



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2023年5月

本期重点：

小麦价格止跌回升。本月前两周，受新麦上市在即影响，小麦价格延续上月跌势；第三周开始，部分主产区连阴雨天气引发市场对新麦品质的担忧，小麦价格止跌回升，月均价较上月仍有所下跌。5月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.36元，环比跌5.2%，同比跌16.1%；优质麦每斤1.46元，环比跌3.4%，同比跌17.1%。

玉米价格继续下跌。生猪养殖持续亏损，深加工企业利润不佳，玉米下游需求偏弱，市场看空情绪较浓，贸易商出售意愿增强，国内玉米价格下跌。5月份，产区批发月均价每斤1.31元，环比跌2.1%，同比跌5.4%。其中，东北产区1.29元，环比跌2.0%，同比跌6.1%；华北黄淮产区1.36元，环比跌2.4%，同比跌4.0%。销区批发月均价每斤1.39元，环比跌3.5%，同比跌7.4%。

附：2023年6月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.84）

目 录

一、稻米.....1

大米消费进入淡季，米企开机率保持低位，受政策性稻谷拍卖底价支撑，预计国内稻米价格以稳为主。东南亚水稻主产国出现高温干旱天气，预期稻谷减产，印尼、马来西亚等国大米需求旺盛，印度强化出口限制措施导致大米出口量可能大幅减少，泰铢兑美元汇率持续走强，预计国际米价维持高位运行。

二、小麦.....4

部分地区收获期遭遇连阴雨天气，新麦品质受损，预计新麦价格走势分化，优质优价特征明显。全球小麦丰产预期不断增强，供应前景良好，国际小麦价格将维持弱势震荡格局。

三、玉米.....8

国内方面，生猪养殖企业仍然亏损，饲用消费继续减少，华北地区面临麦收腾库，玉米现货抛压较大，综合看，预计短期内玉米价格震荡运行。国际方面，玉米主产区天气状况良好，增产预期较强，预计短期内国际玉米价格震荡下行。

四、大豆.....11

国内方面，豆制品进入消费淡季，加上国储拍卖陈豆、进口大豆集中到港，预计国产大豆价格稳中偏弱运行。国际方面，阿根廷减产，但巴西丰产，新季美豆播种顺利，全球大豆供应充足，预计国际大豆价格受天气影响呈震荡走势。

五、棉花.....14

国内市场，皮棉销售进度明显加快，国内棉花供给偏紧。纺织企业新增订单充足，国内市场需求持续向好，预计棉花价格小幅震荡上涨。国际市场，全球经济复苏乏力，棉花消费

下降，供需总体宽松，预计短期棉价偏弱震荡。

六、油料.....17

国内市场，油菜籽集中上市，受压榨利润偏低以及进口原料大量到港影响，预计国产油菜籽价格继续下跌。国内食用植物油逐步进入消费淡季，市场供应整体延续宽松格局，预计价格保持弱势震荡。国际市场，加拿大油菜籽增产，短期内油菜籽价格仍有下跌空间。受供给宽松以及主产国出口价格下调影响，国际棕榈油价格延续弱势。

七、食糖.....21

国内市场：夏季消费高峰渐近，食糖需求持续提升，但食糖工业库存偏低，国内食糖产需缺口扩大，在国际糖价偏强支撑下，短期国内糖价或震荡上行。国际市场：全球需求强劲复苏，但短期食糖供给偏紧。受港口物流制约和复杂天气的影响，巴西食糖难以快速大规模供应全球市场，国际糖价以高位整理为主。

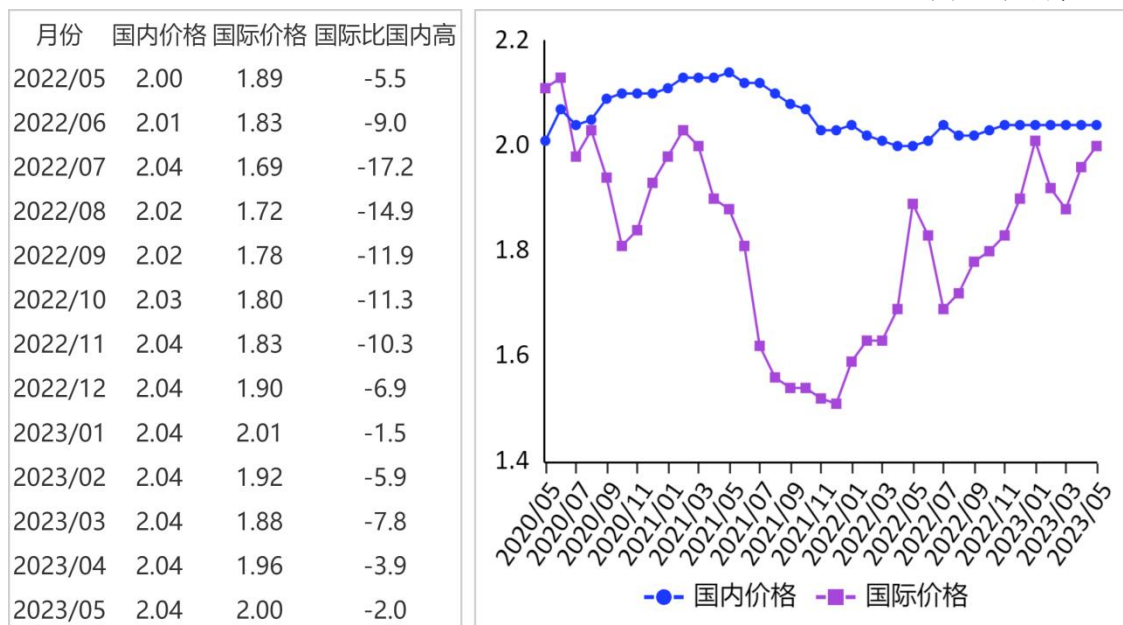
八、猪肉.....24

能繁母猪存栏量继续小幅减少，生猪存栏量仍处于较高水平，端午节拉动消费，猪肉市场供需双增，预计猪肉市场价格结束磨底态势。

一、稻 米

【本月特点】 国内米价稳中略涨，国际米价持续回升

单位：元/斤，%



【后期走势】 大米消费进入淡季，米企开机率保持低位，受政策性稻谷拍卖底价支撑，预计国内稻米价格以稳为主。东南亚水稻主产国出现高温干旱天气，预期稻谷减产，印尼、马来西亚等国大米需求旺盛，印度强化出口限制措施导致大米出口量可能大幅减少，泰铢兑美元汇率持续走强，预计国际米价维持高位运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格涨跌互现。 天气逐渐转热，大米消费进入淡季，米企加工动力不足，政策性稻谷拍卖持续投放，稻谷市场主体购销积极性较低，晚籼稻和粳稻价格略跌。江西、湖北等地方储备稻谷集中轮出，米企早籼稻库存较少竞

