

农产品供需形势分析月报

2017年8月[大宗]

本期重点：

稻谷价格涨跌互现。江西、湖南陆续启动早籼稻最低收购价执行预案，早籼稻价格止跌回升；新季晚籼稻上市在即，陈稻价格小幅下跌。8月份，早籼稻收购均价每斤1.30元，环比涨1.6%，同比持平；晚籼稻1.36元，环比跌0.7%，同比涨2.3%；粳稻1.55元，环比持平，同比涨8.4%。

玉米、棉花、油籽价格下跌。8月份，国内玉米市场供应相对宽松，玉米价格略有下跌，产区月均批发价每斤0.84元，环比跌1.4%，同比跌9.5%。国内棉花供应稳定，国储棉拍卖成交比例较高，价格稳中略降，国内3128B级棉花月均价每吨15881元，环比跌0.1%，同比涨8.2%。受主产区油菜籽收购结束、成交清淡影响，油菜籽价格持平略跌，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.58元，环比跌0.6%，同比涨15.5%；由于新花生集中上市，且产量较往年明显提高，花生价格明显下跌，山东地区花生批发均价每斤3.27元，环比跌8.1%，同比跌22.1%。

小麦、食糖国内外价差扩大。受市场粮源减少、农户惜售等因素影响，8月份国内小麦价格小幅上涨，郑州批发市场普通麦月均价每斤1.22元，环比涨2.0%。8月份美国墨西哥湾硬红冬麦到岸税后价（配额内）每斤1.03元，比国内优质麦销区价低0.34元，价差较上月扩大0.18元。8月份，国内食糖批发市场均价每吨6389元，环比涨0.9%，配额内巴西食糖到岸税后价每吨3655元，环比跌1.9%，比国内低2734元，价差比上月扩大131元。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一七年八月

目 录

一、 稻米.....1

国内稻米价格涨跌互现，预计后期价格以稳为主。需求疲软，国际米价继续下跌，预计近期价格仍将在 2014 年以来形成的箱体中震荡。

二、 小麦.....4

国内价格略涨，国际价格大跌，国内外价差扩大。受市场粮源减少、农户惜售心理加重、消费侧疲软等因素影响，8 月份国内小麦价格稳中略涨。受美国白小麦增产预期、俄罗斯小麦丰收预期、前期期货市场获利回吐影响，8 月份国际小麦市场价格大幅下挫。预计 2017/18 年度全球小麦供应量有所下降，但市场供给充裕的格局尚未被打破。

三、 玉米.....8

国内外玉米价格小幅下跌。部分春玉米已经入市，秋玉米还有 1 个月左右也会上市，市场供给宽松，但进入 9 月份以后加工企业补库存需求增加，会对价格形成支撑，预计玉米价格继续维持弱势震荡。国际玉米增产预期有所下调，并且经过一轮下跌后，价格开始企稳，预计后期国际玉米价格稳中略涨。

四、 大豆.....13

国内大豆价格稳定，国际大豆价格小幅下降。国产大豆余粮持续下降，但受销区需求不足及东北 2013 年国储大豆销售后拉低现货价格影响，价格上升空间有限，市场观望情绪浓重。美国农业部报告上调产量和年末库存，给市场带来利空影响。8 月份，美豆期价仍呈现明显的天气市特征，在地缘政治风险上升的背景下，未来中美贸易格局的变化也将给大豆市场供给带来重要影响，美豆价格或呈震荡走势。

五、 棉花.....17

国外棉价大跌，内外棉价差持续扩大。新棉上市前，储备棉供

应充足，国内棉花长势良好，丰产在望，预计新旧年度棉价能够实现平稳过渡，后期棉花价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产基本成定局，棉花供给较为宽松，国际产大于需状况加剧，预计国际棉价将保持低位震荡。

六、油料.....21

国内油菜籽收购结束，有价无市，价格略跌；新花生陆续上市，价格大幅下跌。食用植物油迎来消费旺季，价格涨跌互现。国内油菜籽库存偏低，短期有利于支撑油菜籽价格。欧盟油菜籽产量高于预期，油菜籽价格回落；主产国棕榈油产量呈回升趋势，棕榈油价格延续下跌。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

国内糖价结束了两个月的跌势后略涨，国际糖价再次转为下跌，国内外价差再度扩大。正值消费旺季，预计近期国内糖价将保持企稳回升的态势。

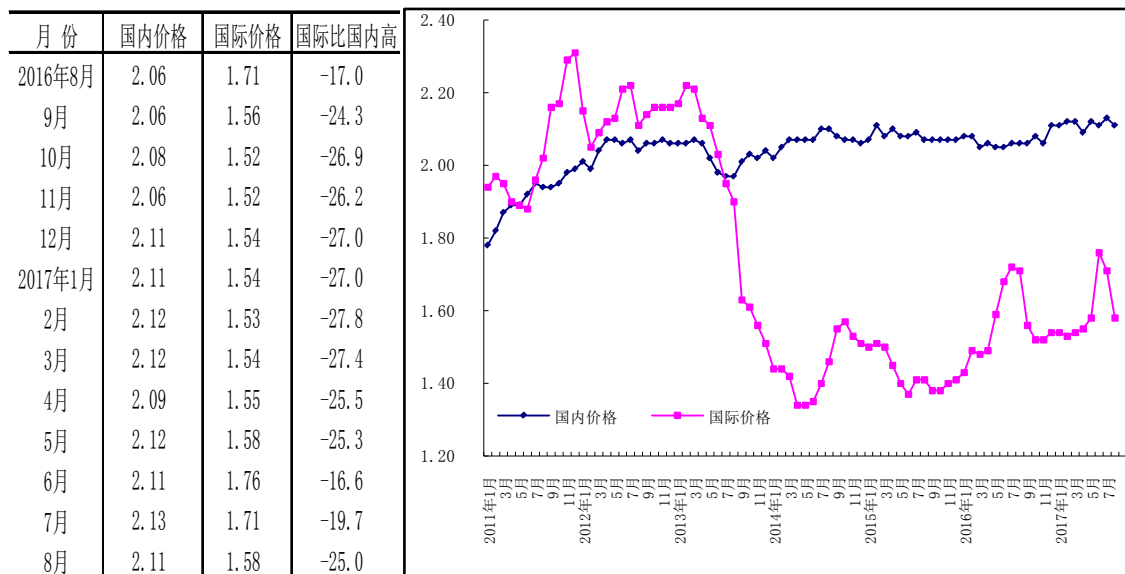
八、猪肉.....28

猪肉价格止跌回升，8月环比上涨，生猪价格连续2个月上涨，仔猪价格震荡中保持跌势。玉米价格保持稳定，猪粮比价较上月增长0.18个点。生猪供给环比、同比均有所增加，猪肉进口量环比、同比均显著减少，猪肉消费季节性增长带动猪价小幅回升。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格同比上涨，环比下跌。

一、稻米

【特点】 国内稻米价格涨跌互现，国际米价继续下跌

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】 国内稻米价格涨跌互现，预计后期价格以稳为主。需求疲软，国际米价继续下跌，预计近期价格仍将在2014年以来形成的箱体中震荡。

