



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2023年4月

本期重点：

玉米价格小幅下跌。生猪养殖和淀粉加工亏损加大，玉米消费总体低迷，价格稳中偏弱。4月份，产区批发月均价每斤1.34元，环比跌2.3%，同比跌1.0%。其中，东北产区1.32元，环比跌2.8%，同比跌1.1%；华北黄淮产区1.39元，环比跌1.1%，同比跌0.8%。销区批发月均价每斤1.44元，环比跌3.7%，同比跌2.4%。

食用植物油价格普遍下跌。食用植物油消费阶段性减少，进口到港量大幅增加，价格普遍走低。4月份，山东三级豆油出厂均价每吨8549元，环比跌3.7%，同比跌24.3%；天津港24度棕榈油到港价每吨7905元，环比跌0.5%，同比跌42.2%；湖北三级菜籽油出厂价每吨9186元，环比跌5.0%，同比跌32.9%；山东一级花生油出厂价每吨16700元，环比跌2.9%，同比跌0.6%。

附：2023年5月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.83）

目 录

一、稻米.....1

国内大米消费持续疲软，加工企业开机率维持低位，气温逐步升高，稻米库存成本上升，大米经销商心态谨慎，预计稻米价格稳中偏弱运行。受乌克兰危机影响，今年乌克兰粮食播种面积明显下降，欧洲、非洲、中东部分国家积极采购大米以补充粮食库存，预计国际米价高位震荡。

二、小麦.....4

新麦上市在即，市场余粮加速出清，供给充裕，面粉销售不旺，但饲用替代有所增加，预计国内小麦价格弱勢运行。全球小麦供应前景良好，2023年将是有记录以来的第二高产年，国际小麦价格缺乏持续上涨动力。

三、玉米.....7

国内方面，当前市场供给较为宽松，生猪养殖和玉米深加工企业仍处亏损困境，玉米消费需求低迷，叠加小麦、稻谷饲用替代明显增加，预计国内玉米价格弱勢运行。国际方面，天气因素导致美国玉米播种进度延缓，预计后期价格将随主产区天气变化震荡运行。

四、大豆.....10

国内方面，东北主产区春播陆续展开，豆农急于出售手中余豆，但终端需求疲软，进口大豆价格优势明显，预计大豆价格稳中偏弱运行。国际方面，受阿根廷大豆大幅减产影响，南美大豆产量增幅不及预期，美国大豆播种大面积展开，预计价格将受天气影响震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场，皮棉销售进度明显加快，但待售新棉总量仍然偏

高，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足，预计国内棉花价格弱势震荡。国际市场，全球经济衰退担忧导致棉花消费需求下降，棉花供需格局总体宽松，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料.....16

国内市场，国产新季油菜籽将陆续上市，市场供应增加，预计价格稳中有跌。食用植物油市场供应充足且逐步进入传统消费淡季，预计短期内油脂价格维持弱势运行。国际市场，中国、欧盟等地油菜籽将陆续上市，短期内国际油菜籽价格仍有下跌空间。棕榈油主产国进入增产季，而全球消费需求有限，预计价格弱势运行。

七、食糖.....20

国内市场，国际糖价持续高位、食糖进口成本高企，消费渐入旺季，预计近期国内糖价保持偏强运行。国际市场，2022/23榨季印度、泰国等主产国食糖产量普遍低于预期，巴西2023/24榨季开局不尽人意，国际糖市看多氛围仍浓厚，预计近期国际糖价继续高位震荡运行。

八、猪肉.....23

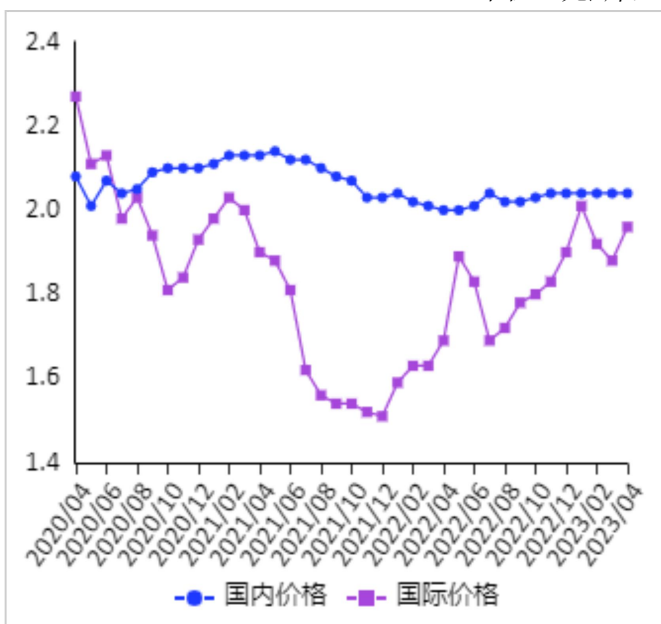
生猪存栏量仍处于较高水平，但能繁母猪存栏量继续减少，屠宰场的屠宰量稳步回升，“五一”假期交通客流量和餐饮业快速增加，预计生猪和猪肉价格逐步止跌企稳。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻谷价格平稳运行，国际米价上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/04	2.00	1.69	-15.5
2022/05	2.00	1.89	-5.5
2022/06	2.01	1.83	-9.0
2022/07	2.04	1.69	-17.2
2022/08	2.02	1.72	-14.9
2022/09	2.02	1.78	-11.9
2022/10	2.03	1.80	-11.3
2022/11	2.04	1.83	-10.3
2022/12	2.04	1.90	-6.9
2023/01	2.04	2.01	-1.5
2023/02	2.04	1.92	-5.9
2023/03	2.04	1.88	-7.8
2023/04	2.04	1.96	-3.9



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）大米离岸价格，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】 国内大米消费持续疲软，加工企业开机率维持低位，气温逐步升高，稻米库存成本上升，大米经销商心态谨慎，预计稻米价格稳中偏弱运行。受乌克兰危机影响，今年乌克兰粮食播种面积明显下降，欧洲、非洲、中东部分国家积极采购大米以补充粮食库存，预计国际米价高位震荡。

