NONGCHANPIN GONGXUXINGSHI FENXI YUEBAO

# 农产品供需形势分析月报

2017年10月[大宗]

**本期重点：**

**稻谷价格小幅下跌。**安徽、湖北、四川及河南省启动中晚稻最低收购价执行预案后，晚籼稻价格企稳。东北粳稻受前期低温天气影响，上市初期含水量偏高，价格小幅下跌。10月份，早籼稻收购均价每斤1.29元，环比跌1.5%，同比持平；晚籼稻1.35元，环比持平，同比涨1.5%；粳稻1.52元，环比跌1.3%，同比涨7.8%。

**小麦价格稳中略升。**10月25日，国家公布2018年小麦最低收购价为每斤1.15元，比上年下调0.03元，跌幅基本符合市场预期，小麦价格波动不大，月均价稳中略升。10月份，郑州粮食批发市场普通小麦每斤1.24元，环比涨0.2%，同比涨8.9%；优质麦每斤1.38元，环比涨2.1%，同比涨7.1%。

**玉米价格小幅波动。**新季玉米大量上市，市场供给充足，但由于9月底10月初华北主产区遭遇强降雨，玉米收获后缺乏烘干晾晒条件，部分地区干粮供应有限，加上下游需求旺盛，玉米价格继续呈基本平稳走势。10月份，产区批发月均价每斤0.83元，环比跌2.3%，同比持平。

**新季花生价格同比明显下跌。**10月份，山东地区花生仁批发价每斤3.38元，环比涨3.7%，同比跌17.4%。主要原因：一是受玉米种植结构调整影响，花生播种面积稳中有增，产量增加，市场供应充足；二是受10月上旬部分地区持续阴雨天气影响，花生水分偏大，出现霉变和发芽，品质下降；三是2017年我国大豆产量和进口量均增，豆油产量明显增加，挤占了部分花生油的市场份额。

农业部市场预警专家委员会

农业部市场与经济信息司

二〇一七年十月

# 目　录

一、稻米……1

国内稻米价格弱势运行，国际米价持续下跌。预计早籼稻继续维持弱势运行格局，晚籼稻最低收购价执行预案启动后价格将以稳为主，东北粳稻最低收购价执行预案启动后价格将回升。国庆和中秋节消费小高峰过后，大米价格普跌，预计后期大米价格稳中趋弱。东南亚主产国新季稻米陆续上市，价格承压下跌，预计后期价格仍将在 2014 年以来形成的箱体中震荡。

二、小麦……4

本月连续阴雨天气导致北方主产区小麦播种进度较往年放缓。受秋收秋种及天气影响，国内小麦市场流通量下降，价格稳中有涨，2018 年小麦最低收购价公布对市场影响有限。北美地区冬小麦播种顺利增加下一年度全球小麦丰收预期，加上美元汇率走强，小麦国际价格稳中略跌，国内外价差有所扩大。预计短期内全球小麦供需仍将维持宽松格局，国际市场价格仍将低位运行。

三、玉米……8

国内玉米价格略有下跌，国际价格继续下跌。近期天气以晴好为主，有利于华北地区干粮供应，而且东北地区收割基本完毕，后期随着新粮上市逐步增加，市场供应压力加大，价格面临下行压力。国际方面，全球玉米供求形势仍然宽松，预计后期国际玉米价格将保持低位震荡运行。

四、大豆……12

国内大豆小幅下跌，国际大豆价格持平略涨。东北产区新季大豆增产，市场价格压力较大，10 月底暂停临储大豆拍卖、中储粮大豆开始轮换收购对新豆价格带来支撑，若中储粮直属库停收、销区需求未好转，新豆价格将面临下行压力，但受生产成本制约，大豆价格降幅有限。国际市场方面，新季美豆丰产，

南美天气有利于大豆播种及作物初期生长，受美元汇率走强等因素影响，预计国际大豆价格将震荡走弱。

**五、棉花……15**

国外棉价下跌，内外棉价差扩大。新棉上市量快速增加，国内棉花供给相对充裕，内外棉价差扩大，纺织市场需求转淡，国内棉价存在下行压力，预计短期价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产，棉花消费量提升有限，全球棉花产大于需状况加剧，国际棉价面临进一步下行压力。

**六、油料……19**

国内市场，油菜籽进入秋播期，价格稳中有涨；新花生价格偏低，上货量有限，好货紧缺，价格趋强。节后食用植物油消费需求下降，库存上升，价格普遍下跌。国际市场，加拿大的油菜籽收获基本完毕，市场供应充足，价格稳中略降；主产国棕榈油出口恢复性增长，价格出现回落。全球油籽供需宽松，短期内油籽油脂市场预计延续震荡。

**七、食糖……23**

国内糖价小幅下跌，国际糖价持平略涨，国内外价差继续缩小；2017 年 1-9 月我国食糖进口同比大幅下降。本榨季国内糖价保持高位震荡的可能较大。

**八、猪肉……26**

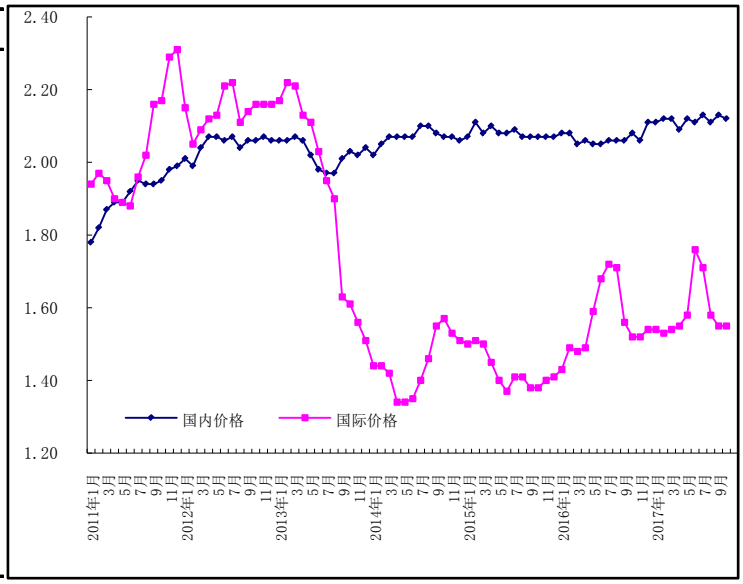
猪肉和生猪月价格均小幅回落，仔猪价格继续下跌。猪粮比价较上月降低 0.07 个点，为 7.44:1。生猪供给同比继续高于上年同期，猪肉进口量同比显著下降，猪肉消费季节性提振无力，猪价本月起进入跌势。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格均环比下跌。

# 一、稻米

**【特点】**国内稻米价格弱势运行，国际米价持续下跌

单位：元/斤，%

| 月 份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 2.08 | 1.52 | -26.9 |
| 11月 | 2.06 | 1.52 | -26.2 |
| 12月 | 2.11 | 1.54 | -27.0 |
| 2017年1月 | 2.11 | 1.54 | -27.0 |
| 2月 | 2.12 | 1.53 | -27.8 |
| 3月 | 2.12 | 1.54 | -27.4 |
| 4月 | 2.09 | 1.55 | -25.5 |
| 5月 | 2.12 | 1.58 | -25.3 |
| 6月 | 2.11 | 1.76 | -16.6 |
| 7月 | 2.13 | 1.71 | -19.7 |
| 8月 | 2.11 | 1.58 | -25.0 |
| 9月 | 2.13 | 1.55 | -27.2 |
| 10月 | 2.12 | 1.55 | -26.9 |




