

# 农产品供需形势分析月报

2015年5月[大宗]

## 本期重点:

- 5月份，国际大宗农产品多数下跌。其中，大米、小麦、玉米、大豆、食糖环比分别跌3.1%、4.3%、3.7%、0.6%、1.6%。国际小麦价格连续5个月下跌，玉米价格创近5年新低，国际食糖均价跌至6个榨季以来最低。
- 5月份，国内大宗农产品价格涨跌互现，晚籼稻、粳米、玉米、油菜籽、菜籽油价格环比持平，小麦、棉花、花生油、早籼稻、粳稻、早籼米、晚籼米价格略跌，大豆、花生仁、豆油、棕榈油、食糖价格环比分别涨0.9%、0.7%、2.1%、2.0%、1.3%。
- 大宗农产品进口到岸税后价普遍低于国内价，其中大米、小麦、玉米、大豆、食糖国内外价差较上月扩大，尤其是配额外玉米进口成本首次低于国内价。
- 生猪存栏连续7个月下降，出栏量连续2个月低于上年同期。生猪、猪肉、仔猪价格分别连续10周、9周、15周上涨。5月，猪肉每公斤22.33元，环比涨3.7%，同比涨7.0%；生猪每公斤13.92元，环比涨7.8%，同比涨8.8%；仔猪每公斤25.75元，环比涨11.6%，同比涨12.0%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一五年五月

# 目 录

## 一、 稻米.....1

国内稻米价格稳中有跌，国际米价持续下跌。随着轮库工作步入高峰期，市场供给宽松，稻米价格稳中有跌。预计在季节性消费淡季期间，稻米价格走势趋弱。因需求不振，国际米价持续下跌。虽然市场预期厄尔尼诺气候将导致 2015 年亚洲稻米减产，但泰国和印度两主产国大米库存高企，供给充裕，大米进口商不会恐慌性抢购。

## 二、 小麦.....4

国内普麦价格稳中偏弱，国际价格连续 5 个月下跌。夏收小麦增产预期较强，市场需求不旺，托市收购将较大范围启动，受政策支撑，预计新麦价格将较长时间在国家最低收购价附近徘徊。北半球小麦即将收获上市，供应压力增大，美元走势强劲，国际小麦价格继续弱势震荡。

## 三、 玉米.....7

国内价格涨跌互现，国际价格继续探底。随着国家临储玉米拍卖启动，市场供应有序增加，吉林、黑龙江玉米深加工企业补贴进一步刺激玉米工业消费，预计国内玉米市场将高位平稳运行。全球玉米供求格局宽松，国际价格低位运行，如果出现严重厄尔尼诺现象，后期国际玉米价格将震荡运行。

## 四、 大豆.....11

国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格稳中有跌。春耕期间农户无暇卖豆，但大豆加工企业补货意愿增强，提振国内大豆价格略涨。随进口增加，后期国产大豆价格缺乏上涨动力。美国大豆播种进展顺利，南美大豆增产并开始大量上市，国际市场供大于求进一步加剧。但受全球厄尔尼诺天气、南美大豆即将大量到港、国际原油价格上涨等因素影响，短期内国际大豆价格仍会低位震荡。

## **五、棉花·····14**

国内棉价持续走弱，国际棉价继续走高。受进口棉纱冲击、纺织品服装出口下滑、储备棉投放政策不明、棉花企业回笼资金压力大等因素影响，预计短期国内棉价将震荡下行。受美元走强和美联储加息预期、澳棉采摘上市进度加快、中国严控棉花进口配额等因素影响，预计短期国际棉价将趋弱。

## **六、油料·····17**

国内油料油脂价格稳中有涨，国际油料油脂价格普涨。油菜籽临储政策不明朗，国内市场价格波动较大，受国际价格低位运行、国内大规模上市影响，预计短期油菜籽价格将迅速下跌；2014/15 年度我国及全球花生产量均减支撑花生和花生油价格；随南美大豆陆续到港，大豆压榨企业开工率提高，豆油供给宽松，预期价格将下跌；厄尔尼诺气候影响棕榈油产量，有助于提振棕榈油价格。但全球供需宽松格局未改，油脂价格将继续承压弱势震荡。

## **七、食糖·····21**

国内糖价小幅上涨，国际糖价先涨后跌，国内外价差继续扩大，1—4 月食糖进口大幅增加，预计近期国内糖价仍将保持稳中有涨态势。2014/2015 榨季全球食糖生产好于预期，预计产需过剩 300 万吨左右；2015/2016 榨季全球食糖将出现六年来首次产不足需，有助糖市回暖。

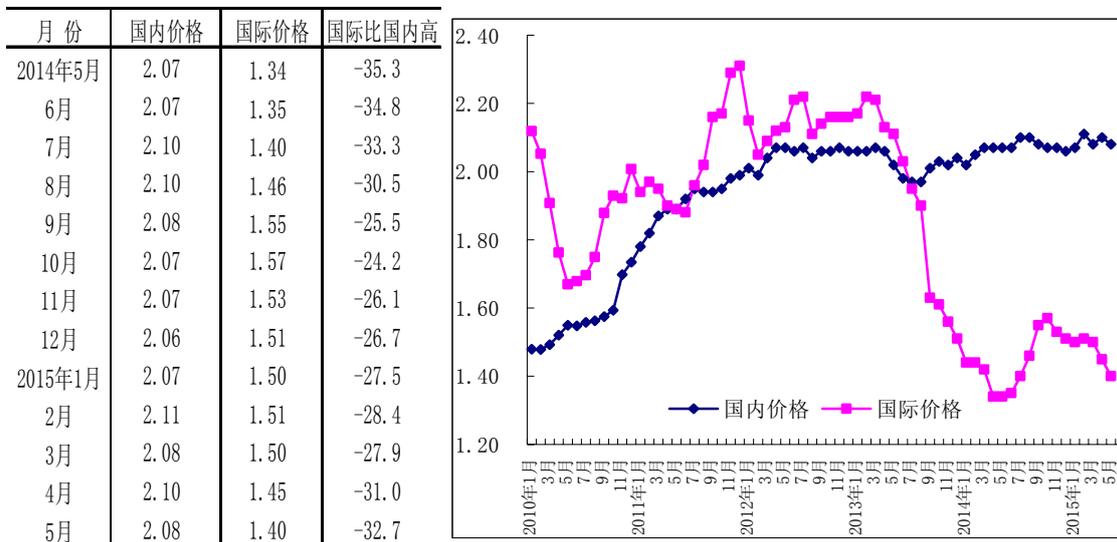
## **八、猪肉·····23**

猪肉价格连续 9 周回升。仔猪价格大幅回升，生猪和猪肉价格分别连续 10 周和 9 周回升。夏季高温猪肉消费处于淡季，但由于未来生猪供应量预计继续低于上年同期，猪价将继续震荡回升。美国猪肉价格连续 6 个月下跌后大幅回升，欧盟猪肉价格连续 3 个月上涨后小幅下跌。。

