

农产品供需形势分析月报

2020 年 1 月[大宗]

本期重点：

玉米价格跌幅收窄。春节前深加工企业积极备货建库，市场需求趋旺，推动东北产区玉米价格止跌企稳，玉米总体价格跌幅收窄。1 月份，产区批发月均价每斤 0.91 元，环比跌 0.5%，跌幅较上月收窄 0.7 个百分点，同比跌 2.4%。其中，东北产区 0.88 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.5%；华北黄淮产区 0.94 元，环比跌 0.8%，同比跌 2.5%。销区批发月均价每斤 1.00 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.6%。

大豆价格稳中有涨。产地基层余粮较少，贸易商积极收购，市场利多气氛浓厚，大豆价格保持坚挺。1 月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤 1.72 元，环比涨 2.1%，同比涨 5.3%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.84 元，环比涨 2.1%，同比涨 4.8%；山东国产大豆入厂价每斤 2.13 元，环比涨 0.8%，同比涨 6.0%。

猪肉价格小幅上涨。春节前猪肉消费需求季节性增加，压栏大猪减少，生猪和猪肉价格保持小幅上涨态势。1 月份，猪肉集贸市场价格每公斤 53.80 元，环比涨 5.3%，同比涨 1.3 倍；生猪价格每公斤 35.38 元，环比涨 6.3%，同比涨 1.7 倍；仔猪价格每公斤 77.49 元，环比涨 2.8%，同比涨 2.5 倍。

农业农村部市场预警专家委员会

农业农村部市场与信息化司

二〇二〇年一月

目 录

一、稻米.....1

受供需关系宽松影响，预计国内稻米价格以稳为主；泰国旱情缓解前，预计国际米价还将继续上涨。

二、小麦.....4

受新冠肺炎疫情影响，短期内面粉消费减少、返程用工紧张、封路物流受限等因素对面粉加工企业开工有较大影响，预计后期在消费逐渐恢复、国家加大政策性小麦去库存力度的影响下，国内小麦价格将以稳为主。

三、玉米.....7

受新冠肺炎疫情影响，玉米物流运输受阻，区域粮源传导不畅，短期主销区玉米价格或出现局部性上涨。但由于深加工企业开工推迟，叠加节前生猪及禽类出栏量大，节后饲用需求偏弱，预计短期内国内玉米价格大幅上涨的可能性不大。国际市场，受中国需求不明朗影响，价格预计震荡下行。

四、大豆.....10

受新冠肺炎疫情影响，产区大豆购销基本停滞，各地封路现象普遍，由于市场上量困难，物流运输成本增加，预计国产大豆价格仍将易涨难跌。南美大豆丰产，预计国际大豆价格将弱势运行。

五、棉花.....13

国内市场，大部分纺织企业延迟复工，短期棉花价格将下降，后续走势取决于疫情的控制情况。国际市场，中国是全球最大的棉花消费国，短期内棉花阶段性需求将受到一定的冲击，国际棉花市场面临下行压力。

六、油料.....17

春节后期，国内油脂消费需求较前期有所减少，油料油脂价格走势趋稳。受全球油菜籽减产影响，国际油菜籽价格继续上涨，但受出口需求减少影响，价格涨幅放缓。棕榈油主产国出口不振，库存趋增，后期价格涨幅将明显放缓。

七、食糖.....21

国内方面，受前期不利气候条件影响，食糖产量不确定性较大，预计国内糖价近期以小幅震荡为主。国际方面，受不利气候条件、全球库存压力较大、国际原油价格上涨等多方面因素影响，预计近期国际糖价或将小幅震荡运行。

八、猪肉.....24

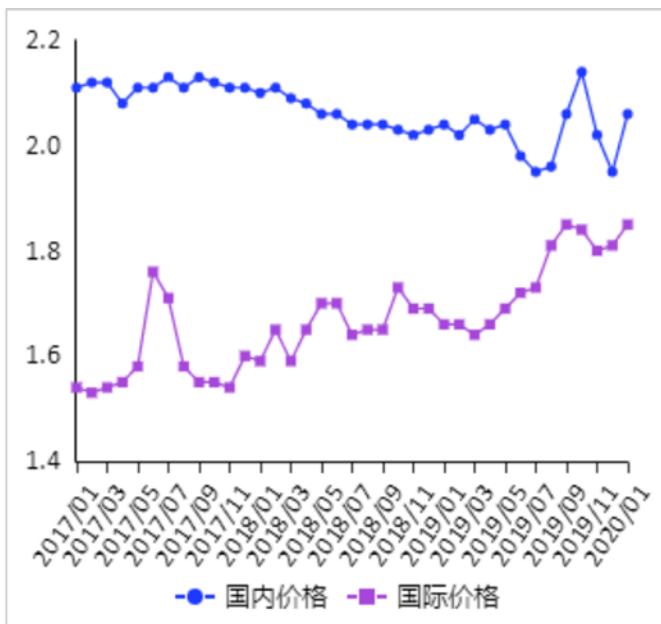
供给总体偏紧，节后消费季节性下降，预计猪价短期将维持小幅上涨态势。生猪屠宰和生猪产品调运受阻，产销区供需形势分化，南北生猪价格差将会较前期增大。猪肉价格保持高位将刺激猪肉进口继续增加。

一、稻 米

【本月特点】国内米价涨跌互现，国际米价继续上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2019/01	2.04	1.66	-18.6
2019/02	2.02	1.66	-17.8
2019/03	2.05	1.64	-20.0
2019/04	2.03	1.66	-18.2
2019/05	2.04	1.69	-17.2
2019/06	1.98	1.72	-13.1
2019/07	1.95	1.73	-11.3
2019/08	1.96	1.81	-7.7
2019/09	2.06	1.85	-10.2
2019/10	2.14	1.84	-14.0
2019/11	2.02	1.80	-10.9
2019/12	1.95	1.81	-7.2
2020/01	2.06	1.85	-10.2



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。

【后期走势】受供需关系宽松影响，预计国内稻米价格以稳为主；泰国旱情缓解前，预计国际米价还将继续上涨。

【详情】

（一）国内稻谷价格上涨。春节前，受节日消费上涨预期拉动，大米加工企业和贸易商积极入市收购优质粮源，市场购销活跃，稻谷价格有所上涨。1月份，早籼稻收购均价每斤1.22元，环比涨10.9%，同比涨4.3%；晚籼稻1.24元，环比涨3.3%，同比跌2.4%；粳稻1.36元，环比涨3.0%，同比跌4.9%。

