

# 农产品供需形势分析月报

2022年5月[大宗]

## 本期重点:

**新麦价格高开稳走。**5月中旬湖北新麦上市,由于品质好、需求旺,收购价普遍高开后小幅上涨,下旬随着豫南、江苏、安徽等地新麦上市量增加,麦价企稳回落至每斤1.55-1.60元,比去年同期高20%以上。5月份,郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.62元,环比涨1.2%,同比涨27.4%;优质麦每斤1.77元,环比涨1.6%,同比涨19.1%。

**玉米价格稳中略涨。**随着东北等地新冠疫情得到有效控制,主产区物流逐步恢复正常,玉米加工企业开机率上升,采购补库力度加大,带动国内玉米价格总体上涨。5月份,产区批发月均价每斤1.39元,环比涨2.6%,同比跌0.1%。其中,东北产区1.38元,环比涨3.2%,同比涨0.4%;华北黄淮产区1.41元,环比涨0.9%,同比跌1.4%。销区批发月均价每斤1.50元,环比涨1.7%,同比跌0.6%。

**猪肉价格继续反弹。**生猪供应稳中有降,猪肉市场阶段性过剩局面缓解,价格继续上涨。5月份,猪肉集贸市场均价每公斤24.96元,环比涨8.9%,同比跌25.2%;生猪价格每公斤15.30元,环比涨14.2%,同比跌23.4%;仔猪价格每公斤31.55元,环比涨22.4%,同比跌57.5%。

# 目 录

## 一、 稻米.....1

大米市场仍处于消费淡季，受政策性稻谷拍卖底价支撑，预计国内稻米价格以稳为主。国际化肥价格上涨推高稻谷种植成本，泰国和越南计划提高大米出口价格，市场担忧印度收紧大米出口，预计国际大米价格保持回升势头。

## 二、 小麦.....4

随着新麦大范围收割，上市量逐步加大；今年小麦收购市场化程度高，麦价波动加大，购销时间拉长。北半球新麦大量收获上市，将在短期内缓解全球粮食供应紧张态势，预计国际小麦价格高位回落。

## 三、 玉米.....7

国内方面，虽然生猪存栏趋降，但总体仍处于高位，饲料中小麦替代减少、玉米比例上升，加之国际价格高位、国内种植成本上升，预计玉米价格将偏强运行。国际方面，受俄乌冲突走向、美国玉米带气候变化等影响，预计国际玉米价格将继续高位震荡。

## 四、 大豆.....10

主产区基层豆源数量见底，大豆市场供应量有限，预计新季大豆上市前价格仍将保持高位。南美大豆因旱减产，美豆需求持续旺盛，随着新季美豆继续播种和进入关键生长期，天气炒作仍将持续，预计短期内国际大豆价格高位震荡。

## 五、 棉花.....14

国内市场棉花下游需求未见起色，棉价上行动力不足，加工企业降价去库存意愿明显增强，预计短期国内棉价将震荡下行。国际市场棉花供求基本面良好，但受北半球新棉生长季节天气

炒作等因素影响，预计短期内国际棉价仍将高位震荡。

## **六、油料**.....17

国产油菜籽陆续上市，加工企业收购启动，价格有望小幅上涨。国内沿海加工企业开工率仍处于较低水平，短期内供应趋紧格局未改，预计食用植物油价格保持高位。受加拿大新季菜籽播种进度缓慢、印度尼西亚棕榈油出口尚未真正恢复等影响，预计短期国际市场油料油脂价格高位震荡。

## **七、食糖**.....21

国内食糖市场进入库存消化期，消费终端积极备货，预计国内糖价高位运行。受国际地缘政治影响，全球大宗农产品供应链失衡，印度等国出口政策收紧，预计后期国际糖价将震荡上行。

## **八、猪肉**.....24

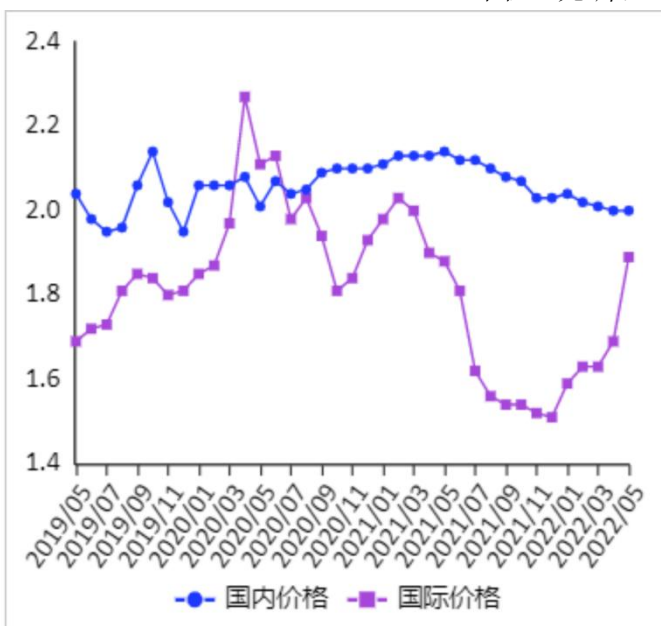
能繁母猪存栏量接近正常保有量，生猪和猪肉阶段性供给过剩局面有望逐渐缓解。随着新冠肺炎疫情得到有效控制，消费需求回升，预计猪肉价格逐步迈入上行周期。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格稳中微涨，国际米价继续回升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	2.00	1.89	-5.5



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】** 大米市场仍处于消费淡季，受政策性稻谷拍卖底价支撑，预计国内稻米价格以稳为主。国际化肥价格上涨推高稻谷种植成本，泰国和越南计划提高大米出口价格，市场担忧印度收紧大米出口，预计国际大米价格保持回升势头。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格稳中有涨。** 天气逐渐转热，口粮消费进入淡季，稻谷市场主体购销积极性较低。国家政策性稻谷拍卖投放量减少，早籼稻、中晚籼稻成交量均保持低位，粳稻成交量有所上升。稻谷市场价格总体维持平稳，因东北粳稻市场粮源见底、部分米企集中补库，粳稻价格小幅回升。5月份，