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】**预计早籼稻继续维持弱势运行格局，晚籼稻最低收购价执行预案启动后价格将以稳为主，东北粳稻最低收购价执行预案启动后价格将回升。国庆和中秋节消费小高峰过后，大米价格普跌，预计后期大米价格稳中趋弱。东南亚主产国新季稻米陆续上市，价格承压下跌，预计后期价格仍将在 2014 年以来形成的箱体中震荡。

**【详情】**

**（一）国内稻谷价格稳中有跌。**10 月份，早籼稻收购均价每斤 1.29 元，环比跌 1.5%，同比持平；晚籼稻 1.35 元，环比持平，同比涨 1.5%；粳稻 1.52 元，环比跌 1.3%，同比涨 7.8%。早籼稻最低收购价执行预案结束后，价格下跌。安徽、湖北、四川及河南省启动中晚稻最低收购价执行预案后，晚籼稻价格止跌。东北粳稻受前期低温气候影响品质下降，上市初

期含水量偏高，价格小幅下跌。预计后期早籼稻继续维持弱势运行格局，晚籼稻最低收购价执行预案启动后价格将以稳为主，东北粳稻最低收购价执行预案启动后价格将回升。

**（二）国庆和中秋节消费小高峰过后，大米价格普跌。**10月份，早籼米批发均价每斤1.95元，环比跌0.5%，同比涨1%；晚籼米2.12元，环比跌0.5%，同比涨1.9%；粳米2.33元，环比跌0.9%，同比涨0.4%。

**（三）国际米价持续下跌。**10月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨381美元，环比跌1%，同比涨4.1%。东南亚主产国新季稻米陆续上市，价格承压下跌。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差缩小。**10月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤1.55元，比国内晚籼米批发价每斤低0.57元，价差比上月缩小0.01元；离岸价折人民币每斤1.26元，比国内低0.86元，低40.6%。

**（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30.00万吨，环比增14.0%，同比增38.0%；出口稻米16.90万吨，环比增148.5%，同比增174.8%。1-9月累计，进口稻米298.18万吨，同比增16.3%，进口额13.58亿美元，同比增16.2%；出口稻米88.76万吨，同比增272%，出口额4.20亿美元，同比增99.1%。进口稻米主要来自越南（占进口总量的57.9%）、泰国（占30.1%）、巴基斯坦（占5.3%），出口目的地主要是科特迪瓦（占出口总量的29.6%）、韩国（占

14.9%)、土耳其（占 7.4%)。

**（六）全球大米供需基本平衡。**据联合国粮农组织 10 月份预测，2017/18 年度全球大米产量 5.01 亿吨，同比减 0.1%；消费量 5.03 亿吨，同比增 1.0%；期末库存 1.69 亿吨，同比增 0.5%；库存消费比 33.7%，同比降 0.2 个百分点。全球贸易量 4523 万吨，同比增 1.1%。

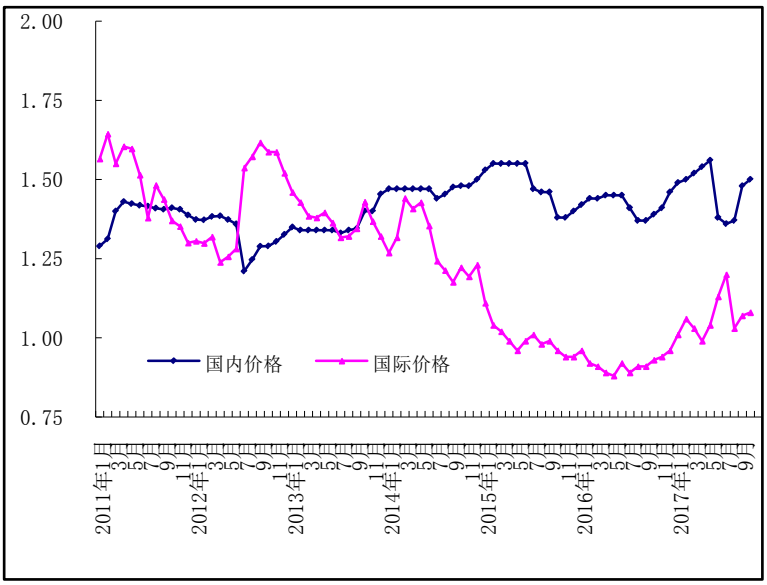
**（七）地方动态。辽宁：**新季水稻全面上市，价格下跌，农户存在一定惜售心理。**吉林：**新稻谷出米率较往年偏低，加上农户一般都用收割机直接脱粒收割，多采取边收割边出售的卖粮方式，因此急于出售的偏多。**黑龙江：**新稻低开上市，新米价格保持稳定。**江苏：**从调研情况看，阴雨天气增加水稻烘干生产成本。农户仓容不足，大部分农户选择一次性卖完，出售对象以粮食经纪人为主。**安徽：**中籼中粳糯价格持续下降。大米加工企业正在陆续收购，农民种田效益有较明显的下降趋势。**江西：**新季晚稻集中上市，产量和品质高于去年。农户基本无储粮，以“快收快卖”为主，卖湿谷现象明显增多。**广西：**农户手上余粮较为有限，各粮食收购主体对早籼稻谷的收购数量已大幅回落。**四川：**新稻上市后，各类加工主体积极入市收购，价格总体平稳。

# 二、小麦

**【特点】**国内小麦价格稳中有涨，国际价格稳中略跌

单位：元/斤，%

| 月份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 1.39 | 0.93 | -33.1 |
| 11月 | 1.41 | 0.94 | -33.3 |
| 12月 | 1.46 | 0.96 | -34.6 |
| 2017年1月 | 1.49 | 1.01 | -32.3 |
| 2月 | 1.50 | 1.06 | -29.1 |
| 3月 | 1.52 | 1.03 | -32.2 |
| 4月 | 1.54 | 0.99 | -35.7 |
| 5月 | 1.56 | 1.04 | -33.3 |
| 6月 | 1.38 | 1.13 | -18.1 |
| 7月 | 1.36 | 1.20 | -11.8 |
| 8月 | 1.37 | 1.03 | -24.8 |
| 9月 | 1.48 | 1.07 | -27.7 |
| 10月 | 1.50 | 1.08 | -28.0 |




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】**本月连续阴雨天气导致北方主产区小麦播种进度较往年放缓。受秋收秋种及天气影响，国内小麦市场流通量下降，价格稳中有涨，2018年小麦最低收购价公布对市场影响有限。北美地区冬小麦播种顺利增加下一年度全球小麦丰收预期，加上美元汇率走强，小麦国际价格稳中略跌，国内外价差有所扩大。预计短期内全球小麦供需仍将维持宽松格局，国际市场价格仍将低位运行。

**【详情】**

**（一）主产区冬小麦播种进度偏慢。**10 月上中旬，受黄淮西部、江淮、江汉、西北地区东南部、西南等地持续阴雨天气影响，部分秋收作物腾茬时间推迟，河南南部、安徽、湖北等地部分农田积水严重，秋播工作进展缓慢，冬小麦播种期较

常年偏晚 10-20 天。10 月下旬开始大部地区天气转好，利于土壤排涝降渍，秋播作业进度加快，截至 10 月 30 日，全国冬小麦和油菜播种均近 7 成，进度同比偏慢。目前，北方大部冬小麦处于播种出苗至三叶期，部分地区进入分蘖期，10 月 31 日土壤墒情监测结果显示：北方冬麦区大部土壤墒情适宜，好于去年同期，为近五年来最好年份，对冬小麦播种出苗和幼苗生长有利。

