农产品供需形势分析月报

2020年5月[大宗]

本期重点:

新麦陆续上市,市场价格稳中有跌。5月中旬以来,各地新麦陆续上市,开秤价走低。据中华粮网监测,5月中旬,湖北黄冈烘干小麦装车价每斤1.07-1.10元,同比基本持平,下旬由于来鄂采购企业较往年大幅减少,价格跌至每斤1.02-1.05元。陈麦价格小幅下跌,5月份郑州粮食批发市场普通小麦每斤1.19元,环比跌2.6%,同比跌2.1%。

下游需求基本恢复正常, 玉米价格继续上涨。国内新冠肺炎疫情防控常态化,下游需求旺盛,农户手中余粮见底,玉米价格继续上涨。5月份,玉米产区批发月均价每斤1.01元,环比涨4.8%,同比涨8.2%。其中,东北产区0.99元,环比涨4.2%,同比涨9.7%;华北黄淮产区1.07元,环比涨6.1%,同比涨11.5%。销区批发月均价每斤1.08元,环比涨3.1%,同比涨6.7%。5月下旬随着临储玉米竞价销售,贸易商出货量增加,价格有所回落。

进口大豆数量价格基本稳定,国产大豆价格涨幅明显趋缓。据海关统计,1-4月累计,我国进口大豆2451万吨,同比增0.5%。5月份,山东进口大豆到岸税后价每斤1.51元,环比跌0.5%。随着气温逐步升高,豆制品消费进入淡季,国产大豆价格涨幅明显回落。5月份,黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤2.02元,环比涨0.7%,涨幅比上月收窄6.4个百分点,同比涨25.5%;黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.55元,环比涨1.4%,涨幅比上月收窄22.7个百分点,同比涨46.2%。

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 二〇二〇年五月

目 录

- ,	稻米1
	随着国内政策性稻谷拍卖持续推进,供给进一步宽松,天气变
	热,大米消费进入淡季,加工企业开机率逐步降低,预计短期
	国内米价下行压力较大。随着越南等国恢复出口,预计国际米
	价继续震荡调整。
=,	小麦4
	6月新麦上市量逐渐增大,预计国内小麦市场价格将向最低收
	购价靠拢。全球小麦主产区天气及新冠肺炎疫情,将直接影响
	国际小麦期现货价格的短期走势,从长期看由于全球小麦供应
	前景良好, 预计价格上涨空间有限。
三、	玉米8
	临储拍卖启动将有效增加玉米市场供应,抑制价格上涨,但下
	游消费逐步恢复及市场预期存在产需缺口,对玉米价格形成一
	定支撑, 预计国内价格将以稳为主。国际玉米价格已跌至近年
	来低位,继续下跌空间有限,但受全球新冠肺炎疫情影响,整
	体需求较弱,上涨动力不足,预计后期价格将低位震荡。
四、	大豆12
	国内产区农户余豆见底,但高温天气抑制豆制品消费,预计国
	产大豆价格上涨空间有限。国际方面,美国大豆播种顺利,全
	球大豆供给充足,预计价格低位震荡调整。
五、	
	国内市场,受全球疫情蔓延影响,我国纺织品服装出口面临较
	大挑战, 预计短期国内棉价将继续维持弱势。国际市场, 欧美
	多国陆续放松抗疫管制,但后续发展仍存在较大不确定性,预
	计短期国际棉价将低位震荡。

六、	油料18
	国产油菜籽即将集中上市,受中加关系趋紧及进口大幅减少影
	响,价格有望趋稳。食用植物油进入传统消费淡季,受需求弱
	势影响, 预计价格稳中趋弱。全球经济持续低迷, 食用植物油
	消费需求不振, 库存压力增加, 预计国际油籽和植物油价格弱
	势运行。
<u></u>	本 塩
てい	食糖22
てい	及循 随着国内经济逐步复苏,含糖食品消费有望回升;对关税配额
七、	
乙、	随着国内经济逐步复苏,含糖食品消费有望回升;对关税配额
乙、	随着国内经济逐步复苏,含糖食品消费有望回升;对关税配额外进口食糖征收保障措施关税到期,进口成本大幅降低,预计
	随着国内经济逐步复苏,含糖食品消费有望回升;对关税配额外进口食糖征收保障措施关税到期,进口成本大幅降低,预计近期国内糖价继续保持弱势运行。巴西食糖出口或创新高,预

地有序复工复产复学,猪肉消费逐步恢复,加之端午假期来临,

预计短期猪肉价格将小幅反弹。

一、稻 米

【本月特点】国内米价涨跌互现,国际米价回落

单位: 元/斤,%

				一点: 九八八,
月份	国内价格	8国际价格 🛭	国际比国内高	2.4
2019/05	2.04	1.69	-17.2	
2019/06	1.98	1.72	-13.1	2.2
2019/07	1.95	1.73	-11.3	***************************************
2019/08	1.96	1.81	-7.7	2.0
2019/09	2.06	1.85	-10.2	أمو يو
2019/10	2.14	1.84	-14.0	1.8
2019/11	2.02	1.80	-10.9	/ "
2019/12	1.95	1.81	-7.2	1.6
2020/01	2.06	1.85	-10.2	
2020/02	2.06	1.87	-9.2	1.4 \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \
2020/03	2.06	1.97	-4.4	7/1/1/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/2/
2020/04	2.08	2.27	9.1	\$\$\$\$\$\$\$\$\$.
2020/05	2.08	2.11	1.4	-●- 国内价格 -■- 国际价格

