

农产品供需形势分析月报

2017年6月[大宗]

本期重点：

稻米价格粳强籼弱。6月份，早籼稻收购均价每斤1.28元，环比跌0.8%，同比涨1.6%；晚籼稻1.37元，环比跌0.7%，同比涨3.8%；粳稻1.54元，环比涨0.7%，同比涨6.9%。新季早籼稻即将上市，早、晚籼稻价格季节性下跌。粳稻市场可流通粮源趋紧局面尚未完全扭转，价格小幅上涨。随着季节性淡季来临，预计后期国内稻米价格弱势运行。

小麦价格持平略跌。受新麦上市影响，陈麦交易量明显减少，价格略有下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.18元，环比跌0.2%，同比跌0.6%；优质麦每斤1.29元，环比跌0.2%，同比跌6.9%。预计短期内保持平稳。

玉米价格持平略涨。国内玉米市场青黄不接，市场有效供应偏紧，推动价格上涨，但国家临储玉米投放有效抑制了价格涨势。6月，产区批发月均价每斤0.83元，环比涨0.3%，同比跌11.2%。销区批发月均价每斤0.91元，环比涨0.2%，同比跌9.9%。

食用植物油价格继续走低。受国内消费进入淡季以及国际油脂价格普遍下跌影响，国内油脂市场弱势运行。6月份，山东四级豆油出厂均价每吨5619元，环比跌1.8%，同比跌5.9%；天津港24度棕榈油到港价每吨5770元，与上月持平，同比跌0.1%；湖北四级菜籽油出厂价每吨6150元，环比跌2.6%，同比跌3.3%；山东一级花生油出厂价每吨14500元，环比跌1.5%，同比跌6.3%。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一七年六月

目录

一、稻米.....1

国内稻米价格涨跌互现，国际米价跳涨。新季早稻上市前夕，早、晚籼稻价格季节性下跌。粳稻市场可流通粮源趋紧局面尚未完全扭转，价格小幅上涨。“端午节”消费小高峰过后，国内大米价格重归季节性淡季格局，预计后期国内稻米价格弱势运行为主。市场预期孟加拉国和菲律宾大米进口需求将进一步剧增，国际米价跳涨，若新增需求不能兑现，价格将冲高回落。

二、小麦.....5

国内价格持平略跌，国际价格大幅上涨。小麦夏收基本完成，新麦质量较好，市场购销两旺，价格高开高走。国内市场价格环比持平略跌，但相比往年同期仍处于高位。受北美春小麦减产消息影响，本月国际市场期现货价格大幅上涨，国内外价差缩小。预计国内价格短期内高位企稳，呈现持平略增走势可能性大。国际市场总体仍将维持产大于需、供应宽松的局面，价格继续上扬的可能性小。

三、玉米.....8

国内价格持平略涨，国际价格先涨后跌。农户余粮基本见底，市场有效供应偏紧，但随着国家持续投放临储玉米，国内玉米供应增加，东北地区加工企业补贴结束，预计价格上涨空间不大。国际方面，玉米库存预期下调，美国中西部部分地区天气炎热，可能对玉米授粉产生不利影响，预计后期国际玉米价格走势偏强。

四、大豆.....13

国内大豆价格稳中略涨，国际价格持续走低。随着国产大豆余粮见底，以及国家质检总局严查进口转基因大豆流向，预计国内豆价整体将迎来上涨行情，但受国储拍卖预期影响，国产大豆价格上涨空间有限。受南美大豆丰产、美国大豆种植面积增

加，国内饲料消费低迷影响，短期内美豆仍处于利空状态，但美豆生长进入关键期，天气炒作随时可能出现，美豆价格或呈下行震荡走势。

五、棉花·····17

国际棉价大幅下跌，内外棉价差扩大。新棉上市前，储备棉为国内棉花供应主要来源，成交率有望进一步提高，但储备棉质量的稳定性面临挑战，预计后期国内棉花价格将窄幅震荡。世界主要产棉国新年度棉花增产预期较高，棉花供给整体宽松，国际棉价面临下行压力。

六、油料·····20

国内油菜籽价格上涨，食用植物油价格回落。国内市场，油菜籽集中上市，收购需求旺盛带动价格明显上涨；食用植物油消费进入淡季，价格弱势运行。国内油菜籽产需缺口仍存，后期将继续支撑油菜籽价格高位运行。国际市场，欧盟油菜籽产量低于预期支撑油菜籽价格稳中略涨；受马来西亚棕榈油产量恢复增长、出口需求下降影响，国际食用植物油价格下跌。全球油籽供需宽松格局未改，短期内油籽油脂市场预计延续震荡。

七、食糖·····25

国内糖价持平略跌，国际糖价跌幅扩大，国内外价差继续扩大；1-5月我国食糖进口同比大幅增加。随着消费旺季的来临预计国内糖价回稳的可能性较大。

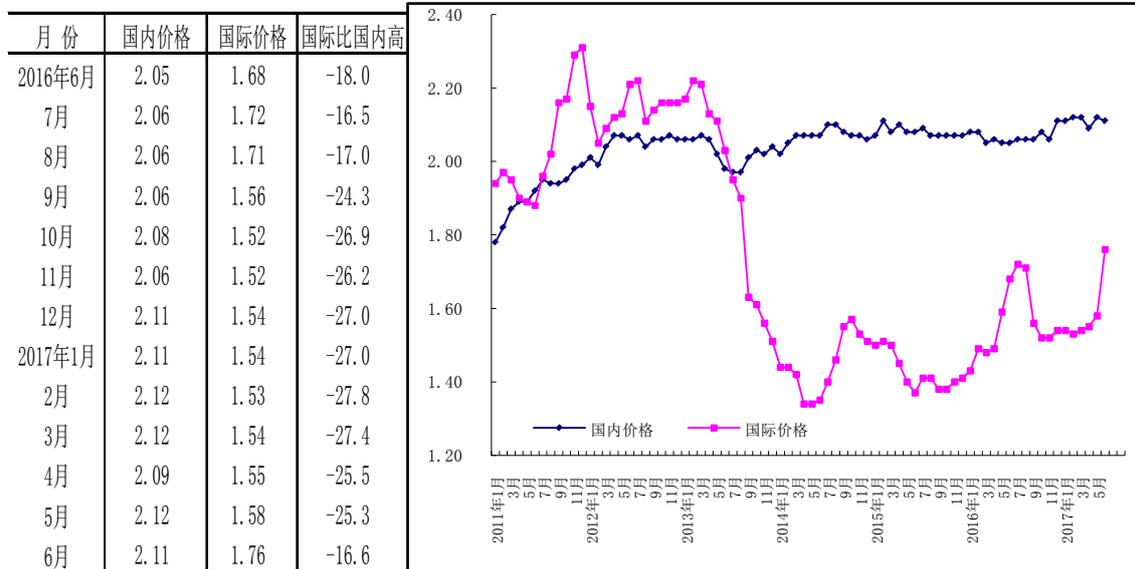
八、猪肉·····28

猪肉价格连续22周下跌，生猪价格连续19周下跌后震荡回升，仔猪价格连续17周回落。玉米价格小幅上涨，猪粮比较上月下降0.53个点。生猪供给环比、同比均增加，猪肉进口量同别减少，供需面改善，猪价呈止跌企稳迹象。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格继续上涨。

一、稻米

【特点】国内稻米价格涨跌互现，国际米价跳涨

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】新季早稻上市前夕，早、晚籼稻价格季节性下跌。粳稻市场可流通粮源趋紧局面尚未完全扭转，价格小幅上涨。“端午节”消费小高峰过后，国内大米价格重归季节性淡季格局，预计后期国内稻米价格弱势运行为主。市场预期孟加拉国和菲律宾的大米进口需求将进一步剧增，国际米价跳涨，若新增需求不能兑现，价格将冲高回落。

