

农产品供需形势分析月报

2022年4月[大宗]

本期重点：

小麦价格小幅下跌。前期小麦价格大幅上涨后消费趋弱，继续上涨动力不足，面粉加工企业下调小麦收购价格。4月份，郑州粮食批发市场普通小麦均价每斤1.60元，环比跌1.4%，同比涨26.1%；优质麦每斤1.74元，环比跌2.9%，同比涨16.1%。

玉米价格稳中略涨。饲料消费预期增强，贸易商建仓需求增加，拉动玉米价格稳步走高。4月份，产区批发月均价每斤1.35元，环比涨0.8%，同比跌0.6%。其中，东北产区1.34元，环比涨0.9%，同比跌0.5%；华北黄淮产区1.40元，环比涨0.6%，同比跌1.0%。销区批发月均价每斤1.47元，环比涨0.4%，同比涨1.3%。

食用植物油价格以涨为主。受进口植物油到港量大幅减少、原料成本上涨等因素影响，国内植物油价格小幅上涨。4月份，山东三级豆油出厂均价每吨11291元，环比涨2.1%，同比涨22.1%；天津港24度棕榈油到港价每吨13687元，环比涨2.3%，同比涨67.7%；湖北三级菜籽油出厂价每吨13684元，环比涨1.9%，同比涨23.5%；山东一级花生油出厂价每吨16800元，环比持平，同比跌14.3%。

目 录

一、 稻米.....1

国内市场粮源充足，消费相对平稳，预计稻米价格以稳为主。泰国、越南新稻上市，市场供应增加，但伊拉克、伊朗、沙特阿拉伯等国家采购需求旺盛，预计国际米价偏强运行。

二、 小麦.....5

下游面粉消费需求疲弱，预计新季小麦上市前国内价格将偏弱运行。美国小麦主产区干旱、俄乌冲突影响小麦贸易，国际小麦供应偏紧，预计后期国际小麦高位震荡。

三、 玉米.....8

生猪产能处于高位，小麦饲用替代下降，提振玉米饲用需求，汽油价格上涨，物流成本高企，预计国内玉米价格高位震荡。国际方面，俄乌冲突不利于黑海地区谷物出口，农资价格高位运行，预计国际玉米价格持续高位运行。

四、 大豆.....11

大豆需求冷清，市场购销平淡，预计短期内国产大豆价格以稳为主。国际方面，巴西大豆减产已成定局，美国大豆面积预期增加，预计短期内国际大豆价格高位震荡。

五、 棉花.....14

棉花现货市场供应宽松，下游需求未见好转，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将维持震荡偏弱走势。国际市场，受全球新冠肺炎疫情仍处于高位、北半球新棉生长季节天气炒作等因素影响，市场运行存在较大不确定性，预计短期国际棉价仍将高位震荡。

六、 油料.....18

国内新季菜籽产量增加，预计集中上市后，价格稳中有降。短

期内植物油进口到港量较少，市场供应仍然偏紧，预计价格高位运行。受南美干旱天气、俄乌冲突持续及印尼食用油出口禁令等影响，短期内国际油料油脂供给仍将延续偏紧格局，预计价格高位震荡。

七、食糖.....22

国内食糖生产进入尾声，新糖增量有限，受国际糖价高位运行带动，预计近期国内糖价平稳偏强。受全球上半年食糖供应偏紧支撑，预计近期国际糖价仍以震荡偏强运行为主。

八、猪肉.....25

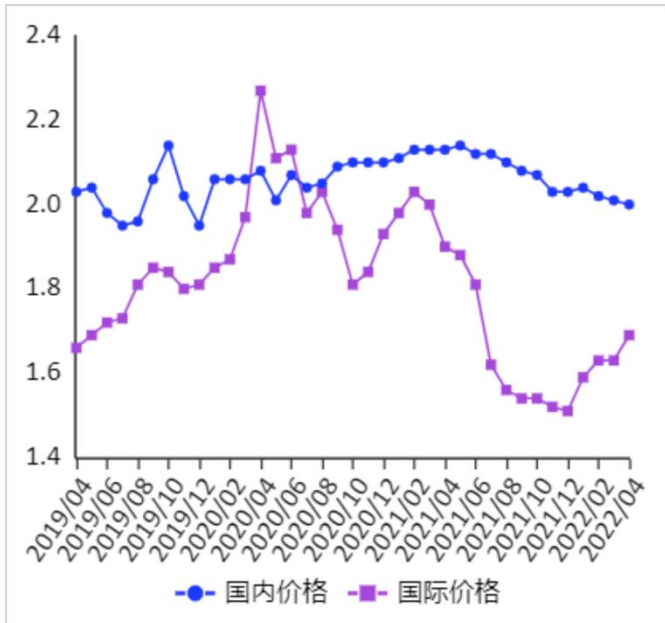
猪肉阶段性供给过剩局面有望得到改善，受新冠肺炎疫情影响，消费需求季节性回暖有所推迟。预计后期猪价震荡上行的可能性较大，但新冠肺炎疫情给后市带来较大不确定性。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格粳强籼稳，国际米价小幅上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	2.13	1.90	-10.8
2021/05	2.14	1.88	-12.1
2021/06	2.12	1.81	-14.6
2021/07	2.12	1.62	-23.6
2021/08	2.10	1.56	-25.7
2021/09	2.08	1.54	-26.0
2021/10	2.07	1.54	-25.6
2021/11	2.03	1.52	-25.1
2021/12	2.03	1.51	-25.6
2022/01	2.04	1.59	-22.1
2022/02	2.02	1.63	-19.3
2022/03	2.01	1.63	-18.9
2022/04	2.00	1.69	-15.5



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】 国内市场粮源充足，消费相对平稳，预计稻米价格以稳为主。泰国、越南新稻上市，市场供应增加，但伊拉克、伊朗、沙特阿拉伯等国家采购需求旺盛，预计国际米价偏强运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有涨。 4月份，国内多地疫情反弹，受疫情管控影响，东北、长三角等地区原粮流通受到一定阻碍，运输成本增加，加之基层粳稻余粮较少，粳稻价格稳中有涨。籼稻产销区受疫情影响相对较小，价格保持稳定。4月份，早籼稻收购均价每斤1.33元，环比持平，同比涨1.5%；晚籼稻1.36元，环比持平，同比跌1.4%；粳稻1.32元，环比

涨 0.8%，同比跌 7.0%。

（二）国内大米价格粳强籼稳。受疫情影响，多地中小学紧急停课，居民外出消费受限，集团性消费和在外餐饮消费减少，大米市场供需宽松，价格平稳。但长三角和东北地区粳米因运输成本和原粮价格上涨，价格略有上涨。4 月份，早籼米批发均价每斤 1.88 元，环比持平，同比持平；晚籼米每斤 2.00 元，环比跌 0.5%，同比跌 6.1%；粳米每斤 2.01 元，环比涨 0.5%，同比跌 6.9%。