【详情】

（一）稻谷价格涨跌互现。 8月份，早籼稻收购均价每斤1.30元，环比涨1.6%，同比持平；晚籼稻1.36元，环比跌0.7%，同比涨2.3%；粳稻1.55元，环比持平，同比涨8.4%。江西和湖南二省陆续启动早籼稻最低收购价执行预案后，早籼稻价格止跌回升。国家统计局发布的全国早稻生产数据显示，2017年全国早稻产量为3174万吨（635亿斤），比2016年减产103.7万吨（21亿斤），下降3.2%。新季晚籼稻上市前陈稻价格大幅下跌。

(二) 大米价格粳强籼弱。8 月份，早籼米收购均价每斤 1.95 元，环比跌 0.5%，同比涨 1.6%；晚籼米 2.11 元，环比跌 0.9%，同比涨 2.4%；粳米 2.34 元，环比涨 0.4%，同比跌 0.8%。

(三) 需求疲软，国际米价继续下跌。8 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 386 美元，环比跌 6.8%，同比跌 8.5%。

(四) 国际大米到岸税后价低于国内，价差继续扩大。8 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，价差比上月扩大 0.11 元；离岸价折人民币每斤 1.29 元，比国内低 0.82 元，低 38.9%。

(五) 1-7 月累计，我国稻米进出口双增长。据海关统计，7 月份我国进口稻米 28.25 万吨，环比减 8.5%，同比增 87%；出口稻米 7.96 万吨，环比减 47.5%，同比增 266.8%。1-7 月累计，进口稻米 241.86 万吨，同比增 12.1%；进口额 11.05 亿美元，同比增 13.3%；出口稻米 65.06 万吨，同比增 337.2%；出口额 3.18 亿美元，同比增 118.7%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的 55.5%）、泰国（占进口总量的 31.4%）、巴基斯坦（占进口总量的 6.3%）。出口目的地主要是科特迪瓦（占出口总量的 29.8%）、韩国（占出口总量的 18.4%）、土耳其（占出口总量的 6.3%）。

(六) 全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 7 月份

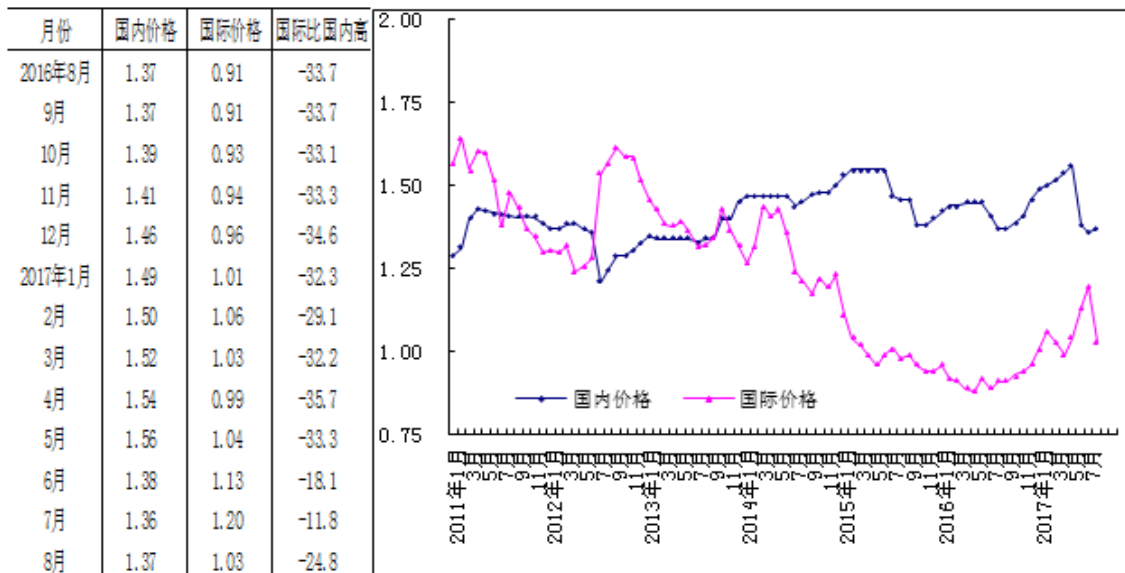
预测,2017/18 年度全球大米产量为 5.03 亿吨,同比增 0.6%;消费量 5.06 亿吨,同比增 1.2%; 期末库存 1.71 亿吨,同比增 0.2%; 库存消费比 33.8%,同比下降 0.4 个百分点。全球贸易量为 4438 万吨,同比增 0.3%。

(七)地方动态。 **辽宁:** 农户手中余粮大幅减少,市场流通粮源偏紧,加工企业购买积极。**吉林:** 农户手中无余粮,加工企业大部分已停工或检修更新设备。**黑龙江:** 水稻长势良好,已进入灌浆期,丰收在望。后期天气变化将是影响市场走势的重要因素。**江苏:** 粳稻生长期雨水阳光适宜,整体长势良好。加工企业开机率持续下降,部分地区由于缺粮已经停机。**安徽:** 购销价格总体平稳,除中粳糯价格持续下降外,其余均无明显波动。**江西:** 早稻收购速度快于往年,农户无储粮意愿,市场交易活跃。**湖北:** 早稻生产呈现“一减两增”态势,即全省早稻面积调减,单产、总产同比较大幅度增加。农户销售偏向于出售湿稻。**广西:** 气候条件不利于早稻收晒入库,早稻收获进度慢于上年同期。市场收购主体以直补订单收购及个体粮商、私营加工企业为主。**四川:** 气候条件良好,川南月初已开镰收获。

二、小麦

【特点】 国内价格略涨，国际价格大跌，国内外价差扩大

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】 受市场粮源减少、农户惜售心理加重、消费侧疲软等因素影响，8月份国内小麦价格稳中略涨。受美国白小麦增产预期、俄罗斯小麦丰收预期、前期期货市场获利回吐影响，8月份国际小麦市场价格大幅下挫。预计2017/18年度全球小麦供应量有所下降，但市场供给充裕的格局尚未被打破。

【详情】

（一）夏收趋近结束，主产区收购进度放缓。北方主产区的收购进度开始放缓，南方主产区已经基本进入扫尾阶段。进入8月小麦收购进度明显放缓，同比增加量呈现下降趋势。至8月25日，累计收购6447万吨，相比7月31日增加了914万吨；8月收购同比增加67万吨，低于7月份722万吨的同

比增加量。由于夏收小麦质量较好，市场主体收购意愿强烈，今年整体收购进度明显快于去年。

（二）国内小麦价格小幅上涨。夏收趋近结束，市场粮源偏紧是拉动价格小幅上涨的主因。今年新麦在质量和数量上均比去年占优，市场主体收购积极，经过前期大量集中收购，市场上流通小麦的数量急剧减少，农户惜售心理加重，部分地区交易商略上调小麦收购价格。但面粉消费仍处于淡季，下游加工业需求不旺，导致小麦价格涨幅小。最低收购价小麦拍卖延续低迷，8月份累计投放1216.4万吨，成交3.0万吨，成交率为0.95%。总体上看，本月国内普麦、优麦价格均呈现小幅上涨态势。其中郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.22元，环比涨2.0%，同比涨8.0%；优质麦每斤1.32元，环比涨1.7%，同比涨3.1%。