【详情】

（一）稻谷价格粳强籼弱。6月份，早籼稻收购均价每斤1.28元，环比跌0.8%，同比涨1.6%；晚籼稻1.37元，环比跌0.7%，同比涨3.8%；粳稻1.54元，环比涨0.7%，同比涨6.9%。新季早稻上市前夕，早、晚籼稻价格季节性下跌。粳稻市场可流通粮源趋紧局面尚未完全扭转，价格小幅上涨。

（二）国内大米价格稳中有跌。6月份，早籼米收购均价

每斤 1.95 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.1%；晚籼米 2.11 元，环比持平，同比涨 2.9%；粳米 2.32 元，环比跌 0.4%，同比跌 2.5%。“端午节”消费小高峰过后，大米价格重归季节性淡季格局。

（三）国际米价跳涨。6 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 425 美元，环比涨 13.6%，同比涨 1.0%。一方面，孟加拉国洪涝灾害引发水稻减产已导致库存降至近年低点，市场预期该国将大量进口大米补库。另一方面，世界气象组织预测 2017 年全球极端天气仍将持续或多发，菲律宾也将进口大米以备不时之需。目前，国际米价已运行至 2014 年以来形成的箱体顶部，若市场预期的新增需求不能兑现，价格将冲高回落。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差大幅缩小。6 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.76 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.35 元，价差比上月缩小 0.18 元；离岸价折人民币每斤 1.45 元，比国内低 0.66 元，低 31.3%。

（五）1-5 月累计我国稻米进出口双增长。据海关统计，5 月份我国进口稻米 48.78 万吨，环比增 4.1%，同比增 12.1%；出口稻米 18.70 万吨，环比增 567.9%，同比增 366.3%。1-5 月累计，进口稻米 182.72 万吨，同比增 2.5%，进口额 8.43 亿美元，同比增 4.6%；出口稻米 41.94 万吨，同比增 287.3%，出口额 2.12 亿美元，同比增 84.3%。进口稻米主要来自越南

(占进口总量的 53.4%)、泰国(占 32.2%)、巴基斯坦(占 7.1%)。出口目的地主要是科特迪瓦(占出口总量的 28.9%)、韩国(占 21.5%)、土耳其(占 8.2%)。

(六)全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 6 月份预测，2017/18 年度全球大米产量 5.03 亿吨，同比增 0.7%；消费量 5.06 亿吨，同比增 1.2%；期末库存 1.71 亿吨，同比减 0.2%；库存消费比 33.7%，同比下降 0.5 个百分点。全球贸易量 4418 万吨，同比增 1.3%。

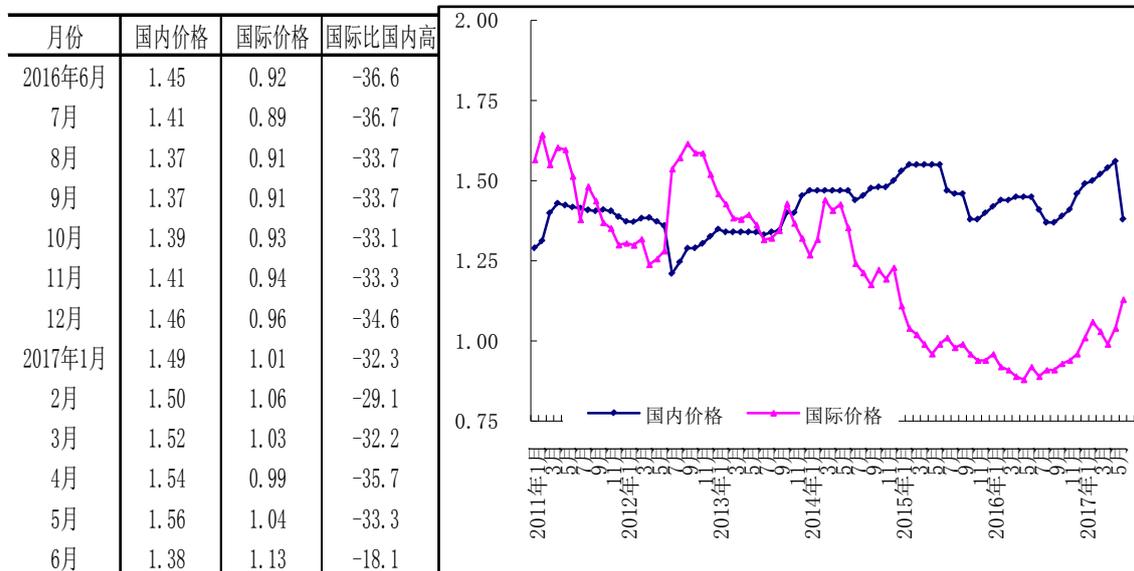
(七)地方动态。辽宁水稻进入分蘖期，长势良好。步入传统消费淡季，稻米价格稳步走低。黑龙江低温多雨导致水稻秧苗生长缓慢，部分秧苗根系发育不好。端午节后，消费减弱，稻米价格随之回落。江苏稻谷收购明显减少，稻米价格微涨。安徽种植大户一季中稻已陆续栽插，预计 7 月上旬全部栽插结束。购销价格总体平稳，糯稻、糯米购销价格持续走低，其它稻米品种价格无明显波动。江西省：新季早籼稻即将上市，如后期持续降雨，早籼稻产量和质量都将下降。稻谷市场总体稳定。湖北监利地区早籼稻、中稻种植基本完成，若遇强降雨冲刷秧苗会导致早籼稻空瘪率提高。如果后期不出现大的自然灾害，预计价格与上年持平。广西多雨寡照天气不利于早稻生长发育及产量形成。稻谷收购价格较为平稳。早籼米零售价格振荡回升，晚籼米小幅回落。四川水稻栽插已基本结束，种植面积有所增加。农户余粮基本售罄，加工企业主要通过采购国有

粮食系统商品粮、外地稻谷满足加工需求。稻谷收购价格稳定，同比基本持平。

二、小麦

【特点】 国内价格持平略跌，国际价格大幅上涨

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】 小麦夏收基本完成，新麦质量较好，市场购销两旺，价格高开高走。国内市场价格环比持平略跌，但相比往年同期仍处于高位。受北美春小麦减产消息影响，本月国际市场期现货价格大幅上涨，国内外价差缩小。预计国内价格短期内高位企稳，呈现持平略增走势可能性大。国际市场总体仍将维持产大于需、供应宽松的局面，价格继续上扬的可能性小。

【详情】

（一）小麦夏收基本完成，新麦质量总体较好。6月份全国小麦夏收基本结束，新麦收购进度较往年加快，质量较去年明显提高。据国家粮食局数据，截至6月25日，主产区小麦累计收购2624万吨，同比增加1061万吨。其中：江苏收购765万吨，同比增加408万吨；安徽收购490万吨，同比增加

232 万吨；河南收购 637 万吨，同比增加 236 万吨；山东收购 349 万吨，同比增加 54 万吨；湖北收购 119 万吨，同比增加 22 万吨；河北收购 127 万吨，同比增加 27 万吨。从品质上看，河南、山东、河北等华北地区主产省今年小麦整体质量均好于去年。安徽省小麦三等以上比例占 85.6%，比上年增加 52.5 个百分点。江苏省夏粮收割期间的两次降雨，对小麦质量产生了一定的影响，苏北局部地区（淮安、徐州、连云港）小麦出现不完善粒含量超标，其中芽麦和赤霉病小麦居多。

