

农产品供需形势分析月报

2014年7月[大宗]

本期重点:

- 7月份,国内大宗农产品价格有涨有跌,其中,早籼稻、小麦、玉米、大豆价格环比分别涨0.8%、2.5%、3.6%、1.7%,棉花、豆油和食糖价格环比分别跌0.8%、3.8%和2.2%。
- 受丰产预期影响,国际大宗农产品价格以跌为主,其中小麦、玉米、大豆、棉花和豆油价格环比分别跌8.9%、11.9%、21.8%、8.2%和1.2%。受泰国、印度干旱减产和菲律宾进口增加预期等因素影响,国际米价继续反弹。7月份,国际大米价格(曼谷离岸价,25%含碎率)环比涨4.3%。
- 受生猪存栏下降、饲料成本提高影响,猪肉价格从7月第3周开始回升,7月第5周比第3周上涨3.9%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一四年七月

目 录

一、稻米.....1

国内稻米价格稳中有涨，国际米价继续反弹。在最低收购价政策提振下，国内稻米价格稳中有涨。在收购政策执行期内，预计早籼稻价格将在最低收购价附近徘徊，晚籼稻和粳稻价格将维持小幅震荡格局；在泰国和印度受干旱气候影响预期减产和菲律宾将额外进口 50 万吨大米等因素推动下，国际米价继续反弹。但泰国和印度大米库存依然高企且泰国将从 8 月开始销售库存大米，将对反弹形成压制。

二、小麦.....4

国内新麦价格稳中上涨，国际小麦价格跌幅加大。8 月份，面粉市场将逐步进入消费旺季，加工企业采购小麦意愿有所增强，带动麦价稳中走高。全球小麦产量创历史次高水平，供应充足，出口市场竞争激烈，国际小麦价格将在低位窄幅震荡。

三、玉米.....7

国内价格高位上涨，国际价格继续大跌。国家玉米库存量较大与市场粮源偏紧共存，短期内临储玉米拍卖价格将决定市场走向。预计新玉米上市前，国内玉米价格仍将高位趋涨。国际方面，主产国玉米长势良好，价格创年内新低，预计后期国际玉米价格将在低位震荡运行，但继续下跌的空间有限。

四、大豆.....11

国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格大幅下跌。新豆上市前，主产区市场粮源较少，国产大豆市场以临储拍卖交易为主，大豆价格比较稳定。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，但由于价格已处于低位，进口国采购意愿增强，大豆市场价格将逐渐走稳。

五、棉花.....14

国内棉价稳中略降，国际棉价继续下跌。受宏观经济企稳、储备棉投放结束现货资源减少、纺织企业前期库存较低等因素影响，预计短期内国内棉价大幅下跌可能性不大，呈稳中趋弱态势。受世界经济复苏放缓、全球棉花库存较高、洲际交易所（ICE）期棉价格下跌等因素影响，预计短期内国际棉价继续震荡下行。

六、油料.....17

国内外主要食用油价格继续下跌。受国内油脂高库存、油料进口高水平及消费旺季不旺等因素影响，食用植物油市场去库存化过程更显困难，市场维持供大于求格局，食用植物油价格跌势明显，预计油菜籽收购价格仍将围绕在临储价附近。国际市场厄尔尼诺现象炒作降温，美国大豆产量预期增长，全球油籽供应充足，马来西亚降水量减少对棕榈油产量影响有限，后期国际油料和食用植物油价格将继续弱势运行。

七、食糖.....21

国内糖价继续下跌，国外糖价基本持稳。国际食糖到岸税后价低于国内，价差继续缩小。受糖料面积下滑和台风影响，预计2014/15榨季国内食糖减产，但庞大的库存仍将压制国内糖价较长时间在低位运行。全球食糖短期内仍将面临高库存的压力，国际糖价仍将在低位震荡。

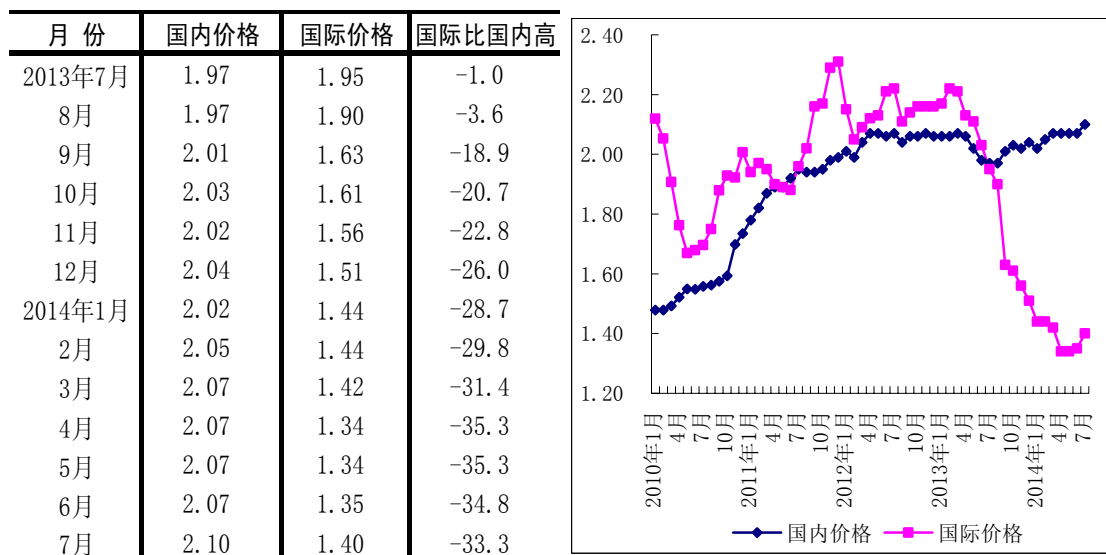
八、猪肉.....23

猪肉价格连续3周小幅回升。受生猪存栏下降、饲料成本提高影响，活猪和猪肉价格分别连续4周和3周小幅回升。上半年猪肉进口量同比增9.2%。下半年生猪供应增幅将放缓，猪肉价格将以小幅上涨为主。

