

农产品供需形势分析月报

2018年7月[大宗]

本期重点：

新季早稻陆续上市，稻米价格稳中有跌。7月份，各地早稻陆续上市，开秤价偏低。早籼稻收购均价每斤1.20元，环比跌2.4%，同比跌6.3%。由于高温天气不利于大米存储，经销商降低周转库存，暑假消费需求下降，大米价格走低，早籼米批发均价每斤1.89元，环比跌1.0%，同比跌3.6%；晚籼米2.04元，环比跌1.0%，同比跌4.2%；粳米2.11元，环比跌3.2%，同比跌9.4%。

国内大豆价格持平略跌，国际价格大幅下跌。7月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.79元，环比跌0.5%，同比跌11.8%。7月6日中国对美豆加征关税措施正式生效，美豆期货价格继续下跌，7月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2018年11月）平均收盘价每吨318美元，环比跌10.7%，同比跌14.3%。

猪肉价格连续两个月上涨，总体仍处于下行周期。7月全国猪肉、生猪集市均价分别为每公斤20.40元、12.02元，环比分别涨2.9%、6.2%，同比分别跌15.0%、13.9%。当前猪价回升符合常年季节性波动规律，但价格水平明显低于上年，总体仍处于下跌周期。

农业农村部市场预警专家委员会

农业农村部市场与经济信息司

二〇一八年七月

目 录

一、 稻米.....1

新季早稻陆续上市，国内稻米价格稳中有跌；需求不振，供给充裕导致国际米价继续下跌。预计国际米价还将下跌。

二、 小麦.....4

国内小麦单产和总产略降。主产区新麦收购进度持续缓慢，河南、安徽、江苏等收购量大幅下降。部分持粮主体出货增加，主产区新麦市场价格高位震荡，优质小麦和普通小麦价差扩大。预计近期国内小麦收购价格将以稳为主，大幅上涨的可能性较小。2018/19 年度全球小麦产量预计下降，但库存消费比较高，整体供应充裕，价格将小幅下降。

三、 玉米.....8

临储玉米有序投放，市场供给持续增加，国内玉米价格整体回落，后市国内玉米市场将继续弱势运行。受美国玉米带气候改善等因素影响，国际玉米价格连续下跌，后期国际玉米价格仍将根据天气变化震荡运行。

四、 大豆.....12

产区余粮见底，临储大豆持续拍卖供应市场，国产大豆价格承压，但优质高蛋白大豆随供应量减少价格出现小幅上涨。预计近期国产大豆价格将保持稳定。国际方面，中国对美豆加征 25%关税措施生效后，CBOT 大豆期货价格大幅下跌，预计受中美贸易关系和美国主产区天气影响，近期国际大豆价格仍将保持震荡。

五、 棉花.....15

储备棉投放充足，国家增发 80 万吨棉花进口配额，年度供需格局宽松，中美贸易争端影响市场信心，预计短期内国内棉价

将震荡下行。国际市场，新年度全球棉花供应偏紧，短期内价格下降空间不大。

六、油料.....19

国内市场，油菜籽收购基本结束，价格稳中略跌；花生市场成交清淡，价格小幅上涨。受全球油料油脂供应宽松影响，国内外油脂价格普遍下行。短期内，受现货余量不多、高温高湿不耐储藏等影响，国产油菜籽收购价格预计小幅震荡、总体趋稳；受油脂库存水平较高以及供给总体宽松影响，预计国内食用植物油价格维持弱势震荡格局。

七、食糖.....23

国内和国际糖价均下跌，国内外价差缩小。受食糖全球库存和国内外食糖价差影响，预计近期国内糖价下行压力较大。

八、猪肉.....26

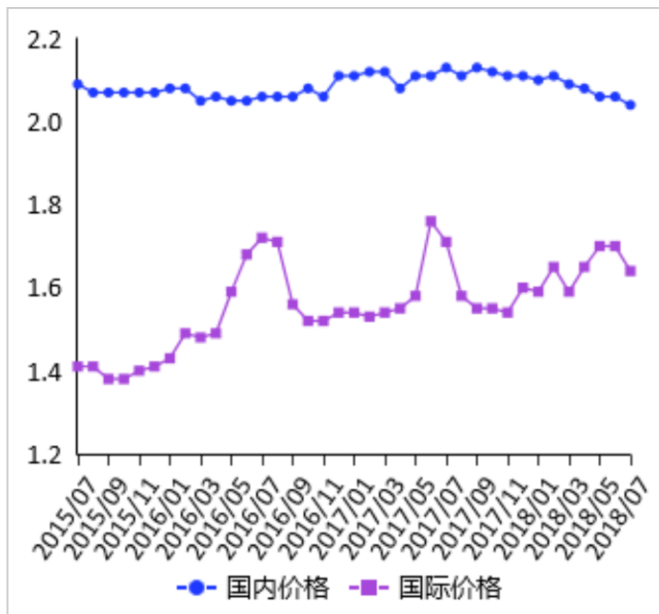
高温下生猪育肥和出栏速度放缓，生猪供给季节性下降，猪肉进口继续保持高位，生猪价格和猪肉价格分别连续 10 周和 9 周回升。本月猪粮比价为 5.93:1，比上月提高 0.33 个点。美国和欧盟猪肉价格均呈现回升态势。

一、稻 米

【特点】 国内稻米价格稳中有跌，国际米价继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	2.13	1.71	-19.7
2017/08	2.11	1.58	-25.1
2017/09	2.13	1.55	-27.2
2017/10	2.12	1.55	-26.9
2017/11	2.11	1.54	-27.0
2017/12	2.11	1.60	-24.2
2018/01	2.10	1.59	-24.3
2018/02	2.11	1.65	-21.8
2018/03	2.09	1.59	-23.9
2018/04	2.08	1.65	-20.7
2018/05	2.06	1.70	-17.5
2018/06	2.06	1.70	-17.5
2018/07	2.04	1.64	-19.6



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】 新季早稻陆续上市，国内稻米价格稳中有跌；需求不振，供给充裕导致国际米价继续下跌。预计国际米价还将下跌。

【详情】

（一）新季早稻陆续上市，稻谷价格稳中有跌。 7月份，早籼稻收购均价每斤 1.20 元，环比跌 2.4%，同比跌 6.3%；晚籼稻 1.30 元，环比持平，同比跌 5.1%；粳稻 1.48 元，环比跌 0.7%，同比跌 4.5%。

（二）大米价格普跌。 7月份，早籼米批发均价每斤 1.89 元，环比跌 1.0%，同比跌 3.6%；晚籼米 2.04 元，环比跌 1.0%，同比跌 4.2%；粳米 2.11 元，环比跌 3.2%，同比跌 9.4%。一