（三）国际小麦价格大幅下跌。多重利空消息导致本月国际小麦市场价格明显下挫。一是6-7月间国际价格因干旱天气导致的波动影响结束，本月期现货市场遭遇卖盘技术性打压与获利回吐，拖累价格下跌。二是美国白小麦种植面积扩大，单产与总产量水平齐升，供给压力加大。三是本月末俄罗斯小麦丰收预期，进一步巩固了全球市场供过于求的格局，对价格形成了打压。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨218美元，环比跌16.2%，同比涨10.4%；堪萨斯期货交

易所硬红冬麦平均期货价每吨 166 美元，环比跌 12.6%，同比涨 10.4%。

（四）国内外价差扩大。8 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，比国内优质麦产区批发价低 0.59 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.03 元，比国内优质麦销区价低 0.34 元，价差较上月扩大 0.18 元。

（五）1-7 月小麦产品进口增加。据海关统计，7 月份我国进口小麦及制品 24.22 万吨，环比减 47.6%，同比减 22.1%；出口 0.97 万吨，环比减 29.7%，同比增 16.4%。1-7 月累计，进口小麦及制品 289.56 万吨，同比增 37.8%；进口金额 6.64 亿美元，同比增 31.5%；出口 5.93 万吨，同比减 7.6%；出口金额 0.30 亿美元，同比减 14.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 48.3%）、美国（占 37.3%）、加拿大（占 6.1%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 71.7%）、朝鲜（占 21.4%）、澳门（占 5.2%）。

（六）全球小麦产量预期下降。据联合国粮农组织预测，2017/18 年度全球小麦产量 7.40 亿吨，同比减 2.7%；消费量 7.28 亿吨，同比减 0.6%，产大于需 1220 万吨；期末库存 2.56 亿吨，同比增 3.5%；库存消费比 35.2%，同比上升 1.4 个百分点；贸易量为 1.72 亿吨，同比减 1.4%。

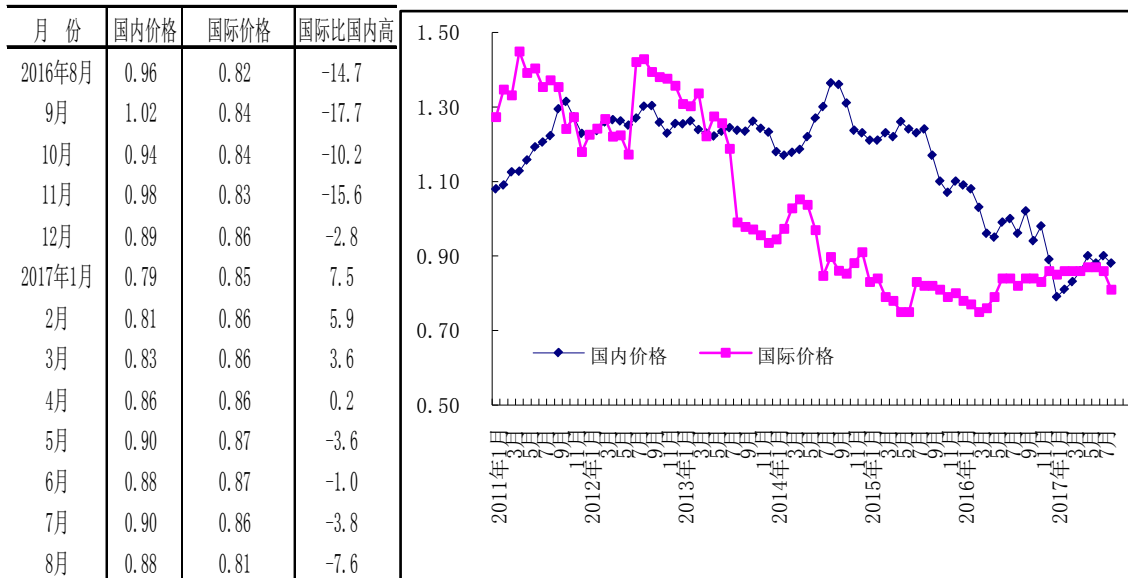
（七）地方动态。本月各地小麦收购平均价格：河北省每

斤 1.20 元，江苏省 1.19 元，河南省 1.20 元，山东省 1.19 元，安徽省 1.21 元。受山东、河南、安徽等地开学季与双节到来面粉需求将转旺的预期影响，面粉加工厂开工率有所回升。其中，山东省本月特一粉价格每斤 1.56 元，环比涨 2.6%，特精粉每斤 1.62 元，环比涨 1.1%，雪花粉每斤 1.73 元，环比涨 0.4%。安徽省监测样本企业 8 月份一粉平均出厂价每斤 1.82 元，平均零售价 2.04 元，面粉总体价格较上月略涨。

三、玉米

【特点】国内外玉米价格小幅下跌

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】部分春玉米已经入市，秋玉米还有 1 个月左右也会上市，市场供给宽松，但进入 9 月份以后加工企业补库存需求增加，会对价格形成支撑，预计玉米价格继续维持弱势震荡。国际玉米增产预期有所下调，并且经过一轮下跌后，价格开始企稳，预计后期国际玉米价格稳中略涨。

【详情】

（一）国内价格略有下跌。8 月份，前期拍卖成交的临储玉米继续到货，华北地区春玉米开始收获，上市量逐渐增加，市场供应相对宽松，而且受环保整顿影响，华北地区玉米深加工企业开工率下降，导致国内玉米价格略有下跌。8 月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤 0.68-0.75 元，环比持平，同

比跌 0.09-0.11 元；黑龙江为 0.65-0.79 元，环比持平，同比跌 0.04-0.16 元；山东为 0.83-0.91 元，环比跌 0.03-0.04 元，同比跌 0.09-0.1 元。从批发价看，8 月，产区批发月均价每斤 0.84 元，环比跌 1.4%，同比跌 9.5%。其中，东北产区 0.78 元，环比跌 1%，同比跌 14.7%；华北黄淮产区 0.88 元，环比跌 1.6%，同比跌 5.5%。销区批发月均价每斤 0.9 元，环比跌 1.9%，同比跌 9.9%。到今年 8 月末，临储玉米成交超过 4000 万吨，出库 2500 万吨左右，预计余下 1500 万吨会在 10 月份之前转换为市场有效供给。另外再有 1 个月左右，秋粮逐渐上市，玉米供给宽松，这些因素对玉米价格构成利空；同时，进入 9 月份，加工企业开始补库存，对玉米价格支撑较强。因此综合来看，后期价格可能继续弱势震荡。

（二）国际价格小幅下跌。由于美国玉米带气候条件持续有利，玉米长势较好，丰产预期较强，加上技术性卖盘拖累，8 月份国际玉米价格出现下跌。8 月初，受美国玉米优良率下调影响，玉米价格略有反弹，但随着天气转好，玉米优良率提高，中下旬玉米价格连续走低，国际玉米平均价格大幅下跌。美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 163.85 美元，环比跌 5.6%，同比跌 4.6%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2017 年 12 月）收盘月均价每吨 144.38 美元，环比跌 7.2%，同比涨 9.7%。整体来看，美国和南美的丰产预期较强，预计国际价格短期内保持低位震荡。

(三) 国内外价差有所扩大。本月国内外玉米价差有所扩大。8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0.55元，比国内产区批发价低0.29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0.81元，比国内玉米到港价低0.07元，价差比上月扩大0.03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价每斤1.29元，比国内玉米到港价高0.41元。

