨，实际成交 6.6 万吨，成交率 47.8%，其中，计划销售 2009 年菜籽油 5623 吨，实际成交 541 吨，成交率 9.6%；计划销售 2010 年菜籽油 13.3 万吨，实际成交 6.6 万吨，成交率 49.4%。3 月份，山东四级豆油出厂价每吨 5752 元，环比涨 2.4%，同比跌 17.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5120 元，环比涨 2.4%，同比跌 17.0%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6406 元，环比持平，同比跌 21.0%；山东一级花生油出厂价每吨 14445 元，环比跌 0.9%，同比涨 12.6%。

（二）国际市场食用油籽、植物油价格继续下跌。南美大豆收割进度加快，全球大豆供需进一步宽松，国际食用油籽、食用植物油价格继续震荡下行。豆棕价差缩小及马来西亚政府将取消“零关税”政策使棕榈油需求受到压制，价格走势偏弱运行。3 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 451 美元，环比跌 1.1%，同比跌 20.3%；南美豆油 CNF 价每吨 755 美元，环比跌 5.6%，同比跌 23.2%。马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 639 美元，环比跌 2.3%，同比跌 29.9%。

（三）进口油菜籽和豆油价格均低于国内，价差扩大。3月份，加拿大油菜籽到岸税后价每斤1.76元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.79元，价差较上月扩大0.01元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨678美元，折人民币每斤2.08元，比国内销区豆油价每斤低0.80元，价差较上月扩大0.11元；山东进口豆油税后价每斤2.78元，比当地国产豆油出厂价每斤低0.09元，价差较上月扩大0.02元。

（四）1-2月食用油籽进口同比略增，食用植物油进口同比大幅减少。据海关统计，2月我国进口食用油籽467.91万吨，环比减36.4%，同比减11.8%；进口食用植物油33.81万吨，环比减44.8%，同比减57.4%。1-2月累计进口食用油籽1203.17万吨，同比增1.1%，进口额59.49亿美元，同比减14.0%；累计进口食用植物油95.05万吨，同比减41.0%，进口额7.48亿美元，同比减49.2%。其中，油菜籽进口63.48万吨，同比减37.2%，主要来自加拿大（占进口总量的56.1%）和澳大利亚（占38.3%）；大豆进口1113.85万吨，同比增3.9%；棕榈油进口71.01万吨，同比减36.7%，主要来自马来西亚（占进口总量的50.7%）和印度尼西亚（占48.5%）；豆油进口4.58万吨，同比减80.4%；菜籽油进口9.71万吨，同比减35.7%；豆粕进口1.72万吨，同比增2.6倍；菜粕进口0.96万吨，同比减60.3%。

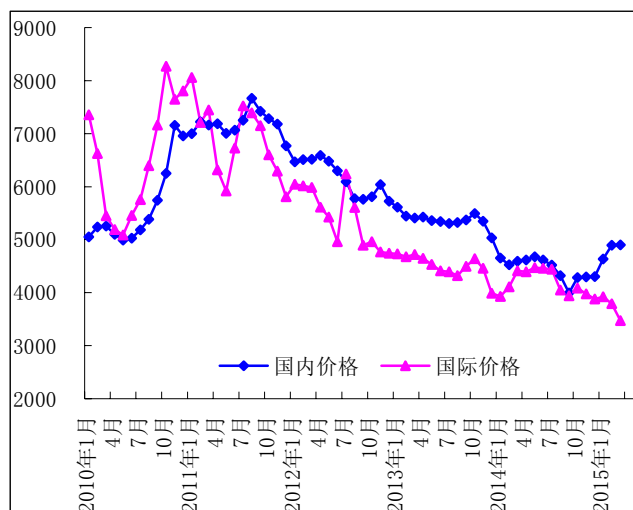
（五）2014/15年度全球油料食用植物油供给均宽松。据美国农业部3月预测，2014/15年度全球油籽产量5.32亿吨，同比增5.5%；消费量5.06亿吨，同比增3.2%；贸易量1.37亿吨，同比增2.0%；期末库存1.03亿吨，同比增28.1%；库存消费比20.4%，同比提高4个百分点。全球食用植物油产量1.76亿吨，同比增2.8%；消费量1.73亿吨，同比增4.5%；贸易量7091万吨，同比增1.8%；期末库存1766万吨，同比减3.2%；库存消费比10.2%，同比下降0.8个百分点。