（二）国内大米价格粳强籼弱。1月份，早籼米批发均价每斤1.84元，环比涨1.7%，同比跌2.6%；晚籼米2.06元，

环比涨 5.6%，同比涨 1.0%；粳米 1.84 元，环比跌 10.7%，同比跌 12.4%。节日效应拉动粳米价格上涨，粳米因主产区东北运输受限，价格下跌。

（三）国际米价继续上涨。市场担忧泰国旱情影响新季稻米供给，国际米价继续上涨。1 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 434 美元，环比涨 4.1%，同比涨 9.6%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差扩大。1 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.85 元，比国内晚粳米批发价每斤低 0.21 元，价差比上月扩大 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.50 元，比国内低 0.56 元，低 27.2%。

（五）2019 年我国稻米进口减少，出口增加。据海关统计，12 月份我国进口稻米 37.68 万吨，环比增 45.4%，同比增 37.2%；出口稻米 21.29 万吨，环比增 62.9%，同比减 22.9%。1-12 月累计，进口稻米 254.62 万吨，同比减 17.2%；进口额 12.97 亿美元，同比减 20.9%；出口稻米 274.78 万吨，同比增 32.7%；出口额 10.59 亿美元，同比增 19.3%。进口稻米主要来自巴基斯坦（占进口总量的 23.7%）、泰国（占 22.3%）、缅甸（占 21.4%）、越南（占 18.8%）、柬埔寨（占 8.8%）、老挝（占 2.8%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 16.2%）、科特迪瓦（占 11.2%）、土耳其（占 8.3%）、朝鲜（占 5.9%）、韩国（占 5.4%）、喀麦隆（占 5.0%）。

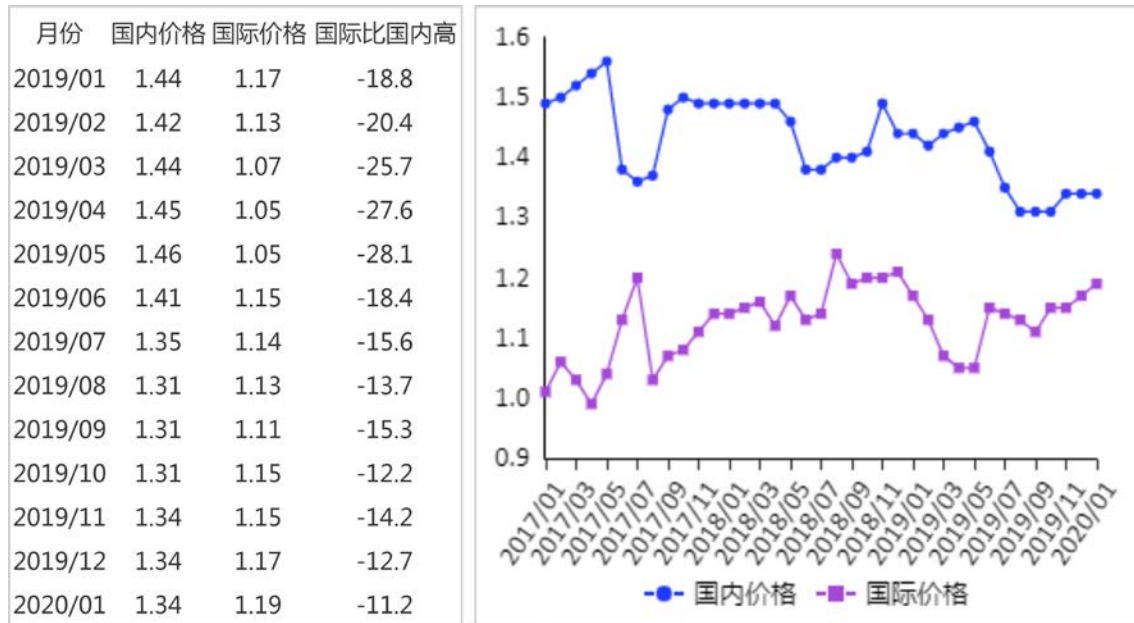
（六）全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织 2019 年 12 月份预测，2019/20 年度全球大米产量为 5.15 亿吨，比上年度减 0.5%；消费量 5.17 亿吨，比上年度增 1.2%；期末库存 1.82 亿吨，比上年度减 0.8%；库存消费比 35.1%，比上年度下降 0.7 个百分点。全球贸易量为 4664 万吨，比上年度增 2.5%。

（七）预计国内稻米价格以稳为主，国际米价惯性上涨。
国内市场，受新冠肺炎疫情影响，预计节后东北地区粳稻收购有所推迟，稻米价格波动风险可能加大，但考虑到稻谷供需关系宽松，市场运行仍将以稳为主。**国际市场**，泰国旱情缓解前，预计国际米价还将继续上涨。

二、小 麦

【本月特点】国内小麦价格整体稳定，国际价格继续上涨

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。

【后期走势】受新冠肺炎疫情影响，短期内面粉消费减少、返程用工紧张、封路物流受限等因素对面粉加工企业开工有较大影响，预计后期在消费逐渐恢复、国家加大政策性小麦去库存力度的影响下，国内小麦价格将以稳为主。

【详情】

（一）全国冬小麦整体长势较好。1月份，西北地区、华北、黄淮大部、江淮西部、江汉等地冬小麦处于越冬期，江淮东部冬小麦处于分蘖期，西南地区大部处于分蘖至拔节期。北方冬麦区大部气温比常年偏高，黄淮南部、苏皖北部有降水，土壤墒情适宜，气象条件利于北方冬小麦安全越冬。江淮、江

汉地区降水偏多导致部分低洼农田土壤出现湿渍害，对作物根系生长不利。据中央气象台监测，截至1月31日，全国冬小麦一类苗比例22%，比上年同期增加2个百分点，二类苗比例77%，比上年同期减少1个百分点，总体长势好于上年。

（二）国内小麦价格整体保持稳定。本月国储小麦继续大量投放市场，截至1月31日，总投放量1236.9万吨，成交量42.6万吨，成交率3.4%。贸易商普遍积极售粮，小麦市场供应宽松，价格走势平稳，局部地区受雨雪天气等因素影响略有上涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.19元，环比涨0.4%，同比跌4.4%；优质麦每斤1.24元，环比持平，同比跌5.2%。

（三）国际小麦价格继续上涨。一方面，全球小麦需求旺盛，主产国小麦出口量增加，2019/20年度美国小麦出口检验量1540万吨，同比增加151万吨，乌克兰小麦出口量1500万吨，同比增加420万吨。另一方面，法国、美国预计小麦播种面积分别比上年减少5%、1.28%。国际小麦价格延续上涨走势。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨241美元，环比涨4.3%，同比跌0.4%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约均价每吨178美元，环比涨8.5%，同比跌4.3%。