(四) 1-7月份玉米进口明显减少。7月份，我国玉米进口量91.36万吨，进口额18567.39万美元，环比分别增138.48%、135.31%，同比分别增30.5倍、22.9倍；玉米出口量2.31万吨，出口额522.62万美元，环比分别增105.96%、增98.51%，同比分别增46.0倍、33.6倍。1-7月，我国玉米累计进口量164.84万吨，进口额3.41亿美元，同比分别减43.8%、39.8%；出口量5.94万吨，出口额1362.67万美元，同比分别增42.4倍、27.0倍；净进口158.90万吨，同比减45.8%。1-7月玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的73.2%）和美国（占23.5%）。玉米主要出口到朝鲜（占出口总量的58.9%）和日本（占33.4%）。

(五) 2017/18年度全球玉米产量预期有所下调。据美国农业部8月份供需报告预测，2017/18年度全球玉米产量10.33亿吨，比上月下调343万吨，同比减3.5%，其中美国玉米产量3.60亿吨，同比减6.6%；总消费量10.61亿吨，比上月下

调 238 万吨，同比增 0.6%；贸易量 1.52 亿吨，比上月下调 43 万吨，同比减 10.4%；预计全球玉米期末库存 2.01 亿吨，比上月上调 6 万吨，同比减 12.1%；库存消费比 18.9%，比上年度下降 2.7 个百分点。

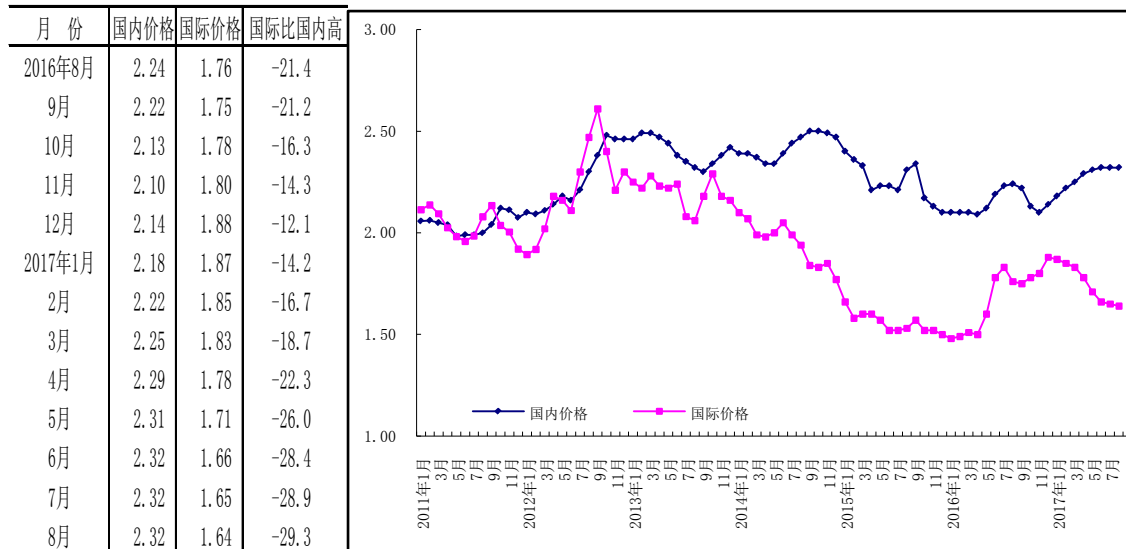
（六）地方动态。 **河北：**2017 年上半年，全省播种夏玉米 4669.2 万亩，比上年减少 117.4 万亩，减幅 2.45%；大部分天气正常，7-8 月份邯郸的玉米在强风的影响下出现了较大面积的倒伏；新玉米上市，市场需求偏弱。**内蒙古：**今年夏天，内蒙古遭受严重干旱，全区发生干旱面积接近 50%，本月局部地区出现短时强降水、雷暴大风、冰雹等强对流天气，西部地区出现红蜘蛛等病虫害，预期单产降低。**吉林：**8 月初在德惠、九台、吉林等地发生二代粘虫病害，但防治及时，估计对产量影响不大。吉林省大部分地区土壤墒情适宜、光温水匹配较佳，气温和降水高于往年同期，玉米整体处于灌浆阶段后期，植株高度多在 2.5-3 米左右，总体长势好于往年。根据气象部门预测，8 月下旬到 9 月底，吉林省气温和降水仍高于正常年景，有利于玉米成熟，预计单产增加。**黑龙江：**8 月全省气温偏高，农区热量条件较好，日照充足，大部地区降水偏少，西部局部地区旱象抬头，但由于前期水分条件较好，整体影响不大，气象条件对玉米生长有利。市场价格稳中趋弱，成交持续看弱。**山东：**播种面积比去年减少 100 万亩以上，但今年肥水充足，玉米长势良好，有望出现单产增加、总产稳定的情况。8 月，

第四轮环保督查进驻各地，关停不合格的小型企业，养殖业受影响严重，对玉米需求和玉米价格影响较大。近期降雨较多，导致运输困难，市场上量较慢，对价格起到一定支撑作用。**河南：**8月份，河南大部玉米处于开花散粉至乳熟期，总体苗情长势良好。7月24日至8月初河南省大部地区出现摄氏35度以上高温，高温天气对一些地区的抽穗、吐丝、散粉产生不良影响，形成热害，部分地区玉米出现果穗偏小，秃叶过短、花粒等现象，预计单产及质量将受影响。华北早熟玉米开始上市、观望情绪浓等因素导致玉米价格小幅回落。

四、大豆

【特点】 国内大豆价格稳定，国际大豆价格小幅下降

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】 国产大豆余粮持续下降，但受销区需求不足及东北2013年国储大豆销售后拉低现货价格影响，价格上升空间有限，市场观望情绪浓重。美国农业部报告上调产量和年末库存，给市场带来利空影响。8月份，美豆期价仍呈现明显的天气市特征，在地缘政治风险上升的背景下，未来中美贸易格局的变化也将给大豆市场供给带来重要影响，美豆价格或呈震荡走势。

【详情】

（一）国内大豆价格稳定。8月份，东北地区大豆市场交易低迷，国产大豆余粮持续下降，粮商收购十分艰难，但大豆价格上升空间有限，一方面，交易商观望情绪较重，中储粮轮换即将启动，届时市场将有陈粮供应；另一方面，南方销区市场仍属季节性消费淡季，大中专院校放假及国内环保检查均对

豆制品消费形成抑制。8月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤1.87元，环比持平，同比涨8.0%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.03元，环比持平，同比涨3.0%；山东国产大豆入厂价每斤2.32元，环比持平，同比涨4.0%。大连期货交易所大豆主力合约(2018年1月)收盘价每斤1.95元，环比涨1.2%，同比涨4.4%。山东地区中等豆粕出厂价每吨2827元，环比跌0.3%，同比跌7.8%。

(二) 国际大豆价格小幅下降。8月份是决定美豆单产的关键期，而7月底以来美豆产区良好的天气提振美豆单产前景。美国农业部8月供需报告将美豆单产上调至每英亩49.4蒲式耳，促使美豆产量再创新高。若良好的天气持续，美豆最终单产仍有继续上调的可能，庞大的大豆产量将施压盘面，后期美豆价格或将偏弱运行。总体看，8月份国际大豆价格小幅下降，美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆主力合约(2017年11月)平均收盘价每吨349.67美元，环比跌5.8%，同比跌3.7%。

