

农产品供需形势分析月报

2022年7月[大宗]

本期重点:

早籼稻、小麦价格总体平稳。新季早籼稻上市，产量和质量好于预期，收储主体、加工企业等看好后市，积极收购。7月份，早籼稻收购均价每斤1.36元，环比涨0.7%，同比涨5.4%。主产区小麦集中上市，市场粮源供应充足，普通小麦价格环比持平，优质小麦价格略有下降。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.54元，环比持平，同比涨20.3%；优质麦每斤1.66元，环比跌0.7%，同比涨18.0%。

食用植物油价格普遍下跌。受消费淡季和国际价格大幅下跌影响，国内食用植物油价格普遍下跌。7月份，山东三级豆油出厂均价每吨9788元，环比跌18.0%，同比涨7.9%；天津港24度棕榈油到港价每吨9897元，环比跌33.6%，同比涨11.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨12035元，环比跌16.2%，同比涨11.5%；山东一级花生油出厂价每吨16840元，环比跌4.7%，同比跌3.9%。

猪肉价格大幅上涨。月初部分规模养殖场减量提价，猪肉价格明显上涨，但下游高价猪肉走货不畅，月末养殖场生猪出栏节奏加快，猪价涨幅逐步收窄。7月份猪肉集贸市场价每公斤33.52元，环比涨26.3%，同比涨27.9%；生猪集贸市场价每公斤22.18元，环比涨33.8%，同比涨40.4%；仔猪集贸市场价每公斤43.99元，环比涨21.1%，同比跌0.9%。

目 录

一、 稻米.....1

新季早籼稻产量高质量好，稻谷市场供应宽松，预计国内稻米价格稳中偏弱。印度等主产国天气适宜水稻生长，丰产在望，大米出口意愿较强，预计国际大米价格保持低位。

二、 小麦.....4

国内新麦市场粮源供应充足，本年度国内小麦产需平衡有余，预计后期价格高位小幅波动。国际小麦价格前期大幅回调，已降至俄乌冲突之前的水平，预计短期小幅震荡。

三、 玉米.....8

国内方面，玉米饲用消费相对稳定，工业消费需求减少，月内社会余粮水平略高于常年同期，阶段性供大于求，预计国内玉米市场震荡运行。国际玉米市场受俄乌冲突走向、美国玉米主产区天气情况、全球主要经济体货币政策等影响，预计国际玉米价格震荡运行。

四、 大豆.....11

随着产区大豆逐渐消化，预计在新季大豆收获上市之前，国产大豆价格仍将保持高位。美豆进入关键生长期，关于天气和作物优良率的炒作将更加频繁，在全球经济预期衰退的大背景下，预计国际大豆价格震荡将加剧。

五、 棉花.....14

国内市场，皮棉销售进度缓慢，新年度棉花丰产预期增强，但下游订单不足短期内难以逆转，预计短期国内棉价将弱势运行。国际方面，北半球新棉即将上市，棉花产量较上年度明显增加，全球经济存在进一步下滑风险，棉花消费增速趋于放缓，新年度棉花呈现产大于需格局，预计短期国际棉价下行压力加大。

六、油料.....17

短期内国产油菜籽压榨进入尾声，新季花生等油籽收获仍需时日，受国内油籽交易转淡和国际植物油价格跌幅收窄影响，国内价格预计企稳。国际市场上，短期棕榈油供应相对充裕，但受油籽供应量阶段性减少、部分国家补充油脂库存等因素影响，预计国际油脂价格总体跌幅收窄。

七、食糖.....21

国内市场，部分省份新冠疫情反复、管控升级，食糖消费恢复不及预期，加上国际糖价下行影响，预计近期国内糖价以平稳弱势运行为主。国际市场，全球食糖供应充足，多家机构预计2022/23榨季全球食糖产大于需，预计短期内国际糖价偏弱震荡。

八、猪肉.....24

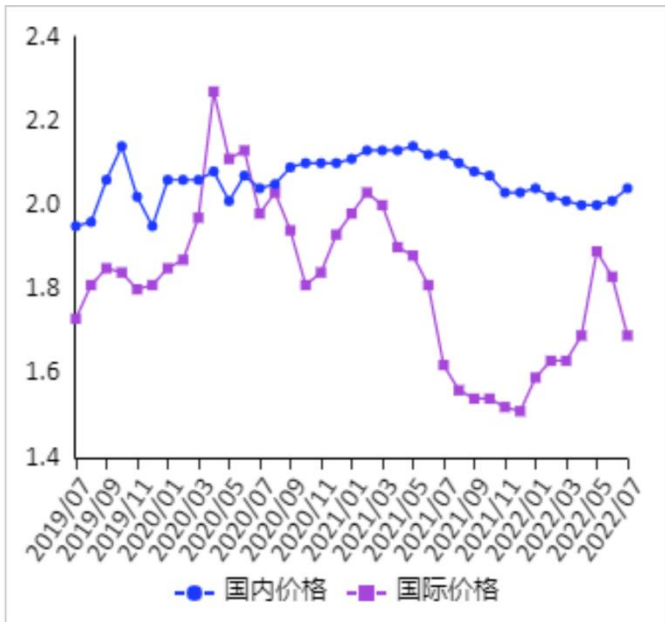
受能繁母猪产能处于正常合理区域、养殖户二次育肥积极性减弱、饲料原粮价格企稳、猪肉库存量偏高、终端消费疲软等因素影响，预计猪肉价格短期逐步止涨企稳。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格小幅上涨，国际米价低位运行

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/06	2.01	1.83	-9.0
2022/07	2.04	1.69	-17.2



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】 新季早籼稻产量高质量好，稻谷市场供应宽松，预计国内稻米价格稳中偏弱。印度等主产国天气适宜水稻生长，丰产在望，大米出口意愿较强，预计国际大米价格保持低位。

【详情】

（一）国内稻谷价格小幅上涨。 新季早籼稻已经上市，产量和质量好于预期，收储主体、加工企业等收购积极性较高，农民短期内存在惜售心理，支撑早籼稻价格高企。同时，加工企业关注重点由陈稻转向新季早稻，晚籼稻价格稳中有降。粳稻轮出高峰已过，市场供给趋少，价格小幅上涨。7月份，早籼稻收购均价每斤1.36元，环比涨0.7%，同比涨5.4%；晚籼稻1.36元，环比跌1.4%，同比跌2.9%；粳稻1.38元，环比涨