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】随着国内政策性稻谷拍卖持续推进,供给进一步宽松,天气变热,大米消费进入淡季,加工企业开机率逐步降低,预计短期国内米价下行压力较大。随着越南等国恢复出口,预计国际米价继续震荡调整。

【详情】

(一)国内稻谷价格基本稳定。随着政策性稻谷成交持续推进,国内稻谷供应趋于宽松。天气变热,大米终端消费减少,加工企业开机率下降。稻谷价格整体保持稳中偏弱运行。5月份,早籼稻收购均价每斤1.20元,环比跌0.8%,同比涨5.3%;晚籼稻1.30元,环比涨0.8%,同比涨3.2%;粳稻1.43元,环比涨2.9%,同比涨6.7%。

- (二)国内大米价格粳强籼弱。销区大米库存充足、需求放缓,气温上升、大米储存难度加大,籼米价格下跌。受粳米供应量偏紧影响,市场购销优质优价凸显,粳米价格有所上涨。5月份,早籼米批发均价每斤1.89元,环比跌0.5%,同比涨1.6%;晚籼米2.08元,环比持平,同比涨2.0%;粳米2.16元,环比涨1.4%,同比涨6.4%。
- (三)国际大米价格回落。越南、印度等国恢复大米出口,国际大米市场供给逐渐宽松,价格逐步回落。5月份,国际大米价格(曼谷离岸价,25%含碎率,下同)每吨494美元,环比跌8.0%,同比涨22.9%。
- (四)国际大米到岸税后价高于国内,价差继续缩小。5 月份,配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤2.11元,比 国内晚籼米批发价每斤高0.03元,价差比上月缩小0.16元; 离岸价折人民币每斤1.75元,比国内低0.33元,低15.9%。
- (五)1-4月累计,进出口量双降。据海关统计,4月份 我国进口大米18.95万吨,环比减28.7%,同比减29.2%;出口大米24.38万吨,环比减28.0%,同比减30.5%。1-4月累计,进口大米75.26万吨,同比减11.9%;进口额3.94亿美元,同比减14.3%;出口大米76.53万吨,同比减7.8%;出口额3.22亿美元,同比增1.9%。进口大米主要来自越南(占进口总量的25.7%)、缅甸(占24.9%)、巴基斯坦(占16.3%)、柬埔寨(占14.6%)、泰国(占12.7%)、中国台湾(占3.6%)。

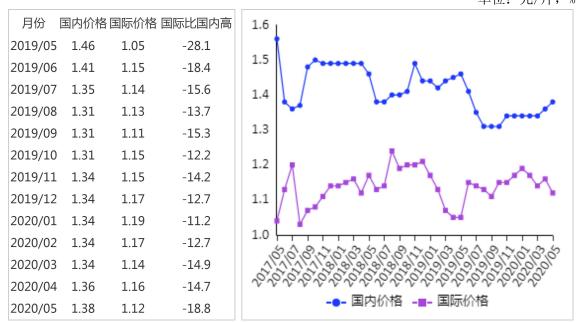
出口目的地主要是埃及(占出口总量的 16.7%)、韩国(占 11.5%)、塞拉利昂(占 8.2%)、巴布亚新几内亚(占 7.0%)、利比亚(占 6.5%)、日本(占 4.9%)。

- (六)全球大米供需基本平衡。据联合国粮农组织5月份预测,2019/20年度全球大米产量为5.11亿吨,比上年度减0.6%;消费量5.12亿吨,比上年度增0.7%;期末库存1.83亿吨,比上年度减0.3%;库存消费比35.7%,比上年度下降0.4个百分点。全球贸易量为4450万吨,比上年度增0.9%。
- (七)预计国内米价下行压力加大,国际米价震荡调整。 国内市场,随着政策性稻谷拍卖持续推进,供给将进一步宽松。 后期大米消费逐渐进入淡季,预计短期大米价格下行压力较 大。国际市场,越南、印度等国恢复大米出口,泰国大米价格 从高处回落,预计后期国际大米价格继续震荡调整。

二、小 麦

【本月特点】国内普麦价跌、优麦价涨,国际价格小幅下跌

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】6月新麦上市量逐渐增大,预计国内小麦市场价格将向最低收购价靠拢。全球小麦主产区天气及新冠肺炎疫情,将直接影响国际小麦期现货价格的短期走势,从长期看由于全球小麦供应前景良好,预计价格上涨空间有限。

【详情】

(一)主产区小麦进入收获期,丰收前景良好。截至5月下旬,冬小麦由南向北梯次进入集中收获期,各主产省相继开镰收割。截至5月28日,全国已收获小麦6500万亩,收获进度约两成,其中四川麦收进入尾声,湖北收获进度过九成、河南过三成、安徽过两成。据国家粮食和物资储备局全国夏粮