【详情】

（一）国内稻谷价格平稳运行。 本月国内稻谷市场供应充足，主要供应来源为国家最低收购价稻谷及各省储备轮换，买方以加工企业为主，但由于市场需求疲软叠加天气转暖推高保管成本，大米加工企业采购较为谨慎，稻谷市场价格平稳运行。4月份，早籼稻收购均价每斤1.35元，环比持平，同比涨1.5%；

晚籼稻 1.41 元，环比持平，同比涨 3.7%；粳稻 1.42 元，环比持平，同比涨 7.6%。

（二）国内大米价格保持稳定。随着端午节假期临近，部分大米销售主体开始备货，大米走货速度略有好转，但需求较常年仍显疲弱。国内大米产能过剩，叠加气温升高导致大米库存成本上升，大米加工企业对涨价态度十分谨慎，价格以稳为主。4 月份，早籼米批发均价每斤 1.93 元，环比持平，同比涨 2.7%；晚籼米每斤 2.04 元，环比持平，同比涨 2.0%；粳米每斤 2.08 元，环比持平，同比涨 3.5%。

（三）国际大米离岸价格上涨。4 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 490 美元，环比涨 4.7%，同比涨 14.2%。一是印度采取大米出口限制措施，大米出口量下降。印度大米出口商协会预计，2023/24 年度印度碎米出口可能降到零，其他成品米出口量可能下降 15%-20%。二是国际地缘政治局势依然偏紧，各国积极增加粮食储备，大米订单增加。三是今年 3 月份以来，泰铢保持升值势头，也助推了以美元计价的国际大米价格上涨。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差缩小。4 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.96 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.08 元，价差比上月缩小 0.08 元；离岸价折人民币每斤 1.69 元，比国内低 0.35 元，低 17.2%。

（五）1-3 月累计，我国大米进出口双下降。据海关统计，

3 月份我国进口大米 39.31 万吨，环比增 10.4%，同比减 24.4%；出口大米 7.56 万吨，环比增 94.3%，同比减 24.4%。1-3 月累计，进口大米 100 万吨，同比减 39.3%；进口额 5.11 亿美元，同比减 28.0%；出口大米 23.26 万吨，同比减 45.1%；出口额 1.69 亿美元，同比减 19.5%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 29.1%）、越南（占 26.7%）、泰国（占 13.7%）；出口目的地主要是朝鲜（占出口总量的 32.7%）、日本（占 15.5%）、苏丹（占 12.9%）。

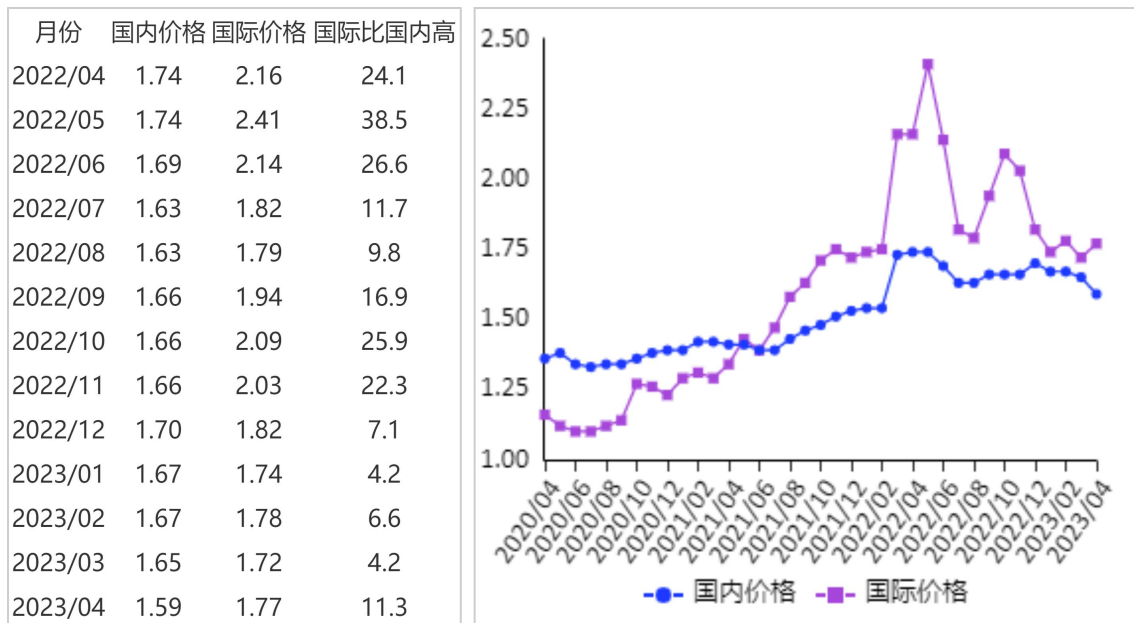
（六）全球大米产量、消费量、期末库存量和贸易量均减少。据联合国粮农组织（FAO）4 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.16 亿吨，比上年度减 1.6%；消费量 5.20 亿吨，比上年度减 0.3%；期末库存 1.94 亿吨，比上年度减 1.2%；库存消费比 37.3%，比上年度下降 0.4 个百分点。全球贸易量为 5320 万吨，比上年度减 5.0%。

（七）预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价高位震荡。国内方面：大米消费持续疲弱，高温、多雨导致稻米库存成本增加，经销商囤货谨慎，大米加工企业开机率保持低位。最低收购价稻谷竞价销售重启，国储、地储稻谷持续轮出，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。国际方面：FAO 预测，2022/2023 年度全球产需出现缺口，期末库存有所下降。加之近期泰国、越南、缅甸等稻米主产国高温干旱加剧，对稻米生产造成不利影响。预计国际米价维持高位震荡。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格继续下跌，国际价格上涨

单位：元/斤，%



【后期走势】 新麦上市在即，市场余粮加速出清，供给充裕，面粉销售不旺，但饲用替代有所增加，预计国内小麦价格弱势运行。全球小麦供应前景良好，2023年将是有记录以来的第二高产年，国际小麦价格缺乏持续上涨动力。