一、稻 米

【特点】国内稻米价格稳中有涨，国际米价继续反弹

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】在最低收购价政策提振下，国内稻米价格稳中有涨。在收购政策执行期内，预计早籼稻价格将在最低收购价附近徘徊，晚籼稻和粳稻价格将维持小幅震荡格局；在泰国和印度受干旱气候影响预期减产和菲律宾将额外进口 50 万吨大米等因素推动下，国际米价继续反弹。但泰国和印度大米库存依然高企且泰国将从 8 月开始销售库存大米，将对反弹形成压制。

【详情】

（一）在最低收购价政策提振下，稻谷价格稳中有涨。7 月份，早籼稻收购均价每斤 1.28 元，环比涨 0.8%，同比涨 3.2%；晚籼稻 1.36 元，环比持平，同比涨 5.4%；粳稻 1.53 元，环比涨 0.7%，同比涨 6.3%。

（二）因市场可流通粮源偏紧，大米出厂价有所提高。7月份，早籼米批发价每斤1.91元，环比持平，同比涨1.6%；晚籼米2.10元，环比涨1.4%，同比涨6.6%；粳米2.35元，环比涨0.4%，同比涨1.7%。

（三）国际米价继续反弹。受干旱影响，泰国和印度稻米预期减产，国际米价继续反弹。7月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨366美元，环比涨4.3%，同比跌29.3%。此外，菲律宾将额外进口50万吨大米（其中20万吨将用于弥补台风威马逊造成的供给缺口），也起到了一定推波助澜作用。

（四）国际大米到岸税后价低于国内。7月份，泰国大米到岸税后价每斤1.40元，比国内晚籼米批发价低0.70元，价差与上月缩小0.02元；离岸价折人民币每斤1.13元，比国内低0.97元，低46.2%。

（五）上半年我国稻米进口略增出口减少。据海关统计，6月份我国出口稻米1.7万吨，环比减27.5%，同比减25.2%；进口稻米23.7万吨，环比减13.0%，同比增43.8%。1-6月累计，出口稻米8.0万吨，同比减71.2%；出口额0.8亿美元，同比减65.3%。进口132.9万吨，同比增0.03%；进口额6.4亿美元，同比增1.8%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的52.5%）、泰国（占24.2%）和巴基斯坦（占21.6%），出口目的地主要是韩国（占出口总量的34.5%）、朝鲜（占17.2%）

和我国香港地区（占 15.7%）。

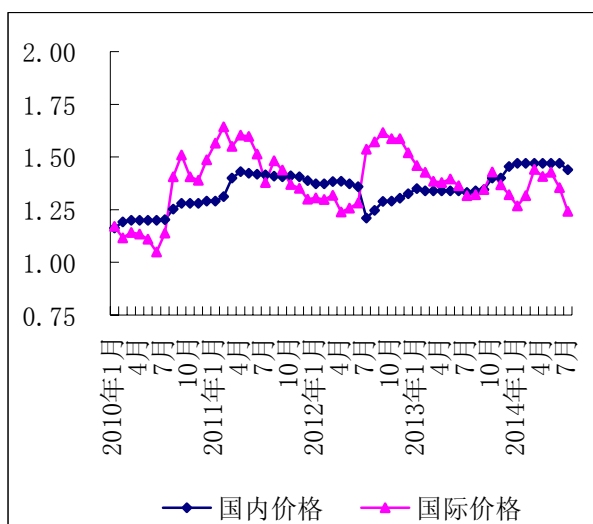
（六）全球大米产销基本平衡。据联合国粮农组织 7 月份预测,2014/15 年度全球大米产量 5.04 亿吨,比上年度增 1.2%;消费量 5.02 亿吨,同比增 2.4%;期末库存 1.83 亿吨,同比增 0.7%;库存消费比 36.4%,下降 0.6 个百分点。全球贸易量为 3930 万吨,同比增 0.3%。

二、小 麦

【特点】国内新麦价格稳中上涨，国际小麦价格跌幅加大

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
6月	1.47	1.35	-7.9
7月	1.44	1.24	-13.7



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】8月份，面粉市场将逐步进入消费旺季，加工企业采购小麦意愿有所增强，带动麦价稳中走高。全球小麦产量创历史次高水平，供应充足，出口市场竞争激烈，国际小麦价格将在低位窄幅震荡。

【详情】

（一）国内新麦价格稳中有涨。今年新麦上市以来，国有粮食收储企业、加工企业、个体粮商等收购主体入市积极，购销活跃，市场运行总体正常、有序。在托市收购政策支撑下，新麦价格稳步走高。据我部监测，7月份主产区新麦国有粮食企业收购价每百斤 120.28 元，环比涨 1.6%，同比涨 4.1%；个体粮商收购价 117.62 元，环比涨 1.8%，同比涨 3.7%。郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.24 元，环比涨 2.5%，同比涨 1.3%；

优质麦 1.33 元，环比涨 2.1%，同比涨 2.8%。目前国内新麦收购进度已经过半，一些地区库容已满，托市收购停止。据国家粮食局统计，截止 7 月 15 日，河南、山东等 11 个小麦主产区各类粮食企业累计收购新麦 5384 万吨，同比增加 1842 万吨；托市收购量占总收购量的 40% 以上。

