

# 农产品供需形势分析月报

2021年7月[大宗]

## 本期重点：

**稻谷价格小幅下跌。**南方新季早籼稻少量上市，市场流通仍以陈稻为主，稻谷市场稳中走弱，早籼稻、粳稻价格环比小幅下跌，晚籼稻价格持平。7月份，早籼稻收购均价每斤1.29元，环比跌1.5%，同比涨11.2%；晚籼稻1.40元，环比持平，同比涨10.2%；粳稻1.36元，环比跌2.2%，同比跌3.5%。

**小麦价格先涨后跌。**新麦品质较好、市场需求旺盛，上半月价格持续走高，河南等主产区收购均价涨至每斤1.30元，下半月受部分主产区洪涝灾害影响，贸易商售粮意愿增强，加之玉米价格走低，小麦饲用消费趋弱，价格每斤回落0.01-0.02元。从7月份均价看，郑州粮食批发市场普通小麦每斤1.28元，环比涨1.4%，同比涨11.1%；优质麦每斤1.41元，环比涨2.4%，同比涨8.9%。

**棉花、食糖价格上涨。**东南亚新冠肺炎疫情升级，部分订单回流国内，纺织企业积极采购，棉价持续上涨。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨16866元，环比涨5.6%，同比涨38.8%。受消费旺季及国际糖价上涨带动，本月国内糖价持平略涨。7月份，国内食糖均价每吨5514元，环比涨0.6%，同比涨4.3%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

随着南方新季早籼稻大量上市，中籼稻即将成熟，陈稻去库存节奏加快，市场供应宽松，近期需求增长乏力，预计国内稻米价格走势稳中趋弱。国际主要大米出口国增产可能性大，市场供给充足，而全球需求疲软，预计国际大米价格低位运行。

## 二、小麦.....5

国内面粉消费处于淡季，加工企业开机率低，预计小麦价格高位震荡。受美国、加拿大等小麦主产国干旱天气影响，全球小麦产量下调，引发供应担忧，预计国际小麦价格小幅上涨。

## 三、玉米.....9

国内虽然河南多地遭遇强降雨，但大部分地块积水及时排出，对处于拔节期的玉米生长影响有限。小麦对玉米的替代优势仍然明显，加之新季玉米即将上市，供给总体有保障，预计国内玉米价格高位波动。国际方面，一些气象模型预测后期美国干旱天气有所改善，预计国际玉米价格高位震荡。

## 四、大豆.....13

近期销区库存消化缓慢，产区大豆外销困难，国储收购将对市场价格形成支撑。国际方面，当季美豆库存较低且新季播种面积增幅不及预期，预计全球大豆价格将受天气状况和市场炒作影响保持震荡。

## 五、棉花.....17

东南亚疫情升级导致部分订单回流中国，金九银十传统纺织旺季即将到来，企业订单充足，预计短期国内棉价将震荡上

行。国际市场，全球经济回暖带动棉花需求持续复苏，但新冠变异病毒德尔塔毒株在多国蔓延引发市场担忧，预计短期国际棉价波动加剧。

## **六、油料.....20**

中秋和国庆双节即将来临，市场备货陆续启动，有利于支撑国内油料和食用植物油市场，预计价格高位震荡。全球油菜籽产量较上年度有所增加，但期末库存仍处于5年来的次低位置，短期内全球油菜籽供需维持偏紧格局，预计价格保持高位。

## **七、食糖.....24**

国内食糖市场正值消费旺季，由于进口糖成本增加，食糖进口数量可能减少，随着中秋国庆备货采购，预计近期国内糖价稳中有涨。受巴西天气化影响，预计近期国际糖价高位震荡。

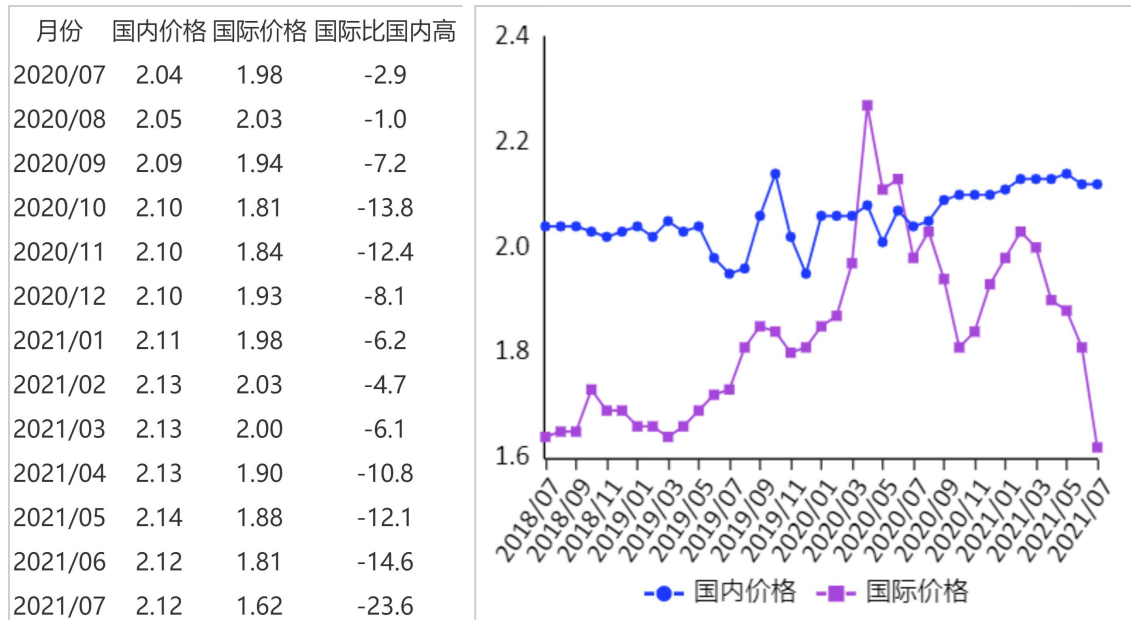
## **八、猪肉.....27**

生猪生产已恢复至正常年份水平，猪肉市场供应有保障，价格震荡趋稳。全国多地新冠肺炎疫情点状暴发，将对猪肉消费产生影响，预计下半年猪肉价格围绕成本线震荡，季节性、节日性的需求增加有望带动猪肉价格回升。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内米价稳中有跌，国际米价大幅下跌