收购工作会预计,今年夏粮生产形势总体较好,有望再获好收成,小麦商品量和收购量将继续保持在较高水平。

- (二) 国内普麦价格小幅下跌, 优麦价格继续上涨。5月 中下旬以来,随着南方麦区收获范围不断扩大,部分地区新麦 上市量增加, 开秤价走低, 据中华粮网监测, 5 月中旬, 湖北 黄冈烘干小麦装车价每斤1.07-1.10元,同比基本持平,下旬 由于来鄂采购企业较往年大幅减少,价格跌至每斤1.02-1.05 元。陈麦市场购销逐渐清淡,国家政策性小麦拍卖成交数量大 幅下滑。5月6日、13日、20日、27日, 国家政策性小麦拍 卖投放量分别为413.33万吨、399.41万吨、408.77万吨和 405.8万吨,实际成交量分别为57.49万吨、35.95万吨、17 万吨和 7.18 万吨,成交率分别为 13.9%、9.0%、4.2%和 1.8%。 普通小麦受新麦上市影响价格小幅下跌,而优质小麦价格依然 较为坚挺。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.19元,环 比跌 2.6%, 同比跌 2.1%; 优质麦每斤 1.41 元, 环比涨 5.2%, 同比涨 7.6%。
- (三)国际小麦价格小幅下跌。5月前三周,因欧洲和黑海地区天气改善提振产量前景,且美国部分主产区迎来有利降雨,国际小麦期现货价格持续下跌。最后一周,受欧盟委员会将2020/21年度欧盟27国普通小麦(即软小麦)产量的预测从一个月前的1.26亿吨下调至1.22亿吨,以及美国大平原北部春麦种植推迟的影响,国际小麦期现货价格再度上扬,但5

月整体行情依然小幅下跌。其中,墨西哥湾硬红冬麦(蛋白质含量 12%)平均离岸价每吨 229 美元,环比跌 3.0%,同比涨 8.5%;堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 171 美元,环比跌 2.8%,同比涨 12.5%。

- (四)国内外价差扩大。5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 0.81 元,比优质麦产区批发价低 0.60 元;配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.12 元,比国内优质麦销区价低 0.26 元,价差比上月扩大 0.06 元。
- (五)1-4月累计,进口大幅增加,出口下降。据海关统计,4月份我国进口小麦及制品36.49万吨,环比减37.7%,同比增66.1%;出口1.22万吨,环比增30.5%,同比减65.4%。1-4月累计,进口小麦及制品163.01万吨,同比增30.7%;进口额4.67亿美元,同比增22.9%;同期出口6.81万吨,同比减35.6%;出口额0.27亿美元,同比减35.7%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的36.4%)、法国(占29.4%)、加拿大(占13.1%);出口主要目的地是朝鲜(占出口总量的66.1%)、香港(占32.3%)。
- (六) 2020/21 年度全球小麦期末库存预计增加。联合国粮农组织本月预测,2020/21 年度全球小麦期末库存量为2.75亿吨,将是有史以来第二高库存,主要是中国小麦库存预计将增加800万吨左右,远超出美国和北非库存的预计调减量。如

不考虑中国,全球库存将同比下降近5%,跌至2013年以来最低水平。2019/20年度全球小麦产量7.62亿吨,比上年度增4.1%;消费量7.60亿吨,比上年度增1.2%,产大于需210万吨;期末库存2.73亿吨,比上年度增0.4%;库存消费比35.9%,同比下降0.3个百分点;贸易量为1.75亿吨,比上年度增4.1%。

(七)预计国内外小麦价格上涨空间有限。国内市场,各地新麦上市量逐渐增大,储备企业、面粉加工企业、贸易商收购将主导上市前期的新麦价格,后期市场价格将逐渐向政策性收购价格靠拢,部分地区或将启动托市收购执行预案。国际市场,近期全球小麦主产区天气以及新冠疫情的变化,将直接影响国际小麦期现货价格短期走势。从长期看,全球小麦供应前景良好,价格上涨空间有限。

三、玉米

【本月特点】国内价格继续上涨,国际价格继续下跌

单位:元/斤,%

					里位: 元/斤,% ————————————————————————————————————
月份	国内价格	国际价格[国际比国内高	1.2	**
2019/05	1.00	1.06	6.0		/ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \
2019/06	0.99	1.19	20.2	1.1	proc Y and
2019/07	0.98	1.19	21.4		- July 1/2
2019/08	1.00	1.14	14.0	1.0	(f m many)
2019/09	0.99	1.11	12.1	\sim	
2019/10	0.97	1.16	19.6).9	7
2019/11	1.00	1.13	13.0		Λ
2019/12	0.98	1.13	15.3	0.8	`
2020/01	0.98	1.13	15.3		
2020/02	1.01	1.11	9.9	۰.7 	222222222222222222222222222222222222222
2020/03	1.00	1.08	8.0	7/2/0/10/12/0/0	90,000,000
2020/04	1.03	0.82	-20.4	6.6.6.6.6.6.6.6	55555555555555555555555555555555555555
2020/05	1.06	0.78	-26.4	🛚	国内价格 -■- 国际价格

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】临储拍卖启动将有效增加玉米市场供应,抑制价格上涨,但下游消费逐步恢复及市场预期存在产需缺口,对玉米价格形成一定支撑,预计国内价格将以稳为主。国际玉米价格已跌至近年来低位,继续下跌空间有限,但受全球新冠肺炎疫情影响,整体需求较弱,上涨动力不足,预计后期价格将低位震荡。

【详情】

(一)国内玉米价格继续上涨。随着国内疫情防控取得阶段性胜利,玉米加工与贸易企业已基本恢复正常生产,下游需求逐渐回暖,加之农户手中余粮见底,贸易商继续挺价惜售,

本月中上旬玉米价格继续上涨。5月20日,国家粮食交易中心发布临储玉米竞价销售交易公告后,贸易商出货量增加,玉米价格有所回落,但环比仍明显上涨。5月底,吉林深加工企业挂牌收购价每斤0.89元至0.99元,环比持平至涨0.04元,同比跌0.03元至涨0.15元;黑龙江0.85元至0.97元,环比跌0.01元至涨0.03元,同比涨0.02元至0.10元;山东1.07元至1.12元,环比跌0.02元至涨0.03元,同比涨0.04元至0.08元。5月份,产区批发月均价每斤1.01元,环比涨4.8%,同比涨8.2%。其中,东北产区0.99元,环比涨4.2%,同比涨9.7%;华北黄淮产区1.07元,环比涨6.1%,同比涨11.5%。销区批发月均价每斤1.08元,环比涨6.1%,同比涨6.7%。

