

农产品供需形势分析月报

2014 年 4 月【大宗】—

本期重点：

- 4 月份，因供给较为宽松，国际大宗农产品价格以跌为主，其中大米、小麦、棉花、豆油和食糖价格环比分别跌 6.4%、1.2%、2.7%、4.3%和 3.1%，而玉米、大豆受美国出口强劲及库存减少等因素影响，价格分别上涨 2.4%和 4.5%。
- 国内大宗农产品价格稳中偏弱，其中稻谷价格环比持平，小麦、大豆、豆油、棉花价格环比分别跌 0.9%、2.3%、1.2%、5.2%，玉米受市场粮源逐渐趋紧影响，收购价坚挺。
- 受供给充足和消费季节性下降影响，4 月份猪肉价格环比跌 8.4%，跌幅较上月扩大，价格水平创 2011 年以来新低，生猪养殖持续深度亏损。从后期走势看，随着冻猪肉收储启动和生猪产能逐步调减，猪价有望企稳，但由于消费持续偏弱，猪价是否已经探底回升还有待于进一步观察。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一四年四月

目 录

一、稻米.....1

国内稻米价格平稳运行，国际米价持续下跌。随着稻米消费淡季来临，预计后期国内价格走势趋弱；泰国政府继续加大去库存力度，国际米价将承压下跌，但由于泰国干旱气候可能导致水稻减产，预计国际米价跌势趋缓。

二、小麦.....3

国内普优麦价格走势分化，国际价格小幅回调。新麦生长步入天气敏感期，病虫害情况及收获前的天气状况将对国内小麦价格产生一定影响。受国内小麦供应充足、面粉消费仍处于淡季影响，预计后期国内普通小麦价格将维持弱势。全球小麦供需较为宽松，预计后期国际小麦价格将保持震荡格局。

三、玉米.....6

国内价格稳中趋强，国际价格继续上涨。随着临储收购临近结束，市场粮源进一步减少，但由于需求没有明显改善，预计后期国内玉米价格将维持稳中略强走势。美国玉米带气候条件及播种进展仍将成为影响国际价格走势的主导因素，预计后期国际价格可能继续震荡运行。

四、大豆.....9

国内价格略跌，国际价格上涨。受国内大豆库存增加、临储政策结束和临储大豆竞价销售可能提前启动等因素影响，预计后期国产大豆价格将继续走低。2014 年美国大豆种植意向创历史纪录，全球大豆产量将再创新高，预计后期国际大豆价格将震荡下行。

五、棉花·····11

国际国内棉价双双下降，内外棉价差缩小。受国内经济增速放缓、棉花目标价格政策出台和储备棉投放新政实施等多种因素影响，预计短期内国内棉花价格将继续下行；尽管世界经济回暖带动棉花消费，但市场预期中国棉花进口量将下降，预计未来国际棉花价格将呈弱势震荡格局。

六、油料·····14

国内外食用植物油价格下跌。国内食用植物油库存高企，进口增加，消费低迷，市场呈现供过于求局面，预计价格仍将弱势运行。全球油料市场供给宽松，预计国际油料和食用植物油价格继续震荡运行。

七、食糖·····17

国内糖价持平略涨，国际糖价小幅下跌。由于糖市基本面没有大的改变，预计短期国内外糖价将继续弱势震荡运行。

八、猪肉·····19

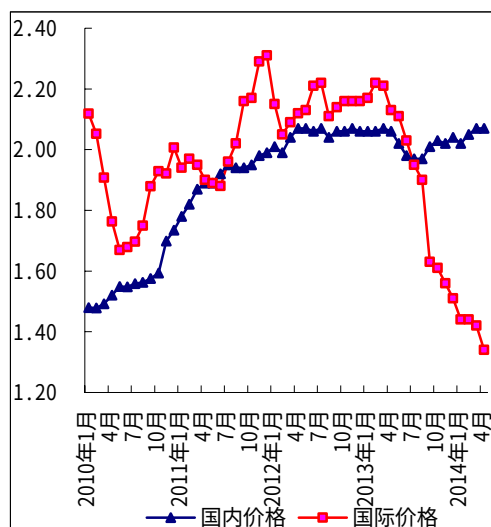
猪肉价格创 2011 年以来新低，活猪价格月末止跌。猪肉供需仍较宽松，后期随着生猪出栏量增幅逐渐下降，猪肉价格有望止跌企稳。

一、稻 米

【特点】 国内稻米价格平稳运行，国际米价持续下跌

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	2.06	2.13	3.4
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