**（二）国内小麦价格稳中有涨。**进入 10 月份以来，尽管小麦夏收已经结束，市场收购主体有所减少，但由于主产区农户忙于秋收秋种，贸易商更为关注秋粮收购，加之连续遭遇阴雨天气使交通受阻，市场流通量下降，主产区小麦价格整体表现稳定，局部地区稳中偏强。本月郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.24 元，环比涨 0.2%，同比涨 8.9%；优质麦每斤 1.38 元，环比涨 2.1%，同比涨 7.1%。10 月 27 日，国家发改委公布 2018 年小麦最低收购价政策，每斤小麦（三等）较 2017 年下调 0.03 元。由于政策的调整符合市场预期，对小麦市场影响较为有限。由于新麦市场供应偏紧，本月最低收购价小麦拍卖成交情况好转，月均成交率达 2.34%，较上月提高 1.36 个百分点，为 6 月份以来最高。从后期走势看，由于今年存粮主体库存小麦成本较高、质量较好，而且面粉消费逐渐进入传统旺季，短期内小麦价格将呈现稳中偏强的走势。

**（三）国际价格稳中略跌。**10 月份美国农业部报告预测，

俄罗斯小麦产量今年将再创历史新高（8200 万吨，高于 9 月份 7200 万吨的预期），全球小麦供应仍将保持宽松局面；而美国冬小麦产区降雨有利于改善土壤墒情，强化了 2017/18 年度北美地区丰收预期；加上美元汇率走强，本月上中旬国际小麦价格持续下跌。因技术性买盘和空头回补，本月下旬国际小麦价格止跌回升，但月均价依然较上月略跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）10 月份平均离岸现货价格每吨 231 美元，环比跌 0.4%，同比涨 16.7%；堪萨斯期货交易所 11 月交货硬红冬麦平均期货价每吨 158 美元，环比跌 1.9%，同比涨 3.9%。

**（四）国内外价差扩大。**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 0.76 元，比国内优质麦产区批发价低 0.62 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.08 元，比国内优质麦销区价低 0.42 元，价差较上月扩大 0.01 元。

**（五）1-9 月小麦进出口均增加。**据海关统计，9 月份我国进口小麦及制品 44.38 万吨，环比增 54.5%，同比增 1.8%；出口 2.54 万吨，环比增 87.6%，同比增 154%。1-9 月累计，进口小麦及制品 362.65 万吨，同比增 25.6%，进口额 8.47 亿美元，同比增 21.5%；出口 9.83 万吨，同比增 19.9%，出口额 0.48 亿美元，同比增 6.7%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 46.7%）、美国（占 37.7%）、加拿大（占 7.6%），出口

主要目的地是香港(占出口总量的 58.9%)、朝鲜(占 32.7%)、澳门(占 4.2%)。

**(六)全球小麦呈现供需宽松格局。**据联合国粮农组织 FAO 预测,2017/18 年度全球小麦产量 7.5 亿吨,同比减 1.3%;消费量 7.34 亿吨,同比增 0.3%,产大于需 1580 万吨;期末库存 2.61 亿吨,同比增 6%;库存消费比 35.6%,同比上升 2 个百分点;贸易量 1.75 亿吨,同比减 0.6%。

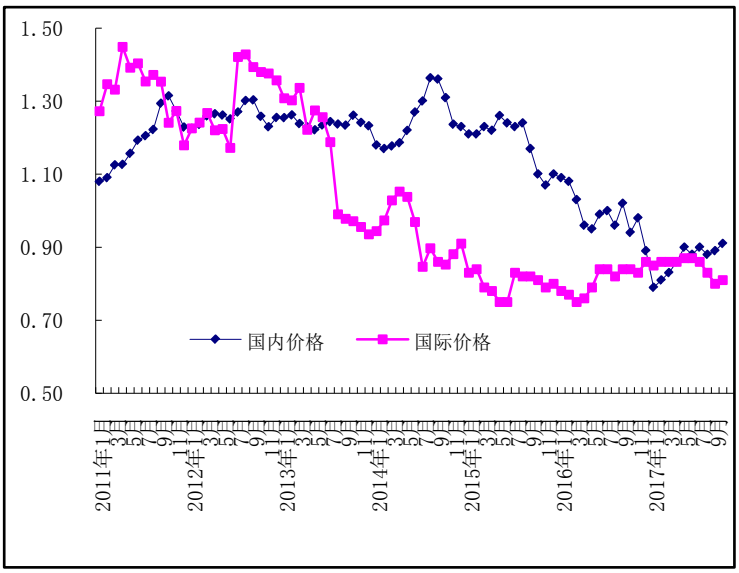
**(七)地方动态。**10 月份,河北、江苏、山东、河南、安徽等省三等普通白小麦平均批发价分别为每斤 1.24 元、1.19 元、1.24 元、1.22 元和 1.23 元,环比分别涨 1.1%、0.8%、1.6%、0%和 1.7%。从秋播进度来看,截至 10 月下旬,**河北**省小麦计划播种面积 3400 万亩,目前已经全部播种完毕;**山东**已播小麦 5428 万亩,占预播面积的 93.7%;受 9 月下旬以来持续性连阴雨影响,**安徽**省秋季作物收获滞后,沿淮、淮北地区小麦播种期较往年延迟 10-15 天;**河南**省冬小麦播种进度较为缓慢,据估计河南南部冬小麦播种期较常年推迟 10-20 天。持续性降雨虽致使部分主产区播种进度慢于常年,但也有利于土壤墒情改善,对小麦根系生长与顺利越冬均十分有利。若 11 月上旬播种推进快速及时,晚播对于明年小麦产量应无明显消极影响。

# 三、玉米

**【特点】**国内玉米价格略有下跌，国际价格继续下跌

单位：元/斤，%

| 月　份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 0.94 | 0.84 | -10.2 |
| 11月 | 0.98 | 0.83 | -15.6 |
| 12月 | 0.89 | 0.86 | -2.8 |
| 2017年1月 | 0.79 | 0.85 | 7.5 |
| 2月 | 0.81 | 0.86 | 5.9 |
| 3月 | 0.83 | 0.86 | 3.6 |
| 4月 | 0.86 | 0.86 | 0.2 |
| 5月 | 0.90 | 0.87 | -3.6 |
| 6月 | 0.88 | 0.87 | -1.0 |
| 7月 | 0.90 | 0.86 | -3.8 |
| 8月 | 0.88 | 0.81 | -7.6 |
| 9月 | 0.89 | 0.80 | -9.6 |
| 10月 | 0.91 | 0.81 | -10.8 |




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】**近期天气以晴好为主，有利于华北地区干粮供应，而且东北地区收割基本完毕，后期随着新粮上市逐步增加，市场供应压力加大，价格面临下行压力。国际方面，全球玉米供求形势仍然宽松，预计后期国际玉米价格将保持低位震荡运行。

**【详情】**

**（一）国内价格略有下跌。**10 月，新玉米逐步上市，但 9 月末到 10 月初华北地区发生强降雨，影响了收割进程，局部地区霉变严重，导致干粮供应有限，加之下游采购需求较好，本月玉米价格虽有小幅下跌，但与去年同期相比走势坚挺。从企业收购价看，10 月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤 0.72-0.75 元，环比跌 0.06 至涨 0.05 元，同比跌 0-0.02 元；

黑龙江为 0.68-0.73 元，环比持平，同比跌 0.01 至涨 0.02 元；山东为 0.84-0.89 元，环比涨 0.02-0.04 元，同比跌 0 至 0.01 元。从批发价看，10 月，产区批发月均价每斤 0.83 元，环比跌 2.3%、同比持平。其中，东北产区 0.78 元，环比、同比分别跌 0.6%、跌 2.3%；华北黄淮产区 0.85 元，环比、同比分别跌 3.7%、涨 3.4%。销区批发月均价每斤 0.93 元，环比、同比分别涨 1.4%、跌 2.2%。短时间内天气以晴好为主，有利于华北地区干粮供应，而且东北地区收割基本完毕，后期随着新粮上市逐步增加，市场供应压力加大，价格面临下行压力。虽然国家临储玉米暂停拍卖，企业库存普遍较低，可以对玉米市场形成一定支撑，但支撑有限，因此预计后期价格走势趋弱。

