

农产品供需形势分析月报

2017年5月[大宗]

本期重点：

国内稻米、小麦、玉米价格稳中有涨。5月份，国储稻谷拍卖启动后，市场可流通粮源增加，籼稻价格趋稳，粳稻价格小幅上涨。早籼稻收购均价每斤1.29元，环比持平，同比涨0.8%；粳稻每斤1.53元，环比涨2.0%，同比涨7.0%。由于市场粮源不足，普通小麦价格出现上扬，优质麦生产前景良好，供需形势宽松，价格明显回落。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.18元，环比涨1.7%，同比跌4.0%；优质麦每斤1.29元，环比跌3.7%，同比跌8.8%。临时存储玉米拍卖高溢价、高成交率带动国内玉米价格上涨。产区批发月均价每斤0.83元，环比涨2.1%，同比跌7.9%；销区批发月均价每斤0.91元，环比涨2.9%，同比跌7.8%。

国内棉花、食糖价格持平略涨。5月份，国内棉花供应稳定，市场价格在国际市场价格和国内期货价格的影响下震荡上行。国内3128B级棉花月均价每吨16032元，环比涨1.0%，同比涨28.1%。5月份国内食糖月度均价每吨6625元，环比涨0.1%，同比涨22.1%。

国内食用油价格涨跌互现。菜籽油产需缺口明显，价格上涨，其他食用植物油受消费淡季和原料价格下跌、国际市场价格下行影响总体下跌。5月份，山东四级豆油出厂均价每吨5720元，环比跌0.3%，同比跌7.1%；湖北四级菜籽油出厂价每吨6315元，环比涨3.4%，同比涨1.0%；山东一级花生油出厂价每吨14728元，环比跌2.0%，同比跌3.2%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一七年五月

目 录

一、 稻米.....1

“端午”节日消费小幅回升，国内稻米价格稳中有涨。预计，短期内国储稻拍卖成交率和生产气候的变化将成为稻米价格走势的风向标；孟加拉和菲律宾等大米进口国新增采购需求拉动国际米价继续反弹，预计后期将维持 2014 年以来箱体震荡格局。

二、 小麦.....4

国内小麦价格稳中有涨，国际价格上涨。5 月份主产区小麦逐渐进入成熟期，总体长势良好。受托市小麦投放力度加强、面粉加工销售转入淡季、用粮企业等待新麦上市等因素影响，下旬国内小麦市场供需紧张态势得到一定程度缓解，但月均价格仍稳中有涨。受美国 2017/18 年度小麦减产预期影响，5 月份国际小麦市场价格明显上涨。预计 2017/18 年度全球小麦产量较上年度减少 2.6%，但减产预期尚未改变宽松的国际市场供需形势，国际价格仍处低位。

三、 玉米.....8

国内玉米价格小幅上涨，国际价格震荡反弹。临储拍卖粮出库增多，使得拍卖粮在市场中所占比例持续上升，供应压力逐渐显现，国内玉米价格继续上涨的空间有限，预计后期玉米价格可能稳中略有回落。由于中国、美国玉米产量预期减少，2017/18 年度全球玉米库存将创近 5 年新低，国际玉米价格有所回升，预计后期国际玉米价格将随天气变化而窄幅震荡。

四、 大豆.....12

国内外大豆价格持平略涨。随着国产大豆余粮进一步见底，尤其是优质蛋白豆短缺，预计国内豆价整体将迎来上涨行情，但国储可能拍卖 2013 年产大豆，价格难有大的上涨空间。美豆仍处于播种期，天气炒作随时可能出现，但南美大豆供应充裕、

农民加快销售，美联储可能加息进而影响国际农产品价格，多空因素影响下美豆价格将呈震荡走势。

五、棉花.....15

国内外棉价均上涨。纺织品服装出口进入传统旺季，国内高品质皮棉供给不足，短期内棉花价格受到支撑，但储备棉投放数量充足，预计国内棉价将小幅下降。国际棉花市场供需仍然宽松，预计国际棉价在持续上涨后将震荡调整。

六、油料.....18

国内外食用油籽价格下跌，国际油脂价格上涨。受国产油菜籽、菜籽油供需缺口明显，国际食用油籽、植物油供需基本面宽松，尤其是美国大豆增产预期强烈、马来西亚棕榈油进入增产周期等影响，预计国内油菜籽价格上涨，油脂价格则随国际价格震荡运行。

七、食糖.....23

国内糖价持平略涨，国际糖价继续下滑，国内外价差扩大；2017年1-4月我国食糖进口同比大幅增加。预计2017/18榨季国际食糖产大于需。

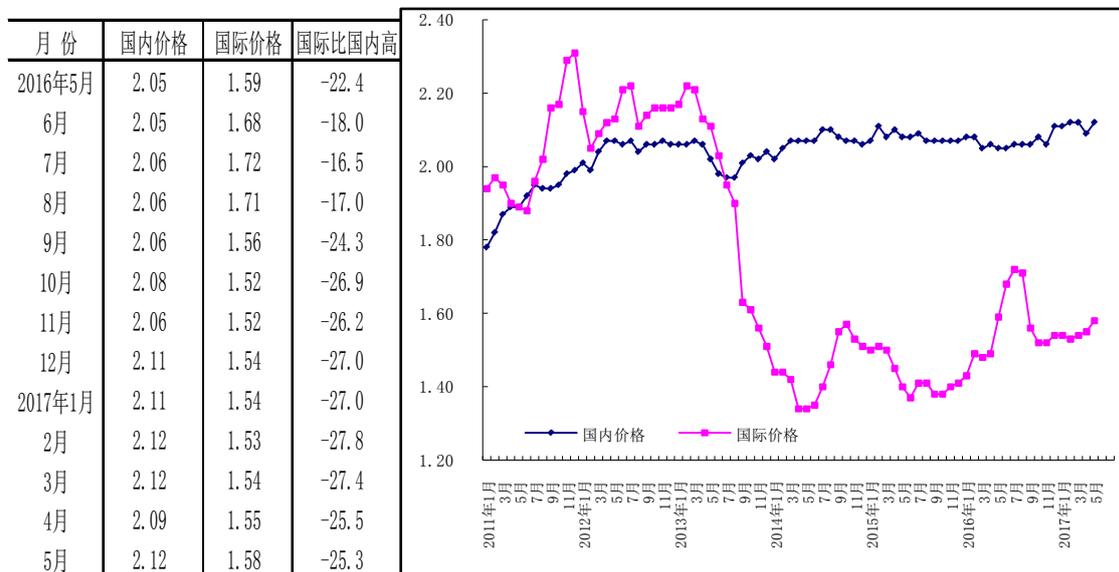
八、猪肉.....26

猪肉和生猪价格均连续18周下跌，仔猪价格连续9周回落。玉米价格小幅上涨，猪粮比价较上月下降0.85个点。猪肉进口量环比减少，消费季节性减少导致猪价下跌。6月份猪价有望止跌企稳。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。

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】“端午”节日消费小幅回升，国内稻米价格稳中有涨。预计，短期内国储稻拍卖成交率和生产气候的变化将成为稻米价格走势的风向标；孟加拉和菲律宾等大米进口国新增采购需求拉动国际米价继续反弹，预计后期将维持2014年以来箱体震荡格局。