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】 随着稻米消费淡季来临，预计后期国内价格走势趋弱；泰国政府继续加大去库存力度，国际米价将承压下跌，但由于泰国干旱气候可能导致水稻减产，预计国际米价跌势趋缓。

【详情】

（一）国内稻谷价格平稳运行。受国家最低收购价政策支撑，稻谷价格保持平稳运行。4月份，早籼稻收购均价每斤 1.30 元，环比持平，同比持平；晚籼稻 1.35 元，环比持平，同比涨 2.3%；粳稻 1.50 元，环比持平，同比涨 4.2%。

（二）国内大米价格稳中有跌。随着气温逐步回升，大米消费淡季来临，价格走势趋弱。4月份，早籼米批发价每斤 1.94

元，环比跌 1.0%，同比持平；晚籼米 2.07 元，环比持平，同比涨 0.5%；粳米 2.30 元，环比跌 1.7%，同比跌 0.9%。

（三）国际米价持续下跌。受泰国政府继续加大去库存力度影响，国际米价承压下跌。4 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 351 美元，环比跌 6.4%，同比跌 37.5%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内。4 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，价差较上月扩大 0.08 元；离岸价折人民币每斤 1.08 元，比国内低 0.99 元，低 47.8%。

（五）1-3 月份我国稻米进出口同比减少。据海关统计，3 月份我国出口稻米 0.7 万吨，环比增 9.9 倍，同比减 89.3%；进口稻米 15.4 万吨，环比增 9.6%，同比减 43.1%。1-3 月份累计，出口稻米 3.1 万吨，同比减 81.3%；出口额 0.3 亿美元，同比减 76.7%。进口 49.5 万吨，同比减 29.2%；进口额 2.5 亿美元，同比减 24.5%。进口稻米主要来自巴基斯坦（占进口总量的 34.3%）、越南（占 33.9%）和泰国（占 29.3%），出口目的地主要是韩国（占出口总量的 56.7%）、香港（占 14.3%）和蒙古（占 8.4%）。

（六）全球大米产需基本平衡。据联合国粮农组织 4 月份预测，2013/14 年度全球大米产量 4.9662 亿吨，比上年度增 1.1%；消费量 4.9034 亿吨，同比增 2.5%；期末库存 1.8046

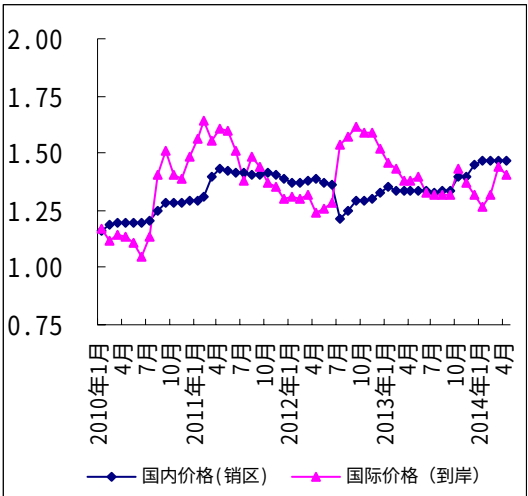
亿吨，同比增 3.2%；库存消费比 36.8%，上升 0.3 个百分点。
全球贸易量 3932 万吨，同比增 5.5%。

二、小 麦

【特点】 国内普优麦价格走势分化，国际价格小幅回调

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	1.34	1.38	3.0
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



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】 新麦生长步入天气敏感期，病虫害情况及收获前的天气状况将对国内小麦价格产生一定影响。受国内小麦供应充足、面粉消费仍处于淡季影响，预计后期国内普通小麦价格将维持弱势。全球小麦供需较为宽松，预计后期国际小麦价格将保持震荡格局。

【详情】

（一）国内普优麦价格走势再度分化。4 月份，由于面粉、麸皮需求疲软，造成制粉企业开机率水平较往年偏低，购买原

粮的积极性降低，国家最低收购价小麦拍卖成交率明显下降，普通小麦价格略跌。但优质麦供应偏紧，价格保持上涨态势。郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.26 元，环比跌 0.9%，同比涨 2.3%；优质麦 1.43 元，环比涨 0.5%，同比涨 10%。

（二）冬小麦病虫害进入高发期。目前，冬小麦进入产量形成的关键时期。从主产省情况看，苗情长势总体良好。但随着气温的升高，全国小麦主产区病虫害进入盛发期，发生面积明显增加，部分地区重发趋势显露。4月中旬之后，长江中下游、江淮、黄淮地区出现连阴雨天气，不仅导致小麦赤霉病等穗期病虫害的发生流行，而且给施药防治增加了难度，对这些地区的小麦生产构成较大威胁。