（二）2014 年冬小麦面积下降产量增加，品质优于往年。

据国家统计局数据，2014 年全国冬小麦播种面积 22536 千公顷，比上年减少 16.5 千公顷。其中，山东、河南由于减棉增麦，播种面积分别增加 67.1 千公顷和 40 千公顷；河北、甘肃和宁夏夏粮播种面积分别减少 42.1 千公顷、25.7 千公顷和 19.5 千公顷。冬小麦单产每公顷 5320.3 公斤，比上年增加 183.3 公斤。全国冬小麦总产量 11989.9 万吨，比上年增加 404.5 万吨。今年冬小麦生长关键时节雨热比较充足，抽穗时间早，灌浆充分，小麦籽粒饱满，千粒重普遍增加，小麦品质提高。

（三）国际小麦价格跌幅加大。

本月，美国农业部发布的供需报告将全球小麦产量预计数较上月调增 355 万吨，同时，北半球小麦收获上市，季节性供应压力加大，国际小麦价格继续下跌且跌幅加大。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 296.0 美元，环比跌 8.9%，跌幅扩大 3.3 个百分点，同比跌 5.3%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价（数据为美国小麦协会价格周报主力合约期货价 7 月前 4

周平均数)每吨 238.49 美元,环比跌 10.3%,同比跌 6.8%。

(四) 国内外优质麦价差进一步扩大。7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0.91元,比优质麦产区批发价低0.42元;到岸税后价约每斤1.24元,比国内优质麦销区价低0.2元,价差较上月扩大0.08元。

(五) 6月份小麦进口环比减少出口环比增加。据海关统计,6月份我国进口小麦及制品11.43万吨,环比减49.5%;出口1.30万吨,环比增14.4%。1-6月累计,进口小麦及制品257.31万吨,同比增83.1%;进口金额8.35亿美元,同比增58.0%;同期出口9.17万吨,同比减35.3%;出口金额5237.65万美元,同比减30.6%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的48.8%)、美国(占28.8%)、加拿大(占12.1%)、哈萨克斯坦(占7.6%);出口主要目的地是香港(占出口总量的51.8%)和朝鲜(占43.8%)。

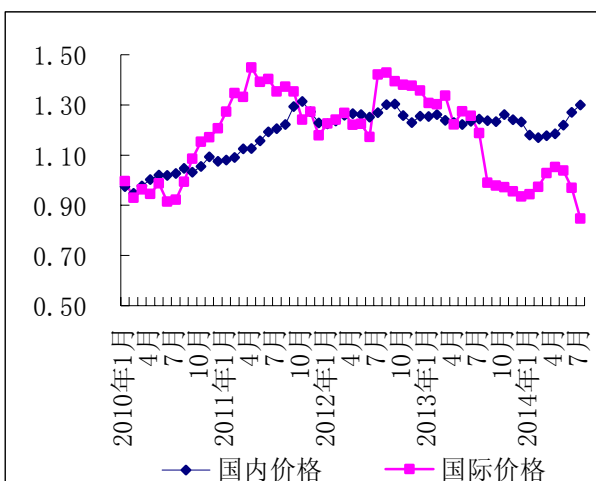
(六) 2014/15年度全球小麦供需平衡有余。联合国粮农组织(FAO)7月报告预计,2014/15年度全球小麦产量7.07亿吨,为历史次高产量,同比减1.4%;消费量6.99亿吨,同比增1.8%;产大于需800万吨,期末库存1.80亿吨,同比增3.5%;库存消费比25.7%,同比增0.43个百分点;贸易量1.49亿吨,同比减3.6%。

三、玉 米

【特点】 国内价格高位上涨，国际价格继续大跌

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年7月	1.24	1.19	-4.5
8月	1.24	0.99	-20.2
9月	1.23	0.98	-19.9
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
5月	1.27	0.97	-23.7
7月	1.30	0.85	-34.9



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】 国家玉米库存量较大与市场粮源偏紧共存，短期内临储玉米拍卖价格将决定市场走向。预计新玉米上市前，国内玉米价格仍将高位趋涨。国际方面，主产国玉米长势良好，价格创年内新低，预计后期国际玉米价格将在低位震荡运行，但继续下跌的空间有限。

【详情】

（一）国内价格全面上涨。7月，大部分饲料企业和玉米深加工企业的库存降到了较低水平，进一步加剧市场粮源紧缺的局面，导致华北、黄淮地区的加工企业率先抬高粮价，并带动东北价格上涨。月内，产销区玉米价格全面上涨，均达到历史最高价位。从收购价看，东北产区基本稳定，华北、黄淮产区上涨明显，其中山东涨幅较大。7月底，吉林深加工企业挂

牌收购价为每斤1.09元，环比持平，同比涨0.01元；山东收购价每斤1.28-1.38元，环比涨0.01-0.06元，同比涨0.1-0.16元。从批发价看，7月，产区批发月均价每斤1.18元，环比涨3.6%，同比涨3.7%。其中，东北产区1.15元，环比涨1.0%，同比涨4.9%；华北黄淮产区1.19元，环比涨4.8%，同比涨3.1%。销区批发月均价每斤1.33元，环比涨3.3%，同比涨4.7%。今年以来，国内玉米“政策市”特征明显，截止到7月24日，临储玉米（含跨省移库）累计投放4104.52万吨，实际成交1464.10万吨，成交率为35.67%。其中，东北四省投放3783.22万吨，实际成交1401.15万吨，成交率为37.04%；跨省移库投放321.30万吨，实际成交62.94万吨，成交率仅为19.58%。此外，进口玉米投放200.56万吨，实际成交156.47万吨，成交率为78.02%，进口玉米成交率高，主要原因是价格相对便宜。7月23日，国家出台《东北玉米深加工企业竞购加工国家临时收储玉米补贴管理办法》，对内蒙古、吉林和黑龙江三省玉米深加工能力在10万吨以上的企业，按每加工1吨玉米给予100元财政补贴。预计后期东北深加工补贴政策将刺激企业参拍临储玉米，减轻国家玉米库存的压力。由于市场粮源偏紧，华北、黄淮地区，也将转采东北临储玉米，国内玉米市场将继续保持“政策市”。

