

# 农产品供需形势分析月报

2014年10月[大宗]

## 本期重点:

- 10月份，国内大宗农产品价格稳中有跌，个别品种波动较大。其中，稻谷、小麦、油菜籽价格环比基本持平，随着新玉米和棉花陆续大量上市，玉米和棉花价格环比分别跌6.9%和10.5%，豆油和食糖价格环比分别涨1.6%和7.3%。
- 部分国际大宗农产品价格在连续下跌后出现反弹。其中，大米、小麦、玉米、豆油和食糖价格环比分别涨1.7%、4.5%、0.4%、1.4%和14.3%。受全球大豆和棉花丰产上市影响，大豆、油菜籽和棉花价格环比分别跌3.0%、3.5%和4.1%。
- 受供应充裕和节后猪肉消费下降影响，生猪和猪肉价格分别连续8周和4周小幅下跌。生猪月均价为每公斤14.42元，环比跌3.1%，同比跌9.1%；猪肉价格为每公斤23.60元，环比跌1.3%，同比跌6.5%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一四年十月

# 目 录

## 一、稻米.....1

国内稻米价格平稳运行，国际米价涨势趋缓。托市政策支撑国内稻谷价格平稳运行，大米进入季节性消费淡季，价格走势趋弱，预计近期国内“稻稳米弱”格局还将延续。东盟各主要出口国新季稻即将上市，国际米价涨势趋缓，预计在全球大米去库存化过程中，国际米价将进入震荡整理阶段。

## 二、小麦.....4

国内小麦价格保持平稳，国际价格止跌回升。2014 年产最低收购价小麦投放市场和贸易商出库量增加，国内小麦市场供给较为充足，但制粉需求疲软和饲用消费下降，使得麦价缺乏上涨动力，预计后期除元旦、春节消费拉动短期季节性上涨外，小麦市场整体将以稳为主。全球小麦供需形势依然较为宽松，北半球冬小麦播种面积预计增加，国际小麦价格反弹空间有限，后期仍将以弱势震荡为主。

## 三、玉米.....7

国内价格明显回落，国际价格有所反弹。随着新玉米上市量不断增加，国内供应压力将进一步加大，预计后期市场价格仍有回落压力，东北产区启动临储收购政策的可能性较大。全球玉米增产，库存增加，将对国际价格形成压制，但预计美国明年玉米面积将继续下降，并低于大豆面积，后期国际价格可能继续回升。

## 四、大豆.....10

国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格小幅下跌。国家大豆临储拍卖暂停，但受食用油库存较高、市场价格低迷、农民即将面临还贷压力等因素影响，后期国内大豆价格易跌难涨，处于弱势行情。南美大豆播种面积有望增加并开展播种，但受天气影响播种进度比较缓慢，后期国际大豆价格将以震荡为主。

## **五、棉花.....13**

国内棉价逐渐企稳，国内外价差持续缩小。尽管处于新棉上市期，但国内宏观经济趋稳、市场前期已进行调整且当前籽棉价格止跌趋稳，预计短期内国内棉价将逐渐企稳，大幅下跌的可能性不大。受全球经济形势不确定性增加、北半球新棉大量上市及全球棉花库存充裕等因素影响，预计短期内国际棉价仍呈低位调整趋势。

## **六、油料.....17**

国内外主要食用植物油价格稳中有涨。国内食用植物油消费需求弱势未改，预计食用植物油价格难有明显上涨。美豆丰产预期良好，加拿大油菜籽处于高产水平，全球油籽市场供给充裕，预计油料油脂市场反弹乏力。

## **七、食糖.....21**

国内外糖价止跌反弹，价差有所扩大。预计国内外糖价继续上涨的可能性较小，短期将呈窄幅波动态势。

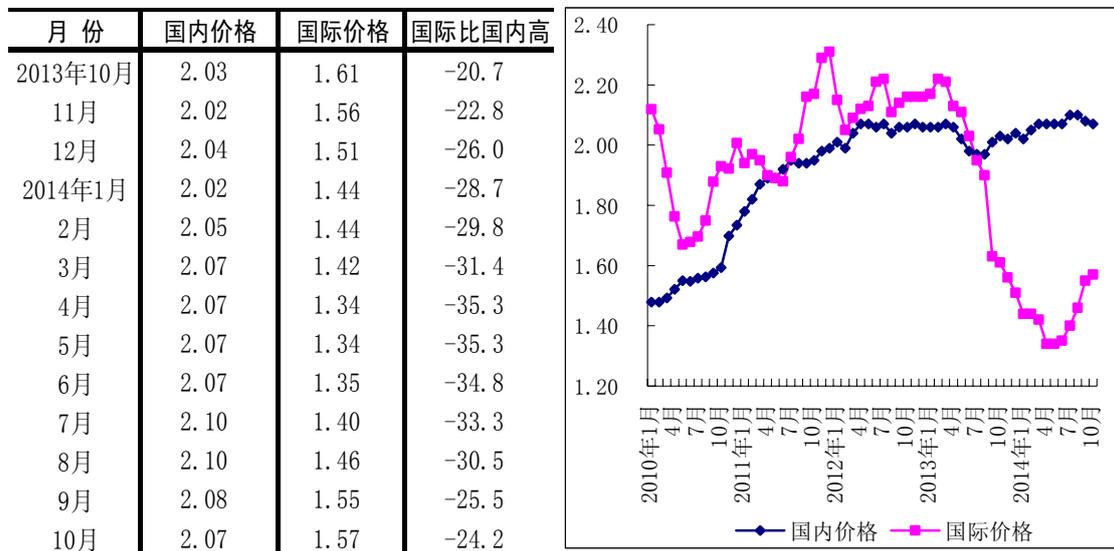
## **八、猪肉.....23**

猪肉价格连续4周小幅下跌。受生猪供应充裕和节后猪肉消费下降影响，生猪和猪肉价格分别连续8周和4周小幅下跌。随着传统节日临近，猪肉消费有望回升，预计猪价在短期整理后将缓慢震荡上行。