(三) 进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。8月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.64元，比当地国产大豆价格每斤低0.69元，价差较上月扩大0.02元。美国墨西哥湾大豆离岸价折人民币每斤1.22元，比山东地区国产大豆采购价低1.10元，价差比上月增加0.06元。

(四) 1-7月大豆进口量同比增18.5%。据海关统计，7月我国进口大豆1008.09万吨，环比增31.2%，同比增30.0%，进

口金额40.47亿美元，环比增30.3%，同比增24.4%；出口大豆0.63万吨，环比增0.7%，同比减6.8%，出口金额489.67万美元，环比减6.4%，同比减13.3%；出口豆粕11.78万吨，环比减8.4%，同比减40.3%。2017年1-7月累计进口大豆5488.91万吨，同比增18.5%，进口金额230.02亿美元，同比增27.2%；出口大豆6.94万吨，同比减10.6%，出口金额5840.57万美元，同比减13.9%。1-7月进口大豆主要来源国是巴西（占进口总量的56.2%）、美国（占35.6%）、阿根廷（占4.4%）。

（五）预计2016/17年度全球大豆供给充裕。据美国农业部2017年8月供需月报估计，2016/17年度全球大豆总产量3.52亿吨，较上年大幅增加3887万吨，增幅12.4%。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18.1%；阿根廷大豆产量5780万吨，比上年度增加1.8%。预计2016/17年度全球大豆消费3.29亿吨，比上年度增加1502万吨，增幅4.8%。全球大豆期末库存9698万吨，库存消费比29.5%，比上年度升高4.9个百分点。

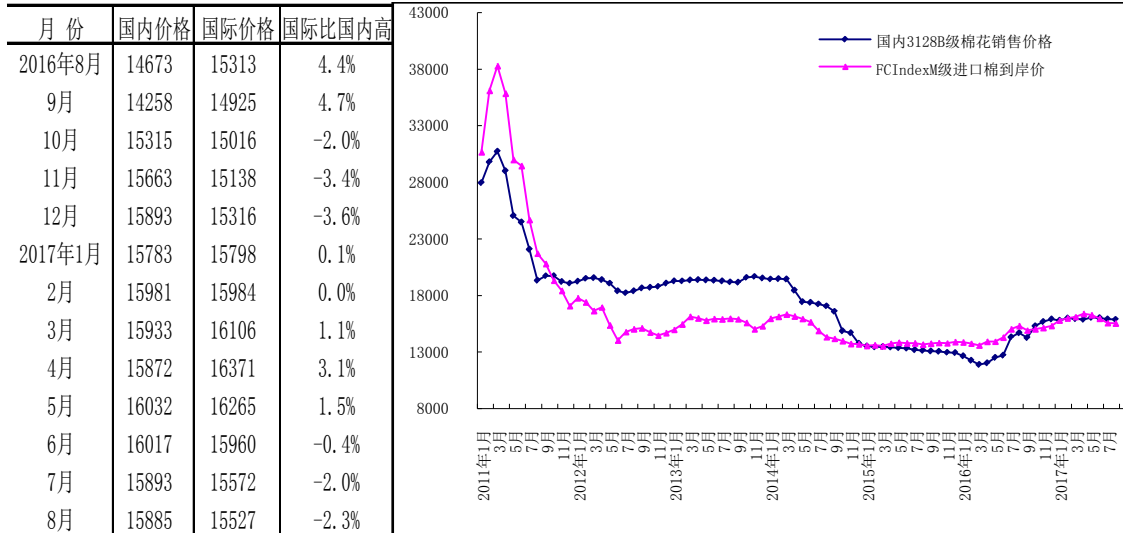
（六）地方动态。**内蒙古：**主产区价格依然延续平稳态势，仅个别地区有小幅度的涨跌调整，2016年大豆所剩无几，贸易商收购热情大减，多在清理库存。**辽宁：**农户手中余粮基本售空，大豆市场处于观望状态，8月份是大豆生长关键时期，但由于春耕时期干旱，近期又受洪涝天气影响，大豆品质或将受到影响。**吉林：**大豆受清理库存和环保督查影响，大豆价格小

幅下降,东部产区大豆长势总体向好,洪涝造成产量损失较小,如果9月中旬不出现早霜,大豆有望丰产。**黑龙江:**大豆市场购销清淡,大豆价格整体走势平稳,大豆生产光照和水分条件总体有利于大豆生长发育,处于鼓粒期的大豆总体长势良好。

五、棉花

【特点】国外棉价大跌，内外棉价差持续扩大

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，储备棉供应充足，国内棉花长势良好，丰产在望，预计新旧年度棉价能够实现平稳过渡，后期棉花价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产基本成定局，棉花供给较为宽松，国际产大于需状况加剧，预计国际棉价将保持低位震荡。

【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。上旬受储备棉投放延期影响，企业采购积极性减弱，棉花价格下行。后期由于储备棉轮出底价连续调低，储备棉性价比较高，企业竞拍积极，成交率大幅上涨。8月份，国内3128B级棉花月均价每吨15885元，环比跌0.1%，同比涨8.3%。郑棉期货主力合约(CF801)

月均结算价每吨15275元，环比涨520元，涨幅3.5%。

（二）国际棉价大幅下降。本月上旬，美国农业部发布8月全球棉花产需预测，大幅上调新年度产量和期末库存，利空消息带动期现货价格双双下行。中旬美棉长势良好，丰产预期增强进一步带动棉价下跌。下旬，市场担心“哈维”飓风对德州南部新花造成影响，刺激国际棉花价格上涨。8月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅79.43美分，环比跌5.5%，同比跌1.0%。

（三）内外棉价差持续扩大。CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11812元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B级每吨低4074元，价差较上月扩大822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85.42美分，1%关税下折到岸税后价每吨14440元，比国内价格低1445元，价差较上月扩大60元；滑准税下折到岸税后价每吨15527元，比国内价格低358元。

（四）棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比增加。据海关统计，7月份我国棉花进口数量9.0万吨，环比增23.8%，同比减5.6%。1-7月累计，我国进口棉花72.6万吨，同比增38.3%。其中美国、澳大利亚、印度、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52.7%、13.3%、12.3%、8.5%、1.9%。据海关统计，7月我国纺织品服装出口254.9亿美元，环比增4.6%，同比增0.4%。1-7月，我国纺织品服装累计

出口1497.4亿美元，同比减0.4%。

（五）纺纱量和纱线价格环比下降。据国家统计局统计，7月我国纺纱量为371.7万吨，环比减4.2%，同比增4.0%。2017年1-7月份，我国累计纺纱量2431.1万吨，同比增5.0%。受纱产销率连降五月、库存增加影响，纱线价格环比下跌。据《中国棉花工业库存》报告，截至8月8日，调查企业纱产销率为92.5%，环比下降2.7个百分点，库存为19.2天销售量，环比增加2.4天。8月份主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23107元，环比跌0.4%，同比涨3.2%。

（六）ICAC继续调增2017/18年度全球棉花产量。国际棉花咨询委员会（ICAC）8月最新预测，2017/18年度，全球棉花产量较上月调增32万吨至2489万吨，其中中国调增23万吨，美国调减6万吨，巴基斯坦调减5万吨；全球棉花消费量较上月调增27万吨至2500万吨，其中中国调增34万吨，巴基斯坦调减7万吨；贸易量调减4万吨至780万吨；全球期末库存调增165万吨至1880万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为58%。