早籼稻收购均价每斤 1.33 元，环比持平，同比涨 0.8%；晚籼稻 1.37 元，环比涨 0.7%，同比跌 2.1%；粳稻 1.34 元，环比涨 1.5%，同比跌 4.3%。

**（二）国内大米价格稳中微涨。**大米需求不振，米企开机率保持低位。新季稻谷上市尚需时日，米企库存逐渐减少，加之原粮入库成本较高，大米市场价格总体平稳、略有上涨。5 月份，早籼米批发均价每斤 1.90 元，环比涨 1.1%，同比跌 1.6%；晚籼米每斤 2.00 元，环比持平，同比跌 6.5%；粳米每斤 2.02 元，环比涨 0.5%，同比跌 5.2%。

**（三）国际大米价格继续回升。**因中东地区需求量上升，且泰国雨季到来加重了市场对原粮供应的担忧，泰国大米出口价格上涨。5 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 458 美元，环比涨 6.8%，同比跌 5.2%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持续缩小。**5 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.89 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.11 元，价差比上月缩小 0.20 元；离岸价折人民币每斤 1.54 元，比国内低 0.46 元，低 23.0%。

**（五）1-4 月累计，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。**国内外大米价差依然存在，进口大米价格优势明显。1-4 月累计，来自印度的低价米进口量较上年同期增幅明显。据海关统计，4 月份我国进口大米 60 万吨，环比增 15.4%，同比增 27.7%；出口大米 25 万吨，环比增 1.5 倍，同比增 47.1%。

1-4 月累计，进口大米 225.40 万吨，同比增 17.2%；进口额 9.58 亿美元，同比增 5.6%；出口大米 67.40 万吨，同比减 18.5%；出口额 2.70 亿美元，同比减 15.1%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 31.0%）、巴基斯坦（占 26.7%）、泰国（占 13.1%）、缅甸（占 12.2%）、越南（占 10.2%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 29.1%）、塞拉利昂（占 11.1%）、土耳其（占 10.9%）、巴布亚新几内亚（占 10.2%）、韩国（占 6.6%）。

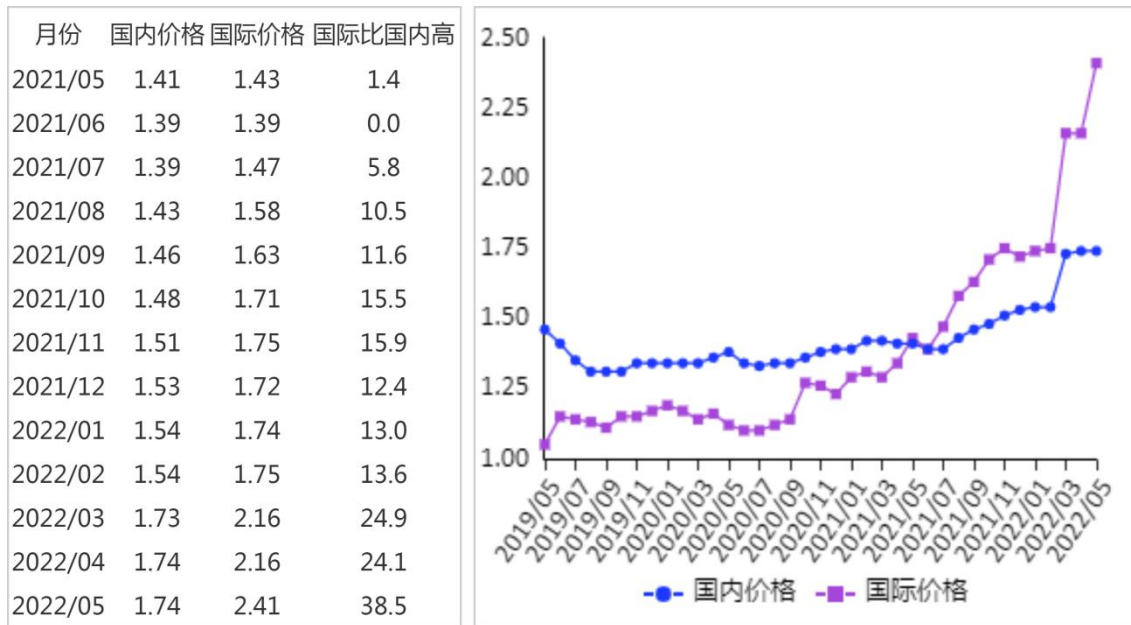
**（六）全球大米产需基本平衡，库存消费比微降，期末库存、贸易量增加。**据联合国粮农组织（FAO）5 月份预测，2021/22 年度全球大米产量 5.21 亿吨，比上年度增 0.7%；消费量 5.21 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.93 亿吨，比上年度增 1.2%；库存消费比 37.0%，比上年度下降 0.3 个百分点。全球贸易量为 5340 万吨，比上年度增 3.9%。

**（七）预计国内稻米价格总体平稳，国际米价继续回升。**国内市场：新稻上市前，待售稻谷较少，市场流通以政策性稻谷拍卖为主，拍卖底价仍较高；化肥价格上涨推高新季稻谷种植成本，新稻价格难以下跌。预计稻米价格以稳为主、易涨难跌。国际市场：全球大米出口前三位的国家是印度、泰国和越南，三国合计占全球大米出口量 50%。近期泰国和越南计划联合提高大米出口价格，市场担忧印度为防止本国出现大米短缺而收紧出口，叠加俄乌冲突导致部分国家粮食储备需求增加、国际化肥价格上涨等因素，预计国际大米价格保持回升势头。

## 二、小 麦

**【本月特点】**国内小麦价格稳中有涨，国际小麦价格大幅上涨

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】**随着新麦大范围收割，上市量逐步加大；今年小麦收购市场化程度高，麦价波动加大，购销时间拉长。北半球新麦大量收获上市，将在短期内缓解全球粮食供应紧张态势，预计国际小麦价格高位回落。

### 【详情】

**（一）主产区冬小麦丰收在望。**主产省新麦生产形势好于预期。5月下旬，全国“三夏”大规模小麦机收全面展开。截至6月8日，全国已收获小麦面积1.8亿亩，收获进度59.4%，进度比去年快约5.1个百分点。其中机收面积1.78亿亩，日机收面积1310万亩。