# 一、稻 米

**【特点】** 国内稻米价格稳中有跌，国际米价持续下跌

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】** 随着轮库工作步入高峰期，市场供给宽松，稻米价格稳中有跌。预计在季节性消费淡季期间，稻米价格走势趋弱。因需求不振，国际米价持续下跌。虽然市场预期厄尔尼诺气候将导致2015年亚洲稻米减产，但泰国和印度两主产国大米库存高企，供给充裕，大米进口商不会恐慌性抢购。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有跌。5月份，早籼稻收购均价每斤1.31元，环比跌0.8%，同比涨1.6%；晚籼稻1.38元，环比持平，同比涨2.2%；粳稻1.59元，环比跌0.6%，同比涨5.3%。随着轮库工作进入高峰期，稻谷市场供给宽松，价格稳中有跌。

**(二) 大米价格粘弱粳稳。**5 月份，市场步入消费淡季，早籼米批发价每斤 1.91 元，环比跌 0.5%，同比跌 0.5%；晚籼米 2.08 元，环比跌 1.0%，同比涨 0.5%；粳米 2.36 元，环比持平，同比涨 1.3%。

**(三) 国际米价持续下跌。**受需求不振影响，5 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 373 美元，环比跌 3.1%，同比涨 6.9%。虽然市场预期厄尔尼诺气候将导致 2015 年亚洲稻米减产，但泰国和印度两国大米库存高企，供给充裕，大米进口商不会恐慌性抢购。

**(四) 国际大米到岸税后价低于国内，价差扩大。**5 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.40 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.68 元，价差比上月扩大 0.03 元；离岸价折人民币每斤 1.14 元，比国内低 0.94 元，低 45.2%。

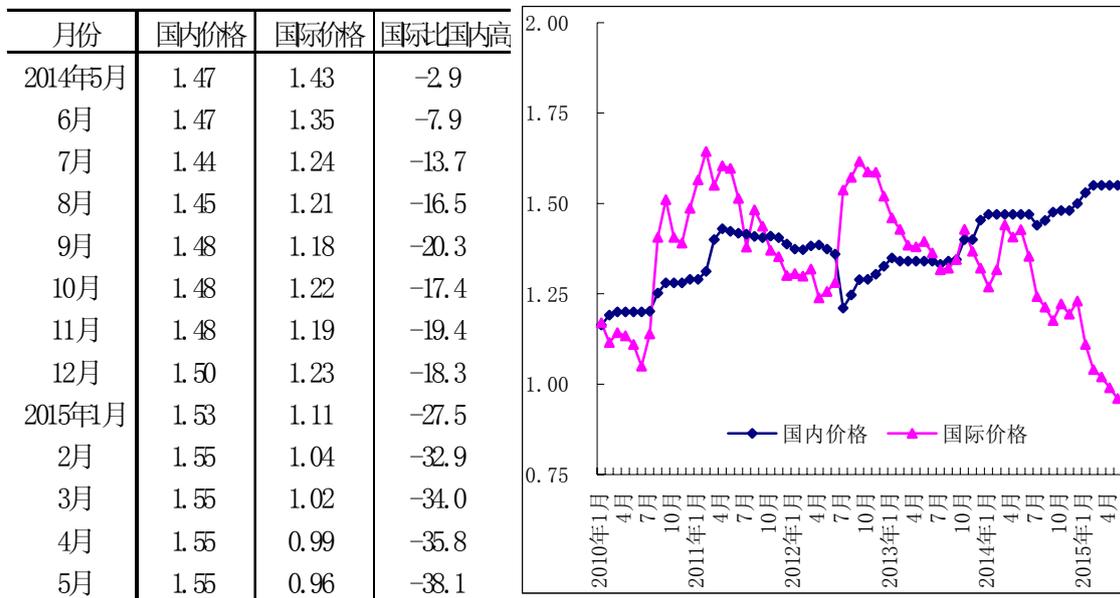
**(五) 1—4 月我国稻米进口减少出口增加。**据海关统计，4 月份我国进口稻米 33.20 万吨，环比增 1.3 倍，同比增 2.9%；出口稻米 2.92 万吨，环比增 5.5 倍，同比增 2 倍。1—4 月累计，进口 66.97 万吨，同比减 18.3%；进口额 3.27 亿美元，同比减 18.7%；出口稻米 6.81 万吨，同比增 66.3%；出口额 0.74 亿美元，同比增 59.4%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 46.7%）、泰国（占 29.2%）和巴基斯坦（占 12.6%）。出口目的地主要是日本（占出口总量的 35.5%）、韩国（占 35.3%）和我国香港地区（占 10.1%）。

(六)全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 5 月份预测, 2015/16 年度全球大米产量 5.0 亿吨, 同比增 1.2%; 消费量 5.08 亿吨, 同比增 1.7%; 期末库存 1.68 亿吨, 同比减 4.6%; 库存消费比 33.1%, 同比降 2.2 个百分点; 全球贸易量 4239 万吨, 同比减 2.4%。

## 二、小 麦

**【特点】** 国内普麦价格稳中偏弱，国际价格连续5个月下跌

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】** 夏收小麦增产预期较强，市场需求不旺，托市收购将较大范围启动，在政策支撑下，预计新麦价格将在国家最低收购价附近徘徊。北半球小麦即将收获上市，供应压力增大，美元走势强劲，国际小麦价格继续弱势震荡。

### 【详情】

（一）国内陈麦价格稳中偏弱。当前处于小麦消费淡季，需求持续低迷。同时，主产区新麦由南向北陆续收获，供应压力增大，加工企业和贸易商等市场主体准备接新，陈麦市场购销清淡，普通麦价格总体平稳，局部地区偏弱；优质麦价格稳中略升，但“有价无市”。据郑州粮食批发市场监测，5月，普通小麦价格每斤 1.28 元，环比跌 0.2%，同比涨 2.3%；优质