1.5%，同比涨 1.5%。

（二）国内大米价格稳中有涨。7 月份，全国新冠肺炎疫情影响处于可控范围内，外出就餐和集团性消费活跃，大米价格稳中有涨。7 月份，早籼米批发均价每斤 1.94 元，环比涨 2.1%，同比涨 0.5%；晚籼米每斤 2.04 元，环比涨 1.5%，同比跌 3.8%；粳米每斤 2.07 元，环比涨 1.5%，同比涨 2.0%。

（三）国际大米价格持续下跌。全球新冠肺炎疫情持续，世界经济增长乏力，美元加息引发投机资本撤离大宗农产品市场，国际大米市场价格全线下行，泰国大米出口价格持续下跌。7 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 412 美元，环比跌 7.4%，同比涨 1.2%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续扩大。7 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 0.35 元，价差比上月扩大 0.17 元；离岸价折人民币每斤 1.39 元，比国内低 0.65 元，低 31.9%。

（五）上半年，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。进口大米价格优势明显，我国大米进口量保持高位。据海关统计，6 月份我国进口大米 66 万吨，环比持平，同比增 1.2 倍；出口大米 25 万吨，环比增 3.2 倍，同比减 3.8%。1-6 月累计，进口大米 357 万吨，同比增 39.9%；进口额 14.41 亿美元，同比增 20.5%；出口大米 98 万吨，同比减 25.3%；出口额 3.95 亿美元，同比减 22.4%。进口大米主要来自印度（占进

口总量的 34.4%)、巴基斯坦 (占 25.5%)、越南 (占 12.3%)、缅甸 (占 11.2%)、柬埔寨 (占 5.2%)。出口目的地主要是埃及 (占出口总量的 29.6%)、土耳其 (占 12.3%)、巴布亚新几内亚 (占 8.5%)、塞拉利昂 (占 7.6%)、韩国 (占 6.8%)。

(六) 全球大米供需基本平衡，贸易量增加。据联合国粮农组织 (FAO) 7 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.20 亿吨，比上年度减 0.4%；消费量 5.23 亿吨，比上年度增 0.2%；期末库存 1.92 亿吨，比上年度减 0.5%；库存消费比 36.6%，比上年度下降 0.3 个百分点；贸易量 5420 万吨，比上年度增 1.5%。

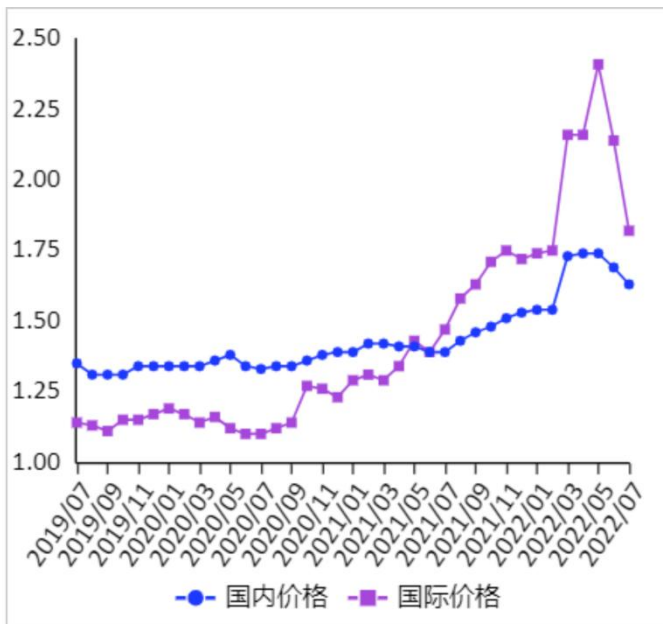
(七) 预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价保持低位。国内市场：早稻收获全面完成，上市量持续增加，稻谷市场供应宽松，加之高温天气持续，抑制市场需求，加工企业开机率低，预计国内稻米价格稳中偏弱。国际市场：土耳其、俄罗斯、乌克兰和联合国代表围绕黑海港口外运农产品问题达成协议，全球粮食供应前景趋好。美国农业部 (USDA) 2022 年 6 月份预测印度等主要水稻生产国天气利好水稻生长，丰产在望，大米出口意愿较强。市场供给较为宽裕，预计国际大米价格保持低位。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格持平，国际价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	1.74	2.41	38.5
2022/06	1.69	2.14	26.6
2022/07	1.63	1.82	11.7



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】 国内新麦市场粮源供应充足，本年度国内小麦产需平衡有余，预计后期价格高位小幅波动。国际小麦价格前期大幅回调，已降至俄乌冲突之前的水平，预计短期小幅震荡。

【详情】

（一）全国夏收小麦增产，收购进度快于上年。据国家统计局数据，2022年全国夏收小麦面积3.44亿亩，较上年增加76.2万亩，增长0.2%；亩产394.2公斤，增加2.9公斤，增长0.7%；产量2715.2亿斤，增加25.7亿斤，增长1.0%。小麦市场购销较旺，主产区收购进度快于上年。据国家粮食和物资储备局数据，截至7月20日，主产区小麦累计收购3930万吨，同比增3.7%。其中河南收购987万吨，同比增10.1%；江苏收

购 903 万吨，同比减 0.2%；安徽收购 630 万吨，同比增 34.5%；山东收购 580 万吨，同比减 2.1%；河北收购 286 万吨，同比减 11.4%；湖北收购 116 万吨，同比增 9.6%。

（二）国内小麦价格环比持平，同比上涨。7 月主产区小麦集中上市，粮源供应充足。从需求看，各级储备库收购较为积极；受面粉处于消费淡季、价格走低的影响，制粉企业小麦采购量不大；贸易商多以随收随销为主。本月国内普通小麦价格环比持平，优质小麦价格略有下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.54 元，环比持平，同比涨 20.3%；优质麦每斤 1.66 元，环比跌 0.7%，同比涨 18.0%。