【详情】

（一）稻谷价格稳中有涨。5月中旬国储稻谷拍卖启动，市场可流通粮源增加，籼稻价格趋稳，粳稻价格小幅上涨。5月份，早籼稻收购均价每斤1.29元，环比持平，同比涨0.8%；晚籼稻1.38元，环比持平，同比涨4.5%；粳稻1.53元，环比涨2.0%，同比涨7.0%。

（二）“端午”节日消费有所回升，大米价格小幅上涨。5

月份，早籼米批发价每斤 1.96 元，环比涨 1.0%，同比涨 2.1%；晚籼米 2.11 元，环比涨 1.4%，同比涨 2.9%；粳米 2.33 元，环比涨 0.4%，同比跌 1.3%。

（三）孟加拉和菲律宾等大米进口国新增采购需求拉动国际米价继续反弹。5 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25% 含碎率，下同）每吨 374 美元，环比涨 1.9%，同比跌 6.7%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差与上月持平。5 月份，配额内 1% 关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.58 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.53 元，价差与上月持平；离岸价折人民币每斤 1.29 元，比国内低 0.82 元，低 38.9%。

（五）1-4 月累计，我国稻米进口量同比减少，出口量同比增加。据海关统计，4 月份我国进口稻米 46.84 万吨，环比增 13.8%，同比增 4.2%；出口稻米 2.80 万吨，环比减 64.5%，同比增 3.7%。1-4 月累计，进口稻米 133.94 万吨，同比减 0.6%；进口额 2.12 亿美元，同比减 65.5%；出口稻米 23.24 万吨，同比增 240.8%；出口额 0.23 亿美元，同比减 70.9%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 50.8%）、泰国（占 31.8%）、巴基斯坦（占 8.9%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 35.7%）、科特迪瓦（占 19.9%）、莫桑比克（占 9.5%）。

（六）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 5 月份预测，2017/18 年度全球大米产量 5.04 亿吨，同比增 0.9%；消费量 5.06 亿吨，同比增 1.2%；期末库存 1.71 亿吨，同比

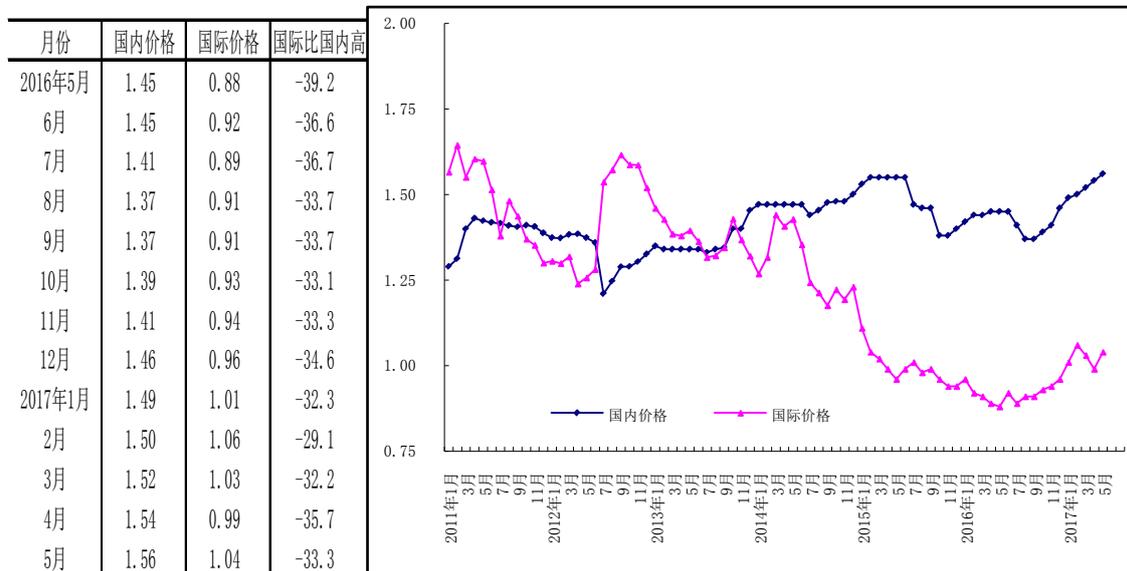
减 0.3%；库存消费比 33.7%，同比下降 0.5 个百分点。全球贸易量 4407 万吨，同比增 2.0%。

（七）地方动态。 **辽宁省：**米企因国库拍卖价格较高而谨慎收购，市场可流通粮源稀少，稻米价格高位运行。**黑龙江省：**截至 5 月 25 日水稻插秧基本结束，面积略增；国储粳稻拍卖正式启动后带动现货价格随之上涨。**江苏省：**农户积极准备新季水稻生产，加工企业成品米出货速度加快，市场主体静观后市变化。**安徽省：**市场总体购销价格平稳，部分大米加工企业已开始收购，除糯稻、糯米购销价格持续下降外，其余购销价格均无明显波动。**江西省：**市场粮源紧缺，加工企业优质粮难收，稻谷价格高位运行，大米价格略有上涨。

二、小 麦

【特点】 国内小麦价格稳中有涨，国际价格上涨

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】 5月份主产区小麦逐渐进入成熟期，总体长势良好。受托市小麦投放力度加强、面粉加工销售转入淡季、用粮企业等待新麦上市等因素影响，下旬国内小麦市场供需紧张态势得到一定程度缓解，但月均价格仍稳中有涨。受美国2017/18年度小麦减产预期影响，5月份国际小麦市场价格明显上涨。预计2017/18年度全球小麦产量较上年度减少2.6%，但减产预期尚未改变宽松的国际市场供需形势，国际价格仍处低位。

【详情】

（一）主产区小麦进入成熟期，总体长势良好。5月份，全国小麦生长由南向北逐渐由灌浆期进入成熟期。月初西北地区东部、华北等地区出现降雨，黄淮南部部分地区有大到暴雨，利于墒情改善，对冬小麦生长发育具有一定促进作用。进入中

旬，北方大部地区气温较常年同期偏高 1-3 度，天气以晴好为主。至下旬，华北东部主产区出现明显的降水与强对流天气过程，缓解了部分地区的旱情，但也造成了部分地区小麦出现倒伏。至 5 月底，南方主产区陆续进入收获期。总体上看，本月各主产区气温、湿度较为适宜，主产区大部小麦长势良好，一、二类苗比例分别为 24%和 73%。

（二）国内小麦价格稳中有涨。4 月下旬至 5 月初，由于市场粮源不足，普麦价格急速上扬，之后受最低收购价小麦拍卖量增加、新麦上市临近等利空因素影响，自下旬以来陈麦价格有所回落。从供给面看，5 月份国内最低收购价小麦拍卖共进行 4 次，累计投放 1152.98 万吨，实际成交 139.77 万吨，平均成交率为 12.12%，成交量与成交率均较前两月有所下滑，但相比历史同期仍处于高位。5 月国家加大了最低收购价小麦拍卖的投放力度，投放总量较上月提高 45%，并陆续将 2016 年最低收购价小麦投放入市。该举措缓解了市场上粮源紧张局面，改善了质优小麦供不应求的格局。从需求面看，进入面粉销售淡季后加工企业用麦需求减弱，加之新麦上市期临近，下游用粮企业观望心态加强，市场需求压力有所缓解。总体看，5 月下旬以后市场供需两方面压力均得到释放，陈麦价格有下行趋势，但由于前期价格上扬较快，普麦的月平均价格环比仍表现为稳中有涨态势。受生产前景良好，供需形势宽松影响，5 月优质麦价格明显回落。其中郑州粮食批发市场普通小麦价