【详情】

（一）主产区冬小麦长势总体较好。5月上中旬北方大部气温偏高，土壤墒情适宜，下旬受强冷空气影响，冬麦区均有大幅度降温降雨，虽未出现大面积晚霜冻害，但低温可能造成冬小麦等生长缓慢，开花授粉短暂受阻。中央气象台冬小麦遥感长势监测结果表明，与上年同期相比，冬小麦主产区长势持平、略偏好的比例分别为88.7%、4.9%，一、二类苗比例接近

常年同期。

(二) 国内小麦价格继续下跌。受储备轮换持续轮出、新麦即将上市、面粉消费不旺等因素影响，小麦价格持续回落。郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.43 元，环比跌 6.6%，同比跌 10.4%；优质麦每斤 1.51 元，环比跌 6.0%，同比跌 12.9%。

(三) 国际小麦价格上涨。国际机构发布的供需报告显示，全球部分小麦主产国预期丰产，美国小麦主产区干旱状况有所缓解，带动期现货价格下跌。但由于当前全球小麦库存偏低，月均价仍较 3 月份有所上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 373 美元，环比涨 1.4%，同比跌 24.3%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 309 美元，环比涨 2.0%，同比跌 23.7%。

(四) 国内外价差扩大。4 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 1.28 元，比优质麦产区批发价低 0.23 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.74 元，比国内优质麦销区价高 0.15 元，价差比上月扩大 0.08 元。

(五) 一季度我国小麦及制品进口量大幅增加。据海关统计，3 月份我国进口小麦及制品 132.90 万吨，环比减 12.8%，同比增 53.6%；出口 1.74 万吨，环比增 28.5%，同比增 54.0%。1-3 月累计，进口小麦及制品 434.90 万吨，同比增 42.5%；进口额 16.82 亿美元，同比增 49.8%；同期出口 5.09 万吨，同比

增 55.2%；出口额 0.25 亿美元，同比增 66.7%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 58.2%）、加拿大（占 18.0%）、法国（占 17.8%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 51.5%）、香港（占 26.5%）。

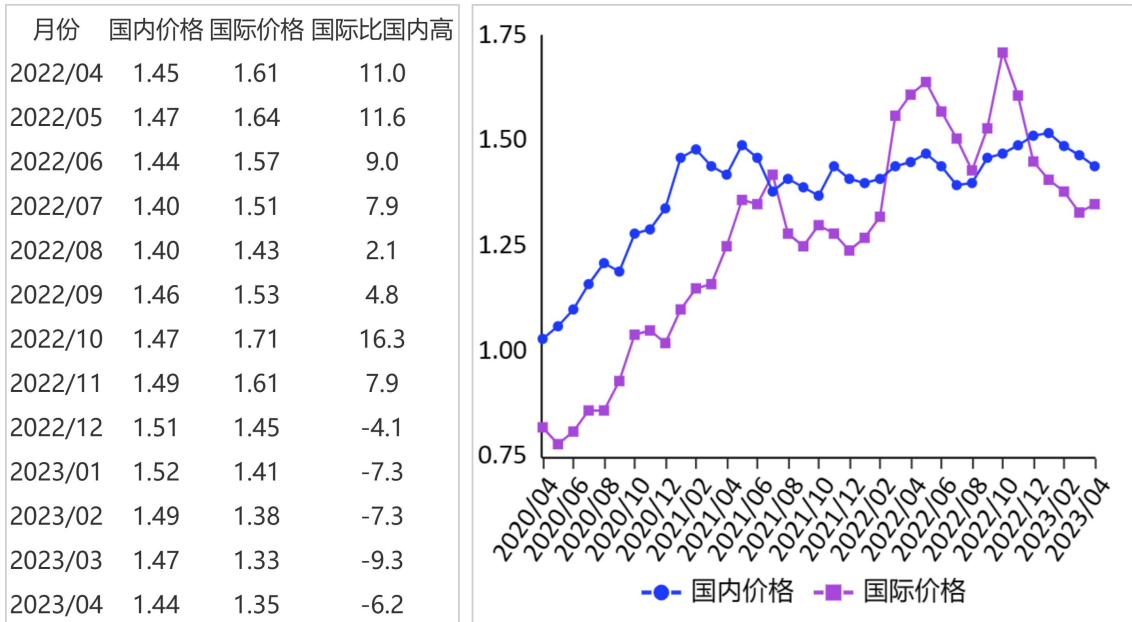
（六）预计 2022/23 年度全球小麦产需关系宽松。据联合国粮农组织（FAO）预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.97 亿吨，比上年度增 2.4%；消费量 7.80 亿吨，比上年度增 0.8%，产大于需 1650 万吨；期末库存 3.10 亿吨，比上年度增 5.3%；库存消费比 39.7%，比上年度上升 1.7 个百分点；贸易量 1.99 亿吨，比上年度增 1.9%。

（七）预计国内小麦价格弱势运行，国际小麦价格震荡下调。国内市场：从供应看，新麦上市在即，小麦余粮加速出清，各级储备轮换持续进行，市场供应较为充足；从需求看，随着后期气温持续升高，面粉消费整体趋弱，粉企陈麦采购需求有限。但随着小麦价格下行，饲用替代优势逐渐显现，预计新粮上市前将保持弱势震荡行情。国际市场：FAO 预测 2023 年世界小麦产量为 7.86 亿吨，是有记录以来的第二高产年，全球小麦供应前景良好，预计短期内国际小麦价格将受黑海谷物出口协议是否延期和主产国天气变化影响，呈现震荡走势。长期看，国际小麦价格缺乏持续上涨的动力。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格有所下跌，国际价格止跌回升

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】 国内方面，当前市场供给较为宽松，生猪养殖和玉米深加工企业仍处亏损困境，玉米消费需求低迷，叠加小麦、稻谷饲用替代明显增加，预计国内玉米价格弱势运行。国际方面，天气因素导致美国玉米播种进度延缓，预计后期价格将随主产区天气变化震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格有所下跌。 本月生猪养殖和淀粉加工亏损加大，叠加酒精企业处于加工淡季，玉米消费持续低迷，价格有所下跌。4 月份，产区批发月均价每斤 1.34 元，环比跌 2.3%，同比跌 1.0%。其中，东北产区 1.32 元，环比跌 2.8%，同比跌 1.1%；华北黄淮产区 1.39 元，环比跌 1.1%，同比跌