（三）国际小麦价格继续大幅下跌。本月北半球新麦集中上市，季节性收获压力凸显，俄罗斯、加拿大等主产国小麦产量有望增加，乌克兰签署四方协议，有望恢复从黑海港口外运谷物，全球小麦供给情况大幅改善。加上美欧大幅加息，市场对全球经济衰退的担忧加剧，资本加速撤离大宗商品市场，小麦价格大幅下跌。7 月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 386.25 美元，环比跌 17.1%，同比涨 27.1%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 322.84 美元，环比跌 19.7%，同比涨 40.4%。

（四）国内外价差继续大幅缩小。7 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 1.30 元，比优质麦产区批发价低 0.36 元；配额内 1%关税下到岸税

后价约每斤 1.82 元，比国内优质麦销区价高 0.19 元，价差比上月缩小 0.26 元。

(五) 上半年我国小麦及制品进口量下降。据海关统计，6 月份我国进口小麦及制品 51.87 万吨，环比减 22.9%，同比减 31.3%；出口 1.68 万吨，环比增 76.6%，同比增 1.3 倍。1-6 月累计，进口小麦及制品 494 万吨，同比减 7.9%；进口额 18.41 亿美元，同比增 13.4%；出口 7.66 万吨，同比增 1.2 倍；出口额 0.35 亿美元，同比增 94.4%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 60.4%）、法国（占 29.3%）、加拿大（占 9.3%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 44.9%）、香港（占 43.9%）。

(六) 预计 2022/23 年度全球小麦产量小幅下降。虽然加拿大、俄罗斯等主产国小麦产量预期增加，但欧盟小麦产量受干旱影响预计下降，加上阿根廷和乌克兰小麦产量也有不同程度下降，总体减量超过增量，全球小麦产量比上年度创纪录的水平减少 800 万吨。受饲用消费减少影响，全球小麦消费量略有下降。由于乌克兰小麦出口减少及一些亚洲国家减少采购，全球小麦贸易量下降。据联合国粮农组织（FAO）7 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.70 亿吨，比上年度减 1.0%；消费量 7.71 亿吨，比上年度减 0.3%；期末库存 2.99 亿吨，比上年度减 0.1%；库存消费比 38.8%，同比上升 0.1 个百分点；贸易量为 1.91 亿吨，比上年度减 1.3%。

(七) 预计国内小麦价格小幅波动。国内市场，新麦产量

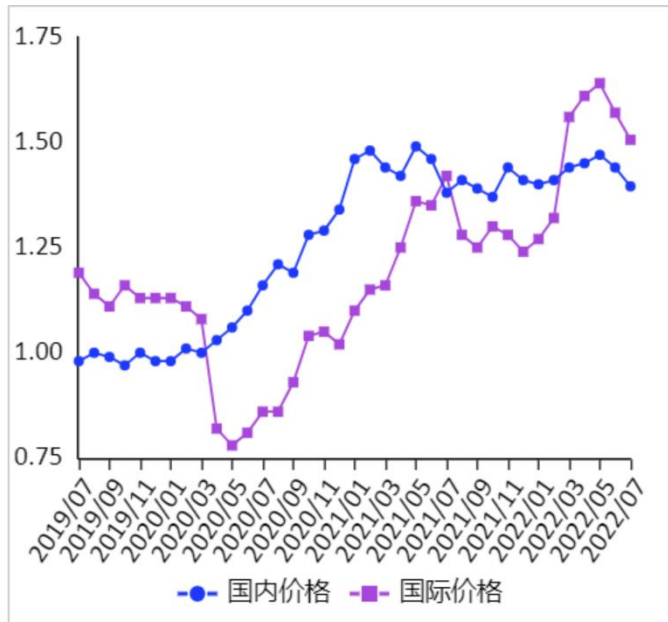
和质量均好于预期，北方产区降雨增加小麦保存难度，农户出售积极性较高，前期价格波动也给贸易商带来较大压力，出货量增加，市场粮源供应充足。从需求看，大部分储备库完成轮换收储任务，后期收购量将有所减少，饲料企业因新麦价格较高仅少量采购，9月份以后面粉消费旺季即将到来，制粉企业将加大小麦采购量。预计本年度国内小麦产需有余，后期价格上行空间有限，以高位小幅波动为主。国际市场，俄罗斯、加拿大小麦增产且集中上市，乌克兰出口通道加速恢复，全球小麦供应前景趋好，价格仍有下行压力。但经过前期的大幅回调，国际小麦价格已回落到今年2月俄乌冲突之前的水平，短期内继续大幅下跌的可能性较小，预计将以小幅震荡为主。

三、玉 米

【本月特点】 国内价格高位回落，国际价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/06	1.44	1.57	9.0
2022/07	1.40	1.51	7.9



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，玉米饲用消费相对稳定，工业消费需求减少，月内社会余粮水平略高于常年同期，阶段性供大于求，预计国内玉米市场震荡运行。国际玉米市场受俄乌冲突走向、美国玉米主产区天气情况、全球主要经济体货币政策等影响，预计国际玉米价格震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格高位回落。 由于阴雨天气较多增加储粮和运输成本，大部分持粮主体售粮积极，市场粮源增加。另一方面，玉米深加工终端产品库存较高，大部分企业开始停机检修，采购需求减少。玉米阶段性供大于求特征显现，价格高位回落。7 月份，产区批发月均价每斤 1.36 元，环比跌 2.0%，

同比涨 2.3%。其中，东北产区 1.35 元，环比跌 2.1%，同比涨 2.9%；华北黄淮产区 1.39 元，环比跌 2.2%，同比涨 0.7%。销区批发月均价每斤 1.45 元，环比跌 2.4%，同比涨 1.9%。从企业收购价看，7 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.26 元至 1.37 元，环比持平至跌 0.02 元，同比跌 0.10 元至涨 0.07 元；黑龙江为 1.31 元至 1.35 元，环比持平至跌 0.03 元，同比持平至涨 0.06 元；山东为 1.40 元至 1.50 元，环比跌 0.02 元至 0.04 元，同比涨 0.01 元至 0.06 元。