格每斤 1.18 元，环比涨 1.7%，同比跌 4.0%；优质麦每斤 1.29 元，环比跌 3.7%，同比跌 8.8%。

（三）国际小麦价格上涨。5 月美国农业部下调 2017/18 年度美国小麦播种面积和单产，美国小麦总产量预计较上年减产 9%。此外，4 月下旬发生的雪灾天气，导致美国平原区与堪萨斯硬红冬小麦减产，也强化了减产预期，本月小麦国际市场价格明显回升。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 211 美元，环比涨 6%，同比涨 6.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨 161 美元，环比涨 4.5%，同比跌 2.3%。

（四）国内外价差较上月缩小。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 0.73 元，比优质麦产区批发价低 0.56 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.04 元，比国内优质麦销区价低 0.52 元，价差较上月缩小 0.03 元。

（五）1-4 月小麦及制品进口量增加、出口量减少。据海关统计，4 月份我国小麦及制品进口量 60.49 万吨，环比增 19.8%，同比增 98.4%；出口量 0.78 万吨，环比减 17.7%，同比减 11.6%。1-4 月累计，小麦及制品进口量 168.47 万吨，同比增 94.1%；进口金额 3.62 亿美元，同比增 73.2%；同期出口量 2.88 万吨，同比减 28.4%；出口金额 0.15 亿美元，同比减 28.6%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 56.2%）、美国

(占 30.6%)、哈萨克斯坦(占 7.6%); 出口主要目的地是香港(占出口总量的 81.3%)、朝鲜(占 11.8%)、澳门(占 6.3%)。

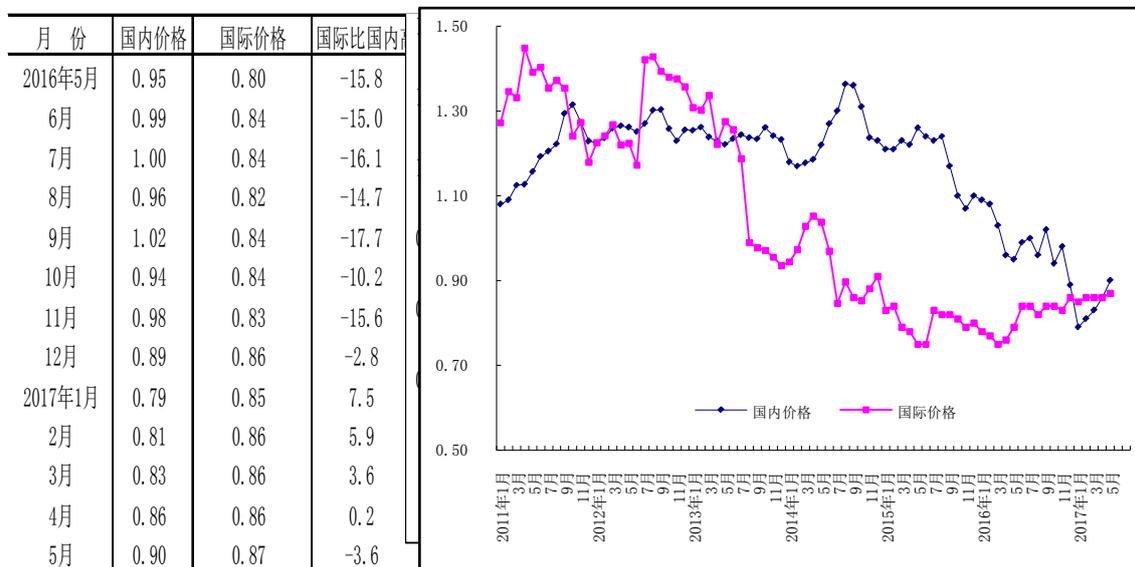
(六) 2017/18 年全球产量预计小幅下降。据联合国粮农组织 (FAO) 预测, 2017/18 年度全球小麦产量 7.4 亿吨, 同比减 2.6%; 消费量 7.31 亿吨, 同比减 0.1%, 产大于需 940 万吨; 期末库存 2.48 亿吨, 同比增 3.3%; 库存消费比 33.9%, 同比上升 1.2 个百分点; 贸易量 1.7 亿吨, 同比减 2.2%。

(七) 地方动态。截至 6 月 1 日, **河南**已收获小麦 3690 万亩, 占小麦总播种面积的 45%。南阳、信阳、邓州、新蔡、固始麦收已基本结束。平顶山麦收已过八成, 驻马店已收获七成以上, 郑州、漯河麦收已过四成。**湖北襄阳**当地小麦今年已收割完成, 大批河北、山东等省外客户前往采购。**安徽** 5 月 31 日启动托市, 下周开始大面积收购托市粮。目前蚌埠二等麦每斤 1.08-1.14 元, 亳州二等以上麦地头价每斤 1.04-1.05 元, 粮站收购价 1.1 元。**山东**当前仅山地、旱地新小麦收割后零星上市, 大面积收割要在一周之后, 二等及以上麦地头价在 1.15-1.2 元以上, 较其他省份价格偏高。

三、玉 米

【特点】 国内玉米价格小幅上涨，国际价格震荡反弹

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】 临储拍卖粮出库增多，使得拍卖粮在市场中所占比例持续上升，供应压力逐渐显现，国内玉米价格继续上涨的空间有限，预计后期玉米价格可能稳中略有回落。由于中国、美国玉米产量预期减少，2017/18 年度全球玉米库存将创近 5 年新低，国际玉米价格有所回升，预计后期国际玉米价格将随天气变化而窄幅震荡。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅上涨。5 月份国家政策性玉米拍卖启动。其中，国家临时存储玉米定向拍卖累计成交 193 万吨，平均成交率 87.0%，均价每吨 1284 元；定向分贷分还临时存储玉米累计成交 1308 万吨，平均成交率 84.3%，均价每吨 1385

元。临时存储玉米拍卖有效缓解了阶段性市场供需矛盾，但由于玉米市场供应偏紧，导致玉米拍卖高溢价、高成交率，带动国内玉米价格上涨。东北地区深加工企业开工率维持在较高水平，由于质量较好的玉米紧缺，企业普遍提价收购。5月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤0.72-0.75元，环比涨0.01-0.02元，同比跌0.12-0.16元；黑龙江为0.70-0.73元，环比涨0.01-0.02元，同比跌0.13-0.14元；山东为0.80-0.83元，环比跌0-0.03元，同比涨0.01-0.04元。从批发价看，5月份产区批发月均价每斤0.83元，环比涨2.1%，同比跌7.9%。其中，东北产区每斤0.77元，环比涨4.8%，同比跌18.7%；华北黄淮产区每斤0.86元，环比涨0.3%，同比涨0.6%。销区批发月均价每斤0.91元，环比涨2.9%，同比跌7.8%。

