

农产品供需形势分析月报

2022年6月[大宗]

本期重点：

小麦价格有所下跌。今年小麦产量高、品质好，前期市场主体积极入市，价格涨幅较大，后期随着上市量增加，收购价有所回落。总体看，本月国内小麦价格小幅下跌，但仍明显高于去年同期。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.54元，环比跌4.8%，同比涨22.0%；优质麦每斤1.67元，环比跌5.4%，同比涨21.7%。

玉米价格平稳运行。饲料养殖和深加工企业库存较为充足，加之超期储存稻谷持续拍卖入市，一定程度替代玉米饲用消费，玉米价格总体趋稳。6月份，产区批发月均价每斤1.39元，环比涨0.1%，同比涨1.5%。销区批发月均价每斤1.49元，环比跌0.7%，同比跌0.2%。

大豆价格进口涨、国产稳。本月上中旬美国陈豆出口需求强劲，国际大豆价格走势偏强，下旬受国际原油和棕榈油价格大幅下跌带动而走弱。6月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.75元，环比涨1.8%，同比涨14.7%。中储粮恢复收购国产大豆，支撑市场价格预期，但南方销区进入季节性消费淡季，大豆价格基本平稳。6月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤3.07元，环比涨0.2%，同比涨7.3%。

目 录

一、 稻米.....1

随着消费逐步恢复，大米加工企业补库需求有望增加，预计国内稻米价格稳中偏强。中东国家采购需求增加和农资成本上升支撑国际价格上行，但泰国、印度等大米出口国货币汇率走低，将压低国际大米价格，预计国际大米价格震荡调整。

二、 小麦.....4

今年小麦丰产且质量较好，市场供给较为充裕；面粉消费持续低迷，当前小麦暂不具备大量饲用替代优势，预计国内小麦价格将弱势整理。北半球收获持续推进，乌克兰出口通道有望开通，但地缘冲突仍导致全球粮食供应不确定性较大，国际小麦价格将维持高位震荡。

三、 玉米.....8

国内方面，玉米市场供给整体宽松，饲料养殖和加工企业需求清淡，加之超期存储稻谷和低价进口谷物替代，预计国内玉米价格将稳中偏弱运行。国际方面，受主产区气候条件变化、玉米生长状况、美国货币政策及俄乌冲突走向等因素影响，预计短期国际玉米价格将波动下行。

四、 大豆.....11

主产区余豆所剩无几，国产大豆供应即将进入青黄不接阶段，预计新季大豆上市前价格仍将高位运行；国际方面，美豆逐渐进入关键生长期，天气炒作频繁，再加上全球经济下行压力增大、美联储预期加息等因素影响，国际大豆价格震荡将加剧。

五、 棉花.....15

国内市场，棉花现货销售进度仍然缓慢，下游订单未见好转，纺织企业采购更趋谨慎，预计短期国内棉价将延续弱势运行。

国际市场，2021 年度全球棉花供需呈基本平衡格局，北半球新年度棉花生长整体良好，增产预期较强。全球棉花消费增速趋于放缓，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

六、油料.....19

国内油厂收购油菜籽的进度放缓，食用植物油消费进入淡季，库存量逐步回升，加之国际价格下跌，预计国内油料油脂价格止涨回落。欧盟地区油菜籽即将收获上市，产量预期高于上年，短期内将增加国际市场油籽供应，加之东南亚地区棕榈油产量和出口量回升，预计国际油料油脂价格仍有下跌可能。

七、食糖.....24

我国食糖市场供给总体宽松，国际糖价震荡回落传导国内市场，预计短期内国内糖价将承压下行。国际方面，食糖产量及出口量的增加，国际油价、美元汇率的变化及俄乌冲突带来市场不确定性，预计国际糖价将震荡回落。

八、猪肉.....27

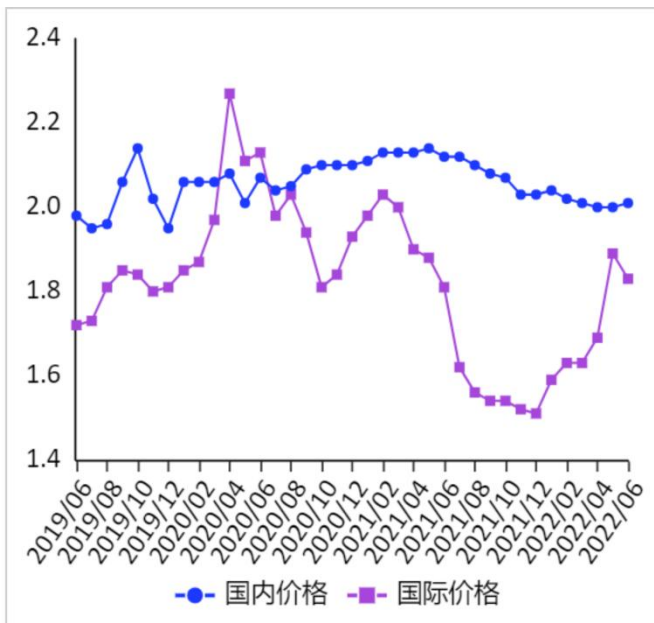
前期养殖场亏损严重，短期内惜售支撑猪肉价格上涨。由于能繁母猪产能处于正常合理区域、二次育肥生猪陆续出栏、饲料原粮价格下跌降低养殖成本、猪肉库存量偏高、学校进入暑期团餐消费减少等因素的综合影响，预计猪肉价格上涨速度放缓。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格略涨，国际米价小幅下跌

单位：元/斤，%

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



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】 随着消费逐步恢复，大米加工企业补库需求有望增加，预计国内稻米价格稳中偏强。中东国家采购需求增加和农资成本上升支撑国际价格上行，但泰国、印度等大米出口国货币汇率走低，将压低国际大米价格，预计国际大米价格震荡调整。

【详情】

（一）国内稻谷价格略涨。 农户存粮基本见底，地方各级储备稻谷轮出高峰已过，市场粮源趋少，稻谷价格小幅上涨。6月份，早籼稻收购均价每斤1.35元，环比涨1.5%，同比涨3.1%；晚籼稻1.38元，环比涨0.7%，同比跌1.4%；粳稻1.36元，环比涨1.5%，同比跌2.2%。

（二）国内大米价格稳中微涨。我国新冠疫情防控总体形势向稳趋好，餐饮业逐渐恢复，一定程度提振大米消费需求，加之原粮成本高企，支撑大米价格稳中微涨。6月份，早籼米批发均价每斤1.90元，环比持平，同比跌1.6%；晚籼米每斤2.01元，环比涨0.5%，同比跌5.2%；粳米每斤2.04元，环比涨1.0%，同比跌1.4%。