价激烈，价格小幅上涨。5月份，早籼稻收购均价每斤1.37元，环比涨1.5%，同比涨3.0%；晚籼稻1.40元，环比跌0.7%，同比涨2.2%；粳稻1.39元，环比跌2.1%，同比涨3.7%。

（二）国内大米价格稳中略涨。新季稻谷上市尚需时日，米企库存下降，加之原粮入库成本较高，大米市场价格稳中略涨。5月份，早籼米批发均价每斤1.96元，环比涨1.6%，同比涨3.2%；晚籼米每斤2.04元，环比持平，同比涨2.0%；粳米每斤2.08元，环比持平，同比涨3.0%。

（三）国际大米价格小幅回升。印尼、马来西亚等国大米需求旺盛，叠加泰铢兑美元汇率走强，泰国大米出口价格上涨，国际大米价格持续回升。5月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨495美元，环比涨1.0%，同比涨8.1%。

（四）国际大米到岸税后价略低于国内，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2.00元，比国内晚籼米批发价每斤低0.04元，价差比上月缩小0.04元；离岸价折人民币每斤1.73元，比国内低0.31元，低15.2%。

（五）1-4月累计，我国大米进出口均下降。国内外大米价差缩小，国内大米需求不振，进口量下降。据海关统计，4月份我国进口大米36.00万吨，环比减8.4%，同比减40.0%；出口大米6.00万吨，环比减20.6%，同比减76.0%。1-4月累计，进口大米136.38万吨，同比减39.5%；进口额6.92

亿美元，同比减 27.8%；出口大米 29.26 万吨，同比减 56.6%；出口额 2.14 亿美元，同比减 20.7%。进口大米主要来自越南（占进口总量的 32.6%）、缅甸（占 24.7%）、印度（占 12.4%）。出口目的地主要是朝鲜（占出口总量的 30.1%）、日本（占 12.4%）、苏丹（占 10.3%）。

（六）全球大米供需基本平衡，库存消费比、期末库存、贸易量下降。据联合国粮农组织（FAO）5 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.17 亿吨，比上年度减 1.8%；消费量 5.21 亿吨，比上年度减 0.4%；期末库存 1.94 亿吨，比上年度减 1.3%；库存消费比 37.3%，比上年度下降 0.4 个百分点。全球贸易量为 5360 万吨，比上年度减 4.3%。

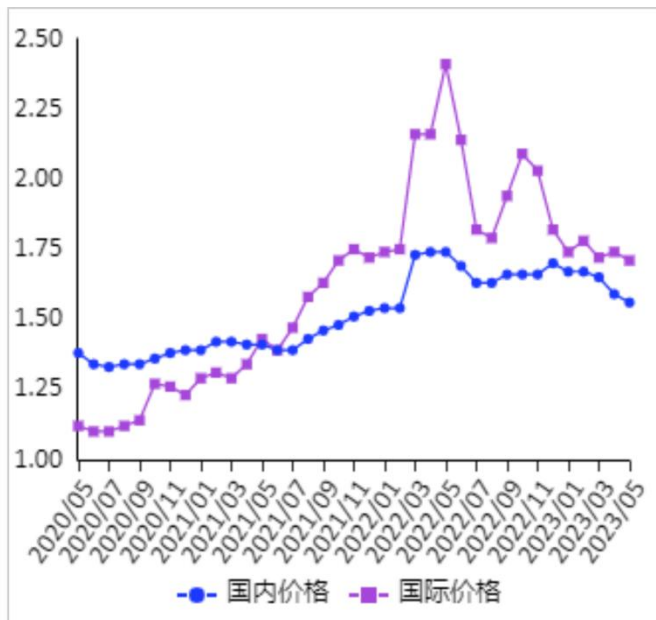
（七）预计国内稻米价格总体平稳，国际米价高位运行。国内方面：进入夏季，大米消费持续疲软，米企开机率保持低位，湿热多雨导致稻米库存成本增加，经销商囤货积极性下降。新稻尚未上市，市场稻谷供应以政策性稻谷拍卖为主，拍卖底价仍较高，预计国内稻谷价格平稳运行。国际方面：东南亚水稻主产国出现高温干旱天气，影响稻谷生产，印度出口限制措施进一步加强，大米出口量可能大幅减少，印尼、马来西亚等国大米需求旺盛，泰铢兑美元汇率持续走强，预计国际米价维持高位运行。

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
2022/05	1.74	2.41	38.5
2022/06	1.69	2.14	26.6
2022/07	1.63	1.82	11.7
2022/08	1.63	1.79	9.8
2022/09	1.66	1.94	16.9
2022/10	1.66	2.09	25.9
2022/11	1.66	2.03	22.3
2022/12	1.70	1.82	7.1
2023/01	1.67	1.74	4.2
2023/02	1.67	1.78	6.6
2023/03	1.65	1.72	4.2
2023/04	1.59	1.74	9.4
2023/05	1.56	1.71	9.6



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】 部分地区收获期遭遇连阴雨天气，新麦品质受损，预计新麦价格走势分化，优质优价特征明显。全球小麦丰产预期不断增强，供应前景良好，国际小麦价格将维持弱势震荡格局。

【详情】

（一）主产区冬小麦开始收获。 据我部农情调度，截至5月31日17时，全国“三夏”已收获冬小麦面积4300多万亩，四川、湖北麦收已进入收尾阶段，安徽麦收进度一成半，河南、江苏进度过一成。本月25-27日，陕西中南部、河南大部、湖北北部和西部等地出现持续阴雨，对小麦灌浆成熟以及成熟小麦收获晾晒有不利影响。