（三）国际小麦价格小幅回调。由于全球小麦供需形势较为宽松，且美国小麦产区出现的降水有利于缓解干旱，本月国际小麦价格小幅回调。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨337美元，环比跌1.2%，同比涨4.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨273美元，环比跌0.9%，同比跌0.3%。

（四）国内外价差再度扩大。由于国际价格小幅回调，国内外优质麦价差再度扩大。4月份，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）直接折人民币每斤1.04元，比优质麦产区批发价低0.39元；到岸税后价约每斤1.41元，比国内优质麦销区价低0.06元，价差较上月扩大0.03元。

（五）一季度小麦进口增加出口减少。据海关统计，3月份我国进口小麦及其制品54.15万吨，环比减7.3%；出口1.44万吨，环比增15.0%。一季度累计进口小麦及其制品185.74万吨，同比增1.7倍；进口金额5.96亿美元，同比增1.2倍；同期出口4.82万吨，同比减24.3%；出口金额2667.84万美元，同比减22.1%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的48.4%）、美国（占31.7%）、加拿大（占8.9%）、哈萨克斯坦（占7.5%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的49.0%）和香港（占47.0%）。

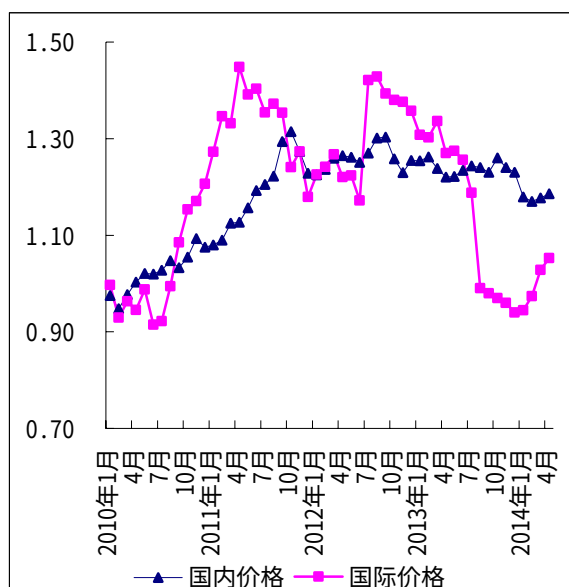
（六）2014/15年度全球小麦产量下降。联合国粮农组织（FAO）发布的报告显示，预计2013/14年度全球小麦产量将达到7.16亿吨，同比增8.5%；消费量6.88亿吨，同比增0.4%；产量大于消费量2800万吨。期末库存1.80亿吨，同比增13.6%；库存消费比26.13%，同比提升3.04个百分点；贸易量1.48亿吨，同比增5.9%。国际谷物理事会（IGC）月度报告预计，2014/15年度全球小麦产量6.97亿吨，同比减1.7%；消费量7.01亿吨，同比增1.4%；期末库存1.87亿吨，同比减1.6%；库存消费比26.68%，同比降0.82个百分点；贸易量1.44亿吨，同比减4.6%。

三、玉 米

【特点】 国内价格稳中趋强，国际价格继续上涨

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	1.23	1.22	-0.6
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



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】 随着临储收购临近结束，市场粮源进一步减少，但由于需求没有明显改善，预计后期国内玉米价格将维持稳中略强走势。美国玉米带气候条件及播种进展仍将成为影响国际价格走势的主导因素，预计后期国际价格可能继续震荡运行。

【详情】

（一）国内价格稳中趋强。4月份，东北产区农户余粮基本见底，市场粮源逐渐趋紧，价格稳中偏强；华北黄淮产区用粮企业加大采购力度，农户售粮进度加快，收购价格明显提高，并带动销区价格有所反弹。从收购价看，4月底，吉林深加工企业挂牌收购价每斤1.05-1.09元，与上月底基本持平，同比

涨0.02-0.05元；黑龙江1.06-1.08元，比上月底提高0.02-0.06元，同比涨0.05-0.08元；山东1.12-1.2元，比上月底涨0.04-0.06元，同比基本持平。从批发价看，4月份，产区批发月均价每斤1.09元，环比跌1.0%，同比跌3.1%。其中，东北产区1.11元，环比涨0.1%，同比涨0.9%；华北黄淮产区1.08元，环比跌1.3%，同比跌4.2%。销区批发月均价每斤1.23元，环比涨0.5%，同比跌2.2%。随着市场粮源进一步减少，预计后市玉米价格仍将维持偏强走势，但由于需求没有明显改善，以及临储玉米拍卖力度可能加大，价格反弹空间有限。

