



农业农村部市场
预警专家委员会
Chinese Agriculture
Outlook Committee
(CAOC)

中国农产品供需形势分析

Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates (CASDE)

CASDE-No.25

2018-07-12

玉米：本月估计，2017/18 年度，中国玉米进口量为 250 万吨，比上月估计值调增 100 万吨，主要是国内外玉米价差扩大，进口增长超预期。出口量为 10 万吨，比上月估计值调减 10 万吨。库存结余变化比上月估计值增加 110 万吨，其他估计值不变。自 4 月以来，国内市场临储玉米持续投放，市场供给充足，饲料、深加工等消费维持平稳，价格延续小幅下跌态势，但受拍卖粮成本以及运费支撑，预期短期内国内玉米价格将保持弱势震荡。综上，2017/18 年度中国玉米产区批发均价维持在每吨 1650-1750 元之间。

本月 2018/19 年度预测值维持上月数据不变。

玉米首席分析师 毛东杰

大豆：本月估计，2017/18 年度，中国大豆进口量 9597 万吨，与上月估计数一致；因生猪养殖业持续亏损削减饲用豆粕需求，油厂压榨节奏放缓，压榨消费量 9165 万吨，比上月估计数调减 273 万吨。2017/18 年度国产大豆增产较多，加上临储大豆陆续投放市场，供应充足导致价格重心下移，估计国产大豆销区批发均价中间价区间每吨 4075-4275 元，比上月估计区间下调 100 元；受南美大豆升贴水上涨、人民币汇率波动影响，预计进口大豆到岸税后均价中间价区间每吨 3250-3450 元，比上月估计区间上调 100 元。

本月预测，2018/19 年度，进口大豆成本将继续增加，中国大豆进口量 9385 万吨，比上月预测数调减 180 万吨；生猪养殖利润长期低位抑制补栏，豆粕价格上涨预期也促使杂粕等其它蛋白类替代品消费量增加，大豆压榨量 9278 万吨，比上月预测数调减 176 万吨。中国对美国大豆进口加征 25%关税措施生效后，全球大豆贸易格局面临重新平衡，预计进口大豆到岸税后均价中间价区间每吨 3300-3500 元，比上月预测区间上调 100 元；受进口量缩减、进口成本增加影响，国产大豆需求向好，销区批发均价中间价区间每吨 4175-4375 元，与上月预测区间一致。

大豆首席分析师

殷瑞锦

棉花：本月估计，2017/18 年度中国棉花总产量为 589 万吨，消费量 830 万吨，维持上月估计值不变。滑准税配额发放后棉花进口需求释放，进口量调增 20 万吨至 130 万吨，期末库存量调增至 762 万吨。

本月预测，2018/19 年度中国棉花播种面积为 3287 千公顷，较上年度减少 1.9%，内地棉区大幅缩减，新疆棉区同比增加。新疆棉区气温偏高，利于棉花开花结铃，黄河流域光热条件良好，墒情适宜，对棉花生长有利。长江流域棉区大部降水较常年同期偏少，不利于棉花生长。棉花单产为每公顷 1742 公斤，较上年度下降 0.9%，与上月预测持平。棉花产量为 572 万吨，较上年度减少 2.8%。预计棉花消费量为 840 万吨，较上年度增加 1.2%。新年度中国棉花产需缺口明显，预计棉花进口量为 160 万吨，较上年度增加 23.1%。预测 2018/19 年度国内 3128B 级棉花均价在每吨 14500-16000 元区间，2018/19 年度 Cotlook A 指数均价在每磅 80-95 美分区间。

棉花首席分析师



食用植物油：本月估计，2017/18 年度，中国食用植物油产量 2758 万吨，比上月估计数调减 35 万吨。其中，因大豆延迟压榨，豆油产量比上月估计数调减 39 万吨；菜籽油产量比上月估计数调增 4 万吨，主要是因为油菜多功能开发进展迅速，除油用外，不少主产省大力推广菜用、花用等功能，增强了农户种植积极性，使得油菜收获面积超过预期，产量比上月调增。食用植物油进口量 577 万吨，比上年度调增 5 万吨，其中，豆油进口量比上年度调增 10 万吨，菜籽油进口量比上年度调减 5 万吨。食用植物油消费量 3356 万吨，与上月估计数一致。价格方面，国内豆油出厂价格区间每吨下调 300 元，主要是因为菜籽油产量增加，对豆油形成一定的替代；棕榈油到港价区间每吨下调 400 元，主要因为世界棕榈油需求持续疲软，致使价格持续走低。