（三）国际大米价格小幅下跌。泰铢兑美元汇率跌至2017年以来最低水平，受其影响，泰国大米出口价格下跌。6月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨445美元，环比跌2.8%，同比跌3.7%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差扩大。6月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤1.83元，比国内晚籼米批发价每斤低0.18元，价差比上月扩大0.07元；离岸价折人民币每斤1.49元，比国内低0.52元，低25.9%。

（五）1-5月累计，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。进口大米具有价格优势，我国大米进口量持续增加，特别是来自印度的进口量高速增长，1-5月累计，来自印度的大米进口量较上年同期增1.44倍。据海关统计，5月份我国进口大米66.00万吨，环比增10.0%，同比增1.0倍；出口大米6.00万吨，环比减76.0%，同比减73.9%，5月份大米出口量创近三年月度出口量新低。1-5月累计，进口大米291.40万吨，同比增29.3%；进口额12.34亿美元，同比

增 16.7%；出口大米 73.40 万吨，同比减 30.6%；出口额 3.04 亿美元，同比减 25.7%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 32.3%）、巴基斯坦（占 25.4%）、越南（占 12.4%）、缅甸（占 12.1%）、柬埔寨（占 11.2%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 26.7%）、巴布亚新几内亚（占 10.5%）、塞拉利昂（占 10.1%）、土耳其（占 10.0%）、韩国（占 6.0%）。

（六）全球大米消费量、贸易量增加，库存消费比略降。

据联合国粮农组织（FAO）6 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.20 亿吨，比上年度减 0.2%；消费量 5.22 亿吨，比上年度增 0.2%；期末库存 1.92 亿吨，比上年度减 0.4%；库存消费比 36.7%，比上年度下降 0.2 个百分点。全球贸易量为 5390 万吨，比上年度增 1.5%。

（七）预计国内稻米价格稳中偏强，国际大米价格震荡调整。

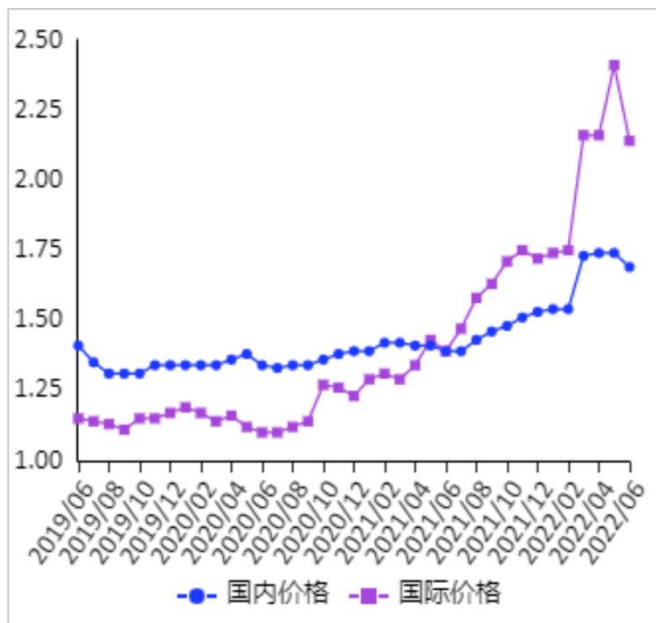
国内市场：随着大米集团性消费和外出餐饮消费恢复，大米加工企业补库需求有望增加。同时，受持续多雨寡照天气影响，新季早籼稻收获时间延迟，预计国内稻米价格稳中偏强。**国际市场：**一方面，中东国家大米采购需求强劲，叠加全球能源价格上涨推高稻米生产成本，将支撑国际大米价格上行。另一方面，印度暂时没有限制大米出口的计划，国际大米市场供应较充足，且泰国、印度等大米出口大国货币兑美元汇率呈走低趋势，将压低国际大米价格。预计国际大米价格震荡调整。

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
2021/06	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
2022/05	1.74	2.41	38.5
2022/06	1.69	2.14	26.6



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】今年小麦丰产且质量较好，市场供给较为充裕；面粉消费持续低迷，当前小麦暂不具备大量饲用替代优势，预计国内小麦价格将弱势整理。北半球收获持续推进，乌克兰出口通道有望开通，但地缘冲突仍导致全球粮食供应不确定性较大，国际小麦价格将维持高位震荡。

【详情】

（一）冬小麦丰收已成定局。截至6月21日，四川、湖北、河南、安徽、江苏、陕西、山东、河北、山西等9省小麦已收获3.01亿亩，收获进度达99.2%，全国大规模机收基本结束，丰收已成定局。今年全国冬小麦面积保持基本稳定；籽粒饱满紧实，一二等麦明显增多，质量好于去年；产

量增加，超出预期。小麦品质继续优化，市场紧缺的优质专用小麦面积占比增至 38.5%，比上年提高 1.2 个百分点。由于夏粮丰收使得市场供应量增加、多元主体入市积极、小麦价格高开农民售粮积极性较高，今年新麦收购进度同比偏快。国家粮食和物资储备局数据显示，截至 6 月 30 日，全国主产区累计收购新麦 2934 万吨，同比增加 462 万吨；相比五年均值增加 361 万吨。

（二）国内小麦价格小幅下跌。夏粮丰收已成定局，市场供应前景良好，上市量逐步增加。从需求看，当前面粉下游消费不旺，企业开机率低，部分企业下调新麦收购价格；新麦价格处于高位，贸易商看涨后市预期减弱，收购数量同比减少，多以随收随走为主。本月国际小麦价格下行也在一定程度上影响国内主体售粮心态。总体看，本月国内小麦价格小幅下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.54 元，环比跌 4.8%，同比涨 22.0%；优质麦每斤 1.67 元，环比跌 5.4%，同比涨 21.7%。

（三）国际小麦价格大幅下跌。由于北半球小麦主产国收获好于预期，俄罗斯和加拿大等国小麦产量前景乐观；美国春小麦产区天气和作物状况改善；围绕疏通乌克兰和俄罗斯谷物出口的谈判继续推进；美元加息引发经济衰退担忧，促使投机基金大举抛售风险资产，导致包括小麦在内的农产品市场全线下行，本月国际小麦价格大幅下跌。其中，墨西

哥湾硬红冬麦(蛋白质含量 12%)平均离岸价每吨 466 美元,环比跌 12.2%,同比涨 58.5%;堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 402 美元,环比跌 11.3%,同比涨 76.3%。

(四) 国内外价差大幅缩小。6 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 1.56 元,比优质麦产区批发价低 0.11 元;配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 2.14 元,比国内优质麦销区价高 0.45 元,价差比上月缩小 0.22 元。