（三）国际大米价格小幅上涨。俄乌冲突持续，国际小麦、玉米价格高位运行，各国基于本国粮食安全考虑增加大米采购，国际米价有所走强。4 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 429 美元，环比涨 2.9%，同比跌 12.3%。

（四）国内外大米价差继续缩小。国内大米价格稳中有跌，国际米价小幅上涨，国内外价差继续缩小。4 月份，配额内 1% 关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.69 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.31 元，价差比上月缩小 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.38 元，比国内低 0.62 元，低 31.0%。

（五）1-3 月累计，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。国际大米价格优势明显，我国大米，特别是碎米进口量增加，出口量减少。据海关统计，3 月份我国进口大米 52.33 万吨，环比减 5.1%，同比减 3.8%；出口大米 10.48 万吨，环比减 41.7%，同比减 56.7%。1-3 月累计，进口大米 165.73 万

吨，同比增 14.0%；进口额 7.06 亿美元，同比增 1.3 倍；出口大米 42.88 万吨，同比减 34.8%；出口额 2.11 亿美元，同比减 25.2%。进口大米主要来自巴基斯坦（占进口总量的 28.2%）、印度（占 27.4%）、泰国（占 15.4%）、缅甸（占 13.8%）、越南（占 7.9%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 33.3%）、巴布亚新几内亚（占 13.0%）、韩国（占 7.8%）、科特迪瓦（占 7.0%）、保加利亚（占 7.0%）。

（六）国际大米消费量增幅大于产量增幅，贸易量增长。

据联合国粮农组织（FAO）4 月份预测，2021/22 年度全球大米产量 5.20 亿吨，比上年度增 0.6%；消费量 5.20 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.93 亿吨，比上年度增 1.2%；库存消费比 37.0%，比上年度下降 0.2 个百分点；全球贸易量为 5340 万吨，比上年度增 3.9%。

（七）预计国内稻米价格以稳为主，国际米价偏强运行。

国内市场：随着各地新冠肺炎疫情得到控制，大米集团性消费和外出餐饮消费恢复，交通运输畅通，加工企业补库需求有望增加，但气温升高、梅雨季临近增加稻米储存难度和风险，企业将维持合理库存水平和开机率。虽然 5 月份国家政策性稻谷拍卖投放量由每周 180 万吨减少至 90 万吨，但也下调了 2018 年和 2019 年稻谷拍卖底价，利于引导拍卖成交，增加市场粮源供应，预计短期内稻米价格以稳为主。国际市场：泰国、越南新季稻米收获增加市场供给，美联储加息、美元升值等因素

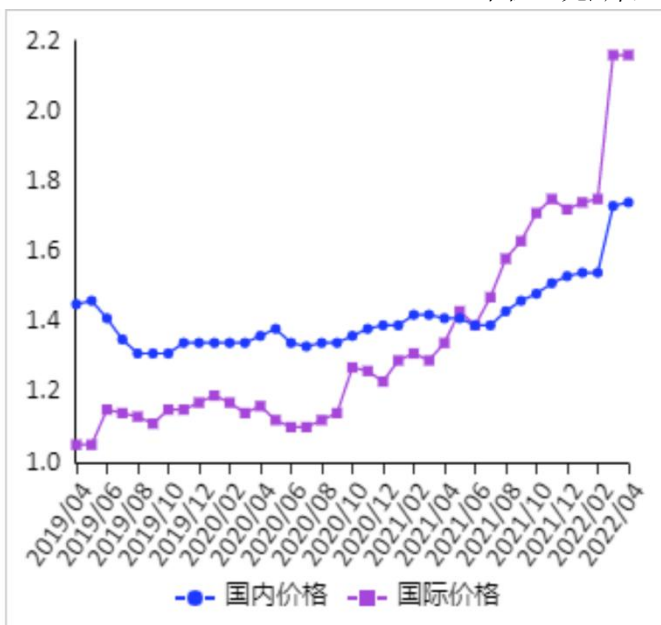
一定程度抑制大米价格上涨，但俄乌冲突仍在持续，玉米、小麦价格高位运行，引发各国对粮食安全的担忧，大米需求明显增加。据泰国、印度贸易商反映，伊拉克、伊朗等中东国家采购大米的需求强劲。预计受采购需求拉动，短期内国际米价将偏强运行。

二、小 麦

【本月特点】国内外小麦价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	1.41	1.34	-5.0
2021/05	1.41	1.43	1.4
2021/06	1.39	1.39	0.0
2021/07	1.39	1.47	5.8
2021/08	1.43	1.58	10.5
2021/09	1.46	1.63	11.6
2021/10	1.48	1.71	15.5
2021/11	1.51	1.75	15.9
2021/12	1.53	1.72	12.4
2022/01	1.54	1.74	13.0
2022/02	1.54	1.75	13.6
2022/03	1.73	2.16	24.9
2022/04	1.74	2.16	24.1



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】下游面粉消费需求疲弱，预计新季小麦上市前国内价格将偏弱运行。美国小麦主产区干旱、俄乌冲突影响小麦贸易，国际小麦供应偏紧，预计后期国际小麦高位震荡。

【详情】

（一）冬小麦苗情好于预期。目前西北地区、华北及山东半岛冬小麦大部处于拔节孕穗至抽穗期，黄淮大部、江淮、江汉处于抽穗开花期。今年冬小麦播种面积基本稳定在3.36亿亩，由于去年冬麦区大部暖冬，加之冬前和今春又下了几场透雨，土壤墒情好，利于小麦的苗情转化升级和生长发育。据中央气象台监测，截至4月23日，与上年同期相比，冬小麦主

产区长势持平比例为 81.3%。苗情好于此前预期。

(二) 国内小麦价格小幅下跌。前期小麦价格大幅上涨后消费趋弱，继续上涨动力不足，面粉加工企业下调小麦收购价格。本月郑州粮食批发市场普通小麦均价每斤 1.60 元，环比跌 1.4%，同比涨 26.1%；优质麦每斤 1.74 元，环比跌 2.9%，同比涨 16.1%。

(三) 国际小麦价格小幅回落。虽然俄罗斯面临制裁，但其小麦出口呈现增加态势，装运数据显示 4 月份俄罗斯小麦出口量是上年同期的三倍，远高于前五年平均水平。美麦前期受俄乌冲突影响溢价过多，导致其竞争力下降，市场价格冲高回落，而美国大平原地区天气持续干燥，威胁冬小麦产量前景，制约了价格跌幅。4 月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 493 美元，环比跌 2.2%，同比涨 74.2%；堪萨斯期货交易所（KCBT）硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 405 美元，环比跌 1.7%，同比涨 80.8%。