方面，高温天气不利于大米存储，经销商降低周转库存；另一方面，暑假期间消费需求下降。

（三）国际米价继续下跌。7 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 398 美元，环比跌 7.9%，同比跌 3.9%。一方面，东南亚主产国新季稻收割进入高峰期，市场供给充裕；另一方面，孟加拉国、斯里兰卡以及非洲国家采购量偏低，需求不振。预计，在新增采购需求出现前，国际米价还将下跌。

（四）国际大米到岸税后价低于国内价格，内外价差扩大。7 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.64 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.40 元，价差比上月扩大 0.04 元；离岸价折人民币每斤 1.33 元，比国内低 0.71 元，低 34.8%。

（五）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 7 月份预测，2018/19 年度全球大米产量为 5.11 亿吨，比上年度增 1.4%；消费量 5.09 亿吨，比上年度增 1.0%；期末库存 1.74 亿吨，比上年度增 1.5%；库存消费比 34.1%，同比上升 0.2 个百分点。全球贸易量为 4753 万吨，比上年度减 0.5%。

（六）地方动态。辽宁：稻谷收购价格环比持平，批发价格、零售价格均大幅下降。吉林：大部分地区晴多雨少，利于水稻生长。市场交易清淡，稻米价格稳定。黑龙江：临储稻谷持续投放，稻米价格下跌。江苏：新季早稻陆续上市，

稻米价格微跌。**安徽**：早稻收割基本结束，由于6月底至7月上旬阴雨天气较多，影响结实率，产量略有下降。**江西**：新季早稻陆续上市，延续往年快收快销态势，开秤价格低于去年，部分农户存在惜售心理。**湖北**：新季早稻陆续上市，籽粒比较饱满，结实率和千粒重均较上年有所提升，尽管早稻单产增加，但播种面积降幅远大于单产增幅，早稻总产量仍呈下降趋势。**广西**：早稻大部分地区已收获，收购价格下跌。**四川**：气候条件及土壤墒情基本能满足作物生长需求，预计川南产区八月中上旬开始水稻收割。

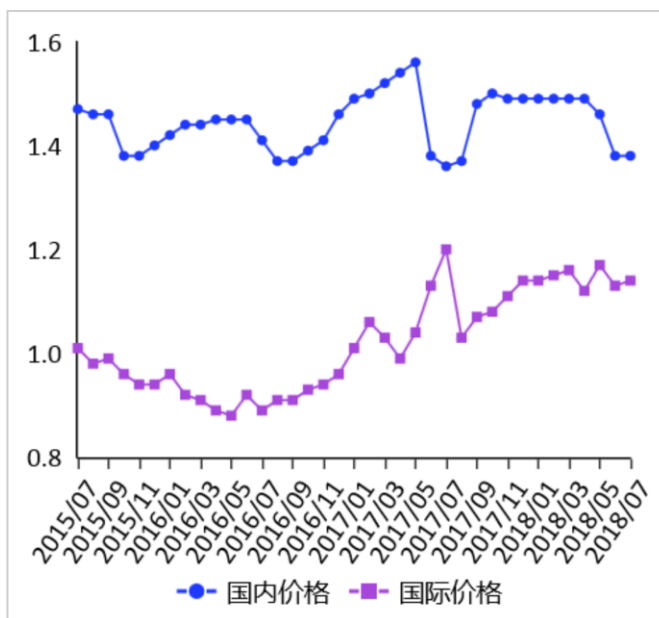
（七）后期走势。7月中下旬，各地新季早稻陆续上市，从主产省反馈的情况看，面积下降，单产提高，总产量不及上年且开秤价偏低。预计，8月份进入早稻最低收购价执行期，价格有望回升到最低收购价附近。一方面，受农资上涨影响，目前的开秤价已接近农户生产成本，部分稻农存在惜售心理；另一方面，为缓解新稻上市压力，各省级国家粮食交易中心自2018年7月16日起暂停2013-2015年产最低收购价早籼稻竞价销售，重启销售时间另行通知。

二、小 麦

【特点】 国内价格小幅上涨，国际价格小幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	1.36	1.20	-11.8
2017/08	1.37	1.03	-24.8
2017/09	1.48	1.07	-27.7
2017/10	1.50	1.08	-28.0
2017/11	1.49	1.11	-25.5
2017/12	1.49	1.14	-23.5
2018/01	1.49	1.14	-23.5
2018/02	1.49	1.15	-22.8
2018/03	1.49	1.16	-22.1
2018/04	1.49	1.12	-24.8
2018/05	1.46	1.17	-19.9
2018/06	1.38	1.13	-18.1
2018/07	1.38	1.14	-17.4



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】 国内小麦单产和总产略降。主产区新麦收购进度持续缓慢，河南、安徽、江苏等收购量大幅下降。部分持粮主体出货增加，主产区新麦市场价格高位震荡，优质小麦和普通小麦价差扩大。预计近期国内小麦收购价格将以稳为主，大幅上涨的可能性较小。2018/19 年度全球小麦产量预计下降，但库存消费比较高，整体供应充裕，价格将小幅下降。

【详情】

（一）小麦产量略降。 据国家统计局预计，受各地调整农业结构以及秋冬播期间部分地区遭遇持续降雨等因素影响，2018 年全国小麦播种面积 3.51 亿亩，比上年减少 257

万亩，减幅 0.7%；受气候条件整体较差和灾情同比偏重等不利因素影响，小麦单产每亩 366 公斤，比上年减少 6.1 公斤，减幅 1.6%；小麦总产量 12835 万吨，比上年减少 310 万吨，减幅 2.4%。今年夏粮产量虽然比上年略减，但仍算好收成。

（二）国内小麦价格小幅上涨。7 月国内主产区新麦收购进度持续缓慢。截至 7 月 25 日，主产区累计收购小麦 3397 万吨，同比减少 1841 万吨，收购进度较上年同期慢 1/3，河南、安徽、江苏三省收购量分别比上年减 946 万吨、429 万吨和 259 万吨，主要原因是最低收购价小麦收购量大幅减少。部分持粮主体因担心后市风险，出货较前期有所增加，新麦市场价格呈现高位区间震荡态势，优质小麦和普通小麦价差扩大。其中，郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.19 元，环比涨 0.3%，同比跌 0.2%；优质麦每斤 1.31 元，环比涨 1.9%，同比涨 1.7%。

（三）国际小麦价格小幅下降。因西伯利亚地区天气寒冷多雨造成俄罗斯小麦播种面积减少，降雨导致法国小麦预估产量下降，月内国际小麦价格有所反弹。但由于预计全球小麦库存消费比较高，整体供应仍显充裕，反弹力度有限，月均价仍低于上月。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，环比跌 4.4%，同比跌 7.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 186 美元，环比跌 3.1%，同比跌 2.1%。