**（二）国内小麦价格小幅上涨。**本月新麦上市前，国内陈



麦价格受下游需求不旺影响偏弱运行，新麦陆续收割上市，质量较往年偏好，多元主体积极入市收购，价格普遍高开，并逐渐与陈麦价格接轨。5月下旬，随着豫南、江苏、安徽等地新麦上市量逐步增加，小麦价格企稳回落。整体看，本月国内小麦价格小幅上涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.62元，环比涨1.2%，同比涨27.4%；优质麦每斤1.77元，环比涨1.6%，同比涨19.1%。

**（三）国际小麦价格明显上涨。**本月美国农业部（USDA）发布的全球供需报告中下调了美国硬红冬麦产量预估，印度发布小麦出口禁令，短期内国际小麦期现货价格大幅上涨。虽然第3周后国际价格逐步回落，但月均价仍较上月明显上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨531美元，环比涨7.7%，同比涨73.0%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨453美元，环比涨11.9%，同比涨84.9%。

**（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1.78元，比优质麦产区批发价高0.01元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤2.41元，比国内优质麦销区价高0.67元，价差比上月扩大0.25元。

**（五）1-4月累计，小麦进口同比减少，出口增加。**据海关统计，4月份我国进口小麦及制品69.89万吨，环比减19.2%，



同比减 22.4%；出口 1.75 万吨，环比增 55.2%，同比增 2.0 倍。1-4 月累计，进口小麦及制品 374.98 万吨，同比减 2.0%；进口金额 13.82 亿美元，同比增 21.3%；同期出口 5.03 万吨，同比增 1.4 倍；出口金额 0.22 亿美元，同比增 1.1 倍。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 55.8%）、法国（占 35.5%）、加拿大（占 8.0%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 48.1%）、香港（占 41.2%）。

**（六）预计 2021/22 年度全球小麦期末库存量较上年度增加。**据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球小麦产量 7.77 亿吨，与上年度持平；消费量 7.65 亿吨，比上年度增 0.7%，产大于需 1140 万吨；期末库存 3.04 亿吨，比上年度增 4.2%；库存消费比 39.8%，同比上升 1.4 个百分点；贸易量为 1.91 亿吨，比上年度增 1.0%。

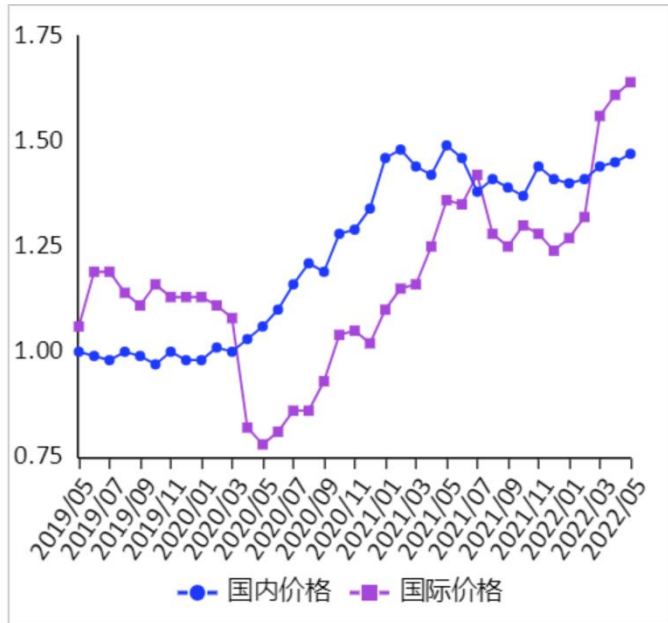
**（七）预计后期国内小麦价格高位波动，国际小麦价格高位回落。**国内市场：今年小麦收购市场化程度高，多方博弈将导致新麦收购价格波动加大，购销时间拉长。种植户受种植成本上涨等因素影响，惜售心理较强。制粉企业和贸易商受小麦价格高、利润低影响，收购较为谨慎。预计国内小麦价格高位波动。国际市场：美国和欧洲受天气影响，小麦作物生长情况不佳，但俄罗斯小麦预计丰产，乌克兰冬季作物产量也好于预期，未来几周北半球新麦即将收获上市，将在短期内缓解全球供应紧张态势，预计国际小麦价格高位回落。

## 三、玉 米

【本月特点】国内价格总体上涨，国际价格高位震荡

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	1.47	1.64	11.6



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，虽然生猪存栏趋降，但总体仍处于高位，饲料中小麦替代减少、玉米比例上升，加之种植成本上升，预计玉米价格偏强运行。国际方面，受俄乌冲突走向、美国玉米带气候变化等影响，预计国际玉米价格将继续高位震荡。

### 【详情】

（一）国内价格总体上涨。随着东北新冠疫情得到有效控制，主产区物流逐步恢复正常，加工企业开机率上升，采购补库力度加大，带动价格总体上涨。5 月份，产区批发月均价每斤 1.39 元，环比涨 2.6%，同比跌 0.1%。其中，东北产区 1.38 元，环比涨 3.2%，同比涨 0.4%；华北黄淮产区 1.41 元，环比涨 0.9%，同比跌 1.4%。销区批发月均价每斤 1.50 元，环比涨

1.7%，同比跌 0.6%。从企业收购价看，5 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.26 元至 1.38 元，环比持平至涨 0.12 元，同比跌 0.10 元至涨 0.10 元；黑龙江为 1.32 元至 1.37 元，环比涨 0.02 元至 0.04 元，同比跌 0.02 元至涨 0.01 元；山东为 1.41 元至 1.51 元，环比跌 0.01 元至涨 0.02 元，同比跌 0.07 元至涨 0.02 元。

**（二）国际价格高位震荡。**上半月受美国低温潮湿天气导致玉米播种延迟等因素影响，国际玉米价格一度高位上涨。下半月随着美国玉米产区天气条件改善，播种进度明显加快，国际玉米价格有所回落。5 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 350 美元，环比跌 2.0%，同比涨 14.8%；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 308 美元，环比涨 0.3%，同比涨 15.8%。

**（三）国内外价差持续扩大。**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 1.17 元，比国内产区批发价低 0.22 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 1.64 元，比国内玉米到港价高 0.17 元，价差比上月扩大 0.01 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 2.65 元，比国内玉米到港价高 1.18 元。