（四）国内外价差小幅缩窄。1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0.84元，

比优质麦产区批发价低 0.40 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.19 元，比国内优质麦销区价低 0.15 元，价差比上月缩小 0.02 元。

（五）2019 年我国小麦进口增加。据海关统计，12 月份，我国进口小麦及制品 49.72 万吨，环比增 9.7%，同比增 1.1 倍；出口 4.39 万吨，环比增 1.2 倍，同比增 41.1%。2019 年全年进口小麦及制品 348.79 万吨，同比增 12.5%；进口金额 10.03 亿美元，同比增 16.9%；同期出口 31.32 万吨，同比增 9.7%；出口金额 1.21 亿美元，同比增 2.5%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 47.7%）、法国（占 13.8%）、哈萨克斯坦（占 12.1%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 71.4%）。

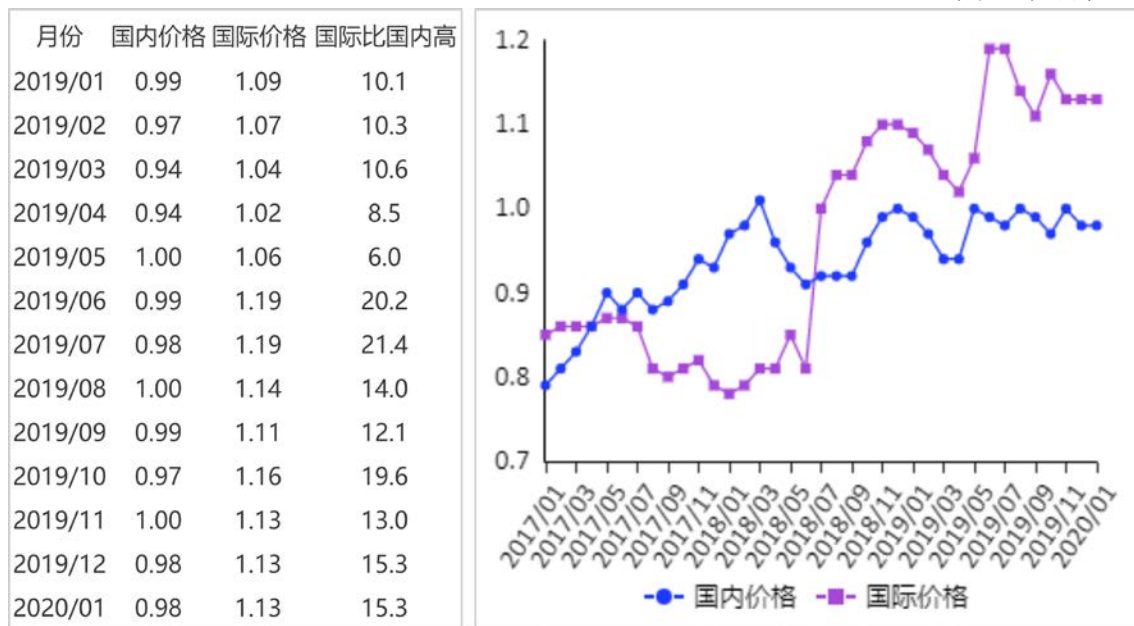
（六）全球小麦市场供需宽松。据联合国粮农组织 12 月预测，2019/20 年度全球小麦产量 7.66 亿吨，比上年度增 4.8%；消费量 7.58 亿吨，比上年度增 1.4%，产大于需 810 万吨；期末库存 2.78 亿吨，比上年度增 3.0%；库存消费比 36.7%，同比上升 0.6 个百分点；贸易量为 1.72 亿吨，比上年度增 2.3%。

（七）预计国内小麦价格总体以稳为主。从需求看，受新冠肺炎疫情影响，绝大多数餐饮歇业、企业延迟开工和学校推迟开学，短期内小麦需求减少，长期影响不大；从供给看，政策性小麦及各级储备轮换小麦投放力度较大，市场供给充裕。预计国内小麦价格短期将承受一定下行压力，疫情缓解后将以稳为主。

三、玉 米

【本月特点】国内外玉米价格均保持平稳

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。

【后期走势】受新冠肺炎疫情影响，玉米物流运输受阻，区域粮源传导不畅，短期主销区玉米价格或出现局部性上涨。但由于深加工企业开工推迟，叠加节前生猪及禽类出栏量大，节后饲用需求偏弱，预计短期内国内玉米价格大幅上涨的可能性不大。国际市场，受中国需求不明朗影响，价格预计震荡下行。

【详情】

（一）国内玉米价格出现止跌企稳迹象。春节前深加工企业备货建库增加，推动产区玉米价格出现止跌趋稳迹象。1 月份，黑龙江深加工企业挂牌收购价为 0.82-0.84 元，环比涨 0.01-0.03 元，同比涨 0.01-0.03 元；吉林每斤 0.85-0.88 元，

环比持平至涨 0.01 元，同比涨 0.01-0.03 元；山东 0.95-1.02 元，环比跌 0.01 元至涨 0.01 元，同比持平至跌 0.04 元。1 月份，产区批发月均价每斤 0.91 元，环比跌 0.5%，同比跌 2.4%。其中，东北产区 0.88 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.5%；华北黄淮产区 0.94 元，环比跌 0.8%，同比跌 2.5%。销区批发月均价每斤 1.00 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.6%。

（二）国际玉米价格环同比均上涨。1 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 178 美元，环比涨 2.3%，同比涨 2.9%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2020 年 3 月）收盘月均价每吨 152 美元，环比涨 1.3%，同比涨 2.0%。

（三）国内外价差基本持平。1 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 0.62 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每斤 1.13 元，比国内玉米到港价高 0.15 元，价差与上月持平；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 1.81 元，比国内玉米到港价高 0.83 元。进口配额内 1%关税（加征 25%关税）的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 1.13 元，比国内玉米到港价高 0.15 元，价差与上月持平。

（四）玉米进口明显增加。12 月份，我国玉米进口量 73.00 万吨，进口额 1.68 亿美元，环比分别增 6.4 倍、5.9 倍，同比分别增 75.2%、79.4%；出口量 8309 吨，出口额 329.40 万

美元，环比分别增 4.0 倍、6.4 倍，同比分别增 4.5 倍、8.2 倍。2019 年 1-12 月累计，我国玉米进口量 478.69 万吨，进口额 10.58 亿美元，同比分别增 35.9%、34.9%；出口量 2.55 万吨，出口额 797.11 万美元，同比分别增 1.3 倍、1.5 倍。净进口 476.14 万吨，同比增 35.7%。