七、食 糖

【特点】国内糖价继续上涨，国际糖价继续下跌

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2014年3月	4590	4506	-1.8
4月	4615	4407	-4.5
5月	4678	4472	-4.4
6月	4619	4460	-3.5
7月	4520	4372	-3.3
8月	4321	4047	-6.3
9月	3994	3944	-1.2
10月	4284	4089	-4.6
11月	4297	3978	-7.4
12月	4301	3881	-9.8
2015年1月	4635	3924	-15.3
2月	4894	3793	-22.5
3月	4903	3470	-29.2



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】国内糖价继续上涨，国际糖价继续下跌，国内外价差继续扩大，进口糖增长依然很快。2014/15 榨季全球食糖产需基本平衡，库存仍旧高企。预计 2015/16 榨季全球食糖生产将进入减产周期，当季产需缺口超过 500 万吨，这将有助于库存消化和国际糖市回暖。

【详情】

（一）国内糖价继续上涨。3 月国内糖价连续第六个月上涨，但涨幅继续下降。均价每吨 4903 元，环比每吨涨 9.2 元，涨幅 0.2%；同比每吨涨 313 元，涨幅 6.8%。国内糖价涨幅下降的主要原因：一是市场基本面供大于求；二是正值产糖高峰期；三是国际糖市弱势运行。预计国内糖价近期走势相对稳定。

(二) 国际糖价跌幅加大。3 月份, 受全球食糖供给充足, 美元升值、巴西货币贬值等影响, 国际糖价整体呈下跌走势, 3 月 30 日价格跌破每磅 12 美分, 为近六年来首次。3 月国际食糖均价每磅 12.97 美分, 环比跌 1.54 美分, 跌幅 10.6%, 较上月增加 6.8 个百分点; 同比跌 4.6 美分, 跌幅 26.0%。

(三) 国内外食糖价差继续扩大。3 月, 进口配额内 15% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3470 元, 环比跌 323 元, 跌幅 8.5%, 比国内糖价每吨低 1433 元, 价差比上月扩大 332 元。进口配额外 50% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4374 元, 环比跌 421 元, 跌幅 8.8%, 比国内糖价每吨低 529 元, 价差较上月扩大 430 元。

(四) 1-2 月食糖进口增加。2 月份, 我国进口食糖 12.4 万吨, 环比减少 67.8%。1-2 月累计, 我国进口食糖 50.9 万吨, 同比增加 12.6%。进口来源仍以巴西糖为主, 进口 43.3 万吨, 占总进口量的 85.0%; 其次是泰国糖, 进口 5.7 万吨, 占 11.3%。

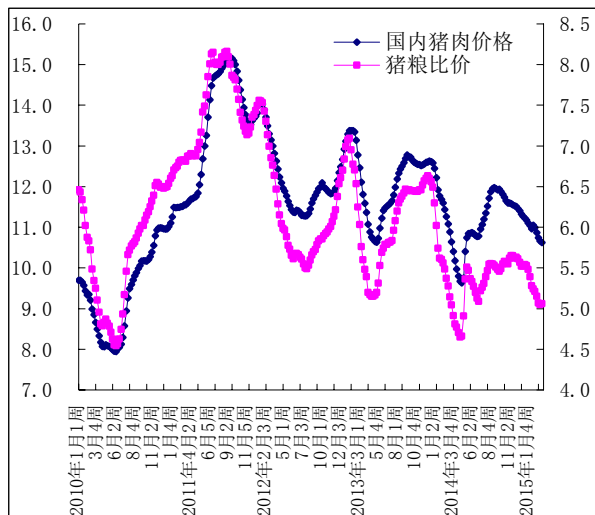
(五) 2014/15 榨季全球食糖供求基本平衡。国际糖业组织 (ISO) 2 月预计, 2014/15 榨季全球食糖产量 1.72 亿吨, 同比增 0.6%; 消费量 1.72 亿吨, 同比增 1.8%; 产量和消费量近乎相等。2015/16 榨季全球食糖生产将进入减产周期, 多个国际糖业机构预计 2015/16 榨季全球食糖产不足需将超过 500 万吨, 届时国际糖价有望止跌回升。