（二）国际价格震荡反弹。5月份，美国农业部供需报告下调了美国玉米产量，加之中国减少玉米种植面积产量预期减少，全球玉米库存将降至近5年新低，国际玉米价格止跌回升。5月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨169.45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（2017年7月）收盘月均价每吨147.24美元，环比涨2.2%，同比跌4.3%。

（三）国内外玉米价差扩大。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0.58元，比国内产区批发价低0.24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 0.87 元，比国内玉米到港价每斤低 0.03 元，价差比上月扩大 0.03 元。

(四) 1-4 月玉米净进口量大幅减少。4 月份，我国玉米进口量 0.29 万吨，环比减 44.3%；玉米出口量 0.60 万吨，环比增 5.35 倍。1-4 月累计，我国玉米进口量 30.95 万吨，同比减 82.8%；出口量 0.73 万吨，同比增 7.15 倍；净进口量 30.22 万吨，同比减 83.2%。1-4 月玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的 92.7%）、美国（占 5.2%）。玉米主要出口到日本（占出口总量的 48.5%）、朝鲜（占 37.8%）、蒙古（占 6.8%）、加拿大（占 5.6%）。

(五) 预计 2016/17 年度全球玉米供需形势依然宽松。

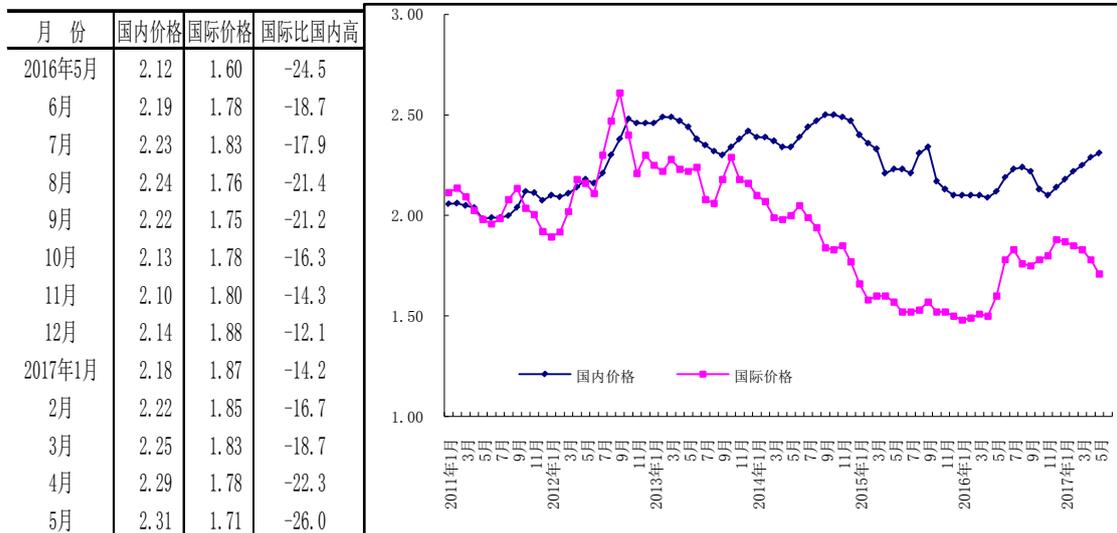
据美国农业部 5 月份供需报告估计，2016/17 年度全球玉米产量 10.65 亿吨，同比增 10.0%，其中美国玉米产量 3.85 亿吨，同比增 11.4%，创历史新高；全球总消费量 10.54 亿吨，同比增 9.2%；贸易量 1.59 亿吨，同比增 32.2%；期末库存 2.24 亿吨，同比增 5.4%；库存消费比 21.3%，比上年度下降 0.8 个百分点，供求形势依然宽松。预计 2017/18 年度全球玉米产量 10.34 亿吨，同比减 3.0%，其中美国玉米产量 3.57 亿吨，同比减 7.2%，为历史次高；全球总消费量 10.62 亿吨，同比增 0.8%；贸易量 1.52 亿吨，同比减 4.2%；期末库存 1.95 亿吨，同比减 12.8%；库存消费比 18.4%，比上年度下降 2.9 个百分点。

(六) 地方动态。吉林：西部地区大部无有效降水，旱情有所发展，由于及时采取了人工增雨作业，大部分地区土壤墒情适宜，截至5月中旬，新玉米已全部播种完毕，由于种植结构调整和玉米价格下降，农户种植玉米积极性受到影响，玉米播种面积继续减少。预计全省玉米播种面积5240万亩，比上年减少100万亩，降幅1.9%。改种的主要品种有大豆和水稻。黑龙江：月内气温有波动，但影响不大，大部农区水分条件适中，除西部旱区外，气象条件较适宜大田播种、出苗，并利于大部农区水稻移栽。据黑龙江省农委农情调度统计，今年全省调减玉米1037.4万亩。河南：根据对河南地区农户的抽样调查，受玉米种植收益降低影响，部分地区农户改种意向仍然较强，特别是规模种植户调减玉米种植面积的意向较为明显，预计2017年河南玉米种植面积下降，玉米总产量约1550万吨，减幅为16.4%。

四、大豆

【特点】国内外大豆价格持平略涨

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】随着国产大豆余粮进一步见底，尤其是优质蛋白豆短缺，预计国内豆价整体将迎来上涨行情，但国储可能拍卖 2013 年产大豆，价格难有大的上涨空间。美豆仍处于播种期，天气炒作随时可能出现，但南美大豆供应充裕、农民加快销售，美联储可能加息进而影响国际农产品价格，多空因素影响下美豆价格将呈震荡走势。

【详情】

(一) 国内大豆价格持平略涨。5月份，东北产区余豆见底，但农民忙于春播无暇售粮；关内大豆也日趋减少，供需偏紧支撑国产大豆价格。随着气温逐步升高，销区进入豆制品消费淡季，大豆终端需求低迷，制约大豆价格大幅上涨。5月份，黑龙江国产油用大豆收购价均每斤1.85元，环比持平，同比涨

9.6%；黑龙江国产食用大豆收购均价每斤2.01元，环比持平，同比涨6.6%；山东国产大豆入厂价每斤2.31元，环比涨1.0%，同比涨9.2%。大连期货交易所大豆主力合约（2017年9月）收盘价每斤1.90元，环比涨0.2%，同比涨4.9%。山东地区中等豆粕出厂价每吨2890元，环比跌1.3%，同比涨2.8%。

（二）国际大豆价格持平略涨。上半月，美国中西部地区降雨较多，大豆播种进度受阻，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆价格震荡。下半月，巴西雷亚尔汇率贬值，巴西豆农积极出售大豆，美国天气转好美豆播种顺利，截至5月21日美国18个大豆主产州播种进度53%，与去年同期持平，略高于过去五年同期均值，月底CBOT大豆期货跌至每蒲式耳912美分。5月份国际大豆价格持平略涨，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2017年7月）平均收盘价每吨350.71美元，环比涨0.7%，同比跌9.6%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。进口大豆到岸税后价下跌，销区国产大豆价格持平略涨，大豆国内外价差较上月扩大。5月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.71元，比当地国产大豆价格每斤低0.60元，价差较上月扩大0.09元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.27元，比山东地区国产大豆采购价低1.04元，价差比上月缩小0.02元。

