

农产品供需形势分析月报

2015年10月[大宗]

本期重点:

- 10月份，国际大宗农产品价格多数上涨。其中，大米、玉米、大豆、棉花、油菜籽、豆油、棕榈油环比分别涨0.9%、0.2%、2.1%、0.4%、1.2%、7.1%、9.6%，食糖环比大幅上涨25.7%。小麦价格环比跌1.7%。
- 10月份，国内大宗农产品价格多数走弱，其中早籼稻、晚籼稻、粳稻、小麦、玉米、大豆、棉花、花生仁价格环比分别跌0.8%、0.7%、2.5%、2.2%、9.4%、7.5%、0.2%、0.5%；晚籼米、粳米、油菜籽、花生油价格环比持平；早籼米、豆油、棕榈油、菜籽油、食糖价格环比分别涨0.5%、2.8%、5.4%、0.2%、2.1%。
- 大宗农产品进口到岸税后价普遍低于国内价，其中棉花、豆油国内外价差较上月扩大；小麦、玉米、大豆、油菜籽、食糖国内外价差较上月缩小，大米国内外价差与上月持平。
- 生猪存栏连续3个月环比增加。10月份，猪肉价格每公斤27.54元，环比跌2.7%，同比涨16.7%；生猪每公斤17.10元，环比跌4.7%，同比涨18.6%；仔猪每公斤31.99元，环比跌6.7%，同比涨37.9%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一五年十月

目 录

一、稻米.....1

国内稻米价格稳中有跌，国际米价止跌反弹。新稻上市，大部分产区开秤价均低于国家中晚稻最低收购价，主产省相继启动中晚稻最低收购价执行预案，稻谷价格将逐步回升。大米价格基本平稳，预计新稻上市后米价将承压走弱。受干旱气候影响，泰国、越南、巴基斯坦、菲律宾等国大米预期减产，全球大米去库存化进程加快，预计国际米价进一步下跌的空间有限。

二、小麦.....4

国内小麦价格下跌，国际价格再度走弱。主产区冬麦播种基本结束，随着 2016 年小麦最低收购价政策出台，市场恐慌心理有所缓和，主产区小麦价格修复性反弹，但需求疲软，小麦市场整体仍偏弱，后期国内小麦价格将总体稳定，局部小幅波动。由于全球小麦供应充裕、出口前景黯淡，加上美国冬小麦产区将出现更多降雨，作物生长条件改善等，国际小麦市场仍将弱势运行。

三、玉米.....7

国内价格跌至 5 年来新低，国际价格小幅回升。随着新玉米上市量增大，玉米市场将承受进一步下行的压力，贸易商等主体看空后市，价格将以弱势运行为主。但临储收购启动在即，地方收购措施力度加大，预计后期价格继续下跌的空间有限。美国农民存在惜售玉米现象，后期国际玉米价格可能继续反弹，但空间不大。

四、大豆.....12

国内大豆价格大幅下跌，国际大豆价格小幅上涨。随着国内大豆上市数量增加、榨油和食用加工需求缺乏支撑、国家轮储收购量有限等因素影响，市场价格仍将弱势走低。美国大

豆收获接近尾声，产量基本确定，南美大豆播种正在进行，预计国际价格将受南美天气影响，保持低位震荡。

五、棉花·····15

国内棉价下跌，国际棉价小幅上涨。受纺织品服装出口下滑、棉花需求持续不振、新棉上市棉花供给过剩、国内棉花质量欠佳等因素影响，预计短期国内棉价仍将弱势震荡，但后期棉花市场活跃度将明显提高。尽管印度实施收储对国际棉价形成一定支撑，但在全球棉花供给宽松、经济增长前景不乐观、棉花需求无明显好转的背景下，预计短期国际棉价仍将低位震荡。

六、油料·····19

国内外食用植物油价格总体上涨。随着气温下降，国内市场进入传统消费旺季，食用植物油消费需求有望增加，对油料和食用植物油价格形成一定支撑。受美国大豆产量下调、棕榈油及菜籽减产等因素影响，短期国际市场油脂价格小幅反弹，但全球油脂油料供需宽松格局未改，油脂价格上行空间有限，后期维持震荡格局。

七、食糖·····23

国内糖价继续回升，国际糖价大幅上涨，国内外价差缩小；2015年1-9月我国食糖进口大幅增长。预计2015/2016榨季巴西、泰国食糖产量下降，全球食糖产不足需。

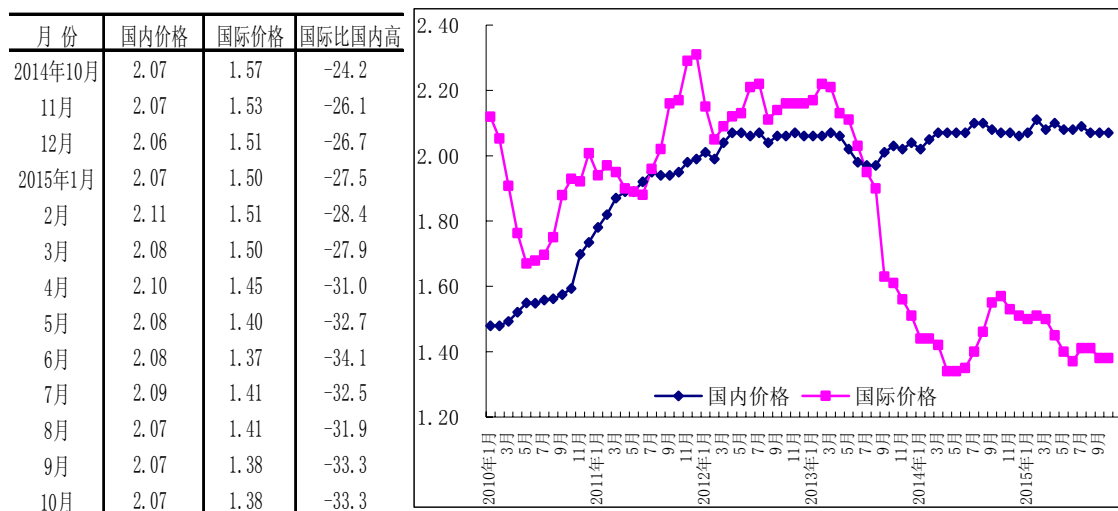
八、猪肉·····26

猪肉价格持续回升24周后，猪肉价格连续7周小幅下跌，生猪价格连续8周下跌。未来生猪供应量预计继续低于上年同期，受生猪出栏恢复性增加和消费季节性下降影响，未来猪肉价格将继续小幅回落，但空间不大。美国猪肉价格回升，欧盟猪肉价格小幅下跌。

一、稻 米

【特点】国内稻米价格稳中有跌，国际米价止跌反弹

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】新稻上市，大部分产区开秤价均低于国家中晚稻最低收购价，主产省相继启动中晚稻最低收购价执行预案，稻谷价格将逐步回升。大米价格基本平稳，预计新稻上市后米价将承压走弱。受干旱气候影响，泰国、越南、巴基斯坦、菲律宾等国大米预期减产，全球大米去库存化进程加快，预计国际米价进一步下跌的空间有限。