单位：元/斤，%



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】** 随着南方新季早籼稻大量上市，中籼稻即将成熟，陈稻去库存节奏加快，市场供应宽松，近期需求增长乏力，预计国内稻米价格走势稳中趋弱。国际主要大米出口国增产可能性大，市场供给充足，全球需求疲软，预计国际大米价格低位运行。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格稳中有跌。** 南方新季早籼稻陆续收获上市，新稻质量高于上年，市场收购积极，但上市量相对较小，市场流通仍以陈稻为主。陈稻市场存量较大，最低收购价稻谷成交率持续走低，稻谷市场整体行情稳中走弱，早籼稻、粳稻价格小幅下跌，晚籼稻价格持平。7月份，早籼

稻收购均价每斤 1.29 元，环比跌 1.5%，同比涨 11.2%；晚粳稻 1.40 元，环比持平，同比涨 10.2%；粳稻 1.36 元，环比跌 2.2%，同比跌 3.5%。

**（二）国内大米价格粳稳粳跌。**进入暑伏天气，大米口粮消费处于淡季，加工企业开机率保持低位，国内大米市场呈弱势行情，粳米价格小幅下跌，籼米由于上年入库成本较高，支撑价格保持稳定。7 月份，早籼米批发均价每斤 1.93 元，环比持平，同比涨 4.9%；晚籼米 2.12 元，环比持平，同比涨 3.9%；粳米 2.03 元，环比跌 1.9%，同比跌 9.0%。

**（三）国际大米价格大幅下跌。**大米出口是泰国重要的外汇来源，今年以来泰国稻谷产量增加，大米供应充足，加之泰铢兑美元汇率走低、国际买家采购积极性不高、全球需求疲软等因素，进一步压低了大米出口价格，目前泰国大米出口价格已处于新冠肺炎疫情暴发以来最低水平。7 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 407 美元，环比跌 11.9%，同比跌 12.8%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持续扩大。**国际大米价格跌幅较大，与国内价差扩大至近 3 年较高水平。7 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.62 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.50 元，价差比上月扩大 0.19 元；离岸价折人民币每斤 1.32 元，比国内低 0.80 元。

**（五）上半年，我国大米进口量大幅增加。**今年以来国

际大米价格持续下跌，国内外价差不断扩大，上半年我国大米进口量较上年同期大增。6月份因广州疫情防控措施升级，大米进口增速有所放缓。据海关统计，6月份，我国进口大米30万吨，环比减9.1%，同比增16.8%；出口大米26万吨，环比增13.0%，同比减1.5%。1-6月累计，进口大米255.40万吨，同比增1.1倍；进口额11.96亿美元，同比增74.9%；出口大米131.72万吨，同比减3.2%；出口额5.09亿美元，同比减3.4%。进口大米主要来自巴基斯坦（占进口总量的23.1%）、越南（占21.8%）、缅甸（占20.8%）、印度（占18.2%）、泰国（占7.5%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的10.5%）、塞拉利昂（占9.5%）、巴布亚新几内亚（占7.0%）、埃及（占6.8%）、土耳其（占6.5%）。

**（六）全球大米产需基本平衡。**7月份，据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22年度全球大米产量5.20亿吨，比上年度增1.0%；消费量5.21亿吨，比上年度增1.5%；期末库存1.85亿吨，比上年度增0.5%；库存消费比35.5%，比上年度下降0.4个百分点；贸易量4800万吨，比上年度减0.4%。

**（七）预计国内稻米价格稳中趋弱，国际大米价格低位运行。**国内市场：随着南方新季早籼稻大量上市，中籼稻即将成熟，陈稻去库存节奏加快，市场供应宽松，而短期终端需求增长乏力，预计国内稻米价格走势稳中趋弱。国际市场：

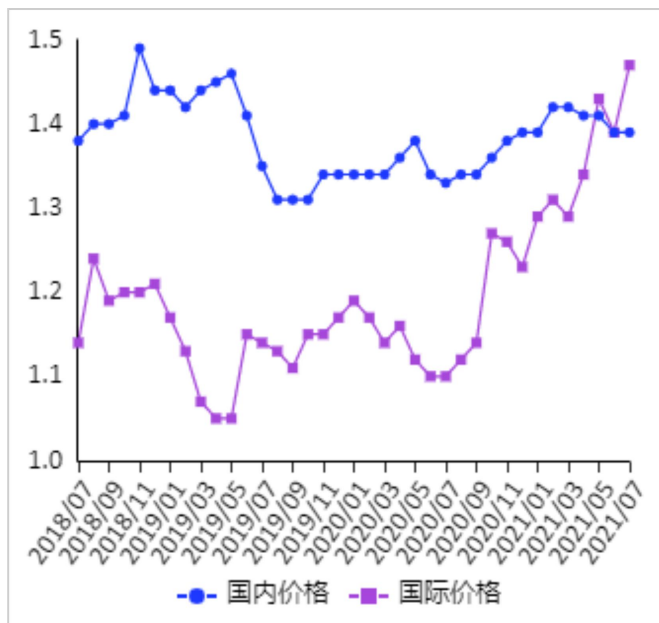
泰国、印度、越南、巴基斯坦等主要大米出口国增产可能性大，国际市场供给充足，而全球需求疲软，预计国际大米价格保持低位运行。

## 二、小 麦

### 【本月特点】国内外小麦价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/07	1.33	1.10	-17.3
2020/08	1.34	1.12	-16.4
2020/09	1.34	1.14	-14.9
2020/10	1.36	1.27	-6.6
2020/11	1.38	1.26	-8.7
2020/12	1.39	1.23	-11.5
2021/01	1.39	1.29	-7.2
2021/02	1.42	1.31	-7.7
2021/03	1.42	1.29	-9.2
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



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】**国内面粉消费处于淡季，加工企业开机率低，预计小麦价格高位震荡。受美国、加拿大等小麦主产国干旱天气影响，全球小麦产量下调，引发供应担忧，预计国际小麦价格小幅上涨。

### 【详情】

**（一）全国小麦喜获丰收，收购进度较上年加快。**据国家统计局数据，2021年全国小麦播种面积34367万亩，较上年增加300.4万亩，增0.9%；亩均单产390.9公斤，较上年增加4.2公斤，增1.1%；总产13434万吨，较上年增加258.9万吨，增2.0%。7月份，受玉米价格下行等因素影响，农户和贸易商惜售心态松动，主产区小麦收购进度加快。据国家