（四）1-4月大豆进口量同比增18.0%。据海关统计，4月我国进口大豆801.55万吨，环比增26.7%，同比增13.4%，进口

额34.10亿美元，环比增25.2%，同比增27.8%；出口大豆1.34万吨，环比增9.4%，同比减6.8%，出口额1283.72万美元，环比增35.3%，同比减14.0%；出口豆粕9.41万吨，环比增65.1%，同比减25.7%。1-4月累计进口大豆2753.49万吨，同比增18.0%，进口额118.63亿美元，同比增33.9%；出口大豆4.59万吨，同比增2.7%，出口额3872.91万美元，同比减4.3%。1-4月进口大豆主要来源国是美国(占进口总量的62.5%)、巴西(占32.1%)。

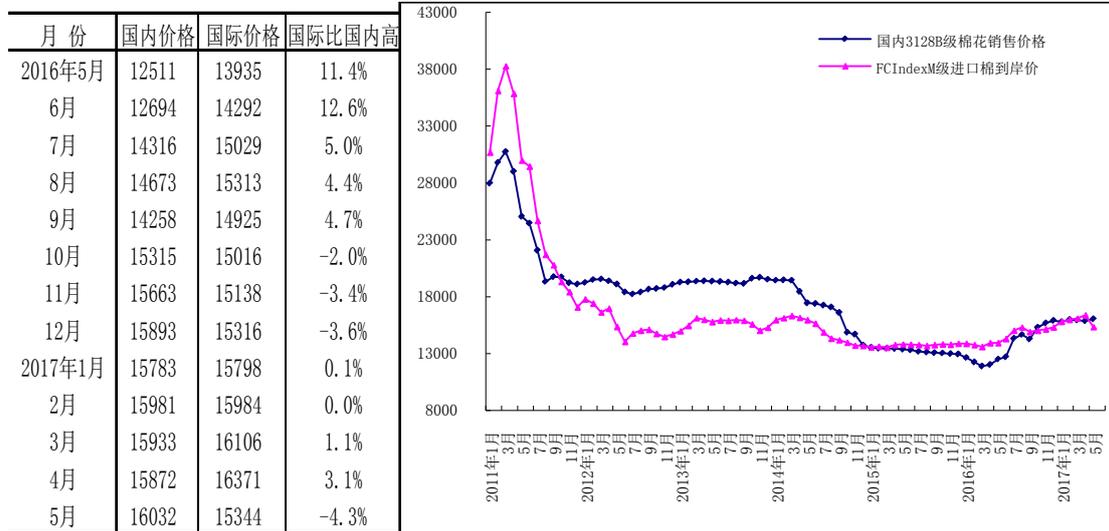
(五) 预计2016/17年度全球大豆供给充裕。据美国农业部2017年5月供需月报估计，2016/17年度全球大豆总产量3.48亿吨，同比增加11.2%；全球大豆消费3.31亿吨，同比增加5.3%；全球大豆期末库存9014万吨，库存消费比27.2%，比上年度升高2.7个百分点。预计2017/18年度全球大豆总产量3.45亿吨，同比减少1.0%；全球大豆消费3.44亿吨，同比增加3.9%；全球大豆期末库存8881万吨，库存消费比25.8%，比上年度下降1.4个百分点。

(六) 地方动态。内蒙古：截至6月初大豆播种面积1039万亩，较上年增加115.6万亩，增幅12.5%，预计2017年播种面积突破1100万亩。全区春播基本结束，今年大豆主产区旱灾、霜冻、风灾等自然灾害较重，大豆出苗后幼苗受到不同程度的影响，此外干旱之年易发生苗期虫害。**吉林：**东部山区大豆种植面积比上年增长40%以上，中西部地区改种大豆的农户极少。**黑龙江：**2017年大豆播种面积增加，品种向高蛋白食品豆调整。

五、棉花

【特点】国内外棉价均上涨

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】纺织品服装出口进入传统旺季，国内高品质皮棉供给不足，短期内棉花价格受到支撑，但储备棉投放数量充足，预计国内棉价将小幅下降。国际棉花市场供需仍然宽松，预计国际棉价在持续上涨后将震荡调整。

【详情】

（一）国内棉价震荡上行。5月份，国内棉花供应继续以储备棉投放为主，商品棉、进口棉为补充，棉花供应稳定，国内市场价格在国际市场棉花现货价格和期货价格的影响下震荡上行。5月份，国内3128B级棉花月均价每吨16032元，环比涨1.0%，同比涨28.1%。郑棉期货主力合约（CF709）月结算价每吨15550元，环比跌2.5%，同比涨18.5%。

（二）国际棉价上涨。5月上旬，受美棉出口签约及装运

进度良好、主产区德克萨斯州遭遇暴风雪天气以及USDA报告增产预期影响，ICE期棉价格持续震荡。中旬，受需求支撑和资金做多影响，ICE期棉连续快速上涨，主力合约创近3年新高。此后在美棉种植进度良好的压制下，价格理性回落至上旬水平。月内ICE期棉价格呈先涨后跌走势，均价上涨，带动现货价格上行。5月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅88.64美分，环比涨1.8%，同比涨26.1%。

（三）内外棉价差略有扩大。5月份，CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13418元，比中国棉花价格指数（CCIIndex）3128B级每吨低2614元，价差较上月扩大3元。进口棉价格指数（FCIndex）M级（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅87.66美分，1%关税下折到岸税后价每吨15344元，比国内价格低688元，价差较上月扩大308元；滑准税下折到岸税后价每吨16265元，比国内价格高233元。

（四）1-4月棉花进口同比增加，纺织品服装出口同比略减。据海关统计，4月份我国棉花进口数量10.5万吨，环比减13.2%，同比增50.3%。1-4月累计，我国进口棉花47.9万吨，同比增71.4%。其中美国、印度、乌兹别克斯坦是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的58.1%、17.0%、12.5%。4月纺织服装出口形势回稳向好，据海关统计，4月我国纺织服装出口216.1亿美元，环比增7.9%，同比增3.6%。1-4月，我国纺织服装累计出口765.1亿美元，同比减少1.28%。

（五）4月份纱线进口量环比减少，纱线价格小幅下跌。

据海关统计，4月份，我国进口棉纱14.1万吨，环比减22.7%，同比减14.3%。1-4月，我国累计进口棉纱67.12万吨，同比增6.11%。受纱、布产销率下降影响，国内棉纱行情总体弱势，价格相对稳定。5月份，32支纯棉普梳纱线均价每吨23441元，环比跌1.0%，同比涨21.4%。

（六）ICAC调增2016/17年度全球棉花产量。

国际棉花咨询委员会（ICAC）5月预测，2017/18年度全球棉花产量较上年增加82万吨至2358万吨，其中美国、巴基斯坦和印度分别增加29万吨、22万吨和16万吨；棉花消费量较上年增加44万吨至2455万吨；贸易量增加14万吨至809万吨；期末库存下降96万吨至1641万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为53%。