**（二）国际价格继续下跌。**美国北部和东部持续寒冷潮湿，玉米收割进度放缓，但玉米生长优良率升至 66%，高于市场预期，加上巴西南部未来两周预报降雨利于土壤墒情的改善，全球玉米产量预期上调，本月国际玉米价格继续下跌。10 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 160.42 美元，环比跌 1.1%，同比跌 7.5%；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 137.54 元，环比跌 1.3%，同比跌 0.8%。目前全球玉米供求形势仍然宽松，预计后期美玉米上市节奏加快，国际玉米价格将保持低位震荡运行。

**（三）国内外价差继续扩大。**国内国际价格同时下跌，国际价格下跌幅度更大，本月国内外价差继续扩大。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0.53元，比国内产区批发价低0.30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0.1元，价差比上月扩大0.01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0.38元。

**（四）1-9月玉米进口明显减少。**9月份，我国玉米进口量24.99万吨，进口额5252.28万美元，环比分别减33.8%、32.0%，同比分别增加12.1倍、9.2倍；玉米出口量1498吨，出口额35.54万美元，环比分别减89.5%、88.7%，同比分别增26.2倍、19.8倍。1-9月，我国玉米累计进口量227.59万吨，进口额4.72亿美元，同比分别减23.6%、18.5%；出口量7.52万吨，出口额1712.5万美元，同比分别增42.6倍、26.7倍；净进口220.07万吨，同比减26.1%。1-9月玉米进口主要来自乌克兰（占进口总量的65.3%）、美国（占30.9%），主要出口到朝鲜（占出口总量的66.6%）、日本（占26.4%）。

**（五）2017/18年度全球玉米产量预期有所上调。**据美国农业部10月份供需报告预测，2017/18年度全球玉米产量10.38亿吨，比上月上调617万吨，同比减3.4%。其中，美国玉米产量3.63亿吨，比上月上调270万吨，同比减5.7%；总消费量10.65亿吨，比上月上调770万吨，同比增0.2%；贸易量1.51亿吨，比上月上调13万吨，同比减8.0%；预计全

球玉米期末库存 2.01 亿吨，比上月下调 151 万吨，同比减 11.5%；库存消费比 18.9%，比上年度下降 2.5 个百分点，但供求形势依然宽松。

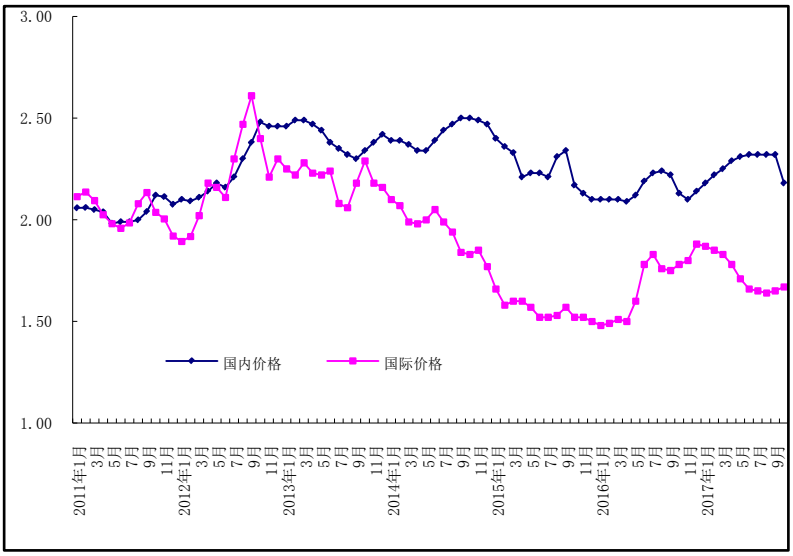
**（六）地方动态。内蒙古：**天气晴好，仅中西部偏南有零星降水天气，累计降水 3～5mm，其余地区基本无降水，利于秋收扫尾工作。**吉林：**10 月上中旬，吉林省气温较历年稍低，上半月，全省平均气温 9.4℃，比常年低 0.7℃，但已经到了收获季，对玉米生长和收获没有影响，收获进展顺利，25 日收割基本结束。同时，受农民惜售、华北贸易商收购积极的影响，玉米价格走势较往年坚挺。**黑龙江：**秋收进展顺利，整体粮质较优，需求旺盛，市场价格上旬出现反弹，中旬略有回落，但相对稳定。**山东：**山东各地在 10 月 20 日前后基本完成玉米收获工作，价格整体平稳，市场购销清淡，企业以消耗库存为主。关键生育期高温和收获期的连续降雨对玉米产量和品质产生一定影响，部分地区出现果穗发育不良、授粉结实性差、霉变率偏高的现象，但影响范围有限，影响程度不深。同时，由于环保力度加大，烘干塔改造升级和运营的费用较高，提高了玉米生产成本。价格走势平稳，暂时没有出现往年新玉米上市后价格明显下跌的现象。**河南：**部分玉米品质下降，产量预减。初步预计 2017 年河南省玉米总产量为 1550 万吨，减少 100 万吨。10 月中旬以后，当地天气以晴好为主，预计霉变情况会得到一定缓解。

# 四、大豆

**【特点】**国内大豆小幅下跌，国际大豆价格持平略涨

单位：元/斤，%

| 月　份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 2.13 | 1.78 | -16.3 |
| 11月 | 2.10 | 1.80 | -14.3 |
| 12月 | 2.14 | 1.88 | -12.1 |
| 2017年1月 | 2.18 | 1.87 | -14.2 |
| 2月 | 2.22 | 1.85 | -16.7 |
| 3月 | 2.25 | 1.83 | -18.7 |
| 4月 | 2.29 | 1.78 | -22.3 |
| 5月 | 2.31 | 1.71 | -26.0 |
| 6月 | 2.32 | 1.66 | -28.4 |
| 7月 | 2.32 | 1.65 | -28.9 |
| 8月 | 2.32 | 1.64 | -29.3 |
| 9月 | 2.32 | 1.65 | -29.3 |
| 10月 | 2.18 | 1.67 | -23.4 |




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】**东北产区新季大豆增产，市场价格压力较大，10 月底暂停临储大豆拍卖、中储粮大豆开始轮换收购对新豆价格带来支撑，若中储粮直属库停收、销区需求未好转，新豆价格将面临下行压力，但受生产成本制约，大豆价格降幅有限。国际市场方面，新季美豆丰产，南美天气有利于大豆播种及作物初期生长，受美元汇率走强等因素影响，预计国际大豆价格将震荡走弱。

**【详情】**

**（一）国内大豆价格小幅下跌。**10月份东北产区气象条件总体良好，利于作物收获，农户反映大豆品质也好于上年。受大豆丰产、临储大豆拍卖等因素影响，新豆开秤价普遍较低，豆农惜售凸显。10月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤

1.77元，环比跌5.3%，同比涨7.9%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.96元，环比跌3.6%，同比涨5.6%；山东国产大豆入厂价每斤2.18元，环比跌5.7%，同比涨2.7%。大连期货交易所大豆主力合约(2018年1月)收盘价每斤1.85元，环比跌3.5%，同比持平。山东地区中等豆粕出厂价每吨2984元，环比涨5.4%，同比跌7.6%。

**（二）国际大豆价格持平略涨。**10月份美国大豆收割接近尾声，南美大豆处于种植期，但是干燥天气制约农户播种步伐。美国农业部10月份供需月报将2017/18年度美豆新作单产和大豆库存下调，利多大豆价格。国内进入油粕消费旺季，美豆出口需求旺盛。10月份国际大豆价格小幅上涨，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358.06美元，环比涨1.2%，同比涨0.8%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。**10月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.67元，比当地国产大豆价格每斤低0.51元，价差较上月缩小0.15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0.96元，价差比上月缩小0.05元。