（二）国际价格继续上涨。美国玉米带气候潮湿延缓了玉米播种期，同时美国玉米出口强劲，出口预期继续上调，库存预期下降，对市场产生提振作用，国际玉米价格继续上涨。4月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨230.0美元，环比涨2.4%，同比跌18.2%；芝加哥期货平均价格每吨197.2美元，环比涨4.2%，同比跌22.5%。后期美国玉米带气候状况及播种进展将继续主导国际市场，预计国际玉米价格将震荡运行。

（三）国内外玉米价差进一步缩小。由于国际价格上涨，本月国外玉米到达国内港口的到岸税后价虽仍低于国内，但价差继续缩小。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0.71元，比国内产区批发价低0.38元；美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤1.05元，比国内玉米到港价低0.13元，价差比上月缩小0.02元。

(四) 一季度玉米进口同比增加。3 月份,我国进口玉米 4.81 万吨、进口额 1404.88 万美元,环比分别减 90.0%、89.2% ; 出口 1232.2 吨,出口额 46.8 万美元。一季度累计,进口玉米 117.87 万吨,进口额 3.24 亿美元,同比分别增 14.7%、8.8% ; 出口 1242.2 吨,出口额 47.2 万美元,同比分别减 89.1%、88.9%。玉米 96.0%出口到朝鲜;进口主要来自美国(占进口总量的 72.9%)、乌克兰(占 16.4%)、泰国(占 9.5%)。

(五) 今年玉米面积将继续稳中有增。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%。目前,东北产区玉米春播已全面展开,由于气温同比偏高 2-6℃,土壤墒情总体适宜,今年玉米春播时间普遍比去年提前 10-15 天。

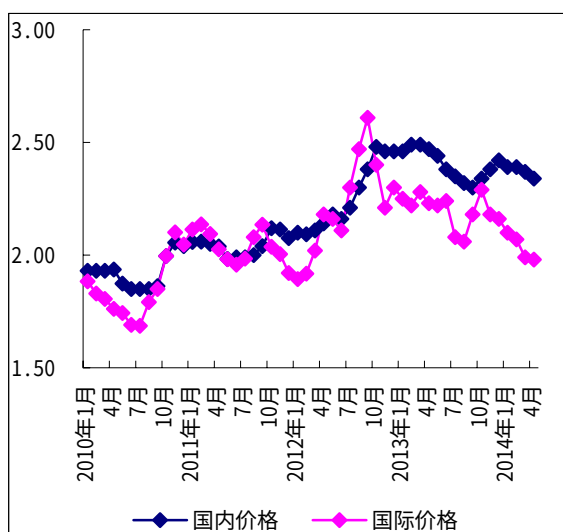
(六) 全球玉米库存略有下调。据美国农业部 4 月份预计,2013/14 年度全球玉米产量 9.74 亿吨,比上月上调 638 万吨,同比增 12.3%,创历史新高;总消费量 9.50 亿吨,比上月上调 658 万吨,同比增 9.8%;贸易量 1.19 亿吨,比上月上调 490 万吨,同比增 26.0%。期末库存 1.58 亿吨,比上月调减 47 万吨,同比增 17.6%;库存消费比 16.6%,比上年度提高 1.1 个百分点。

四、大 豆

【特点】国内价格略跌，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4月	2.47	2.23	-9.7
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



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】受国内大豆库存增加、临储政策结束和临储大豆竞价销售可能提前启动等因素影响，预计后期国产大豆价格将继续走低。2014年美国大豆种植意向创历史纪录，全球大豆产量将再创新高，预计后期国际大豆价格将震荡下行。

【详情】

（一）国内大豆价格小幅下降。由于大豆压榨持续亏损，近期黑龙江省内多数油厂已停工停收，同时大多农户手中大豆基本售完，市场购销比较清淡。4月份，黑龙江国产大豆平均收购价每斤1.99元，环比跌2.3%，同比跌11.7%；山东地区国产大豆入厂价每斤2.34元，环比跌1.4%，同比跌5.3%。随着夏季来临、疫情缓和，国内禽产品价格持续回升，各地水产养殖

也进入投苗阶段，豆粕需求大幅增加，豆粕价格明显上涨。山东地区中等豆粕出厂价每吨3629元，环比涨4.7%，同比跌5.2%。

（二）国际大豆价格持续上涨。受美国库存较低、南美港口运输条件堪忧和工人罢工等因素影响，4月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆平均价每吨544.6美元，环比涨4.5%，同比涨6.2%。今年以来，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆价格已连续4月上涨，累计上涨14.5%。