麦每斤 1.44 元，环比涨 0.2%，同比涨 0.7%。

**（二）主产区相继启动新麦托市收购预案。**5月18日，国家发改委等6部门联合发布《2015年小麦和稻谷最低收购价执行预案》，明确2015年产国标三等小麦最低收购价为每斤1.18元。5月中下旬，各地新产小麦陆续开秤收购，市场平均收购价低于政策价，江苏、湖北、安徽、河南分别于5月26日、27日、28日、6月1日启动托市预案。国内新麦收购工作即将全面展开。

**（三）国际小麦价格连续5个月下跌。**5月中上旬，受多家机构预测2015/16年度全球小麦将减产、美国南部平原冬小麦产区降雨过量对小麦作物质量造成威胁、加拿大和俄罗斯部分地区天气持续干燥等信息支撑，5月前三周价格上涨；但全球小麦供需宽松格局延续、美国小麦出口需求不振、俄罗斯提前取消小麦出口关税、美元走势强劲共同压制小麦价格在5月第四周明显下跌，月均价连续5个月下跌。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨233.20美元，环比跌4.3%，同比跌32.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货价（美国小麦协会5月份周报价）平均每吨190.38美元，环比跌3.7%，同比跌33.6%。

**（四）国内外优质麦价差继续扩大。**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0.71元，比优质麦产区批发价低0.72元；进口配额内1%关税的到岸

税后价约每斤0.96元，比国内优质麦销区价低0.59元，价差较上月扩大0.03元。国内外价差已连续5个月扩大。

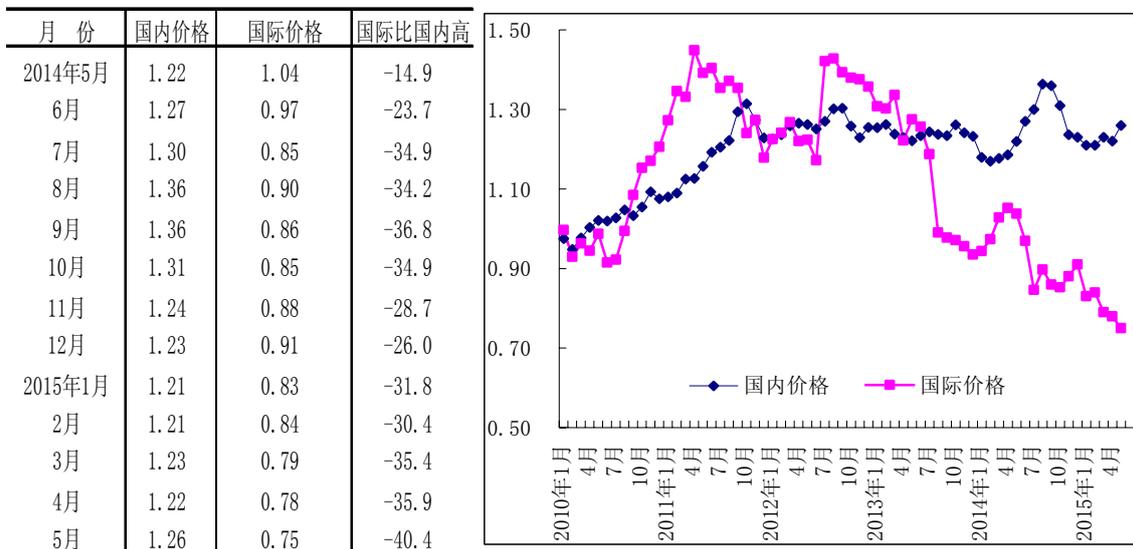
**(五) 1—4月份小麦及制品进出口同比均减。**据海关统计，4月份我国进口小麦及制品24.52万吨，环比增58.6%，同比减34.7%；出口1.27万吨，环比增15.2%，同比减33.5%。1—4月累计，进口小麦及制品61.30万吨，同比减72.5%；进口额1.98亿美元，同比减72.5%；出口4.38万吨，同比减35.0%；出口额2577.48万美元，同比减31.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的52.1%）、加拿大（占32.0%）、美国（占10.5%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的68.0%）、朝鲜（占18.4%）、美国（占6.9%）、澳门（占4.5%）。

**(六) 预计2015/16年度全球小麦继续产大于需。**联合国粮农组织(FAO)5月份报告预计，2015/16年度(2015.7-2016.6)全球小麦产量7.19亿吨，同比减1.4%；消费量7.16亿吨，同比增0.6%；产大于需300万吨，期末库存1.99亿吨，同比减0.5%；库存消费比27.8%，同比降0.3个百分点；贸易量1.51亿吨，同比减1.3%。

## 三、玉 米

**【特点】** 国内价格涨跌互现，国际价格继续探底

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】** 随着国家临储玉米拍卖启动，市场供应有序增加，吉林、黑龙江玉米深加工企业补贴进一步刺激玉米工业消费，预计国内玉米市场将高位平稳运行。全球玉米供求格局宽松，国际价格低位运行，如果出现严重厄尔尼诺，后期国际玉米价格将震荡运行。

### 【详情】

（一）国内玉米产销区价格涨跌互现。5月份，随着吉林、黑龙江玉米深加工企业补贴政策的落实，东北加工企业参与临储政策粮拍卖，贸易粮外流，价格小幅回落；华北产区开始为小麦腾库，玉米库存逐渐得到释放，市场供应相对充裕，但由于5月上半月降雨影响售粮，加工企业不得不提价收粮，玉米

价格有所上涨；南方销区受玉米拍卖成本较高支撑价格整体上涨。从批发价看，5月份，产区批发月均价每斤1.15元，环比持平，同比涨1.6%。其中，东北产区1.16元，环比跌0.2%，同比涨0.1%；华北黄淮产区1.14元，环比涨0.2%，同比涨2.4%。销区批发月均价每斤1.28元，环比涨2.1%，同比涨3.0%。后期国家临储玉米拍卖将有序增加市场有效供应，同时吉林、黑龙江玉米深加工企业补贴也会进一步刺激玉米工业消费，预计国内市场仍将高位平稳运行。