**（四）1-4 月累计玉米进口量增加。**4 月份，我国玉米进口量 220.93 万吨，进口额 7.18 亿美元，环比分别减 8.4%、7.8%，

同比分别增 19.4%、50.1%；本月无出口。1-4 月累计，我国玉米进口量 930.70 万吨，进口额 30.03 亿美元，同比分别增 8.5%、40.6%；1-4 月无出口。净进口 930.70 万吨，同比增 8.5%。进口主要来自乌克兰（占进口总量的 50.5%）、美国（占 48.0%）、保加利亚（占 0.5%）、缅甸（占 0.5%）。

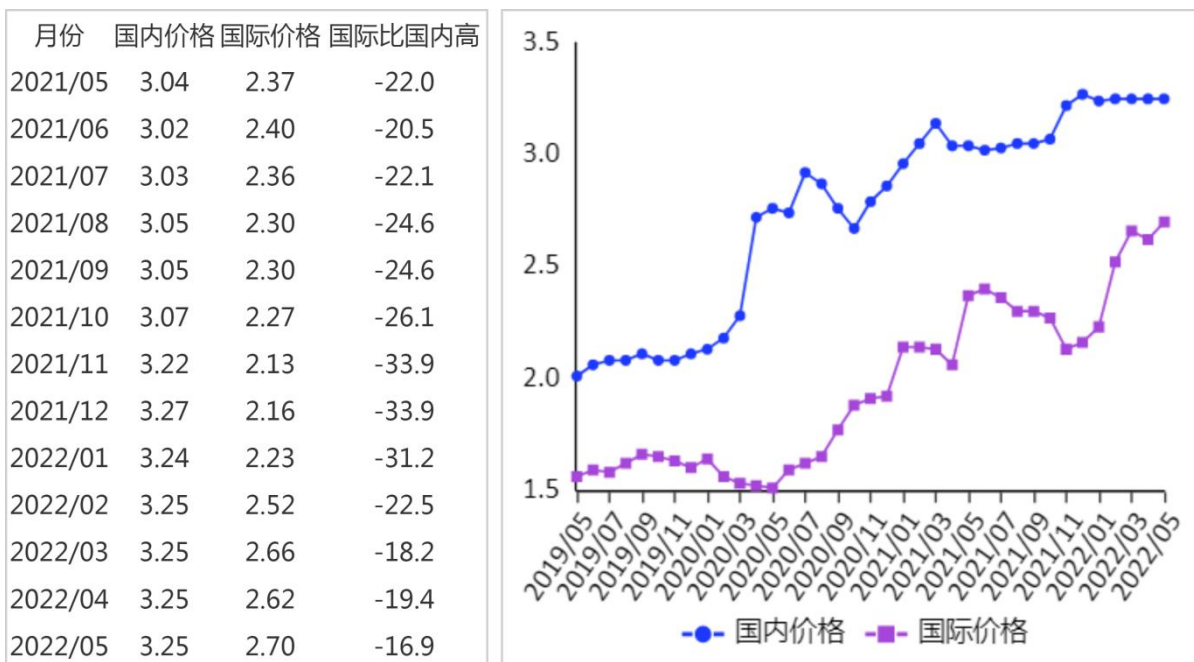
**（五）2022/23 年度全球玉米产量趋减。**据美国农业部（USDA）5 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.81 亿吨，比上年度减 2.9%；总消费量 11.85 亿吨，比上年度减 1.2%；贸易量 1.83 亿吨，比上年度减 7.6%。预计全球玉米期末库存 3.05 亿吨，比上年度减 1.4%；库存消费比 25.8%，与上年度持平。

**（六）预计国内玉米市场偏强运行，国际价格继续高位震荡。**国内市场：小麦饲用替代减少，玉米饲用比例上升，饲用消费量增加。4 月份，饲料企业生产的配合饲料中玉米用量占比为 40.8%，同比提高 0.7 个百分点。供给方面，农户余粮基本见底，但用粮企业后期仍有补库需求，加之国内种植成本上升，预计后期市场偏强运行。国际市场：俄乌冲突的走向，美国玉米带气候变化及播种进度等，仍将影响国际玉米价格走势。截至 5 月 29 日，美国玉米播种进度为 86%，明显快于上周的 72%，但仍慢于去年同期的 94%，接近五年同期均值的 87%。预计后期国际玉米价格将维持高位震荡态势。

## 四、大豆

**【本月特点】** 国产大豆价格平稳，国际大豆价格持平略跌

单位：元/斤，%



**【后期走势】**主产区基层豆源数量见底，大豆市场供应量有限，预计新季大豆上市前价格仍将保持高位。南美大豆因旱减产，美豆需求持续旺盛，随着新季美豆进入关键生长期，天气炒作仍将持续，预计短期内国际大豆价格高位震荡。

### 【详情】

**（一）国产大豆价格平稳。**本月东北产区大面积春耕，月底大豆春播基本结束。基层余豆减少加上农户忙于春耕无暇售豆，贸易商基本以销售手中库存为主。销区市场整体成交清淡，一方面进入夏季豆制品消费处于季节性淡季；另一方面部分销区新冠肺炎疫情散发，疫情防控措施严格，豆制品厂开工率下降，餐饮业消费减少，交通封控影响运输，大豆走货缓慢，产

销区价格保持平稳。5月中储粮共拍卖国产大豆4.02万吨，成交率83.4%，购买方以蛋白厂和豆制品厂为主；5月累计拍卖进口大豆200.95万吨，成交率30.6%。5月份，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5.1%；山东国产大豆入厂价每斤3.25元，环比持平，同比涨6.8%；大连商品交易所大豆主力合约（2022年07月）收盘价每斤3.13元，环比涨1.1%，同比涨2.9%。

**（二）国际大豆价格持平略跌。**本月国际大豆价格呈先跌后涨走势，月均价环比持平略跌。上旬美豆主产区天气条件改善，春播进度提速，且2022年美豆面积较上年增加，国际大豆价格震荡下跌。中下旬，巴西大豆因减产出口数量下降，提振美豆贸易需求。截至5月29日当周美豆种植率66%，近五年平均67%；美玉米种植率86%，近五年平均87%。玉米种植进度加快降低了玉米面积大规模转种大豆的可能性，国际大豆价格受到支撑上涨。5月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2022年07月）平均收盘价每吨607美元，环比跌1.0%，同比涨5.9%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。**5月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.70元，环比涨3.3%，同比涨14%，比当地国产大豆价格每斤低0.55元，价差比上月缩小0.08元。美国大豆离岸价折人民币每斤2.21元，比山东地区国产大豆采购价低1.04元，价差比上月缩小0.06元。