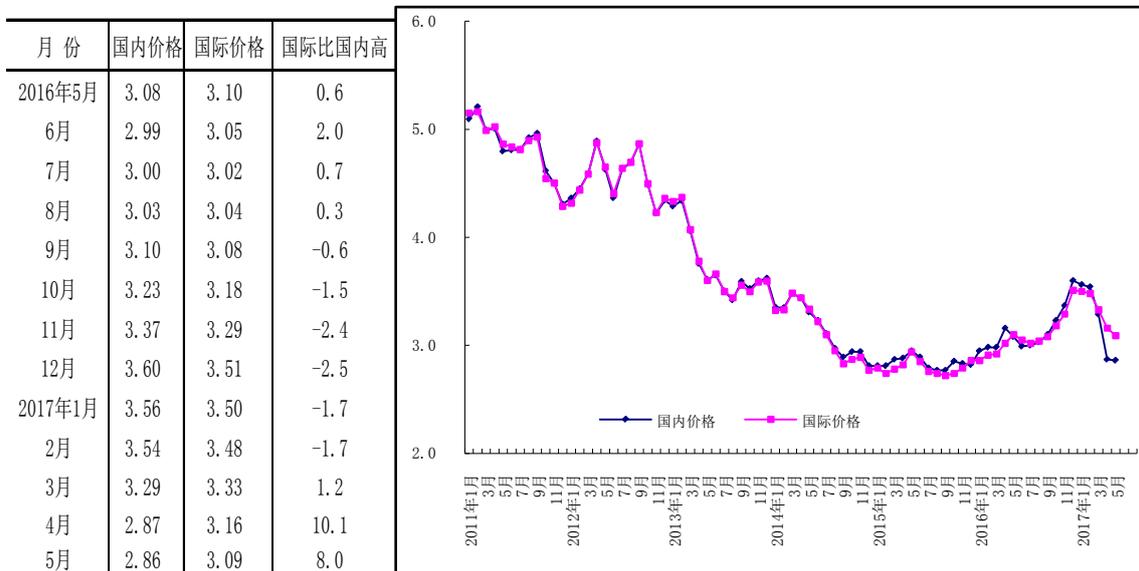
（七）地方动态。

由于今年棉花播种期和出苗期降雨少、气温高、光照足，河北棉花整体出苗好、出苗齐，缺苗断垄现象极少，出苗情况显著好于常年。到5月31日，80%以上棉田棉花已达到现蕾期，棉花群体、个体生长均好于与常年。4月下旬至5月上旬，江苏北部地区昼夜温差较常年偏大，棉苗移栽较常年推迟约一周，但对棉苗发育及熟期影响不大。5月中旬以来棉区天气晴好，棉苗长势良好。新疆棉花5月初播种全部结束，南疆大部分棉田进入蕾期，北疆进入5叶期，由于苗期降雨、低温、大风等不利天气影响，生长发育较往年慢，叶龄较往年少1-2片叶，株高矮5-10厘米。

六、油料

【特点】 国内外食用油籽价格下跌，国际油脂价格上涨

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】 受国产油菜籽、菜籽油产需缺口明显，国际食用油籽、植物油供需基本面宽松，尤其是美国大豆增产预期强烈、马来西亚棕榈油进入增产周期等影响，预计国内油菜籽价格上涨，油脂价格则随国际价格震荡运行。

【详情】

(一) 食用油籽价格下跌，植物油价格走势分化。5月，国产新季油菜籽开始上市，受产量预期减少影响，收购价同比大幅上涨，但1-5月大量进口的低价油菜籽致使港口库存高企，对国内市场形成一定压制，油菜籽入厂价环比下跌。花生市场方面，目前各产区可供货源有限，但受国内花生需求疲软，花生油、花生粕销售情况不理想，进口花生价格稳中偏弱，油厂陆续停收和下调收购价等因素影响，国内花生价格偏弱运行。

5 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.51 元，环比跌 3.4%，同比涨 39.2%；山东地区花生仁批发价每斤 3.83 元，环比跌 4.2%，同比跌 1.1%。临储菜籽油 3 月起停止拍卖，目前已基本消耗殆尽，菜籽油产需缺口明显，价格上涨。棕榈油价格随国际市场稳中有涨。其他食用植物油则受消费淡季和原料价格下跌、国际市场价格下行影响，总体下跌。5 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 5720 元，环比跌 0.3%，同比跌 7.1%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5770 元，环比涨 0.7%，同比涨 0.1%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6315 元，环比涨 3.4%，同比涨 1.0%；山东一级花生油出厂价每吨 14728 元，环比跌 2.0%，同比跌 3.2%。

（二）国际油菜籽价格下跌、植物油价格上涨。2017/18 年度全球油菜籽供需偏紧格局有所缓解。欧盟委员会预计 2017/18 年度欧盟油菜籽产量 2220 万吨，低于上月预测 2255 万吨，但同比仍大幅增加。战略谷物公司预计 2017/18 年度欧盟油菜籽产量 2139 万吨，低于早先预测的 2173 万吨，但比上年的 2032 万吨增加 5.3%。加拿大统计局发布的作物播种面积报告显示，2017 年加拿大油菜籽播种面积将达到创纪录的 2240 万英亩，比上年提高 9.9%。澳大利亚农业资源经济科学局发布的季度商品报告预计 2017/18 年度澳大利亚油菜籽产量 369 万吨，比上年减少约 10.9%。南美大豆丰产，美国大豆种植面积再创新高，全球棕榈油产量恢复性增加，但受出口需

求强劲影响，食用植物油价格上涨。船运调查机构 SGS 公布的数据显示，马来西亚 5 月 1-20 日棕榈油出口量 85.26 万吨，较上月同期增加 18.6%，主要销往欧盟、印度、中国。5 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 451 美元，环比跌 0.2%，同比涨 0.2%；南美豆油 CNF 均价每吨 805 美元，环比涨 5.1%，同比涨 2.4%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 703 美元，环比涨 3.1%，同比跌 1.2%。

（三）进口油菜籽到岸税后价低于国内价格，价差缩小。

5 月份，9%关税下加拿大油菜籽到岸税后价每斤 1.97 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.54 元，价差较上月缩小 0.09 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 703 美元，折人民币每斤 2.42 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.44 元，价差较上月缩小 0.16 元；山东进口豆油税后价每斤 3.09 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.23 元。

（四）1-4 月食用油籽、植物油进口量均大幅增加。

据海关统计，4 月我国进口食用油籽 863.27 万吨，环比增 27.0%，同比增 13.8%，进口额 37.19 亿美元，环比增 25.1%，同比增 27.0%；进口食用植物油 69.73 万吨，环比增 26.2%，同比增 40.1%，进口额 5.50 亿美元，环比增 26.1%，同比增 46.9%。1-4 月我国累计进口食用油籽 2990.34 万吨，同比增 18.5%，进口额 131.07 亿美元，同比增 32.9%；累计进口食用植物油 246.02 万吨，同比增 9.5%，进口额 19.06 亿美元，同比增 24.9%。