**（二）国际价格继续下探，创近5年新低。**本月美国农业部发布报告显示，截至5月24日，美国玉米种植率为92%，明显高于上年同期（86%）和五年均值（88%），玉米优良率为74%，明显好于上年同期（62%）。受美国玉米播种快、质量好、美联储加息预期提振、美元指数大幅反弹等因素压制，5月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨166.7美元，环比跌3.7%，同比跌26.1%，较2012年8月的最高价每吨333美元累计下跌了49.9%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约收盘月均价每吨141.4美元，环比跌3.9%，同比跌27.3%。气象数据显示，今年夏季出现严重厄尔尼诺现象的概率继续增大，预计后期国际玉米价格将随气候变化低位震荡运行。

**（三）国内外价差继续扩大，配额外玉米进口成本首次低于国内到港价。**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0.51元，比国内产区批发价低0.64元；配

额内 1%关税的美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 0.75 元，比国内玉米到港价低 0.51 元，价差比上月扩大 0.07 元。配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 1.19 元，比国内玉米到港价低 0.07 元，配额外玉米进口成本首次低于国内港口价格。

**(四) 1—4 月玉米进出口增加。**4 月份，我国玉米进口量 14.07 万吨，进口额 3023.57 万美元，环比分别增 1.8 倍、1.4 倍；出口量 5598 吨，出口额 140.01 万美元，环比分别增 22.3 倍、14.4 倍。1—4 月累计，进口玉米 137.36 万吨，进口额 3.56 亿美元，同比分别增 8.0%、1.5%；出口 5956.29 吨，同比增 5.1%，出口额 152.83 万美元，同比减 21.5%。净进口 136.76 万吨，同比增 8.0%。玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的 85.5%）、保加利亚（占 7.1%）、俄罗斯（占 3.7%）、美国（占 2.9%）。玉米主要出口到朝鲜（占出口总量的 97.3%）。

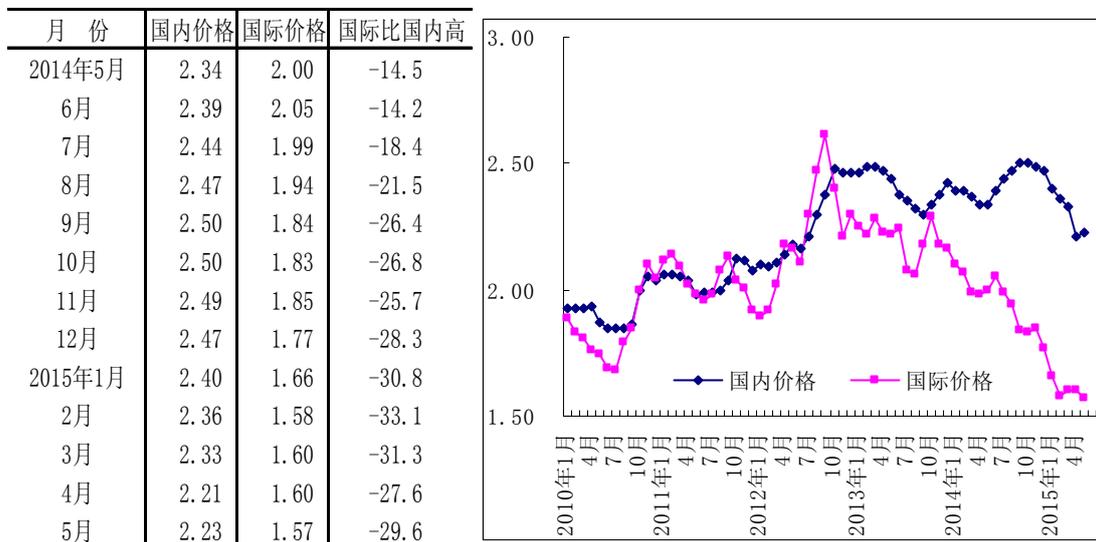
**(五) 玉米播种面积小幅增加。**据国家统计局农户种植意向调查，2015 年全国玉米意向种植面积增长 1.9%。从春播情况看，黑龙江玉米播种面积仍然以增加为主；吉林受部分沙土地改种花生及退耕还林政策实施影响，玉米种植面积小幅下降；辽宁种植面积与去年基本持平。今年春播初期东北普遍干旱、低温，黑龙江北部地区受低温影响春播有所延迟，但随着近期降雨增加和温度升高，不利因素有所缓解，总体出苗情况尚可。

**（六）未来全球玉米供求关系仍将保持宽松。**据美国农业部 5 月份供需报告，预计 2014/15 年度全球玉米产量 9.96 亿吨，同比增 0.6%；消费量 9.77 亿吨，同比增 2.5%；贸易量 1.21 亿吨，同比减 7.7%；期末库存 1.93 亿吨，同比增 10.8%；库存消费比 19.7%，同比高 1.5 个百分点。预计 2015/16 年度全球玉米产量 9.90 亿吨，同比减 0.6%；消费量 9.90 亿吨，同比增 1.3%；贸易量 1.21 亿吨，同比减 0.1%；期末库存 1.92 亿吨，同比减 0.3%；库存消费比 19.4%，同比降 0.3 个百分点。

## 四、大 豆

**【特点】** 国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格稳中有跌

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】** 春耕期间农户无暇卖豆，但大豆加工企业补货意愿增强，提振国内大豆价格略涨。随进口增加，后期国产大豆价格缺乏上涨动力。美国大豆播种进展顺利，南美大豆增产并开始大量上市，国际市场供大于求进一步加剧。受全球厄尔尼诺天气、南美大豆即将大量到港、国际原油价格上涨等因素影响，短期内国际大豆价格仍会低位震荡。

### 【详情】

(一)国内大豆价格持平略涨。目前东北产区农户手中大豆余粮仍有25%左右，5月中旬左右内蒙以及东北三省全部进入春耕农忙季节，影响豆农售粮进度，市场成交量缩减。5月初国内豆油库存约60万吨左右，国内豆油价格持续走强，油厂现货库存偏紧，开机率增加。国内豆粕库存回升，但受能繁母猪

数量环比减少、生猪补栏困难影响，养殖终端对豆粕的需求疲软，饲料厂采购豆粕的意愿不强。5月，国内大豆市场价格持平略涨。黑龙江国产大豆平均收购价每斤1.76元，环比涨1.1%，同比跌9.7%；山东国产大豆入厂价每斤2.23元，环比涨0.9%，同比跌4.7%。大连期货交易所大豆主力合约（2015年9月）月均结算价每斤2.16元，环比涨7.1%，同比跌3.7%。山东地区中等豆粕出厂价每吨2826元，环比跌3.7%，同比跌25.7%。