【详情】

（一）国内稻谷价格小幅下跌。10月份，早籼稻收购均价每斤1.31元，环比跌0.8%，同比跌1.5%；晚籼稻1.34元，环比跌0.7%，同比跌2.2%；粳稻1.53元，环比跌2.5%，同比涨0.7%。10月中下旬，南方中晚籼稻和东北粳稻开始集中上市，大部分产区新稻开秤价均低于国家中晚稻最低收购价。截至10月25日，安徽、四川、湖北、河南、黑龙江、江苏、

湖南和吉林省已相继启动中晚稻最低收购价预案。

（二）国内大米价格平稳运行。国庆节后，经销商备货放缓，大米价格较为平稳。10 月份，早籼米批发价每斤 1.92 元，环比涨 0.5%，同比持平；晚籼米 2.07 元，环比持平，同比持平；粳米 2.38 元，环比持平，同比涨 4.4%。

（三）需求前景有所改善，国际米价止跌反弹。菲律宾计划年内额外进口 100 万吨大米，加之圣诞节和新年将至，非洲买家开始备货，需求前景有所改善，国际米价止跌反弹。10 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 355 美元，环比涨 0.9%，同比跌 14.7%。受干旱气候影响，泰国、越南、巴基斯坦、菲律宾等国大米预期减产，全球大米去库存化进程加快。预计国际米价进一步下跌空间有限。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持平。10 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.38 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.69 元，价差与上月持平；离岸价折人民币每斤 1.13 元，比国内低 0.94 元，低 45.4%。

（五）1-9 月累计我国稻米进出口双增长。据海关统计，9 月份我国进口稻米 36.02 万吨，环比增 65.9%，同比增 97.5%；出口稻米 6.30 万吨，环比增 213.8%，同比增 44.9%。1-9 月累计，进口稻米 233.33 万吨，同比增 26.6%；进口额 10.50 亿美元，同比增 18.1%；出口稻米 20.66 万吨，同比增 15.3%；出口额 1.83 亿美元，同比增 16.3%。进口稻米主要来自越南

(占进口总量的 59.9%)、泰国(占 27.7%)和巴基斯坦(占 7.6%)。出口目的地主要是韩国(占出口总量的 59.8%)、日本(占 11.9%)和我国香港地区(占 7.6%)。

(六)全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织(FAO)10 月份预测,2015/16 年度全球大米产量为 4.93 亿吨,同比减 0.4%;消费量 5.00 亿吨,同比增 1.1%;期末库存 1.64 亿吨,同比减 3.5%;库存消费比 32.9%,同比降 1.5 个百分点。全球贸易量为 4496 万吨,同比增 2.2%。

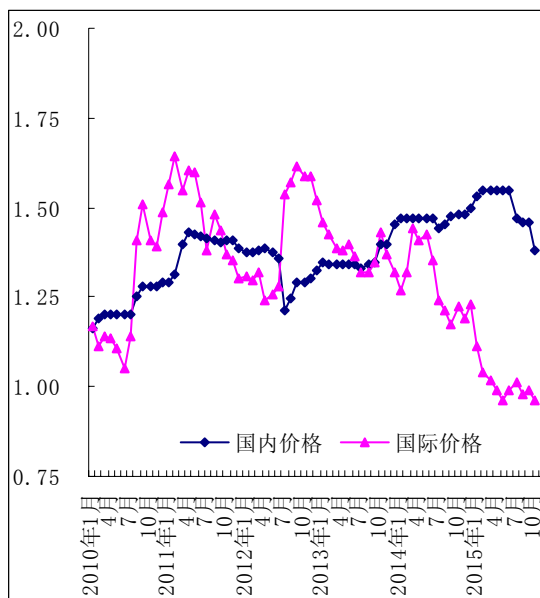
(七)地方动态。截至 10 月 27 日,江苏省共收获水稻 841.3 万亩,占总面积的 24.6%。当前江苏省稻米市场需求不旺、价格低迷、政策性粮食库存较大,苏中、苏北粮食主产区托市收购仓容偏紧。黑龙江省在国家启动政策性收储、天气明显转冷等因素支持下,农户售粮意愿增强,贸易商、加工企业积极入市收购水稻,稻米市场购销两旺。但受秋季降雨多等因素影响,今年省内各地水稻水分偏高,质量不如去年,价格呈优质优价、低质低价行情。

二、小 麦

【特点】国内小麦价格下跌，国际价格再度走弱

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2014年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
4月	1.55	0.99	-35.8
5月	1.55	0.96	-38.1
6月	1.55	0.99	-36.0
7月	1.47	1.01	-31.2
8月	1.46	0.98	-32.9
9月	1.46	0.99	-32.2
10月	1.38	0.96	-30.3



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】主产区冬麦播种基本结束，随着2016年小麦最低收购价政策出台，市场恐慌心理有所缓和，主产区小麦价格修复性反弹，但需求疲软，小麦市场整体仍偏弱，后期国内小麦价格将总体稳定，局部小幅波动。由于全球小麦供应充裕、出口前景黯淡，加上美国冬小麦产区将出现更多降雨，作物生长条件改善等，国际小麦市场仍将弱势运行。

【详情】

（一）主产区冬麦播种基本结束。10月下旬，北方主产区大部已完成冬小麦播种，部分已出苗；南方麦播区冬小麦播种陆续展开。主产区冬小麦播种面积较去年持平或略增，仅河北省在地下水超采综合治理区压减冬小麦种植面积 105 万亩；

另有部分地区的农户尤其是种粮大户选择播种优质小麦，优麦面积将显著增加。

（二）国内小麦价格继续走弱。国庆期间，产区小麦价格跌幅较大，10月10日2016年小麦最低收购价政策出台后，市场恐慌心理有所缓和，国内主产区小麦价格小幅回升。目前，国内小麦市场在短暂的修复性反弹后整体表现较为乏力，小麦批发价继续走弱。10月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.16元，环比跌2.2%，同比跌9.7%；优质麦每斤1.31元，环比跌1.8%，同比跌3.5%。

（三）国际小麦价格再度下跌。10月份，国际机构预计2015/16年度全球小麦产量增加，受制于供需宽松、美元走强、出口前景黯淡等因素，国际麦价延续跌势。10月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨218.40美元，环比跌1.7%，同比跌24.0%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨180.30美元，环比涨3.9%，同比跌16.4%。

（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%）离岸价折人民币每斤0.69元，比优质麦产区批发价低0.62元；配额内1%关税下的到岸税后价约每斤0.96元，比国内优质麦销区价低0.42元，价差较上月缩小0.05元。