（四）国内外价差缩小。7 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 0.80 元，比优质麦产区批发价低 0.51 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.14 元，比国内优质麦销区价低 0.24 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（五）全球小麦供应较为宽松。受俄罗斯和欧盟等小麦主产区产量下降影响，全球小麦总产量下降，当年产不足需，期末库存下降，但由于上年度结转库存较大，2018/19 年度全球小麦库存消费比仍为历史第二高年，小麦供应总体仍较为宽松。据联合国粮农组织 7 月预测，2018/19 年度全球小麦产量 7.36 亿吨，比上年度减 2.7%；消费量 7.41 亿吨，比上年度增 0.4%，产小于需 496 万吨；期末库存 2.64 亿吨，比上年度减 3.3%；库存消费比 35.7%，同比下降 1.3 个百分点；贸易量为 1.75 亿吨，比上年度增 0.9%。

（六）地方动态。河南：质优普麦和优质强筋小麦价格坚挺，质差小麦价格疲软。7 月下旬，郑州中等普通白麦进厂价每斤 1.22 元，环比涨 0.02 元，同比上涨 0.04 元；新乡优质小麦（郑麦 366）收购价每斤 1.27 元，环比涨 0.04 元，同比涨 0.01 元。据河南省地方经济社会调查队对全省 40 个县（市、区）120 个乡镇 600 个农户调查，今年小麦平均每亩生产成本 568.4 元，同比增 23.7 元，增幅 4.4%，主要由农业生产资料价格上涨和人工成本增加带动。因产量和

价格下降，亩均收益为 371 元，同比降 68.1 元，降幅 15.5%。

安徽：小麦价格总体较上月持平或略涨，全省三等白麦平均交货价每斤 1.11 元，其中江淮地区 1.00-1.10 元，沿淮地区 1.10-1.16 元，淮北地区 1.14-1.17 元。

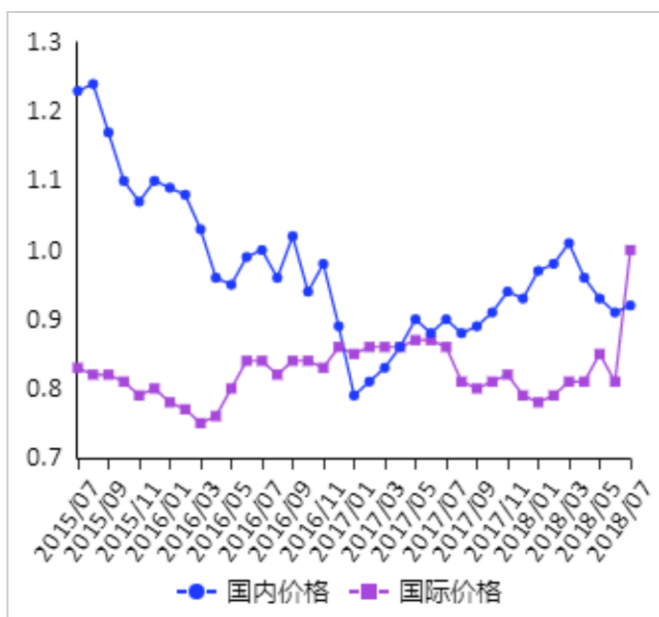
（七）后期走势。2018 年小麦收获期间，淮河流域部分地区遭遇灾害天气，小麦大面积倒伏，超标小麦数量多，针对小麦受灾严重地区超标小麦卖粮难问题，7 月 20 日，发展改革委、粮食和物资储备局、财政部、农业农村部等 6 部门联合下发《关于进一步做好受灾地区夏粮收购相关工作的通知》，要求各地建立长效机制，切实保护种粮农民利益。湖北等多地出台超标小麦临时收购政策，如天门市、襄阳市等按照容重、不完善粒、杂质、水分等区分小麦等级，设定收购价格。随着相关支持政策陆续出台，预计后市小麦收购价将以稳为主，出现大幅上涨的可能性较小。

三、玉 米

【特点】 国内外玉米价格跌幅缩小，进口玉米到岸税后价高于国内

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	0.90	0.86	-4.4
2017/08	0.88	0.81	-8.0
2017/09	0.89	0.80	-10.1
2017/10	0.91	0.81	-11.0
2017/11	0.94	0.82	-12.8
2017/12	0.93	0.79	-15.1
2018/01	0.97	0.78	-19.6
2018/02	0.98	0.79	-19.4
2018/03	1.01	0.81	-19.8
2018/04	0.96	0.81	-15.6
2018/05	0.93	0.85	-8.6
2018/06	0.91	0.81	-11.0
2018/07	0.92	1.00	8.7



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】 临储玉米有序投放，市场供给持续增加，国内玉米价格整体回落，后市国内玉米市场将继续弱势运行。受美国玉米带气候改善等因素影响，国际玉米价格连续下跌，后期国际玉米价格仍将根据天气变化震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格跌幅缩小。截至7月30日，2018年度临储玉米累计投放1.24亿吨，成交5800万吨，成交率46.6%。随着临储玉米持续拍卖，市场供给增加，国内玉米价格整体继续回落，但受华北黄淮产区玉米价格止跌反弹支

撑，国内玉米跌幅比上月缩小。从企业收购价看，7月底，吉林深加工企业挂牌收购价为每斤0.78至0.82元，环比持平，同比涨0.05至0.11元；黑龙江为0.74至0.79元，环比持平至跌0.01元，同比涨0.10元；山东为0.92至0.98元，环比涨0.02至0.03元，同比涨0.03至0.08元。7月份，产区批发月均价每斤0.89元，环比跌0.2%，同比涨4.7%。其中，东北产区0.83元，环比跌1.6%，同比涨5.2%；华北黄淮产区0.94元，环比涨1.0%，同比涨4.5%。销区批发月均价每斤0.95元，环比跌0.7%，同比涨3.1%。

(二) 国际玉米价格连续下跌。受美国玉米带气候改善、玉米生长优良率提高等因素影响，国际玉米价格连续第二个月下跌，跌幅比上月缩小4.2个百分点。7月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨159美元，环比跌3.6%，同比跌8.6%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2018年12月）收盘月均价每吨144美元，环比跌0.7%，同比跌7.7%。

(三) 加征25%关税后进口玉米到岸税后价高于国内。7月6日我国对美部分进口商品加征关税措施正式实施，加征25%关税后，进口玉米到岸税后价格高于国内。7月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价折人民币每斤0.53元，比国内产区批发价低0.36元。加征25%关税后，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

1.00 元，比国内玉米到港价高 0.08 元；配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口到岸税后成本每斤 1.61 元，比国内玉米到港价高 0.69 元。