# 一、稻 米

**【特点】** 国内稻米价格平稳运行，国际米价涨势趋缓

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】** 托市政策支撑国内稻谷价格平稳运行，大米进入季节性消费淡季，价格走势趋弱，预计近期国内“稻稳米弱”格局还将延续。东盟各主要出口国新季稻即将上市，国际米价涨势趋缓，预计在全球大米去库存化过程中，国际米价将进入震荡整理阶段。

## 【详情】

（一）托市政策支撑稻谷价格平稳运行。10月份，早籼稻收购均价每斤1.33元，环比持平，同比涨4.7%；晚籼稻1.37元，环比涨0.7%，同比涨3.0%；粳稻1.52元，环比跌0.7%，同比涨2.7%。截至10月31日，执行中晚稻最低收购价预案的8个南方产区省份中，安徽、四川、湖北、河南、江苏、江

西、湖南 7 省启动了预案；东北产区的黑龙江省于 11 月 1 日启动。另据国家粮食局统计，截至 10 月 25 日，湖北、安徽等 13 个中晚籼稻主产区各类粮食企业累计收购新产中晚籼稻 784 万吨，比上年同期减少 245 万吨。

**（二）国内米价稳中有跌。**“中秋、国庆”双节过后，消费需求减弱，加上新米即将上市，季节性供给压力凸显，米价走弱。10 月份，早籼米批发价每斤 1.92 元，环比跌 0.5%，同比持平；晚籼米 2.07 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.0%；粳米 2.28 元，环比跌 4.2%，同比涨 0.4%。

**（三）国际米价涨势趋缓。**东盟各主要出口国新季稻即将上市，国际米价涨势趋缓。10 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 416 美元，环比涨 1.7%，涨幅比上月回落 4.8 个百分点，同比跌 2.8%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内。**10 月份，泰国大米到岸税后价每斤 1.57 元，比国内晚籼米批发价低 0.50 元，价差比上月缩小 0.03 元；离岸价折人民币每斤 1.28 元，比国内低 0.79 元，低 38.2%。

**（五）1-9 月我国稻米进口增加出口减少。**据海关统计，9 月份我国出口稻米 4.3 万吨，环比增 68.7%，同比增 19.5%；进口稻米 18.2 万吨，环比增 23.6%，同比增 26.2%。1-9 月累计，出口稻米 17.9 万吨，同比减 50.7%；出口额 1.6 亿美元，同比减 48.3%。进口 184.3 万吨，同比增 6.3%；进口额 8.9

亿美元，同比增 9.6%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 55.1%）、泰国（占 26.9%）和巴基斯坦（占 16.2%），出口目的地主要是韩国（占出口总量的 35.9%）、朝鲜（占 30.8%）和我国香港地区（占 10.5%）。

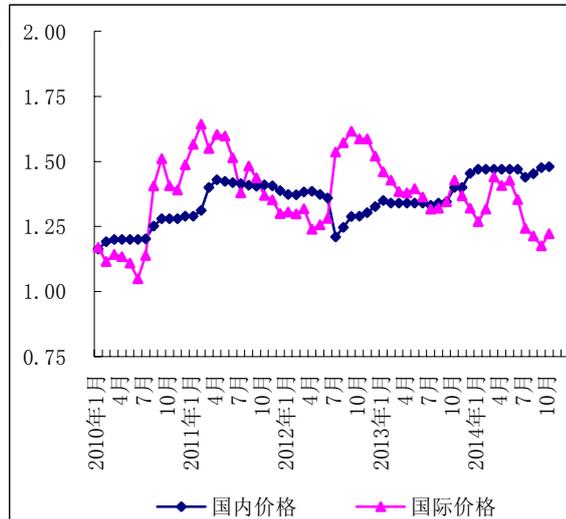
**（六）全球大米产需基本平衡。**据联合国粮农组织 10 月份预测，2014/15 年度全球大米产量为 4.96 亿吨，同比减 0.4%；消费量 5.00 亿吨，同比增 1.7%；期末库存 1.78 亿吨，同比减 2.0%；库存消费比 35.5%，同比下降 1.3 个百分点。全球贸易量为 3999 万吨，同比增 0.7%。全球大米持续九年的产大于需格局或将出现拐点，期末结转库存也首次出现下降。

## 二、小 麦

**【特点】** 国内小麦价格保持平稳，国际价格止跌回升

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
8月	1.45	1.21	-16.5
9月	1.48	1.18	-20.3
10月	1.48	1.22	-17.4



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】**2014年产最低收购价小麦投放市场和贸易商出库量增加，国内小麦市场供给较为充足，但制粉需求疲软和饲用消费下降，使得麦价缺乏上涨动力，预计后期除元旦、春节消费拉动短期季节性上涨外，小麦市场整体将以稳为主。全球小麦供需形势依然较为宽松，北半球冬小麦播种面积预计增加，国际小麦价格反弹空间有限，后期仍将以弱势震荡为主。

### 【详情】

（一）国内小麦价格保持稳定。随着秋粮大量上市，部分市场主体为腾仓收购新粮，抛售小麦的意愿增强，同时国家加大了最低收购价小麦的拍卖力度，市场粮源供应较前期增加。但面粉购销市场“旺季不旺”的特征比较明显，玉米价格的下

跌使得小麦饲用消费需求较前期下降，“供增需降”的格局使得小麦市场涨势暂缓，本月价格整体保持平稳。据郑州粮食批发市场监测，普通小麦价格每斤 1.28 元，环比和同比均持平；优质麦价格每斤 1.36 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.1%。本月中旬，2015 年小麦最低收购价公布，为每 50 公斤 118 元，保持 2014 年水平不变。这一政策的出台打破了市场对小麦价格节节攀升的预期，有利于稳定第四季度及春节前的小麦市场。