粮食和物资储备局数据，截至7月25日，主产区小麦累计收购4004.23万吨，同比增3.4%，其中江苏收购924.8万吨，同比减7.5%；河南收购942.0万吨，同比增16.2%；山东收购629.6万吨，同比增4.3%；安徽收购492.7万吨，同比减7.5%；河北收购354.9万吨，同比增11.7%；湖北收购106.6万吨，同比减14.0%。

**（二）国内小麦价格稳中有涨。**新麦品质较好，上半月价格持续走高，河南等主产区收购均价涨至每斤1.30元，下半月受部分主产区洪涝灾害影响，贸易商售粮意愿增强，加之玉米价格走低，小麦饲用消费趋弱，价格每斤回落0.01-0.02元。7月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.28元，环比涨1.4%，同比涨11.1%；优质麦每斤1.41元，环比涨2.4%，同比涨8.9%。

**（三）国际小麦价格上涨。**美国、俄罗斯、加拿大、巴西等国小麦主产区遭受严重旱灾，引发全球小麦供应担忧。受疫情等因素影响，国际运输市场运力紧张，运费高涨，抬高货运成本，国际小麦价格上涨。6月份，墨西哥湾硬红冬麦(蛋白质含量12%)平均离岸价每吨304美元，环比涨3.4%，同比涨36.9%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨230美元，环比涨0.9%，同比涨40.2%。

**（四）国内外价差扩大。**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0.98元，比

优质麦产区批发价低 0.43 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.47 元，比国内优质麦销区价高 0.08 元，价差比上月扩大 0.08 元。

**(五) 上半年小麦进口大幅增加。**据海关统计，6 月份，我国进口小麦及制品 75.49 万吨，环比减 4.1%，同比减 17.0%；出口 0.73 万吨，环比减 2.7%，同比减 79.3%。1-6 月累计，进口小麦及制品 536.77 万吨，同比增 60.1%；进口金额 16.24 亿美元，同比增 69.2%；同期出口 3.44 万吨，同比减 75.1%；出口金额 0.18 亿美元，同比减 65.4%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 31.4%）、美国（占 27.3%）、澳大利亚（占 24.3%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 89.0%）、澳门（占 6.4%）。

**(六) 2021/22 年度全球小麦产量调减至 7.85 亿吨。**7 月份，据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球小麦产量 7.85 亿吨，比上月预测值调减 110 吨，比上年度增 1.2%；消费量 7.80 亿吨，比上年度增 2.7%，产大于需 500 万吨；期末库存 2.97 亿吨，比上年度增 1.8%；库存消费比 38.1%，比上年度下降 0.3 个百分点；贸易量 1.89 亿吨，比上年度增 2.1%。

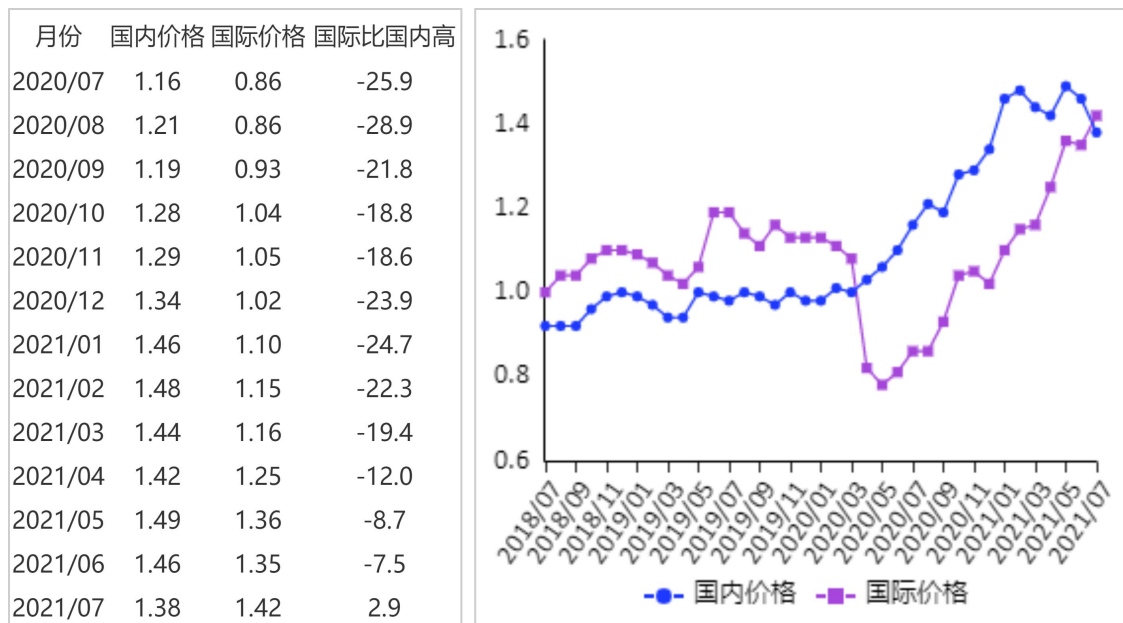
**(七) 预计国内小麦价格小幅波动。**国内市场：从供应看，全国小麦喜获丰收，但强降雨天气影响小麦流通，加之今年小麦开秤价格较高，贸易商收货成本高，7 月下旬小麦

价格持续回调，贸易商走货积极性下降，短期内流通市场小麦供应量预计减少；从需求看，面粉消费处于淡季，加工企业开工率低，采购小麦积极性不高，7月份，河北、安徽、江苏面粉加工企业平均开机率分别为56.0%、30.0%、47.0%，分别较上月跌4.0个百分点、5.0个百分点、1.0个百分点。综合看，国内小麦市场购销节奏放缓，预计麦价整体高位震荡。国际市场：美国、加拿大等小麦主产国春小麦产区天气持续干旱，产量预计下降，7月份，据美国农业部（USDA）预测，全球小麦总供给量比上月预计数调减200万吨，至7.92亿吨，预计后期国际小麦价格小幅上涨。

## 三、玉 米

【本月特点】国内价格继续下跌，国际价格先涨后跌

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】国内虽然河南多地遭遇强降雨，但大部分地块积水及时排出，对处于拔节期的玉米生长影响有限。小麦对玉米的替代优势仍然明显，加之新季玉米即将上市，供给总体有保障，预计国内玉米价格高位波动。国际方面，一些气象模型预测后期美国干旱天气有所改善，预计国际玉米价格高位震荡。