（二）国内小麦价格止跌回升。本月前两周，受国内小麦供需形势宽松、新麦上市在即影响，小麦价格延续上月跌势；第三周开始，小麦价格止跌回调，尤其是部分主产区连阴雨天气引发市场对新麦品质的担忧，加剧了陈麦价格上涨态势，但从月均价看，国内小麦价格继续下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.36 元，环比跌 5.2%，同比跌 16.1%；优质麦每斤 1.46 元，环比跌 3.4%，同比跌 17.1%。

（三）国际小麦价格下跌。5 月份国际小麦价格先涨后跌，前两周由于市场担忧黑海谷物出口协议的续签前景，加上美国南部平原天气持续干旱、美国冬小麦优良率低于预期，国际小麦价格连续上涨。5 月 17 日，土耳其和联合国方面均确认黑海谷物出口协议续签 60 天，国际小麦价格快速回落。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 364 美元，环比跌 2.4%，同比跌 31.5%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 305 美元，环比跌 1.3%，同比跌 32.7%。

（四）国内外价差与上月持平。5 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 1.27 元，比优质麦产区批发价低 0.19 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.71 元，比国内优质麦销区价高 0.15 元，价差与上月持平。

（五）1-4 月累计，我国小麦及制品进出口均增加。据

海关统计，4月份我国进口小麦及制品168.42万吨，环比增26.7%，同比增1.4倍；出口1.16万吨，环比减33.2%，同比减33.7%。1-4月累计，进口小麦及制品603.32万吨，同比增60.9%；进口额23.09亿美元，同比增67.1%；同期出口6.26万吨，同比增24.5%；出口额0.31亿美元，同比增40.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的59.6%）、加拿大（占18.3%）、法国（占12.8%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的49.5%）、香港（占31.8%）。

（六）预计2022/23年度全球小麦产量将达8亿吨。本月，哈萨克斯坦官方数据显示小麦产量高于预期，国际组织上调了对全球小麦产量的预测。据联合国粮农组织（FAO）预测，2022/23年度全球小麦产量8.00亿吨，比上年度增2.9%；消费量7.82亿吨，比上年度增1.0%，产大于需1890万吨；期末库存3.10亿吨，比上年度增5.2%；库存消费比39.6%，比上年度上升1.5个百分点；贸易量为2.00亿吨，比上年度增2.2%。

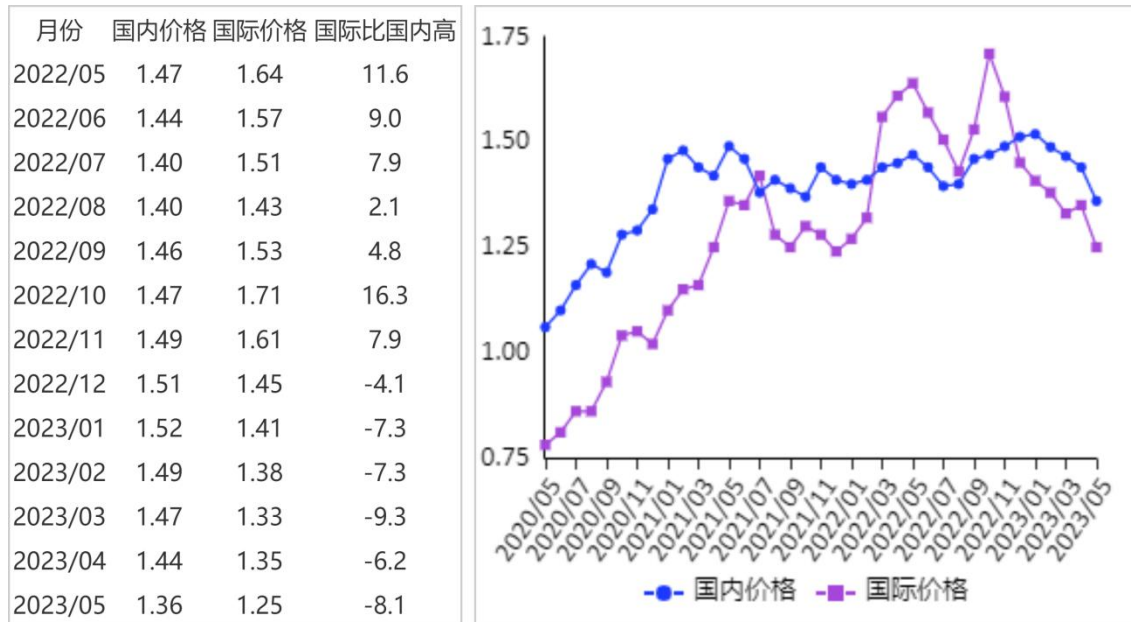
（七）预计国内新麦价格将出现分化，国际小麦价格弱勢震荡。国内市场：今年由于天气原因导致新麦品质参差不齐，质优新麦价格开秤后整体走稳，当前主流标准品质（水分13%以内，不完善率8%以内）新麦收购价在每斤1.34元到1.38元，新陈麦价差逐渐缩小。超标新麦价格明显低于标品新麦，水分13%以内超标新麦收购价大约在每斤0.8元到

1 元，预计未来高品质新麦价格仍有一定上涨空间。国际市场：全球小麦丰产预期不断增强，供应前景良好，但厄尔尼诺和乌克兰危机给全球小麦供应带来不确定性。预计国际小麦价格将维持弱势震荡格局。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格继续下跌，国际价格震荡下行

单位：元/斤，%



【后期走势】 国内方面，生猪养殖企业仍然亏损，饲用消费继续减少，华北地区面临麦收腾库，玉米现货抛压较大，综合看，预计短期内玉米价格震荡运行。国际方面，玉米主产区天气状况良好，增产预期较强，预计短期内国际玉米价格震荡下行。

【详情】

（一）国内玉米价格继续下跌。 本月，生猪养殖持续亏损，深加工企业利润不佳，开工率较低，玉米下游需求偏弱，贸易商玉米出库意愿增强，市场看空情绪较浓，部分收购厂调低收购价格，国内玉米期现货价格同步下跌。国内玉米期货主力合约（2023 年 7 月）收盘月均价每吨 2577.6 元，环

比跌 5.1%，同比跌 12.0%。产区批发月均价每斤 1.31 元，环比跌 2.1%，同比跌 5.4%。其中，东北产区 1.29 元，环比跌 2.0%，同比跌 6.1%；华北黄淮产区 1.36 元，环比跌 2.4%，同比跌 4.0%。销区批发月均价每斤 1.39 元，环比跌 3.5%，同比跌 7.4%。