**（二）秋冬种接近尾声，面积稳定、质量提高。**2014 年我国夏收小麦喜获丰收，单产提高，加上小麦品质好，收购价格高，种植效益普遍增加，农民种植小麦的积极性相对较高，部分地区“减棉减油扩麦”，秋冬种小麦面积整体基本稳定。据对 6 大主产区监测，除河北省为治理地下水超采主动压缩冬小麦面积 79.8 万亩外，其他省份稳定或略增。其中河南预计基本持平，山东增 69.9 万亩，安徽增 8.2 万亩，江苏增 10 万亩，湖北增 31 万亩。目前，大部分省区秋播秋种已接近尾声，适墒播种面积大，播种质量普遍较高。

**（三）国际小麦价格止跌回升。**美国农业部 10 月份报告显示，虽然 2014/15 年度全球小麦产量继续调增，但期末库存量较上月调减 379.8 万吨至 1.93 亿吨；加上近期澳洲部分地区天气干燥，俄罗斯出现反季节的寒冷天气，使得新播种作物生长放缓，全球小麦供应可能吃紧的预期升温，本月国际小麦价格呈现反弹态势。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）

平均离岸价每吨287美元，环比涨4.5%，同比跌14.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨216美元（数据为美国小麦协会价格周报12月合约五周报价平均数），环比涨1.0%，同比跌22.7%。

**（四）国内外优质麦价差缩小。**10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0.88元，比优质麦产区批发价低0.48元；到岸税后价每斤1.22元，比国内优质麦销区价低0.26元，价差较上月缩小0.04元。

**（五）前三季度小麦产品进口量同比基本持平。**据海关统计，9月份我国进口小麦及制品13.46万吨，环比增2.7倍；出口1.84万吨，环比增33.5%。前三季度进口小麦及制品286.43万吨，同比增0.2%；进口额9.33亿美元，同比减7.7%；同期出口13.7万吨，同比减34.2%；出口额7916.51万美元，同比减29.4%。前三季度进口主要来自澳大利亚（占进口总量的46.8%）、美国（占29.0%）、加拿大（占14.2%）；出口目的地主要是我国香港地区（占出口总量的52.5%）、朝鲜（占41.5%）。

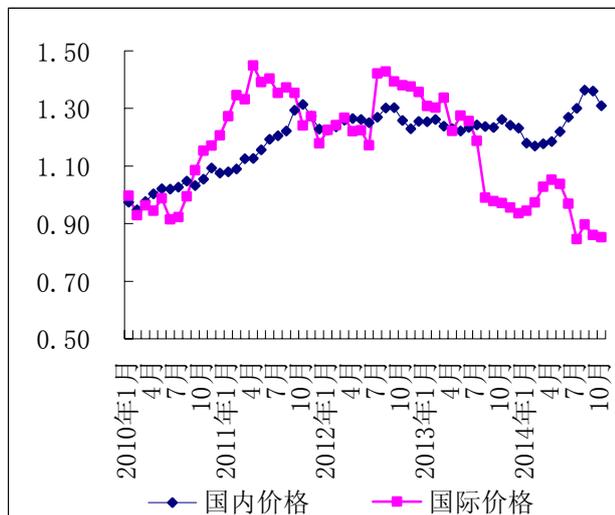
**（六）2014/15年度全球小麦产量再创新纪录。**联合国粮农组织(FAO)10月份预计2014/15年度全球小麦产量7.19亿吨，同比增0.2%，创新的历史纪录；消费量7.01亿吨，同比增1.7%；产大于消1770万吨。期末库存1.92亿吨，同比增9.0%；库存消费比27.5%，同比提升1.8个百分点；贸易量1.50亿吨，同比减4.6%。

## 三、玉 米

**【特点】** 国内价格明显回落，国际价格有所反弹

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
8月	1.36	0.90	-34.2
9月	1.36	0.86	-36.8
10月	1.31	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】** 随着新玉米上市量不断增加，国内供应压力将进一步加大，预计后期市场价格仍有回落压力，东北产区启动临储收购政策的可能性较大。全球玉米增产，库存增加，将对国际价格形成压制，但预计美国明年玉米面积将继续下降，并低于大豆面积，后期国际价格可能继续回升。

### 【详情】

（一）国内价格明显回落。10月，随着新玉米逐步上市，市场有效供应迅速改善，价格普遍出现回落，其中华北黄淮产区回落幅度较大。从收购价看，10月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤1.02-1.08元，比开秤价跌0.01-0.08元，同比跌0.01-0.04元；黑龙江为0.97-1.03元，比开秤价跌0.03-0.12元，同比跌0.04-0.05元；山东为1.13-1.19元，比开秤价跌0.12-0.22元，

同比涨0-0.05元。从批发价看，产区批发月均价每斤1.18元，环比跌6.9%，同比涨6.4%。其中，东北产区1.17元，环比跌2.3%，同比涨4.9%；华北黄淮产区1.19元，环比跌8.8%，同比涨7.3%。销区批发月均价每斤1.34元，环比跌3.4%，同比涨6.5%。截至10月22日，今年国家累计投放临储玉米（含跨省移库和进口临储玉米）1.02亿吨，实际成交2953万吨，成交率为28.9%。

**（二）国际价格有所反弹。**10月份，由于美国持续降雨导致玉米收获延缓，国际价格略有反弹。截至10月26日，美国玉米收获已完成46%，落后于上年56%及五年平均65%的水平。10月，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨183.5美元，环比涨0.4%，同比跌10.9%；美国芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约收盘月均价格每吨136.0美元，环比涨2.4%，同比跌21.6%。