（二）国内价格持平略跌。随着夏收基本完成，新麦大量上市，市场呈现购销两旺的态势。各收购主体入市积极收购质量合格小麦，部分地区甚至出现“抢粮”现象，农民惜售囤粮心态较重，造成新麦价格高开高走。陈麦受新麦冲击，交易量明显减少，价格下跌。从托市小麦拍卖情况看，新麦上市大幅缓解粮源紧张局面，托市小麦成交率成交量均大幅下降。6 月份三次拍卖成交量合计 18.1 万吨，环比降 87.1%；月均成交率 5.9%，环比降 6.3 个百分点。本月普优麦环比持平略跌。其中郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.18 元，环比跌 0.2%，同比跌 0.6%；优质麦每斤 1.29 元，环比跌 0.2%，同比跌 6.9%。

（三）国际价格大幅上涨。6 月初，美国北部平原地区持续干旱，市场对于北美地区春小麦因旱灾减产预期加强。6 月中旬，美国农业部发布作物进展报告指出，美国中北部地区春小麦优良率降低了 10 个百分点，受灾情况比预想严重。受此

消息影响，6月份美国期现货市场价格大幅上涨，带动全球小麦期现货价格显著走高。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨240美元，环比涨13.7%，同比涨17.9%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价每吨167美元，环比涨3.7%，同比跌0.4%。

（四）国内外价差缩小。6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0.82元，比国内优质麦产区批发价低0.47元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.13元，比国内优质麦销区价低0.25元，价差较上月缩小0.27元。

（五）1-5月小麦产品进口增加出口减少。据海关统计，5月份我国进口小麦及制品50.63万吨，环比减16.3%，同比增14.7%；出口0.70万吨，环比减9.7%，同比减7.2%。1-5月累计，进口小麦及制品219.10万吨，同比增67.3%；进口金额4.93亿美元，同比增57.0%；同期出口3.58万吨，同比减24.9%；出口金额0.19亿美元，同比减26.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的50.4%）、美国（占36.7%）、哈萨克斯坦（占8.3%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的82.4%）、朝鲜（占10.6%）、澳门（占6.1%）。

（六）2017年全球产量预期下调。据联合国粮农组织FAO预测，2017/18年度全球小麦产量7.43亿吨，同比减2.2%；消费量7.28亿吨，同比减0.4%，产大于需1490万吨；期末

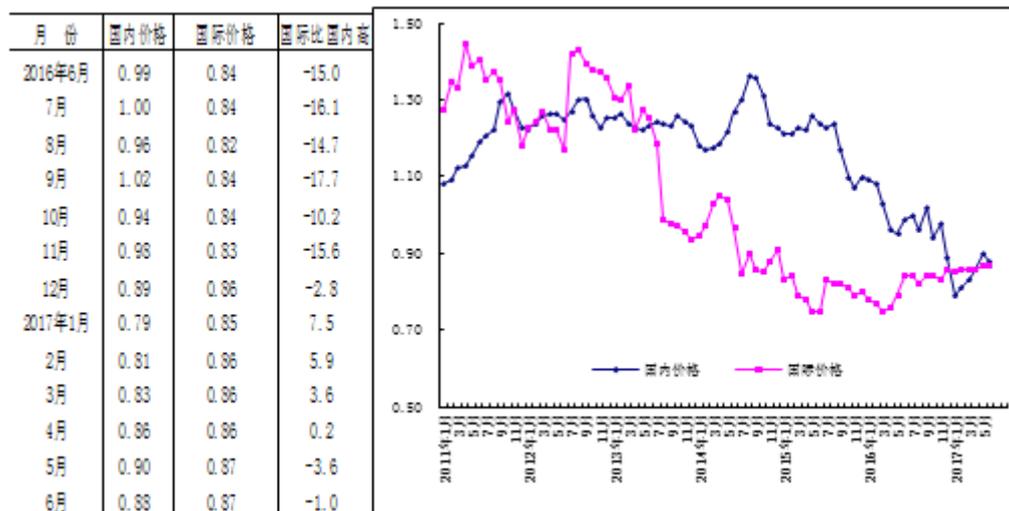
库存 2.57 亿吨，同比增 4.0%；库存消费比 35.3%，同比上升 1.5 个百分点；贸易量 1.71 亿吨，同比减 1.7%。

（七）地方动态。山东夏收小麦播种面积 5764 万亩，比上年增加 19 万亩，总产量 2351 万吨，比上年增 6 万吨；开秤均价每斤 1.12-1.18 元；市场收购主体活跃，收购进度快于去年同期，麦收期间降雨未对品质有大影响。**河南**麦收基本结束，收获面积 8188 万亩，预计产量 3500 万吨，增产约 400 万吨；开秤价格整体高开高走，均价每斤 1.18 元；优普小麦价差缩小；当前为消费淡季，制粉企业采购由积极转向谨慎。**安徽**病虫害防治得力和收获时天气晴好，小麦商品品质明显好于上年，均价每斤 1.17 元。**江苏**夏收小麦面积 3158 万亩，比上年减 126.8 万亩，总产 1092 万吨，比上年减 27 万吨；均价每斤 1.12 元；市场表现为价格高开、农民惜售、库存高企。**河北**夏收小麦丰产基本定局，小麦有效供给充足，全省小麦播种面积 3415 万亩，同比减少 41.7 万亩；预计总产量 1418 万吨，同比减少 10 万吨；均价每斤 1.17 元；政策性小麦去库存压力大，优质麦走势不及普麦；预计后市价格将在托市价格附近保持平稳运行。

三、玉米

【特点】 国内价格持平略涨，国际价格先涨后跌

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】 农户余粮基本见底，市场有效供应偏紧，但随着国家持续投放临储玉米，国内玉米供应增加，东北地区加工企业补贴结束，预计价格上涨空间不大。国际方面，玉米库存预期下调，美国中西部部分地区天气炎热，可能对玉米授粉产生不利影响，预计后期国际玉米价格走势偏强。

【详情】

（一）国内价格持平略涨。6 月份，国内玉米市场进入青黄不接时期，农户余粮基本见底，农户惜售，市场有效供应偏紧，但随着国家持续投放临储玉米，国内玉米供应增加。多空因素交织使 6 月份国内玉米价格持平略涨。6 月底，吉林深加工企业挂牌收购价每斤 0.68-0.7 元，环比持平，同比跌 0.15-0.16 元；黑龙江 0.70 元，环比持平，同比跌 0.13-0.14

元；山东 0.84-0.94 元，环比涨 0-0.05 元，同比跌 0.07-0.08 元。从批发价看，6 月，产区批发月均价每斤 0.83 元，环比涨 0.3%，同比跌 11.2%。其中，东北产区 0.8 元，环比涨 0.2%，同比跌 18.2%；华北黄淮产区 0.87 元，环比涨 0.8%，同比跌 5.8%。销区批发月均价每斤 0.91 元，环比涨 0.2%，同比跌 9.9%。目前 2013 年临储玉米已经不多，2014 年临储粮即将进入市场，市场饲用玉米紧缺局面将得到一定的缓解；东北地区加工企业补贴于 6 月 30 日结束，加工补贴停止后，东北玉米深加工企业利润大幅缩水；预计进入 7 月份各地玉米加工企业将会有一波集中停机检修，玉米需求将会有所减弱。但基层粮源见底，农户和贸易商手中的余量都不多，降价空间有限。综合来看，后期价格可能继续保持稳定。