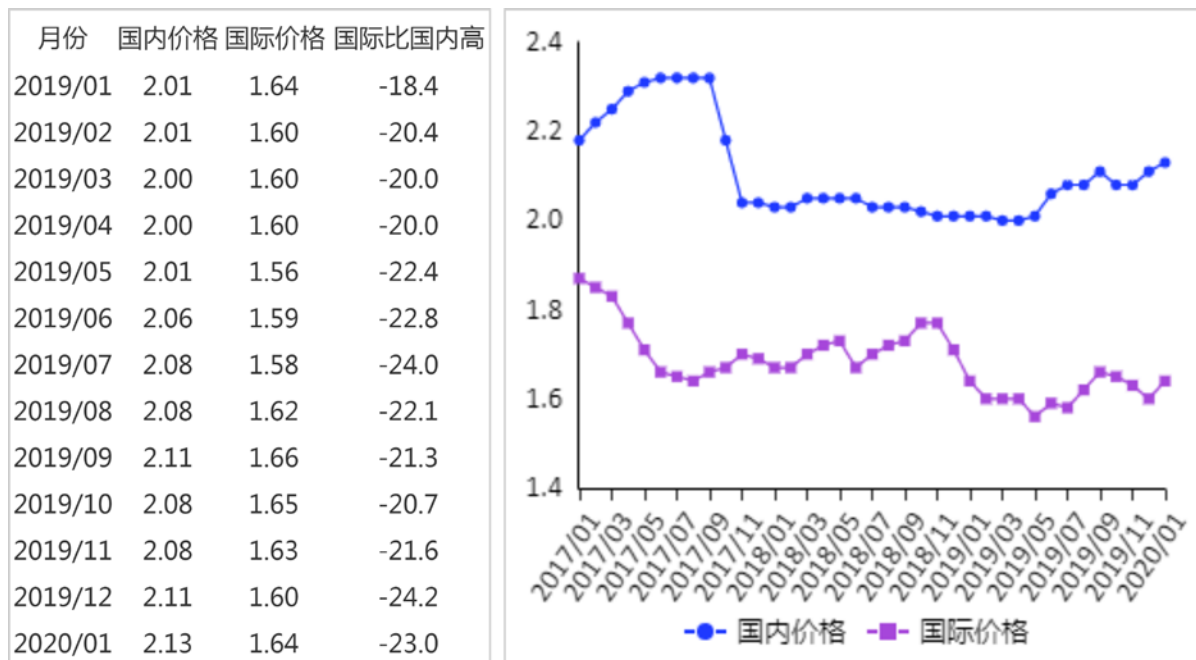
（五）全球玉米预期消费量较上月明显调增，期末库存调减。美国农业部 1 月份供需报告预测，2019/20 年度全球玉米产量 11.11 亿吨，比上月上调 222 万吨，比上年度减 1.0%；总消费量 11.33 亿吨，比上月上调 618 万吨，比上年度减 0.9%；贸易量 1.66 亿吨，比上月下调 100 万吨，比上年度减 8.7%。预计全球玉米期末库存 2.98 亿吨，比上月下调 275 万吨，比上年度减 7.0%；库存消费比 26.3%，比上年度下降 1.7 个百分点。

（六）预计短期国内玉米价格将以平稳运行为主。受新冠肺炎疫情影响，物流运输受阻，产销区可能出现供需错配，短期主销区玉米价格或出现局部性上涨。但由于深加工企业开工推迟，叠加节前生猪及禽类出栏量大，节后饲用需求偏弱，预计短期内玉米价格以平稳运行为主。后期随着天气变暖，市场供应逐步增大，预计玉米价格仍存一定下行压力。国际市场，受港口物流等开工推迟及中国需求不明朗影响，预计价格震荡下行。

四、大 豆

【本月特点】 国内外大豆价格均持平略涨

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。

【后期走势】 受新冠肺炎疫情影响，产区大豆购销基本停滞，各地封路现象普遍，由于市场上量困难，物流运输成本增加，预计国产大豆价格仍将易涨难跌。南美大豆丰产，预计国际大豆价格将弱势运行。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略涨。 东北产区基层余豆数量逐渐减少，贸易商等市场主体继续积极收购，市场利多氛围浓厚，支撑国内大豆价格坚挺运行。1 月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤 1.72 元，环比涨 2.1%，同比涨 5.3%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.84 元，环比涨 2.1%，同比涨

4.8%；山东国产大豆入厂价每斤 2.13 元，环比涨 0.8%，同比涨 6.0%；大连商品交易所大豆主力合约（国产非转基因大豆，2020 年 5 月）收盘价每斤 1.69 元，环比跌 1.1%，同比涨 4.4%。山东地区中等豆粕出厂价每吨 2734 元，环比跌 6.7%，同比跌 2.4%。

（二）国际大豆价格持平略涨。中美第一阶段贸易协议正式签署，市场预期中国将大规模加购美豆，令自身本就减产的美豆供应趋势更为紧张。巴西大豆主产区天气条件整体正常，预计大豆产量将再创新高。阿根廷大豆基本完成播种，预计产量可能达到正常水平。尽管南美大豆增产，但阿根廷新政府大幅调高大豆出口关税将在一定程度上限制其出口潜力。月内国际大豆价格震荡上涨。1 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2020 年 3 月）平均收盘价每吨 337 美元，环比涨 1.8%，同比涨 1.2%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。1 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 1.64 元，环比涨 2.4%，比当地国产大豆价格每斤低 0.49 元，价差比上月缩小 0.02 元。美国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 0.86 元，价差比上月缩小 0.02 元。

（四）2019 年大豆进口量增、额减。据海关统计，12 月份我国进口大豆 954.34 万吨，环比增 15.3%，同比增 66.8%；进口金额 38.89 亿美元，环比增 17.7%，同比增 52.7%。出口

大豆 1.02 万吨,环比减 33.6%,同比减 37.5%;出口金额 810.00 万美元,环比减 31.0%,同比减 24.3%;出口豆粕 9.16 万吨,环比增 22.1%,同比增 1.8 倍。1-12 月累计我国进口大豆 8858.75 万吨,同比增 0.6%;进口金额 354.19 亿美元,同比减 7.1%。出口大豆 11.72 万吨,同比减 13.9%;出口金额 9471.95 万美元,同比减 7.3%。大豆进口主要来源国是巴西(占进口总量的 65.1%)、美国(占 19.2%)、阿根廷(占 9.9%)。