**（二）国际大豆价格稳中有跌。**5月份，美国农业部2014/15年度全球大豆产量预测数比上月增加179万吨，消费量预测数比上月增加284万吨，库存预测数较上月减少401万吨，达到8554万吨，但库存消费比仍达29.3%的高位。美国农业部作物进展报告显示，截至5月24日美国大豆播种进度61%，高于去年和过去五年同期的平均进度55%。截至5月21日，阿根廷2014/15年度大豆收获完成87.5%。随着南美大豆大量上市，全球大豆供应充足，压制大豆价格弱势运行。5月美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2015年7月）平均结算价每吨353.8美元，环比跌0.6%，同比跌34.8%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。**5月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.57元，环比跌1.9%，同比跌21.5%，比当地国产大豆价格每斤低0.66元，价差比上月扩大0.05元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.17元，比山东地区国产大豆采购价每斤低1.06元，价差较上月扩大0.2

元。

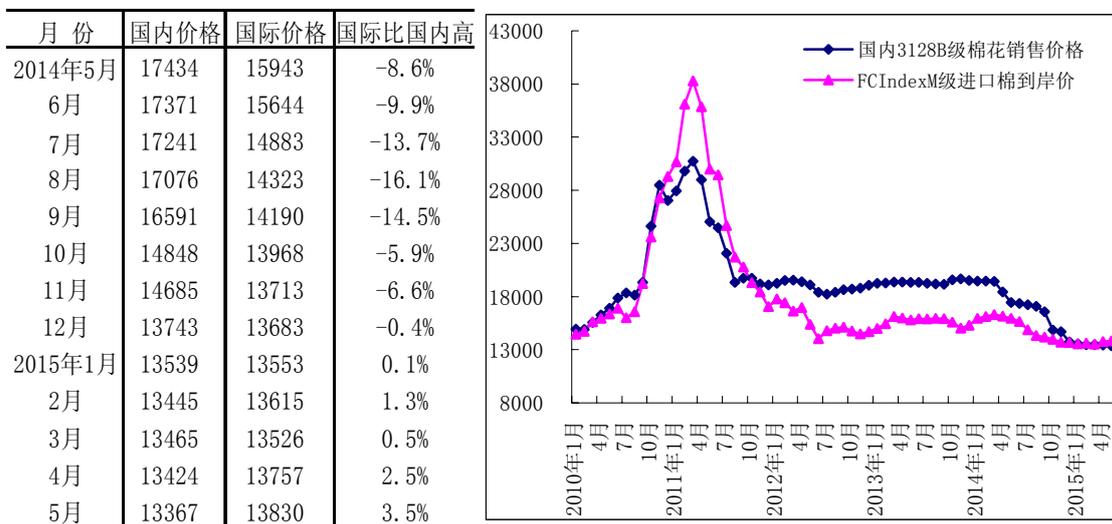
**(四) 1—4月大豆进口数量同比小幅减少。**据海关统计，4月份我国进口大豆530.99万吨，环比增18.2%，同比减18.3%；进口金额23.83亿美元，环比增18.1%，同比减9.5%。1—4月累计，进口大豆2094万吨，同比减4.1%；进口额97.2亿美元，同比减23.9%。进口大豆主要来源国是美国(占进口总量的77.9%)和巴西(占19.0%)。出口大豆4.98万吨，同比减43.1%；出口额0.52亿美元，同比减38.8%；出口豆粕52.18万吨，同比减20.1%。

**(五) 预计2015/16年度全球大豆供给充裕。**据美国农业部5月份预测，2015/16年度全球大豆产量3.17亿吨，同比增50万吨，连续四年创历史新高。其中美国、阿根廷减产，巴西增产。预计美国大豆产量1.05亿吨，同比减3%；阿根廷5700万吨，同比减2.6%；巴西9700万吨，同比增2.6%。预计2015/16年度全球大豆消费3.04亿吨，同比增4.3%。全球大豆产大于需1302万吨，期末库存增至9622万吨，库存消费比31.6%，为历史最高水平，同比升2.3个百分点。

## 五、棉花

**【特点】** 国内棉价持续走弱，国际棉价继续走高

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】** 受进口棉纱冲击、纺织品服装出口下滑、储备棉投放政策不明、棉花企业回笼资金压力大等因素影响，预计短期国内棉价将震荡下行。受美元走强和美联储加息预期、澳棉采摘上市进度加快、中国严控棉花进口配额等因素影响，预计短期国际棉价将趋弱。

### 【详情】

（一）国内棉价持续走弱。5月份，纺织品市场整体依然低迷，纺织品服装出口连续第二个月下降，棉纱进口迅速增长，国内市场对棉花需求不足。储备棉出库销售政策仍未落定，市场保持谨慎，纺织企业坚持随用随买策略，皮棉现货销售缓慢。据国家棉花市场监测系统购销数据，截至5月22日，全国新棉采摘、交售、加工基本结束，全国销售率67.7%，同比降28.8

个百分点。棉花市场格局继续分化，高等级棉花价格坚挺，低等级棉花及机采棉价格下跌。5月国内3128B级棉花月均价每吨13367元，环比跌0.4%，同比跌23.3%。郑棉期货主力9月合约月均结算价每吨13100元，环比跌2.6%，同比跌23.9%。

**（二）国际棉价继续走高。**5月前两周，在美棉出口销售进度超出预期、下半年皮棉供应紧缺基本成定局、美国新花播种进度迟缓的影响下，ICE期棉价格持续上涨。第三周开始，在美元指数走强、基金获利平仓、印度向国际市场出售储备棉的影响下，ICE期棉快速下行。在期货的带动下，现货价格也呈现先涨后跌的趋势，但月均价仍高于上月。5月Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅72.72美分，环比涨1.5%，同比跌21.7%。

**（三）1%关税下国内外棉价倒挂，价差缩小。**5月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨9834元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花价格每吨低3533元，价差较上月缩小172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73.33美分，1%关税下折到岸税后价每吨11517元，比国内价格每吨低1850元，价差较上月缩小192元，滑准税下折到岸税后价每吨13830元，比国内棉价每吨高463元，价差较上月扩大119元。

**（四）4月棉花进口和纺织品服装出口同比均下降。**据海关统计，4月份，我国进口棉花16.1万吨，环比增25.5%，同比

减28.4%。1-4月累计，进口棉花60.9万吨，同比减38.2%。我国主要的棉花进口来源国是美国、印度、乌兹别克斯坦、巴西，进口量分别占进口总量的42.3%、24.7%、13.5%和10.8%。2014/15年度（2014年9月-2015年4月），我国累计进口棉花117.0万吨，同比减44.5%。4月，我国纺织品服装出口198.8亿美元，环比增58.3%，同比减16.3%。1-4月累计，纺织品服装出口796.6亿美元，同比减2.7%。