（五）1—9月小麦产品进出口双减。据海关统计，9月份我国进口小麦及制品20.90万吨，环比减39.3%，同比增55.3%；

出口1.07万吨，环比增12.3%，同比减41.8%。1-9月累计，进口小麦及制品227.03万吨，同比减20.7%；进口额6.97亿美元，同比减25.3%；出口9.17万吨，同比减33.1%；出口额0.55亿美元，同比减30.8%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的45.8%）、加拿大（占35.3%）、美国（占14.3%）、哈萨克斯坦（占3.6%）；出口主要目的地是香港地区（占出口总量的73.1%）、朝鲜（占13.1%）、澳门地区（占4.9%）。

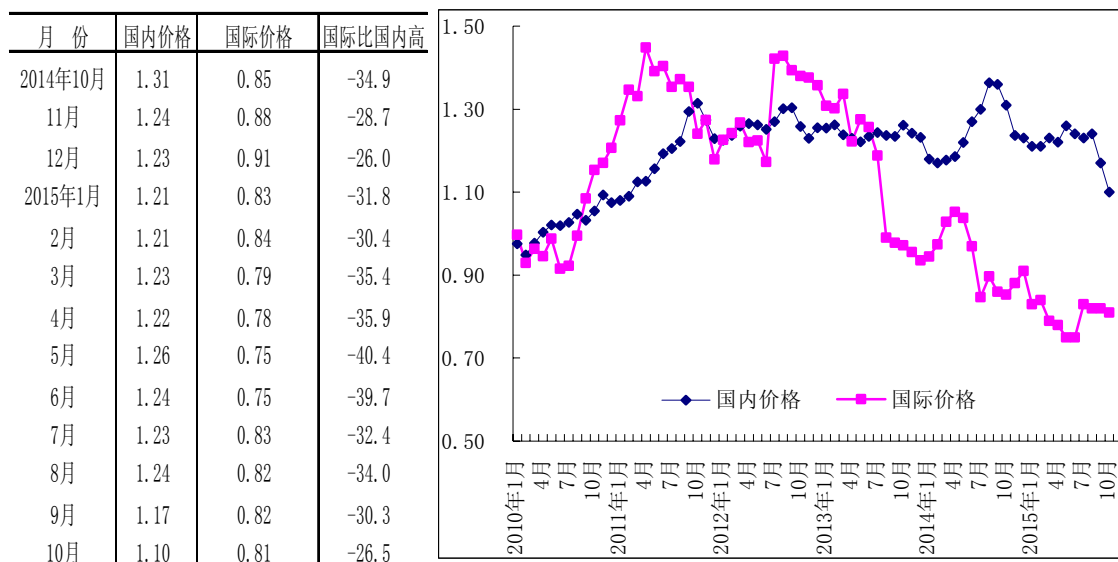
（六）预计2015/16年度全球小麦产量增加。10月8日，联合国粮农组织（FAO）发布的报告预计，2015/16年度全球小麦产量7.35亿吨，同比增0.3%；消费量7.27亿吨，同比增2.0%，产大于需780万吨；期末库存2.06亿吨，同比增1.6%；库存消费比28.3%，同比降0.1个百分点；贸易量1.50亿吨，同比减3.7%。

（七）地方动态。10月份，主产省小麦播种基本结束，出苗情况较好，小麦市场行情震荡下行，其中河南、山东、江苏、河北省中等普通白小麦平均价分别为每斤1.17、1.15、1.14、1.10元，环比分别跌2.5%、3.4%、2.6%、5.5%，同比分别跌7.9%、10.2%、8.8%、14.4%。据《2015年河南省收获小麦质量品质报告》（10月27日）显示，2015年河南全省收获小麦总体质量较好，其中一等小麦占比52.8%，较去年同期增长15.7个百分点。但专用小麦的品质特性还有待进一步优化。

三、玉 米

【特点】国内价格跌至 5 年来新低，国际价格小幅回升

单位：元/斤，%



注：国内价格为东北二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】随着新玉米上市量增大，玉米市场将承受进一步下行的压力，贸易商等主体看空后市，价格将以弱势运行为主。但临储收购启动在即，地方收购措施力度加大，预计后期价格继续下跌的空间有限。美国农民存在惜售玉米现象，后期国际玉米价格可能继续反弹，但空间不大。

【详情】

（一）国内价格跌幅加大。10 月份，国内玉米价格继续全面下跌，跌幅进一步扩大，并已跌至近 5 年最低水平。从农户出售价看，黑龙江潮粮（30%含水量）脱粒上车价为每斤 0.65 元左右，部分低至 0.62 元，折成 14%标准水分的价格每斤 0.79 元，环比跌 11.2%，同比跌 19.4%；吉林每斤 0.85 元（14%水

分), 环比跌 10.5%, 同比跌 19.1%; 内蒙古潮粮(30%含水量) 价格每斤 0.72 元左右, 折标(14%水分) 价格 0.90 元左右, 环比跌 7.1%, 同比跌 15%; 山东每斤 0.79 元(14%水分), 环比跌 5.1%, 同比跌 27%; 河北每斤 0.87 元(14%水分), 环比跌 10.7%, 同比跌 24%; 河南每斤 0.85 元(14%水分), 环比跌 7.9%, 同比跌 25.9%。从企业收购价看, 10 月底, 吉林、黑龙江深加工企业挂牌收购价分别为每斤 0.88-0.93 元、0.84-0.87 元, 比开秤价低 0.08-0.16 元、0.06-0.16 元, 较上年同期每斤低 0.12-0.16 元; 山东深加工企业挂牌收购价每斤 0.85-0.89 元, 比开秤价跌 0.17-0.24 元, 环比跌 0.04-0.09 元, 同比跌 0.26-0.34 元。从批发价看, 10 月份, 产区批发月均价每斤 0.97 元, 环比跌 9.4%, 同比跌 17.4%。其中, 东北产区 1.03 元, 环比跌 7.0%, 同比跌 11.9%; 华北黄淮产区 0.92 元, 环比跌 11.2%, 同比跌 21.8%。销区批发月均价每斤 1.11 元, 环比跌 7.2%, 同比跌 17.6%。

(二) 国际价格小幅回升。美国农业部调低了今年美国及全球玉米产量和期末库存预期, 导致国际玉米价格上涨, 但由于美国玉米收获进程较为顺利, 国际价格涨幅较小。10 月份, 美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 177.13 美元, 环比涨 0.2%, 同比跌 3.5%; 芝加哥期货交易所(CBOT) 玉米主力合约(2015 年 12 月) 收盘月均价每吨 150.82 美元, 环比涨 0.7%, 同比涨 10.9%。

（三）国内外价差继续缩小。本月国外玉米到达我国南方的到港税后价继续低于国内玉米价格，但价差继续缩小。10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0.56元，比国内产区批发价低0.41元；进口配额内1%关税的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤0.81元，比国内玉米到港价低0.29元，价差比上月缩小0.06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成本每斤1.29元，比国内玉米到港价高0.19元。