**（四）1-9月大豆进口量同比增16.8%。**据海关统计，9月我国进口大豆811万吨，环比减4.0%，同比增12.8%，进口额32.95亿美元，环比减3.8%，同比增7.0%；出口大豆0.52万吨，环比减12.8%，同比减24.3%，出口额411.29万美元，环比减3.7%，

同比减17.3%;出口豆粕6.44万吨,环比减46.9%,同比减67.9%。1-9月累计进口大豆7145.17万吨,同比增16.8%,进口额296.81亿美元，同比增21.1%；出口大豆8.04万吨，同比减13.1%，出口额6734.4万美元，同比减16.0%。进口大豆主要来源国是巴西(占进口总量的60.0%)、美国(占28.9%)、阿根廷(占6.3%)。

**（五）预计2017/18年度全球大豆供给充裕。**据美国农业部2017年10月供需月报估计，2017/18年度全球大豆总产量3.48亿吨，比上年度减少337万吨，减幅1.0%。主产国中，预计美国大豆产量1.21亿吨，比上年度增加3.1%；巴西大豆产量1.07亿吨，比上年度减少6.2%；阿根廷大豆产量5700万吨，比上年度减少1.4%。预计2017/18年度全球大豆消费3.44亿吨，比上年度增加1409万吨，增幅4.3%。全球大豆期末库存9605万吨，库存消费比28.32%，比上年度下降0.8个百分点。

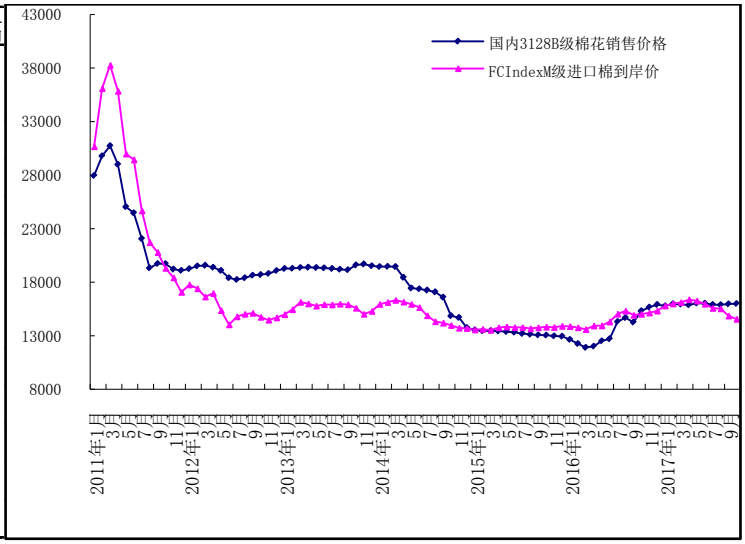
**（六）地方动态。内蒙古：**内蒙古大豆主产区新豆收获接近尾声，大豆产量和品质好于上年，预计内蒙古大豆总产130万吨，平均亩产125公斤，开秤价格平均高于上年，近期价格小幅波动，销售有序进行。**辽宁：**由于大豆播种和生长期间遭遇一段时期的干旱，大豆生产受影响，品质不高。**吉林：**受大豆播种面积增幅较大和今年良好天气影响，新豆不仅收获进度同比提前半个月，而且市场供给量同比大量增加，优质非转基因高蛋白大豆和高油大豆供给充足，交易活跃度上升。

# 五、棉花

**【特点】**国外棉价下跌，内外棉价差扩大

单位：元/吨，%

| 月 份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 15315 | 15016 | -2.0% |
| 11月 | 15663 | 15138 | -3.4% |
| 12月 | 15893 | 15316 | -3.6% |
| 2017年1月 | 15783 | 15798 | 0.1% |
| 2月 | 15981 | 15984 | 0.0% |
| 3月 | 15933 | 16106 | 1.1% |
| 4月 | 15872 | 16371 | 3.1% |
| 5月 | 16032 | 16265 | 1.5% |
| 6月 | 16017 | 15960 | -0.4% |
| 7月 | 15893 | 15572 | -2.0% |
| 8月 | 15885 | 15527 | -2.3% |
| 9月 | 15962 | 14858 | -6.9% |
| 10月 | 15989 | 14547 | -9.0% |




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】**新棉上市量快速增加，国内棉花供给相对充裕，内外棉价差扩大，纺织市场需求转淡，国内棉价存在下行压力，预计短期价格将震荡下行。世界主要产棉国新年度棉花增产，棉花消费量提升有限，全球棉花产大于需状况加剧，国际棉价面临进一步下行压力。

**【详情】**

**（一）新棉收购加工较慢，籽棉价格走势平稳。**本月全国各地棉花进入大规模采摘加工期。受环保压力影响，部分轧花厂封厂停产，新棉收购加工进度较慢。纺织企业原料多以储备棉为主，对新棉需求量有限。国家棉花市场监测系统调查数据显示，截至2017年10月27日，全国新棉采摘进度为74.3%，同比增加0.7个百分点，较过去四年均值减缓0.2个百分点。全国

加工率47.6%，同比下降11.1个百分点，全国销售率4.6%，同比下降6.2个百分点。10月全国白棉3级籽棉月均收购价每斤3.6元，折合皮棉每吨15301元，同比跌4.2%，环比涨0.9%。

**（二）国内棉价环比略涨。**受纺织企业库存充足，新棉较储备棉成本较高等因素影响，企业采购新棉积极性较低。据《中国棉花工业库存》数据显示，10月企业棉花平均库存使用天数约为41.4天，环比增加5.3天，准备采购原料的企业占68%，环比下降10个百分点。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨15989元，环比涨0.2%，同比涨4.4%。郑棉期货主力合约（CF801）月结算价每吨14950元，较上月跌1.3%。

**（三）国际棉价环比下跌。**10月，北半球新棉集中上市，“哈维”飓风对美棉产量影响消退，全球丰产预期进一步加强，国际棉价维持弱势。10月Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅78.60美分，环比跌2.5%，同比涨0.1%。

**（四）内外棉价差扩大。**10月，CotlookA指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨11380元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B级每吨低4609元，价差较上月扩大511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78.63美分，1%关税下折到岸税后价每吨12962元，比国内价格低3027元，价差较上月扩大494元；滑准税下折到岸税后价每吨14547元，比国内价格低1442元，价差较上月扩大328元。

**（五）棉花进口同比增加，纺织品服装出口环比减少。**据海关统计，9月份，我国进口棉花9.3万吨，环比增10.5%，同比增53.5%。1-9月，我国累计进口棉花90.3万吨，同比增37.9%。美国、澳大利亚、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48.8%、21.9%、10.3%、6.9%。据海关统计，9月我国纺织品服装出口237.5亿美元，环比减9.6%，同比增4.3%。1-9月累计，我国纺织品服装出口1997.9亿美元，同比减0.7%。

**（六）纺纱量和纱线价格环比上涨。**据国家统计局统计，9月我国纺纱量为373.7万吨，环比增2.4%，同比增2.6%。1-9月，我国累计纺纱量3144.9万吨，同比增4.7%。受纱产销率提高及原料价格上涨带动，纱线价格环比上涨。据《中国棉花工业库存》报告，截至10月13日，调查企业纱产销率为99.9%，环比提高7.4个百分点，同比提高3.7个百分点。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23511元，环比涨0.5%，同比涨2.9%。

**（七）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）10月预测，2017/18年度，全球棉花产量较上月调增24万吨至2538万吨，其中美国调增12万吨；全球棉花消费量调增10万吨至2522万吨；贸易量调增5万吨至793万吨；全球期末库存调增14万吨至1870万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为57%。