### 【详情】

（一）国内玉米价格继续下跌。当前玉米市场正处于青黄不接时期，农民手中余粮不多，但受进口玉米持续大量到港、贸易商逐渐释放库存、前期用粮企业储备库存充足、深加工企业停机检修等因素影响，玉米价格继续回落。7月份，

吉林深加工企业平均挂牌收购价为每斤 1.28 元至 1.35 元，环比持平至跌 0.05 元，同比涨 0.29 元至 0.39 元；黑龙江为 1.28 元至 1.32 元，环比持平至跌 0.07 元，同比涨 0.28 元至 0.46 元；山东为 1.36 元至 1.45 元，环比跌 0.02 元至 0.08 元，同比涨 0.19 元至 0.27 元。7 月份，产区批发月均价每斤 1.33 元，环比跌 2.7%，同比涨 24.1%。其中，东北产区 1.31 元，环比跌 2.7%，同比涨 25.0%；华北黄淮产区 1.39 元，环比跌 2.9%，同比涨 21.4%。销区批发月均价每斤 1.42 元，环比跌 4.4%，同比涨 21.8%。

**（二）国际玉米价格先涨后跌。**6 月末，美国农业部（USDA）发布新季种植面积报告，玉米定产面积低于市场平均预估水平，导致 7 月初国际玉米价格快速上涨，但受天气改善的预期影响，7 月中下旬国际玉米价格有所回落。7 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 300 美元，环比涨 1.0%，同比涨 79.6%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2021 年 12 月）收盘月均价每吨 216 美元，环比跌 11.5%，同比涨 60.0%。

**（三）配额内国际玉米到岸税后价超过国内玉米到港价。**7 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 0.97 元，比国内产区批发价低 0.36 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 1.42 元，比国内玉米到港价高 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 2.28 元，比国内玉米到港价高 0.90 元。

**（四）1-6 月累计，玉米进口量额大幅增加。**据海关统计，6 月份，我国玉米进口量 357.13 万吨，进口额 10.46 亿美元，环比分别增 13.2%、21.5%，同比分别增 3.1 倍、4.5 倍。1-6 月累计，我国玉米进口量 1530.32 万吨，进口额 40.43 亿美元，同比分别增 3.2 倍、4.2 倍；出口量 0.35 万吨，出口额 132.19 万美元，同比分别增 1.1 倍、2.4 倍。净进口 1529.97 万吨，同比增 3.2 倍。进口主要来自美国（占进口总量的 57.8%）、乌克兰（占 41.7%）、俄罗斯（占 0.4%）。主要出口到赞比亚（占出口总量的 88.6%）、俄罗斯（占 11.4%）。

**（五）全球玉米库存有所提高。**7 月份，据美国农业部供需报告预测，2021/22 年度全球玉米产量 11.95 亿吨，比上月上调 495 万吨，比上年度增 6.6%；消费量 11.83 亿吨，比上月上调 243 万吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.98 亿吨，比上月上调 97 万吨，比上年度增 8.4%；期末库存 2.91 亿吨，比上月上调 177 万吨，比上年度增 4.0%；库存消费比 24.6%，比上年度提高 0.2 个百分点。

**（六）预计国内外玉米价格高位震荡。**国内方面：河南多地遭遇强降雨，部分玉米地块积水，但大部分积水已经排出，影响在可控范围之内。小麦对玉米的替代优势仍然明显，

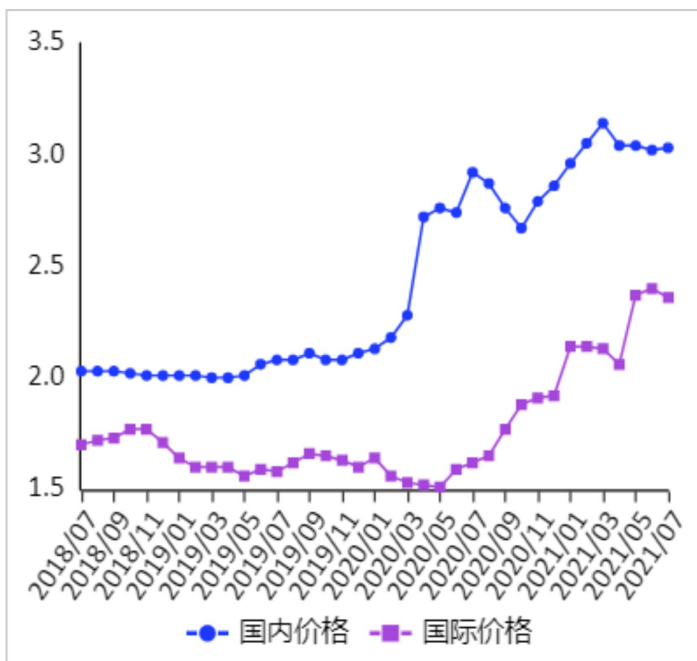
且 8 月下旬部分新季玉米将陆续上市，加之进口玉米还将陆续到港、生猪价格大幅回落，预计国内玉米市场价格高位波动。国际方面：国际玉米价格已经涨至近年高位，一些气象模型预测美国干旱天气将会改善，预计短期内国际玉米价格高位震荡。

## 四、大豆

【本月特点】国内大豆价格持平，国际大豆价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/07	2.92	1.62	-44.5
2020/08	2.87	1.65	-42.5
2020/09	2.76	1.77	-35.9
2020/10	2.67	1.88	-29.6
2020/11	2.79	1.91	-31.5
2020/12	2.86	1.92	-32.9
2021/01	2.96	2.14	-27.7
2021/02	3.05	2.14	-29.8
2021/03	3.14	2.13	-32.2
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



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】近期销区库存消化缓慢，产区大豆外销困难，国储收购将对市场价格形成支撑。国际方面，当季美豆库存较低且新季播种面积增幅不及预期，预计全球大豆价格将受天气状况和市场炒作影响保持震荡。