（二）国际价格先涨后跌。6月初美国中西部玉米产区连日降雨且气温偏低，湿冷天气对美国中西部地区玉米播种造成影响，玉米期货价格连续大幅上涨，9日创下近一年来的最高水平。中旬以后，随着气候条件改善，期货价格冲高回落。截至6月30日，国际玉米平均价格先涨后跌。美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨170.84美元，环比涨0.8%，同比跌6.9%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约收盘月均价每吨146.90美元，环比跌0.2%，同比跌9.6%。美国中西部中央地区和西部地区天气炎热，正赶上玉米授粉期，或将导致单产下调，短期价格上涨。

（三）国内外价格基本持平。6月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价折人民币每斤0.58元，比国内产区批发价低0.25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为每斤0.87元，与国内玉米到港价基本持平；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1.38元，比国内玉米到港价高0.51元。

（四）1-5月累计玉米进口量明显减少。5月份，我国玉米进口量4.22万吨，进口额918.87万美元，环比分别增13.5倍、6.3倍，同比分别减95.9%、95.4%；玉米出口量1.78万吨，出口额407.92万美元，环比分别增2.0倍、1.9倍。1-5月累计，我国玉米进口量35.18万吨，进口额0.77亿美元，同比分别减87.6%、85.8%；出口量2.52万吨，出口额576.77万美元，同比分别增27.0倍、17.1倍；净进口32.66万吨，同比减88.5%。1-5月玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的88.0%）、美国（占7.6%）。玉米主要出口到日本（占出口总量的78.9%）、朝鲜（占16.3%）。

（五）预计2017/18年度全球玉米库存下调。据美国农业部6月份供需报告预测，2017/18年度全球玉米产量10.32亿吨，比上月下调180万吨，同比减3.3%，其中美国玉米产量3.57亿吨，同比减7.1%；全球总消费量10.62亿吨，比上月下调18万吨，同比增0.7%；贸易量1.53亿吨，比上月上调100万吨，同比减3.6%；预计全球玉米期末库存1.94亿吨，

比上月下调 94 万吨，同比减 13.5%；库存消费比 18.3%，比上年度下降 3.0 个百分点。

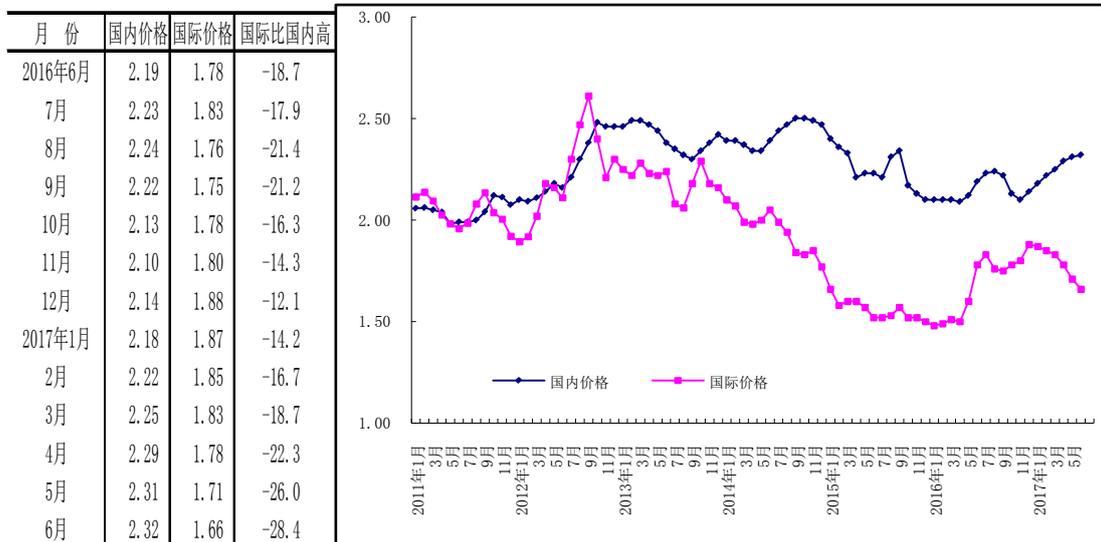
（六）地方动态。河北天气正常，夏玉米播种已完成。目前，河北省农户惜售，玉米平均收购价稳中上行，一些加工企业开始吸收东北拍卖粮。截至 20 日，购销企业玉米平均入库价每斤 0.824 元，较上周上涨 0.007 元；平均出库价每斤 0.842 元，较上周上涨 0.008 元。**内蒙**遭受严重干旱，全区发生干旱面积占总面积的 46.5%。其中，农区发生干旱面积为 1.5 万平方公里。对玉米的生长发育构成不利影响。**辽宁** 6 月初天气干旱，农民担心出苗率不足，部分地区不敢播种，6 月下旬，出现强降雨，墒情得到改善，但并没有完全缓解灾情。本月省内产区粮源偏紧，玉米供应偏紧，价格走势持续坚挺。省内玉米平均收购价格每斤 0.79 元，环比持平，同比跌 10.23%。**吉林** 6 月上中旬气温先低后高，降水偏少，出现了轻度干旱，但从 6 月 18 日开始的连续降雨使旱情基本解除；由于前期低温和干旱的影响，玉米生长比往年偏慢，如果后期天气正常，应该不会影响产量。6 月份，吉林省玉米收购已基本结束，优质粮源基本见底，养殖散户和小型饲料企业收购价格较高。部分深加工企业停止收购，收购价格偏低，收购量很少，收购企业收购价与上月持平。玉米播种面积有所减少，减少的地区主要是西部丘陵山区，改种花生、杂粮杂豆。**黑龙江** 6 月气温偏低、降水略多，土壤墒情较适宜，满足大田作物幼苗生长需要，截

至本月 22 日，龙江产区玉米大部处于三叶至七叶期。市场以拍卖陈粮出库为主，入市节奏偏慢，现尚存一半待出库，14 年玉米预期投放，贸易商走货压力大。市场价格总体稳定。山东夏玉米播种已近尾声。面积调整比例不大，主要原因是替代作物不多。6 月初价格出现小幅下调，7 日左右达到本月新低，之后持续上涨。价格后期上涨的原因主要有三点：一是余粮见底，在新粮上市还有长达 3 个多月的时间里，贸易商看涨信心较足；二是国储出库存在异地操作、补水出库、物流运输、粮食质量、周期延长等问题导致厂家拍卖积极性低；三是近期物流运输限制，运费上涨；四是夏季来临，饲料需求步入淡季，饲料玉米用量本月微幅下调。河南随着新季小麦成熟及收获上市，小麦购销开始活跃，玉米购销趋淡。受物流因素影响，河南区域部分加工企业用粮成本有所抬升。6 月份河南省玉米价格稳中有涨，截至 6 月 23 日，河南产区玉米磅秤收购均价为每吨 1680 元，较 5 月底涨 5 元，较上年同期涨 43 元。

四、大豆

【特点】 国内大豆价格稳中略涨，国际大豆价格持续走低

单位：元/斤，%



【走势】 随着国产大豆余粮见底，以及国家质检总局严查进口转基因大豆流向，预计国内豆价整体将迎来上涨行情，但受国储拍卖预期影响，国产大豆价格上涨空间有限。受南美大豆丰产、美国大豆种植面积增加，国内饲料消费低迷影响，短期内美豆仍处于利空状态，但美豆生长进入关键期，天气炒作随时可能出现，美豆价格或呈下行震荡走势。

【详情】

（一）国内大豆价格稳中略涨。6月份，国产大豆供应偏紧，东北地区农民余豆不足一成，黄淮主产区农民余豆不足半成，各地大豆收购基本停滞，现货价格处于去年上市以来的价格高位；加之本月中旬国家质检总局严查港口进口转基因大豆流向，提振国产大豆市场；但市场预期临储大豆将拍卖，国产