（四）1-9月累计玉米进口量额同比大幅增加。9月份，我国玉米进口量16.71万吨，进口额0.39亿美元，环比分别减72.1%、70.2%，同比分别增729.8%、498.2%；出口量650吨，出口额24.55万美元，环比分别增88.4%、88.2%，同比分别减80.8%、79.5%。1-9月，我国玉米累计进口量453.52万吨，进口额10.45亿美元，同比分别增180.2%、130.2%；出口量8538.79吨，出口额250.58万美元，同比分别减47.0%、54.9%。净进口452.67万吨，同比增182.5%。玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的84.9%）、美国（占9.4%）、保加利亚（占3.3%）、俄罗斯（占1.5%）。玉米主要出口到朝鲜（占97.5%）、加拿大（占1.4%）、俄罗斯（占1.2%）。

（五）国内玉米产量或与上年基本持平。目前，主产区玉米基本收获完毕，大多数主产省玉米面积继续增加，气候条件除部分地区干旱外，总体较为正常，预计全年玉米产量与上

年基本持平。其中，黑龙江玉米面积变化不大，产量预计持平略增；吉林面积同比增 0.5%，但因持续干旱预计减产二成左右；辽宁面积减 0.67%，产量增加，但低于 2013 年水平；内蒙古产量与上年基本持平；河南预估产量约 1900 万吨，同比增 9.7%；山东面积增 1.2%，总产 2000 万吨，较上年持平略增；河北产量略减。从玉米品质看，东北产区玉米品质普遍下降，但由于收获期天气干燥，霉变情况较轻。华北黄淮产区气候条件较好，玉米总体质量好于往年。

（六）预计 2015/16 年度全球玉米库存有所下降。据美国农业部 10 月份供需报告预测，2015/16 年度全球玉米产量 9.73 亿吨，同比减 3.6%；总消费量 9.81 亿吨，同比减 0.8%；贸易量 1.22 亿吨，同比减 8.4%。预计全球玉米期末库存 1.88 亿吨，同比减 4.2%；库存消费比 19.2%，比上年度下降 0.6 个百分点，但总体供求形势仍较宽松。

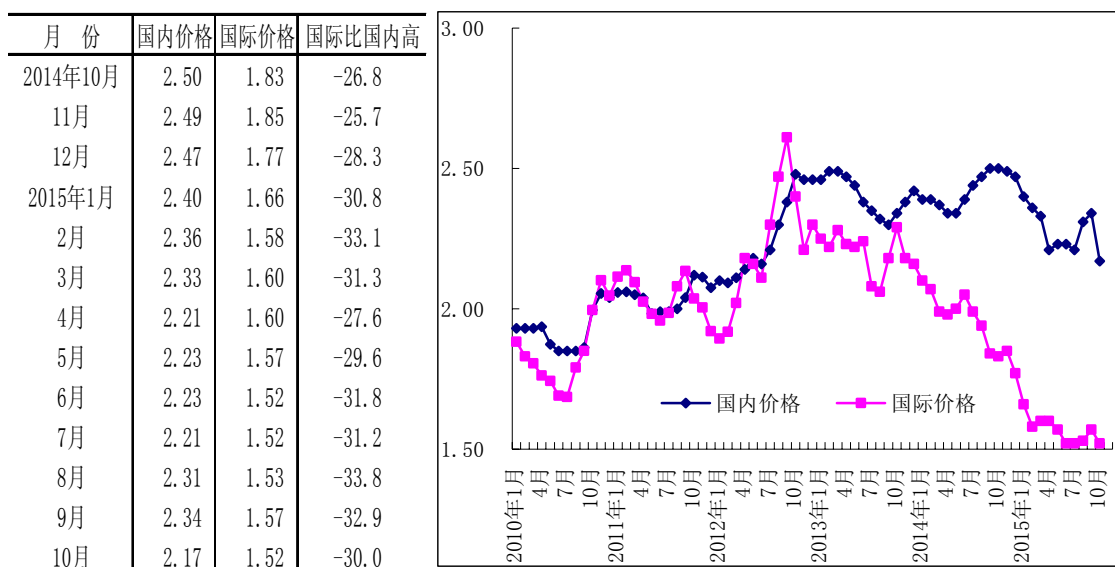
（七）地方反映的热点问题及建议。目前，地方反映较集中的问题是玉米价格大幅下跌对农民收益及种粮积极性的影响。据河北省邯郸市农业局统计，按目前行情，农户每亩纯收入 300 元，大户扣除土地流转费用，则要亏本。一些大户计划缩减玉米面积，扩大蔬菜面积。河南省亩均玉米产量 752 斤，农户售价每斤 0.80 元，自有承包地亩均成本 735 元，河南省玉米种植亩均亏损 133 元，如果考虑地租，玉米种植亩均亏损将超过 500 元。永城市顺和镇洪菜园村种粮大户洪木礼玉米亩

产比去年增加 150 斤，目前粮贩上门收购价每斤仅 0.73 元，同比跌 0.32 元，预计每亩将亏损 130 元左右，收入同比将减少约 160 元。建议相关部门在推进粮食价格市场化改革过程中做好对种粮农户补贴等配套工作，避免种粮农户收入大幅下滑，同时将补贴资金真正向大户倾斜，并落实到位。针对玉米临储政策，有地方建议在每年秋整地之前发布，充分释放政策信号，引导农户适时做好土地流转、秋整地和种植结构调整等工作。此外，山东等地建议国家加大对深加工企业的补贴力度，扩大补贴范围，并适当扶持养殖业企业，促进玉米消费，消化库存压力。

四、大 豆

【特点】 国内大豆价格大幅下跌，国际大豆价格小幅上涨

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】 随着国内大豆上市数量增加、榨油和食用加工需求缺乏支撑、国家轮储收购量有限等因素影响，市场价格仍将弱势走低。美国大豆收获接近尾声，产量基本确定，南美大豆播种正在进行，预计国际价格将受南美天气影响，保持低位震荡。

【详情】

（一）国内价格大幅下跌。 国产大豆上市量增加，但国产大豆压榨厂基本停工，商品豆贸易量较往年同期大幅减少，市场观望气氛浓厚，价格持续走低。10月份，黑龙江国产大豆平均收购价每斤1.73元，环比跌6.7%，同比跌15.5%；山东国产大豆入厂价每斤2.17元，环比跌7.5%，同比跌13.4%。大连期货交易所大豆主力合约（2016年1月）均价每斤1.97元，环比跌4.7%，同比跌11.5%。山东地区中等豆粕出厂价每吨2785元，

环比涨3.6%，同比跌20.2%。

（二）国际大豆价格小幅上涨。10月份，美国农业部预估2015/16年度美国大豆总产量1.06亿吨，低于市场平均预期，比上年度减少1%，对大豆价格上涨形成有力支撑。美国大豆价格在每蒲式耳9美元左右，为近几年来较低水平，农民惜售心理较为严重。10月美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2015年11月）平均价每吨328.20美元，环比涨2.1%，同比跌6.7%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。由于销区国产大豆价格跌幅大于进口大豆到岸税后价跌幅，两者价差缩小。10月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.52元，环比跌3.4%，比当地国产大豆每斤低0.65元，价差比上月缩小0.12元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.13元，比山东地区国产大豆采购价低1.04元，价差较上月缩小0.16元。