### 【详情】

（一）国内大豆价格持平。7月东北产区大豆处于开花结荚期，整体长势较好，中旬黑龙江中东部局地发生旱情，西部局地暴雨造成大豆田内涝。黄淮产区大豆作物正值生长和田间管理关键期，截至7月24日，河南大豆受灾48万亩。本月国产豆下游需求延续疲软态势，高温高湿天气下豆制品不易保存，学校放假集团采购量减少，大豆购销清淡。继6



月 29 日部分国储库下调大豆挂牌收购价后，7 月 6 日部分库点又上调至每斤 2.875 元，对市场行情略有提振。7 月 27 日黑龙江省级储备大豆启动拍卖，计划拍卖 8.8 万吨，成交 5.9 万吨，成交均价每吨 5269 元，成交率 66.8%。7 月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤 2.37 元，环比跌 1.1%，同比涨 5.9%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.81 元，环比跌 1.9%，同比涨 1.9%；山东国产大豆入厂价每斤 3.03 元，环比涨 0.4%，同比涨 4.0%；大连商品交易所大豆主力合约（2021 年 9 月）收盘价每斤 2.90 元，环比涨 1.2%，同比涨 22.8%。山东地区中等豆粕出厂价每吨 3554 元，环比涨 2.7%，同比涨 22.2%。

**（二）国际大豆价格下跌。**目前美豆生长处于结荚灌浆关键期，单产在很大程度上取决于土壤水分。7 月中旬美国中西部作物带和北方平原局地出现降雨，天气预报显示 8 月初仍将迎来有利降雨且雨量较大，有助于大豆结荚和鼓粒，国际大豆价格下跌。截至 7 月 25 日，美豆优良率 58%，上年同期 72%，因种植较早结荚率 42%，去年同期 40%。7 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2021 年 11 月）平均收盘价每吨 500 美元，环比跌 5.3%，同比涨 52.0%。

**（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 2.36 元，环比跌 1.3%，比当地国产大豆入厂价每斤低 0.67 元，价差比上月扩大 0.05

元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.79 元，比山东国产大豆入厂价低 1.24 元，价差比上月扩大 0.06 元。

**（四）上半年大豆进口增加。**据海关统计，6 月份，我国进口大豆 1072.22 万吨，环比增 11.6%，同比减 3.9%；进口额 60.82 亿美元，环比增 19.1%，同比增 44.4%。出口大豆 0.3 万吨，环比减 45.5%，同比减 24.7%；出口额 327.83 万美元，环比减 48.0%，同比减 12.0%；出口豆粕 11.13 万吨，环比减 1.4%，同比减 6.3%。1-6 月累计，我国进口大豆 4895.13 万吨，同比增 8.7%；进口额 254.26 亿美元，同比增 44.2%。出口大豆 3.56 万吨，同比减 29.6%；出口额 3984.83 万美元，同比减 7.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 53.4%）、美国（占 44.1%）、俄罗斯（占 0.7%）、阿根廷（占 0.4%）。

**（五）2021/22 年度全球大豆库存量增加。**7 月份，据美国农业部供需月报预测，2021/22 年度全球大豆产量 3.85 亿吨，比上年度增 2176 万吨，增幅 6.0%。其中，美国大豆产量 1.20 亿吨，比上年度增 6.5%；巴西大豆产量 1.44 亿吨，比上年度增 5.1%；阿根廷大豆产量 5200 万吨，比上年度增 11.8%。全球大豆消费量 3.81 亿吨，比上年度增 1217 万吨，增幅 3.3%；贸易量 1.73 亿吨，比上年度增加 736 万吨，增幅 4.4%；期末库存 0.94 亿吨，大豆库存消费比 24.8%，与上年度持平。

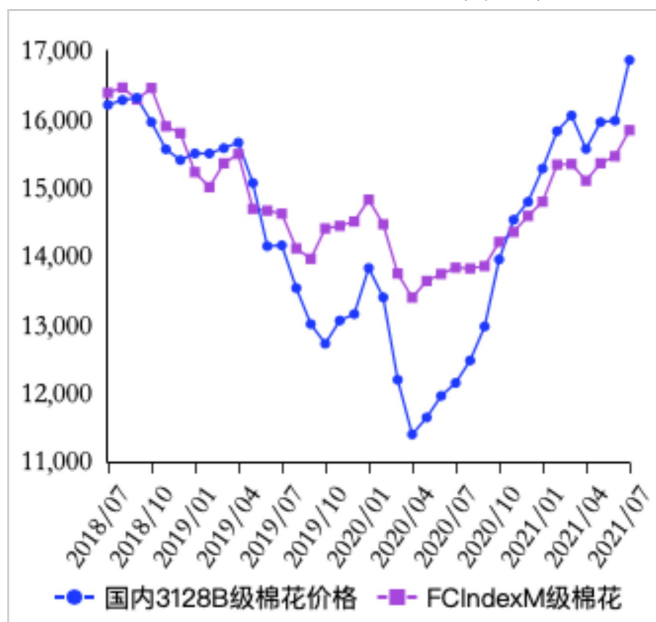
**（六）预计短期内国产大豆价格受国储收购支撑，国际大豆价格易涨难跌。**国内市场：受下游消费处于淡季及南方台风影响，需求方要货节奏缓慢，观望心理较强。拍卖的低价陈豆流入市场，或对豆价造成一定压力。后期如果中储粮直属库继续在产区收购，市场行情将受到支撑。国际市场：当季美豆库存紧张，且新季美豆种植面积增幅低于预期，尽管新季巴西大豆种植面积有望大幅增加，但由于仍未播种，美豆是否丰产对市场价格影响较大。8月份是美豆单产形成关键期，短期内市场继续保持对天气因素的高度敏感，预计国际大豆价格易涨难跌、保持震荡。

## 五、棉花

### 【本月特点】国内外棉价持续上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/07	12149	13832	13.9
2020/08	12476	13821	10.8
2020/09	12972	13855	6.8
2020/10	13953	14208	1.8
2020/11	14533	14353	-1.2
2020/12	14795	14588	-1.4
2021/01	15279	14796	-3.2
2021/02	15826	15338	-3.1
2021/03	16055	15346	-4.4
2021/04	15566	15103	-3.0
2021/05	15960	15358	-3.8
2021/06	15979	15460	-3.2
2021/07	16866	15841	-6.1



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】**东南亚疫情升级导致部分订单回流中国，金九银十传统纺织旺季即将到来，企业订单充足，预计短期国内棉价将震荡上行。国际市场，全球经济回暖带动棉花需求持续复苏，但新冠变异病毒德尔塔毒株在多国蔓延引发市场担忧，预计短期国际棉价波动加剧。