（二）国际价格继续大幅下跌。由于天气持续改善，美国玉米生长优良率达到75%，明显高于去年同期的68%，市场预期美国玉米将持续丰产。受此影响，国际玉米价格继续大幅下

挫，目前已经回落到 2010 年 8 月份的价格水平。7 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 183.7 美元，环比跌 11.9%，同比跌 33.4%；美国芝加哥期货交易所（CBOT）玉米 9 月合约收盘月均价格每吨 152.8 美元，环比跌 13.4%，同比跌 35.2%。

（三）国内外玉米价差明显扩大。由于国际价格大幅下跌，国内价格上涨，本月国外玉米到达国内港口的到岸税后价明显低于国内，价差显著扩大。7 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 0.57 元，比国内产区批发价低 0.62 元；美国玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 0.85 元，比东北 2 等黄玉米广州黄埔港平仓价低 0.45 元，价差比上月扩大 0.15 元。

（四）1-6 月玉米进出口同比下降。6 月份，我国玉米进口量 2.72 万吨，进口额 876.92 万美元，环比分别减 65.6%、59.4%；玉米出口量 161 吨，出口额 6.5 万美元。1-6 月累计，玉米进口量 137.69 万吨，进口额 3.81 亿美元，同比分别减 9.5%、14.0%；玉米出口量 5828.5 吨，出口额 201.1 万美元，同比分别减 67.0%、69.4%。净进口 137.11 万吨，同比减 8.8%。玉米进口主要来自美国（占玉米进口总量的 68.2%）、乌克兰（占 17.7%）、泰国（占 11.8%）。玉米主要出口到朝鲜（占玉米出口总量的 58.7%）、新加坡（占 38.7%）。

（五）玉米总体长势较好。目前，东北产区玉米整体进入

抽雄吐丝阶段，月内东北大部分地区晴雨相间，局部旱情基本解除，玉米长势良好。但在未来的 10 天，东北玉米将处于扬花授粉的关键时期，对光照和温度要求较高，如遭遇较大强度降雨，玉米产量形成将受到影响；7 月以来，华北、黄淮大部地区气温比常年偏高 1-2℃、降水减少 2-8 成。预计 8 月中旬西部地区干旱有望缓解，但黄淮地区干旱仍将持续。

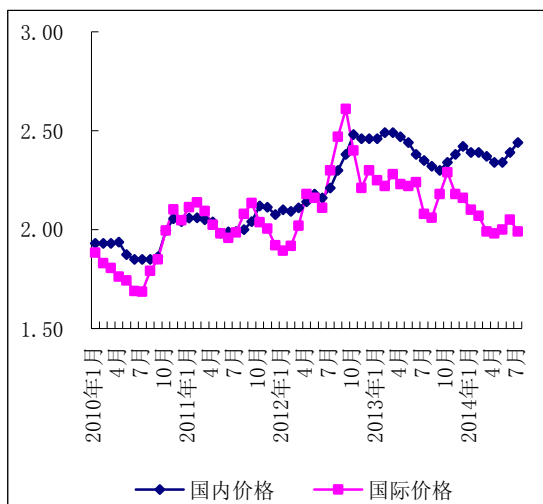
(六)全球玉米库存继续增加。据美国农业部 7 月份预计，2013/14 年度全球玉米产量 9.84 亿吨，同比增长 13.3%，创历史新高；总消费量 9.71 亿吨，增 9.7%；贸易量 1.25 亿吨，增 31.3%；期末库存 1.73 亿吨，增 25.5%；库存消费比 18.3%，比上年度提高 2.3 个百分点。预计 2014/15 年度，全球玉米产量 9.81 亿吨，与上月预计数基本持平，同比减 0.4%；总消费量 9.66 亿吨，增 1.8%；贸易量 1.15 亿吨，减 7.8%；期末库存 1.88 亿吨，比上月调增 540 万吨，同比增 8.4%；库存消费比 19.5%，比上年度提高 1.2 个百分点。

四、大 豆

【特点】国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格大幅下跌

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
6月	2.39	2.05	-14.2
7月	2.44	1.99	-18.4



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】新豆上市前，主产区市场粮源较少，国产大豆市场以临储拍卖交易为主，大豆价格比较稳定。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，但由于价格已处于低位，进口国采购意愿增强，大豆市场价格将逐渐走稳。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略涨。5月13日国家在年内首次启动临储大豆竞价交易，截至7月22日，国家共投放382.26万吨临储大豆，成交164.57万吨，平均成交率43.1%。临储大豆交易行情逐渐走弱，成交率从5月13日首次的92.1%降至目前的15.5%，成交价格从5月13日首次的每斤2.16元降至目前的每斤2.03元。临储大豆交易不旺的主要原因是没有价格优势，加上近期豆油和豆粕价格下跌，企业利润得不到保证，采购积极性

下降。目前，农户手中大豆稀少，大豆市场购销清淡，受临储大豆拍卖价格支撑，产销区国产大豆现货价格持平略涨。7月，黑龙江国产大豆平均收购价每斤2.03元，环比涨1.7%，同比跌4.9%；山东国产大豆入厂价每斤2.44元，环比涨2.4%，同比涨3.8%。

（二）国产大豆期货价格和进口大豆价格下降。7月，大连期货交易所大豆主力合约（2015年1月）收盘价每斤2.17元，环比跌3.4%，同比跌5.2%；山东进口大豆到岸税后价为每斤1.99元，环比跌2.8%，同比跌4.1%。7月，由于养殖业豆粕库存较高，豆粕价格下跌，山东地区中等豆粕出厂价每吨3562元，环比跌6.2%，同比跌6.8%。