(四) 国内外价差缩小。4 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 1.59 元，比国内优质麦产区批发价低 0.15 元；配额内 1%关税下到岸税后价每斤 2.16 元，比国内优质麦销区价高 0.42 元，价差比上月缩小 0.01 元。

(五) 一季度小麦进口增加。据海关统计，3 月份我国进口小麦及制品 86.52 万吨，环比增 27.1%，同比增 95.1%；出口 1.13 万吨，环比增 1.0%，同比增 1.2 倍。1-3 月累计，进口小

麦及制品 305.09 万吨，同比增 4.3%；进口金额 11.23 亿美元，同比增 29.9%；同期出口 3.28 万吨，同比增 1.2 倍；出口金额 0.15 亿美元，同比增 95.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 43.0%）、法国（占 31.7%）、加拿大（占 7.2%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 47.0%）、朝鲜（占 39.9%）。

（六）预计 2021/2022 年度全球小麦期末库存增加。据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球小麦产量 7.76 亿吨，与上年度持平；消费量 7.70 亿吨，比上年度增 1.2%，产大于需 610 万吨；期末库存 2.96 亿吨，比上年度增 2.3%；库存消费比 38.4%，同比上升 0.5 个百分点；贸易量为 1.90 亿吨，比上年度增 0.3%。

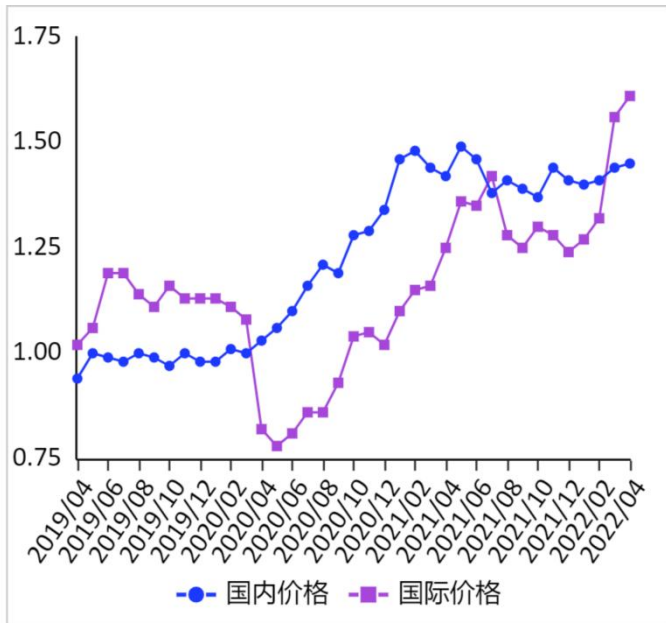
（七）预计近期国内小麦价格偏弱运行，国际小麦价格高位震荡。国内市场：供给方面，虽然政策性小麦拍卖停拍，但中央和地方储备加大轮出力度，小麦市场供应有保障。需求方面，下游面粉消费需求趋弱，面粉企业开机率有所下调。新麦即将大量上市，面粉企业消化高成本陈麦库存，为收购新赛季小麦做准备，采购陈麦需求有限，抑制陈麦价格上行。国际市场：供给方面，受美国小麦主产区干旱及俄乌冲突等因素的影响，全球小麦供应偏紧的局面还将持续。美国农业部每周作物生长报告显示，受大平原地区旱情影响，截至 4 月 24 日当周，美国冬小麦优良率为 27%，较一周前下降 3 个百分点，为 1989 年同期以来最低水平，将支撑国际小麦价格高位震荡。

三、玉 米

【本月特点】国内价格小幅上涨，国际价格高位回落

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	1.42	1.25	-12.0
2021/05	1.49	1.36	-8.7
2021/06	1.46	1.35	-7.5
2021/07	1.38	1.42	2.9
2021/08	1.41	1.28	-9.2
2021/09	1.39	1.25	-10.1
2021/10	1.37	1.30	-5.1
2021/11	1.44	1.28	-11.1
2021/12	1.41	1.24	-12.1
2022/01	1.40	1.27	-9.3
2022/02	1.41	1.32	-6.4
2022/03	1.44	1.56	8.3
2022/04	1.45	1.61	11.0



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】生猪产能处于高位，小麦饲用替代下降，提振玉米饲用需求，汽油价格上涨，物流成本高企，预计国内玉米价格高位震荡。国际方面，俄乌冲突不利于黑海地区谷物出口，农资价格高位运行，预计国际玉米价格持续高位运行。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅上涨。随着部分地区新冠肺炎疫情防控逐步解封，深加工企业复工复产提振玉米需求，叠加贸易商建仓需求增加，小麦等替代品价格上涨，饲用替代比例下调，玉米市场价格保持上涨态势。4 月份，产区批发月均价每斤 1.35 元，环比涨 0.8%，同比跌 0.6%。其中，东北产区 1.34

元，环比涨 0.9%，同比跌 0.5%；华北黄淮产区 1.40 元，环比涨 0.6%，同比跌 1.0%。销区批发月均价每斤 1.47 元，环比涨 0.4%，同比涨 1.3%。从企业收购价看，4 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.25 元至 1.34 元，环比持平至涨 0.02 元，同比跌 0.10 元至涨 0.02 元；黑龙江为 1.29 元至 1.34 元，环比涨 0.03 元至 0.06 元，同比跌 0.02 元至涨 0.01 元；山东为 1.40 元至 1.51 元，环比持平至涨 0.03 元，同比跌 0.06 元至涨 0.04 元。

（二）国际玉米现货价格小幅下跌，期货价格明显上涨。俄乌冲突持续，黑海地区谷物出口中断，而美国中西部玉米产区恶劣天气造成早期玉米播种延迟，加剧了全球玉米供应不确定性预期，国际玉米期货价格上涨明显，而现货价格高位有所回落。4 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 357 美元，环比跌 0.8%，同比涨 31.7%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2022 年 7 月）收盘月均价每吨 307 美元，环比涨 4.4%，同比涨 29.5%。

（三）国内外价差扩大。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 1.17 元，比国内产区批发价低 0.18 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 1.61 元，比国内玉米到港价高 0.16 元，价差比上月扩大 0.04 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 2.60 元，比国内玉米到港价高 1.15 元。

（四）3月份玉米进口量增加。3月份，我国玉米进口量241.29万吨，环比增25.0%，同比增25.0%。1-3月累计，我国玉米进口量709.76万吨，同比增5.5%；进口主要来自乌克兰（占56.2%）、美国（占进口总量的43.0%）。