### 【详情】

**（一）国内棉价连续3个月上涨。**7月份，东南亚疫情升级导致部分订单回流国内，纺织企业棉花采购需求增加，带动棉价持续上涨。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨16866元，环比涨5.6%，同比涨38.8%。郑棉期货主力合约（CF109）月结算价每吨16679元，环比涨5.8%，同比涨

38.9%。

**(二) 国际棉价环比上涨。**7月份，美国农业部（USDA）公布新年度棉花生产和消费数据，全球棉花预期消费增幅大于产量增幅，棉花产需缺口继续扩大，期末库存下调至近3年最低水平，加之美棉出口数据良好，国际棉价获得支撑。7月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 97.45 美分，环比涨 3.4%，同比涨 41.3%。

**(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 13766 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 3100 元，价差比上月扩大 478 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 99.48 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 15672 元，比国内价格低 1194 元，价差比上月扩大 423 元；滑准税下折到岸税后价每吨 15841 元，比国内价格低 1025 元，价差比上月扩大 506 元。

**(四) 上半年，棉花进口和纺织品服装出口均增加。**据海关统计，6 月份我国进口棉花 17.2 万吨，环比减 0.7%，同比增 90.6%。1-6 月我国累计进口棉花 154.7 万吨，同比增 72.2%。6 月份我国纺织品服装出口 276.6 亿美元，环比增 13.7%，同比减 4.7%。1-6 月我国纺织品服装出口额累计 1400.9 亿美元，同比增 12.1%。

**(五) 纺纱量环比上升，纱线价格环比上涨。**据国家统

计局数据，6月份，我国纱产量为249.5万吨，环比增6.4%，同比增5.8%；1-6月累计，我国纱产量为1355.8万吨，同比增17.8%。受原料价格上涨带动，纱线价格环比上涨。7月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨26140元，环比涨3.9%，同比涨40.4%。

#### **（六）ICAC调减全球棉花产量、调增消费量和贸易量。**

国际棉花咨询委员会（ICAC）7月预测，2020/21年度全球棉花产量2422万吨，较上月调减10万吨，消费量2560万吨，较上月调增79万吨，贸易量1009万吨，较上月调增25万吨，期末库存调减至2099万吨，全球除中国以外地区的库存消费比70%。

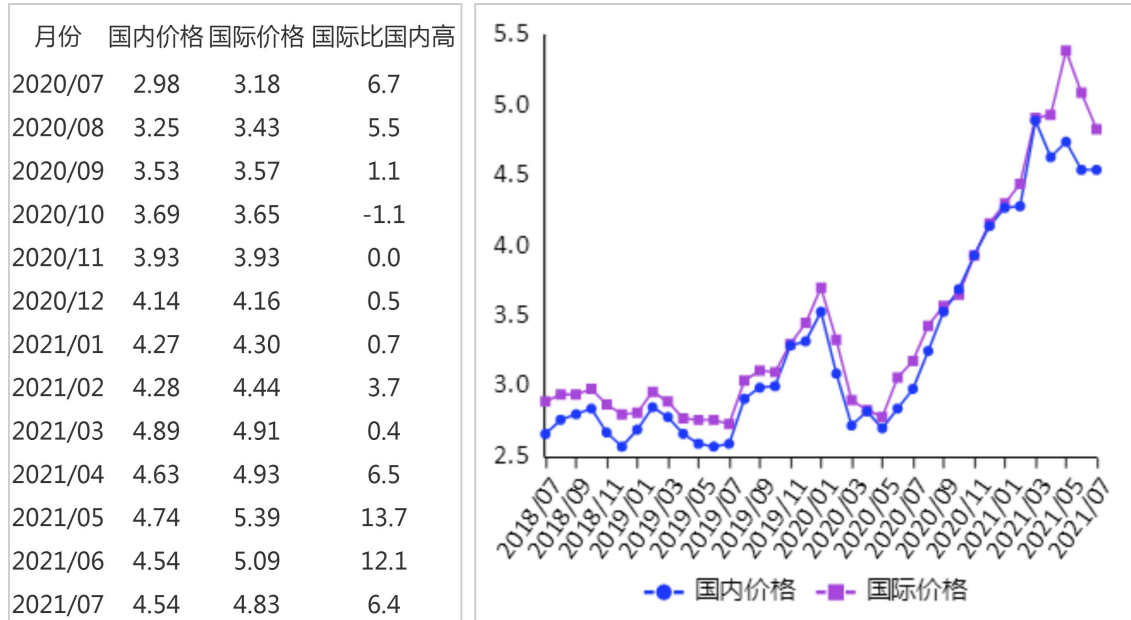
#### **（七）预计短期国内棉价震荡上行，国际棉价波动加剧。**

国内市场：储备棉日均轮出规模近1万吨，企业竞拍积极，7月5日-28日累计轮出17.2万吨，成交率100%。70万吨棉花滑准税配额已陆续下达，预计新棉上市前国内棉花供给总体充裕。纺织品服装市场即将迎来金九银十传统纺织旺季，叠加东南亚疫情升级导致部分订单继续回流国内，预计短期国内棉价震荡上行。国际市场：全球经济回暖带动纺织品服装消费增加，棉花需求持续复苏，ICAC预计本年度棉花产不足需，支撑国际棉价上行。但新冠变异病毒德尔塔毒株在多国蔓延，引发市场担忧，预计国际棉价波动加剧。

## 六、油料

**【本月特点】** 国内外油料价格以涨为主，油脂价格涨跌互现

单位：元/斤，%



**【后期走势】** 中秋和国庆双节即将来临，市场备货陆续启动，有利于支撑国内油料和食用植物油市场，预计价格高位震荡。全球油菜籽产量较上年度有所增加，但期末库存仍处于5年来的次低位置，短期内全球油菜籽供需维持偏紧格局，预计价格保持高位。

### 【详情】

**（一）国内油菜籽价格上涨，菜籽油、花生油价格下跌。**

油菜籽集中上市期已过，农民惜售心态明显，市场供应量减少，油菜籽价格小幅反弹。花生市场持续冷清，交易量有限，价格继续下跌。7月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.06元，环比涨1.7%，同比涨11.7%；山东地区二级花生仁批发价每