（三）进口大豆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1.98元，比当地国产大豆价格低0.36元，价差比上月有所缩小。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.78元，比山东地区国产大豆采购价低0.56元。

（四）1-3月我国大豆进口同比大幅增加。据海关统计，3月份我国大豆进口462万吨，同比增20.4%；进口金额27亿美元，同比增14.2%。1-3月，我国累计进口大豆1535万吨，同比增33.2%；进口金额88亿美元，同比增23.2%。进口大豆主要来自美国，占总进口量的89.5%。

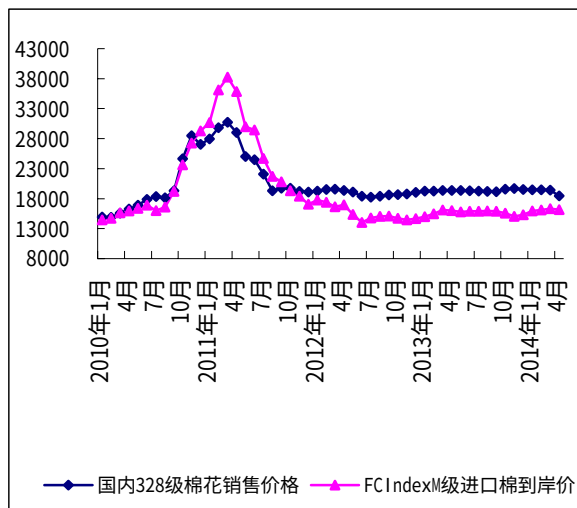
（五）预计全球大豆供给充裕。据美国农业部4月份预计，2013/14年度全球大豆产量为2.8405亿吨，比上年度增6.0%；大豆消费量为2.69亿吨，比上年度增4.0%；全球大豆产大于需1505万吨，期末库存6942万吨，为历史第二高值，库存消费比25.8%，比上年度上升3.4个百分点。

五、棉花

【特点】 国际国内棉价双双下降，内外棉价差缩小

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	19377	15988	-17.5
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



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】 受国内经济增速放缓、棉花目标价格政策出台和储备棉投放新政实施等多种因素影响，预计短期内国内棉花价格将继续下行；尽管世界经济回暖带动棉花消费，但市场预期中国棉花进口量将下降，预计未来国际棉花价格将呈弱势震荡格局。

【详情】

（一）棉花价格快速下滑。4 月 5 日，备受业界期待的棉花目标价格终于尘埃落定。2014 年棉花目标价格为每吨 19800 元，较上年每吨 20400 元的临时收储价格低 600 元。市场主体观望情绪减弱，加之目前企业库存的棉花资源有限，企业入市采购棉花的积极性有所提高，市场活跃程度增强。同时，4 月

1 日，国家调整了抛储政策，降低了抛储价格，放宽了对纺织企业的限制，促进了储备棉的销售。截至 4 月 24 日，储备棉累计投放总量 391.51 万吨，累计成交总量 126.85 万吨，成交比例 32.40%。在目标价格政策及国家下调储备棉抛储价格的影响下，国内棉花价格快速下滑。其中，中国棉花价格指数 3128B 级棉花月均价每吨 18437 元，环比降 5.2%，同比降 4.9%。

（二）国际棉价震荡下行。本月，美国农业部（USDA）发布的全球棉花供需预测报告，预计2014/15年度全球棉花产量小幅调减，本年度除中国以外地区库存消费比51.5%，环比下降1.3%。受此利好消息影响洲际棉花期货交易所（ICE）棉花期货价格出现多日连涨格局。但市场预期中国出台棉花目标价格政策后对进口棉的需求下降，加之中国去库存趋势明显，对国际棉价形成压力。本月国际棉花价格震荡下行，Cotlook A 指数均价每磅94.27美分，环比降2.7%，同比涨1.7%。

（三）国内外棉花价差缩小。4月，Cotlook A（相当于国内3128B级棉花）指数折合人民币每吨12751元，比国内棉价低5686元，价差较上月缩小698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97.18美分，1%关税下折到岸税后价每吨15201元，比国内低3236元，滑准税下折到岸税后价每吨16158元，比国内低2279元。

（四）棉花进口下降，纺织品服装出口增长。3月，我国进口棉花22.2万吨，环比减9.8%，同比减58.0%。1-3月累计，

进口棉花76.1万吨，同比减79.5%，主要来自印度、美国 and 乌兹别克斯坦。纺织品服装出口186.4亿美元，环比增71.4%，同比增11.5%。1-3月累计，纺织品服装出口581.3亿美元，同比增0.4%。