（四）前三季度累计大豆进口量同比增13.2%。据海关统计，9月份我国进口大豆725.55万吨，环比减6.8%，同比增44.3%；进口额30.20亿美元，环比减8.0%，同比增7.7%。1-9月，我国累计进口大豆5969.55万吨，同比增13.2%；进口额261.96亿美元，同比减15.3%。1-9月大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的55.4%）、美国（占28.5%）和阿根廷（占11.6%）。1-9月，我国累计出口大豆11.23万吨，同比减36.2%；出口额1.06亿美元，同比减36.2%；出口豆粕136.33万吨，同比减

27.5%。

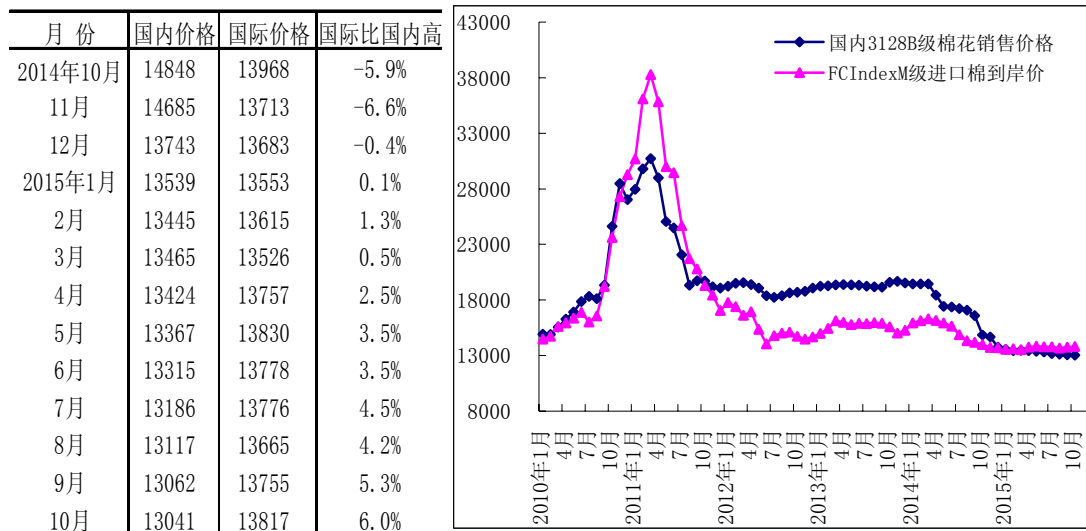
（五）预计2015/16年度全球大豆供给充裕。据美国农业部10月份供需月报预测，2015/16年度全球大豆产量3.20亿吨，同比增154万吨。主产国中，美国、阿根廷较上年度减产，巴西增产。预计巴西大豆产量1亿吨，同比增4.0%。预计2015/16年度全球大豆消费3.10亿吨，同比增4.2%。全球大豆产大于需1002万吨，期末库存达到8514万吨，大豆库存消费比达27.4%，比上年度提高1.2个百分点，是历史较高水平。

（六）东北三省一区大豆价格可能继续走低。受玉米临储价格下调的影响，产区部分农民调低大豆价格预期，吉林省70%以上豆农急于卖豆套现。但目前东北地区加工企业基本停产，据黑龙江省大豆协会统计，黑龙江278家大豆加工企业仅7家间或开工，而且是随用随采。早前上市的河南、湖北等地大豆价格同比每吨下降800-1000元，东北地区大豆难以“入关”。综合来看，未来东北地区大豆价格可能继续走低。

五、棉花

【特点】国内棉价下跌，国际棉价小幅上涨

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】受纺织品服装出口下滑、棉花需求持续不振、新棉上市棉花供给过剩、国内棉花质量欠佳等因素影响，预计短期国内棉价仍将弱势震荡，但后期棉花市场活跃度将明显提高。尽管印度实施收储对国际棉价形成一定支撑，但在全球棉花供给宽松、经济增长前景不乐观、棉花需求无明显好转的背景下，预计短期国际棉价仍将低位震荡。

【详情】

（一）籽棉价格低开低走。10月全国各地棉花进入大规模采摘加工期。国家棉花市场监测系统调查数据显示，截至2015年10月23日，全国新棉采摘进度为65.2%，同比增加3.1个百分点；全国累计交售籽棉折皮棉279.0万吨，同比增加30.8万吨。从全国各主产省看，籽棉价格普遍低于去年同

期。新疆籽棉开秤价每斤 2.9-3.1 元，较去年同期每斤低 1 元左右。进入 10 月，全疆籽棉收购价下滑趋势明显，每斤 2.7-2.8 元，较开秤初期下降 6.6%-6.8%。10 月份，全国白棉 3 级籽棉月均收购价每斤 3.1 元，环比持平，同比跌 3.8%。

（二）国内棉价继续下跌。由于下游需求疲软，销售持续清淡，皮棉价格持续下跌。10 月 26 日，国内 3128B 级棉花每吨跌破 13000 元。另外，由于今年新疆受高温等不利天气影响，纤维质量整体明显下降，难以满足纺织企业的用棉需求，企业收购加工不积极。从农户看，由于籽棉价格较低，棉农惜售心理严重，部分棉区籽棉交售进度较慢。10 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 13041 元，环比跌 0.2%，同比跌 12.2%。郑棉期货受供过于求的影响也呈走低趋势，郑棉期货主力合约（0601）月末结算价每吨 12092 元，环比跌 2.8%，同比跌 11.6%。

（三）国际棉价小幅上涨。本月，全球经济增长乏力，纺织品市场需求低迷，美棉销售进度缓慢，棉花价格仍然在低位徘徊。但印度棉花公司启动收储对国际棉价形成支撑。同时，美元指数下跌，大宗商品价格普遍走强，也带动国际棉花价格小幅上涨。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 69.02 美分，环比涨 0.4%，同比跌 1.9%。

（四）内外棉价差扩大。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 9661 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 3379 元，价差较上月扩大 11 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70.47美分，1%关税下折到岸税后价每吨11496元，比国内价格低1544元，价差较上月缩小125元；滑准税下折到岸税后价每吨13817元，比国内棉价高777元，价差较上月扩大85元。

（五）1—9月棉花进口和纺织品服装出口同比减少。据海关统计，9月份，我国进口棉花5.1万吨，环比减18%；同比减58.5%。2015年1—9月，我国累计进口棉花116万吨，同比减42%。其中，美国、印度、澳大利亚、乌兹别克斯坦、巴西是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的43.3%、15.9%、13.6%、10.6%和6.9%。棉花进口方式主要以保税区仓储转口货物、进料加工贸易、一般贸易和保税仓库进出境货物为主，分别占总进口量的36.2%、26.8%、20.7%和16.2%。2015年9月，我国纺织品服装出口269.09亿美元，环比减6.6%，同比减5.8%。2015年1—9月，我国纺织品服装出口额累计2113.85亿美元，同比减4.8%。