斤 4.22 元，环比跌 2.8%，同比跌 7.3%。国内食用油市场处于传统消费淡季，受供需基本面以及国际市场走势影响，食用植物油价格涨跌互现。豆油价格维持平稳，棕榈油价格明显上涨，菜籽油和花生油下跌。7 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 9071 元，环比持平，同比涨 52.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8917 元，环比涨 5.4%，同比涨 60.8%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 10795 元，环比跌 1.0%，同比涨 24.8%；山东一级花生油出厂价每吨 17516 元，环比跌 6.6%，同比涨 4.1%。

**（二）国际油菜籽价格上涨，油脂价格涨跌互现。**加拿大高温干旱天气持续，油菜籽产量低于预期，支撑价格上涨。国际豆油市场需求不振，价格弱势运行。棕榈油方面，东南亚主产区受疫情影响，劳动力不足问题突出，棕榈油产量不及预期；印度从 7 月 1 日起将毛棕榈油进口关税下调，同时放开精炼棕榈油进口，支撑了棕榈油需求市场。供需基本面影响下，棕榈油价格上涨。7 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价+运费）每吨 794 美元，环比涨 5.6%，同比涨 89.5%；南美豆油 CNF 均价每吨 1249 美元，环比跌 2.6%，同比涨 64.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 1058 美元，环比涨 4.3%，同比涨 66.4%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内。**7 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 3.14 元，



比国内油菜籽进厂价每斤高 0.08 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 4.83 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.29 元。

**（四）全球食用油籽库存消费比与上年度持平，食用植物油库存消费比较上年度下降。**据美国农业部 7 月份预测，2021/22 年度，全球油籽产量 6.35 亿吨，比上年度增 5.9%；消费量 6.30 亿吨，比上年度增 3.5%；贸易量 2.00 亿吨，比上年度增 4.2%；期末库存 1.09 亿吨，比上年度增 3.8%；库存消费比 17.3%，比上年度持平。全球食用植物油产量 2.17 亿吨，比上年度增 4.3%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 2.4%；贸易量 9138 万吨，比上年度增 4.8%；期末库存 2247 万吨，比上年度减 0.4%；库存消费比 10.5%，比上年度下降 0.4 个百分点。

**（五）预计国内外油料油脂价格高位震荡。**国内市场：中秋和国庆双节即将来临，市场备货陆续启动，有利于支撑国内油料和食用植物油市场。油菜籽市场供应充足，预计价格小幅震荡。食用植物油处于消费淡季，随着双节备货启动，前期加工企业库存高位的局面有望得到缓解，综合考虑不同品种供需基本面和国际市场价格走势，预计短期食用植物油价格小幅震荡，品种间延续分化特征。国际市场：油籽方面，USDA 2021 年 7 月最新报告显示，2021/22 年度全球油菜籽期末库存处于 5 年来的次低位置，短期内全球油菜籽供需仍将维持偏紧格局，预计油菜籽价格继续保持高位。油脂方面，

全球食用植物油期末库存和库存消费比均较上年度有所下降，有利于支撑食用植物油价格，但近期新冠病毒变异为全球疫情防控带来不确定性，棕榈油主产国受疫情影响劳工短缺问题仍将持续，进而影响棕榈油产量和市场价格。综合供需基本面和疫情等因素，预计国际食用植物油价格短期仍以震荡为主。

## 七、食 糖

### 【本月特点】 国内外糖价持平略涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/07	5288	3247	-38.6
2020/08	5224	3430	-34.3
2020/09	5418	3333	-38.5
2020/10	5448	3665	-32.7
2020/11	5219	3781	-27.6
2020/12	5054	3678	-27.2
2021/01	5197	3944	-24.1
2021/02	5253	4195	-20.1
2021/03	5340	4246	-20.5
2021/04	5318	4160	-21.8
2021/05	5536	4305	-22.2
2021/06	5479	4410	-19.5
2021/07	5514	4469	-19.0



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】**国内食糖市场正值消费旺季，由于进口糖成本增加，食糖进口数量可能减少，随着中秋国庆备货采购，预计近期国内糖价稳中有涨。受巴西天气化影响，预计近期国际糖价高位震荡。

### 【详情】

**（一）国内糖价持平略涨。**受国内消费旺季及国际糖价上涨带动，本月国内糖价持平略涨。7月份，国内食糖均价每吨5514元，环比涨0.6%；同比涨4.3%。

**（二）国际糖价持平略涨。**受巴西霜冻引发的对供应的担忧、雷亚尔升值等因素影响，国际食糖上涨。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

17.61 美分，环比涨 2.4%，同比涨 48.4%。

**（三）配额内国内外价差继续缩小。**受国际糖价涨幅高于国内糖价涨幅、国际运费上涨等因素影响，国内外价差继续缩小。7 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4469 元，环比涨 1.3%，比国内糖价低 1045 元，价差比上月缩小 24 元。进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5723 元，环比涨 1.4%，比国内糖价高 209 元，价差比上月扩大 42 元。配额外 50%关税进口糖已连续两个月高于国内糖价，进口糖利润空间较小。

**（四）国际糖业组织（ISO）下调 2020/21 榨季全球食糖供需缺口。**国际糖业组织（ISO）最新预计，2020/21 榨季全球食糖产量上调至 1.692 亿吨，依据是巴西中南部产量上调；消费量 1.724 亿吨，低于此前预计的 1.738 亿吨，但仍比上榨季增加 1.2%，依据是印度和巴西的新冠病例增加以及旅行限制；供需缺口为 310 万吨，低于 2 月份预测的 480 万吨。6 月中旬，英国嘉利高（Czarnikow）公司预计，2021/22 榨季全球食糖供应过剩 150 万吨。