0.8%。销区批发月均价每斤 1.44 元，环比跌 3.7%，同比跌 2.4%。

（二）国际玉米价格止跌回升。受寒冷潮湿的天气影响，美国玉米播种进度延缓，截至 4 月 16 日，美国玉米播种率为 8%，比市场预期低了 2 个百分点，国际玉米价格止跌回升。4 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 288 美元，环比涨 1.5%，同比跌 19.3%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 7 月）收盘月均价每吨 259 美元，环比涨 4.6%，同比跌 15.6%。

（三）国内外价差比上月缩小。4 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 0.99 元，比国内产区批发价低 0.35 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 1.35 元，比国内玉米到港价低 0.09 元，价差比上月缩小 0.05 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 2.17 元，比国内玉米到港价高 0.73 元。

（四）3 月份玉米进口环比下降。3 月份，我国玉米进口量 219.14 万吨，环比减 29.0%，同比减 9.2%；1-3 月累计，我国玉米进口量 752.02 万吨，同比增 6.7%。进口主要来自美国（占进口总量的 37.8%）、巴西（占 28.8%）乌克兰（占 27.7%）。

（五）2022/23 年度全球玉米库存继续下降。据美国农业部（USDA）4 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.45 亿吨，比上月下调 302 万吨，比上年度减 6.0%；总消费

量 11.56 亿吨，比上月下调 69 万吨，比上年度减 3.9%；贸易量 1.74 亿吨，比上月下调 92 万吨，比上年度减 15.5%；期末库存 2.95 亿吨，比上月下调 111 万吨，比上年度减 3.8%；库存消费比 25.5%，与上年度持平。

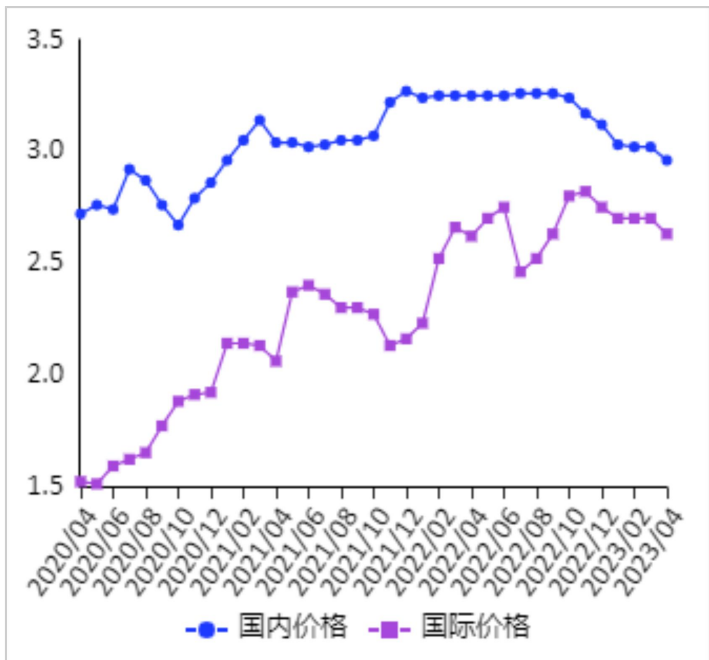
（六）预计国内玉米价格继续弱势运行，国际价格保持震荡运行。国内方面，当前贸易商挺价心理较强，但生猪养殖和玉米深加工企业仍处亏损困境，企业收购谨慎，普遍维持滚动补库的安全库存，加之小麦、稻谷的价格优势明显，对玉米的饲用消费替代增加，预计国内玉米价格弱势运行。国际方面，据美国农业部最新供需月报数据，2022/23 年度全球玉米库存继续调减，美国寒冷潮湿的天气导致玉米播种进度延缓，预计后期国际玉米价格随美国玉米带的天气变化而震荡运行。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格小幅下跌，国际价格基本持平

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/04	3.25	2.62	-19.4
2022/05	3.25	2.70	-16.9
2022/06	3.25	2.75	-15.4
2022/07	3.26	2.46	-24.5
2022/08	3.26	2.52	-22.7
2022/09	3.26	2.63	-19.3
2022/10	3.24	2.80	-13.6
2022/11	3.17	2.82	-11.0
2022/12	3.12	2.75	-11.9
2023/01	3.03	2.70	-10.9
2023/02	3.02	2.70	-10.6
2023/03	3.02	2.70	-10.6
2023/04	2.96	2.63	-11.1



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】 国内方面，东北主产区春播陆续展开，豆农急于出售手中余豆，但终端需求疲软，进口大豆价格优势明显，预计大豆价格稳中偏弱运行。国际方面，受阿根廷大豆大幅减产影响，南美大豆产量增幅不及预期，美国大豆播种大面积展开，预计价格将受天气影响震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格小幅下跌。 国内气温继续升高，蔬菜瓜果供应季节性增加，豆制品消耗变慢，国产大豆需求低迷，销区采购谨慎；东北农户春耕备耕在即，手中余豆较往年偏多，售豆意愿强烈。4月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.64元，环比跌2.7%，同比跌13.7%；山东大豆入厂价每斤

2.96 元，环比跌 2.0%，同比跌 9.0%；大连商品交易所大豆主力合约（主力合约 2023 年 07 月）收盘价每斤 2.56 元，环比跌 6.9%，同比跌 17.4%。

（二）国际大豆价格基本持平。4 月份，巴西收获工作进入尾声，阿根廷收割工作持续推进，美国播种也由南向北陆续展开，根据美国农业部（USDA）最新月度报告显示，阿根廷大豆减产导致南美可出口大豆数量低于预期，但全球大豆期末库存较上年度持平略多，国际大豆价格基本持平。4 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（主力合约 2023 年 5 月）平均收盘价每吨 547 美元，环比涨 0.2%，同比跌 10.8%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。4 月份，山东进口大豆到岸税后价每斤 2.63 元，环比跌 2.7%，同比涨 0.4%，比山东国产大豆入厂价低 0.33 元，价差比上月扩大 0.01 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.04 元，比山东国产大豆入厂价低 0.92 元，价差比上月缩小 0.05 元。