**(四) 1-4 月累计，大豆进口数量同比略减。**据海关统计，4 月份我国进口大豆 807.90 万吨，环比增 27.2%，同比增 8.5%；进口额 53.49 亿美元，环比增 34.3%，同比增 32.4%。出口大豆 1.01 万吨，环比增 18.1%，同比增 8.7%；出口额 1439.70 万美元，环比增 20.0%，同比增 27.7%；出口豆粕 4.15 万吨，环比减 16.8%，同比减 37.5%。1-4 月累计，我国进口大豆 2837.38 万吨，同比减 0.8%；进口额 176.79 亿美元，同比增 23.9%。出口大豆 3.10 万吨，同比增 3.6%；出口额 4224.70 万美元，同比增 22.5%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 53.0%）、巴西（占 26.2%）、加拿大（占 0.7%）、俄罗斯（占 0.6%）、阿根廷（占 0.4%）、乌克兰（占 0.1%）。

**(五) 预计 2022/23 年度全球大豆产量大幅增加。**据美国农业部（USDA）5 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.95 亿吨，比上年度增 4532 万吨，增幅 13%；消费 3.77 亿吨，比上年度增 1451 万吨，增幅 4%；贸易量 1.70 亿吨，比上年度增 1444 万吨，增幅 9.3%；期末库存 9960 万吨，比上年度增 1436 万吨；库存消费比 26.4%，比上年度上升 2.9 个百分点，是历史较高水平。

**(六) 预计国产大豆价格保持高位，国际大豆价格高位震荡。**国内市场：基层豆源见底，国产大豆市场供应量仍有限，预计新季大豆上市前国产大豆价格仍将保持高位运行。国际市场：本年度南美大豆因干旱减产，1-4 月巴西大豆销售进度较



快，预计下半年装船数量将减少，美豆需求保持旺盛。随着美豆继续播种和进入关键生长期，天气炒作仍将持续。尽管2022/23年度全球大豆产量预计大幅增加，但美国、巴西、阿根廷三大出口国大豆期末库存合计6104万吨，仍远低于五年平均水平，全球大豆价格仍受到支撑，预计短期内国际大豆价格仍将保持高位震荡。

## 五、棉花

【本月特点】国内棉价继续下跌，国际棉价上涨

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场棉花下游需求未见起色，加工企业降价去库存意愿明显增强，预计短期国内棉价将震荡下行。国际市场棉花供求基本面良好，但受北半球新棉生长季节天气炒作等因素影响，预计短期内国际棉价仍将高位震荡。

### 【详情】

（一）国内棉价继续下跌。本月，棉花加工企业降价去库存意愿明显，但下游纺织市场低迷态势未见改善，棉花采购意愿偏低。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，5月初，准备采购棉花的企业占52%，比近五年同期平均水平减少17.7个百分点。5月份，国内3128B级棉花月均价每吨22186元，环比跌1.9%，同比涨39.0%。郑棉期货主力合约（CF209）月

结算价每吨 21203 元，环比跌 1.4%，同比涨 34.4%。

**(二) 国际棉价上涨。**本月中上旬，受美国西部及西南棉区旱情持续引发减产预期、美棉签约出口数据良好等因素影响，洲际交易所 (ICE) 棉花期货价格大幅上涨，5 月 17 日 ICE 棉花期货 7 月合约结算价涨至每磅 150.65 美分，创近 10 年新高。下旬，美国主产棉区旱情缓解，国际棉价振荡下跌。5 月份，Cotlook A 指数(相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 164.74 美分，环比涨 6.5%，同比涨 81.3%。

**(三) 国内外棉价差扩大。**Cotlook A 指数 (相当于国内 3128B 级棉花)折合人民币每吨 23242 元，比中国棉花价格指数 (CC Index) 3128B 级每吨高 1056 元，价差比上月扩大 200 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 161.79 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 25329 元，比国内价格高 3143 元，价差比上月扩大 1593 元；滑准税下折到岸税后价每吨 25385 元，比国内价格高 3199 元，价差比上月扩大 1581 元。

**(四) 1-4 月累计，棉花进口减少，纺织品服装出口增加。**据海关统计，4 月份我国进口棉花 17.3 万吨，环比减 15.2%，同比减 24.8%。1-4 月我国累计进口棉花 79.0 万吨，同比减 34.2%。4 月份我国纺织品服装出口 235.9 亿美元，环比增 7.0%，同比增 1.6%。1-4 月我国纺织品服装出口额累计 958.4 亿美元，同比增 8.6%。

**（五）纺纱量环比减少，纱线价格持平略涨。**据国家统计局数据，4月份，我国纱产量为221.0万吨，环比减13.4%，同比减8.9%。1-4月累计，我国纱产量为870.3万吨，同比减1.6%。纺织企业纱产销率略有回升，纱线价格持平略涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，5月初，被抽样调查企业纱产销率为87.3%，环比增0.6个百分点，同比降9.2个百分点，比近五年同期平均水平降12.2个百分点。5月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨28802元，环比涨0.3%，同比涨15.5%。