(五) 1-5 月累计,进口小幅下降,出口大幅增加。据海关统计,5 月份我国进口小麦及制品 67.31 万吨,环比减 3.7%,同比减 14.5%;出口 0.95 万吨,环比减 45.9%,同比。1-5 月累计,进口小麦及制品 442.29 万吨,同比减 4.1%;进口金额 16.41 亿美元,同比增 18.6%;同期出口 5.98 万吨,同比增 1.1 倍;出口金额 0.27 亿美元,同比增 80.0%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的 58.1%)、法国(占 32.8%)、加拿大(占 8.3%);出口主要目的地是香港(占出口总量的 45.2%)、朝鲜(占 44.1%)。

(六) 预计 2022/23 年度全球小麦产量将下降。由于澳大利亚、乌克兰、印度等主产国预期产量下降,2022/23 年度全球小麦产量将比上年的创纪录水平下降 0.8%,这是四年来的首次下降。由于国际小麦价格高涨导致饲用和工业消费

减少，全球小麦产需仍处于基本平衡状态；乌克兰港口封锁，澳大利亚、印度产量下滑导致全球小麦贸易量下降。据联合国粮农组织（FAO）预测，2022/23年度全球小麦产量7.71亿吨，比上年度减0.8%；消费量7.69亿吨，比上年度减0.4%，产大于需220万吨；期末库存2.98亿吨，比上年度增0.4%；库存消费比38.7%，同比上升0.3个百分点；贸易量为1.89亿吨，比上年度减1.7%。

（七）预计后期国内价格弱勢整理，国际价格跌幅有限。

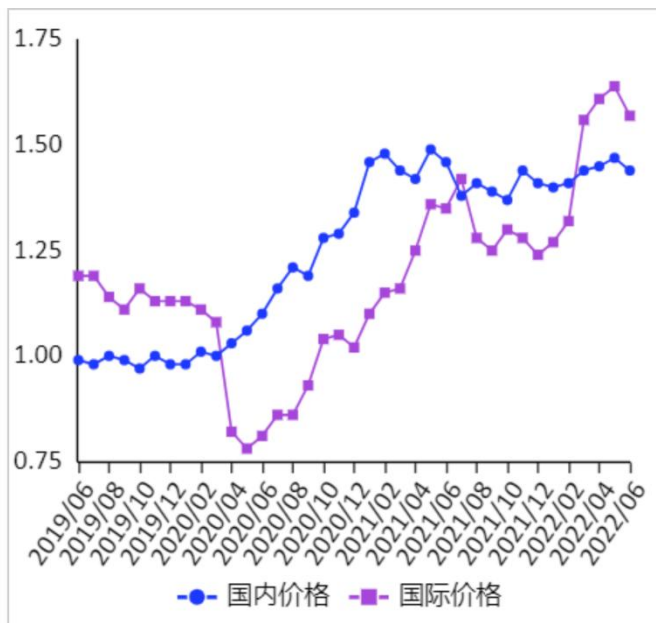
国内市场，随着新麦收割的推进，小麦上市量持续增加，今年小麦整体丰产且质量明显较好，市场供给整体较为充裕。面粉厂、储备库下调价格给贸易商和农户造成了不小的心理压力，小麦出货量有所增加；从需求看，面粉消费持续低迷，粉企对小麦采购需求不高；储备库采购也不积极，部分库点停收，部分下调收购价格；饲用方面，当前产区企业采购玉米主流报价每斤1.45-1.51元，采购小麦主流报价每斤1.55-1.58元，小麦暂时还不具备大量替代的优势。小麦供需较为宽松，预计短期内仍将维持偏弱整理态势。国际市场，北半球收获进度持续推进，美国春小麦长势好于预期，乌克兰出口通道有望开通，全球小麦供应前景良好，价格短期内仍将承压，但地缘冲突对2023年全球谷物市场的影响已经逐渐显现，俄乌冲突和西方制裁持续，仍会给全球粮食供应链带来很大的挑战，预计国际小麦价格下跌幅度有限。

三、玉 米

【本月特点】 国内价格总体持平，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
2021/06	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
2022/06	1.44	1.57	9.0



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】 国内方面，玉米市场供给整体宽松，饲料养殖和加工企业需求清淡，加之超期存储稻谷和低价进口谷物替代，预计国内玉米价格将稳中偏弱运行。国际方面，受主产区气候条件变化、玉米生长状况、美国货币政策及俄乌冲突走向等因素影响，预计短期国际玉米价格将波动下行。

【详情】

（一）国内价格总体趋稳。 夏粮收获进入尾声，部分持粮主体加快玉米销售，腾仓收购夏粮，玉米市场供应较为宽松。消费方面，饲料养殖和深加工企业库存较为充足，加之超期储存稻谷持续拍卖入市，一定程度替代玉米饲用消费，市场终端需求转弱，玉米价格总体趋稳。6月份，产区批发

月均价每斤 1.39 元，环比涨 0.1%，同比涨 1.5%。其中，东北产区 1.38 元，环比跌 0.1%，同比涨 2.2%；华北黄淮产区 1.43 元，环比涨 0.8%，同比持平。销区批发月均价每斤 1.49 元，环比跌 0.7%，同比跌 0.2%。从企业收购价看，6 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.26 元至 1.39 元，环比跌 0.01 元至涨 0.03 元，同比跌 0.10 元至涨 0.04 元；黑龙江为 1.35 元至 1.37 元，环比涨 0.01 元至 0.03 元，同比涨 0.01 元至 0.04 元；山东为 1.44 元至 1.53 元，环比涨 0.01 元至 0.04 元，同比跌 0.02 元至涨 0.04 元。

（二）国际价格高位回落。6 月美国玉米长势良好，截至 6 月 26 日，美国玉米优良率为 67%，高于去年同期 3 个百分点。6 月中旬，美联储加息，美元走强，国际玉米价格高位回落。6 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 329 美元，环比跌 6.0%，同比涨 10.8%；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 286 美元，环比跌 7.1%，同比涨 17.2%。

（三）国内外价差缩小。6 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 1.10 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的到岸税后价每斤 1.57 元，比国内玉米到港价高 0.13 元，价差比上月缩小 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 2.53 元，比国内玉米到港价高

1.09 元。

(四) 1-5 月累计，玉米进口量减额增。5 月份，我国玉米进口量 207.98 万吨，进口额 6.85 亿美元，环比分别减 5.9%、4.6%，同比分别减 34.1%、20.4%；本月无出口。1-5 月累计，我国玉米进口量 1138.60 万吨，进口额 36.88 亿美元，同比分别减 2.9%、增 22.9%；1-5 月无出口。净进口 1138.60 万吨，同比减 2.9%。进口主要来自美国（占进口总量的 55.9%）、乌克兰（占 42.4%）、缅甸（占 0.5%）。