本月预测，2018/19 年度，中国食用植物油产量 2767 万吨，比上月预测数调减 12 万吨。其中，因油籽进口量调整，豆油、菜籽油产量分别比上月预测数调减 20 万吨、调增 4 万吨；因棉籽产量增加，其他食用植物油产量比上月预测数调增 4 万吨。食用植物油进口量 582 万吨，比上月预测数调增 45 万吨。其中，菜籽油进口量比上月预测数调减 5 万吨，豆油、特色植物油进口量分别比上月预测数调增 10 万吨、5 万吨。食用植物油消费量 3379 万吨，与上月预测数持平。

食用植物油首席分析师 李松淋

食糖：2017/18 年度全国食糖生产已经全部结束，国内食糖市场处于纯销糖期。截至 2018 年 6 月底，全国累计销糖 651 万吨，比上年同期增加 47 万吨；累计销糖率 63.11%，比上年同期减缓 1.83 个百分点。本月估计，2017/18 年度国内食糖价格每吨 5600-6000 元，上、下限均比上月估计调低 200 元，主要原因是市场信心不足，观望情绪浓厚，市场疲软。

6 月份，广西、云南等南方甘蔗主产区缺少有效降雨，不利甘蔗茎伸长，部分地区甘蔗断垄现象严重；内蒙古部分甜菜产区出现旱情，对产量有不利影响，内蒙古东北部地区受大豆种植预期提高的影响，甜菜种植订单落实情况不及预期；新疆雨水较多气温偏低，甜菜已基本封垄。综合判断，气象条件对糖料作物生长及 2018/19 年度最终产糖量的影响仍需继续关注。

食糖首席分析师 马凯

【注】：中国农产品供需形势分析报告（CASDE），具体内容全产业链信息分析预警团队（Early Warning Information Analysis Team, EWIA Team）为主要支撑的分品种“供需形势分析评估组”（Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates Team, CASDE Team）完成。

专家特别声明：本报告观点为团队研究预测成果，不作为投资或经营直接依据。如参考引用，不承担相关责任。

玉米：王东杰（中国农业科学院农业信息研究所，

E-Mail:wangdongjie@caas.cn）。

大豆：殷瑞锋（农业农村部信息中心，

E-Mail:yinruifeng@agri.gov.cn）。

棉花：原瑞玲（农业农村部农研中心，

E-Mail:yuanlynn@163.com）。

食用植物油：李淞淋（农业农村部信息中心，

E-Mail:lisonglin@agri.gov.cn）。

食糖：马凯（农业农村部农研中心，E-Mail:bjmakai@163.com）。

2018 年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为 1 月 12 日、2 月 8 日、3 月 8 日、4 月 10 日、5 月 10 日、6 月 12 日、7 月 12 日、8 月 10 日、9 月 12 日、10 月 11 日、11 月 8 日、12 月 11 日。公众可以从中国农业信息网（www.agri.cn）免费下载。如有疑问，可通过 E-Mail 咨询相关分析师。

中国玉米供需平衡表

	2016/17	2017/18 (7 月估计)	2018/19 (6 月预测)	2018/19 (7 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	36768	35445	34950	34950
收获面积	36768	35445	34950	34950
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	5971	6091	5995	5995
万吨 (10000 tons)				
产量	21955	21589	20953	20953
进口	246	250	150	150
消费	21072	22361	23060	23060
食用消费	782	789	793	793
饲用消费	13303	13950	14250	14250
工业消费	5825	6480	6880	6880
种子用量	161	159	157	157
损耗及其它	1001	983	980	980
出口	8	10	50	50
结余变化	1121	-532	-2007	-2007
元/吨 (yuan per ton)				
国内玉米产区 批发均价	1631	1650-1750	1650-1750	1650-1750
进口玉米到岸 税后均价	1698	1580-1680	1600-1700	1600-1700