**（三）国内外价差缩小。**由于国际价格反弹，国内价格回落，本月进口玉米的到岸税后价仍明显低于国内，但价差有所缩小。美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价折合人民币每斤0.56元，比国内产区批发价低0.62元；配额内的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤0.85元，比国内玉米到港价低0.46元，价差比上月缩小0.04元；配额外的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后成本为每斤1.36元，比国内玉米到港价高0.05元。

**（四）前三季度玉米进口同比略增。**9月份，我国玉米进口量2.05万吨，进口额657.44万美元，环比分别减84.7%、83.8%；玉米出口量0.34万吨，出口额119.74万美元，环比分别增12.0%、

1.7%。1-9 月累计，进口量 161.86 万吨，同比增 0.8%，进口额 5.54 亿美元，同比减 3.2%；出口量 1.61 万吨，出口额 555.31 万美元，同比分别减 77.4%、81.5%。净进口 160.25 万吨，同比增 4.4%。玉米进口主要来自美国（占进口总量的 60.2%）、乌克兰（占 25.4%）、泰国（占 11.0%），进口来源多元化趋势较为明显。玉米主要出口到朝鲜（占出口总量的 71.5%）、新加坡（占 20.7%）。

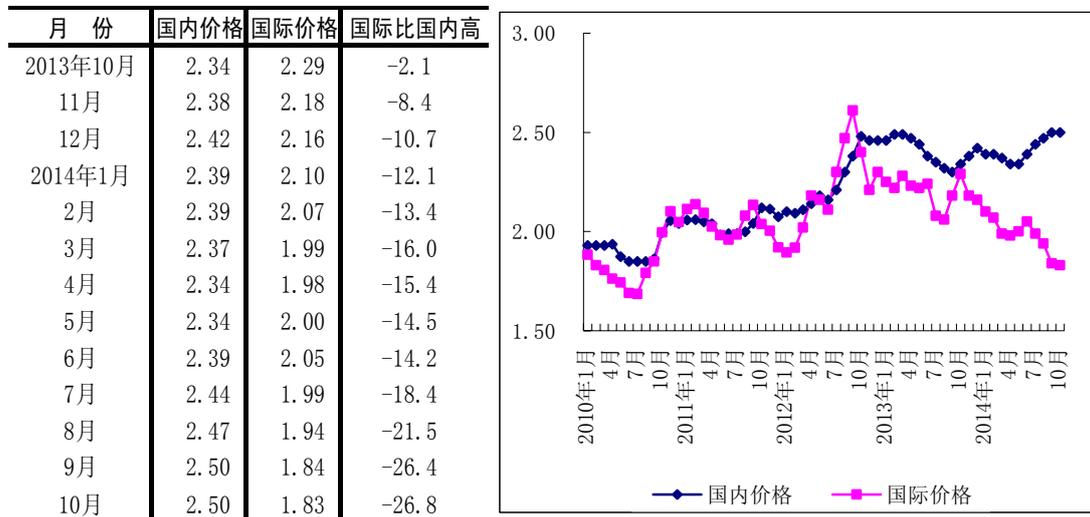
**（五）国内玉米预计略有减产。**主产区玉米已基本收获完毕。有关机构的调研和产量预估表明，虽然今年全国干旱面积不及常年，但干旱程度较重，且发生在部分主产区产量形成的关键时期，对这些区域玉米产量负面影响较为明显。但黑龙江等未受旱地区继续丰收甚至增产，加上播种面积增加，全国玉米减产幅度不大，预计总产可达到 2.1 亿吨甚至更高，为仅次于 2013 年的历史次高年份。

**（六）全球玉米供求形势进一步趋于宽松。**据美国农业部 10 月份预计，2014/15 年度，全球玉米产量 9.91 亿吨，再创历史新高，同比增 0.2%，其中美国玉米产量达到创纪录的 3.68 亿吨，同比增 3.9%。全球总消费量 9.73 亿吨，同比增 2.1%。贸易量 1.14 亿吨，同比减 11.6%。期末库存 1.91 亿吨，同比增 10.2%；库存消费比 19.6%，比上年度提高 1.4 个百分点，高于联合国粮农组织确定的 17%-18%的安全线。

## 四、大 豆

**【特点】** 国内大豆价格持平略涨，国际大豆价格小幅下跌

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】** 国家大豆临储拍卖暂停，但受食用油库存较高、市场价格低迷、农民即将面临还贷压力等因素影响，后期国内大豆价格易跌难涨，处于弱势行情。南美大豆播种面积有望增加并开展播种，但受天气影响播种进度比较缓慢，后期国际大豆价格将以震荡为主。

### 【详情】

(一)国内大豆价格持平略涨。由于市场需求低迷，油厂、贸易商收购积极性不高，现行价格低于预期，农户惜售心理较重，加之国家暂停临储大豆拍卖，大豆市场购销清淡，价格持平略涨。10月，黑龙江国产大豆平均收购价每斤2.05元，环比涨1.0%，同比低1.9%；山东国产大豆入厂价每斤2.50元，环比持平，同比高6.6%。大连期货交易所大豆主力合约（2015年1

月)价格每斤2.23元,环比跌2.8%,同比低2.7%;山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.83元,环比跌0.4%,同比低19.9%;山东地区中等豆粕出厂价每吨3488元,环比跌0.3%,同比低21.2%。

**(二) 国际大豆价格小幅下跌。**10月上旬,美国农业部再度上调美国大豆产量预估数。2013/14年度大豆产量预估为9139万吨,比上月预估数增加188万吨;2014/15年度产量预估为1.07亿吨,比上月预估数增加37万吨。同时,受美国中西部地区天气干燥有利大豆收获、国际原油价格继续大幅下跌、美元指数继续上涨等因素影响,大豆价格小幅下跌。10月,美国芝加哥期货交易所(CBOT)主力合约(2014年11月)大豆平均价每吨351.8美元,环比跌3.0%,同比低25.7%。