（二）国际玉米价格大幅下跌。5 月份，国际玉米主产区天气状况良好，增产预期较强。美国农业部供需报告预测 2023/24 年度全球玉米产量突破历史记录，达到 12.2 亿吨，国际玉米供给宽松，价格大幅下跌。5 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 260 美元，环比跌 9.7%，同比跌 25.7%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 7 月）收盘月均价每吨 230 美元，环比跌 5.8%，同比跌 25.3%。

（三）国内外价差比上月扩大。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 0.91 元，比国内产区批发价低 0.40 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 1.25 元，比国内玉米到港价低 0.11 元，价差比上月扩大 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 2.01 元，比国内玉米到港价高 0.65 元。

（四）1-4 月累计，我国玉米进口同比略降。4 月份，我国玉米进口量 100.24 万吨，进口额 3.41 亿美元，环比分别

减 54.3%、56.7%，同比分别减 54.6%、52.5%。1-4 月累计，我国玉米进口量 852.26 万吨，进口额 30.74 亿美元，同比分别减 8.4%、增 2.4%。进口主要来自乌克兰（占进口总量的 34.1%）、美国（占 34.0%）、巴西（占 26.0%）。

（五）2023/24 年度全球玉米较上年增产。据美国农业部（USDA）5 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.20 亿吨，比上年度增 6.0%；总消费量 12.04 亿吨，比上年度增 3.7%；贸易量 1.85 亿吨，比上年度增 5.2%。预计全球玉米期末库存 3.13 亿吨，比上年度增 5.2%；库存消费比 26.0%，比上年度提高 0.4 个百分点。

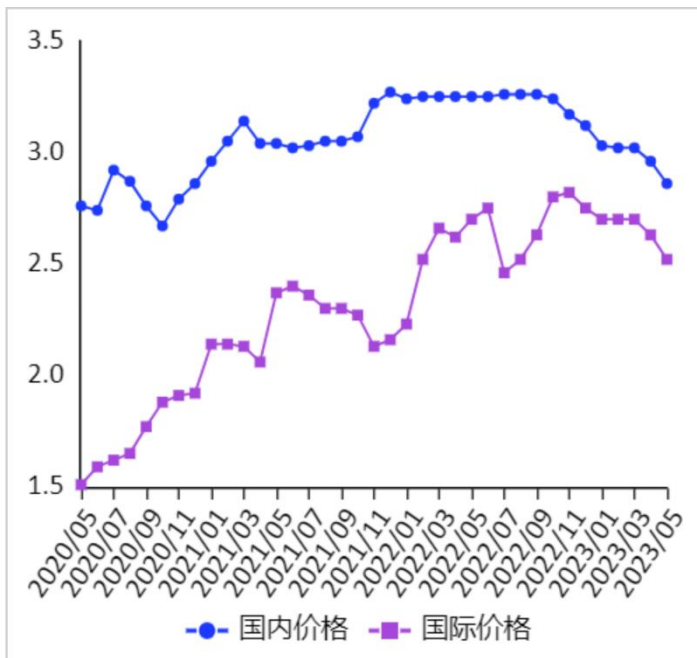
（六）预计国内玉米价格企稳，国际玉米价格震荡偏弱。
国内市场：一方面，目前国内玉米市场青黄不接，农户手中余粮见底，前期玉米价格下行，有利于深加工企业降低成本，提高开工率，对玉米价格形成支撑；另一方面，生猪养殖企业仍然亏损，生猪存栏量可能继续下降，饲用消费减少，华北地区面临麦收腾库，玉米现货抛压较重，对玉米价格构成压力。国际市场：巴西二季玉米将于 6 月开始收获上市，增产预期强烈。美国新季玉米播种工作进展顺利，美国农业部发布的每周作物进展报告称，截至 5 月 28 日，美国玉米播种进度为 92%，比去年同期快 8 个百分点。供给宽松下，预计短期内国际玉米价格仍将震荡下行。

四、大豆

【本月特点】国内外大豆价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/05	3.25	2.70	-16.9
2022/06	3.25	2.75	-15.4
2022/07	3.26	2.46	-24.5
2022/08	3.26	2.52	-22.7
2022/09	3.26	2.63	-19.3
2022/10	3.24	2.80	-13.6
2022/11	3.17	2.82	-11.0
2022/12	3.12	2.75	-11.9
2023/01	3.03	2.70	-10.9
2023/02	3.02	2.70	-10.6
2023/03	3.02	2.70	-10.6
2023/04	2.96	2.63	-11.1
2023/05	2.86	2.52	-11.9



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】国内方面，豆制品进入消费淡季，加上国储拍卖陈豆、进口大豆集中到港，预计国产大豆价格稳中偏弱运行。国际方面，阿根廷减产，但巴西丰产，新季美豆播种顺利，全球大豆供应充足，预计国际大豆价格受天气影响呈震荡走势。

【详情】

（一）国内大豆价格下跌。5月份，大豆交易偏淡。黑龙江省储收购小幅提振市场，但受当前进入豆制品消费淡季、中储粮陈豆拍卖、进口大豆价格下跌影响，国产大豆价格小幅下跌。5月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.54 元，环比跌 3.9%，同比跌 17.0%；山东大豆入厂价每斤 2.86

元，环比跌 3.3%，同比跌 12.0%；大连商品交易所大豆主力合约（主力合约 2023 年 07 月）收盘价每斤 2.52 元，环比跌 1.5%，同比跌 19.6%。

（二）国际大豆价格下跌。5 月份，巴西大豆收获接近尾声，阿根廷收割持续推进，美国播种进度快于往年平均水平，根据美国农业部（USDA）最新月度报告显示，南美大豆总体产量同比增长 6.8%，并对新作美豆给出创纪录的高产量预测。预计全球大豆供应将继续保持宽松格局，美豆期货价格走低。5 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（主力合约 2023 年 7 月）平均收盘价每吨 507 美元，环比跌 7.3%，同比跌 16.5%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续扩大。5 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.52 元，环比跌 4.1%，同比跌 6.8%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.34 元，价差比上月扩大 0.01 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.89 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.97 元，价差比上月扩大 0.05 元。