（二）国际玉米价格持续下跌。7 月份美国农业部(USDA)供需月报上调全球新季玉米产量、乌克兰粮食出口有望恢复，叠加全球大宗商品价格普跌，国际玉米期现货价格继续回落。7 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 319 美元，环比跌 2.9%，同比涨 6.5%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2022 年 12 月）收盘月均价每吨 235 美元，环比跌 17.8%，同比涨 8.9%。

（三）国内外价差继续缩小。7 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价折人民币每斤 1.07 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到岸税后价每斤 1.51 元，比国内玉米到港价高 0.11 元，价差比上月缩小 0.02 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 2.43 元，比国内玉米到港价高 1.03 元。

（四）上半年我国玉米进口同比减少。6 月份，我国玉米

进口量 221 万吨，环比增 6.1%，同比减 38.2%。1-6 月累计，我国玉米进口量 1359 万吨，同比减 11.2%。

（五）预计 2022/23 年度全球玉米供需基本平衡。据美国农业部 7 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.86 亿吨，比上月上调 9 万吨，比上年度减 2.6%；消费量 11.85 亿吨，比上月下调 104 万吨，比上年度减 1.1%；贸易量 1.83 亿吨，比上月下调 10 万吨，比上年度减 8.4%；期末库存 3.13 亿吨，比上月上调 249 万吨，比上年度增 0.2%；库存消费比 26.4%，比上年度提高 0.4 个百分点。

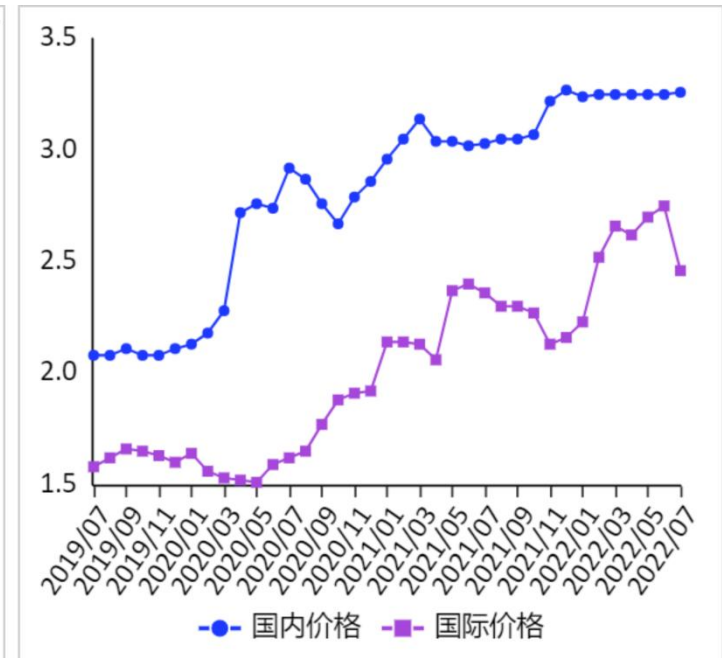
（六）预计短期内国内外玉米市场震荡运行。国内市场，大部分持粮主体售粮积极，市场可流通粮源略高于常年同期。需求方面，生猪存栏量处于合理区间，饲料养殖企业库存充裕。据中国饲料工业协会统计，2022 年 6 月，全国工业饲料总产量 2332 万吨，环比降 0.8%，同比降 9.4%。玉米市场阶段性供大于求，预计短期内国内玉米价格震荡走弱，但深度下跌可能性不大。国际市场，受俄乌冲突走向、美国玉米主产区天气情况、全球主要经济体货币政策等影响，预计国际玉米价格将震荡运行。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格持平，国际价格大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/05	3.25	2.70	-16.9
2022/06	3.25	2.75	-15.4
2022/07	3.26	2.46	-24.5



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】 随着产区大豆逐渐消化，预计在新季大豆收获上市之前，国产大豆价格仍将保持高位。美豆进入关键生长期，关于天气和作物优良率的炒作将更加频繁，在全球经济预期衰退的大背景下，预计国际大豆价格震荡将加剧。

【详情】

（一）国内大豆价格持平。 本月东北产区大豆处于开花期或结荚期，长势总体良好。大豆市场仍处于季节性消费淡季，销区随用随采需求不旺，国储大豆仍在拍卖，再加上国内外大豆期货价格均走弱，交易者市场信心受到影响。但由于基层余粮见底，贸易商库存逐渐减少且前期购入成本较高，中储粮部分库点持续收购，支撑国产大豆价格。7月份，黑龙江国产食

用大豆平均收购价每斤 3.08 元，环比涨 0.3%，同比涨 9.7%；山东大豆入厂价每斤 3.26 元，环比涨 0.2%，同比涨 7.5%；大连商品交易所大豆主力合约（2022 年 9 月）收盘价每斤 2.91 元，环比跌 5.8%，同比涨 0.2%。

（二）国际大豆价格大幅下跌。本月国际大豆价格围绕每蒲式耳 1350 美分（每吨 500 美元）反复震荡，月均价与 6 月相比大幅下跌。月内受全球经济衰退预期、原油价格疲软、美豆主产区迎来降雨等因素影响，国际大豆价格下跌，而美国中西部地区天气干燥则支撑国际大豆价格上涨。7 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2022 年 11 月）平均收盘价每吨 498 美元，环比跌 17.3%，同比跌 0.4%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。7 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.46 元，环比跌 10.5%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.80 元，价差比上月扩大 0.30 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.06 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.20 元，价差比上月扩大 0.20 元。

（四）上半年大豆进口量同比减少 5.4%。据海关统计，6 月份我国进口大豆 825 万吨，环比减 14.7%，同比减 23.1%；进口额 57.93 亿美元，环比减 10.7%，同比减 4.7%。出口大豆 0.52 万吨，环比减 52.2%，同比增 43.0%；出口额 610.11 万美元，环比减 52.2%，同比增 47.7%；出口豆粕 5.01 万吨，环比减 42.7%，同比减 55.0%。1-6 月累计我国进口大豆 4628 万吨，同比减 5.4%；