**(三) 进口大豆到岸税后价与国产大豆价格价差继续扩大。**进口大豆到岸税后价持续下跌,销区国产大豆价格持平,两者价差进一步扩大并创历史纪录。10月份,山东地区进口大豆到岸税后价为每斤1.83元,比当地国产大豆价格低0.67元,价差比上月扩大0.01元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.20元,比山东地区国产大豆采购价低1.30元,价差比上月扩大0.1元,也创历史最高纪录。

**(四) 前三季度大豆进口数量同比增加15.2%。**据海关统计,9月份我国进口大豆502.77万吨,环比减16.7%,同比增7.0%;进口金额28.04亿美元,环比减19.5%,同比减1.1%。前

三季度，我国累计进口大豆5274.29万吨，同比增15.2%；进口金额309.34亿美元，同比增11.5%。分国别来看，前三季度来自巴西的大豆占我国大豆进口总量的54.3%，美国占32.9%。前三季度，我国共出口大豆17.61万吨，同比增1.0%；出口金额1.66亿美元，同比增1.0%；出口豆粕187.91万吨，同比增196.5%。

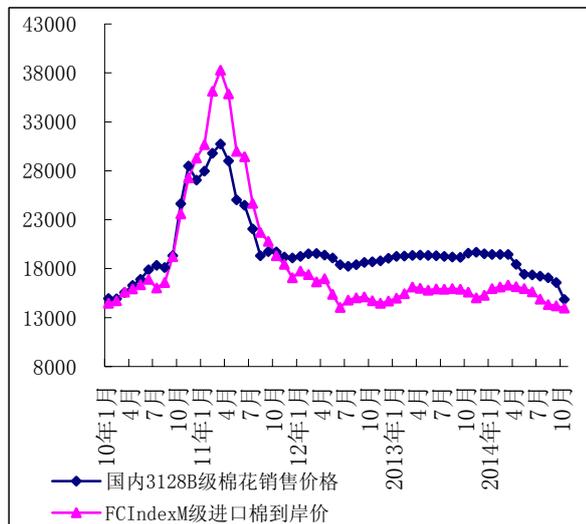
**（五）预计2014/15年度全球大豆产量创历史新高。**据FAO估计，2014/15年度，全球大豆产量为3.11亿吨，比上年度增产10%。据美国农业部10月份预计，2014/15年度全球大豆产量为3.11亿吨，比上年度增加2619万吨，增幅9.2%，连续第三年创历史新高，美国、巴西和阿根廷均将增产。预计美国大豆产量1.07亿吨，比上年度增加1548万吨，增幅16.9%；巴西大豆产量9400万吨，比上年度增加730万吨，增长8.4%；阿根廷大豆产量5500万吨，比上年度增加100万吨，增长1.9%。预计2014/15年度全球大豆消费2.84亿吨，比上年度增加1346万吨，增长5.0%。全球大豆产大于需2687万吨，期末库存增至9067万吨，大豆库存消费比达到31.9%，同比提高7.3个百分点，是历史最高水平。

## 五、棉花

**【特点】** 国内棉价逐渐企稳，国内外价差持续缩小

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
8月	17076	14323	-16.1
9月	16591	14190	-14.5
10月	14848	13968	-5.9



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】** 尽管处于新棉上市期，但国内宏观经济趋稳、市场预期已进行调整且当前籽棉价格止跌趋稳，预计短期内国内棉价将逐渐企稳，大幅下跌的可能性不大。受全球经济形势不确定性增加、北半球新棉大量上市及全球棉花库存充裕等因素影响，预计短期内国际棉价仍呈低位调整趋势。

### 【详情】

（一）籽棉价格止跌趋稳。本月，我国棉花逐渐进入规模上市期。受前期新疆低温及黄河流域阴雨天气影响，今年棉花成熟及采摘均落后于往年。据国家棉花市场监测系统数据，截至2014年10月31日，全国新棉采摘进度71.8%，同比下降10.3个百分点，其中新疆采摘进度70.5%，同比下降14.6个百分点；全国新棉交售率65.6%，同比下降9.1个百分点，其

中新疆新棉交售率 81.0%，同比下降 6.5 个百分点。籽棉收购市场存在区域差异。内地棉区由于补贴政策不明，棉农存在惜售情绪，收购进度较慢；新疆棉区由于新棉采摘进度较慢，籽棉资源有限，再加上内地部分企业入疆收购竞争，籽棉收购市场供应偏紧，月内籽棉价格呈止跌趋稳走势。整体来看，10 月全国白棉 3 级籽棉月均收购价每斤 3.17 元，环比跌 5.4%，同比跌 26.3%。

**（二）国内棉价逐渐企稳。**8月底储备棉投放停止以来，企业工业库存已经见底，纺织企业补库意愿较强。据《中国棉花工业库存》数据，10月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数为21.8天，较上月减少3.8天，同比减少13.2天，为近8年来最低水平。在节日带动下本月纺织品销售较前期略有好转，国庆节后纺织企业积极入市采购，国内棉花交易趋于活跃，中旬以后棉价企稳态势明显。整体来看，10月国内3128B级棉花月均价每吨14848元，环比跌10.5%，同比跌24.2%。郑棉期货近期11月合约月均结算价每吨14510元，环比涨1.5%，同比跌27.5%。

**（三）国际棉价继续下跌。**受主产国新棉上市棉花供应充裕、全球经济复苏趋缓、棉花需求未见回暖等因素影响，国际棉花价格继续调整下行。据美国农业部报告，截至10月26日，美国棉花吐絮率91%，同比增长1个百分点，新棉采摘率42%，同比增长10个百分点。印度棉花开始收获上市；本年度印度棉