其中，油菜籽进口 170.36 万吨，同比增 41.0%，主要来自加拿大（占进口总量的 97.4%）；大豆进口 2753.75 万吨，同比增 18.0%；棕榈油进口 167.58 万吨，同比增 16.9%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 67.8%）和马来西亚（占 32.2%）；豆油进口 14.52 万吨，同比增 13.5%；菜籽油进口 33.55 万吨，同比减 0.3%；豆粕进口 3.52 万吨，同比增 3.6 倍；菜粕进口 28.27 万吨，同比增 4.0 倍。

（五）全球食用油籽、植物油库存均减少。据美国农业部 2017 年 5 月份预测，2017/18 年度全球油籽产量 5.72 亿吨，较上年度增 1.1%；消费量 5.70 亿吨，较上年度增 3.7%；出口量 1.73 亿吨，较上年度增 3.5%；期末库存 1.01 亿吨，较上年度减 0.9%；库存消费比 17.7%，较上年度下降 0.8 个百分点。全球食用植物油产量 1.94 亿吨，较上年度增 4.4%；消费量 1.89 亿吨，较上年度增 2.9%；出口量 7900 万吨，较上年度增 1.9%；期末库存 2000 万吨，较上年度减 7.9%；库存消费比 10.6%，较上年度下降 0.5 个百分点。

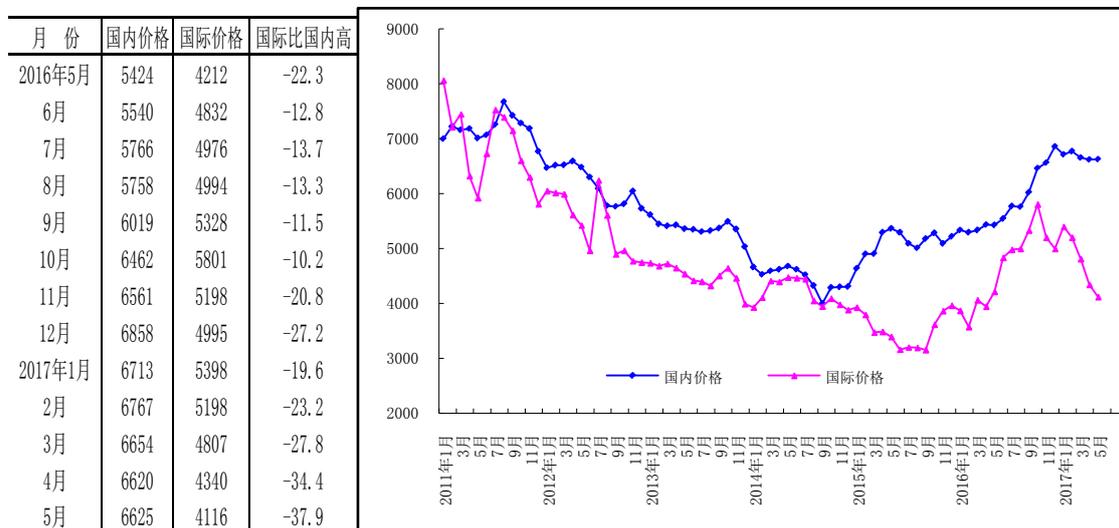
（六）地方动态。**辽宁：**受干旱天气影响，截至 5 月 31 日，花生已播种 70%，进度偏慢。**江苏：**2017 年江苏油菜籽夏收面积预计在 380-400 万亩之间，省内平原地区单产平均每亩 218.5 公斤，丘陵地区平均每亩 200 公斤左右，全省单产较去年提高 10%左右。**安徽：**油菜种植面积约 700.7 万亩，比去年减少 50.3 万亩；总产 22.45 亿斤，比去年减少 0.9 亿斤；单

产每亩 160.2 公斤，比去年增 4.7 公斤。**山东省**：油料花生米价格下滑幅度明显，贸易商收购价每公斤 7.6 元，环比跌 6.2%，同比跌 22.4%；商品花生米价格随之弱势运行。**河南**：5 月，临近收获期的持续大雨严重影响了河南油菜籽产量的最终形成，新季油菜籽遭遇单、总产双降。本月本省新油菜上市，开秤价格持续走高预计 2017 年河南省花生种植面积 1291 千公顷，较 2016 年的种植面积 1217 千公顷同比增加 6%。**湖北**：预计夏收油菜籽总产 251.12 万吨，同比增 3.9%。**重庆**：油菜籽收购价每公斤 5.41 元，环比持平，菜油零售价 12.77 元/公斤，环比上浮 0.90%。**青海**：截止 5 月 19 日，全省油菜 225 万亩。

七、食 糖

【特点】 国内糖价持平略涨，国际糖价继续下滑

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】 国内糖价持平略涨，国际糖价继续下滑，国内外价差扩大；2017 年 1-4 月我国食糖进口同比大幅增加。预计 2017/18 榨季国际食糖产大于需。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。 5 月份国内食糖月度均价每吨 6625 元，环比每吨涨 5 元，涨幅 0.1%；同比每吨涨 1201 元，涨幅 22.1%。国内糖价持平略涨的主要原因有：国务院关税税则委员会根据商务部的建议，决定对进口食糖产品实施保障措施；随着夏天的到来和气温的升高，食糖市场步入消费旺季。

（二）国际糖价继续下滑。 5 月份国际食糖月度均价为每磅 15.73 美分，环比跌 0.61 美分，跌幅 3.7%，为一年来的新低；同比跌 0.91 美分，跌幅 5.5%。国际糖价下跌主要是受到巴

西雷亚尔疲软、食糖生产数据好于预期等因素的影响。

(三)国内外食糖价差扩大。5月份,国内糖价持平略涨,国际糖价继续下探,国内外食糖价差进一步扩大。5月份,进口配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4116元,环比跌224元,跌幅5.2%;比国内糖价每吨低2509元,价差比上月扩大229元。进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5263元,环比跌292元,跌幅5.3%,比国内糖价每吨低1362元。

(四)1-4月食糖进口大幅增加。2017年1-4月,我国进口食糖108.75万吨,同比增30.9%;进口额5.34亿美元,同比增78%。进口来源国以巴西为主,从巴西进口69.06万吨,占总进口量的63.5%;其次是古巴和泰国,分别进口16.95万吨、8.52万吨,占总进口量的15.6%、7.8%。

(五)2017/18榨季全球食糖产大于需。2016/17榨季国际食糖市场产不足需已成共识,世界主要机构预测2017/18榨季世界食糖产量增加、消费增长乏力,全球食糖市场将结束供应短缺的局面。美国农业部预测2017/18榨季国际食糖产量1.80亿吨,消费量1.72亿吨,产大于需0.08亿吨。Kingsman预计2017/18榨季全球食糖供应过剩313.8万吨。