（四）1-3 月累计，大豆进口数量同比增加 13.5%。据海关统计，3 月份我国进口大豆 685 万吨，环比减 2.7%，同比增 7.9%；进口额 45.44 亿美元，环比减 4.6%，同比增 14.1%。出口大豆 0.55 万吨，环比减 14.5%，同比减 37.1%；出口额 652.92 万美元，环比减 16.7%，同比减 42.9%；出口豆粕 2.68 万吨，环比增 2.1 倍，同比减 46.3%。1-3 月累计，我国进口大豆 2303 万吨，同比增 13.5%；进口额 153.70 亿美元，同比

增 24.7%。出口大豆 1.81 万吨，同比减 13.4%；出口额 2218.91 万美元，同比减 20.3%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 71.3%）、巴西（占 17.0%）、阿根廷（占 6.2%）。

（五）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。据美国农业部（USDA）4 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.70 亿吨，比上年度增 984 万吨，增幅 2.7%；消费量 3.66 亿吨，比上年度增 283 万吨，增幅 0.8%；贸易量 1.68 亿吨，比上年度增 1398 万吨，增幅 9.1%；期末库存 1.00 亿吨，比上年度增 56.0 万吨；库存消费比 27.4%，比上年度下降 0.1 个百分点。

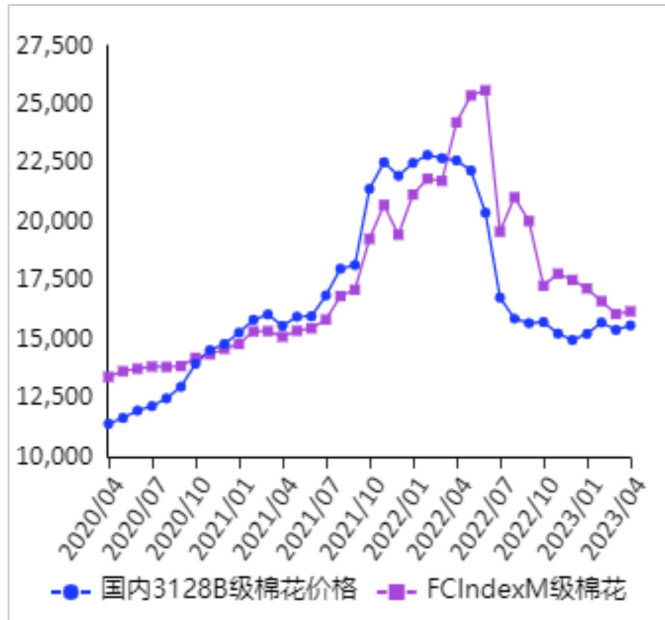
（六）预计国产大豆价格稳中偏弱，国际大豆价格震荡运行。国内市场，5 月份黑龙江、内蒙古产区将陆续开始大豆春播，受制于存储条件和回笼资金等因素，豆农将急于出售手中余豆，预计价格稳中偏弱运行。国际市场，阿根廷大豆收割预计超过一半，巴西收割即将结束，南美大豆产量增幅不及预期，美豆春播已大面积展开，后期国际大豆价格将受南北美天气影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉花价格均下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/04	22618	24236	7.2
2022/05	22186	25385	14.4
2022/06	20389	25610	25.6
2022/07	16776	19584	16.7
2022/08	15877	21049	32.6
2022/09	15684	20033	27.7
2022/10	15732	17280	9.8
2022/11	15241	17794	16.8
2022/12	14966	17528	17.1
2023/01	15226	17158	12.7
2023/02	15712	16622	5.8
2023/03	15396	16073	4.4
2023/04	15588	16190	3.9



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，皮棉销售进度明显加快，但待售新棉总量仍然偏高，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足，预计国内棉花价格弱势震荡。国际市场，全球经济衰退担忧导致棉花消费需求下降，棉花供需格局总体宽松，预计短期国际棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比上涨。棉花原料采购活跃，国内棉价有所上扬。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨15588元，环比涨1.2%，同比跌31.1%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨15275元，环比涨6.7%，同比跌28.9%。

（二）国际棉价继续下跌。本月，美欧银行业危机引发市

场对全球经济前景的担忧，叠加美国农业部（USDA）调减全球棉花消费量、调增全球棉花产量等因素影响，国际棉价下跌。4月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 95.16 美分，环比跌 0.1%，同比跌 38.5%。

（三）内外棉价差缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 14446 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1142 元，价差比上月扩大 70 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 95.16 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 16038 元，比国内价格高 450 元，价差比上月缩小 55 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16190 元，比国内价格高 602 元，价差比上月缩小 75 元。

（四）1-3 月累计棉花进口下降。据海关统计，3 月份我国进口棉花 7.25 万吨，环比减 15.3%，同比减 64.5%。1-3 月我国累计进口棉花 29.80 万吨，同比减 51.7%。3 月份我国纺织品服装出口 264.00 亿美元，环比增 82.1%，同比增 19.7%。1-3 月我国纺织品服装出口额累计 672.40 亿美元，同比减 6.9%。

（五）纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，1-3 月累计，我国纱产量为 604.2 万吨，同比减 8.4%。纺织企业订单不足，纱、布产销率下降，纱线价格走低。据《中国棉花工业库存》数据显示，4 月初，被抽样调查企业纱产销

率为 102.1%，环比降 2.1 个百分点；布产销率为 100.9%，环比降 0.4 个百分点。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23161 元，环比跌 1.2%，同比跌 19.3%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量均调增。国际棉花咨询委员会（ICAC）4 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2455 万吨，较上月调增 18 万吨；消费量 2380 万吨，较上月调增 67 万吨；贸易量 898 万吨，较上月调增 37 万吨。期末库存调减至 2018 万吨，全球库存消费比为 84.8%。