花种植面积创下1.91亿亩的历史最高纪录，产量预计为675万吨，与上年基本持平。全球经济复苏趋缓，地区形势冷暖不一，国际货币基金组织(IMF)近期上调美国增长预期，下调欧元区、俄罗斯、中东和日本经济展望，全球棉花需求难以回暖。受供需基本面影响，国际棉价延续下行趋势，10月Cotlook A（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅70.35美分，环比跌4.1%，同比跌21.3%。

**（四）国内外棉花价差持续缩小。**10月，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨9531元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花价格低5318元，价差较上月缩小1310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74.82美分，1%关税下折到岸税后价每吨11772元，比国内价格低3076元，滑准税下折到岸税后价每吨13968元，比国内价格低881元。

**（五）棉花进口下降，纺织品服装出口同比增速放缓。**据海关统计，9月我国进口棉花12.29万吨，环比减39.9%，同比减38.9%。1-9月，我国累计进口棉花200.2万吨，同比减37.9%。进口棉花主要来自印度、美国、澳大利亚、乌兹别克斯坦。9月我国纺织品服装出口额为285.52亿美元，环比减6.5%，同比增7.4%，增速连续第二个月下降，较上月放缓1.5个百分点。1-9月，我国纺织品服装出口额累计2219.34亿美元，同比增5.9%。

**（六）纺纱量继续增长，纱线价格下降。**据国家统计局数据，9月我国纺纱量340.5万吨，环比增5.2%，同比增7.3%。近期纺织品销售较前期略有好转，据中华全国商业信息中心统计，十一黄金周服装类商品零售总额同比增长6.1%，增速较上年同期提高5.9个百分点。由于原料价格依旧处于低位，纱线价格继续走低。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱均价每吨23115元，环比跌3.5%，同比跌10.5%。

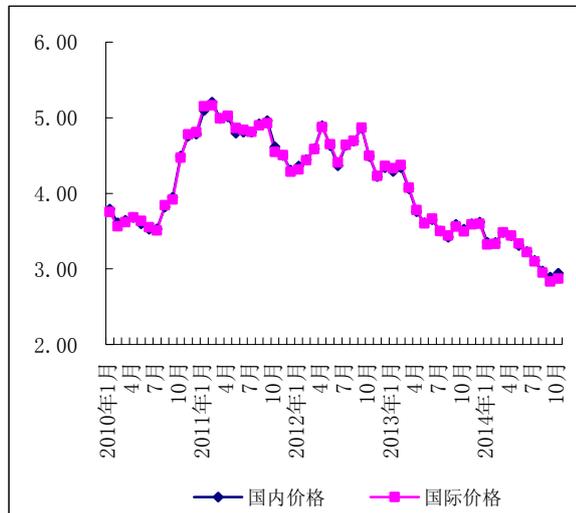
**（七）ICAC预测2014/15年度全球棉花库存增长趋缓。**据国际棉花咨询委员会（ICAC）最新预测，2014/15年度，全球棉花产量为2624万吨，较上年增加25.9万吨，同比增1.0%；全球棉花消费为2441万吨，较上年增加92.1万吨，同比增3.9%；受中国进口减少影响，全球贸易量为803万吨，同比减10.7%；由于全球棉花产量大于消费量183万吨，全球棉花期末库存增加至2147万吨，同比增9.3%，但增速较上年放缓1.3个百分点，全球除中国以外地区的库存消费比为54%。

## 六、油 料

**【特点】** 国内外主要食用植物油价格稳中有涨

单位：元/斤，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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	0.91
6月	3.23	3.22	-0.3
7月	3.11	3.10	-0.3
8月	2.97	2.95	-0.7
9月	2.89	2.83	-2.1
10月	2.94	2.87	-2.4



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】** 国内食用植物油消费需求弱势未改，预计食用植物油价格难有明显上涨。美豆丰产预期良好，加拿大油菜籽处于高产水平，全球油籽市场供给充裕，预计油料油脂市场反弹乏力。

### 【详情】

(一) 油菜籽价格平稳，食用油价格稳中有涨。春菜籽临储收购继续推进，油菜籽收购价格平稳。10月份，湖北地区菜籽进厂价每斤2.55元，环比持平，同比涨1.8%。受收获期遭遇阴雨天气影响，本月花生仁批发价继续上涨，山东地区二级花生仁批发价每斤3.7元，环比涨5.4%，同比涨0.5%。虽然已进入四季度传统消费旺季，但由于库存压力较大，油脂市场弱势未有明显改观，贸易商采购积极性仍不高。受国内外油料油脂价格变动影响，国内食用植物油价格略有反弹。10

月份，山东四级豆油出厂价每吨 5873 元，环比涨 1.6%，同比跌 16.7%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5472 元，环比涨 1.7%，同比跌 2.5%；湖北四级菜油出厂价每吨 6217 元，环比跌 0.1%，同比跌 32.2%；山东一级花生油出厂价每吨 13424 元，环比涨 6.4%，同比跌 15.0%。

**（二）国际市场油料价格继续走低，食用植物油稳中有涨。**全球油菜籽产量处于历史较高水平，整体供应充足，价格继续走低。10 月份均价，加拿大油菜籽 CNF 价（离岸价+运费）每吨 473 美元，环比跌 3.5%，同比跌 14.9%。美国国内豆油库存有所下降，加之新豆未完全上市，市场短期呈现紧张态势，豆油价格稳中有涨，南美豆油 CNF 价每吨 858 美元，环比涨 1.4%，同比跌 11.1%。受雨季影响，马来西亚棕榈油生产提前进入季节性下降周期，加之政府为减缓库存压力继续实施零关税出口政策，在期货价格走高带动下，棕榈油价格稳中有涨。马来西亚 24 度棕榈油离岸价每吨 701 美元，环比涨 1.0%，同比跌 10.9%。