（五）纺纱量继续增长，纱线价格下降。据国家统计局统计，3月我国纺纱量319.4万吨，同比增7.3%。4月棉纱、布产销率略好于前期，纱产销率为95.8%，环比上升1.6个百分点，布产销率为93.6%，环比上升0.6个百分点。但由于原料价格下降，棉纱价格也呈下降趋势。4月份，主要代表品种32支纯棉普梳纱均价每吨25096元，环比跌1.4%，同比跌3.3%。

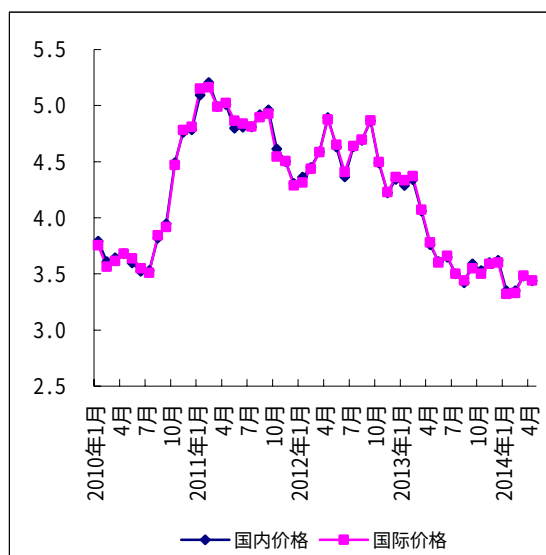
（六）ICAC预测下年度中国棉花进口量下降30%。据国际棉花咨询委员会（ICAC）最新预测，随着全球经济复苏及人口不断增加，2014/15年度全球棉花消费量预计将上升3%至2433万吨。由于厄尔尼诺天气现象将对部分国家单产造成负面影响，2014/15年度全球棉花产量预计为2533万吨，同比减2%。贸易量预计减7%至814万吨。由于中国将在未来数年间不断面向市场投放储备棉，预计下年度中国进口量下降30%至217万吨。美国棉花出口量预计为229万吨，与2013/14年度持平，印度同比减19.4%至112万吨。2014/15年度，全球棉花期末库存继续增长至2104万吨，同比增5.0%。全球除中国外的棉花库存消费比为54%，与上年持平。

六、油 料

【特点】 国内外食用植物油价格下跌

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	3.76	3.78	0.5
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



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】 国内食用植物油库存高企，进口增加，消费低迷，市场呈现供过于求局面，预计价格仍将弱势运行。全球油料市场供给宽松，预计国际油料和食用植物油价格继续震荡运行。

【详情】

（一）国内油料价格稳定，食用植物油价格全面下跌。5月份新菜籽即将上市,陈菜籽零星交易，价格稳定；花生需求依然没有好转，企业收购积极性不高，随着天气转暖，上市量增加，花生价格继续弱势运行。受国内库存高企和进口增加等因素影响，食用植物油价格全面下跌。受市场预期国储菜籽油即将轮库拍卖及新菜籽即将上市等因素影响，菜籽油价格跌幅加大。4月份，湖北地区菜籽进厂价每斤 2.50 元，环比持平，

同比跌 3.8%；山东地区二级花生仁批发价每斤 2.91 元，环比持平，同比跌 35.6%；山东四级豆油出厂价每吨 6879 元，环比跌 1.2%，同比跌 8.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 6072 元，环比跌 1.6%，同比涨 3.9%；湖北四级菜油出厂价每吨 7322 元，环比跌 9.6%，同比跌 28.9%；山东一级花生油出厂价每吨 12167 元，环比跌 5.2%，同比跌 34.3%。

（二）国际食用植物油价格下跌。南美大豆丰产已成定局，市场预期美豆种植面积将再创新高，全球油料供应压力加大，豆油价格下跌；主产国马来西亚降水增加，棕榈油产量回升，而出口需求下滑，价格再现颓势。4 月份均价，加拿大油菜籽 CNF 价（离岸价+运费）每吨 570 美元，环比涨 0.7%，同比跌 19.0%；南美豆油 CNF 价每吨 941 美元，环比跌 4.3%，同比跌 12.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价每吨 860 美元，环比跌 5.7%，同比涨 7.0%。

（三）进口油菜籽价格低于国内，进口豆油与国内持平。4 月份，加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格约每斤 2.22 元，比国内油菜籽进厂价低 0.28 元，油菜籽进口价格连续十个月低于国内价格。美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 924 美元，折人民币每斤 2.84 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.60 元；山东进口豆油税后价每斤 3.44 元，与当地国产豆油出厂价持平。