（四）全球玉米产不足需，库存进一步下降。据联合国粮农组织 7 月预测，2018/19 年度，全球玉米产量 10.45 亿吨，比上年度减 4.2%；消费量 10.92 亿吨，比上年度增 2.1%；贸易量为 1.49 亿吨，比上年度增 1.6%。当年玉米产不足需，全球玉米期末库存下降到 2.60 亿吨，比上年度减 16.0%；库存消费比 23.8%，同比下降 5.1 个百分点。

（五）地方动态。7 月份，临储玉米有序拍卖，市场供应持续增加。**辽宁：**今年全省调减玉米种植面积 77.55 万亩。7 月下旬，省内多地高温，且无有效降水缓解，部分地区发生伏旱，将对今年玉米单产和品质有所影响。目前农户手中余粮紧缺，收购商抬价收购，同时运费上行，产区玉米价格平稳偏强。**吉林：**大部地区玉米已开始抽雄，比常年稍晚，长势良好；加工企业以采购拍卖粮为主，现货用量明显减少，市场交易清淡，玉米价格弱势维稳。**黑龙江：**新季玉米生长处于抽雄期，部分进入开花吐丝阶段，总体长势良好；市场以采购拍卖粮为主，走货平淡。运费上涨支撑市场行情，物流条件较好地区玉米价格受到提振。**河北：**预计 2018 年河北玉米种植面积 4572 万亩，较上年减少 97 万亩，减幅 1.2%。**河南：**预计 2018 年河南省玉米种植面积约 4640 万亩，较上

年减少 85 万亩。河南玉米产区土壤墒情适宜，对夏玉米生长较为有利，如果后期不出现大的自然灾害，预计单产将超过上年；玉米市场偏强运行，部分地区价格小幅上涨。

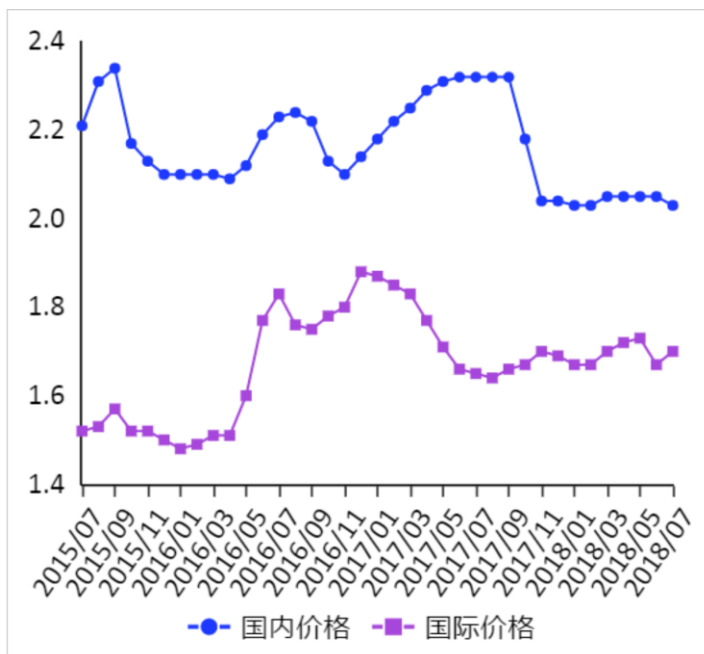
（六）后期走势。生产方面，据中国气象局中央气象台监测，截至 7 月底，全国春玉米一、二类苗比例分别为 35%、65%。华北、黄淮东部夏玉米处于七叶至拔节期，黄淮西部处于拔节至吐丝期，西南地区大部处于开花吐丝期。夏玉米一、二类苗的比例分别为 27%、72%，总体好于上年。据中国农产品供需形势分析报告（CASDE）预测，2018 年我国继续调减玉米种植面积，但减幅比上年缩小。如果没有大的灾害，玉米总产将比上年减少 2%左右。**价格方面**，由于玉米消费仍保持较快增长态势，国内玉米当年产不足需，库存水平将进一步下降。但随着临储玉米出库加快，多地玉米市场供不应求矛盾缓解，国内玉米价格连续回落。近期，受运费价格上涨、物流成本增加，美国玉米进口减少和国内豆粕及生猪价格上涨等支撑，国内玉米价格将保持弱中趋稳态势。

四、大豆

【特点】 国内大豆价格持平略跌，国内外价差缩小

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	2.32	1.65	-28.9
2017/08	2.32	1.64	-29.3
2017/09	2.32	1.66	-28.4
2017/10	2.18	1.67	-23.4
2017/11	2.04	1.70	-16.7
2017/12	2.04	1.69	-17.2
2018/01	2.03	1.67	-17.7
2018/02	2.03	1.67	-17.7
2018/03	2.05	1.70	-17.1
2018/04	2.05	1.72	-16.1
2018/05	2.05	1.73	-15.6
2018/06	2.05	1.67	-18.5
2018/07	2.03	1.70	-16.3



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】 产区余粮见底，临储大豆持续拍卖供应市场，国产大豆价格承压，但优质高蛋白大豆随供应量减少价格出现小幅上涨。预计近期国产大豆价格将保持稳定。国际方面，中国对美豆加征 25%关税措施生效后，CBOT 大豆期货价格大幅下跌，预计受中美贸易关系和美国主产区天气影响，近期国际大豆价格仍将保持震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略跌。 本月东北产区大部水热条件适宜，利于大豆开花结荚，大豆长势总体正常。产区农户余豆见底，7 月临储大豆继续拍卖，市场供应压力不减，大豆市场价格整体平稳。截至 7 月 25 日 2018 年累计拍卖临

储大豆 310.89 万吨，成交 103.14 万吨，成交率 33.2%。月末高蛋白大豆需求增加，价格开始小幅上涨。7 月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤 1.67 元，环比跌 0.9%，同比跌 10.5%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.79 元，环比跌 0.5%，同比跌 11.8%；山东国产大豆入厂价每斤 2.03 元，环比跌 0.7%，同比跌 12.5%；大连商品交易所大豆主力合约（2018 年 9 月）收盘价每斤 1.78 元，环比涨 0.5%，同比跌 7.6%。山东地区中等豆粕出厂价每吨 3044 元，环比涨 4.1%，同比涨 7.4%。

（二）国际大豆价格大幅下跌。7 月 6 日中国对美国进口大豆加征 25%的关税措施生效，美豆出口前景堪忧，CBOT 大豆期货价格开始下跌，7 月 13 日跌至每吨 306.54 美元，达到近年低点。7 月中旬美国中西部大豆产区出现干热天气，24 日美国政府宣布将向美国农户提供 120 亿美元援助，受此影响美豆出现震荡。7 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2018 年 11 月）平均收盘价每吨 318 美元，环比跌 10.7%，同比跌 14.3%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。7 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 1.70 元，环比涨 1.6%，比当地国产大豆价格每斤低 0.33 元，价差比上月缩小 0.05 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.10 元，比山东地区国产大豆采购价低 0.93 元，价差比上月扩大 0.06 元。