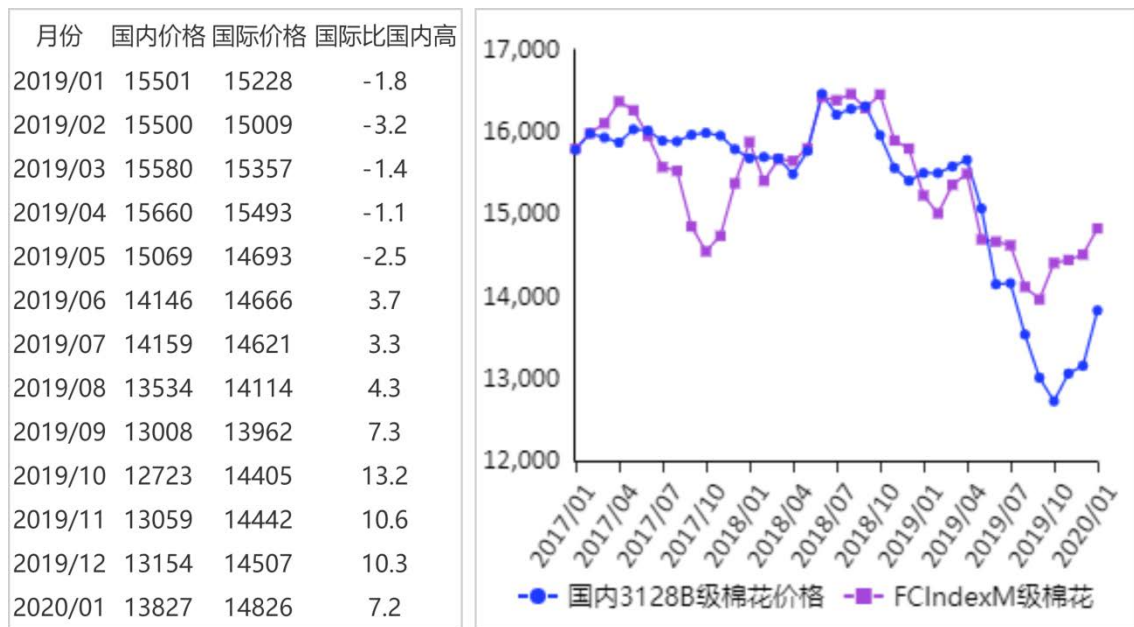
(五) 2019/20 年度全球大豆供应量较上年度下降。据美国农业部 1 月份供需月报预测,2019/20 年度全球大豆产量 3.38 亿吨,比上年度减 2058 万吨,减幅 5.7%。预计 2019/20 年度全球大豆消费 3.50 亿吨,比上年度增 649 万吨,增幅 1.9%;全球大豆贸易量 1.49 亿吨,与上年度基本持平;期末库存 0.97 亿吨,大豆库存消费比 27.6%,比上年度下降 4.5 个百分点。

(六) 预计短期内国产大豆价格易涨难跌,国际大豆价格弱势运行。国内市场,节后大豆交易恢复晚于常年,受市场上量困难和物流运输不畅及成本增加等因素影响,预计短期内价格仍将易涨难跌。**国际市场**,市场担心新冠肺炎疫情降低中国大豆需求,加上南美大豆丰产,预计国际大豆价格将弱势运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉花价格环比上涨

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（滑准税后）。

【后期走势】国内市场，大部分纺织企业延迟复工，短期棉花价格将下降，后续走势取决于疫情的控制情况。国际市场，中国是全球最大的棉花消费国，短期内棉花阶段性需求将受到一定的冲击，国际棉花市场面临下行压力。

【详情】

（一）国内棉价环比上涨。1月中上旬，受50万吨新疆棉轮入计划提供托底支撑，中美经贸谈判取得良好进展、临近假期企业采购原料备货意愿较强等因素影响，国内棉花价格持续上涨。恰逢春节，企业停工放假，现货市场交易停滞，疫情对本月棉花现货市场价格的影响还未凸显。1月20日以来伴

随着新冠肺炎疫情扩散，棉花期货价格快速下降，1月20-23日郑棉期货连跌四日。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨13827元，环比涨5.1%，同比跌10.8%。郑棉期货主力合约CF005月结算价每吨13515元，环比跌3.4%，同比跌11.6%。

（二）国际棉价环比上涨。中上旬，受中美第一阶段贸易协议文本达成一致并签署、美国农业部连续调低全球棉花产量、中东局势缓解等利好因素影响，国际棉价持续上涨。下旬，国际市场对中国新冠疫情的担忧不断加重，ICE棉花期货连续下跌，国际棉价明显回落。1月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅79.07美分，环比涨4.5%，同比跌3.9%。

（三）国内外价差缩小。Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12196元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低1631元，价差比上月扩大179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80.09美分，1%关税下折到岸税后价每吨13802元，比国内价格低25元，价差比上月缩小117元；滑准税下折到岸税后价每吨14826元，比国内价格高999元，价差比上月缩小354元。

（四）2019年棉花进口同比增加，纺织品服装出口同比减少。据海关统计，12月份我国进口棉花15.4万吨，环比增46.1%，同比减29.8%。2019年1-12月，我国累计进口棉花

184.9 万吨，同比增 17.5%。12 月份我国纺织品服装出口 249.54 亿美元，环比增 13.1%，同比增 7.9%。2019 年 1-12 月我国纺织品服装累计出口 2718.4 亿美元，同比减 1.9%。

（五）纱线进口环比增加，价格小幅上涨。据海关统计，12 月我国进口棉纱 16.9 万吨，环比增 6.3%，同比增 6.3%。1-12 月累计，我国进口棉纱 196 万吨，同比减 5.3%。受纱布产销率上升影响，纱线价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存报告》数据，2020 年 1 月企业纱产销率为 98.6%，环比上升 0.4 个百分点，布产销率为 94.7%，环比提高 4.4 个百分点。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20477 元，环比涨 0.9%，同比跌 10.9%。

（六）ICAC 调减 2019/20 年度全球棉花产量。国际棉花咨询委员会（ICAC）1 月最新预测，2019/20 年度，全球棉花产量较上月调减 48 万吨至 2592 万吨，其中美国调减 15 万吨，巴基斯坦调减 15 万吨，巴西调增 4 万吨；全球棉花消费量为 2620 万吨，与上月持平；贸易量调增 45 万吨至 941 万吨，其中美国出口增加 30 万吨，巴西出口增加 23 万吨；全球期末库存调减 44 万吨至 1800 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 53%。