**（六）全球棉花供需维持上月预测不变。**国际棉花咨询委员会（ICAC）5月预测，2021/22年度，全球棉花产量2643万吨，消费量2616万吨，贸易量1007万吨，期末库存2090万吨，均维持上月预测值不变。

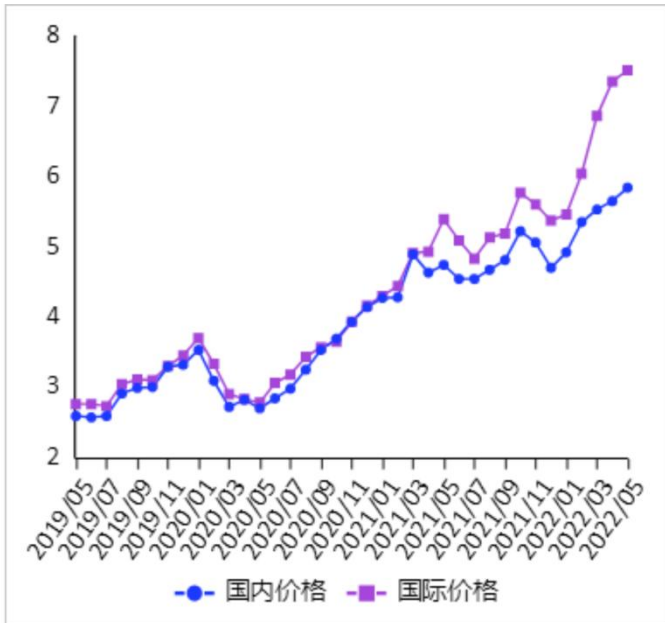
**（七）预计短期国内棉价震荡下行，国际棉价高位震荡。**国内市场：皮棉销售进度缓慢，棉花加工企业降价去库存意愿明显增强。据国家棉花市场监测系统数据，截至5月19日，全国皮棉销售率为52.2%，同比降44.6个百分点。需求方面，终端消费信心偏弱，企业补库以刚需为主，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价震荡下行。国际方面：据美国农业部（USDA）5月预计，2022/23年度全球棉花产量增加至2636万吨，消费减少至2656万吨，供求总体紧平衡。预计短期国际棉价高位震荡。

## 六、油料

### 【本月特点】国内外油料油脂价格涨跌互现

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	5.84	7.51	28.6



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。

**【后期走势】**国产油菜籽陆续上市，加工企业收购启动，价格有望小幅上涨。国内沿海加工企业开工率仍处于较低水平，短期内供应趋紧格局未改，预计食用植物油价格保持高位。受加拿大新季菜籽播种进度缓慢、印度尼西亚棕榈油出口尚未真正恢复等影响，预计短期国际市场油料油脂价格高位震荡。

### 【详情】

#### （一）国产油菜籽价格小幅下跌，食用植物油价格普涨。

本月，主产区油菜籽陆续收获，部分地区零星上市。受油菜籽产量预期增加及上市初期加工企业收购规模不大影响，油菜籽价格小幅下跌。受下游油脂价格高位运行及现货供给总体偏紧影响，花生价格小幅上涨。5月份，湖北地区油菜籽进厂价每

斤 3.14 元，环比跌 1.9%，同比涨 4.3%；山东地区二级花生仁批发价每斤 4.00 元，环比涨 2.3%，同比跌 11.3%。受印度尼西亚执行棕榈油出口禁令影响，全球食用植物油供应预期减少，拉动国内食用植物油价格普遍上涨。5 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 11686 元，环比涨 3.5%，同比涨 23.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 15529 元，环比涨 13.5%，同比涨 70.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 14203 元，环比涨 3.8%，同比涨 25.5%；山东一级花生油出厂价每吨 17247 元，环比涨 2.7%，同比跌 12.0%。

**（二）国际油料价格上涨，食用植物油价格涨跌分化。**加拿大新季油菜籽播种进度缓慢，支撑油菜籽现货价格上涨。印度尼西亚频繁调整棕榈油出口政策，黑海地区葵花籽油贸易有所恢复，国际市场棕榈油需求部分转移至葵花籽油、豆油，导致豆油价格上涨、棕榈油价格小幅回调。5 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价+运费）每吨 1059 美元，环比涨 1.5%，同比涨 21.9%；南美豆油 CNF 均价每吨 1873 美元，环比涨 1.8%，同比涨 32.5%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 1676 美元，环比跌 0.8%，同比涨 44.0%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内，内外价差扩大。**5 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 4.32 元，比国内油菜籽进厂价每斤高 1.18 元，价差比上月扩大 0.30 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1912 美元，折人

民币每斤 6.41 元，比国内销区豆油价格高 0.57 元，价差比上月扩大 0.40 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 7.51 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 1.67 元。

#### **（四）1-4 月累计，油籽、食用植物油进口同比均减少。**

据海关统计，4 月份我国进口食用油籽 845.92 万吨，环比增 25.6%，同比增 5.0%；进口食用植物油 36.06 万吨，环比减 11.1%，同比减 68.6%。1-4 月累计，我国进口食用油籽 2984.71 万吨，同比减 2.2%，进口额 191.36 亿美元，同比增 21.1%；进口食用植物油 164.37 万吨，同比减 62.9%，进口额 23.53 亿美元，同比减 44.2%。其中，油菜籽进口 45.40 万吨，同比减 38.1%；棕榈油进口 72.59 万吨，同比减 62.7%；豆油进口 8.47 万吨，同比减 73.3%；菜籽油进口 35.87 万吨，同比减 65.1%；豆粕进口 2.19 万吨，同比减 47.2%；菜粕进口 69.31 万吨，同比增 16.1%。

**（五）2022/23 年度全球油籽、食用植物油库存消费比均较上年度上升。**据美国农业部（USDA）5 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.47 亿吨，比上年度增 8.4%；消费量 6.27 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.96 亿吨，比上年度增 10.3%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 15.5%；库存消费比 19.0%，比上年度上升 2.0 个百分点。全球食用植物油产量 2.18 亿吨，比上年度增 2.8%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 2.4%；贸易量 8815 万吨，比上年度增 7.8%；期末库存 2813 万吨，比上