(四) 预计 2018/19 年度全球大豆期末库存上升。据美国农业部 7 月份供需月报预测，2018/19 年度全球大豆产量 3.60 亿吨，比上年度增 2279 万吨，增幅 6.8%。其中，美国 1.17 亿吨，同比减 1.9%；巴西 1.21 亿吨，同比增 0.8%；阿根廷 5700 万吨，同比增 54.1%。预计 2018/19 年度全球大豆消费量 3.54 亿吨，同比增 1490 万吨，增 4.4%。期末库存 9827 万吨，库存消费比 27.7%，同比降 0.6 个百分点。

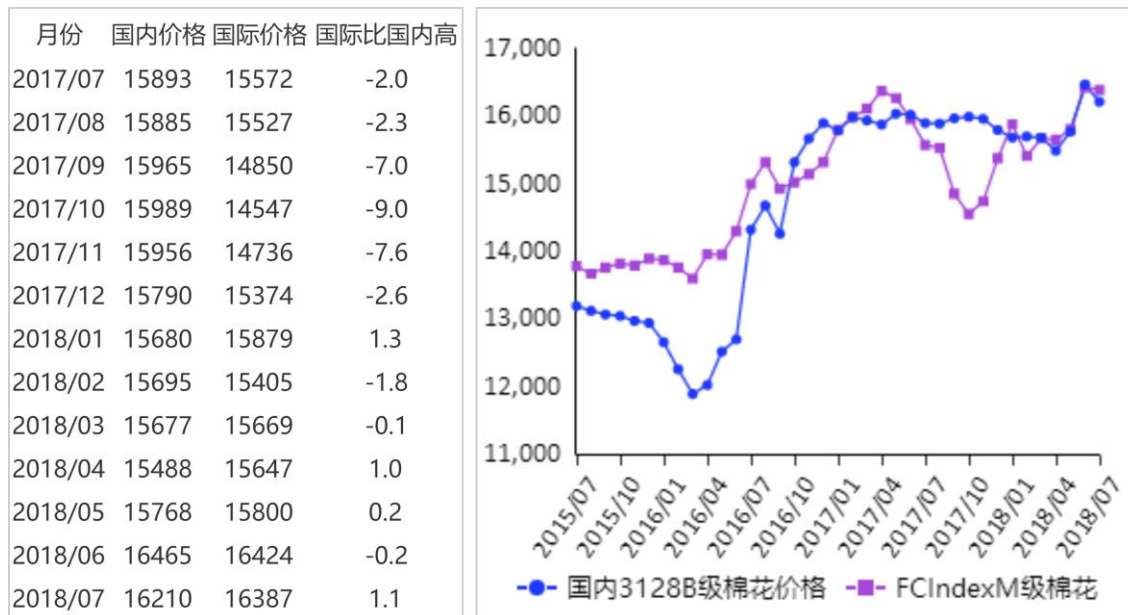
(五) 地方动态。**内蒙古：**截至 7 月 25 日，大豆主产区净粮收购价每斤 1.70-1.76 元，环比跌 0.04 元。全区大豆播种面积 1433.69 万亩，同比增 367.89 万亩，增幅 34.5%。**辽宁：**大豆需求低迷，市场交易平淡，价格以稳为主。**吉林：**加工企业入市收购意愿较低，交易量持续下滑。受近期降水影响，大豆长势良好，但部分地块是在毁种玉米基础上改种的，氮肥施用过多，大豆长势过旺。**黑龙江：**省内大豆收购均价每斤 1.75 元，环比跌 0.3%，同比跌 10.3%。气温升高抑制豆制品消费，加工企业和贸易商大多暂停收购大豆。

(六) 后期走势。近期国产大豆仍处于传统的需求淡季，随着临储大豆陆续拍卖出库，市场供应量增加，预计新季大豆上市前，普通大豆价格将继续低位运行，产区高蛋白大豆将适度回升。中国对进口美豆加征 25%关税措施生效后，中国企业纷纷转向南美购买，推升南美大豆报价持续上行，加之人民币贬值影响，大豆进口成本增加。

五、棉花

【特点】国内外棉价环比下降

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】储备棉投放充足，国家增发 80 万吨棉花进口配额，年度供需格局宽松，中美贸易争端影响市场信心，预计短期国内棉价将震荡下行。国际市场，新年度全球棉花供应偏紧，短期内价格下降空间不大。

【详情】

（一）国内棉价环比下降。7 月份，中美贸易摩擦升级，国内棉花供应充足，纺织企业观望意愿增强，国内棉价下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示，本月准备采购原料的企业占 67.6%，环比降 0.4 个百分点，持观望态度的占 32.4%，环比提高 1.6 个百分点。截至 7 月 30 日，储备棉轮出累计成交 175.42 万吨，成交率 59.65%。国内皮

棉销售进度较往年偏慢，据国家棉花市场监测系统数据，截至7月27日，全国棉花销售率为87.3%，同比下降6.5个百分点。国家增发80万吨棉花进口配额，国内棉花供给充足。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨16210元，环比跌1.5%，同比涨2.0%。郑棉期货主力合约(CF901)月结算价每吨17130元，环比涨2.3%，同比涨16.9%。

(二) 国际棉花价格环比下降。7月上旬，中美贸易摩擦导致市场担忧情绪升温，ICE期棉价格有所回落。中下旬，受美国农业部大幅下调下年度美棉产量和全球期末库存，美国棉花主产区德州干旱等因素影响，ICE期棉价格反弹。7月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅96.18美分，环比跌1.6%，同比涨14.4%。

(三) 内外棉价差小幅缩小。Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨13695元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低2515元，价差比上月缩小219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97.86美分，1%关税下折到岸税后价每吨15681元，比国内价格低529元，价差比上月缩小215元；滑准税下折到岸税后价每吨16387元，比国内价格高177元，价差比上月扩大136元。

(四) 纺纱量同比略减，纱线价格环比下跌。据国家统计局统计，6月我国纺纱量为310.6万吨，同比减0.8%。1-6

月份，我国累计纺纱量 1673.8 万吨，同比增 1.4%。受原料价格下跌影响，纱线价格持平略降。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24136 元，环比跌 0.7%，同比涨 4.0%。

（五）ICAC 调增全球棉花产量和消费量。国际棉花咨询委员会（ICAC）7 月最新预测，2018/19 年度全球棉花产量较上月调增 19 万吨至 2594 万吨，其中巴西调增 36 万吨，中国调减 5 万吨，印度调减 12 万吨；调增全球棉花消费量 70 万吨至 2742 万吨，其中中国调增 61 万吨；贸易量调增 13 万吨至 932 万吨；全球期末库存调增 43 万吨至 1780 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 58%。