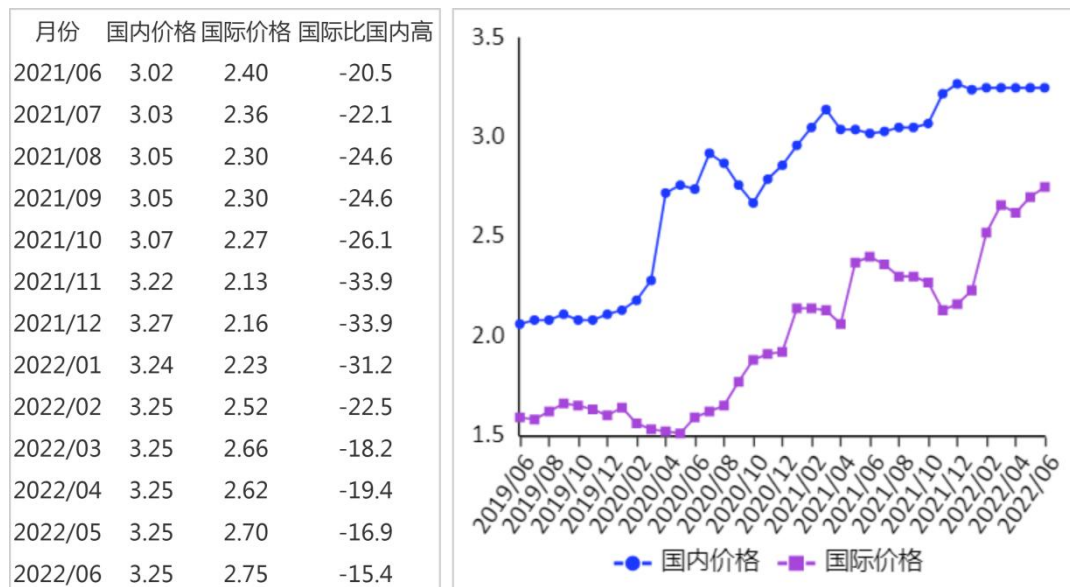
(五) 2022/23 年度全球玉米供需基本平衡。据美国农业部（USDA）6 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.86 亿吨，比上年度减 2.5%；总消费量 11.86 亿吨，比上年度减 1.0%；贸易量 1.83 亿吨，比上年度减 7.1%。预计全球玉米期末库存 3.10 亿吨，比上年度减 0.2%；库存消费比 26.2%，比上年度提高 0.3 个百分点。

(六) 预计国内玉米市场稳中偏弱，国际价格波动下行。
国内市场：据中国饲料工业协会统计，5 月份，饲料企业生产的配合饲料中玉米用量占比为 36.3%，环比下降 4.5 个百分点。深加工企业库存较为充足，采购意愿不强，预计短期价格稳中偏弱。国际市场：美国玉米播种已结束，主产区气候条件变化、玉米生长状况、美国货币政策及俄乌冲突走向将影响国际玉米市场价格走势，预计价格短期将波动下行。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格基本持平，国际价格持平略跌

单位：元/斤，%



【后期走势】 主产区余豆所剩无几，国产大豆供应即将进入青黄不接阶段，预计新季大豆上市前价格仍将高位运行；国际方面，美豆逐渐进入关键生长期，天气炒作频繁，再加上全球经济下行压力增大、美联储预期加息等因素影响，国际大豆价格震荡将加剧。

【详情】

（一）国内大豆价格基本持平。 本月东北产区大豆播种已完成，部分已出苗或生长至第三真叶期，大部分地区土壤墒情正常；黄淮海夏大豆进入集中播种期。本月国产大豆价格保持平稳，购销较清淡。主要原因：一是东北产区基层豆源越来越少，贸易商以销售手中库存为主，短期内挺价意愿较强；二是6月20日中储粮北安直属库以每斤3.075-3.10

元的价格恢复收购国产大豆，支撑市场价格预期；三是南方销区整体进入季节性消费淡季，豆制品消费量减少。本月国产大豆期货价格受国际市场影响较上月下跌。6月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 3.07 元，环比涨 0.2%，同比涨 7.3%；山东大豆入厂价每斤 3.25 元，环比涨 0.1%，同比涨 7.7%；大连商品交易所大豆主力合约（2022 年 7 月）收盘价每斤 3.09 元，环比跌 1.5%，同比涨 7.6%。

（二）国际大豆价格持平略跌。月内国际大豆价格呈先高位震荡后大幅下跌的走势。上中旬美国陈豆出口需求强劲，且新豆销售加速，天气预报称美国大豆产区天气可能变得干燥，国际大豆价格走势偏强，其间受美联储加息影响价格小幅回落。下旬，受国际原油和棕榈油价格大幅下跌带动，再加上投资者担心经济衰退可能放缓大宗农产品市场需求，国际大豆价格连日下跌，23 日跌至每蒲式耳 1416 美分，较月内高点下跌近 20%，接近年初水平。6 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 602 美元，环比跌 0.8%，同比涨 14.0%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。6 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.75 元，环比涨 1.8%，同比涨 14.7%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.50 元，价差比上月缩小 0.05 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.25

元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.00 元，价差比上月缩小 0.04 元。

(四) 1-5 月累计，大豆进口量同比减少 0.4%。据海关统计，5 月份我国进口大豆 967.42 万吨，环比增 19.7%，同比增 0.7%；进口额 64.87 亿美元，环比增 21.3%，同比增 27.1%。出口大豆 1.07 万吨，环比增 5.5%，同比增 63.7%；出口额 0.12 万美元，环比减 1.0 倍，同比减 1.0 倍；出口豆粕 8.74 万吨，环比增 1.1 倍，同比减 22.6%。1-5 月累计，我国进口大豆 3804.80 万吨，同比减 0.4%；进口额 241.66 亿美元，同比增 24.7%。出口大豆 4.17 万吨，同比增 14.5%；出口额 4224.82 万美元，同比增 0.2%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 44.1%）、巴西（占 40.0%）、俄罗斯（占 0.7%）、加拿大（占 0.6%）、阿根廷（占 0.3%）、乌克兰（占 0.1%）。

(五) 2022/23 年度全球大豆供需向宽松转变。据美国农业部 6 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 4338 万吨，增幅 12.3%；其中，美国大豆产量 1.26 亿吨，比上年度增 557 万吨，巴西大豆 1.49 亿吨，比上年度增 2300 万吨，阿根廷大豆 5100 万吨，比上年度增 760 万吨。全球大豆消费 3.78 亿吨，比上年度增 1321 万吨，增幅 3.6%；全球大豆贸易量 1.70 亿吨，比上年度增 1441 万吨，增幅 9.2%；期末库存 1.00 亿吨，比上年度增 1431 万吨；