（五）2021/22年度全球玉米市场供给宽松。据美国农业部(USDA)4月份供需报告预测，2021/22年度全球玉米产量12.10亿吨，比上月上调431万吨，比上年度增7.5%；总消费量11.97亿吨，比上月上调53万吨，比上年度增5.0%；贸易量1.97亿吨，比上月下调290万吨，比上年度增8.2%。预计全球玉米期末库存3.05亿吨，比上月上调449万吨，比上年度增4.6%；库存消费比25.5%，比上年度下降0.1个百分点。

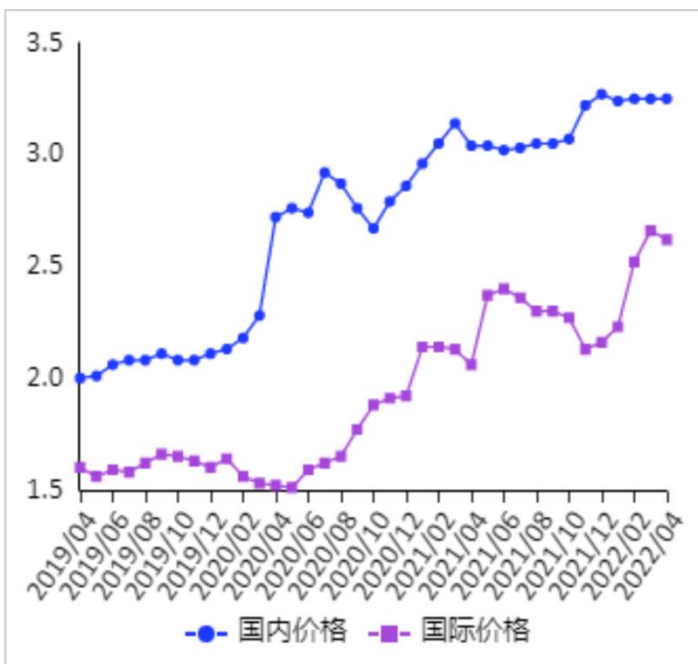
（六）预计国内外玉米价格均将高位震荡。国内市场：生猪产能处于较高水平，且小麦价格强势，饲用替代减少，提振玉米饲用需求，加之汽油价格上涨，物流成本高企，刺激企业提高收购报价，预计国内玉米价格高位震荡。国际市场：2021/22年度全球玉米供给预期宽松，但美国中西部玉米产区恶劣天气造成玉米播种延迟，截至2022年4月17日，美国玉米种植率仅为4%，低于去年同期及五年均值。俄乌冲突持续，影响黑海地区谷物贸易，全球玉米供应不确定性增加，加之农药、化肥等农资价格高位运行，预计国际玉米价格高位震荡。

四、大豆

【本月特点】国内大豆价格平稳，国际大豆价格持平略跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	3.04	2.06	-32.2
2021/05	3.04	2.37	-22.0
2021/06	3.02	2.40	-20.5
2021/07	3.03	2.36	-22.1
2021/08	3.05	2.30	-24.6
2021/09	3.05	2.30	-24.6
2021/10	3.07	2.27	-26.1
2021/11	3.22	2.13	-33.9
2021/12	3.27	2.16	-33.9
2022/01	3.24	2.23	-31.2
2022/02	3.25	2.52	-22.5
2022/03	3.25	2.66	-18.2
2022/04	3.25	2.62	-19.4



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。

【后期走势】大豆需求冷清，市场购销平淡，预计短期内国产大豆价格以稳为主。国际方面，巴西大豆减产已成定局，美国大豆面积预期增加，预计短期内国际大豆价格高位震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格平稳。本月受豆制品需求淡季及新冠肺炎疫情疫情防控形势严峻复杂影响，大豆经销商多谨慎采购，以随用随采为主，但国储库收购新豆仍在持续，对产区现行价格形成有效支撑。4月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤2.49元，环比涨3.8%，同比涨3.3%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤3.06元，环比持平，同比涨7.6%；山东国产大豆

入厂价每斤 3.25 元，环比持平，同比涨 7.0%；大连商品交易所大豆主力合约（2022 年 7 月）收盘价每斤 3.10 元，环比跌 0.8%，同比涨 7.8%。

（二）国际大豆价格持平略跌。本月巴西大豆收获接近尾声，阿根廷大豆收获进入关键期，但受前期干旱天气影响，南美大豆减产已成定局，豆农惜售意愿较强；而美国大豆播种工作陆续展开，美国农业部（USDA）发布的播种意向报告显示美国大豆播种面积预计达到 9095 万英亩，高于市场预期，国际大豆价格高位略降。4 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2022 年 7 月）平均收盘价每吨 613 美元，环比跌 0.5%，同比涨 17.2%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。4 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.62 元，环比跌 1.8%，同比涨 27.1%，比当地国产大豆价格每斤低 0.63 元，价差比上月扩大 0.04 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.15 元，比山东地区国产大豆采购价低 1.10 元，价差与上月持平。

（四）1-3 月累计，大豆进口数量同比减少 4.1%。据海关统计，3 月份我国进口大豆 635 万吨，环比增 24.9%，同比减 18.2%；进口额 39.82 亿美元，环比增 29.8%，同比增 1.4%。出口大豆 0.86 万吨，环比增 1.2 倍，同比增 5.3%；出口额 1200 万美元，环比增 1.4 倍，同比增 25.5%；出口豆粕 4.99 万吨，环比减 23.6%，同比减 47.9%。1-3 月累计，我国进口大豆 2029

万吨，同比减 4.1%；进口额 123.30 亿美元，同比增 20.7%。出口大豆 2.09 万吨，同比增 1.5%；出口额 2785 万美元，同比增 20.0%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 66.1%）、巴西（占 31.4%）、加拿大（占 0.9%）。