（六）地方动态。新疆棉花进入花铃期，大部分棉区打顶结束，与往年同期相比推迟 5-15 天，长势较去年偏差，病虫害发生严重，田间管理费用增加。河北主产棉区光热充足，由于前期棉苗长势偏差，棉花平均长势仍不及常年。病害重于常年，虫害轻于常年。湖北气象条件总体适宜棉花生长，大部分棉田处于盛蕾期，整体长势较好，病虫害发生程度较轻。江西棉花进入蕾期，“玛莉亚”台风造成部分棉株倒伏，未发生严重的病虫害。甘肃棉区本月无降雨，气温适宜棉花生长，个别棉田黄萎病零星发生。

（七）后期走势。预计短期国内棉价将维持震荡下行格局，国际棉价继续震荡，下行空间有限。从供给看，目前储备棉轮出顺利投放，截至 7 月 30 日，储备棉轮出累计成交

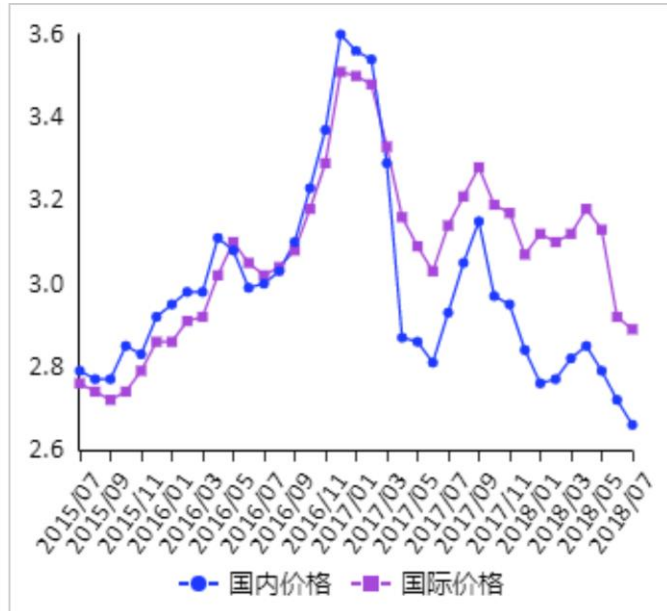
175.42 万吨，成交率 59.65%。商品棉供应充足，皮棉销售进度较往年偏慢，国家棉花市场监测系统数据，截至 7 月 27 日，全国棉花销售率为 87.3%，同比下降 6.5 个百分点。国家增发 80 万吨棉花进口配额，近期配额发放后棉花进口需求释放，印度棉和澳棉可供选择，国内棉花供给总体充足。从需求看，纺织企业订单情况稳中向好，但受进口纱冲击影响，棉花需求短期无明显提升。预计短期内国内棉价维持震荡下行格局。2017/18 年度全球棉花产销格局基本确定，下一年度全球棉花供应偏紧，短期内价格下降空间不大。

六、油 料

【特点】油菜籽收购价格微跌，国内外食用植物油价格普跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	2.93	3.14	7.2
2017/08	3.05	3.21	5.2
2017/09	3.15	3.28	4.1
2017/10	2.97	3.19	7.4
2017/11	2.95	3.17	7.5
2017/12	2.84	3.07	8.1
2018/01	2.76	3.12	13.0
2018/02	2.77	3.10	11.9
2018/03	2.82	3.12	10.6
2018/04	2.85	3.18	11.6
2018/05	2.79	3.13	12.2
2018/06	2.72	2.92	7.4
2018/07	2.66	2.89	8.6



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，油菜籽收购基本结束，价格稳中略跌；花生市场成交清淡，价格小幅上涨。受全球油料油脂供应宽松影响，国内外油脂价格普遍下行。短期内，受现货余量不多、高温高湿不耐储藏等影响，国产油菜籽收购价格预计小幅震荡、总体趋稳；受油脂库存水平较高以及供给总体宽松影响，预计国内食用植物油价格维持弱势震荡格局。

【详情】

(一) 油菜籽收购价格微跌，花生价格小幅上涨。本月，油菜籽收购接近尾声，现货多集中于贸易商手中，油厂收购进度放缓，价格微跌。花生价格小幅上涨。7月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.62元，环比跌0.8%，同比涨0.8%；

山东地区二级花生仁批发价每斤 3.05 元，环比涨 1.7%，同比跌 14.3%。食用植物油方面，本月国家粮食交易中心相继启动了进口豆油拍卖和临储菜籽油拍卖。受国际市场供应总体宽松、国内库存水平保持高位以及消费处于淡季影响，油脂价格全面下行。7 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 5310 元，环比跌 2.3%，同比跌 9.3%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 4716 元，环比跌 3.0%，同比跌 17.6%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 6411 元，环比跌 3.8%，同比跌 1.8%；山东一级花生油出厂价每吨 13000 元，环比持平，同比跌 8.3%。

（二）国际市场油籽油脂价格普跌。受供给宽松影响，全球油籽油脂价格跌幅明显。油菜籽方面，加拿大农业部发布的最新报告显示，2018/19 年度加拿大油菜籽产量、出口量和期末库存预测值均高于上月；中美贸易摩擦影响下，美国大豆价格大幅下跌，影响国际市场豆油价格弱势运行。7 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价+运费）每吨 451 美元，环比跌 4.4%，同比跌 7.4%；南美豆油 CNF 均价每吨 722 美元，环比跌 1.9%，同比跌 10.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 576 美元，环比跌 5.3%，同比跌 12.9%。

（三）国际油菜籽到岸税后价明显低于国内。7 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价每斤 1.88 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.74 元，价差比上月缩小 0.01

元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 616 美元，折人民币每斤 2.06 元，比国内销区豆油价低 0.60 元，价差比上月缩小 0.07 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 2.89 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.23 元。

（四）全球食用油籽库存下降，植物油库存增加。据美国农业部 7 月份预测，2018/19 年度，全球油籽产量 5.93 亿吨，比上年度增 3.3%；消费量 5.89 亿吨，比上年度增 2.6%；贸易量 1.81 亿吨，比上年度增 3.0%；期末库存 1.12 亿吨，与上年度持平；库存消费比 19.0%，比上年度降 0.5 个百分点。全球食用植物油产量 2.04 亿吨，比上年度增 3.0%；消费量 1.97 亿吨，比上年度增 3.1%；贸易量 8388 万吨，比上年度增 3.0%；期末库存 2285 万吨，比上年度增 2.8%；库存消费比 11.6%，比上年度降 0.1 个百分点。

（五）地方动态。主产区油菜籽收购基本结束。受消费淡季以及持续高温天气加大油脂储存难度等影响，加工企业对油菜籽需求呈现弱势，主产区油菜籽价格稳中偏弱。除江西省油菜籽收购价格继续上涨以外，其余各省油菜籽价格均呈现微跌。河北、山东等主产省花生市场行情延续弱势，多地停工歇业现象普遍。