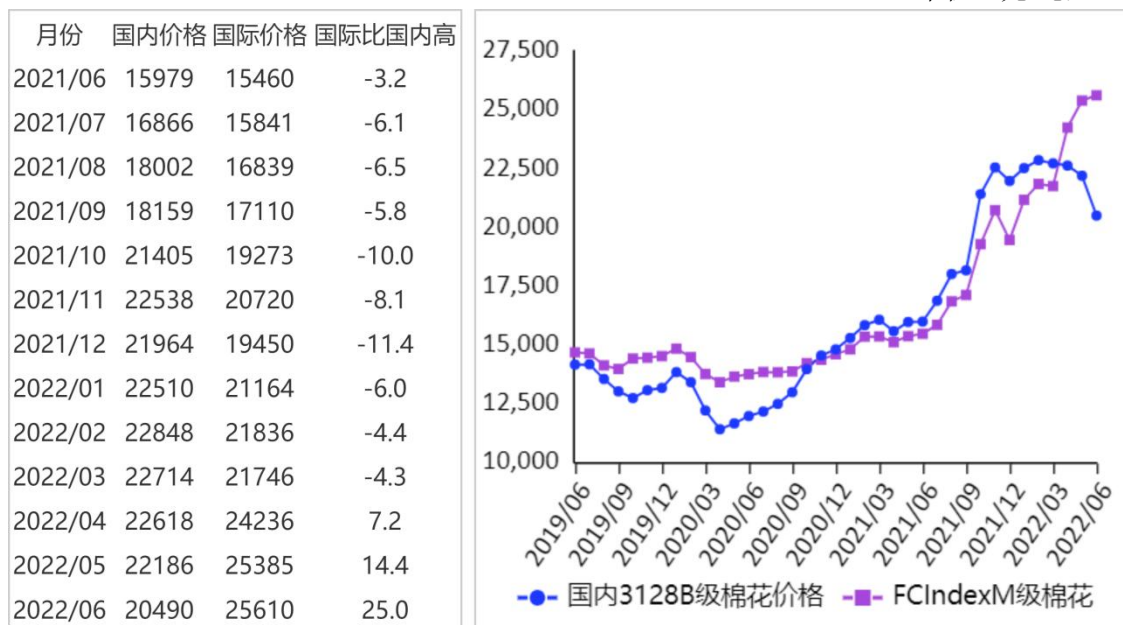
大豆库存消费比 26.6%，比上年度上升 3.0 个百分点，是历史较高水平。

（六）预计短期内国产大豆价格保持高位，国际大豆市场震荡加剧。国内市场方面，基层豆源逐步减少，但离新季大豆上市还有三个月，大豆供应进入青黄不接阶段。销区市场仍处于季节性消费淡季，大豆销售放缓。预计短期内国产大豆价格仍将保持高位。国际市场方面，受供需阶段性偏紧、全球经济增速放缓，天气炒作等因素影响，价格震荡加剧。本年度南美大豆大幅减产，全球大豆贸易对美国的依赖增加。美联储持续加息，压制全球大宗商品价格。此外，未来两个月美豆进入关键生长期，天气炒作将增加，预计国际大豆市场震荡加剧。

五、棉花

【本月特点】国内棉价继续下跌，国际棉价止涨回落

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场，棉花现货销售进度仍然缓慢，下游订单未见好转，纺织企业采购更趋谨慎，预计短期国内棉价将延续弱势运行。国际市场，2021年度全球棉花供需呈基本平衡格局，北半球新年度棉花生长整体良好，增产预期较强。全球棉花消费增速趋于放缓，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

【详情】

（一）国内棉价继续回落。本月，棉花终端消费需求继续疲弱。据国家统计局数据，1-5月累计，限额以上单位服装鞋帽、针纺织品类商品零售额同比跌8.1%，跌幅较1-4月扩大2.1个百分点，穿类实物商品网上零售额同比降1.6%。

纺织企业原料采购谨慎，仍以按需补库、随用随买为主，行业淡季氛围明显。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨20389元，环比跌8.1%，同比涨27.6%。郑棉期货主力合约（CF209）月结算价每吨19393元，环比跌8.5%，同比涨23.0%。

（二）国际棉价止涨回落。本月上旬，受美棉出口签约活跃，美国西南棉区旱情引发减产预期等因素影响，国际棉价小幅上行。中下旬，受美联储大幅加息的影响，全球大宗商品和能源价格明显回落，拖累国际棉价止涨转跌。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅154.95美分，环比跌5.9%，同比涨64.3%。受人民币对美元汇率上升的影响，进口棉价格指数（FC Index）M级（相当于国内3128B级棉花）到岸税后价（滑准税下）为每吨25610元，环比涨0.9%，同比涨65.7%。

（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23031元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨高2642元，价差比上月扩大1586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154.96美分，1%关税下折到岸税后价每吨25556元，比国内价格高5167元，价差比上月扩大2024元；滑准税下折到岸税后价每吨25610元，比国内价格高5221元，价差比上月扩大2022元。

（四）5月份棉花进口和纺织品服装出口均增长。据海

关统计，5月份我国进口棉花18.2万吨，环比增5.2%，同比增6.8%。1-5月我国累计进口棉花97.2万吨，同比降28.8%。纺织品服装出口在完成前期订单集中交付的支撑下出现好转。5月份我国纺织品服装出口292.3亿美元，环比增23.9%，同比增20.2%。1-5月我国纺织品服装出口额累计1250.7亿美元，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，5月份，我国纱产量为223.3万吨，环比增1.0%，同比减4.7%。1-5月累计，我国纱产量为1093.6万吨，同比减0.7%。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，6月初，被抽样调查企业纱产销率为88.5%，环比增1.2个百分点，同比降6.6个百分点，比近五年同期平均水平降8.4个百分点。6月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨28429元，环比跌1.3%，同比涨13.0%。

（六）全球棉花供需基本平衡。国际棉花咨询委员会（ICAC）6月预测，2021/22年度，全球棉花产量2589万吨，较上月调减54万吨，消费量2616万吨，维持上月预测值不变，贸易量1009万吨，较上月调增2万吨，期末库存减至2034万吨，全球库存消费比为80%。