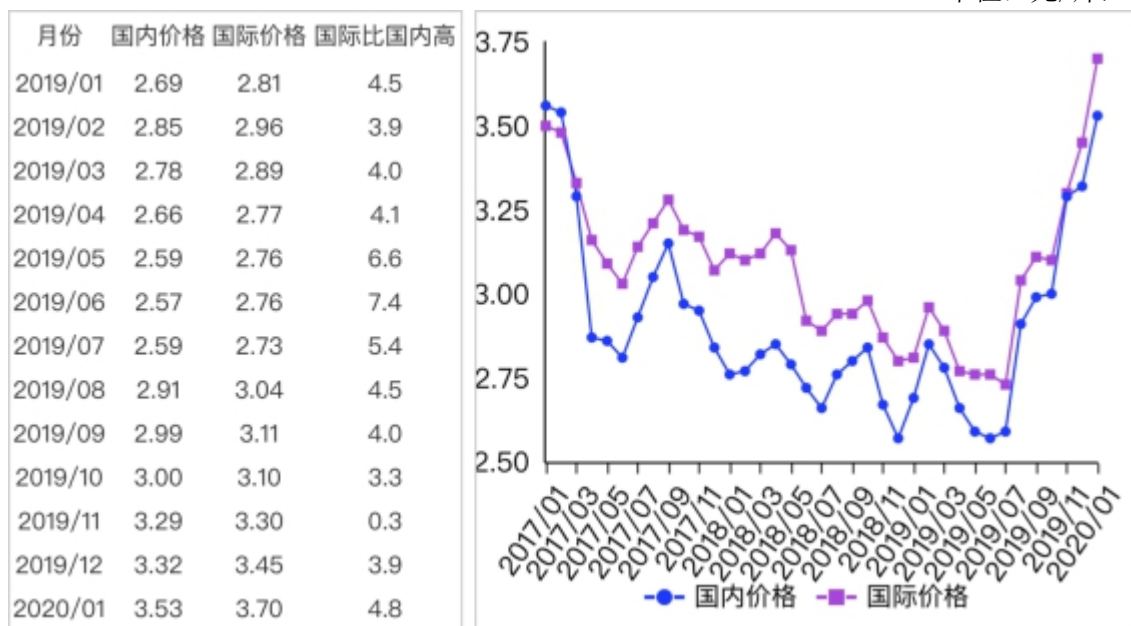
（七）预计短期内国内外棉花价格面临下行压力。国内市场，各省市相继启动公共卫生事件一级响应，人口流动受限，大部分纺织企业延迟复工，短期内将对纺织品服装的出口和内

销产生一定影响。1 月 30 日世界卫生组织将新冠疫情列为国际关注的突发公共卫生事件，但不建议实施旅行和贸易限制，具有一定的稳定市场情绪作用。受到对疫情发展担忧情绪的影响，预计短期国内棉花价格将有所下降，后续走势取决于疫情的控制情况。**国际市场**，中国是全球最大的棉花消费国，考虑到疫情发生以来国内外市场的反应，棉花阶段性需求将受到一定的冲击，预计短期内国际棉花市场面临下行压力。

六、油 料

【本月特点】 国内油籽价格趋稳，国外油脂价格涨幅放缓

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。

【后期走势】 春节后期，国内油脂消费需求较前期有所减少，油料油脂价格走势趋稳。受全球油菜籽减产影响，国际油菜籽价格继续上涨，但受出口需求减少影响，价格涨幅放缓。棕榈油主产国出口不振，库存趋增，后期价格涨幅将明显放缓。

【详情】

（一）食用油籽价格趋稳，食用植物油价格继续上涨。

油厂节前备货结束，油菜籽和花生交易量减少，价格趋向平稳。

1 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.58 元，环比持平，同比跌 0.8%；山东地区二级花生仁批发价每斤 4.50 元，环比涨 0.2%，同比涨 45.2%。受食用油进入传统消费旺季以及国际油

脂价格走势影响，国内食用植物油价格不同幅度上涨。1 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 7054 元，环比涨 6.2%，同比涨 31.2%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 6626 元，环比涨 8.7%，同比涨 46.1%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 8221 元，环比涨 3.5%，同比涨 24.7%；山东一级花生油出厂价每吨 15107 元，环比涨 3.7%，同比涨 23.8%。

（二）国际油菜籽价格小幅上涨，食用植物油价格大幅上涨。受新年度油菜籽种植面积和产量缩减影响，加拿大油菜籽价格继续上涨。1 月 15 日，中美签署了第一阶段经贸协议，国际豆油价格大幅上涨。主产地棕榈油减产，国际棕榈油价格大幅上涨。1 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价 + 运费）每吨 422 美元，环比涨 1.9%，同比跌 3.9%；南美豆油 CNF 均价每吨 876 美元，环比涨 7.1%，同比涨 27.1%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 779 美元，环比涨 9.7%，同比涨 44.0%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内。1 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 1.81 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.77 元，价差比上月缩小 0.01 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 766 美元，折人民币每斤 2.65 元，比国内销区豆油价格每斤低 0.88 元，价差比上月缩小 0.08 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 3.70 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.17 元。

（四）2019 年食用油籽进口量同比减少，食用植物油进口量同比大幅增加。据海关统计，2019 年 12 月，我国进口食用油籽 992.3 万吨，环比增 15.9%，同比增 58.2%；进口食用植物油 109.1 万吨，环比减 13.3%，同比增 21.4%。1-12 月累计，我国进口食用油籽 9330.8 万吨，同比减 1.25%，进口额 384.0 亿美元，同比减 9.01%；进口食用植物油 1152.7 万吨，同比增 42.5%，进口额 74.1 亿美元，同比增 26.4%。其中，油菜籽进口 273.7 万吨，同比减 42.5%，主要来自加拿大（占 86.1%）和俄罗斯（占 6.9%）；棕榈油进口 755.2 万吨，同比增 41.8%，主要来自印度尼西亚（占 69.60%）和马来西亚（占 30.2%）；豆油进口 82.6 万吨，同比增 50.4%；菜籽油进口 161.5 万吨，同比增 24.6%；豆粕进口 0.95 万吨，同比减 58.3%；菜粕进口 157.9 万吨，同比增 21.2%。

（五）全球食用油籽、植物油库存消费比均下降。据美国农业部 1 月份预测，2019/20 年度，全球油籽产量 5.75 亿吨，比上年度减 3.7%；消费量 5.88 亿吨，比上年度增 1.4%；贸易量 1.72 亿吨，比上年度增 0.1%；期末库存 1.12 亿吨，比上年度减 13.2%；库存消费比 19.1%，比上年度下降 3.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.07 亿吨，比上年度增 2.0%；消费量 2.05 亿吨，比上年度增 2.5%；贸易量 8846 万吨，比上年度增 2.8%；期末库存 1958 万吨，比上年度减 8.7%；库存消费比 9.6%，比上年度下降 1.1 个百分点。