进口额 299.77 亿美元，同比增 18.0%。出口大豆 4.76 万吨，同比增 18.8%；出口额 6108.75 万美元，同比增 31.9%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 48.5%）、美国（占 37.9%）。

（五）预计 2022/23 年度全球大豆产量大幅增加。据美国农业部 7 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.91 亿吨，比上年度增 3866 万吨，增幅 11.0%。其中，美国大豆产量 1.23 亿吨，比上年度增 190 万吨，巴西大豆产量 1.49 亿吨，比上年度增 2300 万吨，阿根廷大豆产量 5100 万吨，比上年度增 700 万吨。全球大豆消费 3.78 亿吨，比上年度增 1462 万吨，增幅 4.0%；贸易量 1.69 亿吨，比上年度增 1473 万吨，增幅 9.6%；期末库存 1.00 亿吨，比上年度增 1088 万吨；库存消费比 26.4%，比上年度上升 2.0 个百分点，是历史较高水平。

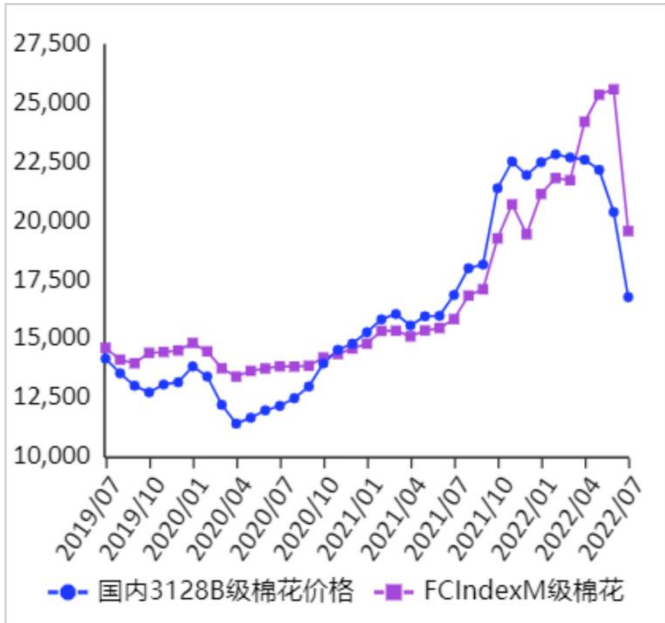
（六）预计国产大豆价格保持高位，国际大豆价格震荡加剧。国内市场：8 月国产大豆生长进入关键期，天气状况将影响今秋新季大豆的产量和品质。随着产区大豆逐渐消耗数量减少，预计新季大豆上市前国产大豆价格仍将保持高位。国际市场：受美豆主产区天气变化、全球经济形势预期等因素影响，预计国际大豆价格震荡加剧。

五、棉花

【本月特点】国内外棉花价格大幅下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/07	16866	15841	-6.1
2021/08	18002	16839	-6.5
2021/09	18159	17110	-5.8
2021/10	21405	19273	-10.0
2021/11	22538	20720	-8.1
2021/12	21964	19450	-11.4
2022/01	22510	21164	-6.0
2022/02	22848	21836	-4.4
2022/03	22714	21746	-4.3
2022/04	22618	24236	7.2
2022/05	22186	25385	14.4
2022/06	20389	25610	25.6
2022/07	16776	19584	16.7



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，皮棉销售进度缓慢，新年度棉花丰产预期增强，但下游订单不足短期内难以逆转，预计短期国内棉价将弱势运行。国际方面，北半球新棉即将上市，棉花产量较上年度明显增加，全球经济存在进一步下滑风险，棉花消费增速趋于放缓，新年度棉花呈现产大于需格局，预计短期国际棉价下行压力加大。

【详情】

（一）国内棉价大幅下跌。本月，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，7月初，准备采购棉花的企业占42.4%，环比减少18.8个百分点，比近五年同期平均水平减少21.5个百分点。7

月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 16776 元，环比跌 17.7%，同比跌 0.5%。郑棉期货主力合约（CF209）月结算价每吨 14910 元，环比跌 23.1%，同比跌 10.6%。

（二）国际棉价明显回落。本月，美国农业部（USDA）调减新年度全球棉花消费量，受全球需求疲软预期影响，棉花价格大幅下跌。7 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 131.03 美分，环比跌 15.4%，同比涨 34.5%。

（三）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 19504 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨高 2728 元，价差比上月扩大 86 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 117.59 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 19469 元，比国内价格高 2693 元，价差比上月缩小 2474 元；滑准税下折到岸税后价每吨 19584 元，比国内价格高 2808 元，价差比上月缩小 2413 元。

（四）棉花进口环比减少，纺织品服装出口环比增加。据海关统计，6 月份，我国进口棉花 16.00 万吨，环比减 12.1%，同比减 7.0%；纺织品服装出口 315.46 亿美元，环比增 7.9%，同比增 14.0%。1-6 月累计，我国进口棉花 113.25 万吨，同比减 26.8%；纺织品服装出口额 1564.89 亿美元，同比增 11.7%。

（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，6 月份，我国纱产量为 236.1 万吨，环比增 5.7%，

同比减 8.1%。1-6 月累计，我国纱产量为 1325.7 万吨，同比减 4.2%。纺织企业纱产销率下降，纱线价格下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，7 月初，被抽样调查企业纱产销率为 88.2%，环比降 0.3 个百分点，同比降 5.2 个百分点，比近五年同期平均水平降 8.1 个百分点。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 26460 元，环比跌 6.9%，同比涨 1.2%。

（六）2021/22 年度全球棉花供需基本平衡。国际棉花咨询委员会（ICAC）7 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量 2591 万吨，较上月调增 2 万吨，消费量 2614 万吨，较上月调减 2 万吨，贸易量 1004 万吨，较上月调减 5 万吨，期末库存增至 2037 万吨，全球库存消费比为 77.9%。