（三）国际大豆价格大幅下跌。今年美国大豆播种面积大幅增长，加上天气良好提振单产潜力，产量有望创下历史最高纪录。美国农业部7月大幅上调本国大豆产量，比上月调高449万吨至1.03亿吨，首次超过1亿吨，增幅达4.5%，库存比上月调高244万吨，增幅达27.6%。由于美国新豆预计增产，美豆期货价格持续走跌，创2010年9月以来的新低。7月，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2015年1月）平均收盘价每吨413.7美元，环比跌21.8%，同比跌11.0%。

（四）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差创历史新高。7月份，山东地区进口大豆到岸税后价为每斤1.99元，比当地国产大豆价格低0.45元，价差比上月扩大，创历史新高。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.54元，比山东地区国产大

豆采购价低0.90元。

（五）上半年我国大豆进口数量同比大幅增加。据海关统计,6月份我国进口大豆638.86万吨,环比增7.0%,同比减7.8%;进口金额38.31亿美元,环比增5.7%,同比减6.1%。1-6月,我国累计进口大豆3420.75万吨,同比增24.4%;进口金额202.37亿美元,同比增21.6%。分国别来看,1-6月我国进口的大豆主要来自美国(占我国大豆进口总量的50.0%),巴西(占46.0%)。1-6月我国累计出口大豆13.56万吨,同比增1.3%。1-6月我国累计出口豆粕136.44万吨,同比增长100.6%,使我国豆粕高库存得到部分消化。

（六）主产区大豆长势良好。进入7月以来,东北大豆主产区光照充足、雨水充沛,有利于大豆生长。目前大豆处于分枝结荚期,结荚数高于五年均值,丰收概率较大,但后期仍要预防早霜等不利天气。

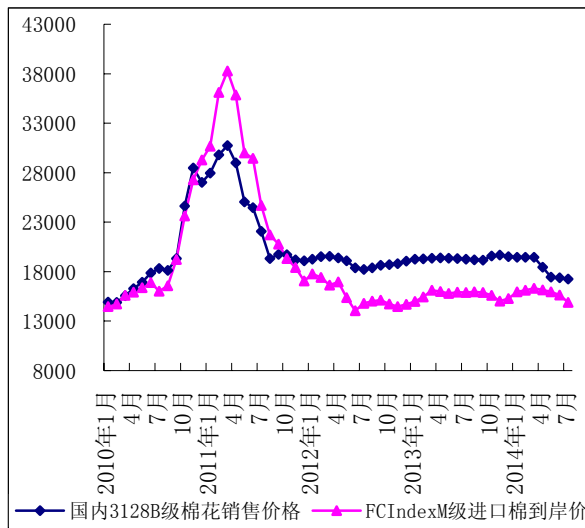
（七）预计2014/15年度全球大豆连续第三年增产。据美国农业部7月份预计,2014/15年度全球大豆产量为3.05亿吨,比上年度增加2100万吨,增幅7.4%,连续三年创历史新高。其中美国和巴西增产较多,预计美国大豆产量1.03亿吨,比上年度增加1391万吨,增幅15.5%;巴西大豆产量9100万吨,比上年度增长4.0%。预计2014/15年度全球大豆消费量2.83亿吨,比上年度增4.9%。全球大豆产大于需2148万吨,期末库存增至8531万吨,大豆库存消费比达到30.1%,比上年度上升5.2个百分点,是历史最高水平。

五、棉花

【特点】国内棉价稳中略降，国际棉价继续下跌

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
6月	17371	15644	-9.9
7月	17241	14883	-13.7



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】受宏观经济企稳、储备棉投放结束现货资源减少、纺织企业前期库存较低等因素影响，预计短期国内棉价大幅下跌可能性不大，呈稳中趋弱态势。受世界经济复苏放缓、全球棉花库存较高、洲际交易所（ICE）期棉价格下跌等因素影响，预计短期国际棉价继续震荡下行。

【详情】

（一）国内棉价稳中略降。本月，受下游纺织生产销售疲软、市场预期棉价调整尚未到底、企业流动资金短缺等因素影响，纺织企业采购原料积极性不高，棉花市场需求持续低迷。截至7月31日，2013年度储备棉累计出库成交231.55万吨，成交比例22.1%。但是，由于目前企业棉花库存处于较低水平，

棉花现货资源较少，同时储备棉投放将于7月底结束，对棉花价格形成一定支撑，国内棉价整体呈稳中略降态势。7月，中国棉花价格指数3128B级棉花月均价每吨17241元，环比跌0.8%，同比跌10.5%；郑棉期货近期9月合约月均结算价每吨17130元，环比涨0.3%，同比跌18.0%。

（二）国际棉价继续下跌。本月，市场对主产国美国、印度棉花生产前景预期乐观。美国农业部发布报告，2014/15年度美棉实际种植面积约1136.9万英亩，同比增加9.2%，较3月份意向种植面积增加2.4%。国际棉花咨询委员会（ICAC）本月最新预测，由于单产上升，印度本年度棉花产量预计为破纪录的650万吨。受市场对美国、印度等主产国棉花增产预期影响，洲际交易所（ICE）期棉价格持续下跌，主力12月合约月底收于62.87美分，在期棉价格带动下，本月国际棉花价格持续走低。7月Cotlook A（相当于国内3128B级棉花）指数月均价每磅83.55美分，环比跌8.2%，同比跌10.3%。

（三）国内外棉花价差扩大。7月，Cotlook A指数折合人民币每吨11338元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花价格低5903元，价差较上月扩大896元。进口棉价格指数（FC Index）M级（M级相当于我国3128B级棉花）月均价每磅84.60美分，1%关税下折到岸税后价每吨13304元，比国内价格低3937元，滑准税下折到岸税后价每吨14883元，比国内价格低2358元。