（六）后期走势。受晴热酷暑天气影响，油脂消费短期内仍处于淡季，国内油籽油脂市场将延续弱势震荡走势，具体品种间有所分化。**油菜籽**，现货主要集中于贸易商手中，

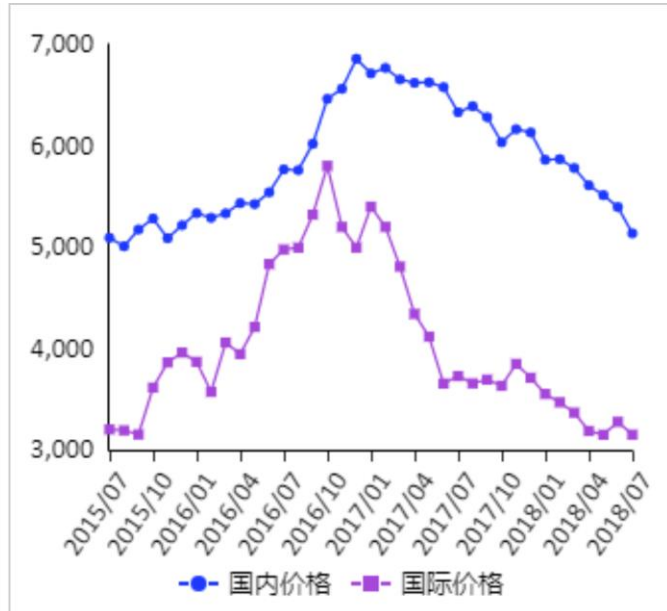
油厂收购进度将在一定程度上影响市场价格，预计未来油菜籽价格延续小幅震荡；**花生**，随着农户手中存量不断减少，加之 2018 年花生播种面积和产量预期较上年减少，花生价格有望得到支撑。**豆油**，随着中美贸易摩擦升级，同时国储大豆及豆油拍卖持续，豆油库存后期将继续走高，预计短期国内豆油价格将维持低位；**菜油**，由于高温天气在一定时间内仍将持续，水产养殖对菜粕需求继续增加，油厂的开机将会增加菜油库存压力，预计短期国内菜油价格将震荡运行；**棕榈油**，马来西亚棕榈油库存小幅上涨，出口增长动力不足，预计棕榈油价格也将延续弱勢。

七、食 糖

【特点】 国内糖价继续下跌，国际糖价明显下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2017/07	6330	3727	-41.1
2017/08	6389	3655	-42.8
2017/09	6281	3692	-41.2
2017/10	6033	3631	-39.8
2017/11	6164	3847	-37.6
2017/12	6130	3710	-39.5
2018/01	5861	3550	-39.4
2018/02	5867	3468	-40.9
2018/03	5779	3366	-41.8
2018/04	5609	3185	-43.2
2018/05	5512	3148	-42.9
2018/06	5394	3275	-39.3
2018/07	5135	3149	-38.7



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% 关税的巴西白糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【走势】 国内和国际糖价均下跌，国内外价差缩小。受食糖全球库存和国内外食糖价差影响，预计近期国内糖价下行压力较大。

【详情】

（一）国内糖价继续下跌。 7 月份，国内食糖均价为每吨 5135 元，环比跌 259 元，跌幅 4.8%；同比跌 1195 元，跌幅 18.9%。受国际食糖市场压力传导，我国糖价连续五个月走低。

（二）国际糖价明显下跌。 7 月份，国际食糖均价为每磅 11.20 美分，环比跌 0.88 美分，跌幅 7.3%；同比跌 2.83 美分，跌幅 20.2%。国际糖价明显下跌的主要原因：一是本

月印度、泰国出口速度增加，二是巴西从本月开始大幅增加用于产糖的甘蔗比例以缓解乙醇库存压力。

（三）国内外价差缩小。7 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3149 元，环比跌 126 元，跌幅 3.8%，比国内糖价低 1986 元，价差比上月缩小 133 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4001 元，环比跌 165 元，跌幅 4.0%，比国内糖价低 1134 元，价差比上月缩小 94 元。对关税配额外征收 40%保障措施关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4975 元，比国内糖价低 160 元。价差缩小的原因主要是美元持续走强。

（四）2018/19 榨季全球食糖产大于需。福四通国际（INTL FCStone）7 月 13 日称，干燥的天气将严重影响巴西中南部甘蔗产量，预计巴西中南部 2018/19 榨季的糖产量为 3040 万吨，较前一榨季减少 15.8%，甘蔗压榨量将降至四个榨季来最低水准。预计 2018/19 榨季全球糖市供应过剩量为 700 万吨，低于 2017/18 榨季的 1080 万吨，但产大于需的形势仍会持续。

（五）地方动态。内蒙古甜菜生产进入中耕田间作业及病虫害的预防阶段，播种面积增加近 80 万亩，制糖期计划开机生产的糖厂增加到 15 家。广西温高光足，适合甘蔗生长，但食糖价格下滑造成少数糖厂无望完成蔗款兑付，部分糖农信心不足。云南蔗区气候呈现局部降雨、局部干旱的