八、猪 肉

【特点】生猪价格 3 月第 4 周小幅回升

单位：元/斤

周 数	国内猪肉价格	猪粮比价
2015年1月第1周	11.27	5.52
1月第2周	11.22	5.54
1月第3周	11.17	5.53
1月第4周	11.10	5.48
2月第1周	11.04	5.39
2月第2周	10.96	5.28
2月第3周	11.05	5.24
2月第4周	10.99	5.21
3月第1周	10.87	5.15
3月第2周	10.74	5.07
3月第3周	10.66	5.05
3月第4周	10.62	5.06



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】仔猪价格持续回升，生猪价格 3 月第 4 周小幅回升，猪肉价格跌幅放缓。清明节短期提振猪肉消费需求，猪肉价格将止跌回升。由于当前是淡季，猪价还会震荡，但总体向好。

【详情】

（一）生猪价格本月第4周小幅回升。据农业部数据，2 月份规模以上生猪屠宰企业屠宰量1809万头，环比减17.7%，同比增30.0%。农业部全国4000个监测点生猪存栏连续5个月环比减少，2月份生猪存栏环比减3.9%，同比减10.1%，其中，能繁母猪存栏环比减1.9%，同比减15.5%。3月份，猪肉价格每公斤21.44元，环比跌2.6%，同比跌0.2%；生猪价格每公斤12.27元，环比跌3.5%，同比涨1.8%；仔猪价格每公斤20.09元，环比涨4.6%，同比跌11.7%。从周价看，猪肉价格连续5周下跌，3月第4周跌至每公斤21.23元，环比跌0.4%，同比跌0.2%，连

续5周累计跌3.9%;生猪价格自上年11月第3周开始连续17周小幅下跌,3月第3周价格为12.16元,累计跌13.9%,3月第4周回升1.1%,同比涨3.2%,为12.29元;仔猪价格于2月第3周开始持续回升,3月第4周价格为20.94元,环比涨3.6%,同比跌7.6%,累计回升9.3%。

(二) 生猪养殖亏损加剧。据农业部监测,3月份猪粮比价为5.07:1,比上月减少0.20个点。从周变化看,受生猪价格持续下跌和玉米价格回升影响,猪粮比价由3月第1周5.15:1降至3月第4周5.06:1。

(三) 1-2月生猪产品贸易逆差扩大。据海关统计,2月份,我国进口生猪产品8.00万吨,同比增1.2%,进口额1.41亿美元,同比减2.0%;出口2.89万吨,同比增12.9%,出口额0.99亿美元,同比增11.6%;贸易逆差0.41亿美元,同比减24.3%。1-2月累计,进口生猪产品21.82万吨,同比增6.5%,进口额3.95亿美元,同比增5.1%;出口4.71万吨,同比增3.5%,出口额1.78亿美元,同比增0.7%;贸易逆差2.17亿美元,同比增9.0%。其中,进口猪杂碎12.07万吨,同比增5.7%,进口额2.03亿美元,同比增0.3%;进口鲜冷冻猪肉9.74万吨,同比增7.5%,进口额1.91亿美元,同比增11.9%,占进口总额的48.4%。

(四) 美国猪肉价格连续5个月下跌,欧盟猪肉价格连续2个月回升。美国猪肉切块价格连续5个月下跌,3月份价

格为每英担 68.50 美元，环比跌 5.6%，同比跌 44.1%：51%-52%
瘦肉猪价格为每英担 46.50 美元，环比涨 5.1%，同比跌 44.5%。
欧盟猪肉价格连续 2 个月回升，3 月份价格为每吨 1411.32 欧元，环比涨 3.0%，同比跌 8.4%。

本期审核及分析人员

主 审：张合成
副 主 审：王小兵
审 核：王 平 赵 卓 卢凌霄 李淞淋 魏龙飞

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	殷瑞锋 徐雪高	010- 59195095
棉 花	李 想 翟雪玲 李 冉	010-59195089
油 料	李淞淋 张雯丽	010- 59191566
糖 料	马光霞 徐 雪	010-59195096
猪 肉	朱增勇 聂凤英 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>