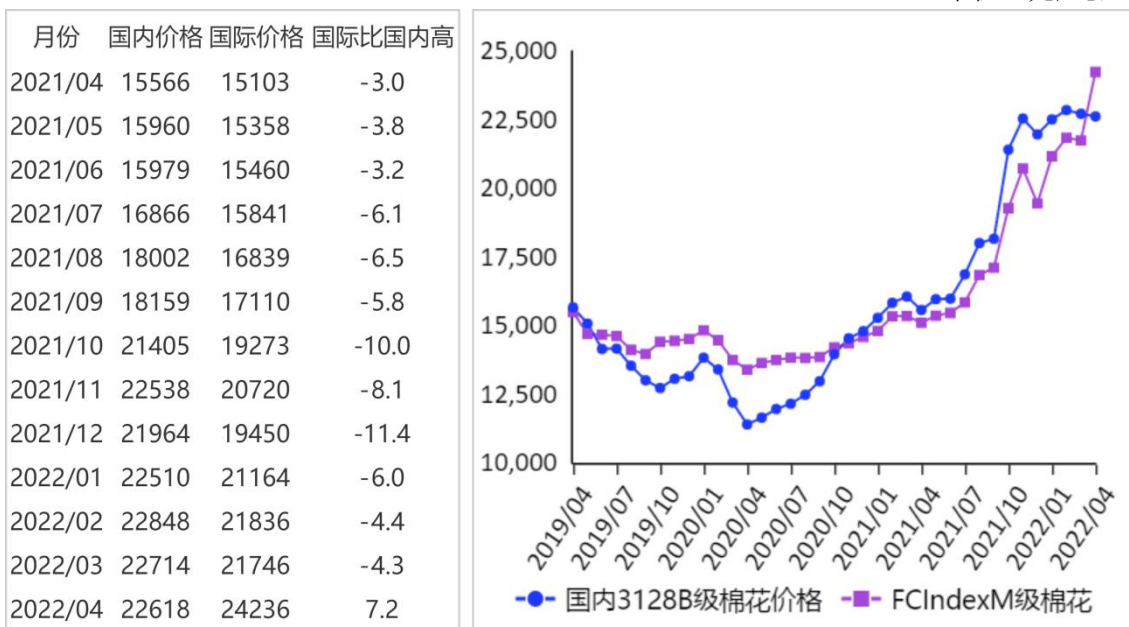
（五）国际大豆供需形势偏紧。据美国农业部 4 月份供需月报预测，2021/22 年度全球大豆产量 3.51 亿吨，比上年度减 1704 万吨，减幅 4.6%；全球大豆消费 3.62 亿吨，比上年度减 50 万吨，减幅 0.1%；全球大豆贸易量 1.55 亿吨，比上年度减 919 万吨，减幅 5.6%；期末库存 0.90 亿吨，比上年度减 1353 万吨；大豆库存消费比 24.8%，比上年度下降 3.7 个百分点。

（六）国内大豆价格平稳，国际大豆价格高位震荡。国内方面：东北春耕在即，豆农开始备耕、备种、备肥，部分留有余豆的农户惜售情绪有所减弱，但受需求不旺和物流不畅影响，市场购销依旧清淡，预计短期内豆价仍将以稳为主。国际方面：南美大豆收获接近尾声，减产已成定局，美国农业部 4 月份供需月报预测巴西大豆 2021/22 年度产量 1.25 亿吨，比上年度减少 1250 万吨，阿根廷比上年度减少 270 万吨。受减产影响，巴西植物油行业协会（ABIOVE）下调大豆出口预测值，国际大豆价格得到支撑。新年度美国大豆播种面积预计超过此前市场预期。总体看，当前全球大豆供需形势偏紧，加之俄乌冲突和天气不确定性因素影响，预计短期国际大豆价格高位震荡。

五、棉花

【本月特点】国内棉价小幅下跌，国际棉价大幅上涨

单位：元/吨，%



【后期走势】棉花现货市场供应宽松，下游需求未见好转，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将维持震荡偏弱走势。国际市场，受全球新冠肺炎疫情仍处于高位、北半球新棉生长季节天气炒作等因素影响，市场运行存在较大不确定性，预计短期国际棉价仍将高位震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比下跌。本月，棉花下游消费依旧疲软，纺织企业订单未见改善，原料采购意向继续走弱。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，4月初，准备采购棉花的企业占47.7%，环比减0.7个百分点，比近五年同期平均水平减少17.6

个百分点。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨22618元，环比跌0.4%，同比涨45.3%。郑棉期货主力合约（CF205）月结算价每吨21496元，环比涨0.6%，同比涨41.0%。

（二）国际棉价环比上涨。受大宗商品价格波动上涨、美国西部和西南棉区旱情引发减产预期、美棉装运数据良好等多重因素的推动，洲际交易所（ICE）棉花期货价格大幅上涨。4月18日，ICE棉花期货7月合约结算价涨至每磅143.25美分，创近10年新高。国际棉花现货价格受ICE期货价格带动跟涨。4月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅154.72美分，环比涨11.3%，同比涨70.6%。

（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21762元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低856元，价差比上月缩小2410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154.79美分，1%关税下折到岸税后价每吨24168元，比国内价格高1550元，价差比上月扩大489元；滑准税下折到岸税后价每吨24236元，比国内价格高1618元，价差比上月扩大650元。

（四）棉花进口同比减少，纺织品服装出口同比增加。据海关统计，3月份，我国棉花进口20.4万吨，同比减27.1%。1-3月累计，我国棉花进口62万吨，同比减36.2%。3月份，我国纺织品服装出口220.5亿美元，同比增16.8%。1-3月累

计，我国纺织品服装出口额为 722.5 亿美元，同比增 11.2%。

（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，3 月份，我国纱产量为 255.2 万吨，同比增 1.6%。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，4 月初，被抽样调查企业纱产销率为 86.7%，环比降 0.6 个百分点，同比降 10.2 个百分点，比近五年同期平均水平降 14.5 个百分点；布产销率为 82.9%，环比降 1.7 个百分点，同比降 6.6 个百分点，比近五年同期平均水平降 14.1 个百分点。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 28704 元，环比跌 0.9%，同比涨 18.1%。

（六）全球棉花供需宽松。国际棉花咨询委员会（ICAC）4 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量 2643 万吨，较上月调增 32 万吨，消费量 2616 万吨，较上月调增 48 万吨，贸易量 1007 万吨，较上月调增 11 万吨，期末库存增至 2090 万吨，全球库存消费比为 80%。

（七）预计短期国内外棉价仍将高位震荡。国内市场：皮棉销售进度依旧缓慢，棉花商业库存保持高位，现货市场供应宽松。据国家棉花市场监测系统数据，截至 4 月 21 日，全国皮棉销售率为 48.1%，同比降 43.2 个百分点，需求方面，棉花现货市场成交清淡，下游需求未见好转，纺织企业补库仍以刚需为主，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将维持震荡偏弱走势。国际方面：受俄乌冲突的影响，国际货币基金组织（IMF）在 4 月最新发布的《世界经济展望报告》中将 2022