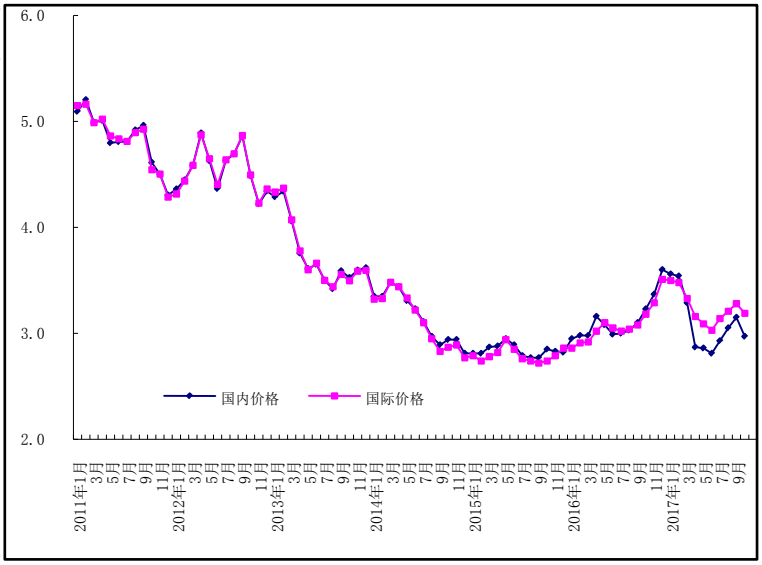
**（八）地方动态。新疆**棉花进入集中采摘期，北疆棉花采摘进度快于南疆，北疆棉花采摘进度约在75%-80%，南疆新棉采摘进度约在50%-75%。由于拾花工短缺等因素，采摘进度与往年同期相比慢5%-15%左右。全疆各区开秤收购以后，收购价一直平稳运行,近期略有下降。手采棉价格每公斤7.0-7.5元，机采棉价格每公斤6.0-6.6元，较开秤价降0.2-0.5元。**江苏**棉市平淡,棉价高开回落。9月22日以来江苏多地连续多日降雨，特别是10月15日前天气以阴雨为主，且伴随降温，影响棉花采摘，当前收花50%左右，且烂铃增加，对棉花产量和品质均有影响。棉花收购市场较为清冷。**湖北**棉花采摘进度70%左右，受持续阴雨寡照影响,减产已成定局,籽棉交售比例约占35%，棉农存在惜售情况。

# 六、油料

**【特点】**国内油籽价格上涨，油脂价格下跌

单位：元/斤，%

| 月 份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 3.23 | 3.18 | -1.5 |
| 11月 | 3.37 | 3.29 | -2.4 |
| 12月 | 3.60 | 3.51 | -2.5 |
| 2017年1月 | 3.56 | 3.50 | -1.7 |
| 2月 | 3.54 | 3.48 | -1.7 |
| 3月 | 3.29 | 3.33 | 1.2 |
| 4月 | 2.87 | 3.16 | 10.1 |
| 5月 | 2.86 | 3.09 | 8.0 |
| 6月 | 2.81 | 3.03 | 7.8 |
| 7月 | 2.93 | 3.14 | 7.2 |
| 8月 | 3.05 | 3.21 | 5.2 |
| 9月 | 3.15 | 3.28 | 4.1 |
| 10月 | 2.97 | 3.19 | 7.4 |




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】**国内市场，油菜籽进入秋播期，价格稳中有涨；新花生价格偏低，上货量有限，好货紧缺，价格趋强。节后食用植物油消费需求下降，库存上升，价格普遍下跌。国际市场，加拿大的油菜籽收获基本完毕，市场供应充足，价格稳中略降；主产国棕榈油出口恢复性增长，价格出现回落。全球油籽供需宽松，短期内油籽油脂市场预计延续震荡。

**【详情】**

**（一）油菜籽、花生价格上涨，豆油、菜油价格下跌。**本月主产区油菜籽秋播工作全面展开，市场有价无市，菜籽价格小幅上涨。受 10 月上中旬大部分地区持续阴雨天气影响，花生水分偏大，市场上货量减少，价格同比上涨。10 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.65 元，环比涨 2.8%，同比涨

14.3%；山东地区花生仁批发价每斤 3.38 元，环比涨 3.7%，同比跌 17.4%。双节结束，食用植物油消费需求出现下降。豆油方面，长假过后油厂恢复开机，库存不断上升，豆油价格下跌。菜油方面，受市场传闻菜油拍卖即将启动影响，价格稳中略跌。10 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 5936 元，环比跌 5.6%，同比跌 8.0%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 5792 元，环比跌 0.4%，同比跌 9.4%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6813 元，环比跌 1.2%，同比涨 1.5%；山东一级花生油出厂价每吨 13400 元，环比跌 0.7%，同比跌 11.2%。

**（二）国际市场油籽油脂价格下跌。**油菜籽方面，加拿大大部分地区收获条件改善，供应充足，库存处于高位，价格小幅回落；棕榈油方面，马来西亚棕榈油出口恢复性增长，出口数据强劲，价格出现回落。10 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价＋运费）每吨 469 美元，环比跌 1.3%，同比涨 6.1%；南美豆油 CNF 均价每吨 833 美元，环比跌 0.7%，同比跌 1.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 684 美元，环比跌 2.3%，同比跌 0.7%。

**（三）进口油菜籽到岸税后价低于国内价格，价差扩大。**10 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 1.93 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.72 元，价差较上月扩大 0.08 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 722 美元，折人民币每斤 2.39 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.58 元；山东

进口豆油税后价每斤 3.19 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.22 元。

**（四）1-9 月食用油籽、植物油进口量均大幅增加。**据海关统计，9 月我国进口食用油籽 855.89 万吨，环比减 3.9%，同比增 13.6%，进口额 35.26 亿美元，环比减 3.7%，同比增 7.1%;进口食用植物油 79.72 万吨,环比增 28.0%,同比增 23.9%,进口额 5.70 亿美元，环比增 20.3%，同比增 22.8%。1-9 月我国累计进口食用油籽 7652.10 万吨，同比增 16.2%，进口额 323.06 亿美元，同比增 19.6%；累计进口食用植物油 529.74 万吨，同比增 8.9%，进口额 40.71 亿美元，同比增 15.9%。其中，油菜籽进口 365.38 万吨，同比增 23.5%，主要来自加拿大（占进口总量的 96.7%）;大豆进口 7145.12 万吨，同比增 16.8%；棕榈油进口 348.48 万吨，同比增 13.1%，主要来自印度尼西亚（占进口总量的 63.6%）和马来西亚（占 36.3%）；豆油进口 54.54 万吨，同比增 38.2%；菜籽油进口 61.38 万吨，同比增 20.1%；豆粕进口 5.39 万吨，同比增 3.0 倍；菜粕进口 72.49 万吨，同比增 1.0 倍。

**（五）全球食用油籽库存、食用植物油库存均增加。**据美国农业部 2017 年 10 月份预测，2017/18 年度全球油籽产量 5.77 亿吨，较上年度增 0.7%；消费量 5.73 亿吨，较上年度增 3.9%；出口量 1.74 亿吨，较上年度增 1.8%；期末库存 1.08 亿吨，较上年度增 0.5%；库存消费比 18.8%，较上年度减少

0.6 个百分点。全球食用植物油产量 1.95 亿吨，较上年度增 4.7%；消费量 1.88 亿吨，较上年度增 3.6%；出口量 7967 万吨，较上年度增 1.1%；期末库存 2059 万吨，较上年度增 7.3%；库存消费比 10.9%，较上年度上升 0.4 个百分点。