- (二)国际玉米价格继续下跌。美国农业部农作物种植意向报告显示,2020年美国玉米播种面积预计为9699万英亩,同比增8%,创近8年来新高,国际玉米供给宽松。受新冠肺炎疫情影响,玉米加工萎缩,国际市场消费疲弱,价格继续下跌。5月份,美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨150美元,环比跌3.8%,同比跌12.3%;芝加哥期货交易所(CBOT)玉米主力合约(2020年7月)收盘月均价每吨126美元,环比跌2.3%,同比跌15.4%。
- (三)国内外玉米价差继续扩大。5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0.48元;进口配额内1%关税的国外玉米运抵我国南

方港口到岸税后价每斤 0.78 元,比国内玉米到港价低 0.28 元,价差比上月扩大 0.07 元;配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口到岸税后价每斤 1.23 元,比国内玉米到港价高 0.17 元。

- (四) 1-4 月累计, 玉米进口明显增加。4 月份, 我国玉米进口量 88.70 万吨, 进口额 1.90 亿美元, 环比分别增 1.8 倍、1.8 倍,同比分别增 33.6%、27.8%; 出口量 384 吨, 出口额 3.00 万美元, 同比分别减 88.1%、96.2%。1-4 月累计, 我国玉米进口量 213.76 万吨,进口额 4.56 亿美元,同比分别增 29.9%、26.3%; 出口量 0.16 万吨,出口额 34.73 万美元,同比分别减 66.0%、70.4%。净进口 213.60 万吨,同比增 30.2%。进口主要来自乌克兰(占进口总量的 92.3%)、保加利亚(占5.2%)、俄罗斯(占 2.4%)。主要出口到朝鲜(占出口总量的 75.0%)、俄罗斯(占 25.0%)。
- (五) 2020/21 年度全球玉米产量和期末库存增加。据美国农业部 5 月份供需报告预测, 2020/21 年度全球玉米产量11.87 亿吨,比上年度增 6.5%;总消费量 11.62 亿吨,比上年度增 3.7%;贸易量 1.82 亿吨,比上年度增 7.6%。预计全球玉米期末库存 3.40 亿吨,比上年度增 7.9%;库存消费比 29.2%,比上年度提高 1.1 个百分点。
- (六)预计国内价格以稳为主,国际价格低位震荡。临储拍卖开始以后,玉米市场供给将明显增加,贸易商出货量也

将继续增加, 玉米价格回落预期增强。随着我国疫情防控取得阶段性进展, 下游消费进一步恢复, 同时市场预期存在产需缺口, 对价格形成一定支撑, 预计后期国内玉米价格将以稳为主。国际玉米价格经过前期大幅下跌, 已达到近年来的底部价格, 下跌空间有限, 但受全球新冠肺炎疫情影响, 整体需求较弱, 上涨动力也不足, 预计后期将低位震荡。

四、大豆

【本月特点】国内豆价持平略涨,国际价格持平略跌

单位: 元/斤,%

				一
月份	国内价格	国际价格	国际比国内高	3.00
2019/05	2.01	1.56	-22.4	
2019/06	2.06	1.59	-22.8	2.75
2019/07	2.08	1.58	-24.0	2.50
2019/08	2.08	1.62	-22.1	
2019/09	2.11	1.66	-21.3	2.25
2019/10	2.08	1.65	-20.7	2.00
2019/11	2.08	1.63	-21.6	2.00
2019/12	2.11	1.60	-24.2	1.75
2020/01	2.13	1.64	-23.0	Section 1 Section 1
2020/02	2.18	1.56	-28.4	1.50
2020/03	2.28	1.53	-32.9	\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\
2020/04	2.72	1.52	-44.1	\$\$\$\$\\$\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\
2020/05	2.76	1.51	-45.3	-●- 国内价格 -■- 国际价格

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】国内产区农户余豆见底,但高温天气抑制豆制品消费,预计国产大豆价格上涨空间有限。国际方面,美国大豆播种顺利,全球大豆供给充足,预计价格低位震荡调整。

【详情】

(一)国内大豆价格持平略涨。本月产区农户余豆见底,大豆收购困难,俄罗斯大豆暂时停止出口,市场缺乏优质豆供应;但随着气温逐步升高,销区进入豆制品消费淡季,大豆市场需求增长放缓,经销商以消耗原有库存为主,国内大豆价格稳中略涨。5月份,黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤2.02元,环比涨0.7%,同比涨25.5%;黑龙江国产食用大豆平均收

购价每斤 2.55 元,环比涨 1.4%,同比涨 46.2%;山东国产大豆入厂价每斤 2.76 元,环比涨 1.6%,同比涨 37.2%;大连商品交易所大豆主力合约(国产非转基因大豆,2020 年 9 月)收盘价每斤 2.22 元,环比跌 5.0%,同比涨 29.5%。山东地区中等豆粕出厂价每吨 2746 元,环比跌 12.7%,同比涨 1.8%。