（四）上半年棉花进口同比下降，纺织品服装出口稳步增长。

据海关统计，6月我国进口棉花21.8万吨，环比增13.9%，同比减19.1%。2014年1-6月，我国累计进口棉花139.5万吨，同比减42.2%。进口棉花主要来自印度、美国、澳大利亚和乌兹别克斯坦。6月我国纺织品服装出口256.47亿美元，环比增2.7%，同比增6.5%。2014年1-6月，我国纺织品服装出口额累计1325.0亿美元，同比增4.1%。

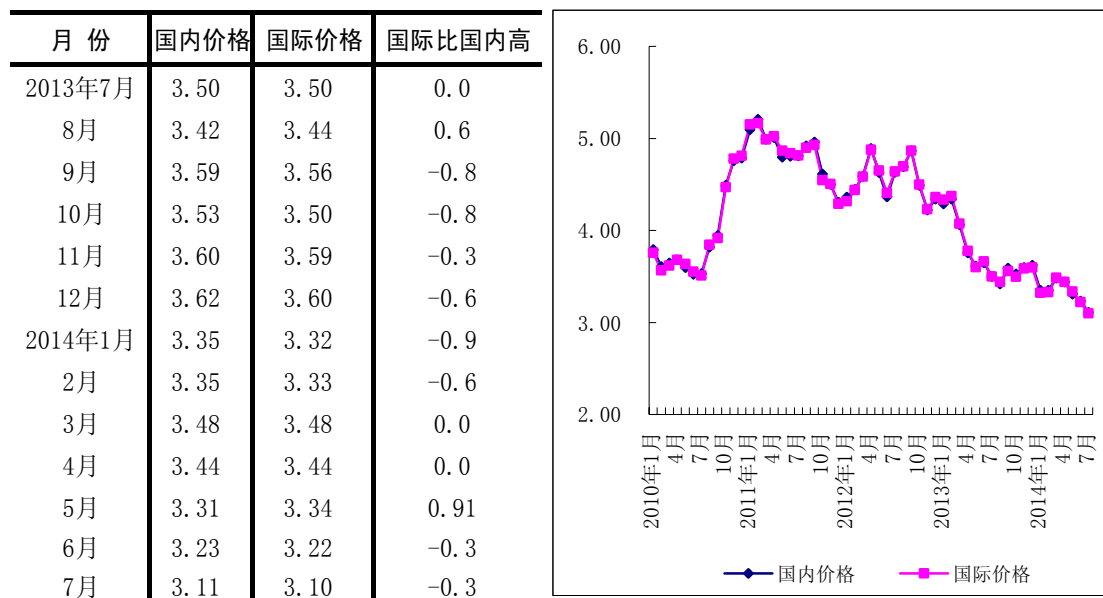
（五）纺纱量继续增长，纱线价格下降。据国家统计局数据，6月我国纺纱量343.1万吨，同比增12.7%，环比增5.8%。根据《中国棉花工业库存报告》，本月纺织企业纱、布销售持续低迷，纱产销率环比降2.2个百分点，同比降4.2个百分点，布产销率环比降1.4个百分点，同比降2.2个百分点。由于下游产品销售疲软，且原材料价格继续下跌，纱线价格继续走低。7月主要代表品种32支纯棉普梳纱均价每吨24433元，环比跌0.9%，同比跌5.6%。

（六）ICAC预测2014/15年度全球棉花库存继续增加。据国际棉花咨询委员会（ICAC）最新预测，2013/14年度，全球棉花产量为2581万吨，同比减4.1%；全球棉花消费量为2335万吨，同比基本持平，全球棉花期末库存增加至2020万吨。2014/15年度，受中国棉花产量下降影响，全球棉花产量下降1.7%至2537万吨；全球棉花消费较上年度有所好转，为2414万吨，同比增3.4%，由于产量依然略大于消费量，全球棉花库存进一步增加至2143万吨。

六、油 料

【特点】国内外主要食用油价格继续下跌

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】受国内油脂高库存、油料进口高水平及消费旺季不旺等因素影响，食用植物油市场去库存化过程更显困难，市场维持供大于求格局，食用植物油价格跌势明显，预计油菜籽收购价格仍将围绕在临储价附近。国际市场厄尔尼诺现象炒作降温，美国大豆产量预期增长，全球油籽供应充足，马来西亚降水量减少对棕榈油产量影响有限，后期国际油料和食用植物油价格将继续弱势运行。

【详情】

(一)除油菜籽外，国内油料和食用植物油价格全线下跌。新油菜籽市场收购价格继续围绕收储价附近波动，收购量较去年同期明显减少；随着少量新花生上市，贸易商采用随进随出

的采购方式，库存意愿不强，花生价格继续走低。国内充裕的供给与低迷的消费使得国内食用植物油价格全线下跌。7 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.55 元，环比涨 1.7%，同比基本持平；山东地区二级花生仁批发价每斤 3.40 元，环比跌 1.4%，同比跌 8.1%；山东四级豆油出厂价每吨 6211 元，环比跌 3.8%，同比跌 11.3%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5685 元，环比跌 2.5%，同比跌 0.1%；湖北四级菜油出厂价每吨 7232 元，环比跌 2.3%，同比跌 24.9%；山东一级花生油出厂价每吨 12895 元，环比跌 0.8%，同比跌 23.2%。

（二）国际市场油料和食用植物油价格继续震荡下行。

美国大豆产量增长预期明显，美国芝加哥期货交易所（CBOT）豆类期货价格下行，西加拿大油菜籽产区天气良好，拖累油菜籽价格走低，马来西亚降水量减少，库存较预期下降，价格略有上涨。7 月份均价，加拿大油菜籽 CNF 价（离岸价 + 运费，下同）每吨 545 美元，环比跌 1.1%，同比跌 9.5%；南美豆油 CNF 价每吨 921 美元，环比跌 1.2%，同比跌 3.0%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价每吨 789 美元，环比涨 0.3%，同比涨 1.3%。