（六）纺纱量环比增长，纱线价格延续跌势。据国家统计局统计，9月我国纺纱量359.88万吨，环比增5.3%，同比增5.7%。据《中国棉花工业库存调查报告》，被调查纺织企业纱、布产销率提高，库存小幅减少。但在需求整体不振、原料价格走低的情况下，棉纱价格继续下跌。10月，32支纯棉普梳纱线均价每吨19809元，环比跌0.8%，同比跌11.7%。

（七）ICAC预测2015/16年度全球除中国以外地区棉花进

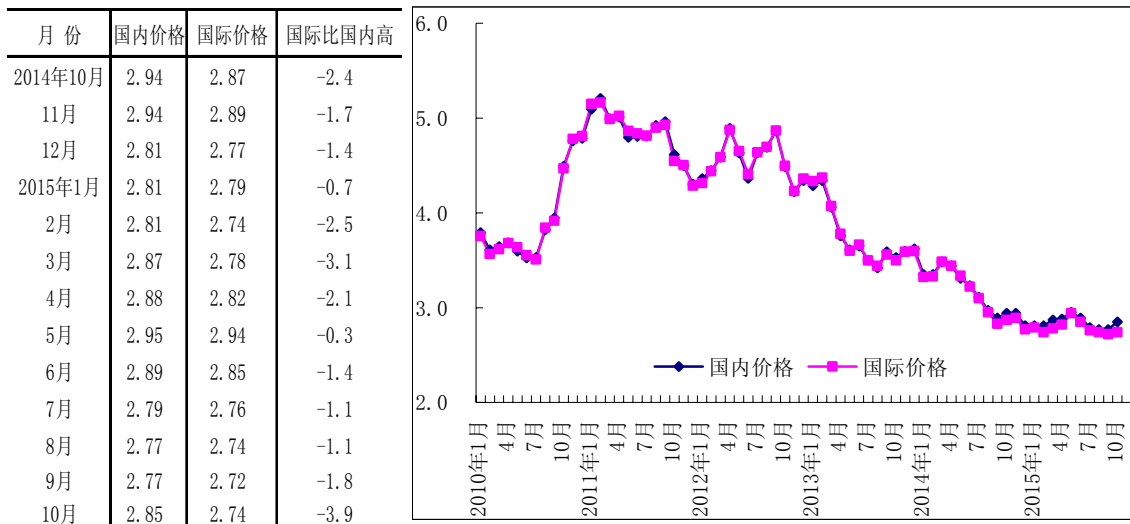
口量增加4%。国际棉花咨询委员会（ICAC）10月预测，2015/16年度全球植棉面积3110万公顷，减幅7%，产量2383万吨，减幅9%。其中，印度、中国、美国等主要产棉国面积和产量均减少。全球棉花消费量小幅增加2%至2490万吨。全球棉花进口量771万吨。中国依然是世界上最大棉花进口国，预计进口量160万吨。除中国外其他棉花进口国进口总量增长4%，至580万吨。其中孟加拉、越南和印尼居前三位。2015/16年度全球棉花库存有望减少至2095万吨，减幅5%。除中国外，其他国家和地区年末库存总计901万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为53%。

（八）地方动态。10月是新疆籽棉采摘、交售的集中期。根据全疆各棉区信息采集员提供信息，截至10月31日，北疆籽棉采摘、交售进度已达80%以上，南疆采摘、交售进度在65%-80%，兵团机采棉整体采摘和交售进度达到70-80%。预计全疆在11月20日之前完成棉花采收。籽棉价格稳中略降，全疆籽棉收购价每斤2.8-3.0元，同比跌0.1-0.3元。10月下旬进入霜期，出现了部分霜后花，收购价较低，每斤约2.1-2.3元。河北、江苏、江西等地籽棉采摘也已完成80%左右。由于市场需求低迷，棉花市场总体不旺，籽棉价格呈稳中略跌态势。其中，10月份江苏省籽棉平均成交价每斤约3.0元，月底略有下滑，江西省约2.8元，河北省约3.0-3.15元。

六、油 料

【特点】国内外食用植物油价格总体上涨

单位：元/斤，%



【走势】随着气温下降，国内市场进入传统消费旺季，食用植物油消费需求有望增加，对油料和食用植物油价格形成一定支撑。受美国大豆产量下调、棕榈油及菜籽减产等因素影响，短期国际市场油脂价格小幅反弹，但全球油脂油料供需宽松格局未改，油脂价格上行空间有限，后期维持震荡格局。

【详情】

（一）油菜籽收购结束，价格低位运行。今年新季油菜籽已基本交收结束，市场存量不多，基本有价无市。花生上货量总体不大，市场成交清淡，价格稳中略跌。10 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 1.76 元，环比持平，同比跌 31.0%；山东地区二级花生仁批发价每斤 3.81 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.9%。受国外油料、食用植物油价格反弹影响，国内食用植物油价格呈现不同程度的上涨。10 月份，山东四级豆油出

厂价每吨 5706 元，环比涨 2.8%，同比跌 2.8%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 4559 元，环比涨 5.4%，同比跌 16.7%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6077 元，环比涨 0.2%，同比跌 2.3%；山东一级花生油出厂价每吨 14000 元，环比持平，同比涨 4.5%。

（二）国际市场油料、食用植物油价格反弹。本月初，美国农业部调低大豆产量预估，低于市场平均预期，国际市场豆油价格大幅上涨。棕榈油受厄尔尼诺气候影响价格大幅反弹。本月，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 428 美元，环比涨 1.2%，同比跌 9.5%；南美豆油 CNF 均价每吨 694 美元，环比涨 7.1%，同比跌 19.0%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 583 美元，环比涨 9.6%，同比跌 16.8%。

（三）国外油脂油料价格低于国内。10 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价每斤 1.73 元，比国内油菜籽进厂价低 0.03 元，价差较上月缩小 0.02 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 601.97 美元，折人民币每斤 1.91 元，比国内销区豆油价低 0.94 元，价差较上月持平；山东进口豆油税后价每斤 2.74 元，比当地国产豆油出厂价低 0.11 元，价差较上月扩大 0.05 元。

（四）1-9 月累计食用油籽、食用植物油进口同比增加。据海关统计，2015 年 9 月我国进口食用油籽 766.15 万吨，环比减 9.6%，同比增 36.2%；进口食用植物油 81.83 万吨，环比增 12.4%，同比增 56.9%。1-9 月我国累计进口食用油籽 6421.61