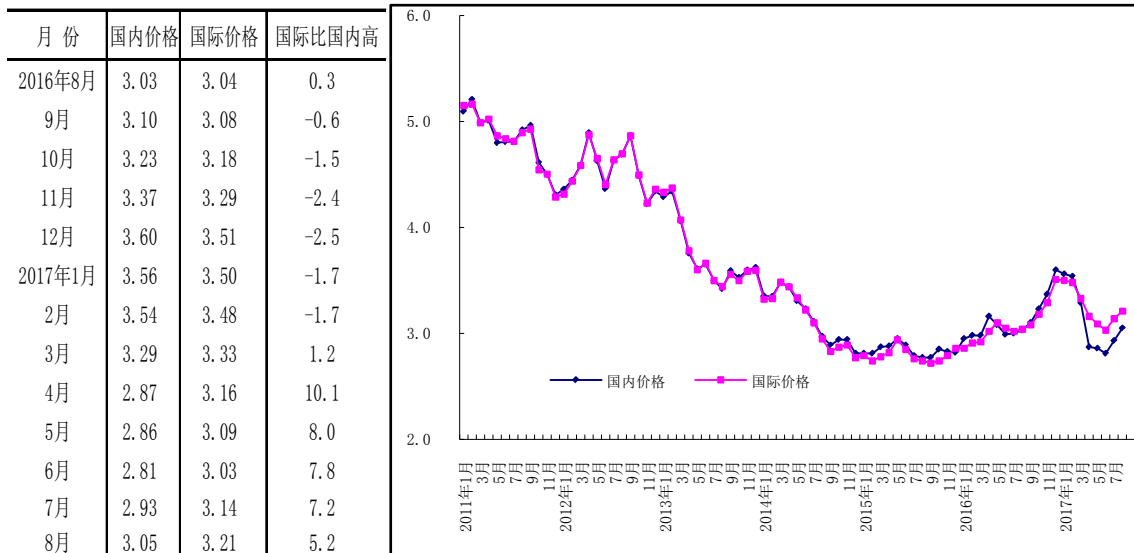
（七）地方动态。**新疆：**棉花进入絮期，长势良好，丰产已成定局。若后期天气良好，新棉上市时间将较往年提前5-10天。轧花企业正在进行设备检修工作，预计9月15日左右开秤，开秤价格为每公斤6.5-7.0元。**河北：**主产棉区8月气温偏低高湿，寡照多雨，不利于棉花生长发育，对开花结铃造成较大影响，黄萎病、盲蝽蟥发生较重，大部分棉田出现早衰现象，棉

花长势明显劣于常年。**江西**：8月天气好转有利于棉花生长，倒伏问题基本解决，对产量影响不大，预计江西棉花总产较去年略有减少。**甘肃**：棉花主产区河西产区7月份气温较高，降雨量少，棉花整体长势良好，敦煌产区部分乡镇遭受少量雨水冰雹灾害，对今年棉花生长会有一定影响。

六、油料

【特点】国内油籽价格下跌，食用植物油价格涨跌互现

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】国内油菜籽收购结束，有价无市，价格略跌；新花生陆续上市，价格大幅下跌。食用植物油迎来消费旺季，价格涨跌互现。国内油菜籽库存偏低，短期有利于支撑油菜籽价格。欧盟油菜籽产量高于预期，油菜籽价格回落；主产国棕榈油产量呈回升趋势，棕榈油价格延续下跌。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）油菜籽价格略跌，豆油、菜油价格上涨。本月，主产区油菜籽收购结束，成交清淡，价格稳中略跌。陈花生交易基本结束，新花生上市量逐渐增多，价格下降。8月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.58元，环比跌0.6%，同比涨15.5%；山东地区花生仁批发价每斤3.27元，环比跌8.1%，同比跌

22.1%。随着双节临近，食用植物油消费迎来旺季。豆油方面，因豆粕胀库及环保检查导致多家油厂集中停机，豆油库存有所下滑，对价格形成一定支撑。菜油方面，受库存降低影响，价格继续上涨。8月份，山东四级豆油出厂均价每吨6091元，环比涨4.1%，同比涨0.5%；天津港24度棕榈油到港价每吨5707元，环比跌0.3%，同比跌1.8%；湖北四级菜籽油出厂价每吨6688元，环比涨2.4%，同比涨5.6%；山东一级花生油出厂价每吨13500元，环比跌4.8%，同比跌13.1%。

（二）国际市场油菜籽价格下跌，豆油价格略涨。油菜籽方面，受欧盟油菜籽产量高于预期影响，价格环比下跌。法国分析机构战略谷物公司发布的供需报告显示，2017/18年度欧盟油菜籽产量预计为2191万吨，高于早先预测的2112万吨，也高于上年的2029万吨，比上年增长8%。棕榈油方面，主产国棕榈油产量呈回升趋势，价格小幅下跌。马来西亚棕榈油局发布预测报告显示，2017年马来西亚棕榈油产量预计较上年增加15.5%。8月份，加拿大油菜籽CNF均价（离岸价+运费）每吨473美元，环比跌2.9%，同比涨12.4%；南美豆油CNF均价每吨814美元，环比涨0.5%，同比涨0.5%；马来西亚24度棕榈油离岸月均价每吨654美元，环比跌1.1%，同比跌7.1%。

（三）进口油菜籽到岸税后价低于国内价格，价差扩大。8月份，9%关税下的加拿大油菜籽到岸税后价每斤2.00元，

比国内油菜籽进厂价每斤低 0.58 元，价差较上月扩大 0.03 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 740 美元，折人民币每斤 2.47 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.57 元；山东进口豆油税后价每斤 3.21 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.17 元。

（四）1-7 月食用油籽、植物油进口量均大幅增加。据海关统计，7 月我国进口食用油籽 1063.89 万吨，环比增 27.2%，同比增 27.5%，进口额 43.19 亿美元，环比增 25.3%，同比增 20.9%；进口食用植物油 39.01 万吨，环比减 21.8%，同比减 29.8%，进口额 3.11 亿美元，环比减 21.1%，同比减 27.0%。1-7 月我国累计进口食用油籽 5904.82 万吨，同比增 18.0%，进口额 251.33 亿美元，同比增 25.2%；进口食用植物油 387.74 万吨，同比增 8.5%，进口额 30.26 亿美元，同比增 18.0%。其中，油菜籽进口 303.93 万吨，同比增 30.1%，主要来自加拿大（占进口总量的 96.3%）；大豆进口 5488.97 万吨，同比增 18.5%；棕榈油进口 237.83 万吨，同比增 8.2%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 63.4%）和马来西亚（占 36.5%）；豆油进口 43.68 万吨，同比增 52.9%；菜籽油进口 53.98 万吨，同比增 26.6%；豆粕进口 4.96 万吨，同比增 3.4 倍；菜粕进口 55.37 万吨，同比增 2.2 倍。

（五）全球食用油籽和食用植物油库存均增加。据美国农业部 2017 年 8 月份预测，2017/18 年度全球油籽产量 5.76 亿吨，较上年度增 0.9%；消费量 5.72 亿吨，较上年度增 4.1%；