- (二)国际大豆价格略跌。截至5月31日,美国18个大豆主产区大豆播种进度75%,快于往年同期,产区天气利好大豆生长,播种面积和产量预计将大幅增加,全球大豆供给充足预期及市场对中美贸易关系紧张会影响中美第一阶段经贸协议执行的担忧,导致美国大豆价格下跌。5月份,美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆主力合约(2020年7月)平均收盘价每吨309美元,环比跌1.0%,同比涨2.7%。
- (三)进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持续扩大。5 月份,山东地区进口大豆到岸税后价每斤1.51元,环比跌0.5%,比当地国产大豆价格每斤低1.25元,价差比上月扩大0.05元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.17元,比山东地区国产大豆采购价低1.59元,价差比上月扩大0.04元。
- (四) 1-4 月累计, 大豆进口量同比增加。据海关统计, 4 月份我国进口大豆 671. 45 万吨, 环比增 57. 0%, 同比减 12. 1%; 进口额 26. 27 亿美元, 环比增 53. 3%, 同比减 14. 3%。 出口大豆 1. 14 万吨, 环比增 1. 0%, 同比减 19. 9%; 出口额 1005. 25 万美元, 环比增 11. 2%, 同比减 17. 7%。1-4 月累计,

我国进口大豆 2451 万吨,同比增 0.5%;进口额 98.20 亿美元,同比减 5.1%。出口大豆 3.89 万吨,同比减 18.6%;出口额 2197.35 万美元,同比减 45.4%。大豆进口主要来源国是巴西 (占进口总量的 53.8%)、美国(占 34.6%)、阿根廷(占 8.9%)。

- (五) 2020/21 年度全球大豆期末库存下降。据美国农业部 5 月份供需月报预测,2020/21 年度全球大豆产量 3.63 亿吨,比上年度增 2665 万吨,增幅 7.9%。预计 2020/21 年度全球大豆消费 3.61 亿吨,比上年度增 1303 万吨,增幅 3.7%;全球大豆贸易量 1.62 亿吨,比上年度增加 795 万吨,增幅 5.2%;期末库存达到 0.98 亿吨,大豆库存消费比达到 27.3%,比上年度下降 1.5 个百分点。
- (六)预计国产大豆价格涨幅有限,国际大豆价格低位震荡。国内方面,产区农户余豆见底,但市场购销较为清淡,企业多以消耗前期库存为主,入市积极性不高,加之今年新季大豆播种面积增加,国储库大豆可能投放,共同限制国产大豆价格上涨空间。国际方面,巴西大豆收割完毕,阿根廷大豆收割进入收尾阶段,美国大豆播种顺利、长势良好,产量预期较去年大幅增加,全球大豆供给充足,后期国际大豆价格将受北美天气、全球疫情和国际贸易政策影响,预计将以低位震荡为主。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价止跌回升

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)。

【后期走势】国内市场,受全球疫情蔓延影响,我国纺织品服装出口面临较大挑战,预计短期国内棉价将继续维持弱势。国际市场, 欧美多国陆续放松抗疫管制, 但后续发展仍存在较大不确定性, 预计短期国际棉价将低位震荡。

【详情】

(一)国内棉价止跌回升。5月份,国内经济运行秩序有序恢复,消费市场逐步回暖,全国制造业采购经理指数(PMI)50.6%。新订单指数为50.9%,比上月上升0.7个百分点。欧美国家逐步放松疫情管控措施,出口订单略有增加。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示,本月准备采购棉

花的企业占 50.0%,环比上升 7.3 个百分点。需求增加带动棉价小幅回升。5 月份,国内 3128B 级棉花月均价每吨 11644 元,环比涨 2.2%,同比跌 22.7%。郑棉期货主力合约(CF009)月结算价每吨 11520 元,环比跌 0.6%,同比跌 14.7%。

- (二)国外棉价上涨。受欧美国家放松疫情封锁和管控措施、中国进口美棉持续强劲、美国农业部(USDA)月报预测新年度消费回弹等利好因素影响,国际棉价小幅回升。5月份,Cotlook A 指数(相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 65.70美分,环比涨 3.4%,同比跌 18.0%。
- (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10198元,比中国棉花价格指数(CCIndex)3128B级每吨低1446元,价差比上月缩小100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67.78美分,1%关税下折到岸税后价每吨11782元,比国内价格高138元,价差比上月扩大61元;滑准税下折到岸税后价每吨13638元,比国内价格高1994元,价差比上月缩小5元。
- (四)棉花进口环比减少。据海关统计,4月份我国进口棉花12.48万吨,环比减37.9%,同比减30.6%。1-4月累计,我国进口棉花73.8万吨,同比减12.3%。4月份我国纺织品服装出口213.61亿美元,环比增38.4%,同比增9.8%。1-4月累计,我国纺织品服装出口额666.26亿美元,同比减12.1%。

- (五) 纺纱量持平略增, 纱线价格持续下跌。据国家统计局数据, 4月份我国纱产量 215.7万吨, 环比增 0.3%。1-4月累计, 我国纱产量为 689.9万吨, 同比降 20.9%。市场需求疲软, 纱布产销率低于往年, 纱线价格持续下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据, 5月初企业纱产销率为 85.2%, 同比下降 9.8 个百分点, 布产销率为 83.4%, 同比下降 15.6个百分点, 纱布库存量均高于近三年均值。5月主要代表品种32 支纯棉普梳纱线均价每吨 18776 元, 环比跌 2.3%, 同比跌 16.4%。
- (六) ICAC 调减全球棉花消费量和贸易量。国际棉花咨询委员会(ICAC)5月预测,2019/20年度全球棉花产量2623万吨,消费量2294万吨,贸易量826万吨,全球期末库存增至2192万吨,为近4年最高水平,全球除中国以外地区的库存消费比为78%。
- (七)预计短期国内外棉花价格将低位震荡。国内市场, 受全球疫情蔓延影响,我国纺织品服装出口面临较大挑战。中 美关系对后续棉纺行业发展带来较大不确定性,预计短期国内 棉价将继续维持弱势。国际市场,欧美多国陆续放松了抗疫管 制,但后续发展仍存在较大不确定性。受新冠肺炎疫情影响, 世界主要消费国失业人口增加、收入下降,消费需求减少,预 计短期国际棉价将低位震荡。