年度增 3.6%；库存消费比 13.2%，比上年度上升 0.2 个百分点。

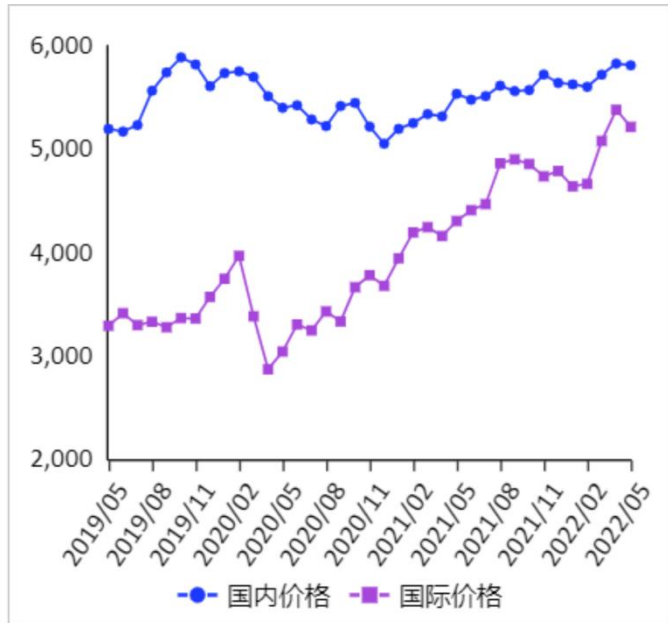
**（六）预计短期国内外油料油脂价格高位震荡。**国内市场：油料方面，国产油菜籽陆续上市，随着大型加工企业收购启动，有利于支撑国产菜籽价格上行。花生市场供应阶段性偏紧格局未改，后期价格保持高位。油脂方面，受气温升高以及局部地区新冠肺炎疫情影响，国内食用植物油消费总体偏弱，但由于进口油料以及食用植物油到港量均较少，沿海加工企业开工率处于较低水平，加之国际市场食用植物油短期内供应仍总体偏紧，供需基本面将继续支撑国内食用植物油价格保持高位。国际市场：油料方面，加拿大新季菜籽播种进度缓慢，中国于 5 月 19 日宣布恢复两家加拿大公司油菜籽出口资质，供给趋紧和政策改善在短期内将继续对国际市场油菜籽价格形成有力支撑。南美干旱天气致大豆减产，美国大豆种植进度总体偏慢，且即将进入关键生长期，短期内仍将支撑国际油料价格高位运行。油脂方面，乌克兰葵花籽油贸易有所恢复，但总体规模相对有限；印度尼西亚 5 月 19 日宣布取消棕榈油出口禁令，但转而实施国内市场义务，短期内出口难真正恢复，后期仍对全球棕榈油和其他食用植物油价格形成支撑。

## 七、食 糖

**【本月特点】** 国内糖价稳中略跌，国际糖价小幅下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	5812	5216	-10.3



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】** 国内食糖市场进入库存消化期，消费终端积极备货，预计国内糖价高位运行。受国际地缘政治影响，全球大宗农产品供应链失衡，印度等国出口政策收紧，预计后期国际糖价将震荡上行。

### 【详情】

**（一）国内糖价高位稳中略跌。** 目前，2021/22 榨季全国主要产区制糖基本结束，截至 4 月底，累计产糖 935.05 万吨，同比减 118.91 万吨，其中蔗糖产量 848.70 万吨、甜菜糖 86.35 万吨，同比分别减 52.0 万吨和 66.91 万吨。用糖终端缓慢恢复，国内糖价高位稳中略跌。5 月份，国内食糖均价每吨 5812 元，环比跌 17 元，跌幅 0.3%；同比涨 276 元，涨幅 5.0%。

**(二) 国际糖价小幅下跌。**受巴西新榨季陆续开榨、印度和泰国等主产国食糖产量持续增加等影响，国际食糖市场供需形势好转，糖价高位小幅回落。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 19.26 美分，环比跌 0.45 美分，跌幅 2.3%；同比涨 2.15 美分，涨幅 12.6%。

**(三) 国内外价差扩大。**受国内糖价稳中略跌、国际糖价小幅下跌影响，本月国内外价差有所扩大。5 月份，配额内 15% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5216 元，环比跌 166 元，跌幅 3.1%，比国内糖价低 596 元，价差比上月扩大 149 元。进口配额外 50% 关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6652 元，环比跌 216 元，跌幅 3.1%，比国内糖价高 840 元，价差比上月缩小 199 元。

**(四) 1-4 月累计，我国食糖进口量减额增。**据中国海关总署数据，4 月份，我国进口食糖 42 万吨，同比增加 23.96 万吨，进口金额 2.05 亿美元，同比增 2.13 倍；1-4 月累计，我国进口食糖 136.2 万吨，同比减少 6.64 万吨，减 4.4%，进口金额 6.75 亿万美元，同比增长 34.5%。

**(五) 2021/22 年度国际食糖市场供给形势总体宽松。**5 月 27 日，国际糖业组织（ISO）预计，2021/22 年度全球食糖产量 1.74 亿吨，消费量 1.74 亿吨；供求形势由 2 月份的短缺 192 万吨调整为过剩 23.7 万吨。预计 2022/23 新年度食糖产量 1.77 亿吨，消费量预期 1.75 亿吨，供给过剩量 277 万吨。