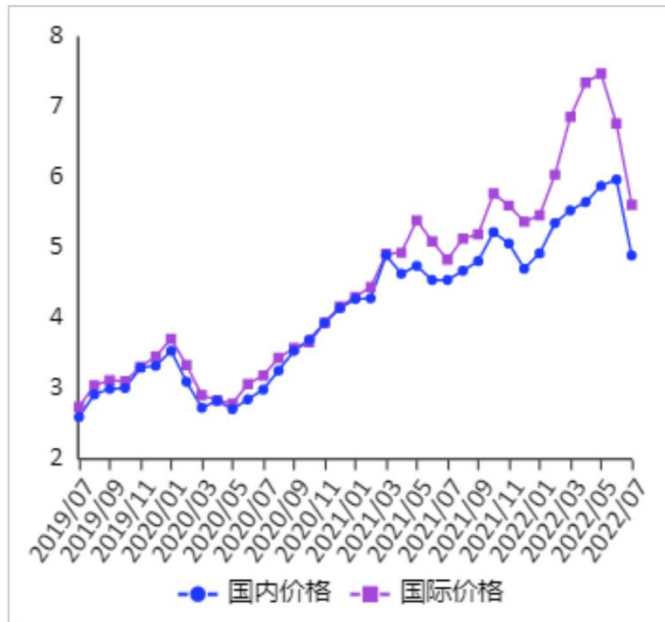
（七）预计短期国内外棉价均存在下行压力。国内市场：皮棉销售进度缓慢，据国家棉花市场监测系统数据，截至 7 月 28 日，全国皮棉销售率为 65.7%，同比降 33.8 个百分点，待售新棉数量近 200 万吨。新年度棉花长势良好，丰产预期增强。需求方面，下游订单不足情况短期内难以逆转，棉价上行动力不足，预计短期国内棉价将弱势运行。国际方面：北半球新棉即将上市，美国农业部 7 月预计，2022/23 年度全球棉花产量 2614.1 万吨，较上年度明显增加。国际货币基金组织(IMF) 7 月下调全球经济增速，棉花消费增速趋于放缓，新年度棉花呈现产大于需格局，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

六、油料

【本月特点】 国内外食用植物油价格均大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.77	13.4
2022/07	4.89	5.61	14.7



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】 短期内国产油菜籽压榨进入尾声，新季花生等油籽收获仍需时日，受国内油籽交易转淡和国际植物油价格跌幅收窄影响，国内价格预计企稳。国际市场上，短期棕榈油供应相对充裕，但受油籽供应量阶段性减少、部分国家补充油脂库存等因素影响，预计国际油脂价格总体跌幅收窄。

【详情】

(一) 国产油菜籽价格明显回落，食用植物油价格总体大幅下跌。新季油菜籽收购进入尾声，受国际价格大幅下跌、进口量预期增加等因素影响，国内油菜籽价格明显回落。国内花生库存量和上市量均较低，价格稳中微涨。7月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.29元，环比跌6.3%，同比涨7.5%；山

东地区二级花生仁批发价每斤 4.30 元，环比涨 0.2%，同比涨 1.9%。植物油消费低迷，国际食用植物油价格大幅下跌传导，国内食用植物油价格普遍大幅下跌。7 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 9788 元，环比跌 18.0%，同比涨 7.9%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 9897 元，环比跌 33.6%，同比涨 11.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 12035 元，环比跌 16.2%，同比涨 11.5%；山东一级花生油出厂价每吨 16840 元，环比跌 4.7%，同比跌 3.9%。

（二）国际油菜籽和食用植物油价格均大幅下跌。受全球油菜籽和植物油供应量增加，印度尼西亚（以下简称印尼）宣布 7 月 15 日至 8 月 31 日减免棕榈油出口关税以增加出口量等因素的共同影响，国际油菜籽和食用植物油价格均大幅下跌。7 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 765 美元，环比跌 24.7%，同比跌 3.7%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1395 美元，环比跌 19.3%，同比涨 11.7%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1048 美元，环比跌 30.5%，同比跌 0.9%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内。7 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸税后价每斤 3.15 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.14 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1576 美元，折人民币每斤 5.31 元，比国内销区豆油价高 0.42 元，价差比上月扩大 0.23 元；天津口岸进口豆油税后价每斤

5.61 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.72 元，价差比上月缩小 0.08 元。

（四）上半年，食用油籽和植物油进口量同比均减少。据海关统计，6 月份我国进口食用油籽 854.79 万吨，环比减 15.3%，同比减 23.8%；进口食用植物油 32.11 万吨，环比减 28.4%，同比减 71.5%。上半年累计，我国进口食用油籽 4849.23 万吨，同比减 6.7%，进口额 321.33 亿美元，同比增 15.4%；进口食用植物油 241.32 万吨，同比减 63.7%，进口额 36.56 亿美元，同比减 44.0%。其中，油菜籽进口 63.90 万吨，同比减 48.8%。棕榈油进口 110.21 万吨，同比减 62.8%；豆油进口 12.91 万吨，同比减 80.5%；菜籽油进口 54.80 万吨，同比减 63.4%；豆粕进口 3.03 万吨，同比减 46.1%；菜粕进口 114.61 万吨，同比增 23.2%。

（五）2022/23 年度全球油籽和食用植物油的库存消费比均触底回升。据美国农业部（USDA）7 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.43 亿吨，比上年度增 7.1%；消费量 6.28 亿吨，比上年度增 3.4%；贸易量 1.95 亿吨，比上年度增 9.9%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 10.2%；库存消费比 18.9%，比上年度上升 1.2 个百分点。全球食用植物油产量 2.18 亿吨，比上年度增 3.3%；消费量 2.12 亿吨，比上年度增 2.4%；贸易量 8792 万吨，比上年度增 8.4%；期末库存 2955 万吨，比上年度增 6.6%；库存消费比 13.9%，比上年度上升 0.5 个百分点。