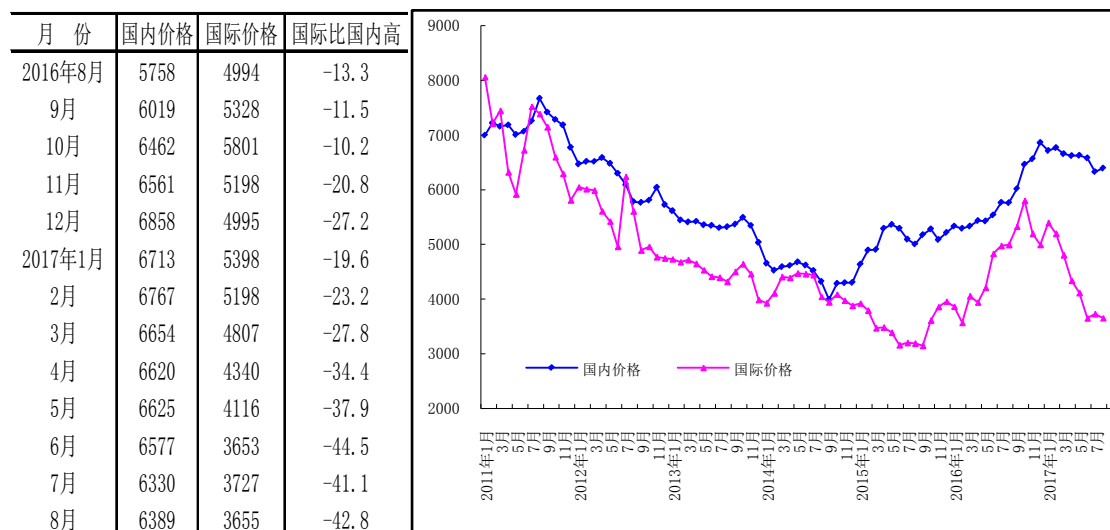
出口量 1.74 亿吨，较上年度增 3.3%；期末库存 1.09 亿吨，较上年度增 0.6%；库存消费比 19.1%，较上年度减少 0.7 个百分点。全球食用植物油产量 1.95 亿吨，较上年度增 5.1%；消费量 1.89 亿吨，较上年度增 3.5%；出口量 7924 万吨，较上年度增 2.5%；期末库存 2031 万吨，较上年度增 9.2%；库存消费比 10.7%，较上年度上升 0.6 个百分点。

(六)地方动态。油菜籽市场。江苏：菜籽价格稳中有升，农户库存基本出清，市场交易减少，库存主要集中在加工环节。大型油厂平均开工率 65%左右；小型加工厂开工率较大型油厂稍高，平均开工率 80%左右；小榨开工率转低，平均开工率在 30-40%之间。**江西：**油菜籽和菜籽油价格基本保持平稳。油菜籽价格每斤 2.8-2.9 元，环比持平；菜籽油价格根据地区不同在每斤 9-15 元，与去年同期相同。由于油菜籽价格居高不下，加工企业纷纷停止收购油菜籽，仅开放代加工业务或加工库存菜籽，销量远不如新菜籽上市期间。**河南：**由于货源紧张，油菜籽市场价格整体稳中有涨。受压榨亏损影响，大型油厂开机率不高，多以压榨浓香型菜油为主。**花生市场。**山东：陈花生交易基本结束，价格小幅下滑，部分地区已无交易，大部分贸易商已歇业，等待新花生上市。批发市场采购积极性不高，大都观望新花生质量。**河南：**新花生已上市，收购价格高开低走，月内看整体下跌。农户出售新花生积极性较高，但由于需求环境偏差，市场收购主体对后市多为看空，入市采购谨慎。

七、食糖

【特点】 国内糖价略涨，国际糖价下跌

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】 国内糖价结束了两个月的跌势后略涨，国际糖价再次转为下跌，国内外价差再度扩大。正值消费旺季，预计近期国内糖价将保持企稳回升的态势。

【详情】

（一）国内糖价略涨，涨幅为 0.9%。8 月国内糖价结束了连续两个月的跌势后略涨，均价为每吨 6389 元，环比每吨涨 59 元，涨幅 0.9%；同比每吨涨 630 元，涨幅 10.9%。正值消费旺季，市场补货增加，再加上进口量大幅减少，对国内糖价起到了一定的支撑作用。预计近期国内糖价将保持企稳略涨的态势。

（二）国际糖价再次转为下跌，跌幅为 1.9%。7 月国际食糖均价持平略涨，8 月再次转为下跌，均价为每磅 13.76 美

分,环比跌 0.27 美分,跌幅 1.9%;同比跌 6.13 美分,跌幅 30.8%。主要是受美元贬值、周边市场普跌拖累、基金抛售、技术性卖出等因素的影响。

(三) 国内外价差再度转为扩大。配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 3655 元,环比跌 72 元,跌幅 1.9%,比国内糖价低 2734 元,价差比上月扩大 131 元;配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 4648 元,环比跌 107 元,跌幅 2.3%,比国内糖价低 1741 元,价差比上月扩大 166 元;对关税配额外征收 45%保障措施关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5937 元,环比跌 139 元,跌幅 2.3%,比国内糖价低 451 元,价差比上月扩大 197 元。

(四) 1-7 月我国食糖进口量同比大幅下降。7 月我国食糖进口量为 5.95 万吨,环比降 57.3%;进口额 3.0 亿美元,环比降 55.7%。进口关税的调整以及许可证发放的严控使得进口量大幅减少。1-7 月我国进口食糖 147.3 万吨,同比减 16.0%;进口额 7.3 亿美元,同比增 14.4%。我国食糖进口主要以一般贸易为主,占进口总量的 54.9%、保税仓库进出境货物占 37.1%。1-7 月我国从巴西进口的食糖最多、占全国进口量的 47.0%,其次是古巴(占 23.0%)、泰国(占 13.6%)、韩国(占 6.1%)、澳大利亚(占 5.5%)、哥斯达黎加(占 2.6%)等国家。

(五) ISO 预计 2017/18 榨季全球食糖过剩量进一步扩大。8 月 18 日国际糖业组织(ISO)在季度报告中称,预计 2017/18

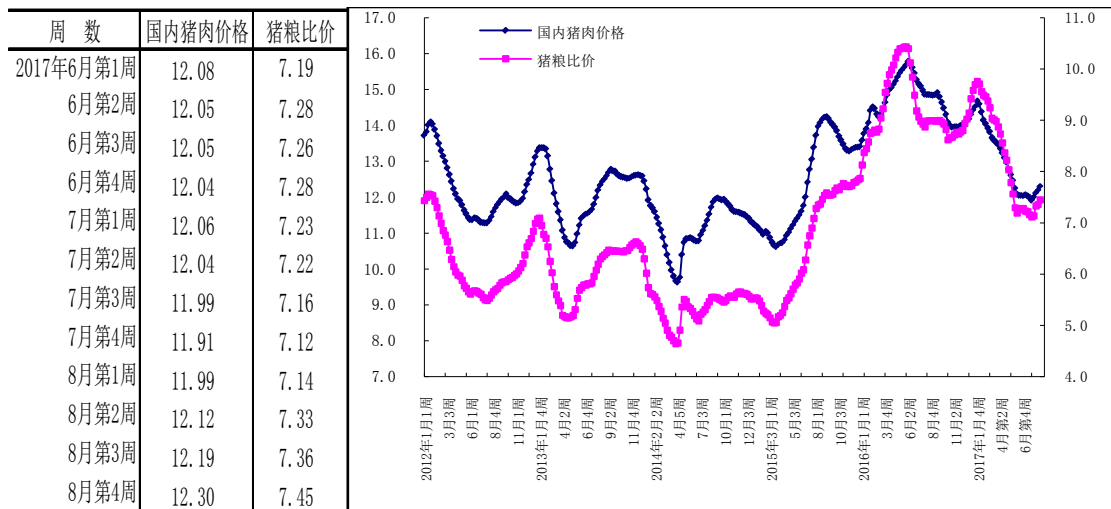
榨季全球食糖产量将增长 7%，至 1.793 亿吨；消费量增长 1.8%，至 1.747 亿吨；预计当季供给过剩 460 万吨。2016/17 榨季全球食糖缺口为 390 万吨。