大豆价格上涨空间有限。6月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤1.85元，环比持平，同比涨5.5%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.03元，环比涨1%，同比涨3%；山东国产大豆入厂价每斤2.32元，环比涨0.4%，同比涨6%。6月大连期货交易所大豆主力合约（2017年9月）收盘价每斤1.94元，环比涨1.8%，同比涨1.07%。山东地区中等豆粕出厂价每吨2625元，环比跌9.2%，同比跌20.06%。

（二）国际大豆价格持续走低。南美大豆丰产，美国大豆种植面积增加。进入第三季度，美豆销售压力加大，而作为最大进口国的中国目前饲料消费低迷，油厂库存庞大，国内生猪价格持续下降，蛋鸡养殖亏损严重。美豆生长进入关键期，价格仍需关注天气变化。6月初以来市场信心有所恢复，贸易商逢低补库，总体看，6月份国际大豆价格持续走低，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2017年7月）平均收盘价每吨341美元，环比跌2.8%，同比跌19.4%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。6月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.66元，比当地国产大豆价格每斤低0.66元，价差较上月扩大0.06元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.21元，比山东地区国产大豆采购价低1.11元，价差较上月扩大0.07元。

（四）1-5月累计大豆进口量同比增19.8%。据海关统计，5月份我国进口大豆958.66万吨，环比增19.6%，同比增25.1%，

进口金额39.86亿美元，环比增16.9%，同比增34.8%；出口大豆1.08万吨，环比减19.2%，同比减22.9%，出口金额955.29万美元，环比减25.6%，同比减21.3%；出口豆粕9.06万吨，环比减3.68%，同比减45.2%。1-5月累计进口大豆3712.15万吨，同比增19.8%，进口金额158.50亿美元，同比增34.1%；出口大豆5.68万吨，同比减3.4%，出口金额4828.20万美元，同比减8.2%。1-5月进口大豆主要来源国是美国(占进口总量的50.3%)和巴西(占45.2%)。

(五) 预计2016/17年度全球大豆供给充裕。据美国农业部2017年6月供需月报估计，2016/17年度全球大豆总产量3.51亿吨，较上年大幅增加3846万吨，增幅12.29%。主产国中，预计美国大豆产量1.17亿吨，比上年度增加9.7%；巴西大豆产量1.14亿吨，比上年度增加18.13%；阿根廷大豆产量5780万吨，比上年度增加1.76%。预计2016/17年度全球大豆消费3.31亿吨，比上年度增加1694万吨，增幅5.4%。全球大豆期末库存9321万吨，库存消费比28.14%，比上年度上升3.6个百分点。

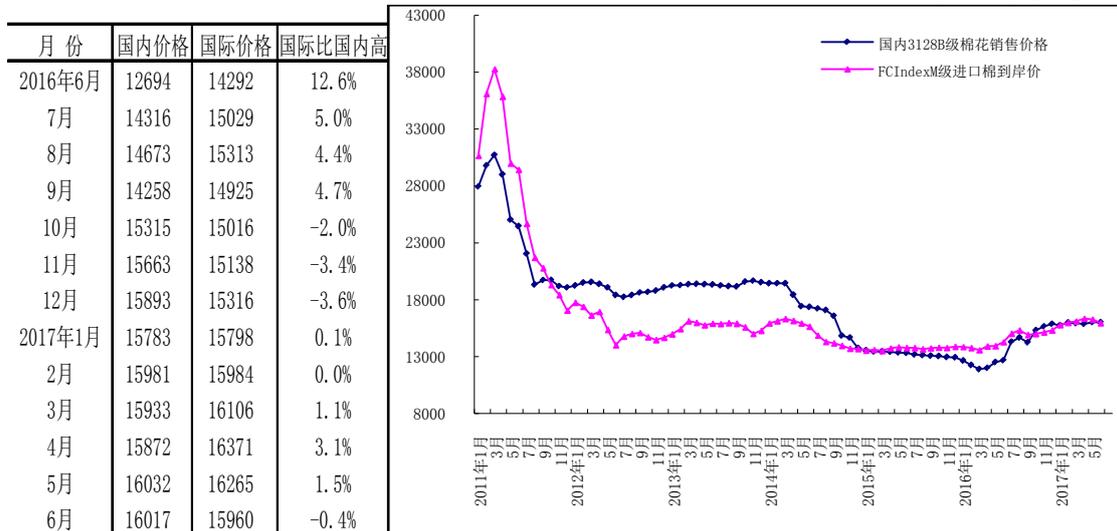
(六) 地方动态。6月份国产大豆市场价格平稳，内蒙古余豆基本销售完毕，主产区大豆春播基本结束，一些旱情严重未出苗或毁种地块补种了少量生育期短的大豆品种。辽宁、吉林大豆行情以稳为主，受大豆目标价格及玉米种植结构调整影响，大豆种植面积较上年增加，预计后期国产豆供应量将上升。黑龙江产区大豆总体行情平稳，但农户手中余豆见底，近期天

气转好有利于新种大豆生长,受冰雹损毁的个别地块已经补种,预计新豆上市后价格下行压力增加。

五、棉花

【特点】国外棉价大幅下跌，内外棉价差扩大

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】新棉上市前，储备棉为国内棉花供应主要来源，成交率有望进一步提高，但储备棉质量的稳定性面临挑战，预计后期国内棉花价格将窄幅震荡。世界主要产棉国新年度棉花增产预期较高，棉花供给整体宽松，国际棉价面临下行压力。

【详情】

（一）国内棉价稳中略降。本月，国内棉花供应继续以储备棉为主、商品棉和进口棉为辅，棉花供应稳定。由于新疆棉性价比高于地产棉，储备棉轮出成交中新疆棉占比增加，储备棉轮出成交价格稳定。商品棉库存中新疆高等级棉花资源偏紧，棉商挺价、惜售意愿强。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨16017元，环比持平略跌0.1%，同比涨26.2%。

（二）国际棉价大幅下降。5月份，受新年度全球主要产

棉国棉花普遍增产影响，国际棉价承压下跌。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅84.86美分，环比跌4.3%，同比涨14.5%。

（三）内外棉价差大幅扩大。CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12841元，比中国棉花价格指数（CCIIndex）3128B级每吨低3176元，价差较上月扩大562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85.23美分，1%关税下折到岸税后价每吨14918元，比国内价格低1098元，价差较上月扩大411元；滑准税下折到岸税后价每吨15960元，比国内价格低57元。

（四）棉花进口环比下降，纺织品服装出口环比增加。据海关统计，5月份我国棉花进口量8.5万吨，环比减18.5%，同比增9.2%。1-5月累计，我国进口棉花56.4万吨，同比增57.8%。其中美国、印度、乌兹别克斯坦、澳大利亚、巴西是我国主要的棉花进口国，进口量分别占进口总量的58.6%、15.1%、11.0%、4.2%、2.4%。据海关统计，5月我国纺织品服装出口234.1亿美元，环比增8.3%，同比降0.5%。1-5月累计，我国纺织品服装出口999.1亿美元，同比减少1.1%。

（五）纱线进口量持平略涨，纱线价格小幅下跌。据海关统计，6月份，我国进口棉纱14.2万吨，同比减17.0%，环比增0.6%。受纱、布产销率持续下降影响，国内棉纱行情总体弱势，价格相对稳定。6月份，32支纯棉普梳纱线均价每吨23333元，