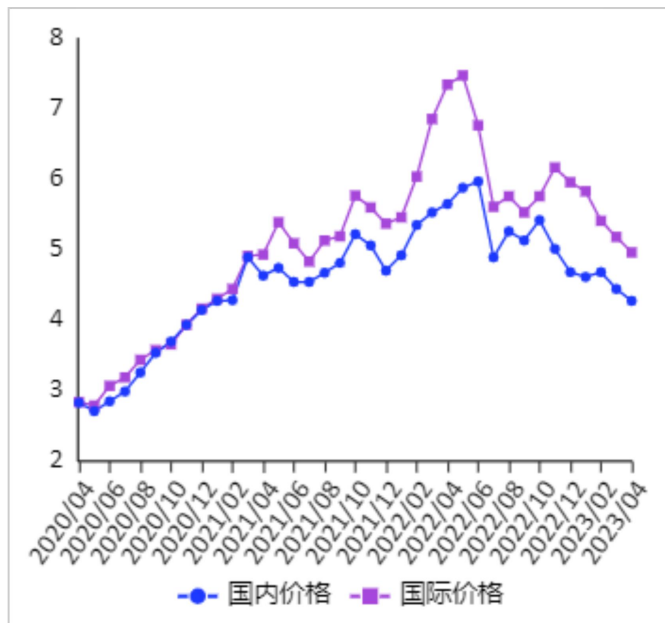
（七）预计国内外棉价偏弱震荡。国内市场：纺织企业新增订单增加，内需市场好转，皮棉销售进度明显加快。国家棉花市场监测数据显示，截至 4 月 27 日，全国销售率为 81.72%，同比提高 32.8 个百分点，但待售新棉总量仍超过 109 万吨，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足，预计国内棉花价格将弱势震荡。国际市场：全球经济衰退担忧和金融市场的不确定性导致棉花消费需求下降，棉花产大于需，供给整体宽松，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】国内油料和食用植物油价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/04	5.65	7.35	30.1
2022/05	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.77	13.4
2022/07	4.89	5.61	14.7
2022/08	5.26	5.76	9.5
2022/09	5.13	5.53	7.8
2022/10	5.42	5.76	6.3
2022/11	5.01	6.17	23.2
2022/12	4.68	5.96	27.4
2023/01	4.61	5.83	26.5
2023/02	4.68	5.41	15.6
2023/03	4.44	5.18	16.7
2023/04	4.27	4.96	16.2



注：国内价格为山东三级豆油出厂价，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】国内市场，国产新季油菜籽将陆续上市，市场供应增加，预计价格稳中有跌。食用植物油市场供应充足且逐步进入传统消费淡季，预计短期内油脂价格维持弱势运行。国际市场，中国、欧盟等地油菜籽将陆续上市，短期内国际油菜籽价格仍有下跌空间。棕榈油主产国进入增产季，而全球消费需求有限，预计价格弱势运行。

【详情】

（一）国内油料和食用植物油价格均下跌。新季油菜籽即将上市，贸易商和油厂对陈菜籽的采购积极性不高，价格稳中有跌。进口低价花生大量到港，市场供应增加，带动国内价格下跌，但仍大幅高于上年同期水平。4月份，湖北地区油菜籽

进厂价每斤 3.51 元，环比跌 0.6%，同比涨 9.7%；山东地区花生仁入厂价每斤 4.70 元，环比跌 2.7%，同比涨 20.2%。随着气温升高，国内食用植物油消费逐步减少，加之国内油料价格下跌、进口食用植物油到港量大幅增加，带动国内食用植物油价格普遍下跌。4 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8549 元，环比跌 3.7%，同比跌 24.3%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7905 元，环比跌 0.5%，同比跌 42.2%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9186 元，环比跌 5.0%，同比跌 32.9%；山东一级花生油出厂价每吨 16700 元，环比跌 2.9%，同比跌 0.6%。

（二）加拿大油菜籽价格稳中有跌，食用植物油价格走势分化。中国、欧盟的油菜籽即将进入上市季，加拿大陈菜籽库存水平偏高，加快出口节奏，俄罗斯也调高食用油籽出口计划，加拿大油菜籽价格稳中有跌。印度、中国等主要消费国的食用植物油库存回升明显，对豆油等采购节奏放缓，带动南美豆油价格下跌。棕榈油处于生产和出口淡季，据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据，4 月马来西亚棕榈油单产环比减少 9.2%，出油率增加 0.1 个百分点，产量减少 8.9%，支撑棕榈油国际价格上涨。4 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 669 美元，环比跌 0.3%，同比跌 35.9%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1050 美元，环比跌 8.1%，同比跌 42.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1010 美元，环比涨 3.6%，同比跌 40.2%。

(三) 加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月收窄。4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2.82元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.69元，价差比上月缩小0.01元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1美元，折人民币每斤0.00元，比国内销区豆油价格低4.27元，价差比上月缩小0.17元；天津口岸的进口豆油税后价每斤4.96元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.69元，价差比上月缩小0.05元。

(四) 一季度累计，食用油籽和植物油的进口量额均大幅增加。据海关统计，3月份我国进口食用油籽793万吨，环比增1.5%，同比增17.7%；进口食用植物油85.72万吨，环比增48.8%，同比增1.8倍。1-3月累计，我国进口食用油籽2579.93万吨，同比增20.7%，进口额176.55亿美元，同比增30.6%；进口食用植物油204万吨，同比增96.5%，进口额25.13亿美元，同比增76.2%。其中，油菜籽进口166.00万吨，同比增3.4倍；豆油进口10.07万吨，同比增32.0%；菜籽油进口48.49万吨，同比增69.7%；豆粕进口1.30万吨，同比减29.7%；菜粕进口50.98万吨，同比增1.3%。

(五) 2022/23年度全球食用油籽、植物油库存消费比均下降。据美国农业部(USDA)4月份预测，2023/24年度，全球油籽产量6.25亿吨，比上年度增2.7%；消费量6.22亿吨，比上年度增2.3%；贸易量2.00亿吨，比上年度增11.7%；期

末库存 1.17 亿吨，比上年度减 0.8%；库存消费比 18.8%，比上年度下降 0.7 个百分点。全球食用植物油产量 2.16 亿吨，比上年度增 3.3%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 4.9%；贸易量 8774 万吨，比上年度增 10.9%；期末库存 2890 万吨，比上年度减 3.9%；库存消费比 13.6%，比上年度下降 1.2 个百分点。