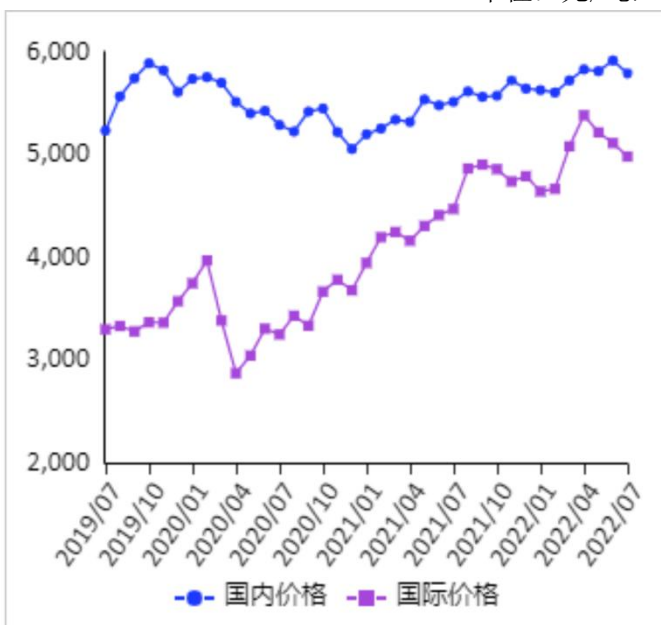
（六）预计短期国内外油料油脂价格跌幅收窄，逐步企稳。国内市场：油料方面，国内油籽上市交易量减少，市场购销形势转淡，价格逐步企稳。油脂方面，受夏收油菜籽压榨进入尾声，植物油阶段性供应宽松局面告一段落，国际价格跌幅收窄等因素影响，预计国内油脂价格逐步企稳。国际市场：油料方面，欧盟地区油菜籽批量上市，加拿大油菜籽预期丰产，油菜籽国际价格仍有回落空间，但考虑到前期已经大幅下跌，预计短期内跌幅收窄，逐步企稳。油脂方面，印度尼西亚8月1日起恢复向马来西亚派遣移民工人，将有助于提升马来西亚棕榈油产量。近日印尼棕榈油协会（GAPKI）发布数据显示印尼6月末棕榈油库存量已降至668万吨且出口量快速回升，印尼贸易部将8月16日至31日的毛棕榈油出口关税恢复性提高至每吨74美元，中国、印度等国家存在补充油脂库存的需求，预计短期国际油脂价格跌幅收窄。

七、食 糖

【本月特点】国内外食糖价格下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/06	5916	5111	-13.6
2022/07	5790	4980	-14.0



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，部分省份新冠疫情反复、管控升级，食糖消费恢复不及预期，加上国际糖价下行影响，预计近期国内糖价以平稳弱势运行为主。国际市场，全球食糖供应充足，多家机构预计 2022/23 榨季全球食糖产大于需，预计短期内国际糖价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内糖价下跌。7月20日前，国内糖价受基本面支撑有较强的反弹需求，20日后受国际糖价下跌传导影响，国内糖价冲高回落。7月份，国内食糖均价每吨5790元，环比跌2.1%；同比涨5.0%。

（二）国际糖价下跌。受原油价格疲弱，美元走强，以及

巴西下调汽油价格、糖厂将增加食糖生产等因素影响，国际食糖价格持续下行。7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18.57美分，环比跌1.3%；同比涨5.5%。

（三）配额内国内外价差与上月基本持平。7月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4980元，环比跌131元，跌幅2.6%，比国内糖价低810元，价差比上月扩大5元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6344元，环比跌170元，跌幅2.6%，比国内糖价高554元，价差比上月缩小44元。配额外巴西食糖到岸税后价连续14个月高于国内糖价，进口亏损。

（四）6月份食糖进口环比减少。6月份，我国进口食糖14.0万吨，环比减少46.6%，同比下降66.7%。1-6月累计，我国进口食糖176.4万吨，同比下降12.9%，进口额8.72亿美元，同比增长20.7%，其中，从巴西进口100.1万吨，占全国进口总量的56.8%。

（五）多家机构预计2022/23榨季全球食糖产大于需。7月14日，经纪公司Stonex表示，2022/23榨季全球食糖产量为1.94亿吨，同比增长2.8%，消费量1.91亿吨，同比增长1.1%，当季产需过剩330万吨。5月26日，美国农业部（USDA）发布报告，预计2022/23榨季全球食糖产量将增至1.83亿吨，消费量将达到创纪录的1.79亿吨。5月27日，国际糖业组织

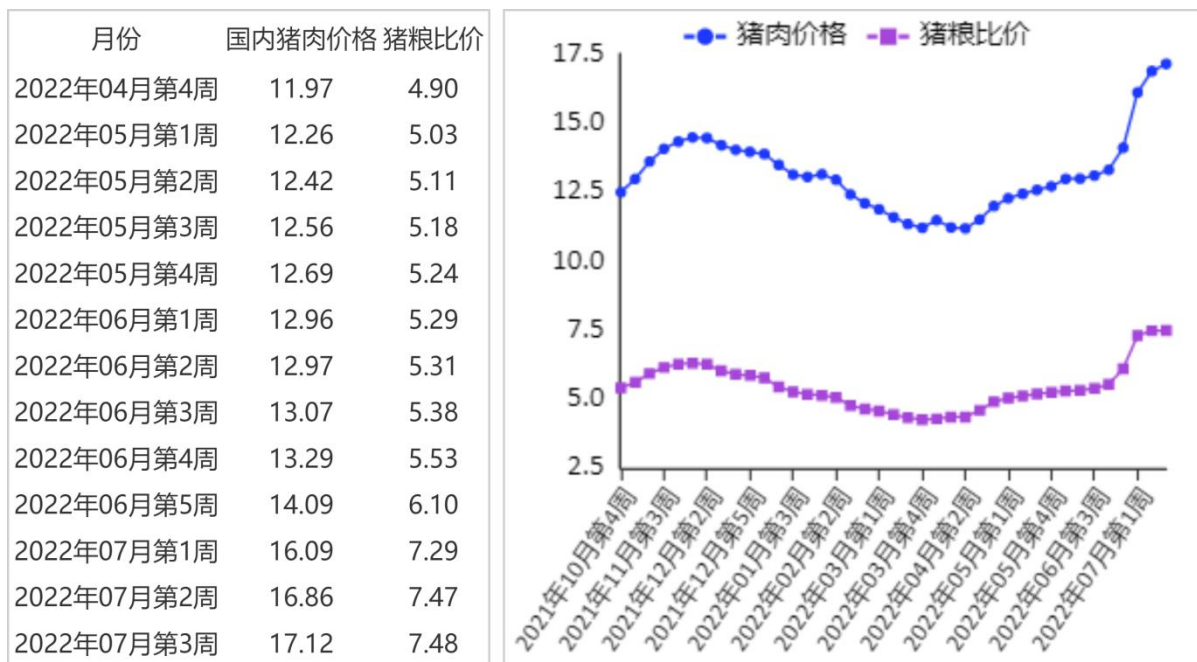
(ISO) 发布报告，预测 2022/23 榨季全球食糖产大于需 277 万吨。