（三）进口油菜籽和进口豆油价格均低于国内。7 月份加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格约每斤 2.12 元，比国内油菜籽进厂价低 0.43 元，油菜籽进口价格已经连续 13 个月低于国内价格。美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 871 美元，折人民币

每斤 2.68 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.42 元；山东进口豆油税后价每斤 3.10 元，比当地国产豆油出厂价低 0.01 元。

（四）1-6 月食用油籽进口同比大幅增加，食用植物油进口同比减少。据海关统计，2014 年 6 月份我国进口食用油籽 681.9 万吨，环比增 1.8%，同比减 4.2%；进口食用植物油 62.4 万吨，环比减 8.9%，同比增 14.2%。1-6 月我国累计进口食用油籽 3743.7 万吨，同比增 26.2%，进口金额 225.2 亿美元，同比增 22.7%；累计进口食用植物油 422.0 万吨，同比减 3.7%，进口金额 38.8 亿美元，同比减 11.3%。其中油菜籽进口 269.8 万吨，同比增 52.2%，主要来自加拿大（占进口总量的 83.6%）和澳大利亚（占 15.3%）；棕榈油进口 286.5 万吨，同比增 0.6%，主要来自马来西亚（占进口总量的 50.8%）和印度尼西亚（占 48.2%）。

（五）2014/15 年度全球油料供给宽松。据美国农业部 7 月份预测，2014/15 年度全球油籽产量为 5.22 亿吨，同比增 1.1%；消费量为 4.96 亿吨，增 2.2%；贸易量为 1.33 亿吨，增 1.8%。期末库存为 9970 万吨，增 3.7%；库存消费比为 20.1%，比上一年度上升 3.3 个百分点，创十七年来新高。全球食用植物油产量为 1.76 亿吨，同比增 3.5%；消费量为 1.72 亿吨，增 4.5%；贸易量为 7102 万吨，增 0.3%；期末库存为 1945 万吨，增 2.9%；库存消费比为 11.3%，比上一年度下降 0.2 个百分点，与近十年的平均水平相当。

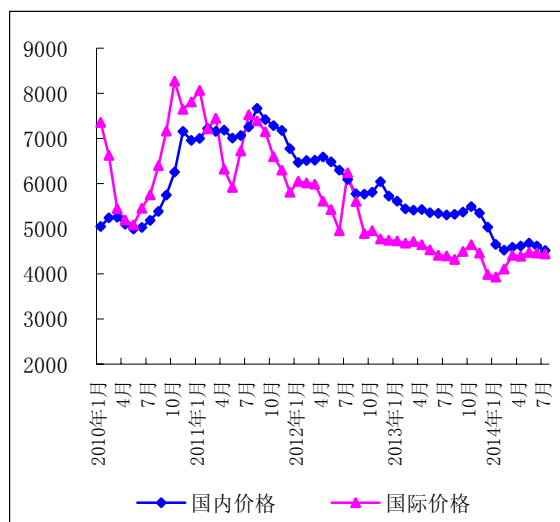
（六）新油菜籽收购量减少。据国家粮食局统计，截至 7 月 15 日，湖北、四川等 12 个油菜籽主产区各类粮食企业累计收购新产油菜籽 237 万吨，比上年同期减少 186 万吨。

七、食 糖

【特点】国内糖价继续下跌，国外糖价基本持稳

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
6月	4619	4460	-3.5
7月	4520	4441	-1.7



注：国内价格为云南昆明、云南旬尾、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】国际食糖到岸税后价低于国内，价差继续缩小。受糖料面积下滑和台风影响，预计 2014/15 榨季国内食糖减产，但庞大的库存仍将压制国内糖价较长时间在低位运行。全球食糖短期内仍将面临高库存的压力，国际糖价仍将在低位震荡。

【详情】

（一）国内糖价继续小幅下跌。受高库存的压制，7 月国内食糖月度均价为每吨 4520 元，比上月每吨跌 99 元，环比跌 2.2%，同比跌 14.8%。受食糖进口量环比减少以及台风影响，7 月份郑糖主力合约价格基本企稳于每吨 4800 元。2014 年糖料面积继续减少，同时受台风影响，预计 2014/2015 榨季我国食糖总产量 1230 万吨，同比减产 100 万吨。

（二）国际糖价持稳略涨。7月国际糖价环比持平略涨，月度均价每磅17.30美分，比上月涨0.04美分，环比涨0.2%，同比涨5.4%。

（三）国内外价差继续缩小。7月进口配额内15%关税的巴西食糖到岸完税月度均价小幅下跌，月度均价每吨4441元，环比跌0.4%，比我国食糖批发价格每吨低79元，价差比上月缩小80元；进口配额外50%关税的巴西食糖到岸完税月度均价每吨5641元，比我国食糖批发价格每吨高1121元。

（四）1-6月食糖进口同比增长9.8%。6月份，我国进口食糖8.25万吨，环比减52.4%，同比增101.8%。1-6月累计进口食糖139.19万吨，同比增9.8%。进口额6.3亿美元，同比增0.1%；进口主要以一般贸易（109万吨）为主，占进口总量的77.4%；从巴西进口食糖最多，占全国进口量的61.2%，其次是古巴、韩国、危地马拉和泰国；1-6月进口食糖占今年进口关税配额总量的71.5%，同比增加6.3个百分点。