（四）1-3 月食用油籽和食用植物油进口同比均增加。据海关统计，3 月份我国进口食用油籽 485.5 万吨，环比减 8.5%，

同比增 17.5%；进口食用植物油 64.9 万吨，环比减 18.2%，同比减 22.5%。1-3 月我国累计进口食用油籽 1675.8 万吨，同比增 34.1%，进口金额 98.4 亿美元，同比增 24.2%；累计进口食用植物油 225.9 万吨，同比增 4.6%，进口金额 20.6 亿美元，同比减 2.9%。其中油菜籽进口 114.9 万吨，同比增 40.5%，主要来自加拿大和澳大利亚；棕榈油进口 157.5 万吨，同比增 5.8%，主要来自马来西亚和印度尼西亚。

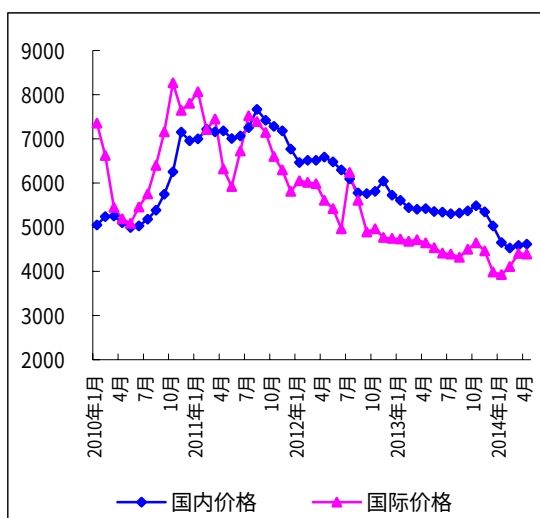
（五）2013/14 年度全球油料供给宽松。据美国农业部 4 月份预测，2013/14 年度全球油籽产量 5.0453 亿吨，同比增 6.3%；消费量 4.8474 亿吨，增 3.9%；贸易量 1.2938 亿吨，增 9.3%。期末库存 8261 万吨，增 22.4%；库存消费比 17.0%，比上一年度上升 2.6 个百分点，高于近十年的平均水平；全球食用植物油产量 1.6953 亿吨，增 5.5%；消费量 1.6525 亿吨，增 4.4%；贸易量 6876 万吨，增 1.9%；期末库存为 1949 万吨，比上年度增 10.1%；库存消费比为 11.8%，比上一年度上升 0.6 个百分点，高于近十年的平均水平。

七、食 糖

【特点】 国内糖价持平略涨，国际糖价小幅下跌

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年4月	5423	4646	-14.3
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



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】 由于糖市基本面没有大的改变，预计短期国内外糖价将继续弱势震荡运行。

【详情】

(一) 国内糖价持平略涨，涨幅缩小。受收储政策影响，4 月我国食糖均价每吨 4615 元，比上月涨 25.2 元，涨幅 0.5%，比去年同期跌 807.3 元，跌幅 14.9%。

(二) 国际糖价小幅下跌。受全球供给过剩和投资者获利回吐等因素影响，4 月国际糖价小幅下跌，均价每磅 17.0 美分，环比跌 0.54 美分，跌幅为 3.1%，同比跌 0.7 美分，跌幅为 4.1%。

（三）4 月国际糖价继续低于国内，价差有所扩大。4 月泰国食糖进口到岸完税价每吨 4393 元，环比跌 0.4%，比国内糖价均价每吨低 222 元，价差比上月扩大 41 元。

（四）一季度我国食糖进口大幅增长。一季度我国进口食糖 86.4 万吨，同比增 63.3%；进口额 3.8 亿美元，同比增 40.2%。一季度进口食糖占关税配额的 44.4%，同比增 17.2 个百分点。从巴西进口的食糖最多，占进口总量的 81.2%，其次是古巴、韩国、泰国等。