(六) 预计近期国内糖价以平稳弱势运行为主、国际糖价震荡偏弱走势。国内方面：上半年累计，我国食糖进口同比大幅下降，配额外进口糖连续 14 个月亏损，配额外食糖进口速度放缓、进口量减少。中秋节前食品企业对食糖有备货需求，但受新冠疫情散发影响，需求不旺。预计近期国内糖价以平稳弱势运行为主。国际方面：现阶段全球食糖供应充足。巴西下调汽油价格、下调乙醇税，刺激糖厂减少生物质能源生产，增加食糖生产。据市场消息，印度下调了本国食糖消费预估，或将额外批准 120 万吨糖出口配额。综上，预计短期内国际糖价震荡偏弱走势为主。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格持续大幅上涨

单位：元/斤，%



【后期走势】受能繁母猪产能处于正常合理区域、养殖户二次育肥积极性减弱、饲料原粮价格企稳、猪肉库存量偏高、终端消费疲软等因素影响，预计猪肉价格短期逐步止涨企稳。

【详情】

（一）猪肉价格明显上涨。月初，养殖户适重生猪出栏数量下降，规模养殖场减量提价，支撑生猪和猪肉价格明显上涨；月中，猪肉价格快速上涨抑制消费需求，生猪价格上涨乏力，养殖户惜售情绪和二次育肥积极性均减弱；临近月末，规模养殖场生猪出栏节奏加快，部分地区散养户二次育肥的生猪出栏量增多，带动生猪和猪肉价格有所回落。截至7月末，生猪和猪肉价格分别在连续17周和14周上涨后回落，7月第4周环

比跌幅分别为 3.6%和 0.9%。据农业农村部数据，上半年，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 14687 万头，同比增 34.9%，其中，6 月份屠宰量 2414 万头，环比减 4.6%，同比增 9.7%。6 月份能繁母猪存栏环比增 1.9%，同比减 1.9%。7 月份猪肉集贸市场价每公斤 33.52 元，环比涨 26.3%，同比涨 27.9%；生猪集贸市场价每公斤 22.18 元，环比涨 33.8%，同比涨 40.4%；仔猪集贸市场价每公斤 43.99 元，环比涨 21.1%，同比跌 0.9%。

（二）生猪养殖利润大幅提高。据国家发展改革委监测，7 月份猪粮比价为 7.71:1，比上月提高 1.89 个点。7 月份全国饲用玉米价格每公斤 3.01 元，环比涨 0.3%，同比涨 1.0%；育肥猪配合饲料价格每公斤 3.88 元，环比涨 0.2%，同比涨 7.4%。据行业监测统计，7 月平均，自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤肥猪头均盈利 600 元左右；外购仔猪养殖户盈利 800 元左右。

（三）上半年累计，猪肉和猪杂碎进口量额同比均大幅减少。据海关统计，6 月份我国进口冷鲜冻猪肉 12.34 万吨，环比减 1.8%，同比减 64.2%；进口额 2.51 亿美元，环比增 3.4%，同比减 75.7%；出口量 2141 吨，环比减 9.4%，同比增 38.4%；出口额 0.11 亿美元，环比减 12.4%，同比减 8.1%。进口猪杂碎 9.30 万吨，环比增 0.5%，同比减 11.9%；进口额 2.34 亿美元，环比增 2.2%，同比减 10.7%。上半年累计，进口冷鲜冻猪肉 80.49 万吨，同比减 65.1%；进口额 16.17 亿美元，同比减 75.4%；出口量 1.39 万吨，同比增 1.4 倍；出口额 0.72 亿美元，同比增

42.0%; 贸易逆差 15.45 亿美元, 同比减 76.4%。进口猪杂碎 54.87 万吨, 同比减 14.5%, 进口额 13.12 亿美元, 同比减 11.5%。

(四) 美国和欧盟猪肉价格均上涨。美国酷热天气导致生猪增肥困难, 短期内上市的生猪体重下降, 欧盟和英国猪肉产量也有所减少, 推动猪肉国际价格上涨。7 月份, 美国猪肉切块批发价格每英担 119 美元, 环比涨 8.7%, 同比跌 0.8%; 51%-52% 瘦肉猪价格每英担 83 美元, 环比涨 4.8%, 同比涨 2.5%。欧盟猪肉批发价格每吨 1929.9 欧元, 环比涨 2.0%, 同比涨 25.4%。

(五) 预计国内猪肉价格短期内逐步止涨企稳, 国外价格仍存上涨空间。国内市场: 从养殖方面看, 能繁母猪存栏量处于正常保有量水平之上, 基础产能有保障, 加之养殖户二次育肥积极性减弱, 饲料价格总体平稳, 生猪价格难以持续大幅上涨。从库存方面看, 屠宰企业的猪肉库存水平较高, 能够保障市场供应。从消费市场看, 短期高温雨水较多, 生猪和猪肉运输难度增加, 贸易商和批发商采购量减少, 终端消费疲软。受这些因素综合影响, 预计国内猪肉价格短期逐步企稳。国际市场: 受发达国家通胀持续, 欧盟、美国猪肉产量减少等因素的影响, 预计猪肉价格仍存上涨空间。

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：	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米：	徐伟平	金东艳	习银生	010-59195092
大 豆：	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花：	原瑞玲	钱静斐		010-66115906
油 料：	李淞淋	黄家章	张雯丽	010-59195112
食 糖：	马光霞	李辉尚	张哲晰	010-59195096
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>