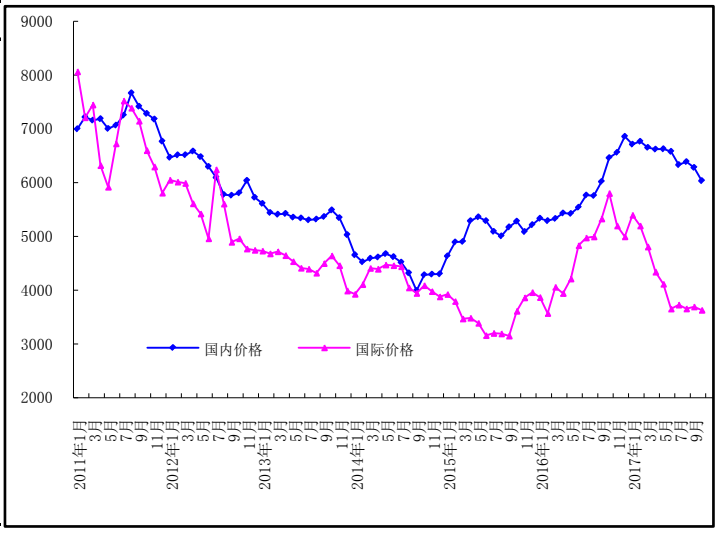
**（六）地方动态。油菜籽市场。湖北**：2017 年省内秋播油菜政府采购用种在 9 月 25 日前后开始供货，10 月 12 日前基本完成，各市县区全面落实油料大县奖励资金政策，用于双低油菜统一供种。**湖南：**菜油市场批发价基本稳定。**江苏：**油菜籽走货量较少，市场价格高位运行；油菜秋播工作全面展开，预计种植面积总体变化不大。**江西：**油菜籽交易全面停止，市场价格小幅上涨；受 10 月份阴雨天气影响，播种进度较去年有所放缓。**河南：**农户油菜籽基本全部出售，价格整体较上月基本持平；受降雨影响，今年河南省菜籽播种推迟。**花生市场。山东：**新花生上市后，价格较低，农户对当前价格不认可，总体上货量有限，好货紧缺，价格趋强，贸易商多从河南、东北等地调货。**河北：**花生交易行情整体偏淡，受 10 月上中旬持续阴雨天气影响，当地花生水分偏大，价格暂时平稳。近期天气转晴，但市场整体行情仍未有大的变动，农户依旧惜售，上货量不大，客商按需采购随行走货。**河南：**花生收购价格整体上涨。由于产区处于农忙时节加之不利天气影响，农民普遍存在惜售心理，市场整体上货量不大，多数地区以水分和质量议价成交为主，预计后期优质优价现象将更明显。

# 七、食糖

**【特点】**国内糖价小幅下跌，国际糖价持平略涨

单位：元/吨，%

| 月　份 | 国内价格 | 国际价格 | 国际比国内高 |
|---|---|---|---|
| 2016年10月 | 6462 | 5801 | -10.2 |
| 11月 | 6561 | 5198 | -20.8 |
| 12月 | 6858 | 4995 | -27.2 |
| 2017年1月 | 6713 | 5398 | -19.6 |
| 2月 | 6767 | 5198 | -23.2 |
| 3月 | 6654 | 4807 | -27.8 |
| 4月 | 6620 | 4340 | -34.4 |
| 5月 | 6625 | 4116 | -37.9 |
| 6月 | 6577 | 3653 | -44.5 |
| 7月 | 6330 | 3727 | -41.1 |
| 8月 | 6389 | 3655 | -42.8 |
| 9月 | 6281 | 3692 | -41.2 |
| 10月 | 6033 | 3631 | -39.8 |




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】**国内糖价小幅下跌，国际糖价持平略涨，国内外价差继续缩小；2017 年 1-9 月我国食糖进口同比大幅下降。本榨季国内糖价保持高位震荡的可能较大。

**【详情】**

**（一）国内糖价小幅下跌，跌幅为 3.9%。**10 月国内糖均价每吨 6033 元，环比每吨跌 248 元，跌幅 3.9%；同比每吨跌 428 元，跌幅 6.6%。至 2016/17 榨季国内糖价已连续三年上涨，2017/18 榨季国内、外食糖都将增产，预计本榨季国内糖价保持高位震荡的可能较大。受广西延迟开榨、巴西阶段性产量下降的影响，短期国内糖价有稳中略涨的可能。

**（二）国际糖价持平略涨，涨幅为 1.6%。**10 月国际糖价持平略涨，均价为每磅 14.16 美分，环比涨 0.22 美分，涨幅

1.6%;同比跌 8.9 美分，跌幅 38.5%。国际糖价持平略涨的因素主要有：巴西甘蔗收榨量和食糖产量低于市场预期、巴西糖厂偏向酒精生产导致糖产量下降、空头回补的推动、技术买盘的支撑等。

**（三）国内外价差继续缩小。**10 月国内外价差继续缩小，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 3631 元，环比跌 106 元，跌幅 2.8%，比国内糖价每吨低 2402 元，价差比上月缩小 192 元；配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价为每吨 4629 元，环比跌 138 元，跌幅 2.89%，比国内糖价每吨低 1403.8 元，价差比上月缩小 160 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 5913 元，环比跌 179 元，跌幅 2.94%，比国内糖价每吨低 120 元，价差比上月缩小 119 元。

**（四）1-9 月我国食糖进口量同比下降 29.9%，进口额同比下降 6.9%。**9 月份我国进口食糖 16.2 万吨，环比减 17.7%，同比减 67.4%；进口额 0.71 亿美元，环比减 14.7%，同比减 60.3%。1-9 月，我国累计进口食糖 183.0 万吨，同比减 29.9%；进口额 8.9 亿美元，同比减 6.9%。进口来源国以巴西为主，进口 71.9 万吨，占总进口量的 39.3%；其次是古巴和泰国，分别进口 40.2 万吨、25.2 万吨，占总进口量的 22.0%、13.8%。我国食糖进口大幅下降主要是由于国际食糖价格大幅波动和我国对进口食糖产品所采取的保障措施。

**（五）ISO 预计 2017/18 榨季全球食糖过剩量进一步扩大。**

国际糖业组织（ISO）的最新报告，预计 2017/18 榨季全球食糖产量将攀升近 7%，至 1.793 亿吨，主要因印度、欧盟、泰国和中国食糖产量增加带动了全球产量增长。预计 2017/18 榨季全球糖消费量增加 1.8%，至 1.747 亿吨，2017/18 榨季全球食糖预计供应过剩 460 万吨。

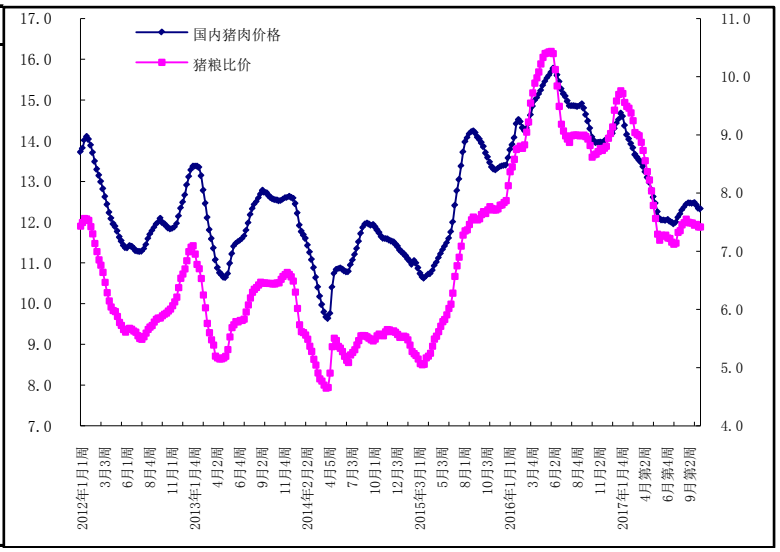
**（六）地方动态。内蒙古**已全面进入甜菜收获期，新榨季已全面开始，目前重点是防止冻化甜菜的产生。**广西**甘蔗正处于糖分积累的重要时期，10 月天气变化大，影响糖料蔗糖分积累，其影响程度尚难估测。10 月 16 日区政府办公厅下发了《关于做好 2017/18 年榨季蔗区管理工作的通知》，规定 2017/18 榨季制糖企业开榨时间不得早于 12 月 1 日。**云南**由于今年雨水偏多，部分蔗区初步反映甘蔗含糖分低于上个榨季。**新疆**部分地区出现霜冻，对甜菜生产有一定影响，预计 10 月底前采收工作全面结束。