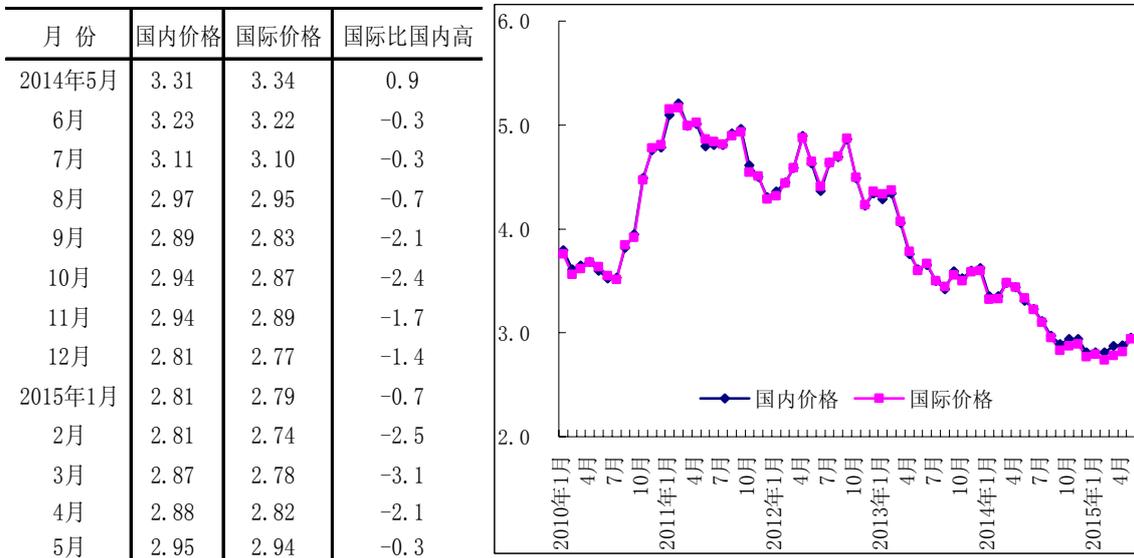
**（五）纺纱量继续增长，纱线价格稳中略降。**进入传统纺织旺季，纺纱企业开工率提高。据国家统计局统计，4月我国纺纱量320.9万吨，环比增1.8%，同比增2.8%。2014/15年度，我国累计纺纱量2594.7万吨，同比增6.6%。5月，32支纯棉普梳纱线均价每吨20875元，环比跌0.3%，同比跌16.0%。

**（六）ICAC预测2015/16年度全球棉花消费量超过产量。**国际棉花咨询委员会（ICAC）5月预测，受国际棉价低位运行、全球棉花库存不断升高影响，2015/16年度全球植棉面积3120万公顷，同比减7%，减幅明显；全球棉花产量2410万吨，同比减9%；消费量2450万吨，同比增2%；贸易量771万吨，同比增4%；期末库存下降3%，至2123万吨。全球除中国以外地区的库存消费比为56%。

## 六、油 料

**【特点】**国内油料油脂价格稳中有涨，国际油料油脂价格普涨

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】**油菜籽临储政策不明朗，国内市场价格波动较大，受国际价格低位运行、国内大规模上市影响，预计短期油菜籽价格将迅速下跌；2014/15 年度我国及全球花生产量均减支撑花生和花生油价格高位趋稳；随南美大豆陆续到港，大豆压榨企业开工率提高，豆油供给宽松，预期价格将下跌；厄尔尼诺气候影响棕榈油产量，有助于提振棕榈油价格。但全球供需宽松格局未改，油脂价格将继续承压，弱势震荡。

### 【详情】

（一）国内食用油籽、植物油价格稳中有涨。长江中下游及四川地区的冬油菜籽收获已近尾声，但尚未大规模上市。受政策不明朗影响，市场购销清淡，有价无市；2014 年花生产量较上年减少，市场供应量不大，对价格形成一定支撑，市

场行情小幅走高。5月份，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3.85元，环比涨0.7%，同比涨17.1%。受库存量减少、市场供需基本面偏紧影响，豆油、棕榈油价格普遍上涨，而菜籽油和花生油则受消费淡季影响，价格稳中偏弱。5月份，豆油商业库存总量约62万吨，不少油厂豆油现货供应紧张，棕榈油库存仅40多万吨，处于近几年最低位。5月国家临时存储菜籽油竞价销售交易会计划销售菜籽油19.93万吨，实际成交3.29万吨，成交率16.50%，成交量较小，未对市场形成明显影响。5月份，山东四级豆油出厂价每吨5873元，环比涨2.1%，同比跌11.2%；天津港24度棕榈油到港价每吨5131元，环比涨2.0%，同比跌13.3%；湖北四级菜籽油出厂价每吨6377元，环比持平，同比跌13.8%；山东一级花生油出厂价每吨14275元，环比跌0.2%，同比涨16.1%。

**（二）国际市场油料、食用植物油价格上涨。**受2015/16年度全球油菜籽播种面积、产量减少、加拿大油菜籽库存低于预期等因素提振，国际油菜籽价格略涨。美国玉米转播大豆的预期规模减少及南美阿根廷罢工事件，对大豆和豆油价格形成支撑。受厄尔尼诺气候影响，东南亚干旱天气预计造成棕榈油减产，支撑全球油脂价格；部分棕榈油生产国提高棕榈油出口关税、短期豆油价格上涨和林吉特下跌推动棕榈油价格上涨。5月份，加拿大油菜籽CNF均价（离岸价+运费）每吨455美

元，环比涨 1.3%，同比跌 19.9%；南美豆油 CNF 价每吨 771 美元，环比涨 3.9%，同比跌 16.5%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价每吨 632 美元，环比涨 2.1%，同比跌 24.5%。

**（三）进口油菜籽和豆油价格均低于国内，价差缩小。**5 月份，9%关税下加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格每斤 1.77 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.78 元，价差较上月缩小 0.02 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 715 美元，折人民币每斤 2.20 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.73 元；山东进口豆油税后价每斤 2.91 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.02 元，价差较上月缩小 0.04 元。