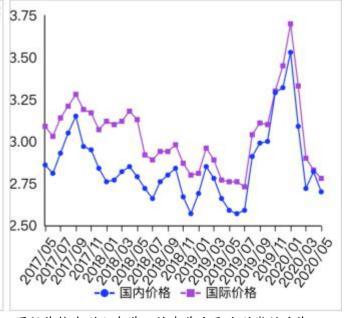
六、油 料

【本月特点】国产植物油价格上涨, 国际油脂价格下跌

Ţ	
<i>I</i> .	

单位: 元/斤,%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高	-
2019/05	2,59	2.76	6.6	
2019/06	2.57	2.76	7.4	7
2019/07	2.59	2.73	5.4	
2019/08	2.91	3.04	4.5	-
2019/09	2.99	3.11	4.0	
2019/10	3.00	3.10	3.3	-
2019/11	3.29	3.30	0.3	
2019/12	3.32	3.45	3.9	1
2020/01	3.53	3.70	4.8	
2020/02	3.09	3.33	7.8	1
2020/03	2.72	2.90	6.6	
2020/04	2.82	2.83	0.4	
2020/05	2.70	2.78	3.0	



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】国产油菜籽即将集中上市, 受中加关系趋紧及进 口大幅减少影响, 价格有望趋稳。食用植物油进入传统消费淡 季,受需求弱势影响,预计价格稳中趋弱。全球经济持续低迷, 食用植物油消费需求不振, 库存压力增加, 预计国际油籽和植 物油价格弱势运行。

【详情】

(一)油菜籽收购价下跌,菜籽油、花生油价格上涨, 豆油、棕榈油价格下跌。主产区油菜籽陆续收获上市,整体交 易量不大, 收购价格环比下跌。花生现货库存水平低于往年, 支撑价格稳中略涨。5月份,湖北地区油菜籽进厂价每斤2.57 元,环比跌3.0%,同比涨0.8%;山东地区二级花生仁批发价 每斤4.55元,环比涨0.4%,同比涨37.5%。复工复产带动消费增加,国产菜籽油和花生油价格上涨。受国际市场油脂价格下跌影响,国内豆油和棕榈油价格下跌。5月份,山东四级豆油出厂均价每吨5398元,环比跌4.4%,同比涨4.1%;天津港24度棕榈油到港价每吨4784元,环比跌6.2%,同比涨10.6%;湖北四级菜籽油出厂价每吨7512元,环比涨1.2%,同比涨3.6%;山东一级花生油出厂价每吨16000元,环比涨1.5%,同比涨32.6%。

- (二)国际油菜籽价格略涨,植物油价格下跌。加拿大近期下调了2019/20年度和2020/21年度油菜籽期末库存预测数据,支撑国际油菜籽价格环比略涨。新冠肺炎疫情继续在全球蔓延,影响全球油脂贸易和消费预期,南美豆油和马来西亚棕榈油价格不同程度下跌。5月份,加拿大油菜籽CNF均价(离岸价+运费)每吨404美元,环比涨0.2%,同比涨4.9%;南美豆油CNF均价每吨651美元,环比跌0.3%,同比跌5.4%;马来西亚24度棕榈油离岸价月均价每吨528美元,环比跌7.2%,同比涨2.5%。
- (三)加拿大油菜籽到岸税后价低于国内,内外价差略缩小。5月份,9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价每斤1.77元,比国内油菜籽进厂价每斤低0.80元,价差比上月缩小0.09元;美国墨西哥湾豆油离岸价每吨560美元,折人民币每斤1.92元,比国内销区豆油价格低0.78元,价差比上

月缩小 0.13 元;山东口岸的进口豆油税后价每斤 2.78 元,比当地国产豆油出厂价每斤高 0.08 元。

- (四) 1-4月累计,食用植物油进口明显下降。据海关统计,4月份我国进口食用油籽 723. 42 万吨,环比增 49. 5%,同比减 11. 2%;进口食用植物油 76. 83 万吨,环比增 37. 6%,同比增 15. 5%。1-4月累计,我国进口食用油籽 2647. 43 万吨,同比减 0. 6%,进口额 111. 18 亿美元,同比减 5. 3%;进口食用植物油 282. 76 万吨,同比减 8. 7%,进口额 21. 21 亿美元,同比增 7. 9%。其中,油菜籽进口 89. 26 万吨,同比减 41. 1%,主要来自加拿大(占 61. 4%)、澳大利亚(占 28. 0%)、俄罗斯(占 9. 3%);棕榈油进口 151. 73 万吨,同比减 30. 8%,主要来自印度尼西亚(占 51. 4%)、马来西亚(占 48. 1%);豆油进口 17. 39 万吨,同比增 24. 1%;菜籽油进口 49. 35 万吨,同比增 38. 3%;豆粕进口 0. 85 万吨,同比增 1. 4 倍;菜粕进口 52. 05 万吨,同比增 7. 8%。
- (五) 2020/21 年度,全球油籽、食用植物油产量创历史新高。据美国农业部 5 月预测,2020/21 年度,全球油籽产量6.06 亿吨,比上年度增5.3%;消费量6.02 亿吨,比上年度增2.1%;贸易量1.86 亿吨,比上年度增4.8%;期末库存1.14 亿吨,比上年度减0.9%;库存消费比18.9%,比上年度下降0.6 个百分点。全球食用植物油产量2.08 亿吨,比上年度增2.0%;消费量2.06 亿吨,比上年度增3.0%;贸易量8617 万