环比跌0.5%，同比涨18.5%。

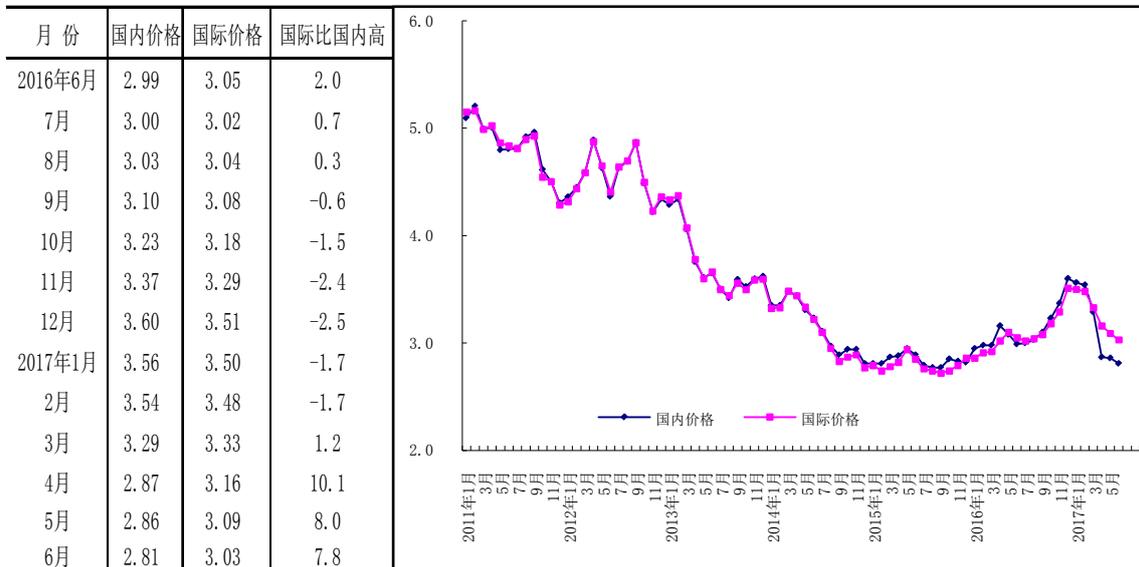
(六) ICAC调增2016/17年度全球棉花产量。国际棉花咨询委员会 (ICAC) 6月最新预测，2016/17年度，全球棉花产量较上月调增13万吨至2289万吨，其中巴西调增2万吨，中国调增13万吨，美国调减1万吨；全球棉花消费量较上月调增15万吨至2426万吨，其中越南调增26万吨，中国调增14万吨，孟加拉调减23万吨；贸易量调增11万吨至806万吨；全球期末库存调减11万吨至1726万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为49%。

(七) 地方动态。新疆2017年棉花实播面积为3162.9万亩，同比增加8.9%。受低温阴雨天气影响，北疆棉区棉花开播晚，生育期延迟，现蕾数、果枝数均低于历年。大部分疆棉已移库到内地，棉花报价依然坚挺，6月3128B级棉花均价每吨16100元。河北棉花长势明显好于常年，现蕾、开花期提前，但由于近期降水较少，大部分棉田出现不同程度旱情。籽棉销售已完全结束，所有收购企业已全部停止收购，进入设备维修保养阶段，没有籽棉积压现象，皮棉库存很少，皮棉实际成交价每吨15600元左右，折3128B级棉花均价为每吨16100元。江西棉花生长已进入蕾期，长势好于去年。棉农手中籽棉已售空，轧花厂也停工，市场上几乎没有籽棉流通。

六、油料

【特点】 国内油菜籽价格上涨，食用植物油价格回落

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】 国内市场，油菜籽集中上市，收购需求旺盛带动价格明显上涨；食用植物油消费进入淡季，价格弱势运行。国内油菜籽产需缺口仍存，后期将继续支撑油菜籽价格高位运行。国际市场，欧盟油菜籽产量低于预期支撑油菜籽价格稳中略涨；受马来西亚棕榈油产量恢复增长、出口需求下降影响，国际市场食用植物油价格下跌。全球油籽供需宽松格局未改，短期内油籽油脂市场预计延续震荡。

【详情】

（一）油菜籽价格上涨，食用植物油价格下跌。本月，国产油菜籽集中上市，市场收购需求较为旺盛，菜籽价格上涨。随着气温升高，花生余量不多且存储难度加大，收购进入淡季，市场价格上涨缺乏支撑，整体行情延续偏弱。6月份，湖北地

区油菜籽进厂价每斤 2.60 元，环比涨 3.4%，同比涨 18.0%；山东地区花生仁批发价每斤 3.69 元，环比跌 3.8%，同比跌 12.3%。食用植物油方面，受国内食用植物油消费进入淡季以及国际油脂价格普遍下跌影响，国内油脂市场弱势运行。6 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 5619 元，环比跌 1.8%，同比跌 5.9%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5770 元，与上月持平，同比跌 0.1%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6150 元，环比跌 2.6%，同比跌 3.3%；山东一级花生油出厂价每吨 14500 元，环比跌 1.5%，同比跌 6.3%。

（二）国际市场油菜籽价格略涨、植物油价格下跌。 油籽方面，受欧盟油菜籽产量低于预期影响，油菜籽价格稳中略涨。据法国分析机构战略谷物公司发布的最新报告显示，2017/18 年度欧盟油菜籽产量预计为 2135 万吨，低于早先预测的 2139 万吨。棕榈油方面，主产国棕榈油产量明显恢复，加之贸易规模同比下降，国际价格回落。据马来西亚棕榈油局统计，5 月份棕榈油产量 165 万吨，比 4 月份增加 6.9%，创下 7 个月来的最高值；6 月 1-20 日棕榈油出口量为 71.0 万吨，较 5 月同期出口的 85.3 万吨减少 16.7%，出口需求的下降制约了棕榈油价格上涨。6 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 452 美元，环比涨 0.2%，同比涨 1.8%；南美豆油 CNF 均价每吨 804 美元，环比跌 0.1%，同比涨 3.2%；马来西亚 24 度棕榈油离岸月均价每吨 687 美元，环比跌 2.3%，同比

涨 3.8%。

(三)进口油菜籽到岸税后价低于国内价格，价差扩大。

6 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格每斤 1.95 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.64 元，价差较上月扩大 0.10 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 698 美元，折人民币每斤 2.37 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.44 元；山东进口豆油税后价每斤 3.03 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.22 元。

(四) 1-5 月累计食用油籽、植物油进口量均大幅增加。

据海关统计，2017 年 5 月份我国进口食用油籽 1014.57 万吨，环比增 17.5%，同比增 20.6%，进口额 42.92 亿美元，环比增 14.5%，同比增 28.1%；进口食用植物油 52.86 万吨，环比减 24.2%，同比增 41.1%，进口额 4.15 亿美元，环比减 24.5%，同比增 38.9%。1-5 月累计我国进口食用油籽 4004.69 万吨，同比增 19.0%，进口额 173.95 亿美元，同比增 31.6%；累计进口食用植物油 298.87 万吨，同比增 14.0%，进口额 23.21 亿美元，同比增 27.2%。其中，油菜籽进口 210.08 万吨，同比增 21.4%，主要来自加拿大（占进口总量的 98.5%）；大豆进口 3712.15 万吨，同比增 19.8%；棕榈油进口 196.35 万吨，同比增 20.6%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 61.9%）和马来西亚（占 38.0%）；豆油进口 21.98 万吨，同比增 52.5%；菜籽油进口 40.29 万吨，同比增 5.0%；豆粕进口 4.15 万吨，同