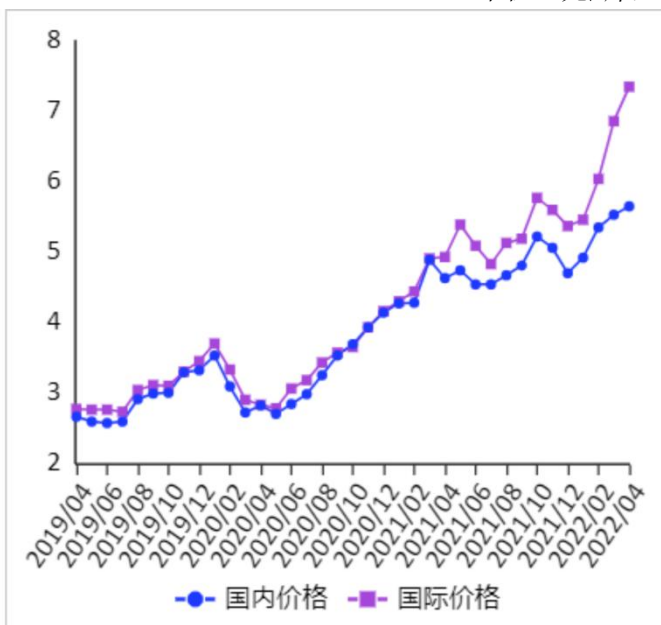
年和 2023 年全球经济增速预测值均下调至 3.6%，较 1 月预测值分别调低了 0.8 个百分点和 0.2 个百分点，并全面调降了主要经济体 2022 年的经济增速。在全球经济复苏进程放缓的拖累下，市场对棉花消费恢复预期减弱，叠加美联储接连释放大幅加息信号，国际棉价回调压力增大，但受全球疫情仍处于高位、北半球新棉生长季节天气炒作等扰动因素影响，全球棉花市场运行存在较大不确定性，预计短期国际棉价波动仍将高位震荡。

六、油料

【本月特点】 国内外油料价格上涨，油脂价格涨跌分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	4.63	4.93	6.5
2021/05	4.74	5.39	13.7
2021/06	4.54	5.09	12.1
2021/07	4.54	4.83	6.4
2021/08	4.67	5.13	9.9
2021/09	4.81	5.19	7.9
2021/10	5.22	5.77	10.5
2021/11	5.06	5.60	10.7
2021/12	4.70	5.37	14.3
2022/01	4.92	5.46	11.0
2022/02	5.35	6.04	12.9
2022/03	5.53	6.86	24.1
2022/04	5.65	7.35	30.1



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】 国内新季菜籽产量增加，预计集中上市后，价格稳中有降；短期内植物油进口到港量较少，市场供应仍然偏紧，预计价格高位运行。受南美干旱天气、俄乌冲突持续及印尼食用油出口禁令等影响，短期内国际油料油脂供给仍将延续偏紧格局，预计价格高位震荡。

【详情】

(一) 国内油料油脂价格小幅上涨。部分产区新季菜籽零星上市，国内油菜籽市场仍处传统淡季，上市量和交易量均较少，价格保持稳定。花生库存进一步消耗，部分产区农忙，上货量较少，市场供应阶段性偏紧，花生价格上涨。4月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.20元，环比持平，同比涨3.9%；

山东地区二级花生仁批发价每斤 3.91 元，环比涨 3.7%，同比跌 15.7%。受进口植物油到港量较去年同期大幅减少、国内供应偏紧、原料成本上涨等因素影响，国内植物油价格小幅上涨。4 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 11291 元，环比涨 2.1%，同比涨 22.1%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 13687 元，环比涨 2.3%，同比涨 67.7%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 13684 元，环比涨 1.9%，同比涨 23.5%；山东一级花生油出厂价每吨 16800 元，环比持平，同比跌 14.3%。

（二）国际油料价格小幅上涨，油脂价格涨跌分化。俄乌冲突持续使国际油料油脂供应偏紧局面短期内难以缓解，支撑国际油料油脂价格高位运行。加拿大油菜籽、南美豆油价格小幅上涨。棕榈油价格已处历史高位，一定程度抑制终端需求，主产国种植园劳工短缺逐步缓解，产量有所回升，国际棕榈油价格下跌。4 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价+运费）每吨 1043 美元，环比涨 1.7%，同比涨 21.0%；南美豆油 CNF 均价每吨 1839 美元，环比涨 1.2%，同比涨 43.0%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 1689 美元，环比跌 3.9%，同比涨 55.8%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内，内外价差扩大。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 4.08 元，比国内油菜籽进厂价每斤高 0.88 元，价差比上月扩大 0.11 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1810 美元，折人

民币每斤 5.82 元，比国内销区豆油价格高 0.17 元，价差比上月扩大 0.07 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 7.35 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 1.70 元。

（四）1-3 月累计，进口油籽、食用植物油同比均减少。

据海关统计，3 月份，我国进口食用油籽 673.76 万吨，环比增 26.4%，同比减 17.6%；进口食用植物油 40.58 万吨，环比增 16.8%，同比减 56.2%。1-3 月累计，我国进口食用油籽 2138.79 万吨，同比减 4.8%，进口额 133.93 亿美元，同比增 19.3%；进口食用植物油 128.32 万吨，同比减 60.9%，进口额 17.47 亿美元，同比减 42.7%。其中，油菜籽进口 37.50 万吨，同比减 21.4%；棕榈油进口 50.69 万吨，同比减 65.7%；豆油进口 7.63 万吨，同比减 70.6%；菜籽油进口 28.58 万吨，同比减 58.8%；豆粕进口 1.85 万吨，同比减 35.8%；菜粕进口 50.31 万吨，同比增 11.0%。

（五）全球油籽、食用植物油库存消费比均较上年度下降。

据美国农业部（USDA）4 月份预测，2021/22 年度，全球油籽产量 5.99 亿吨，比上年度减 1.1%；消费量 6.07 亿吨，比上年度增 1.0%；贸易量 1.78 亿吨，比上年度减 7.2%；期末库存 1.06 亿吨，比上年度减 10.2%；库存消费比 17.5%，比上年度下降 2.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.12 亿吨，比上年度增 2.4%；消费量 2.09 亿吨，比上年度增 2.0%；贸易量 8561 万吨，比上年度增 0.4%；期末库存 2607 万吨，比上年度减