吨,比上年度增2.9%;期末库存2029万吨,比上年度减7.0%;库存消费比9.9%,比上年度下降1.0个百分点。

(六)预计国内油籽价格总体趋稳,食用植物油价格延续分化。国内市场,油料方面,主产区油菜籽即将迎来集中上市期,市场供应逐渐增多。受中加关系趋紧及进口大幅减少影响,国产油菜籽价格有望得到支撑。油脂方面,随着复工复产复学逐步推进,市场需求将有所恢复。但随着气温升高,食用植物油消费进入传统淡季,将在一定程度上影响油脂消费恢复速度。考虑到国际市场油脂价格整体走低,预计后期国内食用植物油价格总体弱势,花生油和菜籽油受原料价格和区域消费支撑,有望总体趋稳。国际市场,受新冠肺炎疫情蔓延影响,全球经济持续低迷,原油价格处于低位,无论是生物柴油需求还是植物油餐饮消费短期内均难恢复正常。加之美国和南美大豆播种面积增加,棕榈油处于生产旺季面临库存上升压力,预计国际油籽和植物油价格弱势运行。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌, 国际糖价大幅上涨

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%关税的巴西原糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【后期走势】随着国内经济逐步复苏,含糖食品消费有望回升;对关税配额外进口食糖征收保障措施关税到期,进口成本大幅降低,预计近期国内糖价继续保持弱势运行。巴西食糖出口或创新高,预计近期国际糖价仍将维持弱势运行。

【详情】

- (一) 国内糖价持平略跌。国内市场存在观望情绪,食糖成交量下降,报价下调。5月份,国内食糖均价每吨5401元,环比跌112元,跌幅2.0%;同比涨205元,涨幅3.9%。
- (二) 国际糖价大幅上涨。受国际原油价格上涨、巴西货币需亚尔升值影响,国际糖价大幅上涨。5月份,国际食糖均

价(洲际交易所 11 号原糖期货均价,下同)每磅 10.58 美分, 环比涨 0.53 美分,涨幅 5.3%;同比跌 1.23 美分,跌幅 10.4%。

- (三)国内外价差转为缩小。由于国际糖价大幅上涨,国内糖价持平略跌,本月国内外价差转为缩小。5月份,配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨3042元,环比涨172元,涨幅6.0%,比国内糖价低2359元,价差比上月缩小284元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨3861元,环比涨223元,涨幅6.1%,比国内糖价低1540元,价差比上月缩小335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4680元,比国内糖价低721元,已连续三个月低于国内糖价。
- (四) 1-4月累计,食糖进口量持平略减。4月份,我国进口食糖9.80万吨,环比增18.0%,同比减71.4%。1-4月累计,我国进口食糖53.12万吨,同比减2.8%,进口额2.03亿美元,同比增3.0%。我国进口食糖主要来自古巴(占进口总量的35.0%)、巴西(占27.4%)、萨尔瓦多(占17.4%)。
- (五) USDA 预计 2020/21 榨季全球食糖产量增长。美国农业部(USDA)5月22日发布的报告显示,预计2020/21 榨季全球食糖产量为1.88亿吨,同比增长13%,主要是预期巴西、印度和泰国的产糖量增加。全球食糖消费量将达1.778亿吨的创记录水平,同比增长3.6%,主要是预计印度等市场消费量增加。全球食糖出口量为6520万吨,同比增长20.5%;

预计期末库存为4350万吨,同比减少2%。

(六)预计近期国内糖价将保持弱势运行。国内方面,支撑价格上涨的因素:本榨季国内产需缺口依然很大;国内经济正逐步复苏向好,含糖食品消费有望回升。导致价格下降的因素:对关税配额外进口食糖征收保障措施关税已到期,配额外进口糖关税自动恢复为50%,进口成本大幅降低。综上,预计近期国内糖价继续保持弱势运行。国际方面,支撑价格上涨的因素:各国疫情管控措施有所放松,消费需求逐步恢复;导致价格下降的因素:巴西待运食糖的船只翻番,出口或创新高。综上,预计近期国际糖价仍将维持弱势运行。

八、猪肉

【本月特点】猪肉价格继续下跌

单位:元/斤

			<u> </u>
月份	国内猪肉价格	猪粮比价	30 」 -●- 猪肉价格 -■- 猪粮比价
2020年03月第1周	29.24	17.21	
2020年03月第2周	28.88	17.22	25
2020年03月第3周	28.46	17.06	
2020年03月第4周	27.88	16.72	pane"
2020年04月第1周	27.41	16.39	20
2020年04月第2周	26.92	16.00	
2020年04月第3周	26.48	15.76	15
2020年04月第4周	26.06	15.49	Tan 1
2020年04月第5周	25.54	14.96	10
2020年05月第1周	24.98	14.56	
2020年05月第2周	24.13	13.60	
2020年05月第3周	23.12	12.89	
2020年05月第4周	22.99	13.01	\$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$, \$,

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】生猪产能继续恢复性增长,但商品猪供给依然偏紧。随着全国各地有序复工复产复学,猪肉消费逐步恢复,加之端午假期来临,预计短期猪肉价格将小幅反弹。