比增 3.6 倍；菜粕进口 35.96 万吨，同比增 2.3 倍。

（五）全球食用油籽库存减少，食用植物油库存增加。

据美国农业部 2017 年 6 月份预测，2017/18 年度全球油籽产量 5.73 亿吨，较上年度增 0.5%；消费量 5.72 亿吨，较上年度增 3.7%；出口量 1.72 亿吨，较上年度增 3.1%；期末库存 1.04 亿吨，较上年度减 0.7%；库存消费比 18.1%，较上年度下降 0.8 个百分点。全球食用植物油产量 1.95 亿吨，较上年度增 4.5%；消费量 1.89 亿吨，较上年度增 3.0%；出口量 7920 万吨，较上年度增 2.4%；期末库存 1979 万吨，较上年度增 6.7%；库存消费比 10.5%，较上年度上升 0.4 个百分点。

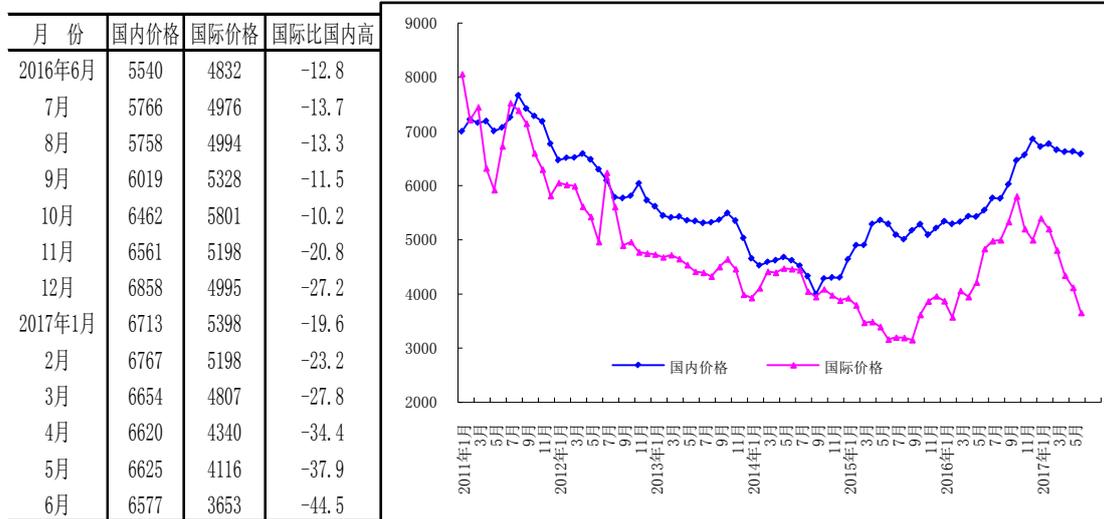
（六）地方动态。油菜籽市场。湖北预计 2017 年夏收油菜面积 1740.75 万亩，总产 249.44 万吨，分别增加 15 万亩和 7.8 万吨。油菜籽行情继续保持 2016 年以来的上扬态势，大部分县市从每斤 2.2 元开秤，到 5 月中下旬基本保持在每斤 2.3-2.4 元，6 月上旬上涨到每斤 2.5 元左右，均比上年每斤提高 0.5 元左右，已基本恢复到临储油政策调整前的价格水平。河南新油菜集中上市，大型油厂开机率不高，小型油厂入市采购相对积极，基层收购点开始囤积新季菜籽，开秤价格维持高位。但随着气温持续升高，市场对油脂消费的需求不断走弱，菜油消费依然处于淡季。江苏 6 月上旬，油菜籽夏收全面完成。夏收面积估计在 380-400 万亩。苏南地区（南京周边）毛菜籽收购价格基本稳定在每斤 2.8 元左右。苏中苏北地区收购价较

上月每斤 2.3-2.4 元有所上升，达到每斤 2.5 元，净菜籽收购价格在每斤 2.6 元左右。四川油菜籽价格稳定在每斤 2.6 元左右，比去年高 0.2-0.3 元，上涨 10%以上。花生市场。河南预计 2017 年花生种植面积 1291 千公顷，较 2016 年的 1217 千公顷增加 6%。主要产区主流花生报价基本在每吨 7000-7200 元（白沙统货米），较上月同期下跌 200 元，跌幅较上月明显缩窄。山东 6 月份花生收购基本接近尾声，贸易商采购积极性普遍下降，油厂陆续停收，价格偏弱走低。统货花生仁贸易商收购价格每公斤 7.3 元，环比跌 3.95%，同比跌 25.51%。

七、食糖

【特点】 国内糖价持平略跌，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】 国内糖价持平略跌，国际糖价跌幅扩大，国内外价差继续扩大；1-5 月我国食糖进口同比大幅增加。随着消费旺季的来临预计国内糖价回稳的可能性较大。

【详情】

（一）国内糖价转为持平略跌，跌幅为 0.7%。受国际糖价连续下跌，且跌幅不断加大的影响，6 月国内糖价转为持平略跌，均价为每吨 6577 元，环比每吨跌 48 元，跌幅 0.7%；同比每吨涨 1037 元，涨幅 18.7%。随着消费旺季的来临预计国内糖价回稳的可能性较大；但若消费不振，也不排除糖价进一步下跌的可能。

（二）国际糖价继续下跌，跌幅增加至 13.3%。6 月份国际食糖均价为每磅 13.64 美分，环比跌 2.09 美分，跌幅 13.3%，

跌幅较上月加大;同比跌 5.56 美分,跌幅 29.0%。国际糖价跌幅加大主要是预期全球食糖供给过剩,巴西生产提速、基金做空、技术性卖出等因素造成的。

(三) 国内外价差进一步扩大。6 月份配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 3653 元,环比跌 463 元,跌幅 11.25%;比国内糖价每吨低 2924 元,价差比上月扩大 415 元,配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 4658 元,环比跌 605 元,跌幅 11.49%,比国内糖价每吨低 1919 元。国内外价差继续扩大的原因主要是国际糖价跌幅加大而国内糖价持平略跌。

(四) 1-5 月我国食糖进口量额均大幅增长。1-5 月我国进口食糖 127.4 万吨、同比增 31.9%,进口额 6.3 亿美元、同比增 79.8%。1-5 月累计我国从巴西进口的食糖最多、占全国进口量的 54.2%,其次是古巴、泰国、澳大利亚、韩国、危地马拉等国家。

(五) ISO 预计 2017/18 榨季全球食糖过剩 300 万吨。据昆商糖网讯,国际糖业组织 (ISO) 6 月 1 日首次预计 2017/18 榨季全球的食糖生产过剩量将达到 300 万吨左右,如果 2018/19 榨季全球产糖国不收缩生产规模,全球食糖市场可能会面临连续第二年生产过剩的风险。ISO 把 2016/17 榨季全球食糖产量下调至 1.66 亿吨;把全球的食糖消费量下调至 1.72 亿吨;把全球食糖产不足需数量上调至 646.5 万吨;把全球食