（七）预计短期国内、国际棉花市场均偏弱运行。国内市场，棉花现货销售进度仍然缓慢，据国家棉花市场监测系统数据，截至6月16日，2021年度皮棉销售进度61.4%，

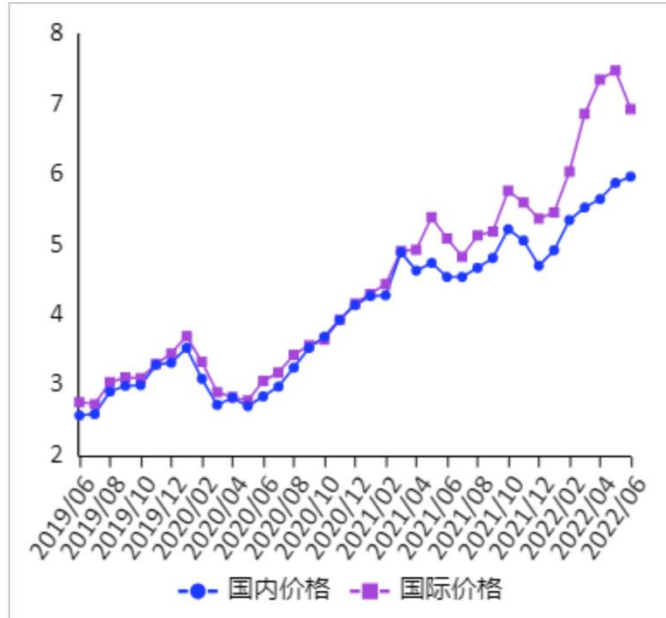
同比降 37.2 个百分点，较过去四年均值下降 23.8 个百分点。需求方面，下游订单未见好转，纺织企业采购更趋谨慎，棉价回调动力不足，预计短期国内棉价将延续弱势运行。国际市场，美国农业部（USDA）在 6 月份月报中调增全球棉花产量，调减棉花消费量，进一步确认了 2021/22 年度全球棉花供需呈基本平衡格局，北半球新年度棉花生长整体良好，增产预期较强。世界银行在 6 月发布的《全球经济展望》中大幅下调 2022 年全球经济增长预期至 2.9%，并警示滞涨风险。全球棉花消费增速趋于放缓，预计短期国际棉价下行压力将持续加大。

六、油料

【本月特点】 国产油菜籽价格走强，国际油脂价格普遍下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.93	16.1



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】 国内油厂收购油菜籽的进度放缓，食用植物油消费进入淡季，库存量逐步回升，加之国际价格下跌，预计国内油料油脂价格止涨回落。欧盟地区油菜籽即将收获上市，产量预期高于上年，短期内将增加国际市场油籽供应，加之东南亚地区棕榈油产量和出口量回升，预计国际油料油脂价格仍有下跌可能。

【详情】

（一）国产油菜籽价格走强，食用植物油价格涨跌互现。

本月，夏收油菜籽陆续上市，因品质好，含油率高，价格低于进口油菜籽，贸易商和油厂采购热情高涨，带动价格高开高走，比上月大幅上涨。花生库存量和上市量均较低，支撑

价格环比持续上涨。6 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 3.51 元，环比涨 10.7%，同比涨 16.6%；山东地区二级花生仁批发价每斤 4.29 元，环比涨 6.7%，同比跌 1.2%。国内新冠肺炎疫情防控有效，团餐消费量增加，带动多数食用植物油价格持续上涨，但受国际食用植物油价格总体回落，以及国产菜籽油供应量增多等因素的影响，豆油、菜籽油、花生油价格环比涨幅收窄。棕榈油受国际价格大幅下跌影响，天津港到港价环比下跌。6 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 11939 元，环比涨 1.5%，同比涨 31.6%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 14894 元，环比跌 4.3%，同比涨 76.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 14368 元，环比涨 0.7%，同比涨 31.8%；山东一级花生油出厂价每吨 17676 元，环比涨 2.3%，同比跌 5.8%。

（二）国际油料油脂价格普遍下跌。全球主要机构均预期 2022/23 年度油菜籽增产，供应量增加，价格顺势下跌。其中，德国汉堡的行业刊物《油世界》发布的 6 月份月度报告显示，2022/23 年度全球油菜籽产量可能达到创纪录的 7280 万吨，其中，加拿大、欧盟的油菜籽产量将分别达到 1960 万吨和 1800 万吨，高于 2021/22 年度的 1260 万吨和 1739 万吨。印度尼西亚棕榈油库存高企，自 5 月末解除出口禁令后，出口量大幅回升；马来西亚棕榈油产量环比增加，据其棕榈油局(MPOB)监测，6 月，棕榈油产量环比增加 5.8%。

食用植物油供应量阶段性增加，带动棕榈油和豆油国际价格大幅回落。6月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 1016 美元，环比跌 4.1%，同比涨 35.1%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1728 美元，环比跌 7.5%，同比涨 34.8%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1508 美元，环比跌 10.4%，同比涨 48.7%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内，内外价差缩小。6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 4.14 元，比国内油菜籽进厂价每斤高 0.63 元，价差比上月缩小 0.52 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1839 美元，折人民币每斤 6.16 元，比国内销区豆油价格高 0.19 元，价差比上月缩小 0.34 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 6.93 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.96 元，价差比上月缩小 0.64 元。

（四）1-5 月累计，食用油籽和植物油进口量同比均减少。据海关统计，5 月份我国进口食用油籽 1009.73 万吨，环比增 19.4%，同比减 1.4%；进口食用植物油 44.84 万吨，环比增 24.3%，同比减 59.2%。1-5 月累计，我国进口食用油籽 3994.44 万吨，同比减 2.0%，进口额 260.42 亿美元，同比增 21.5%；进口食用植物油 209.21 万吨，同比减 62.2%，进口额 31.16 亿美元，同比减 41.7%。其中，油菜籽进口 58.45 万吨，同比减 41.4%；棕榈油进口 96.03 万吨，同比减 61.3%；

豆油进口 9.40 万吨，同比减 79.0%；菜籽油进口 47.58 万吨，同比减 61.8%；豆粕进口 2.49 万吨，同比减 52.3%；菜粕进口 93.54 万吨，同比增 14.1%。

（五）2022/23 年度全球食用油籽和植物油的产量和库存均比上年度增加。据美国农业部（USDA）6 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.47 亿吨，比上年度增 8.0%；消费量 6.27 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度增 10.2%；期末库存 1.20 亿吨，比上年度增 14.3%；库存消费比 19.1%，比上年度上升 1.8 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 2.12 亿吨，比上年度增 2.4%；贸易量 8804 万吨，比上年度增 8.5%；期末库存 2912 万吨，比上年度增 5.3%；库存消费比 13.7%，比上年度上升 0.4 个百分点。

（六）预计国内油料油脂价格止涨回落，国际价格或继续下跌。国内市场：油料方面，油厂前期积极采购国产油菜籽，库存逐步饱和，放慢了收购进度，贸易商观望情绪渐浓，预计国内油料价格将止涨回落。油脂方面，随着炎热暑期到来，食用植物油进入传统消费淡季，再加上受国内植物油库存恢复性回升以及国际价格下跌的综合影响，预计国内油脂价格止涨回落。据油料市场分析预警团队监测，截至 6 月末，全国重点地区棕榈油和豆油商用库存总量为 126 万吨，比上月末增加 4 万吨。国际市场：油料方面，全球油菜籽产量预