【详情】

(一)猪价跌幅扩大。户外餐饮消费恢复缓慢,五一期间节日效应不明显,节后以家庭养殖场为主体的恐慌性出栏现象明显,加之抛售的多为价格偏低的大体型白条猪,带动猪价快速回落。据农业农村部数据,1-4月份,规模以上生猪屠宰企业屠宰量4790.74万头,同比减35.5%,其中,4月份屠宰量1278.01万头,环比增9.1%,同比减30.6%。4月份400个监

测县生猪存栏环比增 4.5%,同比减 22.3%,其中,能繁母猪存栏环比增 5.0%,同比减 12.9%。5 月份,猪肉价格每公斤 47.61元,环比跌 10.1%,跌幅较上个月扩大 2.6 个百分点,同比涨 92.7%;生猪价格每公斤 29.83元,环比跌 11.5%,跌幅较上个月扩大 4.6 个百分点,同比涨 99.1%;仔猪价格每公斤 96.28元,环比跌 2.7%,同比涨 1.5 倍。

从不同省市看,猪肉月均价均下跌,其中东北地区跌幅最大,黑龙江和吉林跌幅超过12.0%,辽宁、山西、上海、安徽、山东、四川和福建等省市跌幅均超过11.0%。生猪价格普遍下跌,其中陕西、黑龙江、山西、河南和海南等省跌幅最高,均超过13.0%,北京、江西、湖南等省市跌幅超10.0%。仔猪价格涨跌互现,吉林省跌幅最高,为8.6%,陕西、福建、山西、辽宁和海南跌幅均超过6.0%,宁夏、湖北、青海、山东、甘肃、浙江和贵州等省仔猪价格环比上涨,其中贵州涨幅最高,为8.0%。

从集贸市场批发价格看,猪肉价格从 2019 年 12 月第 4 周每公斤 50.88 元涨至 2020 年 2 月第 3 周 59.64 元,之后,由于新冠肺炎疫情影响,猪肉消费需求抑制明显,终端消费恢复缓慢。2 月第 4 周开始连续 14 周下跌,5 月第 4 周每公斤猪肉 45.98 元,环比跌 0.5%,同比涨 85.4%。生猪价格自 2019年 12 月第 4 周每公斤 33.27 元涨至 2020 年 2 月第 3 周 37.51元后下跌,5 月第 4 周每公斤 28.89 元,环比涨 1.4%,同比涨

- 93.1%。仔猪价格 5 月第 1 周结束连续 18 周上涨趋势,进入下行通道,5 月第 4 周每公斤 93.98 元,环比下降 0.7%,同比涨 1.44 倍。
- (二)养殖收益下降。据农业农村部监测,5月份猪粮比价为13.51:1,比上月下降2.21个点。5月份全国饲用玉米价格每公斤2.21元,环比涨3.3%,同比涨8.9%;育肥猪配合饲料价格每公斤3.16元,环比涨0.3%,同比涨6.0%。出栏一头100公斤的肥猪,自繁自养养殖户5月份盈利为1500元左右,外购仔猪养殖盈利水平在600元左右。
- (三)生猪进口量环比小幅增加。据海关统计,4月份我国进口生猪产品 52.64 万吨,环比增 1.8%,同比增 1.2 倍;进口额 13.64 亿美元,环比减 5.5%,同比增 2.5 倍;出口 1.47 万吨,环比增 20.5%,同比减 37.4%;出口额 0.80 亿美元,环比增 21.2%,同比增 11.1%;贸易逆差 12.84 亿美元,环比减 6.8%,同比增 3.0 倍。1-4 月累计,进口生猪产品 174.74 万吨,同比增 1.2 倍;进口额 49.05 亿美元,同比增 2.6 倍;出口 3.75 万吨,同比减 51.6%;出口额 2.09 亿美元,同比减 46.5%;贸易逆差 46.96 亿美元,同比增 3.9 倍。其中,进口猪杂碎 42.90 万吨,同比增 29.3%,进口额 9.13 亿美元,同比增 71.9%;进口鲜冷冻猪肉 131.78 万吨,同比增 1.8 倍,进口额 39.75 亿美元,同比增 3.8 倍,占生猪产品进口总额的 80.0%。

- (四)美国猪价快速上涨。受新冠肺炎疫情影响,美国多地猪肉屠宰加工企业关闭,美国国内猪肉供给紧张,供需失衡。5月份,美国猪肉切块批发价每英担115.00美元,环比涨90.1%,同比涨35.2%。51%-52%瘦肉猪价每英担47.00美元,环比涨30.6%,同比跌21.2%。5月份欧盟猪肉批发价每吨1640.50欧元,环比跌9.8%,同比跌5.0%。
- (五)预计短期猪肉价格将小幅反弹。短期内生猪供给仍将保持偏紧态势,但同比降幅有望继续收窄。全国复工复产复学有序推进,餐饮业继续恢复,集团消费和家庭消费需求增长。加之端午假期来临,猪肉消费有望提升,对猪价起到支撑作用,预计后期猪肉价格有望小幅反弹。

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

农产品市场分析预警首席分析师:

(月报实行首席分析师负责制,各品种排名第一的为本期月报轮值首席,对有关数据和观点负责)

稻	米:	李建平	方福平	徐佳男	010-82106229
/]\	麦:	曹慧	孟丽	刘 锐	010-66115002
玉	米:	习银生	徐伟平	王东杰	010-66115912
大	豆:	王 禹	张 振	殷瑞锋	010-82105205
棉	花:	原瑞玲	钱静斐	马雄风	010-66115906
油	料:	张雯丽	黄家章	李淞淋	010-66156855
食	糖:	马光霞	张哲晰	李辉尚	010-59195096
猪	肉:	周 琳	李淞淋	朱增勇	010-82107745

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