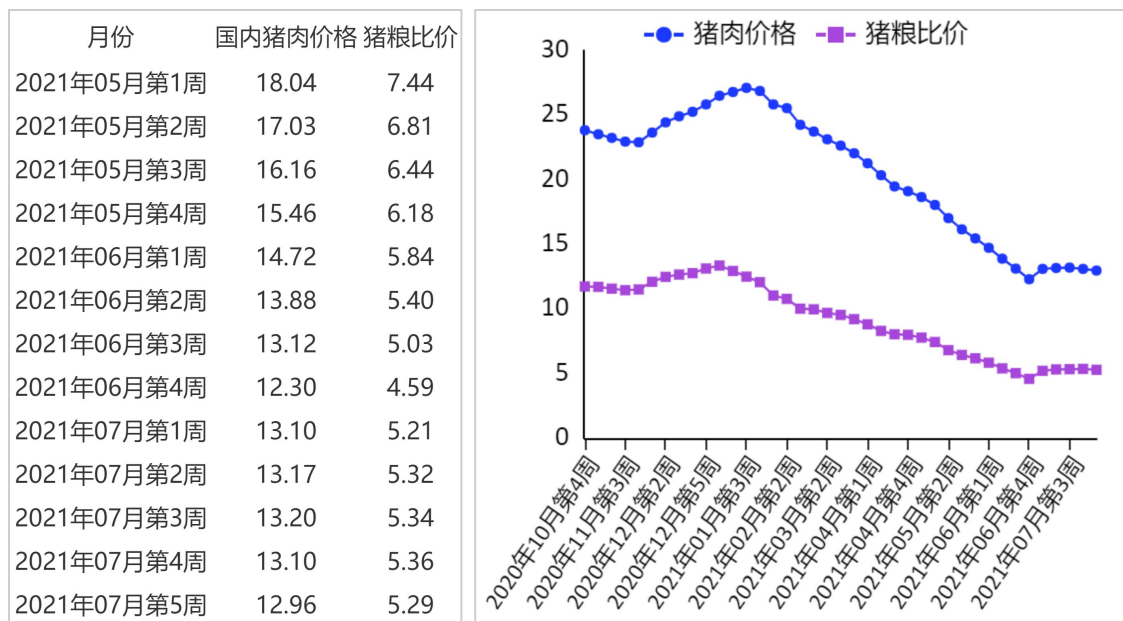
**（五）预计近期国内糖价稳中略涨，国际糖价高位震荡。**国内市场：农业农村部市场预警专家委员会最新发布的中国农产品供需形势分析显示，7 月份甘蔗进入拔节伸长期，广西以晴雨相间天气为主，降水过程较多，总体气象条件利于甘蔗生长。据调度，云南甘蔗出苗及株高好于去年同期，强

降雨利大于弊，新疆、内蒙甜菜生长总体比较正常。进口糖成本不断增加，食糖进口数量可能减少。需求方面，中秋国庆采购备货，含糖食品消费旺盛，食糖销量有望增加。预计近期国内糖价持平略涨。国际方面：巴西恶劣天气影响全球产量预期。印度政府计划逐步增加汽油中添加乙醇的比例，食糖产量可能减少。泰国行业组织(TSMC)受干旱及农民改种木薯的影响，下调了2021/22榨季甘蔗预估产量。预计近期国际糖价高位震荡。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪价震荡趋稳

单位：元/斤，%



**【后期走势】**生猪生产已恢复至正常年份水平，猪肉市场供应有保障，价格震荡趋稳。全国多地新冠肺炎疫情点状暴发，将对猪肉消费产生影响，预计下半年猪肉价格围绕成本线震荡，季节性、节日性的需求增加有望带动猪肉价格回升。

### 【详情】

**（一）猪肉价格震荡趋稳。**生猪生产已恢复至正常年份水平，猪肉市场供应有保障。多地新冠肺炎疫情点状发生，消费受到抑制，猪肉价格继续下跌，跌幅有所收窄。据农业农村部数据，1-6月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量1.09亿头，同比增45.1%，其中，6月份屠宰量2200万头，环比增10.2%，同比增65.7%。6月份生猪存栏环比增1.1%，同比增

36.4%，其中，能繁母猪存栏环比持平，同比增30.1%。7月份，猪肉集贸市场均价每公斤26.21元，环比跌3.0%，同比跌51.1%；生猪每公斤15.80元，环比涨0.9%，同比跌56.2%；仔猪每公斤44.40元，环比跌19.8%，同比跌57.1%。

**(二) 生猪养殖亏损有所减少。**据国家发展改革委数据，7月第4周，全国平均猪粮比价为5.89:1，连续3周处于5:1-6:1之间，回升至《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》设定的过度下跌二级预警区间。据农业农村部监测，7月份猪粮比价为5.30:1，比上月提高0.08个点。7月份全国饲用玉米价格为每公斤2.98元，环比跌1.0%，同比涨29.6%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.61元，环比跌0.6%，同比涨13.5%。据国家发展改革委成本收益监测，7月份，生猪养殖头均亏损584元，较6月份减少66元、环比降10.2%。

**(三) 上半年猪肉进口减少。**随着国内生猪产能恢复，进口猪肉持续减少。据海关统计，6月份，我国进口生猪产品45.01万吨，环比减4.8%，同比减15.3%；出口0.67万吨，环比持平，同比减49.2%。1-6月累计，进口生猪产品206.88万吨，同比减25.6%；出口4.05万吨，同比减37.2%；其中，进口猪杂碎54.75万吨，同比减22.5%；进口猪肉193.12万吨，同比减6.9%。

**（四）国际猪肉价格环比下跌。**年初以来，国际猪肉价格持续上涨，由于前期猪肉价格涨幅较大，7月份猪肉价格出现阶段性回调。7月份，美国猪肉切块批发价格每英担120美元，环比跌4.4%，同比涨76.8%；51%-52%瘦肉猪价格每英担81美元，环比跌6.9%，同比涨1.4倍；欧盟猪肉批发价格每吨1539.40欧元，环比跌5.8%，同比涨1.3%。

**（五）预计下半年猪肉价格将围绕成本线震荡。**据国家统计局数据，6月末生猪存栏恢复至2017年末的99.4%，其中能繁母猪存栏恢复至102%。随着中秋、国庆等假日临近，猪肉消费进入传统旺季，猪价有望小幅上涨。但7月下旬，新冠肺炎疫情局部点状发生，各地加强疫情防控管制，在一定程度上影响猪肉消费。整体判断，下半年猪肉价格将围绕成本线震荡。



## 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 王 洋 汪佳滨

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	徐佳男	方福平	010-82106229
小 麦：	刘 锐	曹 慧	孟 丽	010-82107747
玉 米：	习银生	徐伟平	王东杰	010-66115912
大 豆：	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花：	原瑞玲	马雄风	钱静斐	010-66115906
油 料：	张雯丽	李淞淋	黄家章	010-66156855
食 糖：	马光霞	张哲晰	李辉尚	010-59195096
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>