**（三）进口油菜籽和豆油价格均低于国内，价差增大。**10 月份，加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格每斤 1.85 元，比国内油菜籽进厂价低 0.70 元，价差较上月增大 0.06 元。美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 773 美元，折人民币每斤 2.38 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.56 元；山东进口豆油税后价每斤 2.87 元，比当地国产豆油出厂价低 0.07 元，价差较上月扩

大 0.01 元。

**(四) 1-9 月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, 9 月份我国进口食用油籽 562.4 万吨, 环比减 12.3%, 同比增 12.5%; 进口食用植物油 52.2 万吨, 环比减 5.3%, 同比减 20.4%。1-9 月我国累计进口食用油籽 5746.9 万吨, 同比增 17.4%, 进口金额 342.1 亿美元, 同比增 13.1%; 累计进口食用植物油 608.5 万吨, 同比减 10.8%, 进口金额 56.1 亿美元, 同比减 17.3%。其中, 油菜籽进口 390.6 万吨, 同比增 54.8%, 主要来自加拿大(占进口总量 87.1%) 和澳大利亚(占 12.2%); 棕榈油进口 393.5 万吨, 同比减 9.4%, 主要来自马来西亚(占进口总量 54.1%) 和印度尼西亚(占 45.9%)。此外, 1-9 月我国累计进口豆油 98.9 万吨, 同比增 24.7%; 进口菜籽油 63.6 万吨, 同比减 49.5%; 进口大豆 5274.1 万吨, 同比增 15.3%; 进口豆粕 1.6 万吨, 同比增 20.7%; 进口菜粕 23.9 万吨, 同比增 3.7 倍。

**(五) 2014/15 年度全球油料食用植物油供给均呈宽松格局。**据美国农业部 2014 年 10 月份预测, 2014/15 年度全球油籽产量为 5.28 亿吨, 同比增 4.6%; 消费量为 5.01 亿吨, 同比增 3.1%; 贸易量为 1.3 亿吨, 同比增 1.5%; 期末库存为 1.04 亿吨, 同比增 29.2%; 库存消费比为 20.7%, 同比上升 4.2 个百分点, 创 1998/99 年度以来最高点。全球食用植物油产量为 1.77 亿吨, 同比增 4.0%; 全球食用植物油消费量为 1.73 亿吨,

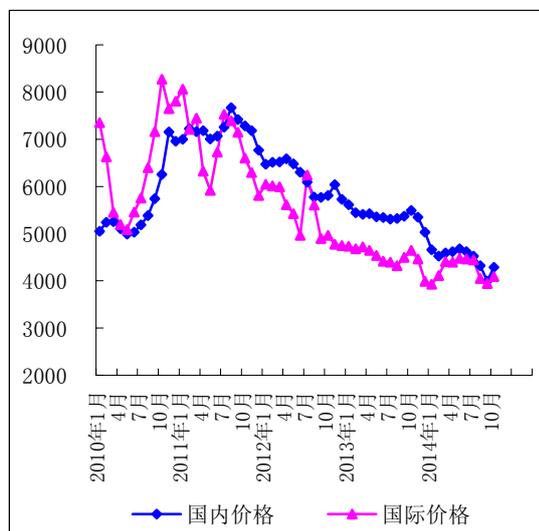
同比增 4.4%；贸易量为 6769 万吨，同比增 4.3%；期末库存为 1922 万吨，同比增 4.0%；库存消费比为 11.2%，同比下降 0.1 个百分点，高于近十年的平均水平。

## 七、食 糖

**【特点】** 国内外糖价止跌反弹，价差有所扩大

单位：元/吨，%

月 份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2013年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
8月	4321	4047	-6.3
9月	3994	3944	-1.2
10月	4284	4089	-4.6



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】** 预计国内外糖价继续上涨的可能性较小，短期将呈窄幅波动态势。

### 【详情】

（一）国内糖价止跌反弹。10 月国内糖价在连续 4 个月下跌后有所反弹。广西食糖批发市场现货批发均价为每吨 4284 元，环比涨 291 元，涨幅为 7.3%；同比跌 1204 元，跌幅为 21.9%。10 月郑糖主力合约均价为每吨 4628 元，环比涨 210 元，涨幅为 4.8%。截至 9 月底，全国累计产糖 1331.8 万吨，同比增 25.0 万吨；累计销糖 1140.4 万吨，同比减 112.5 万吨；累计销糖率 85.6%，同比减 10.2 个百分点。国内糖价止跌反弹，一方面是受国际糖市的带动；另一方面是受进口糖阶段性

减少、局部现货供需“青黄不接”的支撑。但随着新糖逐步上市、库存保持高位等因素影响，近期国内糖价继续上涨的可能减弱，预计将窄幅震荡、保持相对稳定。

**（二）国际糖价止跌反弹。**受现货需求回暖、巴西干旱天气等因素影响，10月国际糖价连续下跌后出现明显反弹。本月国际食糖月度均价(纽约11号原糖主力合约均价)每磅16.5美分，环比涨2.1美分，涨幅为14.3%；同比跌2.2美分，跌幅为12.0%。