（四）1-4 月累计，大豆进口数量同比增加 6.7%。据海关统计，4 月份我国进口大豆 726.28 万吨，环比增 6.0%，同比减 10.1%；进口额 46.57 亿美元，环比增 2.5%，同比减 12.9%。出口大豆 1.28 万吨，环比增 1.3 倍，同比增 24.8%；出口额 1645.06 万美元，环比增 1.5 倍，同比增 13.1%；出口豆粕 9.22

万吨，环比增 2.4 倍，同比增 1.2 倍。1-4 月累计，我国进口大豆 3028.88 万吨，同比增 6.7%；进口额 200.27 亿美元，同比增 13.3%。出口大豆 3.08 万吨，同比减 0.6%；出口额 3863.97 万美元，同比减 8.5%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 60.2%）、巴西（占 30.4%）、阿根廷（占 4.7%）。

（五）预计 2023/24 年度全球大豆供应充足。据美国农业部（USDA）5 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 4.11 亿吨，比上年度增 4017 万吨，增幅 10.8%。全球大豆消费 3.87 亿吨，比上年度增 2162 万吨，增幅 5.9%；全球大豆贸易量 1.72 亿吨，比上年度增 404 万吨，增幅 2.4%；期末库存 1.22 亿吨，比上年度增 2146.0 万吨；大豆库存消费比 31.7%，比上年度上升 4.0 个百分点，是历史较高水平。

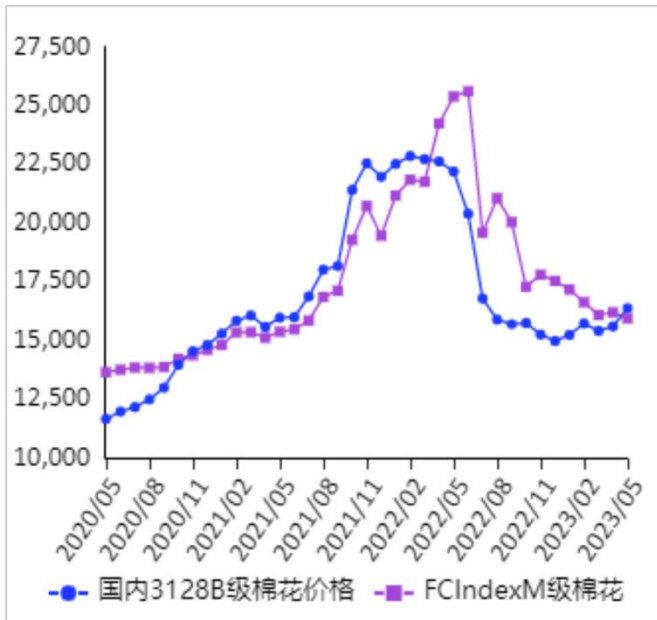
（六）预计国产大豆价格稳中偏弱，国际大豆价格震荡运行。国内市场：随着东北产区大豆春播结束，农户可能继续出售手中余豆，黑龙江省储收购形成价格支撑，但受当前进入豆制品消费淡季、国储拍卖陈豆、进口大豆集中到港、国际大豆价格下跌等影响，预计价格稳中偏弱运行。国际市场：全球大豆进入增产周期，预计国际价格受南北美天气影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】 国内棉价上涨，国际棉价下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/05	22186	25385	14.4
2022/06	20389	25610	25.6
2022/07	16776	19584	16.7
2022/08	15877	21049	32.6
2022/09	15684	20033	27.7
2022/10	15732	17280	9.8
2022/11	15241	17794	16.8
2022/12	14966	17528	17.1
2023/01	15226	17158	12.7
2023/02	15712	16622	5.8
2023/03	15396	16073	4.4
2023/04	15588	16190	3.9
2023/05	16365	15936	-2.6



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，皮棉销售进度明显加快，国内棉花供给偏紧。纺织企业新增订单充足，国内市场需求持续向好，预计棉花价格小幅震荡上涨。国际市场，全球经济复苏乏力，棉花消费下降，供需总体宽松，预计短期棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比上涨，同比下跌。棉花原料采购活跃，国内棉价有所上涨。5月份，国内3128B级棉花月均价每吨16365元，环比涨5.0%，同比跌26.2%。郑棉期货主力合约（CF309）月结算价每吨15739元，环比涨3.0%，同比跌25.8%。

（二）国际棉价继续下跌。本月，美债上限谈判达成协

议将有助于缓解当前全球市场的避险情绪，美联储为克服通胀将继续加息的概率增加；叠加美国农业部（USDA）美棉签约装运数据表现转差等因素影响，国际棉价继续下跌。5月份，CotlookA 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 93.85 美分，环比跌 1.4%，同比跌 43.0%。

（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 14445 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1920 元，价差比上月扩大 778 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 94.08 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 15891 元，比国内价格低 474 元，价差比上月扩大 24 元；滑准税下折到岸税后价每吨 15936 元，比国内价格低 429 元，价差比上月缩小 173 元。

（四）1-4 月累计，棉花进口和纺织品服装出口同比下降。据海关统计，4 月份我国进口棉花 8.40 万吨，环比增 16.0%，同比减 51.5%。1-4 月我国累计进口棉花 38.20 万吨，同比减 51.7%。4 月份我国纺织品服装出口 256.58 亿美元，环比减 2.8%，同比增 8.8%。1-4 月我国纺织品服装出口额累计 928.98 亿美元，同比减 3.1%。

（五）纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，1-4 月累计，我国纱产量为 748.9 万吨，同比减 4.3%。纺织企业订单不足，纱、布产销率下降，纱线价格走

低。据《中国棉花工业库存》数据显示，5月初，被抽样调查企业纱产销率为95.6%，环比下降6.5个百分点；布的产销率为97.1%，环比下降3.8个百分点。5月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨22921元，环比跌1.0%，同比跌20.4%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量等环比基本持平。

国际棉花咨询委员会（ICAC）5月预测，2022/23年度，全球棉花产量2455万吨，环比上月基本持平；消费量2379万吨，较上月调减0.76万吨；出口量898万吨，较上月调增0.04万吨；期末库存调至2019万吨，较上月调增0.7万吨；全球库存消费比为84.3%。