**（四）1—4 月食用油籽、食用植物油进口均减少。**据海关统计，4 月我国进口食用油籽 583.34 万吨，环比增 18.5%，同比减 18.5%；进口食用植物油 64.48 万吨，环比增 39.3%，同比减 1.1%。1—4 月累计，进口食用油籽 2279.00 万吨，同比减 4.7%，进口额 110.03 亿美元，同比减 22.8%；进口食用植物油 205.81 万吨，同比减 29.3%，进口额 16.13 亿美元，同比减 39.1%。其中，油菜籽进口 126.54 万吨，同比减 25.3%，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 2094.15 万吨，同比减 4.1%；棕榈油进口 143.46 万吨，同比减 30.4%，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 5.51 万吨，同比减 81.4%；

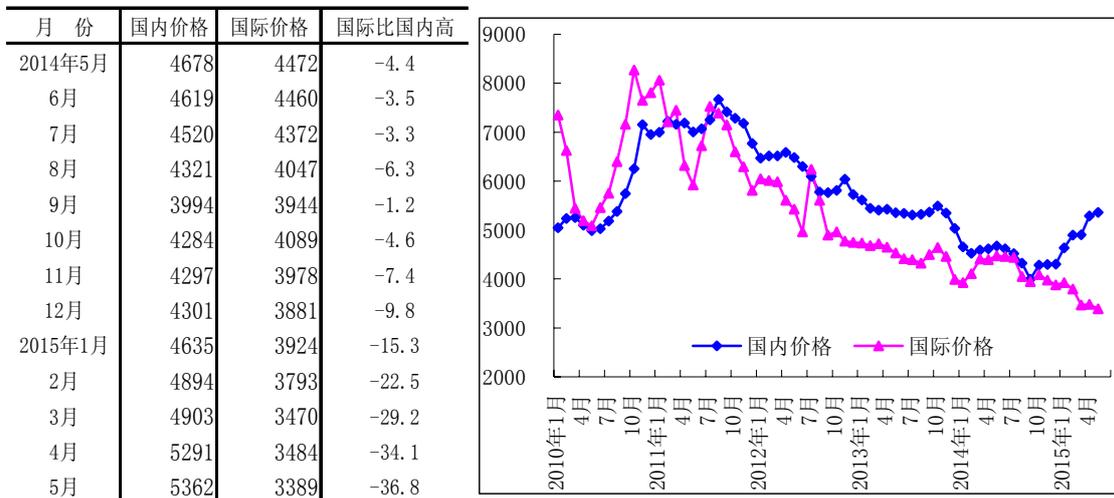
菜籽油进口 25.14 万吨，同比减 32.9%；豆粕进口 3.22 万吨，同比增 1.68 倍；菜粕进口 2.59 万吨，同比减 65.9%。

**（五）2014/15 年度和 2015/16 年度全球食用油籽、植物油供给均呈宽松格局。**据联合国粮农组织 2015 年 5 月份估计，2014/15 年度全球油料产量 5.42 亿吨，同比增 5.7%。其中，大豆产量 3.15 亿吨，同比增 10.9%；油菜籽产量 0.71 亿吨，同比减 0.6%。2014/15 年度全球油脂产量 2.10 亿吨，同比增 3.4%；消费量 2.04 亿吨，同比增 2.5%；油脂库存消费比 18.9%，同比增 2.4 个百分点，是十五年来最高值。据美国农业部 2015 年 5 月份预测，2015/16 年度全球油籽产量 5.31 亿吨，同比减 0.7%；消费量 5.20 亿吨，同比增 2.0%；贸易量 1.41 亿吨，同比增 2.5%；期末库存 1.07 亿吨，同比增 8.4%；库存消费比 20.7%，同比提高 4.8 个百分点。全球食用植物油产量 1.81 亿吨，同比增 3.4%；消费量 1.80 亿吨，同比增 3.6%；贸易量 0.73 亿吨，同比增 4.0%；期末库存 0.16 亿吨，同比减 8.5%；库存消费比 8.7%，同比降 2.5 个百分点。

## 七、食 糖

**【特点】** 国内糖价继续上涨，国际糖价先涨后跌

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（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】** 国内糖价小幅上涨，国际糖价先涨后跌，国内外价差继续扩大，1—4 月食糖进口大幅增加，预计近期国内糖价仍将保持稳中有涨的态势。2014/2015 榨季全球食糖生产好于预期，预计产需过剩 300 万吨左右；2015/2016 榨季全球食糖将出现六年来首次产不足需，有助糖市回暖。

### 【详情】

（一）国内糖价连续第 8 个月上涨。5 月，国内食糖价格每吨 5362 元，环比涨 1.3%，涨幅与上月相比明显回落，同比涨 14.6%。国内糖价涨幅放缓的原因，一是国内减产消息的影响逐步弱化，二是进口糖增加，缓解了国内市场的阶段性供给短缺。截至 5 月份，2014/2015 榨季食糖均价每吨 4746 元，大幅低于制糖成本。

（二）国际糖价先涨后跌。5 月上旬，受巴西雷亚尔升值、

空头回补等因素影响，国际糖价连续 6 个交易日上涨，5 月 12 日达到每磅 13.58 美分的高点。此后，受美元升值、预期食糖过剩量增大等利空消息影响，国际糖价震荡下跌，5 月 27 日每磅跌破 12 美分的节点。5 月份，国际食糖均价每磅 12.70 美分，为六个榨季以来最低，环比跌 1.6%；同比跌 27.4%。

**（三）国内外食糖价差继续扩大。**5 月，进口配额内 15% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3389 元，环比跌 2.7%；比国内糖价每吨低 1973 元，价差比上月扩大 166 元。进口配额外 50% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4268 元，环比跌 2.8%，比国内糖价每吨低 1094 元，价差比上月扩大 196 元。