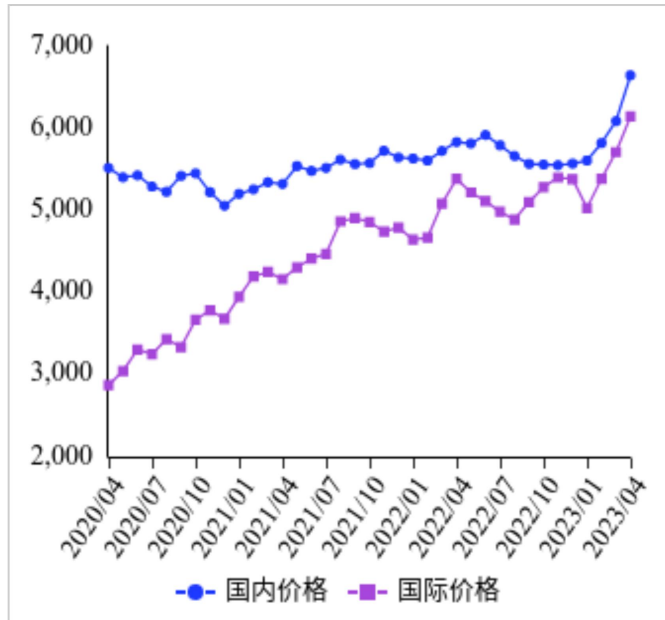
（六）预计国内油料价格稳中有跌，食用植物油价格偏弱运行。国内市场：油料方面，预计新季油菜籽产量增加，5 月起陆续上市，近日压榨利润下降导致油厂开工率略有下调，预计国内油菜籽价格稳中有跌。花生产区上货量有限，市场交易偏淡，进口花生到港量较大，预计国内价格稳中有跌。油脂方面，食用植物油逐步进入消费淡季，而新季油菜籽逐步进入压榨旺季，加上进口食用油籽仍在陆续到港和压榨生产，市场供应整体充足，短期内豆油、棕榈油价格预计维持弱势运行。国际市场：全球油菜籽产量预期增加，市场供给总体宽松，中国进口油菜籽压榨利润下降将会延缓进口节奏，印度食用植物油库存较高将影响短期内进口需求，预计短期内加拿大油菜籽价格仍有下跌空间。5 月份开始，棕榈油主产国单产逐步回升，而欧盟等地以保护热带雨林为由，减少甚至禁止使用棕榈油生产生物柴油，棕榈油消费量增幅有限，预计国际棕榈油价格偏弱运行。

七、食 糖

【本月特点】国内和国际糖价均明显上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/04	5829	5382	-7.7
2022/05	5812	5216	-10.3
2022/06	5916	5111	-13.6
2022/07	5790	4980	-14.0
2022/08	5660	4886	-13.7
2022/09	5563	5099	-8.3
2022/10	5556	5280	-5.0
2022/11	5548	5398	-2.7
2022/12	5566	5379	-3.4
2023/01	5605	5027	-10.3
2023/02	5817	5384	-7.4
2023/03	6085	5708	-6.2
2023/04	6642	6139	-7.6



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】国内市场，国际糖价持续高位、食糖进口成本高企，消费渐入旺季，预计近期国内糖价保持偏强运行。国际市场，2022/23 榨季印度、泰国等主产国食糖产量普遍低于预期，巴西 2023/24 榨季开局不尽人意，国际糖市看多氛围仍浓厚，预计近期国际糖价继续高位震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价明显上涨。食糖进入消费旺季，国际高糖价限制了进口数量，国内糖价上涨。4 月份，国内食糖均价每吨 6642 元，环比涨 9.2%；同比涨 13.9%。

（二）国际糖价明显上涨。北半球食糖产量不及预期，巴西近期降雨影响生产进度，国际糖价呈上涨走势。4 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 24.35 美分,环比涨 16.5%;同比涨 23.5%。

(三) 国内外价差继续扩大(配额内)。4 月份,配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6139 元,环比涨 431 元,涨幅 7.6%,比国内糖价低 503 元,价差比上月扩大 126 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7855 元,环比涨 562 元,涨幅 7.7%,比国内糖价高 1213 元,价差比上月扩大 5 元。配额外 50%关税的进口糖,连续 23 个月高于国内糖价。

(四) 3 月食糖进口量大幅减少。3 月我国进口食糖 6.63 万吨,环比减 78.7%,同比减 45.6%;进口金额 0.36 亿美元,环比减 74.6%,同比减 40.7%。1-3 月累计进口食糖 94.7 万吨,同比增 0.9%;从来源看,巴西仍是我国最主要的进口来源地,1-3 月从巴西进口食糖 69.35 万吨,占进口总量的 73.2%。

(五) 2022/23 榨季全球食糖过剩量大幅调减。1 月 31 日,Green Pool 预测 2022/23 榨季全球食糖当季产需过剩量为 177 万吨。2 月 24 日,国际糖业组织(ISO)发布的季度报告,将 2022/23 榨季全球食糖产需过剩量下调 200 万吨至 420 万吨。2022/23 年度,印度、泰国等主产国家、地区食糖产量普遍低于预期,全球当季产需过剩量大幅减少。