（六）地方动态。**内蒙古：**目前甜菜生长已进入糖分积累期，甜菜后期田间管理重点是控制水肥，防控田间地上部虫害及甜菜叶部病害。与 7 月比，没有受到重大自然灾害。**广西：**进入主汛期，台风及暴风雨高发概率大，8 月 23-24 日，受 13 号台风“天鸽”影响，初步统计全区糖料蔗受灾 30.9 万亩。**云南：**全省突出的问题是多雨带来的各种病虫害增多。近期正在积极组织排涝和对梢腐病、赭色鸟喙象等进行防治，最终的效果还有待评估。**新疆：**全疆甜菜进入到叶丛快速生长后期，有的地区已进入到块根糖分增长期，部分地区出现褐斑病、甜菜虫害，对甜菜生产有一定影响。

八、猪肉

【特点】猪肉价格止跌回升

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】猪肉价格止跌回升，8月环比上涨，生猪价格连续2个月上涨，仔猪价格震荡中保持跌势。玉米价格保持稳定，猪粮比价较上月增长0.18个点。生猪供给环比、同比均有所增加，猪肉进口量环比、同比均显著减少，猪肉消费季节性增长带动猪价小幅回升。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格同比上涨，环比下跌。

【详情】

(一)猪肉价格止跌回升。规模以上企业生猪屠宰量环比、同比均增加，同比增幅明显，猪肉进口量同比、环比均显著下降，猪肉价格小幅回升。据农业部数据，1-7月份规模以上生猪屠宰企业屠宰量累计为12239.12万头，同比增6.2%。其中，7月份屠宰量为1807.08万头，环比增1.8%，同比增19.7%。农业部全国400个监测县数据显示，7月份生猪存栏量环比减0.7%，

同比减4.8%，其中，能繁母猪存栏环比减0.9%，同比减4.2%。据农业部500个集贸市场监测，8月份猪肉价格为每公斤24.38元，环比涨1.6%，同比跌17.9%；生猪价格每公斤14.42元，环比涨3.3%，同比跌22.6%；仔猪价格每公斤34.90元，环比跌1.9%，同比跌25.8%。从周价看，猪肉价格由2017年7月第4周每公斤23.91元连续5周上涨至8月最后一周24.72元，环比涨0.5%，同比跌16.7%，累计涨3.4%。生猪价格由2017年7月第4周每公斤13.89元连续5周上涨至8月最后一周14.69元，环比涨0.5%，同比跌21.1%。仔猪价格连续22周下跌至2017年8月第1周每公斤34.97元后，小幅上涨至8月第2周35.09元后继续下跌，8月最后一周为34.76元，环比跌0.1%，同比跌25.5%。

（二）生猪养殖盈利水平提高。据农业部监测，8月份生猪价格回升，玉米价格稳定，猪粮比价较上月提高0.18个点，为7.36:1。8月份全国玉米价格为每公斤1.96元，环比涨0.9%，同比跌5.6%；育肥猪配合饲料价格为每公斤2.99元，环比涨0.3%，同比跌3.7%。从周价来看，猪粮比价从2017年7月第4周7.12:1连续升至8月最后一周7.49:1。

（三）猪肉进口同比显著下降。据海关统计，7月份我国进口生猪产品18.51万吨，环比增5.0%，同比减40.2%，进口额3.27亿美元，环比增4.6%，同比减47.2%；出口2.70万吨，环比减2.9%，同比增8.0%，出口额0.93亿美元，环比减3.9%，同比减7.8%；贸易逆差2.33亿美元，环比增8.4%，同比减

54.9%。1-7月累计进口生猪产品147.35万吨，同比减15.9%，进口额25.53亿美元，同比减21.4%；出口17.63万吨，同比增6.1%，出口额6.40亿美元，同比增4.4%；贸易逆差19.14亿美元，同比减80.4%。其中，累计进口猪杂碎72.30万吨，同比减10.3%，进口额11.70亿美元，同比减16.5%；进口鲜冷冻猪肉75.00万吨，同比减20.7%，进口额13.71亿美元，同比减25.4%。

（四）美国猪肉价格和欧盟猪肉价格环比下跌。美国猪肉切块价格从2017年4月份每英担74.83美元回升至7月份每英担102.97美元，8月份下跌至每英担93.00美元，环比跌9.7%，同比涨21.9%。8月份51%-52%瘦肉猪价格为每英担59.00美元，环比跌9.4%，同比涨22.6%。欧盟猪肉价格从2017年1月份每吨1516.92欧元升至6月份每吨1766.04欧元，7月份开始连续2个月下跌，8月为每吨1704.59欧元，环比跌0.5%，同比涨4.3%。

（五）地方动态。1. 猪肉价格止跌回升，生猪价格继续上涨。8月份，重庆猪肉价格每公斤21.44元，环比涨3.7%，同比跌25.0%；生猪价格每公斤13.70元，环比涨6.0%，同比跌27.1%。从周价来看，猪肉价格由2017年7月第4周每公斤20.34元回升至8月最后一周每公斤22.26元，环比涨1.0%，同比跌21.5%；生猪价格从2017年7月第4周每公斤12.90元持续上涨至8月最后一周14.38元，环比涨1.9%，同比跌

23.4%。2. **生猪盈利水平显著增加。**重庆市8月份猪粮比价为6.62:1, 比上月增加0.43点。从周变化看, 猪粮比价从8月第1周6.18:1持续增至8月最后一周7.01:1。

(六) 后期市场走势判断。中秋、国庆节日的来临将带动猪肉消费增加, 预计三季度猪肉消费恢复, 9月份猪价继续回升, 但上涨空间不大, 预计国庆后将回落。中央第三环境保护督察组8月份进驻山东、陕西等生猪主产省开展环境保护督察, 大批养殖场面临拆迁和关闭, 河南和黑龙江地区养殖场整改也逐步展开。部分育肥猪和母猪提前出栏, 市场短期供应增加。四季度生猪产能恢复速度将受到环保政策影响而趋缓, 预期猪价国庆后回落, 但空间亦不大。

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 | 殷瑞锋 张 振 | 010-59195095 |
| 棉 花 | 翟雪玲 李 想 | 010-66171014 |
| 油 料 | 张雯丽 李淞淋 | 010-66171014 |
| 糖 料 | 马光霞 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>