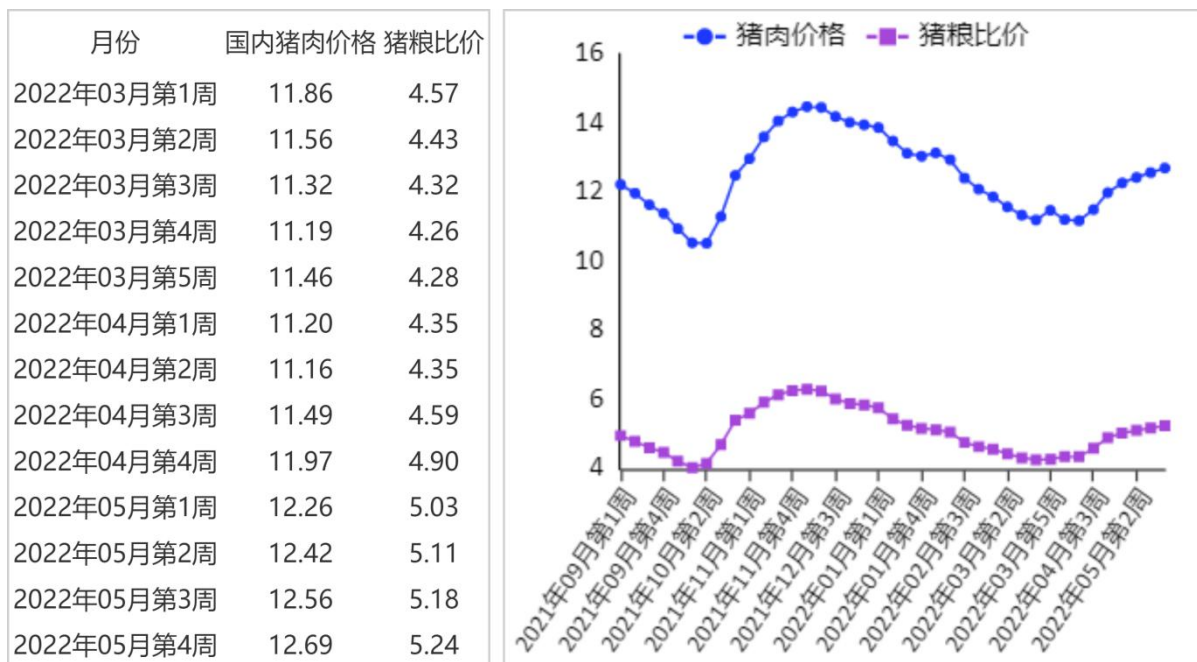
## **(六)预计国内糖价继续高位运行,国际糖价将震荡上行。**

国内方面：据中央气象台预计，6月广西等南方甘蔗主产区会出现频繁强降雨过程，局部发生暴雨洪涝灾害的可能性较大，不利于甘蔗生长和病虫害防治，需密切关注天气变化情况。随着本榨季糖厂全部收榨，市场以库存糖消化为主，旺季来临，食糖消费终端备货加快，预计后期国内糖价将继续保持高位运行态势。国际方面：巴西、印度等全球糖料主产国食糖产量增减不一。截至5月16日，巴西中南部累计压榨甘蔗6367.4万吨，同比减少26.6%，累计产糖273.7万吨，同比减少39.8%。截至5月15日，印度食糖产量3488.3万吨，同比增14.5%。总的看，受国际地缘政治等影响，全球大宗农产品供应链失衡，加上印度、俄罗斯等国相继实施食糖出口限制政策，预计后期国际糖价震荡上行的可能性加大。

## 八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格明显上涨

单位：元/斤，%



【后期走势】能繁母猪存栏量接近正常保有量，生猪和猪肉阶段性供给过剩局面有望逐渐缓解。随着新冠肺炎疫情得到有效控制，消费需求回升，预计猪肉价格逐步迈入上行周期。

### 【详情】

（一）猪肉价格持续 6 周上涨。中央储备冻肉收储工作持续开展，有利于稳定生猪行业从业者的信心，生猪价格持续 9 周上涨，猪肉价格持续 6 周上涨。随着猪粮比价低位回升，部分养殖户和规模养殖场补栏积极性提高，带动仔猪价格连续 9 周上涨。据农业农村部数据，1-4 月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 9743 万头，同比增 45.6%，其中，4 月份屠宰量 2738 万头，环比增 5.7%，同比增 51.7%。4 月份能繁母猪存

栏环比减 0.2%，同比减 4.3%。5 月份猪肉价格每公斤 24.96 元，环比涨 8.9%，同比跌 25.2%；生猪价格每公斤 15.30 元，环比涨 14.2%，同比跌 23.4%；仔猪价格每公斤 31.55 元，环比涨 22.4%，同比跌 57.5%。

**（二）生猪养殖亏损减少。**生猪价格继续上涨，育肥猪配合饲料价格总体稳定。生猪养殖亏损减少，猪粮比价在连续 3 个月低位震荡后回升到 5:1 以上。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 150 元左右；外购仔猪养殖户回归到盈亏平衡点附近。

**（三）1-4 月累计生猪产品进口量额同比均大幅减少。**据海关统计，4 月份我国进口生猪产品 23.39 万吨，环比增 1.2%，同比减 57.3%；进口额 5.00 亿美元，环比增 0.9%，同比减 66.4%；出口 2.21 万吨，环比增 3.2%，同比增 12.0%；出口额 1.03 亿美元，环比增 1.8%，同比减 15.3%；贸易逆差 3.96 亿美元，环比增 0.6%，同比减 71.0%。1-4 月累计，进口生猪产品 91.37 万吨，同比减 54.8%；进口额 19.63 亿美元，同比减 64.3%；出口 7.79 万吨，同比增 20.0%；出口额 3.66 亿美元，同比减 4.9%；贸易逆差 15.96 亿美元，同比减 68.8%。其中，进口猪杂碎 35.78 万吨，同比减 16.7%，进口额 8.36 亿美元，同比减 13.8%；进口鲜冷冻猪肉 55.58 万吨，同比减 65.1%，进口额 11.23 亿美元，同比减 75.0%，占生猪产品进口总额的 60.8%。

**（四）美国和欧盟猪肉价格均下跌。**近期，中国生猪屠宰

量维持高位，猪肉供给宽松，进口量远不及上年同期，带动国际猪肉价格下跌。5月份，美国猪肉切块批发价格为每英担103.50美元，环比跌2.9%，同比跌14.4%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担73.50美元，环比持平，同比跌9.3%。欧盟猪肉批发价格5月份为每吨1848.15欧元，环比跌3.1%，同比涨16.5%。

**（五）国内猪肉价格短期将保持震荡上涨态势。**国内市场：生产方面，能繁母猪存栏量连续11个月向正常保有量回调，后续生猪出栏量将逐步减少。饲料成本处于高位，对生猪价格形成支撑。需求方面，新冠肺炎疫情逐步得到控制，猪肉消费需求有望释放。总的看，生猪价格进入本轮周期的上行通道，猪肉价格受成本支撑和消费复苏的综合影响，价格将震荡上涨。国际市场：欧盟委员会预计受高成本和非洲猪瘟的持续影响，2022年欧盟猪肉产量下降。美国、欧洲等国家和地区全面放开新冠肺炎疫情防控措施，猪肉消费需求处于高位，加之国际饲料粮价格高位震荡，对生猪价格形成强有力支撑，预计国际生猪和猪肉价格短期内高位震荡。



## 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：	李建平	方福平	徐佳男	010-82106229
小 麦：	曹 慧	刘 锐	孟 丽	010-66115002
玉 米：	习银生	徐伟平	金东艳	010-66115912
大 豆：	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花：	原瑞玲	钱静斐		010-66115906
油 料：	张雯丽	黄家章	李淞淋	010-66156855
食 糖：	李辉尚	张哲晰	马光霞	010-82108865
猪 肉：	李淞淋	周 琳	朱增勇	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（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>