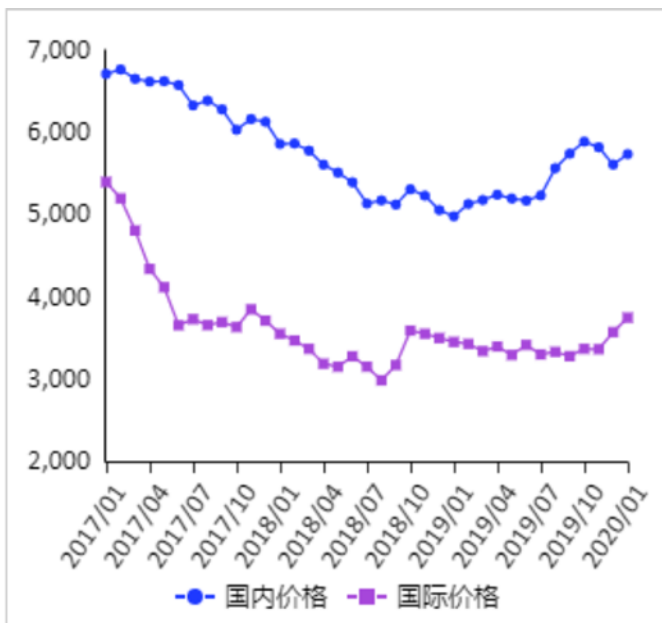
（六）预计国内食用植物油价格走势趋稳，国际油料油脂市场涨幅放缓。国内市场，节后消费需求减少，加之受新冠疫情影响，油料油脂市场购销活跃度下降，预计短期内市场有望趋稳，但不排除物流不畅导致局部地区食用油价格上涨。**国际市场**，受出口减弱影响，油料油脂价格涨幅放缓。油菜籽方面，加拿大、欧盟、澳大利亚等主产国油菜籽产量均不同程度减产，国际油菜籽价格有望继续上涨，但考虑到加拿大油菜籽出口创下近六年来新低，后期价格涨幅会有所放缓。棕榈油方面，国际市场棕榈油价格连续上涨数月，已创下近两年来新高，后期上涨空间有限。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，国际糖价上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2019/01	4980	3451	-30.7
2019/02	5130	3427	-33.2
2019/03	5178	3338	-35.5
2019/04	5243	3395	-35.2
2019/05	5196	3291	-36.7
2019/06	5171	3413	-34.0
2019/07	5234	3298	-37.0
2019/08	5566	3330	-40.2
2019/09	5743	3277	-42.9
2019/10	5889	3366	-42.8
2019/11	5820	3362	-42.2
2019/12	5610	3571	-36.3
2020/01	5737	3746	-34.7



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%关税的巴西原糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【后期走势】国内方面，受前期不利气候条件影响，食糖产量不确定性较大，预计国内糖价近期以小幅震荡为主。国际方面，受不利气候条件、全球库存压力较大、国际原油价格上涨等多方面因素影响，预计近期国际糖价或将小幅震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。1 月份，国内食糖均价为每吨 5737 元，环比涨 127 元，涨幅 2.3%；同比涨 757 元，涨幅 15.2%。国内糖价持平略涨的主要原因是节日备货，糖厂积极顺价销售，加之广西、云南等主产区受前期干旱与寒潮影响，糖产量存在不确定性，企业备货积极性较高。

（二）国际糖价上涨。1 月份，国际食糖均价（洲际交易所 11 号原糖期货均价，下同）为每磅 14.10 美分，环比涨 0.79 美分，涨幅 5.9%；同比涨 1.41 美分，涨幅 11.1%。国际食糖供应预期下降是国际糖价上涨的主要原因。

（三）国内外价差缩小。1 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3746 元，环比涨 175 元，涨幅 4.9%，比国内糖价低 1991 元，价差比上月缩小 48 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4779 元，环比涨 228 元，涨幅 5.0%，比国内糖价低 958 元，价差比上月缩小 101 元。对关税配额外征收 35%保障措施关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5813 元，比国内糖价高 76 元，价差由上月比国内糖价低转为比国内糖价高。

（四）1-12 月累计食糖进口量同比大幅增加。12 月份，我国进口食糖 21.50 万吨，环比减 34.9%，同比增 28.9%。1-12 月累计，我国进口食糖 339.16 万吨，同比增 21.3%，进口额 11.21 亿美元，同比增 8.9%。我国进口食糖主要来自巴西（占进口总量的 41.0%）、泰国（占 21.8%）、古巴（占 12.6%）。

（五）2019/20 榨季全球食糖产不足需。国际糖业组织（ISO）预计 2019/20 榨季全球食糖产量为 1.704 亿吨，消费量为 1.765 亿吨，产需缺口为 610 万吨。

（六）预计近期国内外糖价小幅震荡运行。国内方面，广西、云南等主产区受前期干旱、寒潮和当前新冠肺炎疫情的影

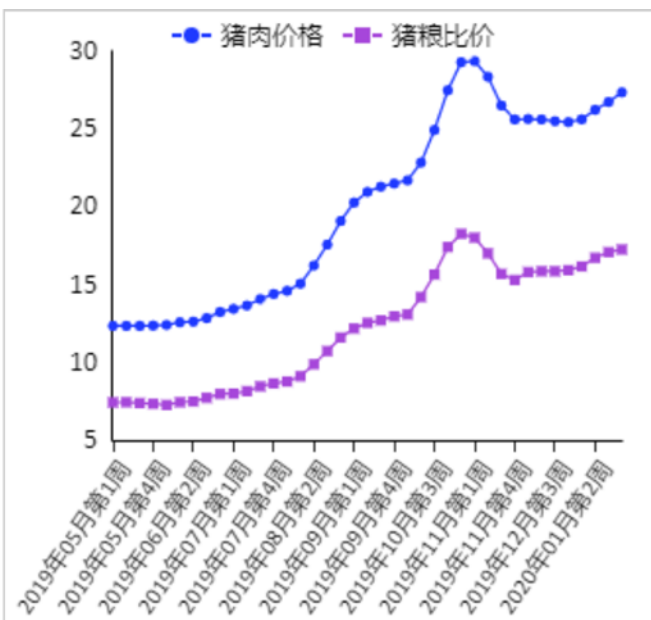
响，食糖产量不确定性较大，需求低迷，预计后期随着生产秩序基本恢复，消费或将呈先抑后扬趋势。预计国内糖价近期以小幅震荡运行为主。**国际方面**，印度西部主产区马邦前期遭遇干旱，甘蔗种植面积缩小，随后大面积甘蔗遭受水涝，加上选举导致榨糖推迟，预计食糖产量将大幅下降；泰国部分甘蔗产区面临干旱，糖价低迷，蔗农改种意愿增强，截至 2019 年 12 月底，食糖产量同比减少 18.64%；欧盟甜菜产区受极端炎热天气与种植面积下降影响，预计食糖产量将连续第二年减少；巴西受国际糖价大涨影响，食糖产量或有所增加。总的看，2019/20 榨季全球食糖产量预期下降，产需缺口不断上调，加之国际原油价格上涨，有利于提振糖价，但目前全球食糖库存压力依然存在，预计短期国际糖价或将小幅震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格小幅上涨