（七）预计短期国内棉价上涨，国外棉价偏弱运行。

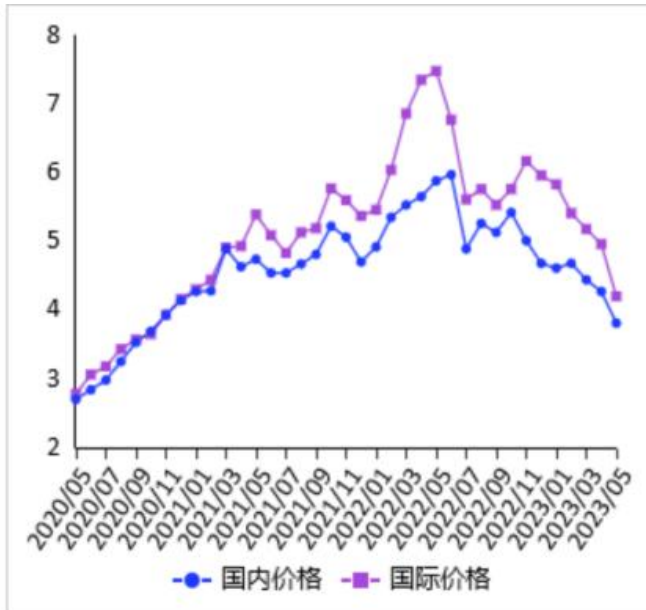
国内市场：皮棉销售进度明显加快。国家棉花市场监测数据显示，截至5月26日，全国销售率为90.2%，同比提高36.1个百分点。纺织企业新增订单增加，内需市场好转。预计近期国内棉花价格小幅振荡上涨。国际市场：全球经济复苏乏力，纺织服装产品消费需求增长放缓，棉花供给整体宽松，预计短期国际棉价偏弱运行。

六、油料

【本月特点】 国内油料和食用植物油价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/05	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.77	13.4
2022/07	4.89	5.61	14.7
2022/08	5.26	5.76	9.5
2022/09	5.13	5.53	7.8
2022/10	5.42	5.76	6.3
2022/11	5.01	6.17	23.2
2022/12	4.68	5.96	27.4
2023/01	4.61	5.83	26.5
2023/02	4.68	5.41	15.6
2023/03	4.44	5.18	16.7
2023/04	4.27	4.96	16.2
2023/05	3.81	4.20	10.2



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】 国内市场，油菜籽集中上市，受压榨利润偏低以及进口原料大量到港影响，预计国产油菜籽价格继续下跌。国内食用植物油逐步进入消费淡季，市场供应整体延续宽松格局，预计价格保持弱势震荡。国际市场，加拿大油菜籽增产，短期内油菜籽价格仍有下跌空间。受供给宽松以及主产国出口价格下调影响，国际棕榈油价格延续弱势。

【详情】

（一）国内油料和食用植物油价格均下跌。 新季菜籽陆续收割上市，受供给宽松、需求偏弱影响，价格小幅下跌。花生主销区采购节奏放缓，价格继续小幅下跌。5月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.39元，环比跌3.4%，同比涨6.9%；山东地区花生仁入厂价每斤4.61元，环比跌1.9%，同比涨

14.7%。受国内食用植物油消费趋弱，进口油料、食用植物油到港量大幅增加以及国际食用植物油价格下跌影响，国内食用植物油价格普遍下跌。5月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7613 元，环比跌 10.9%，同比跌 35.3%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7511 元，环比跌 5.0%，同比跌 51.8%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8427 元，环比跌 8.3%，同比跌 40.9%；山东一级花生油出厂价每吨 15465 元，环比跌 7.4%，同比跌 10.5%。

（二）国际油菜籽、食用植物油价格大幅下跌。受国际市场油料供应宽松、主产国棕榈油增产同时出口低于预期影响，国际油菜籽、食用植物油价格均大幅下跌。5月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 623 美元，环比跌 6.9%，同比跌 41.2%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 988 美元，环比跌 5.9%，同比跌 47.1%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 898 美元，环比跌 11.1%，同比跌 46.6%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。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 2.67 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.72 元，价差比上月扩大 0.03 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1153 美元，折人民币每斤 4.02 元，比国内销区豆油价格高 0.21 元，价差比上月扩大 0.13 元；天津口岸的进口豆油税后价每

斤 4.20 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.39 元，价差比上月缩小 0.30 元。

（四）1-4 月份累计，食用油籽和植物油进口量额同比均大幅增加。据海关统计，4 月份我国进口食用油籽 823.65 万吨，环比增 3.9%，同比减 2.6%；进口食用植物油 75.27 万吨，环比减 12.2%，同比增 1.9 倍。1-4 月累计，我国进口食用油籽 3403.57 万吨，同比增 14.1%，进口额 230.78 亿美元，同比增 19.8%；进口食用植物油 279.67 万吨，同比增 1.1 倍，进口额 34.38 亿美元，同比增 83.7%。其中，油菜籽进口 226.31 万吨，同比增 4.0 倍，主要来自加拿大（占 92.6%）、俄罗斯（占 5.9%）；棕榈油进口 123.47 万吨，同比增 2.2 倍，主要来自印度尼西亚（占 80.7%）、马来西亚（占 19.2%）；豆油进口 11.56 万吨，同比增 36.5%；菜籽油进口 79.40 万吨，同比增 1.2 倍；豆粕进口 2.10 万吨，同比减 4.1%；菜粕进口 70.93 万吨，同比增 2.3%。

（五）2023/24 年度全球食用油籽库存消费比上升，食用植物油库存消费比略降。据美国农业部（USDA）5 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.71 亿吨，比上年度增 7.0%；消费量 6.45 亿吨，比上年度增 3.7%；贸易量 2.01 亿吨，比上年度增 0.3%；期末库存 1.39 亿吨，比上年度增 17.8%；库存消费比 21.5%，比上年度上升 2.5 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.8%；消费量 2.18 亿吨，

比上年度增 3.3%；贸易量 8868 万吨，比上年度增 1.6%；期末库存 3059 万吨，比上年度增 1.8%；库存消费比 14.0%，比上年度下降 0.2 个百分点。