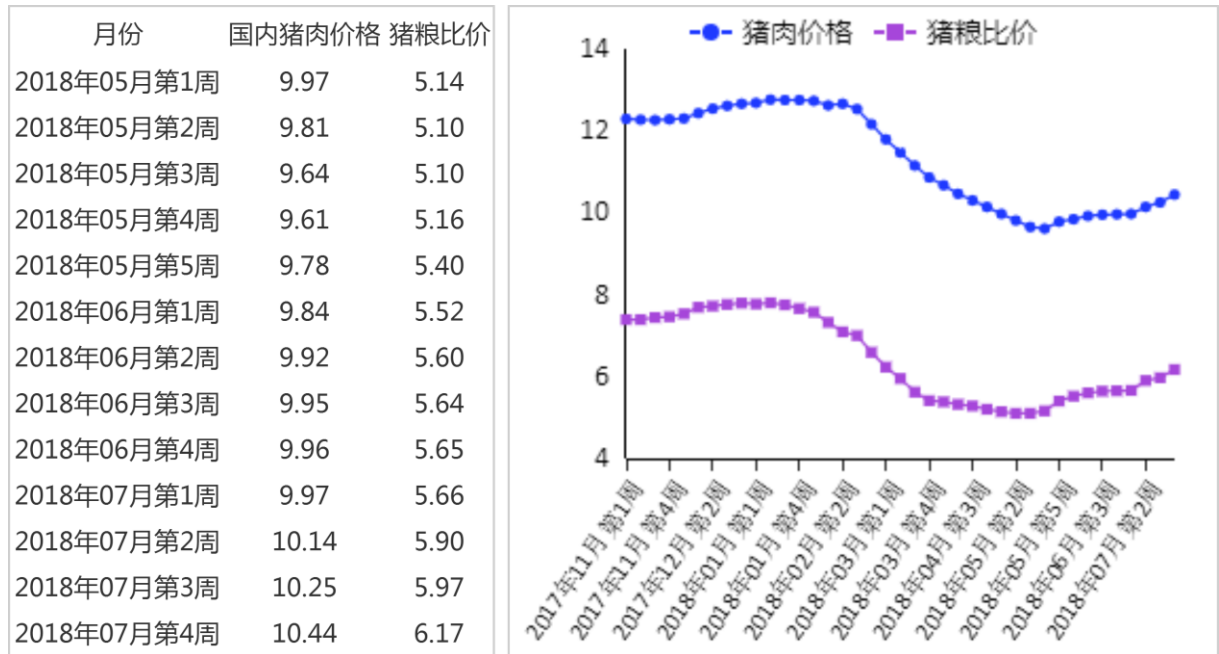
特点，并伴有小范围的病虫害，甘蔗长势与上年同期相比总体较差。

（六）后期走势。 预计国内食糖价格下行压力较大。7月16日商务部发布了2018年第58号公告《关于取消不适用食糖保障措施国家（地区）名单的公告》，宣称自2018年8月1日起，取消《不适用保障措施的发展中国家（地区）名单》，对所有配额外食糖进口统一适用保障措施。取消发展中国家进口优惠政策将进一步缩小内外价差，客观上提高国产糖竞争力。加之近期打击走私力度加强，国内糖价的下行压力得到一定缓解。国际方面，由于6月份印度出口延缓和巴西中南部产糖量下滑，国际糖价得到一定提振，但本月印度、泰国再次加速出口，巴西乙醇库存压力过高，开始上调用于产糖的甘蔗比例，国际糖价明显下跌，给国内市场造成冲击，国内糖价继续下跌的可能性仍然较大。

八、猪 肉

【特点】猪肉价格连续 9 周回升

单位：元/公斤，%



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业农村部畜牧业司发布数据整理。

【走势】高温下生猪育肥和出栏速度放缓，生猪供给季节性下降，猪肉进口继续保持高位，生猪价格和猪肉价格分别连续 10 周和 9 周回升。本月猪粮比价为 5.93:1，比上月提高 0.33 个点。美国和欧盟猪肉价格均呈现回升态势。

【详情】

（一）猪肉价格小幅回升。适重生猪比重下降，出栏速度放缓，猪肉进口继续保持高位，生猪和猪肉价格继续回升，生猪价格回升幅度较高。据农业农村部数据，1-6 月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 12164.62 万头，同比增 16.6%，其中，6 月份屠宰量 1957.83 万头，环比减 8.3%，同比增 10.3%。6 月份生猪存栏环比减 1.2%，同比减 1.8%，其中，能繁母猪

存栏环比减 1.3%，同比增 2.9%。7 月份猪肉价格为每公斤 20.40 元，环比涨 2.9%，同比跌 15.0%；生猪价格每公斤 12.02 元，环比涨 6.2%，同比跌 13.9%；仔猪价格每公斤 24.27 元，环比涨 1.1%，同比跌 31.7%。从周价格来看，猪肉价格从 2018 年 1 月第 2 周每公斤 25.51 元连续 19 周下跌至 5 月第 4 周每公斤 19.22 元，5 月最后一周开始止跌回升，7 月第 4 周价格为每公斤 20.87 元，环比涨 1.8%，同比跌 12.7%，累计回升 8.6%。生猪价格从 2018 年 1 月第 2 周每公斤 15.37 元连续 18 周下跌至 5 月第 3 周每公斤 10.35 元，5 月第 4 周开始止跌回升，7 月第 4 周价格为每公斤 12.52 元，环比涨 3.4%，同比跌 9.9%，累计回升 21.0%。仔猪价格从 2018 年 1 月第 4 周每公斤 30.70 元连续 17 周下跌至 5 月第 4 周每公斤 23.73 元，受生猪价格回升带动止跌回升，7 月第 4 周价格为每公斤 24.59 元，环比涨 1.4%，同比跌 30.0%，累计回升 4.5%。

（二）养殖收益明显好转。生猪价格回升，养殖收益接近盈亏平衡，部分地区扭亏为盈。据农业农村部监测，7 月份猪粮比价为 5.93:1，比上月提高 0.33 个点。7 月份全国育肥猪配合饲料价格为每公斤 2.99 元，环比持平，同比涨 0.3%。从周价来看，猪粮比价从 1 月第 2 周 7.80:1 下跌至 5 月第 3 周 5.10:1 后，由于生猪价格明显回升，猪粮比价由 7 月第 1 周 5.66:1 提升至 7 月第 4 周 6.17:1。

（三）美国和欧盟猪肉价格均小幅回升。7 月份，美国

猪肉切块批发价格每英担 84.00 美元，环比涨 0.8%，同比跌 18.4%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 57.00 美元，环比持平，同比跌 12.5%。欧盟猪肉批发价格 7 月份每吨 1454.38 欧元，环比涨 0.1%，同比跌 15.8%。

(四)地方动态。重庆猪肉价格和生猪价格均小幅回升。7 月份，重庆市猪肉每公斤 18.79 元，环比涨 1.8%，同比跌 10.5%；生猪每公斤 10.77 元，环比涨 1.9%，同比跌 16.7%。

(五)后期走势。受后期中秋国庆节日临近刺激消费影响，猪价将会继续温和回升，但猪肉供给有保障，上涨空间不大。供给方面，受前期猪价低迷影响，养殖户补栏积极性下降，投机性育肥减少，高温天气下，适重生猪出栏量和出栏重均下降，暴雨和高温影响了生猪的调运，规模猪场借机提升生猪出场价格。5 月份猪价回升带动种猪场仔猪销量环比同比均增加，且猪肉价格回升带动冻品价格上涨，猪肉冻品陆续出库，库容比呈下降趋势，三季度生猪供给预计仍较充裕。消费方面，受生猪收购成本提升影响，屠宰场提高了白条肉出厂价格，但终端消费不振限制了涨幅。预计 7 月份以后猪肉及杂碎进口将下降，有利于后期猪价回升。综合来看，中秋、国庆节前猪价仍将呈现季节性回升走势，但总体仍处于下行周期，节后猪价可能有所回调，养殖户应把握时机及时出栏。

本期审核及分析人员

主 审：唐珂
副 主 审：宋丹阳
审 核：赵卓 陈冬冬 卢凌霄 孟猛

产品分析师：

稻 谷	彭超	张欢	010-66115893
小 麦	孟丽	曹慧	010-59195011
玉 米	徐伟平	习银生	010-59195092
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	010-66156855
糖 料	马凯	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。

农业农村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>