2.2%；库存消费比 12.5%，比上年度下降 0.5 个百分点。

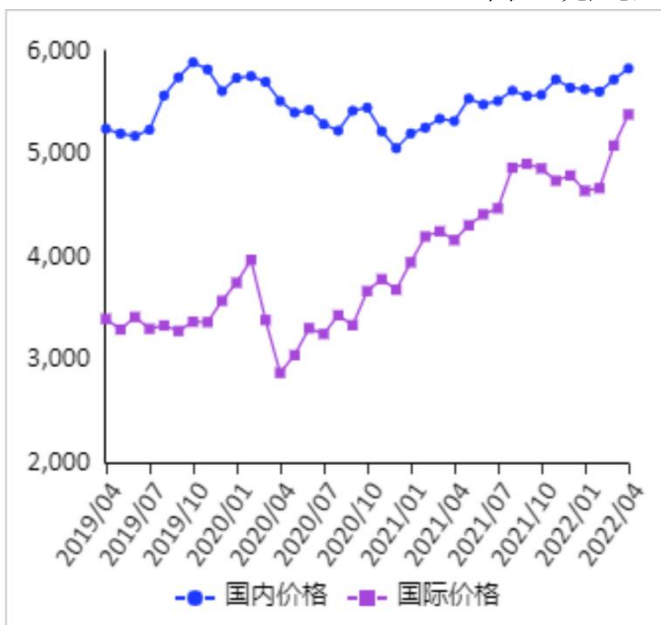
（六）预计短期内国内外油料油脂价格高位震荡。 国内市场：油料方面，国产油菜籽种植面积增加，随着新季菜籽陆续上市，供给偏紧局面有望逐步缓解，预计价格稳中有降。花生库存持续消耗，进口花生大幅少于去年同期，市场供应阶段性偏紧，价格仍有上涨动力。油脂方面，进口植物油到港量较少，短期市场供应仍然偏紧，对国内价格形成支撑。但油脂消费处于传统淡季，加之近期新冠肺炎疫情多点散发，影响餐饮消费，预计价格以高位震荡为主。国际市场：油料方面，南美干旱天气致大豆减产，俄乌冲突影响葵花籽种植和出口，短期内国际供给偏紧格局难以缓解，支撑国际油料价格高位运行。油脂方面，棕榈油生产进入增产季，产量有所恢复，但近期印度尼西亚政府宣布扩大食用油出口禁令，自 4 月 28 日起停止棕榈油系列产品出口，加之俄乌冲突持续加剧国际原油和葵花籽油供给紧张局面，预计短期内国际油脂价格高位震荡。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，国际持续上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/04	5318	4160	-21.8
2021/05	5536	4305	-22.2
2021/06	5479	4410	-19.5
2021/07	5514	4469	-19.0
2021/08	5615	4864	-13.4
2021/09	5562	4902	-11.9
2021/10	5573	4857	-12.8
2021/11	5723	4738	-17.2
2021/12	5642	4789	-15.1
2022/01	5628	4641	-17.5
2022/02	5604	4665	-16.8
2022/03	5722	5080	-11.2
2022/04	5829	5382	-7.7



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】国内食糖生产进入尾声，新糖增量有限，受国际糖价高位运行带动，预计近期国内糖价平稳偏强。受全球上半年食糖供应偏紧支撑，预计近期国际糖价仍以震荡偏强运行为主。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。截至4月23日，除云南外，全国其他主产区均已收榨。截至3月底，全国累计产糖889万吨，比上年同期减少124万吨；累计销糖371万吨，比上年同期减少47万吨，累计销糖率41.7%，比上年同期加快0.4个百分点。受国际糖价持续高位运行，配额外进口糖价连续11

个月高于国内等因素影响，国内食糖均价继续持平略涨的态势，涨幅较上月收窄。4月份，国内食糖均价每吨 5829 元，环比涨 107 元，涨幅 1.9%；同比涨 511 元，涨幅 9.6%。

（二）国际糖价稳中有涨。受油价飙升，巴西雷亚尔升值、甘蔗收割进展缓慢、4 月上半月产量数据大幅下降，其他大宗商品价格走高等因素影响，国际糖价保持涨势、涨幅回落。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 19.71 美分，环比涨 0.64 美分，涨幅 3.4%；同比涨 3.51 美分，涨幅 21.7%。

（三）国内外价差进一步缩小。由于国际食糖税后到岸价明显上涨而国内糖价持平略涨，国内外价差进一步缩小。4 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5382 元，环比涨 302 元，涨幅 5.9%，比国内糖价低 447 元，价差比上月缩小 195 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6868 元，环比涨 394 元，涨幅 6.1%，比国内糖价高 1039 元，价差比上月扩大 287 元。已连续 11 个月高于国内糖价，配额外进口糖亏损。

（四）我国食糖进口下降。3 月份，我国进口食糖 12.17 万吨，环比减 28.43 万吨、减幅 70.0%，同比减 7.53 万吨、减幅 38.2%。1-3 月累计，我国进口食糖 93.85 万吨，同比减 30.6 万吨、减幅为 24.6%，进口额 4.7 亿美元、增幅 7.7%。我国进口食糖主要来自巴西，1-3 月进口 51.05 万吨、占全国进口总

量的 54.4%。

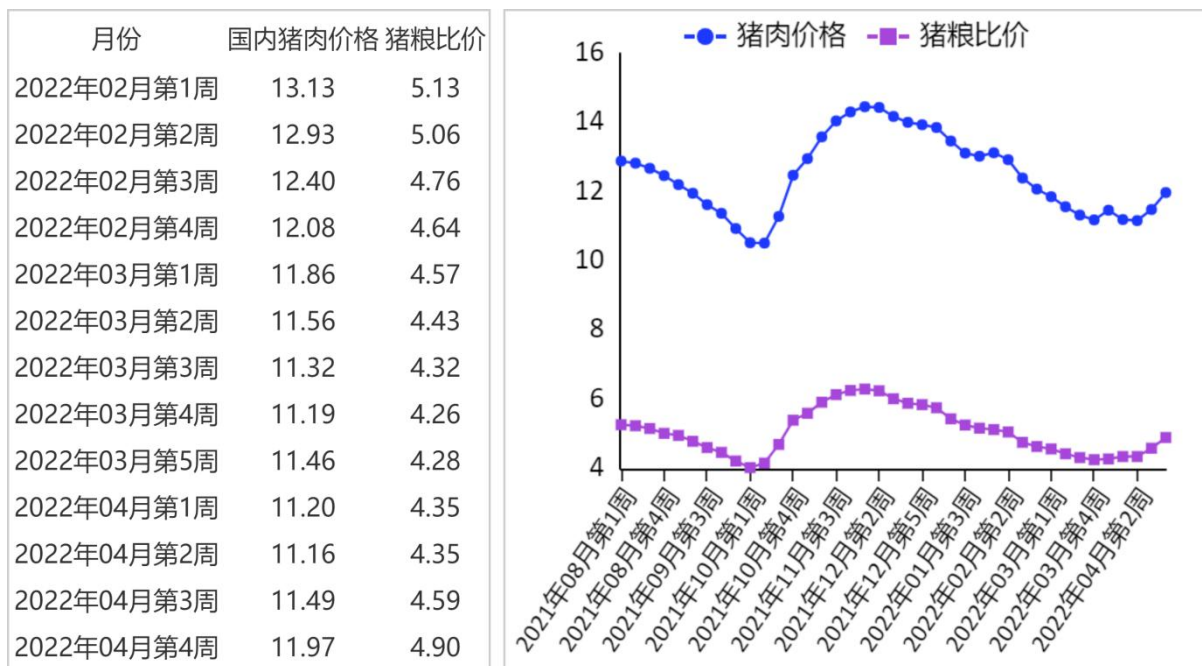
（五）2021/22 榨季全球食糖产需缺口变小。3月9日经纪公司 Stonex 下调 2021/22 全球食糖产需缺口至 110 万吨，低于 1 月份 190 万吨的预计。国际糖业组织（ISO）2月28日下调 2021/22 榨季全球食糖产需缺口至 193 万吨，低于此前 255 万吨的预计。主要是因消费量预估下调至 1.72 亿吨，低于 2021 年 11 月预估的 1.73 亿吨；产量预估则上调至 1.71 亿吨，高于此前预估的 1.70 亿吨。