注释：玉米市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

中国大豆供需平衡表

	2016/17	2017/18 (7 月估计)	2018/19 (6 月预测)	2018/19 (7 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	7202	7783	8389	8389
收获面积	7202	7783	8389	8389
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	1796	1869	1832	1832
万吨 (10000 tons)				
产量	1294	1455	1537	1537
进口	9349	9597	9565	9385
消费	10811	10788	11119	10923
压榨消费	9290	9165	9454	9278
食用消费	1118	1204	1253	1253
种子用量	64	69	67	67
损耗及其它	339	350	345	325
出口	12	22	23	23
结余变化	-180	242	-40	-25
元/吨 (yuan per ton)				
国产大豆销区 批发均价	4635	4075-4275	4175-4375	4175-4375
进口大豆到岸 税后均价	3315	3250-3450	3200-3400	3300-3500

注释：大豆市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

中国棉花供需平衡表

	2016/17	2017/18 (7 月估计)	2018/19 (6 月预测)	2018/19 (7 月预测)
万吨 (10000 tons)				
期初库存	1111	875	742	762
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	3100	3350	3187	3287
收获面积	3100	3350	3187	3287
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	1555	1758	1742	1742
万吨 (10000 tons)				
产量	482	589	555	572
进口	111	130	140	160
消费	828	830	840	840
出口	1	2	2	2
期末库存	875	762	595	652
元/吨 (yuan per ton)				
国内棉花 3128B 均价	15710	14500-16000	14500-16000	14500-16000
美分/磅 (cents per pound)				
Cotlook A 指数	82.77	75-90	80-95	80-95

注释：棉花市场年度为当年 9 月至下年 8 月。

中国食用植物油供需平衡表

	2016/17	2017/18 (7 月估计)	2018/19 (6 月预测)	2018/19 (7 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	2730	2758	2779	2767
其中：豆油	1627	1611	1653	1633
菜籽油	568	581	589	593
花生油	318	326	306	306
进口	578	577	572	582
其中：棕榈油	334	355	355	355
菜籽油	80	80	85	80
豆油	71	40	30	40
国内消费	3257	3356	3379	3379
城镇消费	2408	2539	2585	2585
农村消费	849	817	794	794
出口	17	17	17	17
结余变化	34	-38	-45	-47
元/吨 (yuan per ton)				
国内豆油 出厂价	6373	5500-6500	5800-6800	5800-6800
进口棕榈油 完税价	6110	4900-5900	4800-5800	4800-5800
国内菜籽油 出厂价	6810	6600-7600	6600-7600	6600-7600
国内花生油 出厂价	14800	13000-14000	13500-14500	13500-14500
进口豆油 完税价	6537	6000-7000	6000-7000	6000-7000

注释：1.食用植物油市场年度为当年 10 月至下年 9 月。2.棕榈油统计中不包含棕榈硬脂。3.国内豆油、菜籽油和花生油价格分别为四级豆油、四级菜籽油和一级花生油价格，棕榈油价格为 24 度棕榈油到港价格。

中国食糖供需平衡表

	2016/17	2017/18 (7 月估计)	2018/19 (6 月预测)	2018/19 (7 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1396	1456	1517	1517
甘蔗	1225	1267	1283	1283
甜菜	171	189	234	234
糖料收获面积	1396	1456	1517	1517
甘蔗	1225	1267	1283	1283
甜菜	171	189	234	234
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	58.50	56.25	56.25	56.25
甘蔗	61.80	60.00	60.00	60.00
甜菜	55.20	52.50	52.50	52.50
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	929	1031	1068	1068
甘蔗糖	824	916	925	925
甜菜糖	105	115	143	143
食糖进口量	229	320	320	320
食糖消费量	1490	1500	1520	1520
食糖出口量	12	12	15	15
结余变化	-344	-161	-147	-147
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	17.39	12-15	11-14	11-14
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	6570	5600-6000	5600-6100	5600-6100

注释：食糖市场年度为当年 10 月至下年 9 月。