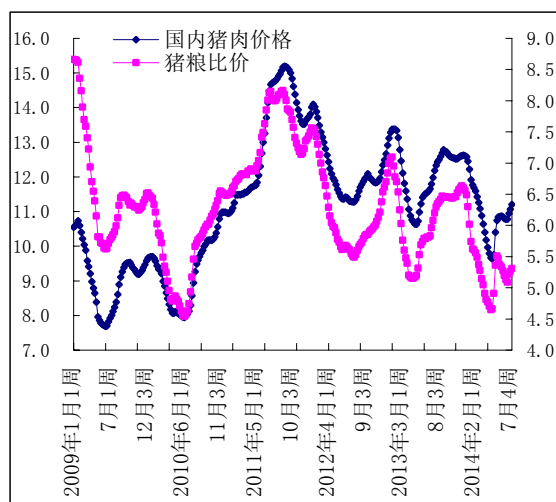
（五）2014/2015榨季全球食糖小幅减产，库存仍为历史高位。2014年全球爆发厄尔尼诺现象的可能性正在增大，这对于全球三个最重要的产糖国巴西、印度和泰国的甘蔗生产均产生不利影响，2014/2015榨季全球食糖减产将是大概率事件。分析机构Kingsman预计，2014/2015榨季全球糖市产需缺口209万吨。但全球糖市短期内仍将面临高库存的压力，国际糖价走出低谷的曙光还未显现。

八、猪 肉

【特点】猪肉价格连续 3 周小幅回升

单位：元/斤

周 数	国内猪肉价格	猪粮比价
2014年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
6月第1周	10.86	5.37
6月第2周	10.87	5.33
6月第3周	10.85	5.28
6月第4周	10.80	5.20
7月第1周	10.78	5.13
7月第2周	10.78	5.09
7月第3周	10.95	5.22
7月第4周	11.07	5.26
7月第5周	11.20	5.31



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】受生猪存栏下降、饲料成本提高影响，活猪和猪肉价格分别连续 4 周和 3 周小幅回升。上半年猪肉进口量同比增 9.2%。下半年生猪供应增幅将放缓，猪肉价格将以小幅上涨为主。

【详情】

（一）猪肉价格小幅回升。受生猪存栏下降影响，本月中旬猪肉价格止跌回升。农业部全国 4000 个监测点数据显示，生猪存栏 6 月份环比增 0.2%，同比减 4.8%，其中，能繁母猪存栏环比减 1.0%，同比减 8.2%。据农业部对全国 480 个集贸市场畜禽产品和饲料价格定点监测，7 月份，猪肉平均价格每公斤 21.91 元，环比涨 1.0%，同比跌 6.5%；活猪平均价格每公斤 13.34 元，环比涨 2.1%，同比跌 8.7%；仔猪平均价格每公斤 23.55 元，环比跌 1.0%，同比跌 17.2%。从周价看，猪肉

价格自 6 月第 3 周开始连续 3 周下跌，累计跌幅为 0.9%，7 月第 1 周价格为每公斤 21.55 元，在 2 周保持平稳后，7 月第 3 周开始连续 3 周回升，累计涨幅为 3.9%，7 月最后一周价格为每公斤 22.40 元，环比涨 1.2%，同比跌 6.5%；活猪价格 5 月第 4 周开始连续 6 周下跌，累计跌幅为 3.5%，7 月第 1 周为每公斤 12.87 元，7 月第 2 周开始连续 4 周上涨，累计涨幅为 7.6%，7 月最后一周为 13.85 元，环比涨 1.6%，同比跌 8.6%；在连续 6 周回升后，6 月第 3 周仔猪价格又连续 4 周小幅下跌，累计跌幅为 2.1%，7 月第 2 周价格为每公斤 23.35 元，活猪价格回升带动仔猪价格自 7 月第 3 周连续 3 周回升 1.7%，7 月最后一周价格为每公斤 23.75 元，环比涨 0.5%，同比跌 18.4%。

（二）生猪养殖中度亏损。据农业部监测，7 月份猪粮平均比价为 5.20:1，较上月降 0.09 个点。从周变化看，猪粮比价 7 月第 2 周降至 5.09:1 后，受活猪价格回升影响，7 月最后一周提高至 5.31:1。

（三）生猪产品贸易逆差减小。据海关统计，6 月份，我国进口生猪产品 10.5 万吨，同比增 0.9%，进口额 1.8 亿美元，同比减 2.6%；出口 3.3 万吨，同比增 6.3%，出口额 1.1 亿美元，同比增 8.2%；贸易逆差 0.7 亿美元，同比减 15.7%。1-6 月累计，进口生猪产品 68.3 万吨，同比增 1.5%，进口额 12.3 亿美元，同比减 3.9%；出口 17.3 万吨，同比增 6.9%，出口额 6.1 亿美元，同比增 10.8%；贸易逆差 6.1 亿美元，同比减

15.2%。其中，进口猪杂碎 38.6 万吨，同比减 3.6%，进口额 6.6 亿美元，同比减 11.6%；进口鲜冷冻猪肉 29.7 万吨，同比增 9.2%，进口额 5.6 亿美元，同比增 8.9%，占进口总额的 45.4%。

（四）美国猪价涨幅明显，欧盟猪肉价格微跌。受仔猪流行性腹泻影响，美国猪肉切块价格自 1 月每英担 86.84 美元上涨至 7 月份 134.00 美元，环比涨 7.1%，同比涨 31.1%。51%-52%瘦肉猪从 2013 年 12 月份每英担 58.16 美元上涨至今年 7 月份 96.00 美元，较 7 月份中国集贸市场活猪价格每公斤低 1.75 元。在连续 3 个月上涨至每吨 1708.82 欧元后，7 月份欧盟猪肉价格环比跌 0.1%，为每吨 1707.02 欧元，同比跌 5.7%。

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 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	孟 丽 徐雪高	010-59195095
棉 花	李 冉 翟雪玲 李 想 张雯丽	010- 66115903
油 料	李淞淋 董彦彬	010-59195112
糖 料	徐 雪 马光霞	010-66115916
猪 肉	聂凤英 朱增勇 张学彪	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>