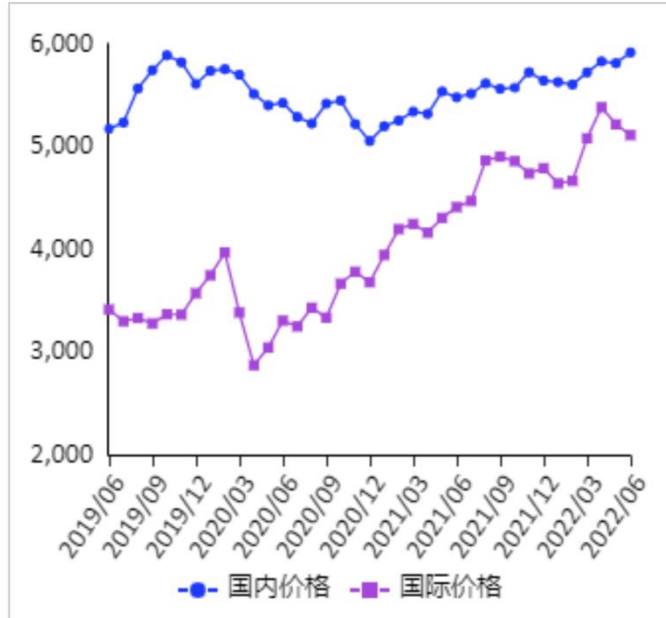
期比上年度大幅增加，其中欧盟地区油菜籽即将收获上市，产量高于上年，预计带动油菜籽价格下跌。国际咨询机构战略谷物（Strategie Grains）继续上调 2022 年欧盟 27 国油菜籽产量预期至 1830 万吨，比上年增加 5.2%。油脂方面，美国大豆库存量偏高，价格下跌，对豆油价格形成压制；马来西亚 1.8 万名外国劳工逐步就位，棕榈油产量预期继续增加，加上印度尼西亚多次上调棕榈油出口配额，以及俄罗斯和乌克兰葵花籽油出口速度超过预期，短期内国际油脂价格仍存下跌可能。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，国际糖价稳中有跌

单位：元/吨，%

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



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】我国食糖市场供给总体宽松，国际糖价震荡回落传导国内市场，预计短期内国内糖价将承压下行。国际方面，食糖产量及出口量的增加，国际油价、美元汇率的变化及俄乌冲突带来市场不确定性，预计国际糖价将震荡回落。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。截至5月底，2021/22榨季全国累计产糖953万吨，比上年同期减113万吨，减幅10.6%，除云南省糖厂尚在生产外，其他糖厂均已停榨。当前正处于夏季消费旺季，随着新冠肺炎疫情得到有效管控，物流逐渐恢复，部分低库存的客户提货较为积极，市场整体随行就市采购，但受国内外大宗商品市场普跌、加工糖逐渐上市等影

响，6月中下旬糖价震荡下跌。总体看，糖价呈先涨后跌特征。6月份，国内食糖均价每吨5916元，环比涨104元，涨幅1.8%；同比涨437元，涨幅8.0%。

（二）国际糖价稳中有跌。各国央行陆续加息收紧资金流动性，大宗商品市场承压下行。5月下半月，巴西下议院批准下调燃料和能源价格税法案，叠加巴西货币雷亚尔贬值、原油价格下跌，对国际糖价形成利空影响，食糖价格高位震荡回落。6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18.82美分，环比跌0.44美分，跌幅2.3%；同比涨1.63美分，涨幅9.5%。

（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。国内糖价持平略涨，国际糖价稳中有跌，本月配额内国内外价差有所扩大。6月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5111元，环比跌105元，跌幅2.0%，比国内糖价低805元，价差比上月扩大209元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6514元，环比跌138元，跌幅2.1%，比国内糖价高598元，价差比上月缩小242元。

（四）5月份，食糖进口环比减少。5月份，我国进口食糖26万吨，环比减少38.1%，同比增长42.7%。1-5月累计，我国进口食糖162万吨，同比增长0.9%，进口额8亿美元，同比增长39.4%。从来源看，巴西仍是最主要的进口来源地，5月份进口量11万吨，占当月全国进口总量的42.5%。

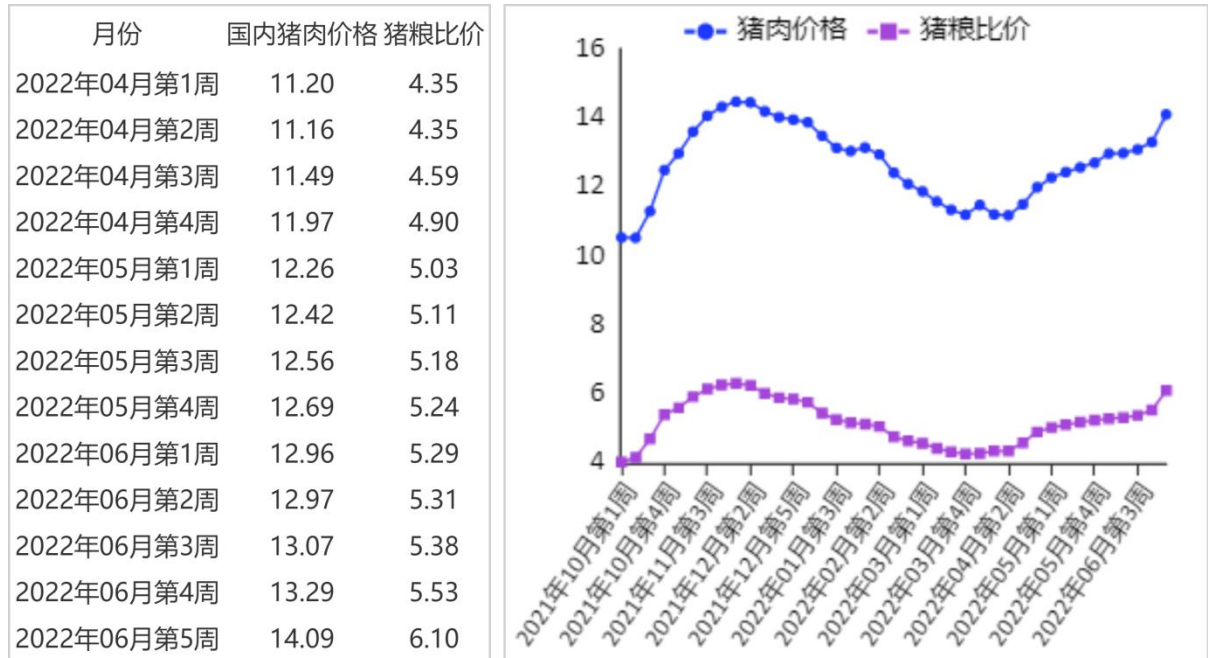
（五）2022/23 榨季全球食糖市场或将出现过剩。5月26日，美国农业部（USDA）发布报告，预计2022/23榨季全球食糖产量将增长170万吨至1.83亿吨，增幅0.94%，主要原因是巴西、中国和俄罗斯产量增加的幅度或将超过印度和乌克兰产量下降的幅度。全球食糖消费量将达到创纪录的1.79亿吨，主要原因是中国、印度、印度尼西亚和俄罗斯等国的需求增长。5月27日，国际糖业组织（ISO）也发布了2022/23榨季全球食糖或将产大于需（277万吨）的报告。