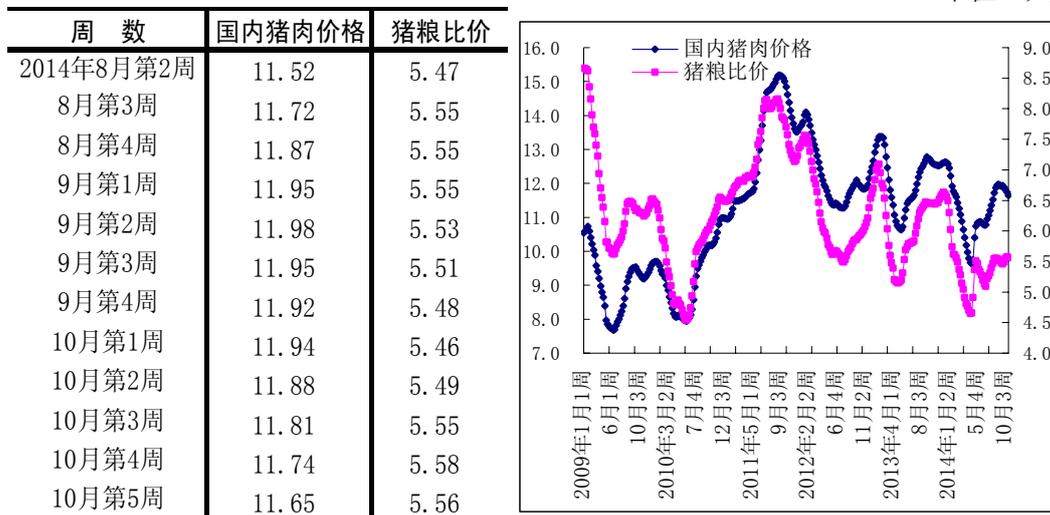
**（三）配额内国内外价差扩大。**10月，巴西食糖进口配额内（15%关税）到岸税后价为每吨4089元，环比涨145元，涨幅为3.7%，比国内糖价每吨低196元，价差每吨比上月扩大146元，进口糖又有了价格优势。配额外（50%关税）进口成本为每吨5181元，环比涨189元，涨幅为3.9%，比国内糖价每吨高897元，配额外食糖进口的可能性较低。

**（四）食糖进口大幅下降。**9月，我国进口食糖36.5万吨，环比跌0.5%。1-9月，我国累计进口食糖240.4万吨、同比减17.8%，进口额10.6亿美元、同比减22.4%；进口量占进口关税配额的123.6%，同比减少26.8个百分点。进口主要以一般贸易（193.5万吨）为主，占进口总量的80.5%；从巴西进口的食糖最多（占进口总量的65.3%），其次是古巴（占16.6%）、韩国（占5.74%）、泰国（占5.65%）等国家。

## 八、猪 肉

### 【特点】猪肉价格连续 4 周小幅下跌

单位：元/斤



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】**受生猪供应充裕和节后猪肉消费下降影响，生猪和猪肉价格分别连续 8 周和 4 周小幅下跌。随着传统节日临近，猪肉消费有望回升，预计猪价在短期整理后将缓慢震荡上行。

### 【详情】

（一）猪肉价格连续4周小幅回落。10月份，猪肉价格为每公斤23.60元，环比跌1.3%，同比跌6.5%；生猪价格每公斤14.42元，环比跌3.1%，同比跌9.1%；仔猪价格每公斤23.20元，环比跌5.4%，同比跌18.0%。受国庆节期间消费拉动影响，10月第1周猪肉价格略有上涨，节日过后，猪肉价格连续4周下跌，10月第5周跌至每公斤23.30元，环比跌0.7%，累计下跌2.4%；生猪价格自9月第2周起连续8周小幅下跌，10月第5周跌至每公斤14.17元，环比跌1.2%，累计下跌5.4%；仔猪价格自9月第2周起连续8周小幅下跌，10月第5周跌至每公斤22.29元，

环比跌2.5%，累计下跌9.8%。供给增加和中秋、国庆节日效应减退是影响猪市的主要原因。国家统计局数据显示，前三季度我国猪肉产量达3972万吨，同比增长3.3%，生猪出栏51894万头，同比增长2.9%。

**（二）生猪养殖轻度亏损。**据农业部监测，10月份猪粮比价为5.52:1，与上月基本持平，生猪养殖处于轻度亏损状态。从周价变化看，由于玉米价格跌速快于生猪价格跌速，猪粮比价由10月第1周的5.46:1涨至第5周的5.56:1，养殖效益略有好转。

**（三）生猪产品贸易逆差减小。**据海关统计，9月份我国生猪产品进口11.6万吨，同比减2.8%，进口额2.1亿美元，同比减7.1%；出口3.4万吨，同比增11.5%，出口额1.2亿美元，同比增14.1%；贸易逆差0.9亿美元，同比减27.5%。前三季度，生猪产品累计进口103.5万吨，同比减0.9%，进口额18.4亿美元，同比减6.1%；出口27.6万吨，同比增6.3%，出口额9.7亿美元，同比增9.9%；贸易逆差8.7亿美元，同比减19.2%。其中，进口猪杂碎61.1万吨，同比减0.2%，进口额10.5亿美元，同比减6.4%；进口鲜冷冻猪肉42.4万吨，同比减1.6%，进口额7.8亿美元，同比减4.2%。

**（四）美国价格回升，欧盟价格连续4个月下跌。**在连续2个月下跌后，10月份美国猪肉切块价格为每英担116.00美元，环比涨4.7%，同比涨23.0%；51%-52%瘦肉猪价格为每

英担 77.75 美元，环比涨 4.6%，同比涨 19.7%。欧盟猪肉价格连续 4 个月下跌，10 月份价格为每吨 1434.91 欧元，环比跌 11.1%，同比跌 20.5%。

## 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	彭 超 张 欢	010-66115893
小 麦	曹 慧 钟永玲	010-66115002
玉 米	刁银生 徐伟平	010-66115912
大 豆	徐雪高 殷瑞锋	010- 66173881
棉 花	李 冉 翟雪玲 李 想	010-66115903
油 料	张雯丽 李淞淋	010- 66171014
糖 料	马光霞 徐 雪	010-59195096
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>