(六) 预计国内外糖价偏强运行。国内方面:一是 2022/23 年度中国食糖生产全部结束,食糖产量小幅调减至 896 万吨,

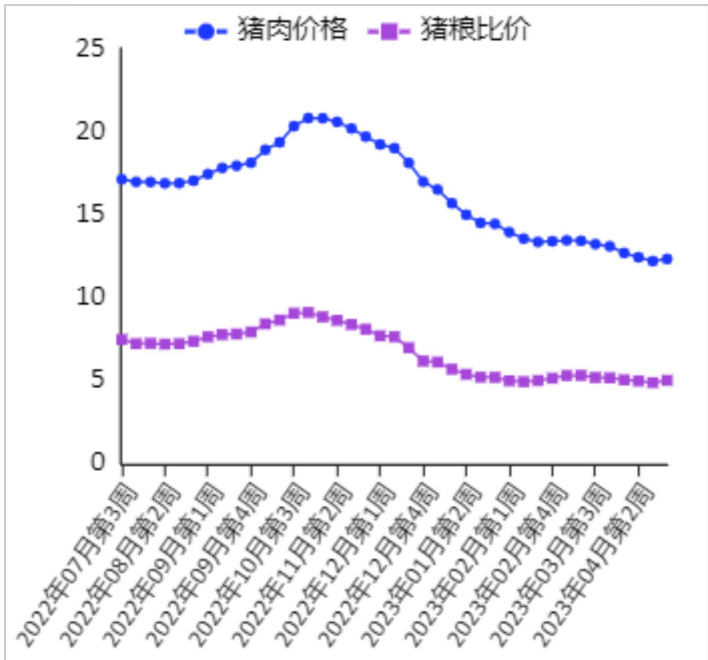
当季产需缺口进一步扩大。二是国际糖价持续高位运行，食糖进口成本高企。三是消费渐入旺季。预计近期国内糖价高位震荡运行。国际方面：2022/23 榨季印度、泰国等主产国食糖产量普遍低于预期，全球当季产需过剩量大幅减少。2023/24 榨季巴西开局不尽人意，国际糖市看多氛围仍浓厚，原糖期价不断刷新高点，预计近期国际糖价继续高位震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】国内外生猪和猪肉价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2023年01月第4周	14.44	5.20
2023年02月第1周	13.94	4.99
2023年02月第2周	13.55	4.94
2023年02月第3周	13.35	5.01
2023年02月第4周	13.38	5.15
2023年03月第1周	13.45	5.31
2023年03月第2周	13.41	5.32
2023年03月第3周	13.22	5.19
2023年03月第4周	13.09	5.17
2023年04月第1周	12.69	5.05
2023年04月第2周	12.43	4.98
2023年04月第3周	12.20	4.88
2023年04月第4周	12.32	5.02



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】生猪存栏量仍处于较高水平，但能繁母猪存栏量继续减少，屠宰场的屠宰量稳步回升，“五一”假期交通客流量和餐饮业快速增加，预计生猪和猪肉价格逐步止跌企稳。

【详情】

（一）生猪和猪肉价格均下跌。能繁母猪和生猪存栏量均处于较高水平，规模养殖场和散养户积极出栏生猪；屠宰企业为迎接“五一”节日需求，快速提高开工率，大幅增加生猪屠宰量。生猪及猪肉短期供应量的增加幅度超过需求量的回升速度，导致生猪及猪肉价格均下跌。部分养殖企业已开始适度调减能繁母猪和仔猪存栏量，仔猪价格环比下跌。据农业农村部数据，1-3月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量7825万头，

同比增 11.7%，其中，3 月份屠宰量 2669 万头，环比增 18.1%，同比增 3.0%。3 月份能繁母猪存栏环比减 1.9%，同比增 2.9%。4 月份猪肉集贸市场价为每公斤 24.82 元，环比跌 6.1%，同比涨 8.3%；生猪集贸市场价每公斤 14.67 元，环比跌 6.0%，同比涨 9.5%；仔猪集贸市场价每公斤 36.89 元，环比跌 2.2%，同比涨 43.2%。

（二）生猪养殖效益再次下降。饲用玉米和育肥猪配合饲料价格下跌，但跌幅小于生猪价格跌幅，猪粮比价小幅下降，养殖业亏损程度有所加剧。据国家发展和改革委员会监测，4 月份猪粮比价为 5.13:1，比上月下降 0.20 个点。4 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.94 元，环比跌 1.7%，同比跌 0.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.87 元，环比跌 1.5%，同比涨 0.3%。据行业监测统计，4 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 320 元左右；外购仔猪养殖户亏损 430 元左右。

（三）一季度累计，猪肉和杂碎进口额均大幅增长。据海关统计，3 月份我国进口冷鲜冻猪肉 15.27 万吨，环比减 5.9%，同比增 11.1%；进口额 3.49 亿美元，环比减 14.5%，同比增 27.4%；出口量 639 吨，环比减 71.0%，同比减 79.6%；出口额 0.08 亿美元，环比减 33.3%，同比减 50.0%。进口猪杂碎 10.33 万吨，环比增 15.2%，同比增 10.5%；进口额 2.71 亿美元，环比增 11.1%，同比增 22.6%。1-3 月累计，进口冷鲜冻

猪肉 53.04 万吨，同比增 27.6%；进口额 13.19 亿美元，同比增 55.5%；出口量 4418.03 吨，同比减 36.2%；出口额 0.29 亿美元，同比减 19.4%；贸易逆差 12.90 亿美元，同比增 58.9%。进口猪杂碎 28.91 万吨，同比增 7.4%，进口额 7.90 亿美元，同比增 26.6%。

（四）美国猪肉价格止涨回落，欧盟价格涨幅继续收窄。

4 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 78 美元，环比跌 6.9%，同比跌 26.8%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 52 美元，环比跌 7.8%，同比跌 29.2%；欧盟猪肉批发价格为每吨 2381 欧元，环比涨 3.1%，同比涨 24.5%。

（五）国内生猪和猪肉价格有望止跌企稳。

从养殖端看，能繁母猪存栏量短期内延续下降趋势，生猪存栏量仍处于较高水平，受近期养殖亏损加剧影响，部分养殖户补栏积极性下降，一些养殖场随着气温升高，或将稳步下调生猪出栏体重，生猪供应充裕。从屠宰端看，屠宰场的屠宰量稳步回升，并多在生猪价格下跌后增加采购量。从消费端看，“五一”假期交通客流量和餐饮业快速回升，反映中国居民对经济社会发展持有较强的乐观预期，也将提振消费市场。据交通运输部数据，“五一”假期全国营业性客运量合计 26971.6 万人次，日均发送 5394.3 万人次，比 2022 年同期日均增长 162.4%。据商务部商务大数据监测，“五一”假期全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长 15.6%，重点餐饮企业销售额同比增长 61.7%。总体

看，生猪和猪肉供应充裕，消费有显著回升的潜力，猪肉价格预计逐步止跌企稳。

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:	徐佳男	李建平	纪 龙	010-59195331
小 麦:	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010-66115002
玉 米:	徐伟平	王 洋	吴天龙	010-82106429
大 豆:	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花:	喻 闻	原瑞玲		010-82105205
油 料:	李淞淋	张雯丽	黄家章	010-59195112
食 糖:	马光霞	郭君平	张哲晰	010-59195096
猪 肉:	李淞淋	朱增勇	周 琳	010-59195112

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(scasyxc@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>