（六）预计近期国内糖价平稳略强，国际糖价震荡偏强。
国内市场：食糖生产进入尾声，消费逐步进入旺季，国际糖价高位，食糖进口成本高，支撑国内糖价，预计近期国内糖价平稳略强运行。国际市场：近日，巴西农业部发布巴西 2021/22 年榨季累计产糖 3505 万吨，预计 2022/23 榨季产量增长 15% 达 4028 万吨。印度食品部预计 2021/22 榨季印度食糖产量增长 13% 达 3500 万吨，消费量约 2780 万吨，出口约 950 万吨，政府鼓励糖厂将多余的甘蔗用于乙醇与汽油的混合，预计 2021/22 榨季 350 万吨糖被转用于乙醇生产。虽然新榨季食糖供需趋于宽松，但当前榨季依然产不足需，受上半年全球食糖供应偏紧支撑，预计短期国际糖价仍以震荡偏强运行为主。

八、猪 肉

【本月特点】4月份猪价触底反弹

单位：元/斤，%



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】猪肉阶段性供给过剩局面有望得到改善，受新冠肺炎疫情疫情影响，消费需求季节性回暖有所推迟。预计后期猪价震荡上行的可能性较大，但新冠肺炎疫情给后市带来较大不确定性。

【详情】

（一）猪肉价格连续两周上涨。随着五一假期临近，猪肉消费回暖迹象明显。尽管4月份猪肉价格环比有所下降，但猪肉周度价格表现出探底回升迹象，养殖场户看好下半年市场行情，养殖积极性有所增加，仔猪价格连续5周上涨。据农业农村部数据，1-3月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量7005万头，

同比增 43.4%，其中，3 月份屠宰量 2590 万头，环比增 65.2%，同比增 71.7%。3 月份 400 个监测县生猪存栏环比减 5.9%，同比增 1.6%，其中，能繁母猪存栏环比减 1.0%，同比减 3.1%。4 月份猪肉价格为每公斤 22.91 元，环比跌 0.3%，同比跌 42.1%；生猪价格每公斤 13.40 元，环比涨 4.6%，同比跌 44.6%；仔猪价格每公斤 25.77 元，环比涨 6.0%，同比跌 70.8%。

（二）生猪养殖亏损有所缓解。生猪价格月内持续上涨，养殖亏损有所缓解。但生猪价格依然低于养殖成本，据国家发改委价格监测中心 24 日消息，截至 4 月 20 日猪粮比价连续九周进入过度下跌一级预警区间。据农业农村部监测，4 月份猪粮比价为 4.55:1，比上月提高 0.18 个点。4 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.95 元，环比涨 1.0%，同比持平；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.86 元，环比涨 1.6%，同比涨 7.8%。据行业监测统计，自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 400 元左右；外购仔猪养殖户头均亏损已超过 180 元。

（三）3 月份猪肉进口同比继续大幅减少，出口显著增加。国内猪肉市场供应量足价低，3 月份猪肉进口保持同比大幅减少趋势，出口环比显著增加。据海关统计，3 月份我国进口生猪产品 23.11 万吨，环比增 9.6%，同比减 60.1%；进口额 4.95 亿美元，环比增 9.5%，同比减 60.1%；出口 0.80 万吨，环比增 58.3%，同比增 59.9%；出口额 0.50 亿美元，环比增 22.8%，同比减 7.5%。1-3 月累计，进口生猪产品 68.51 万吨，同比减

53.5%；进口额 14.73 亿美元，同比减 63.0%；出口 2.11 万吨，同比增 23.3%；出口额 1.21 亿美元，同比减 1.0%。其中，进口猪杂碎 26.93 万吨，同比减 14.3%，进口额 6.25 亿美元，同比减 11.6%；进口鲜冷冻猪肉 41.58 万吨，同比减 64.2%，进口额 8.48 亿美元，同比减 74.1%，占生猪产品进口总额的 57.6%。

（四）美国猪肉价格整体趋稳，欧盟猪肉价格继续上涨。

受养殖成本增加等因素影响，2022 年欧洲猪肉市场供应有所减少。欧盟委员会在 2022 年春季发布的《欧盟农业市场短期展望》预测，2022 年欧盟各主要猪肉生产国猪肉产量将减少 3%。此外，新冠肺炎疫情防控措施放松或取消后，猪肉消费需求回升明显，支撑欧洲猪肉价格继续保持上涨态势。4 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 106 美元，环比持平，同比跌 5.4%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 73 美元，环比跌 2.7%，同比跌 2.7%。欧盟猪肉批发价格 4 月份为每吨 1909 欧元，环比涨 10.2%，同比涨 21.6%。

（五）预计猪价短期震荡上涨。国内市场：生产方面，自去年 3 季度以来，能繁母猪存栏量连续 10 个月向正常保有量回调，意味着二季度开始生猪出栏量将对应逐步减少，猪肉市场供给阶段性过剩局面有望得到改善。需求方面，新冠肺炎疫情防控形势严峻复杂，餐饮及集团性消费显著减少。总的看，猪价小幅波动上涨的可能性较大，但新冠肺炎疫情对猪肉市场

供需带来较大不确定性。国际市场：据荷兰合作银行全球猪肉季度报告，受饲料价格上涨和能源成本增加等影响，生猪生产商成本上升，利润下滑，预计猪肉产量及全球猪肉贸易量增长将放缓。

本期审核及分析人员

主 审：唐 珂

副主审：刘 涵

审 核：赵 卓 陈冬冬 卢凌霄 王 洋 陈 慧

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：	方福平	徐佳男	李建平	0571-63100133
小 麦：	曹 慧	刘 锐	孟 丽	010-66115002
玉 米：	徐伟平	金东艳	刁银生	010-82106429
大 豆：	张 璟	王 禹	殷瑞锋	010-66175905
棉 花：	钱静斐	原瑞玲		010-82106168
油 料：	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖：	张哲晰	李辉尚	马光霞	010-66171364
猪 肉：	周 琳	朱增勇	李淞淋	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>