（六）预计国内油料、食用植物油价格继续弱势运行。

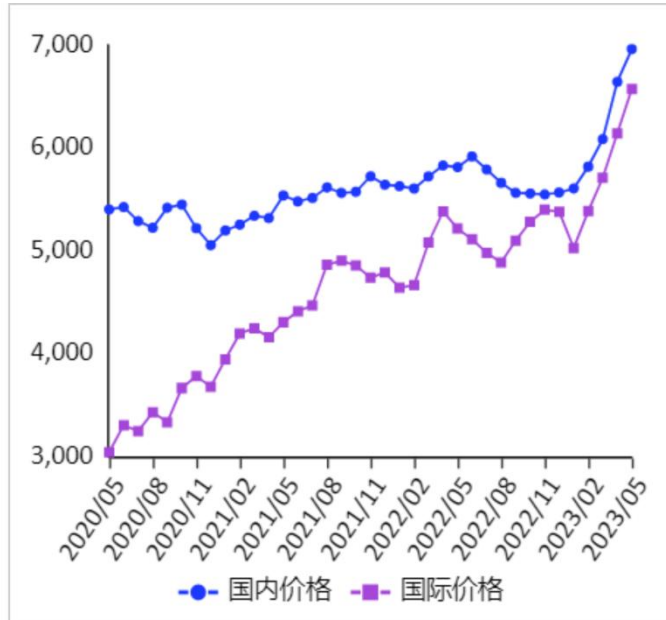
国内市场：油料方面，新季油菜籽集中上市，受菜籽油价格下跌、压榨利润偏低以及进口油菜籽大量到港影响，企业采购国产菜籽压榨积极性总体不高，预计国内油菜籽价格继续下跌。受销区市场交易偏淡以及进口花生到港量规模较大影响，预计国内花生价格稳中有跌。油脂方面，随着气温升高，国内食用植物油逐步进入消费淡季，市场供应整体延续宽松格局，加之国际市场豆油、棕榈油价格预期继续走低，预计国内食用植物油价格维持弱势。国际市场：油料方面，2023/24 年度全球油料库存消费比上升，加之加拿大油菜籽继续增产，短期内国际油菜籽价格仍有下跌空间。豆油方面，全球大豆供给充裕，豆油价格预计延续弱势。棕榈油方面，2022 年主产国降雨充沛、油棕园土壤墒情适宜，有利于今年二三季度棕榈油增产，近期棕榈油主产国产量逐步回升，加之印度尼西亚将 6 月 1-15 日的毛棕榈油参考价设定为 811.68 美元/吨，较 5 月下半月的 893.23 美元/吨大幅调降，受供给宽松以及出口价格下调影响，预计后期国际棕榈油价格延续弱势。

七、食 糖

【本月特点】 国内外糖价继续上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/05	5812	5216	-10.3
2022/06	5916	5111	-13.6
2022/07	5790	4980	-14.0
2022/08	5660	4886	-13.7
2022/09	5563	5099	-8.3
2022/10	5556	5280	-5.0
2022/11	5548	5398	-2.7
2022/12	5566	5379	-3.4
2023/01	5605	5027	-10.3
2023/02	5817	5384	-7.4
2023/03	6085	5708	-6.2
2023/04	6642	6139	-7.6
2023/05	6959	6573	-5.5



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：夏季消费高峰渐近，食糖需求持续提升，但食糖工业库存偏低，国内食糖产需缺口扩大，在国际糖价偏强支撑下，短期国内糖价或震荡上行。国际市场：全球需求强劲复苏，但短期食糖供给偏紧。受港口物流制约和复杂天气的影响，巴西食糖难以快速大规模供应全球市场，国际糖价以高位整理为主。

【详情】

（一）国内糖价小幅上涨。 国内食糖减产至 897 万吨，夏季传统旺季食糖需求增加，加之食糖进口成本上涨，5 月下旬配额内巴西糖加工完税成本约为每吨 6474 元，配额外巴西糖加工完税成本为每吨 8323 元，同比分别上涨 1153 元、

1534 元，进口量预期下降，由此推动国内糖价上涨。5 月份，国内食糖均价每吨 6959 元，环比涨 317 元，涨幅 4.8%；同比涨 1147 元，涨幅 19.7%。

（二）国际糖价上涨。印度、欧盟和中国食糖减产，泰国食糖产量增幅不及预期，叠加全球食糖库存维持偏紧格局，主要发达国家库存皆处于历史低位，支撑国际糖价上涨。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 25.80 美分，环比涨 1.45 美分，涨幅 6.0%；同比涨 6.54 美分，涨幅 34.0%。

（三）配额内价差缩小，配额外价差扩大。国际糖价涨幅大于国内，本月配额内国内外价差有所缩小。5 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6573 元，环比涨 434 元，涨幅 7.1%，比国内糖价低 386 元，价差比上月缩小 117 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 8422 元，环比涨 567 元，涨幅 7.2%，比国内糖价高 1463 元，价差比上月扩大 250 元。

（四）4 月进口量环比大幅上涨。4 月份，我国进口食糖 7.48 万吨，环比增 12.8%，同比减 82.2%。1-4 月累计，我国进口食糖 102.18 万吨，同比减 25.0%，进口额 4.77 亿美元，同比减 29.3%。我国进口食糖主要来自巴西（占进口总量的 67.9%）。

（五）2022/23 榨季全球食糖供应过剩量再次大幅调减。

2月24日，国际糖业组织（ISO）预计2022/23榨季全球糖市供应过剩420万吨，比上次预估下调了200万吨；5月22日，国际糖业组织（ISO）再次将2022/23榨季全球糖市供应过剩量预估下修至85万吨，比上次预估下调了335万吨。