万吨，同比增 11.7%，进口额 289.7 亿美元，同比减 15.3%；累计进口食用植物油 614.88 万吨，同比增 1.1%，进口额 45.34 亿美元，同比减 19.2%。其中，油菜籽进口 341.71 万吨，同比减 12.5%，主要来自加拿大（占进口总量的 83.8%）和澳大利亚（占 13.8%）；大豆进口 5969.55 万吨，同比增 13.1%；棕榈油进口 430.29 万吨，同比增 9.3%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 53.4%）和马来西亚（占 46.5%）；豆油进口 62.64 万吨，同比减 36.6%；菜籽油进口 55.86 万吨，同比减 12.2%；豆粕进口 5.06 万吨，同比增 2.13 倍；菜粕进口 11.75 万吨，同比减 50.8%。

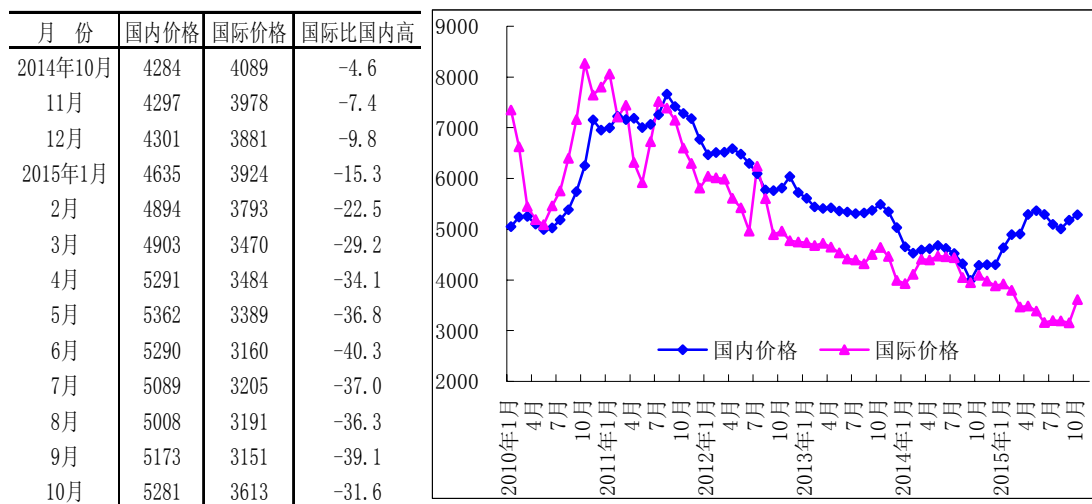
（五）全球食用油籽、植物油供给均呈宽松格局。据联合国粮农组织 10 月预测，2015/16 年度全球油料产量 5.35 亿吨，同比减 2.4%。其中，油菜籽 0.64 亿吨，同比减 10.0%；棉籽 0.41 亿吨，同比减 8.9%；花生 0.40 亿吨，同比增 1.3%。2015/16 年度全球油脂产量 2.08 亿吨，同比减 0.7%；消费量 2.12 亿吨，同比增 3.5%；全球油脂库存消费比 17.1%，同比降低 2.1 个百分点。据美国农业部 10 月预测，2015/16 年度全球油籽产量 5.31 亿吨，同比减 1.1%；消费量 5.24 亿吨，同比增 1.5%；贸易量 1.44 亿吨，同比减 1.3%；期末库存 0.96 亿吨，同比增 4.8%；库存消费比 18.4%，同比提高 0.56 个百分点。全球食用植物油产量 1.82 亿吨，同比增 3.2%；消费量 1.78 亿吨，同比增 4.1%；贸易量 7559 万吨，同比增 1.7%；

期末库存 1882 万吨，同比减 1.6%；库存消费比 10.6%，同比下降 0.6 个百分点。

七、食 糖

【特点】国内糖价继续回升，国际糖价大幅上涨

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】国内糖价继续回升，国际糖价大幅上涨，国内外价差缩小；2015 年 1-9 月我国食糖进口大幅增长。预计 2015/2016 榨季巴西、泰国食糖产量下降，全球食糖产不足需。

【详情】

（一）国内糖价继续回升。10 月国内糖价连续第二个月上涨，整体呈先跌后涨的走势，最高价为每吨 5420 元（10 月 8 日），最低价为每吨 5180 元（10 月 16 日），均价每吨 5281 元，环比每吨涨 108 元，涨幅 2.1%；同比每吨涨 997 元，涨幅 23.3%。支撑国内糖价上涨的主要原因是：处于榨季过渡期，新糖短时间内不能有效弥补市场，供求趋紧推高国内糖价。

（二）国际糖价大幅上涨。10 月国际食糖均价为每磅 14.07 美分，环比每磅涨 2.88 美分，涨幅 25.7%；同比每磅跌

2.43 美分，跌幅 14.7%。造成 10 月份国际糖价大幅上涨的主要原因是：中国食糖进口量大增；巴西雷亚尔对美元走强，不利于本国食糖出口；巴西降雨天气将拖累甘蔗压榨进度；预期中的印度食糖出口补贴政策没有出台。

（三）国内外食糖价差缩小。由于国际糖价涨幅高于国内糖价涨幅，造成国内外食糖价差缩小。10 月，进口配额内 15% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3613 元，环比涨 462 元，涨幅 14.7%；比国内糖价每吨低 1668 元，价差比上月减小 354 元。进口配额外 50% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4560 元，环比每吨涨 602 元，涨幅 15.2%，比国内糖价每吨低 721 元，价差比上月减小 494 元。

（四）1-9 月食糖进口大幅增长。9 月份我国进口食糖 65.62 万吨，环比增 138%；同比增 79.9%。1-9 月，我国累计进口食糖 372.98 万吨，同比增 55.2%；进口额 13.88 亿美元，同比增 23.3%。进口来源国以巴西为主，进口 199.76 万吨，占总进口量的 53.6%；其次是泰国和古巴，分别进口了 49.79 万吨和 45.64 万吨，占总进口量的 13.3% 和 12.2%。2014/2015 榨季，我国共进口食糖 481.21 万吨，同比增加 78.8 万吨，增幅 19.6%。