# 八、猪肉

**【特点】**猪肉月价格小幅回落

单位：元/斤，%

| 周　数 | 国内猪肉价格 | 猪粮比价 |
|---|---|---|
| 2017年8月第1周 | 11.99 | 7.14 |
| 8月第2周 | 12.12 | 7.33 |
| 8月第3周 | 12.19 | 7.36 |
| 8月第4周 | 12.30 | 7.45 |
| 8月第5周 | 12.36 | 7.49 |
| 9月第1周 | 12.44 | 7.55 |
| 9月第2周 | 12.47 | 7.50 |
| 9月第3周 | 12.47 | 7.49 |
| 9月第4周 | 12.46 | 7.48 |
| 10月第1周 | 12.48 | 7.45 |
| 10月第2周 | 12.42 | 7.46 |
| 10月第3周 | 12.34 | 7.42 |
| 10月第4周 | 12.32 | 7.42 |




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】**猪肉和生猪月价格均小幅回落，仔猪价格继续下跌。猪粮比价较上月降低 0.07 个点，为 7.44：1。生猪供给同比继续高于上年同期，猪肉进口量同比显著下降，猪肉消费季节性提振无力，猪价本月起进入跌势。美国猪肉价格和欧盟猪肉价格均环比下跌。

**【详情】**

**（一）猪肉价格小幅下跌。**规模以上企业生猪屠宰量环比小幅增加，同比增幅明显，猪肉进口量同比显著下降，猪肉价格小幅回落。据农业部数据，2017年1-9月规模以上生猪屠宰企业屠宰量累计为15936.60万头，同比增7.0%。其中，9月份屠宰量为1871.13万头，环比增2.5%，同比增9.1%。农业部全国400个监测县数据显示，9月份生猪存栏量环比减0.2%，同比

减6.1%，其中，能繁母猪存栏环比减0.7%，同比减5.0%。据农业部500个集贸市场监测，10月份猪肉价格为每公斤24.77元，环比跌0.6%，同比跌12.8%；生猪价格每公斤14.52元，环比跌1.5%，同比跌14.9%；仔猪价格每公斤32.70元，环比跌4.5%，同比跌21.6%。从周价看，猪肉价格2017年9月第2周为每公斤24.94元，连续4周保持平稳，10月第1周为每公斤24.95元，随后持续下跌至10月第4周每公斤24.63元，环比跌0.2%，同比跌11.9%。生猪价格由2017年9月第1周每公斤14.80元连续7周下跌，10月第4周为每公斤14.46元，环比跌0.1%，同比跌13.5%。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，8月第2周短暂回升后继续下跌11周，10月第4周为每公斤32.03元，环比跌1.4%，同比跌20.3%。

**（二）生猪养殖盈利水平小幅下降。**据农业部监测，10月份生猪价格小幅回落，玉米价格稳中略降，猪粮比价降至7.44：1，较上月减少 0.07 个点。10 月份全国玉米价格为每公斤 1.95 元，环比跌 0.6%，同比涨 0.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.00 元，环比涨 0.2%，同比跌 1.5%。从周价来看，猪粮比价从 2017 年 7 月第 4 周 7.12:1 升至 9 月第 1 周 7.55:1 后下降，10 月第 4 周降至 7.42：1。

**（三）生猪产品进口同比显著下降。**据海关统计，9 月份我国进口生猪产品 18.74 万吨，环比增 3.6%，同比减 32.3%，进口额 3.25 亿美元，环比增 8.7%，同比减 38.6%；出口 2.72

万吨，环比减 1.9%，同比增 1.9%，出口额 0.93 亿美元，环比减 2.4%,同比减 13.5%;贸易逆差 2.31 亿美元,环比增 14.0%，同比减 45.0%。1-9 月我国累计进口生猪产品 184.19 万吨，同比减 22.2%，进口额 31.77 亿美元，同比减 28.6%；出口 23.11 万吨，同比增 5.2%，出口额 8.29 亿美元，同比增 0.02%；贸易逆差 23.48 亿美元，同比减 35.2%。其中，进口猪杂碎 92.08 万吨，同比减 15.4%，进口额 14.93 亿美元，同比减 21.6%；进口鲜冷冻猪肉 92.05 万吨，同比减 28.0%，进口额 16.69 亿美元，同比减 34.1%。

**（四）美国猪肉价格和欧盟猪肉价格均小幅下跌。**美国猪肉切块价格 2017 年 4 月份下跌至每英担 74.83 美元后回升至 7 月份每英担 102.97 美元后连续 3 个月下跌，10 月份为每英担 73.75 美元，环比跌 4.7%，同比涨 0.9%。10 月份 51%-52%瘦肉猪价格为每英担 43.00 美元，环比跌 1.5%，同比涨 16.0%。欧盟猪肉价格震荡下跌至 2017 年 1 月份每吨 1516.92 欧元后回升至 6 月份每吨 1766.77 欧元，7 月份开始连续 3 个月下跌，10 月份为每吨 1766.26 欧元，环比跌 2.2%，同比涨 9.9%。

**（五）地方动态。1.猪肉价格仍保持上涨趋势，生猪价格小幅回落。**10 月份，重庆猪肉价格每公斤 23.18 元，环比涨 0.8%，同比跌 15.1%；生猪价格每公斤 14.72 元，环比跌 0.6%，同比跌 17.1%。仔猪价格每公斤 21.91 元，环比跌 2.5%，同比跌 31.7%。从周价看，猪肉价格由 2017 年 1 月第 1 周每

公斤27.80元持续回落至7月第4周每公斤20.34元后回升至10月第1周每公斤23.31元，之后开始回落，10月第4周为每公斤23.10元，环比涨0.1%，同比跌14.0%；生猪价格从2017年6月第2周每公斤12.63元窄幅震荡回升至9月第4周每公斤14.91元后持续下跌，10月第4周为14.57元，环比跌0.2%，同比跌16.4%。**2.生猪盈利水平下降。**重庆市10月份猪粮比价为7.08:1，比上月减少0.09点。从周变化看，猪粮比价从9月第4周7.20:1回落至10月第4周6.97 :1。

**（六）后期市场走势判断。**中秋、国庆节日过后猪肉消费季节性下滑，生猪供给仅小幅增加，猪价下跌幅度不大。受三季度环保拆迁影响，四季度生猪供给量恢复速度将会显著下降，生猪价格的下滑也导致一部分养殖户开始压栏惜售，屠宰企业难以压价收购，猪价涨跌两难。消费端需求不振，供需进入相对平衡状态，短期内猪价将处于相对平稳状态，12月猪价将会受需求季节性增加影响开始回升。

# 本期审核及分析人员

**主　　审**：唐　珂

**副　主　审**：宋丹阳

**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** | 习银生　徐伟平 | 010-66115912 |
| **大　豆** | 张　振　殷瑞锋 | 010- 66115897 |
| **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