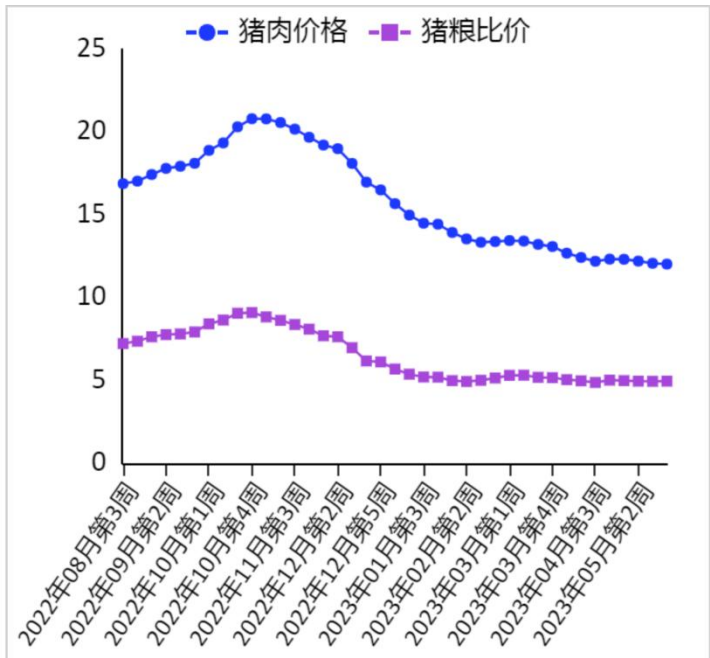
（六）预计国内外糖价高位震荡。国内市场：随着夏季消费高峰逐渐接近，食糖需求将持续提升，但食糖工业库存由往年的491万吨降低至381万吨，国内产需缺口由往年的584万吨增大至664万吨，加之在国际糖价偏强支撑下，配额外食糖进口利润严重倒挂限制进口，预计短期国内糖价或震荡上行。国际市场：全球需求强劲复苏，但短期食糖供给偏紧。2022/2023榨季，欧盟食糖产量为1600万吨，同比减2.0%；印度食糖产量截至5月31日为3224万吨，同比减8.4%；泰国食糖产量及出口量均有所增加，但总体产量和出口量基数偏低。巴西中南部地区进入压榨加速阶段，但受港口物流制约和复杂天气的影响，巴西食糖难以快速大规模供应全球市场，预计国际糖价以高位整理为主。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2023年02月第4周	13.38	5.15
2023年03月第1周	13.45	5.31
2023年03月第2周	13.41	5.32
2023年03月第3周	13.22	5.19
2023年03月第4周	13.09	5.17
2023年04月第1周	12.69	5.05
2023年04月第2周	12.43	4.98
2023年04月第3周	12.20	4.88
2023年04月第4周	12.32	5.02
2023年05月第1周	12.31	4.99
2023年05月第2周	12.21	4.96
2023年05月第3周	12.08	4.95
2023年05月第4周	12.03	4.96



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】能繁母猪存栏量继续小幅减少，生猪存栏量仍处于较高水平，端午节拉动消费，猪肉市场供需双增，预计猪肉市场价格结束磨底态势。

【详情】

（一）生猪和猪肉价格均下跌。能繁母猪和生猪存栏量处于较高水平，能繁母猪存栏量连续4个月小幅回调，但仍接近正常保有量上线，猪肉市场供应阶段性过剩，猪肉价格持续低位运行。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10688万头，同比增9.7%，其中，4月份屠宰量2863万头，环比增7.3%，同比增4.6%。4月份能繁母猪存栏环比减0.5%，同比增2.6%。5月份猪肉集贸市场

价为每公斤 24.32 元，环比跌 2.0%，同比跌 2.6%；生猪集贸市场价每公斤 14.56 元，环比跌 0.7%，同比跌 4.8%；仔猪集贸市场价每公斤 36.55 元，环比跌 0.9%，同比涨 15.8%。

（二）生猪养殖继续亏损。饲用玉米价格环比略跌，生猪养殖依然处于亏损状态。据国家发展改革委监测，5 月份猪粮比价为 5.17:1，比上月提高 0.04 个点。5 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.93 元，环比跌 0.3%，同比跌 1.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.87 元，环比持平，同比涨 0.3%。据国家发改委监测统计，5 月份生猪养殖头均亏损 155 元。

（三）四月份猪肉进口大幅减少。国内猪肉市场供应充足，猪肉价格低迷，国际猪肉价格优势减少，进口量持续减少。据海关统计，4 月份我国进口冷鲜冻猪肉 13.53 万吨，环比减 11.4%，同比减 3.4%；进口额 2.99 亿美元，环比减 14.3%，同比增 8.7%；出口量 1951 吨，环比增 2.1 倍，同比减 21.6%；出口额 0.90 亿美元，环比增 10.3 倍，同比增 5.9 倍。进口猪杂碎 9.57 万吨，环比减 7.4%，同比增 1.9%；进口额 2.52 亿美元，环比减 7.0%，同比增 12.5%。1-4 月累计，进口冷鲜冻猪肉 66.57 万吨，同比增 19.8%；进口额 16.18 亿美元，同比增 16.1%；出口量 6369.03 吨，同比减 32.4%；出口额 1.19 亿美元，同比增 1.4 倍；贸易逆差 14.99 亿美元，同比增 11.4%。进口猪杂碎 38.48 万吨，同比增 5.9%，进口额 10.42 亿美元，同比减 2.5%。

（四）欧盟猪肉价格创历史新高。美国猪肉价格环比上涨，但仍处于近期低位。欧盟猪肉价格连续 18 个月同比上涨，每吨价格连续 10 个月保持在 2000 欧元以上水平。5 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 83.00 美元，环比涨 6.4%，同比跌 20.5%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 55.00 美元，环比涨 5.8%，同比跌 25.8%。欧盟猪肉批发价格 5 月份为每吨 2384.93 欧元，环比涨 0.2%，同比涨 28.2%。

（五）预计猪肉价格有望止跌回升。生猪价格持续在成本线以下运行，猪粮比价处于过度下跌二级预警区间，5 月初国家发改委提出要适时研究启动年内第二批中央冻猪肉储备收储工作。从养殖端看，能繁母猪存栏量处于正常保有量上线附近，但连续 4 个月小幅减少，生猪存栏量仍处于较高水平，部分养殖场户存在压栏惜售情绪。从屠宰端看，商业冻猪肉库存处于较高水平。总体看，国内生猪和猪肉供应充裕，猪肉进口量减少，消费有回升潜力，猪肉价格预计逐步止跌回升。

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	纪 龙	徐佳男	010-82106229
小 麦：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010-66115002
玉 米：	吴天龙	徐伟平	王 洋	010-66170970
大 豆：	张 璟	殷瑞锋	王 禹	010-66170970
棉 花：	喻 闻	原瑞玲		010-82105205
油 料：	张雯丽	李淞淋	黄家章	010-66170970
食 糖：	郭君平	马光霞	张哲晰	010-82106181
猪 肉：	周 琳	李淞淋	朱增勇	010-82107743

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>