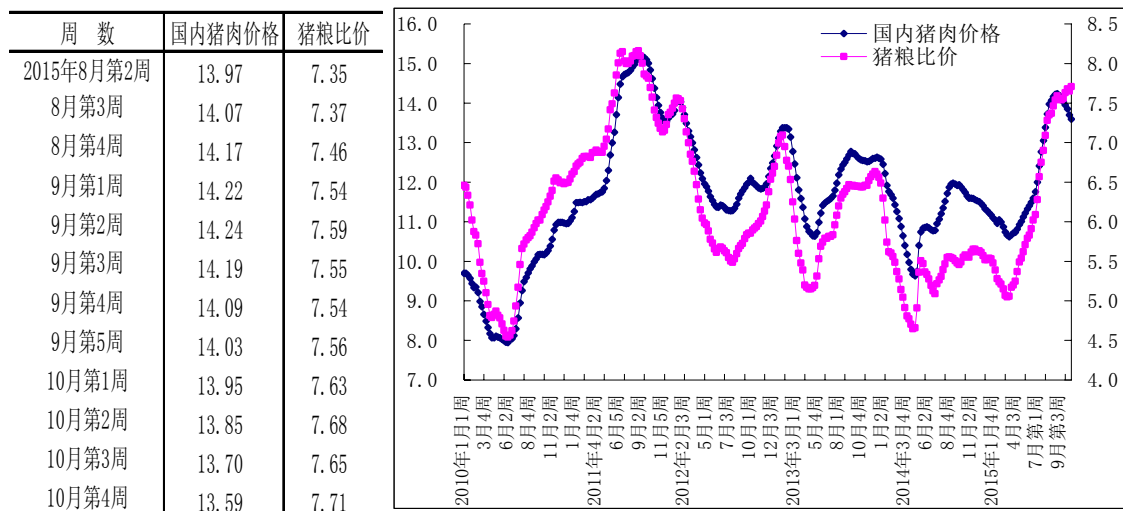
（五）全球食糖将产不足需。国际主要机构预测全球糖市将出现供应短缺。分析机构 Green Pool 预计 2015/2016 榨季全球食糖短缺将超过 560 万吨。美国农业部下调了 2015/2016

榨季巴西和泰国的食糖产量预估，认为巴西将连续第三年减产，食糖出口或创七年新低。

八、猪 肉

【特点】猪肉价格连续 7 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发布数据整理。

【走势】持续回升 24 周后，猪肉价格连续 7 周小幅下跌，生猪价格连续 8 周下跌。未来生猪供应量预计继续低于上年同期，受生猪出栏恢复性增加和消费季节性下降影响，未来猪肉价格将继续小幅回落，但空间不大。美国猪肉价格回升，欧盟猪肉价格小幅下跌。

【详情】

（一）国内猪肉价格连续7周小幅回落。据统计局数据，前三季度猪肉产量同比减3.6%。据农业部统计数据显示，1-9月份规模以上生猪屠宰企业屠宰量15381万头，同比减11.7%，其中9月份屠宰量1703.22万头，环比增13.5%，同比减9.0%。农业部全国4000个监测点生猪存栏连续3个月增加，9月份生猪存栏环比增0.6%，同比减11.8%，其中，能繁母猪存栏环比减0.2%，同比减15.4%。10月份，猪肉价格每公斤27.54元，环比

跌2.7%，同比涨16.7%；生猪价格每公斤17.10元，环比跌4.7%，同比涨18.6%；仔猪价格每公斤31.99元，环比跌6.7%，同比涨37.9%。从周价看，猪肉价格从9月第3周开始连续7周小幅下跌，10月第4周为每公斤27.18元，环比跌0.8%，同比涨15.8%，累计跌4.5%；生猪价格从9月第2周开始连续8周小幅下跌，10月第4周为每公斤16.73元，环比跌1.1%，同比涨16.7%，累计跌8.3%；仔猪价格从9月第3周开始连续7周下跌，累计跌10.7%，10月第4周为每公斤31.07元，环比跌1.6%，同比跌35.9%。

（二）生猪养殖盈利继续提高。据农业部监测，10月份猪粮比价为7.67:1，比上月提高0.10个点。生猪价格和玉米价格均下跌，玉米价格跌幅较大。10月第1周生猪价格继续下跌，但猪粮比价开始连续2周上升，第1周为7.63:1，第2周为7.68:1，第3周小幅回落至7.65:1，第4周回升至7.71:1。

（三）1-9月累计猪肉进口量同比大幅增加。据海关统计，9月份，我国进口生猪产品15.11万吨，环比增15.8%，同比增30.3%，进口额2.68亿美元，环比增16.9%，同比增30.6%；出口2.91万吨，环比减3.9%，同比减15.4%，出口额1.03亿美元，环比减1.2%，同比减16.7%；贸易逆差1.65亿美元，环比增32.0%，同比增102.1%。1-9月累计，进口生猪产品111.43万吨，同比增7.7%，进口额18.81亿美元，同比增2.1%；出口25.91万吨，同比减6.0%，出口额8.82亿美元，同比减8.8%；贸易逆差9.99亿美元，同比增14.3%。其中，进口猪

杂碎 59.57 万吨，同比减 2.5%，进口额 9.30 亿美元，同比减 11.4%；进口鲜冷冻猪肉 51.83 万吨，同比增 22.4%，进口额 9.43 亿美元，同比增 21.5%，占进口总额的 50.1%。

（四）美国猪肉价格回升，欧盟猪肉价格小幅下跌。美国猪肉切块价格由 2015 年 4 月份每英担 67.58 美元震荡回升至 10 月份每英担 88.00 美元，10 月份价格环比涨 4.3%，同比跌 21.2%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 53.00 美元，环比涨 2.6%，同比跌 29.6%。欧盟猪肉 10 月份价格为每吨 1416.59 欧元，环比跌 3.4%，同比跌 1.2%。

（五）地方动态。重庆市猪肉价格小幅下跌。10 月份，猪肉为每公斤 27.21 元，环比跌 2.3%，同比涨 15.5%。生猪为每公斤 17.59 元，环比跌 3.2%，同比涨 18.5%。从周价看，猪肉价格从 8 月第 4 周每公斤 28.48 元震荡下跌至 10 月第 4 周每公斤 27.05 元，累计跌 5.0%；生猪价格从 9 月第 1 周每公斤 18.30 元震荡下跌至 10 月第 4 周 17.25 元，累计跌 5.7%。从重庆市生猪生产 200 个样本点监测来看，1-9 月生猪累计出栏量同比降 2.0%，9 月末生猪存栏同比降 10.5%，其中，能繁母猪存栏连续 2 个月持平略增，9 月份能繁母猪存栏同比降 10.8%。生猪去产能化一直持续，但目前基本触底。生猪盈利水平回升。重庆市 10 月份猪粮比价为 7.48: 1，比上月提高 0.03 个点。从周变化看，猪粮比价由 10 月第 1 周 7.49:1 降至第 2 周 7.46:1 后，10 月第 3 周开始连续 2 周回升至第 4 周

7.50: 1。

(六)后期市场走势判断。四季度出栏生猪将会高于前三季度,而消费疲软态势或仍将持续,猪价短期内仍有下滑空间。但受生猪出栏量依然低于上年同期影响,大幅下跌空间不大。整体来看,生猪和猪肉价格短期内仍维持弱势下跌,但空间不大,元旦前猪价有望止跌回升。

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	张 欢 彭 超	010-59195097
小 麦	韩卫涛 曹 慧	010-59195091
玉 米	刁银生 徐伟平	010-66115912
大 豆	徐雪高 殷瑞锋	010-66173881
棉 花	翟雪玲 李 想	010-66171014
油 料	张雯丽 李淞淋	010-66171014
糖 料	徐 雪 马光霞	010-66115916
猪 肉	朱增勇 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>