单位：元/斤

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2019年10月第5周	29.29	18.26
2019年11月第1周	29.36	18.01
2019年11月第2周	28.34	17.00
2019年11月第3周	26.51	15.68
2019年11月第4周	25.61	15.29
2019年12月第1周	25.64	15.80
2019年12月第2周	25.60	15.85
2019年12月第3周	25.50	15.85
2019年12月第4周	25.44	15.92
2020年01月第1周	25.62	16.16
2020年01月第2周	26.23	16.72
2020年01月第3周	26.73	17.08
2020年01月第4周	27.35	17.25



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业农村部畜牧兽医局发布数据整理。

【后期走势】供给总体偏紧，节后消费季节性下降，预计猪价短期将维持小幅上涨态势。生猪屠宰和生猪产品调运受阻，产销区供需形势分化，南北生猪价格差将会较前期增大。猪肉价格保持高位将刺激猪肉进口继续增加。

【详情】

（一）猪肉价格小幅上涨。春节前，消费需求季节性增加，压栏大猪减少，市场供需紧平衡状态下，生猪和猪肉价格保持小幅上涨态势。受生猪调运受阻影响，南北猪价价差拉大。据农业农村部数据，2019年1-12月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量19115.76万头，同比减21.0%，其中，12月份屠宰量

1452.77 万头，环比增 33.8%，同比减 36.5%。12 月份 400 个监测县生猪存栏环比减 0.3%，同比减 37.7%，其中，能繁母猪存栏环比增 2.2%，同比减 31.4%。1 月份，猪肉集贸市场价格每公斤 53.80 元，环比涨 5.3%，同比涨 1.3 倍；生猪价格每公斤 35.38 元，环比涨 6.3%，同比涨 1.7 倍；仔猪价格每公斤 77.49 元，环比涨 2.8%，同比涨 2.5 倍。

从不同省市猪肉价格看，除海南猪肉月均价高位下跌外，其他省市均保持涨势，北京、河北、山西、辽宁、吉林、上海、江苏、安徽、福建、山东、河南、重庆、山西和贵州环比涨幅均超过 5%，安徽涨幅最高，为 11.7%。不同省市生猪价格均有不同程度上涨，天津、河北、山西、内蒙、辽宁、吉林、上海、江苏、浙江、安徽、福建、山东、河南、湖北、贵州、云南、陕西、新疆等省市月环比涨幅均在 5%以上，浙江生猪月均价涨幅最高，为 10.9%。从不同省市仔猪价格来看，除吉林、福建、河南、广西、甘肃和新疆仔猪价格有所下跌外，其余各省仔猪价格均不同程度上涨，江苏仔猪月均价环比涨幅最高，为 10.7%。

从周价格来看，集贸市场猪肉价格从 2019 年 11 月第 1 周每公斤 58.71 元跌至 12 月第 4 周 50.88 元后回升，2020 年 1 月最后一周为每公斤 57.15 元，环比涨 4.5%，同比涨 1.54 倍。集贸市场生猪价格自 2019 年 10 月底每公斤 38.71 元跌至 11 月第 4 周 32.26 元后总体回升，2020 年 1 月最后一周为每

公斤 36.43 元,环比涨 1.0%,同比涨 1.98 倍。仔猪价格自 2019 年 11 月第 1 周每公斤 79.37 元跌至 12 月第 4 周 75.15 元后连续 5 周回升,2020 年 1 月最后一周为每公斤 79.02 元,环比涨 0.5%,同比涨 2.66 倍。

(二) 生猪养殖收益提升。据农业农村部监测,1 月份猪粮比价为 16.91:1,比上月提高 1.05 个点。1 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.09 元,环比跌 0.5%,同比涨 1.5%;育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.07 元,环比跌 0.3%,同比涨 0.7%。出栏一头 100 公斤的肥猪,自繁自养养殖户 1 月份盈利为 2100 元左右,外购仔猪养殖盈利水平在 1700 元左右。

(三) 猪肉月进口创新高。据海关统计,12 月份我国进口生猪产品 35.89 万吨,环比增 11.7%,同比增 1.2 倍;进口额 9.76 亿美元,环比增 19.6%,同比增 2.6 倍;出口 1.84 万吨,环比增 39.4%,同比减 52.9%;出口额 1.15 亿美元,环比增 47.4%,同比减 1.7%;贸易逆差 8.61 亿美元,环比增 16.7%,同比增 4.6 倍。2019 年 1-12 月累计,进口生猪产品 312.79 万吨,同比增 45.2%;进口额 65.52 亿美元,同比增 80.6%;出口 21.18 万吨,同比减 36.4%;出口额 9.93 亿美元,同比减 9.0%;贸易逆差 55.59 亿美元,同比增 1.2 倍。其中,进口猪杂碎 113.26 万吨,同比增 17.9%,进口额 20.22 亿美元,同比增 32.4%;进口鲜冷冻猪肉 199.41 万吨,同比增 67.2%,进口额 45.09 亿美元,同比增 1.2 倍,占生猪产品进口总额的

78.5%。

（四）欧盟和美国猪肉价格下跌。1 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 74.00 美元，环比跌 6.6%，同比涨 6.7%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 43.00 美元，环比涨 1.7%，同比涨 6.2%。欧盟猪肉批发价格每吨 1852.28 欧元，环比跌 5.1%，同比涨 37.9%。

（五）预计后期猪肉价格走势继续分化。在供给总体偏紧情况下，春节后产销区生猪屠宰和猪肉调运受到不同程度影响，外出消费明显受抑制，预计南方销区猪价短期内继续上涨，北方产区猪价低迷。

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 金东艳 郑 倩

产 品 分 析 师：

稻 米	徐佳男	李建平	方福平	010-59195219
小 麦	孟 丽	曹 慧	刘 锐	010-59195011
玉 米	王东杰	徐伟平	习银生	010-82105229
大 豆	殷瑞锋	张 振	王 禹	010-59195095
棉 花	原瑞玲	钱静斐	李亚兵	010-66115906
油 料	张雯丽	李淞淋	马云倩	010-66156855
食 糖	马 凯	马光霞	李辉尚	010-66171364
猪 肉	朱增勇	李淞淋	周 琳	010-82106710

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。

农业农村部市场与信息化司

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>