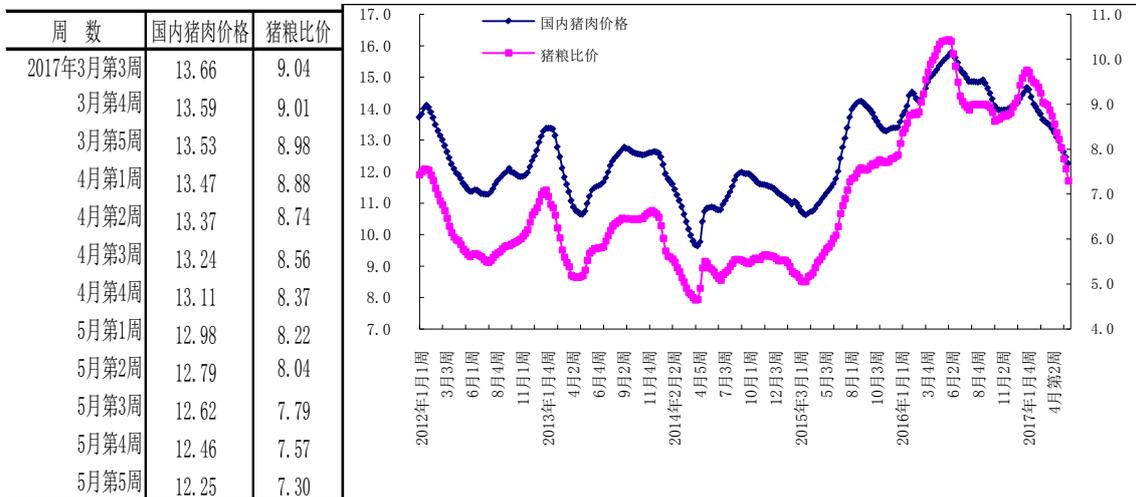
(六)地方动态。内蒙古甜菜产区机械直播已播种完毕,纸筒育苗移栽正在进行,5月份部分地区气温偏高、降雨较少,个别地块出现风灾,但由于补救措施及时,甜菜幼苗未受明显

影响。**广西**糖料蔗生产全面转入田间管理，春植蔗大部处于分蘖期，5月中下旬大部分地区气温偏低、降雨偏多、日照时数偏少，影响糖料蔗生长，具体影响程度需进一步观察。**云南**食糖生产已基本结束，春植蔗种植接近尾声，受竞争作物、蔗款兑付等因素影响，全省糖料蔗种植情况不平衡。**新疆**甜菜种植进入中耕田间作业阶段，以做好病虫害预防为主。

八、猪肉

【特点】猪肉价格连续 18 周下跌

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】猪肉和生猪价格均连续 18 周下跌，仔猪价格连续 9 周回落。玉米价格小幅上涨，猪粮比较上月下降 0.85 个点。猪肉进口量环比减少，消费季节性减少导致猪价下跌。6 月份猪价有望止跌企稳。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。

【详情】

（一）猪肉价格连续18周下跌。规模以上企业生猪屠宰量环比、同比预期均将增加，猪肉进口量增加，猪肉消费季节性减少，猪肉价格持续下跌。农业部全国400个监测县数据显示，4月份生猪存栏量环比增0.4%，同比减1.4%，其中，能繁母猪存栏环比持平，同比减2.1%。据农业部500个集贸市场监测，5月份猪肉价格为每公斤25.23元，环比跌5.1%，同比跌28.5%；生猪价格每公斤14.63元，环比跌8.5%，同比跌28.5%；仔猪价格每公斤39.67元，环比跌7.7%，同比跌22.2%。从周价看，猪

肉价格由2017年1月第4周每公斤29.35元连续18周下跌至5月最后一周每公斤24.49元，环比跌1.7%，同比跌21.9%。生猪价格由2017年1月第4周每公斤18.35元连续18周下跌至5月最后一周每公斤13.79元，环比跌3.6%，同比跌33.6%。仔猪价格连续9周回落至5月最后一周每公斤37.47元，环比跌3.1%，同比跌28.9%。

(二) 生猪养殖盈利水平下降。据农业部监测，5月份生猪价格下跌，玉米价格回升，猪粮比价较上月下降0.85个点，为7.78:1，连续4个月下降。5月份全国玉米价格为每公斤1.88元，环比涨1.5%，同比跌4.4%；育肥猪配合饲料价格为每公斤2.99元，环比跌0.3%，同比跌0.2%。从周价来看，猪粮比价由2017年1月第4周9.76:1下降至5月最后一周7.30:1。

(三) 鲜冷冻猪肉累计进口量同比增11.9%。据海关统计，4月份我国进口生猪产品20.09万吨，环比减15.3%，同比减15.4%，进口额3.48亿美元，环比减13.1%，同比减16.3%；出口2.89万吨，环比增9.4%，同比增20.9%，出口额1.05亿美元，环比增7.7%，同比增23.7%；贸易逆差2.43亿美元，环比减19.8%，同比减26.5%。1-4月累计进口生猪产品88.58万吨，同比增9.2%，进口额15.19亿美元，同比增7.0%；出口9.34万吨，同比增5.7%，出口额3.49亿美元，同比增8.4%；贸易逆差11.70亿美元，同比增6.6%。其中，进口猪杂碎43.29

万吨，同比增 6.6%，进口额 6.85 亿美元，同比增 2.1%；进口鲜冷冻猪肉 45.26 万吨，同比增 11.9%，进口额 8.31 亿美元，同比增 11.8%。

（四）美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。美国猪肉切块价格 2017 年 2 月份回升至每英担 83.75 美元后下跌至 4 月份，5 月份为每英担 83.50 美元，环比涨 11.6%，同比跌 2.5%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 44.75 美元，环比涨 1.6%，同比跌 18.3%。欧盟猪肉价格震荡下跌至 2017 年 1 月份每吨 1516.92 欧元后回升，5 月份为每吨 1742.07 欧元，环比涨 3.2%，同比涨 27.3%。

（五）地方动态。1. 猪肉和生猪价格继续下跌。5 月份，重庆猪肉价格每公斤 22.75 元，环比跌 8.4%，同比跌 23.9%；生猪价格每公斤 14.20 元，环比跌 12.3%，同比跌 30.3%。从周价来看，猪肉价格由 2017 年 1 月第 1 周每公斤 27.80 元持续回落至 5 月最后一周每公斤 22.05 元，环比跌 1.5%，同比跌 26.1%；生猪价格由 2017 年 1 月第 3 周每公斤 18.93 元持续回落至 5 月最后一周每公斤 13.12 元，环比跌 4.4%，同比跌 35.9%。**2. 生猪盈利水平下降。**重庆市 5 月份猪粮比价为 6.83:1，比上月减少 1.12 点。从周变化看，猪粮比价由 2017 年 2 月第 1 周 9.14:1 减少至 5 月最后一周 6.34:1。

（六）后期市场走势判断。规模场扩展产能，生猪养殖户补栏增加，生猪出栏量恢复性增加，后期生猪供给将较上年增

加，但受环保政策影响，增速温和。尽管猪肉进口量继续保持高位，但受国内外猪肉价格差缩小影响，后期将会稳中有减，有助于改善供需面。预期6月份猪价将会止跌企稳。

本期审核及分析人员

主 审：唐 珂
副 主 审：王 平
审 核：赵 卓 卢凌霄 李 想 丁 莉

产 品 分 析 师：

稻 米	张 欢 彭 超	010-59195097
小 麦	曹 慧 孟 丽	010-66115002
玉 米	徐伟平 习银生	010-59195092
大 豆	殷瑞锋 张 振	010-59195095
棉 花	李 想 翟雪玲	010-59195089
油 料	李淞淋 张雯丽	010-59195112
食 糖	马 凯 徐 雪 马光霞	010-66171364
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>