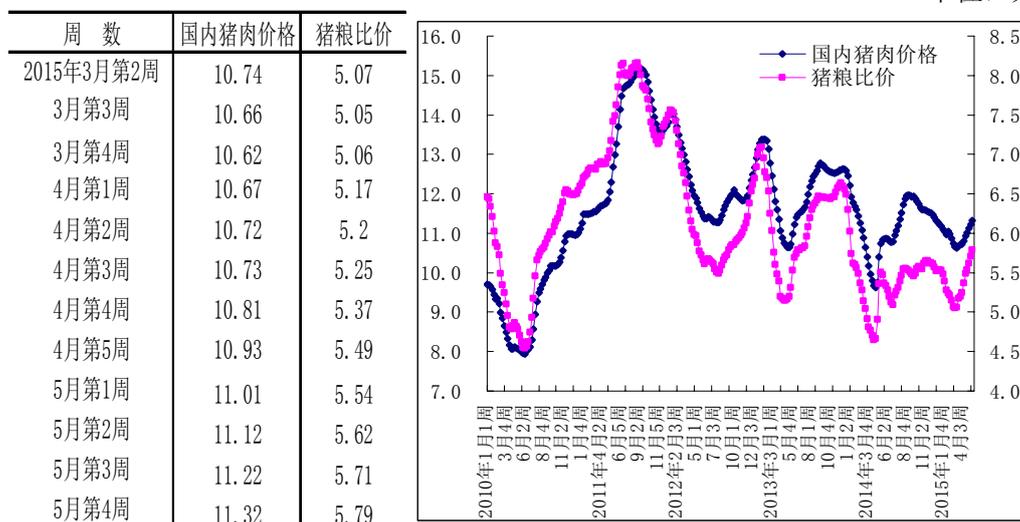
**（四）1—4 月食糖进口大幅增长。**4 月进口食糖 55.05 万吨，环比增 12.2%；同比增 1.02 倍。1—4 月，我国累计进口食糖 155.03 万吨，同比增 36.4%。进口来源国以巴西为主，进口 89.8 万吨，占总进口量的 57.9%；其次是古巴和泰国，分别进口 19.1 万吨和 19 万吨，各占总进口量的 12.3%。

**（五）预计 2015/2016 榨季全球食糖产不足需。**2014/2015 榨季，主产国食糖生产情况较好，预计全球食糖生产过剩；2015/2016 榨季，糖价持续低迷影响播种，厄尔尼诺发生概率大导致食糖主产国巴西、印度、泰国等气候反常，甘蔗产量和全球食糖供给将受一定影响，可能出现六年来首次产不足需。国际糖业咨询机构 Kingsman 预计 2014/2015 榨季食糖产量 1.83 亿吨，过剩 339 万吨，2015/2016 榨季全球食糖供应缺口 46.6 万吨。国际糖业组织（ISO）预计 2014/2015 榨季全球食糖生产过剩 220 万吨，2015/2016 榨季产不足需约 230 万吨。

## 八、猪肉

### 【特点】猪肉价格连续 9 周回升

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】**仔猪价格大幅回升，生猪和猪肉价格分别连续 10 周和 9 周回升。夏季高温猪肉消费处于淡季，但由于未来生猪供应量预计继续低于上年同期，猪价将继续震荡回升。美国猪肉价格连续 6 个月下跌后大幅回升，欧盟猪肉价格连续 3 个月上涨后小幅下跌。

### 【详情】

(一)猪肉价格连续9周回升。据农业部数据，1—4月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量7401万头，同比减7.7%，其中4月份屠宰量1735.06万头，环比增4.6%，同比减20.7%。农业部全国4000个监测点生猪存栏连续7个月环比减少，4月份生猪存栏环比减0.02%，减幅显著下降，同比减9.4%，其中，能繁母猪存栏环比减1.7%，同比减14.9%。5月份，猪肉价格每公斤22.33元，环比涨3.7%，同比涨7.0%；生猪价格每公斤13.92

元，环比涨7.8%，同比涨8.8%；仔猪价格每公斤25.75元，环比涨11.6%，同比涨12.0%。从周价看，猪肉价格自4月第1周开始持续9周小幅回升，5月第4周价格为每公斤22.64元，累计回升6.6%，环比涨0.9%，同比涨5.4%；生猪价格自3月第4周开始持续10周小幅回升，5月第4周价格为每公斤14.24元，累计回升17.1%，环比涨1.4%，同比涨6.8%；仔猪价格自2月第3周开始持续回升，5月第4周价格为每公斤26.55元，累计回升38.6%，环比涨2.0%，同比涨12.9%。

**（二）生猪养殖亏损减小。**据农业部监测，5月份猪粮比价5.66:1，环比提高0.37个点。从周变化看，受生猪价格回升幅度高于玉米价格涨幅影响，猪粮比价由3月第3周5.05:1提高至5月第4周5.79:1。

**（三）1—4月生猪产品贸易逆差略减。**据海关统计，4月份，我国进口生猪产品12.92万吨，同比减2.9%，进口额1.97亿美元，同比减18.2%；出口3.07万吨，同比减3.9%，出口额1.01亿美元，同比减7.6%；贸易逆差0.96亿美元，同比减27.0%。1-4月累计，进口生猪产品47.26万吨，同比增4.6%，进口额7.98亿美元，同比减3.3%；出口10.50万吨，同比减3.1%，出口额3.72亿美元，同比减6.1%；贸易逆差4.26亿美元，同比减0.7%。其中，进口猪杂碎26.84万吨，同比增7.3%，进口额4.23亿美元，同比减2.4%；进口鲜冷冻猪肉20.41万吨，同比增1.2%，进口额3.71亿美元，同比减

3.1%，占进口总额的 46.5%。

**（四）美国猪肉价格回升，欧盟猪肉价格小幅下跌。**美国猪肉切块价格连续 6 个月下跌至 2015 年 4 月份每英担 67.0 美元，5 月份回升至每英担 82.00 美元，环比涨 21.3%，同比跌 28.0%。51-52%瘦肉猪每英担 57.00 美元，环比涨 26.3%，同比跌 30.3%。欧盟猪肉连续 3 个月回升至 4 月份每吨 1440.30 欧元，5 月份每吨 1420.19 欧元，环比跌 1.4%，同比跌 13.4%。

---

报: 有关领导, 部长、副部长、部党组成员、首席兽医师、总经济师  
送: 中央政策研究室农村局, 中农办, 国务院研究室农村司, 国家发展改革委农经司、经贸司、价格司, 财政部农业司、经建司, 国家粮食局调控司, 国家统计局农村司, 人民银行研究局, 国务院发展研究中心农村部、办公厅、商务部市场运行与消费促进司  
抄: 部内办公厅、政法司、计划司、财务司、国际合作司、种植业司、畜牧业司、信息中心、农研中心、贸促中心  
发: 各省(区、市)农业厅(委、局)及市场信息处

---

共印 60 份

## 本期审核及分析人员

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

### 产 品 分 析 师：

稻 谷	彭 超 张 欢	010-65115893
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	徐 雪 马光霞	010-66115916
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>