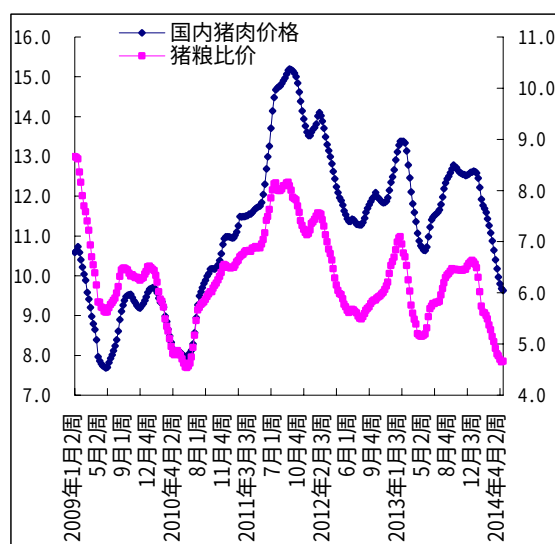
（五）2013/14 榨季全球食糖过剩量下调。国际糖业组织（ISO）预计，2013/14 榨季全球食糖供给过剩量将从前期预测的 470 万吨减少到 420 万吨，全球供需基本面难为糖价提供支撑。

八、猪 肉

【特点】 猪肉价格创 2011 年以来新低，活猪价格月末止跌

单位：元/斤

周 数	国内猪肉价格	猪粮比价
2014年2月第2周	11.60	5.56
2月第3周	11.43	5.49
2月第4周	11.26	5.37
3月第1周	11.08	5.28
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



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】 猪肉供需仍较宽松，后期随着生猪出栏量增幅逐渐下降，猪肉价格有望止跌企稳。

【详情】

(一) 猪价下跌8.4%，创2011年以来新低。受供需偏松和消费季节性下降影响，本月猪肉价格跌幅较上月加大。农业部全国4000个监测点数据显示，生猪存栏连续3个月下降后，3月份环比持平，同比降2.2%。另据农业部监测，3月份，全国定点屠宰企业屠宰2048.65万头生猪，环比增47.1%，同比增15.4%。4月份，猪肉价格每公斤19.70元，环比跌8.4%，同比跌10.6%；活猪价格每公斤11.12元，环比跌7.8%，同比跌13.2%；仔猪价格每公斤21.84元，环比跌4.0%，同比跌13.5%。从周价

看，猪肉价格自2013年12月第4周连续19周下跌，累计跌幅23.8%，2014年4月最后一周为每公斤19.25元，环比跌0.5%，同比跌10.1%；活猪价格于上年12月份第3周连续19周下跌，累计跌幅31.4%，4月第4周为每公斤10.97元，4月最后一周环比涨0.3%，为11.00元，同比跌12.5%；仔猪价格于上年9月第2周连续34周下跌，累计跌幅28.3%，4月最后一周为每公斤21.52元，环比跌0.4%，同比跌12.6%。

（二）生猪养殖深度亏损。据农业部监测，4月份猪粮比价为4.72:1，较上月下降0.38个点。从周变化看，自1月第4周猪粮比价连续15周低于6:1，3月第4周跌破5.0:1，进入深度亏损，4月第4周为4.65:1，4月最后一周受猪价止跌影响，猪粮比价升至4.66:1。

（三）生猪产品贸易逆差减小。据海关统计，3月份，我国进口生猪产品11.4万吨，同比减8.4%，进口额2.1亿美元，同比减12.9%；出口3.1万吨，同比增16.2%，出口额1.1亿美元，同比增19.3%；贸易逆差1.0亿美元，同比减33.4%。1-3月累计，进口生猪产品31.9万吨，同比减9.2%，进口额5.8亿美元，同比减15.4%；出口7.6万吨，同比增12.4%，出口额2.9亿美元，同比增16.5%；贸易逆差3.0亿美元，同比减33.1%。其中，进口猪杂碎17.7万吨，同比减19.3%，进口额3.1亿美元，同比减27.6%；进口鲜冷冻猪肉14.2万吨，同比增7.8%，进口额2.7亿美元，同比增5.7%，占进口总额

的 45.7%。

（四）美国猪价连续 3 月回升，欧盟猪价连续 5 月下跌后回升。4 月份，美国猪肉切块价格为每英担 124.50 美元，环比涨 1.5%，同比涨 46.8%。欧盟猪肉价格为每吨 1662.10 欧元，环比涨 6.8%，同比跌 3.3%。

本期审核及分析人员

主 审：张合成
副 主 审：张兴旺
审 核：蔡 萍 赵 卓 刘 慧 李 楠

产 品 分 析 师：

稻 谷	彭 超	张 欢	010-66115893
小 麦	曹 慧	钟永玲	010-66115002
玉 米	习银生	徐伟平	010-66115912
大 豆	徐雪高	孟 丽	010- 66173881
棉 花	翟雪玲	李 想	010-66171014
油 料	董彦彬	李 楠	010- 66115895
糖 料	马光霞	徐 雪	010-59195096
猪 肉	聂凤英	朱增勇	010-82109901

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>