（六）预计国内糖价承压下行，国际糖价震荡回落。国内方面：截至6月27日，全国仍有云南7家糖厂尚未收榨；原糖陆续到港，加工糖厂开机率上升，食糖市场供给总体宽松。同时，国际糖价震荡回落，传导波及国内市场。总体看，短期内国内糖价将承压下行。国际方面：食糖产量及出口量增加。截至6月6日，印度2021/22榨季产糖量达到3524万吨，同比增长15%；已签订940—950万吨的食糖出口合同。泰国甘蔗及糖业委员会办公室表示，本榨季泰国食糖出口或将达760万吨，同比增46%以上。此外，近期国际油价波动、美元汇率变化及俄乌冲突将是后期市场不确定性所在。总体看，预计国际糖价将震荡回落。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格继续上涨

单位：元/斤，%



【后期走势】前期养殖场亏损严重，短期内惜售支撑猪肉价格上涨。由于能繁母猪产能处于正常合理区域、二次育肥生猪陆续出栏、饲料原粮价格下跌降低养殖成本、猪肉库存量偏高、学校进入暑期团餐消费减少等因素的综合影响，预计猪肉价格上涨速度放缓。

【详情】

（一）猪肉价格持续 11 周上涨，月末涨幅扩大。北方主产区散养户适重生猪出栏数量下降，规模养殖场减量提价；南方阶段性暴雨天气较多，部分区域洪涝、山体滑坡等自然灾害影响生猪正常调运。受这些因素的共同影响，生猪及猪肉价格持续上涨。截至 6 月末，生猪和猪肉价格分别连续 14

周和 11 周上涨，6 月最后一周环比涨幅分别达到 10.6% 和 6.0%，是 2021 年 10 月以来周度环比涨幅最大值。生猪养殖利润回升，仔猪补栏较为积极，价格连续 14 周上涨，6 月最后一周环比涨幅 4.2%。据农业农村部数据，1-5 月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 41 万头，同比增 41.3%，其中，5 月份屠宰量 2,530 万头，环比减 7.6%，同比增 26.8%。5 月份能繁母猪存栏环比增 0.4%，同比减 8.1%。6 月份猪肉价格为每公斤 26.14 元，环比涨 4.7%，同比跌 3.2%；生猪价格每公斤 16.12 元，环比涨 5.4%，同比涨 2.9%；仔猪价格每公斤 35.80 元，环比涨 13.5%，同比跌 35.4%。

（二）生猪养殖利润回升。生猪价格涨幅超过饲料玉米价格涨幅，育肥猪配合饲料价格总体稳定，猪粮比价进一步提高。据国家发展改革委监测，6 月份猪粮比价为 5.82:1，比上月提高 0.40 个点。据农业农村部监测，6 月份全国饲用玉米价格为每公斤 3.00 元，环比涨 1.0%，同比跌 0.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.86 元，环比持平，同比涨 6.3%。据行业监测统计，6 月平均，自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头亏损 60 元左右；外购仔猪养殖户盈利 100 元左右。

（三）1—5 月累计，猪肉和杂碎进口量同比均大幅减少。据海关统计，5 月份我国进口冷鲜冻猪肉 12.57 万吨，环比减 10.2%，同比减 65.7%；进口额 2.43 亿美元，环比减 11.8%，

同比减 77.1%；出口量 2362 吨，环比减 4.1%，同比增 104.24%；出口额 0.12 亿美元，环比减 4.1%，同比增 26.6%。进口猪杂碎 9.25 万吨，环比减 1.4%，同比减 13.1%；进口额 2.29 亿美元，环比增 2.0%，同比减 9.0%。1-5 月累计，进口冷鲜冻猪肉 68.15 万吨，同比减 65.2%；进口额 13.66 亿美元，同比减 75.4%；出口量 1.18 万吨，同比增 175.47%；出口额 0.61 亿美元，同比增 57.0%；贸易逆差 13.05 亿美元，同比减 76.3%。进口猪杂碎 45.57 万吨，同比减 15.0%，进口额 10.78 亿美元，同比减 11.7%。

（四）美国和欧盟猪肉价格均上涨。受通胀水平持续走高、瘦肉猪价格上涨等因素的综合影响，美国和欧盟的猪肉价格均上涨。6 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 110.50 美元，环比涨 5.8%，同比跌 12.0%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 79.00 美元，环比涨 6.6%，同比跌 9.2%。欧盟猪肉批发价格 6 月份为每吨 1871.50 欧元，环比涨 0.6%，同比涨 14.5%。

（五）国内猪肉价格短期内上涨速度将放缓。国内市场：预计短期内生猪和猪肉价格增速放缓。主要是因为：一是能繁母猪产能处于正常合理区间。能繁母猪存栏自 2021 年 7 月达到最高值后逐步回落，对应今年 6 月份及以后一段时间，生猪存栏量将逐步回落，结束供给宽松局面，加之近期受生猪价格上涨、养殖利润回升等因素带动，二次育肥的数量增

多，养殖户和规模养殖场的补栏积极性升温，出栏生猪节奏减慢，支撑生猪和猪肉价格上涨，但目前能繁母猪存栏仍在4100万头以上，处于正常合理区间，不具备支撑生猪价格持续大幅上涨的基础。二是饲料价格回落，对生猪价格的成本支撑作用减弱。饲料原粮价格明显下跌将带动养殖成本下降，玉米、豆粕期货09合约价格已分别回落至上年底和今年初水平，对生猪价格的成本支撑力量明显减弱。三是猪肉库存高企、终端消费减弱，进一步减缓价格上涨速度。据行业监测数据看，江西、湖北、吉林的冷鲜冻肉库容率高达50%以上，远高于五年平均水平，预计后续继续批量收储的可能性较小。同时，受天气炎热以及大中小学进入暑假等因素影响，消费需求减弱。总的看，生猪和猪肉价格短期内上涨速度预计放缓。国际市场：美国、欧洲等国家和地区全面放开新冠肺炎疫情防控措施，猪肉消费量恢复性增加，加之受发达国家通胀持续恶化、中国生猪和猪肉价格上涨等因素的共同影响，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：	金东艳	徐伟平	习银生	010-82109349
大 豆：	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花：	钱静斐	原瑞玲		010-82106168
油 料：	李淞淋	黄家章	张雯丽	010-59195112
食 糖：	张哲晰	李辉尚	马光霞	010-66171364
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>