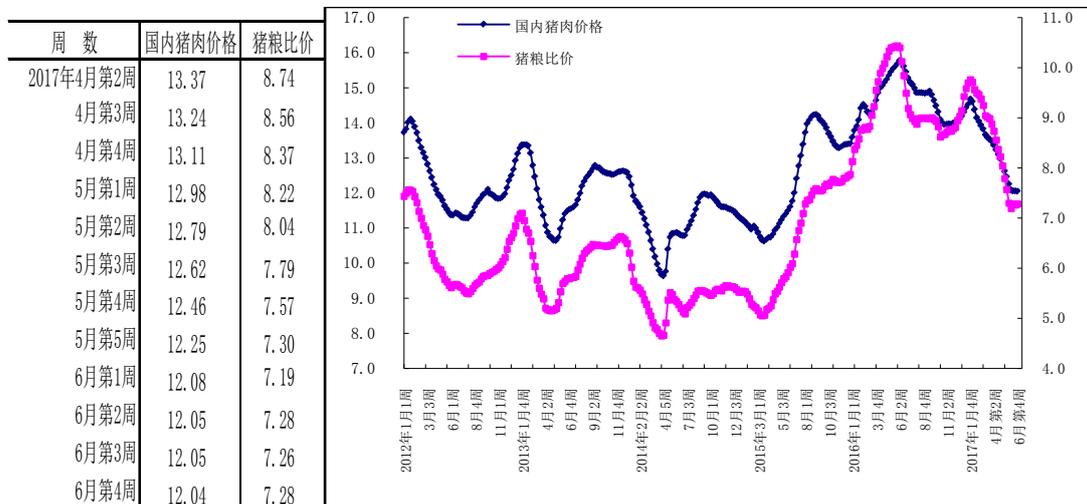
糖消费增长率下调至 1.22%。另外，2016/17 榨季全球将消耗掉 680.9 万吨库存糖。

(六)地方动态。内蒙古及河北张北甜菜生产区进入田间管理及虫害防控期；气温较往年偏低、降雨少，整个甜菜种植地区旱情严重，已对甜菜正常生长造成影响。目前甜菜生长情况较常年推后 5-15 天，预计会对甜菜含糖率及品质产生一定的影响。广西糖料蔗亩株数比去年同期增近 200 株，螟害枯心率下降 1 个百分点；原料蔗生产田间管理加强，蔗农投肥、培土积极性高。云南全省蔗区风调雨顺，没有出现大的自然灾害；蔗苗成活率高，普遍反映出苗情况较好；尚未发现大面积病虫害爆发情况。新疆各片区中耕浇水、追肥、打药工作已完成，品种长势良好，田间管理较好。

八、猪肉

【特点】猪肉价格连续 22 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】猪肉价格连续 22 周下跌，生猪价格连续 19 周下跌后震荡回升，仔猪价格连续 17 周回落。玉米价格小幅上涨，猪粮比价较上月下降 0.53 个点。生猪供给环比、同比均增加，猪肉进口量同别减少，供需面改善，猪价呈止跌企稳迹象。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格继续上涨。

【详情】

（一）猪肉价格连续22周下跌。规模以上企业生猪屠宰量环比增加，同比增幅明显，猪肉进口量同比减少，猪肉周价格月底呈止跌迹象。据农业部数据，2017年1-5月份规模以上生猪屠宰企业屠宰量累计为8657.08万头，同比增0.9%。其中，5月份屠宰量为1851.21万头，环比增6.6%，同比增23.8%。农业部全国400个监测县数据显示，5月份生猪存栏量环比减1.5%，同比减3.4%，其中，能繁母猪存栏环比减0.8%，同比减3.0%。

据农业部500个集贸市场监测，6月份猪肉价格为每公斤24.11元，环比跌4.5%，同比跌22.9%；生猪价格每公斤13.78元，环比跌5.8%，同比跌32.5%；仔猪价格每公斤36.20元，环比跌8.8%，同比跌30.9%。从周价看，猪肉价格由2017年1月第4周每公斤29.35元连续22周下跌至6月第4周每公斤24.07元，环比跌0.1%，同比跌22.0%。生猪价格由2017年1月第4周每公斤18.35元连续19周下跌至6月第1周每公斤13.58元后，震荡回升至6月第4周每公斤13.90元，环比涨0.8%，同比跌29.6%。仔猪价格连续18周回落至6月第4周每公斤35.96元，环比跌0.4%，同比跌29.9%。

（二）生猪养殖盈利水平大幅下降。据农业部监测，6月份生猪价格下跌，玉米价格回升，猪粮比价较上月下降0.53个点，为7.25:1，连续5个月下降。6月份全国玉米价格为每公斤1.90元，环比涨1.1%，同比跌6.4%；育肥猪配合饲料价格为每公斤2.96元，环比跌1.0%，同比跌3.3%。从周价来看，猪粮比价由2017年1月第4周9.76:1下降至6月第4周7.28:1。

（三）1-5月鲜冷冻猪肉累计进口量同比略增0.7%。据海关统计，5月份我国进口生猪产品22.63万吨，环比增12.6%，同比减25.7%，进口额3.95亿美元，环比增13.6%，同比减30.8%；出口2.80万吨，环比减2.9%，同比增6.9%，出口额1.05亿美元，环比减0.1%，同比增12.7%；贸易逆差2.9亿美元，环比增19.3%，同比减39.3%。1-5月累计进口生猪产

品 111.21 万吨，同比减 0.3%，进口额 19.14 亿美元，同比减 3.8%；出口 12.14 万吨，同比增 5.95%，出口额 4.54 亿美元，同比增 9.4%；贸易逆差 14.61 亿美元，同比减 7.3%。其中，进口猪杂碎 53.96 万吨，同比减 1.4%，进口额 8.59 亿美元，同比减 7.3%；进口鲜冷冻猪肉 57.23 万吨，同比增 0.7%，进口额 10.50 亿美元，同比减 0.6%。

（四）美国猪肉价格和欧盟猪肉价格上涨。美国猪肉切块价格连续 2 个月上涨，6 月份为每英担 94.00 美元，环比涨 10.9%，同比涨 6.9%。6 月份 51%-52%瘦肉猪价格为每英担 58.75 美元，环比涨 16.4%，同比涨 0.6%。欧盟猪肉价格为每吨 1767.12 欧元，环比涨 1.4%，同比涨 16.7%。

（五）地方动态。重庆猪肉和生猪价格继续下跌。6 月份，猪肉零售价格每公斤 21.23 元，环比跌 6.7%，同比跌 29.3%；生猪价格每公斤 12.70 元，环比跌 10.4%，同比跌 37.7%。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 6 月第 4 周每公斤 21.06 元，环比跌 0.4%，同比跌 29.4%；生猪价格从 2017 年 1 月第 3 周每公斤 18.93 元起保持跌势，6 月第 2 周开始略有回升，6 月第 4 周为每公斤 12.81 元，环比涨 0.9%，同比跌 35.6%。**生猪盈利水平下降。**重庆市 6 月份猪粮比价为 6.17: 1，比上月下降 0.66 个点。从周变化看，猪粮比价由 2017 年 2 第 1 周 9.14: 1 下降至 6 月第 4 周 6.25: 1。

(六)后期市场走势判断。生猪供给增速预期回落，有利于猪价继续小幅回升。7月份上市生猪是2月份后出生仔猪，冬季气温多变，仔猪成活率低。二季度的猪价持续下跌也影响了养殖户补栏积极性和规模场的产能扩张速度，环保政策的实施减少了禁养区的生猪存栏。尽管生猪供给预期高于上年同期，但出栏增速将会较二季度显著下滑。此外，夏季是暴雨天气多发季节，一定程度上也影响了生猪的运输。受国内外价差显著下降影响，猪肉进口量预计将会继续稳中有降。供给面改善，生猪价格7月份将会止跌企稳。

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 李 媛

产 品 分 析 师：

稻 谷	张 欢 彭 超	010-59195097
小 麦	曹 慧 孟 丽	010-66115002
玉 米	刁银生 徐伟平	010-66115912
大 豆	张 振 殷瑞锋	010- 66171468
棉 花	翟雪玲 李 想	010- 66171014
油 料	张雯丽 李淞淋	010- 66156855
糖 料	马光霞 徐 雪 马 凯	010-59195096
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>