



农业部市场预警  
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.21

2018-03-08

**玉米：**本月预测，2017/18 年度，中国玉米消费量 2.24 亿吨，比上月预测数调增 150 万吨，主要是玉米工业消费调增到 6480 万吨。尽管当前玉米价格上涨，新粮供给紧张，但元宵节后，玉米深加工企业纷纷复产，企业补库意愿较强，开工率恢复超过预期，加上后期国储粮的拍卖或将降低原料成本，玉米深加工消费将进一步增加。年度结余变化量减少至 672 万吨，年度产需缺口进一步扩大，但库存压力依然存在，玉米市场仍保持供大于需局面。后期随着各地储备粮拍卖的启动，市场供应增加，玉米价格上涨将得到抑制，预计国内玉米产区批发均价继续维持在每吨 1600-1700 元区间。

玉米首席分析师

徐伟平

**大豆：**本月预测，2017/18 年度，中国大豆总产量 1460 万吨，大豆进口量 9597 万吨，大豆总消费量 11056 万吨，大豆供需预测与上月保持一致。春节过后，产销区大豆价格总体稳定，东北产区大豆销售进度慢于上年，预计全年国产大豆销区批发均价中间价区间为每吨 4175-4375 元，与上月预测保持一致。最近几个月阿根廷连续干旱，新作大豆产量预期下降，加上国际原油等大宗商品市场走强，预计 2017/18 年度国际大豆价格重心会略有上抬，但中国和巴西大豆增产，全球大豆结余量较大，价格不具备大幅上涨的条件。预计 2017/18 年度进口大豆到岸税后中间价区间为每吨 3150-3350 元，比上月预测区间上调 100 元。

大豆首席分析师

殷瑞锦

**棉花：**本月预测，2017/18 年度，中国棉花播种面积为 3350 千公顷，单产为每公顷 1758 公斤，总产量 589 万吨，较上月预测调增 10 万吨，主要是近期对新疆棉花种植面积进行进一步核实，并结合加工进度、公检进度等情况，对新疆棉花面积和产量进行调整。维持年度进口量预测数 110 万吨不变。国际经济温和回升，人民币持续升值导致纺织服装出口竞争力下降，但纺织企业订单充足，棉花需求平稳，维持棉花消费量 822 万吨不变。受产量调增影响，期末库存量调增 10 万吨至 752 万吨。

新年度国内棉花供应充足，考虑到储备棉轮出即将启动，价格短期内将小幅震荡下行，预计 2017/18 年度国内 3128B 级棉花年度均价保持在每吨 14500-16500 元区间运行。国际棉花价格近期明显回落，预计 Cotlook A 指数年度均价仍会在每磅 75-90 美分区间。

棉花首席分析师

原瑞玲

**食用植物油：**本月预测，2017/18 年度，中国食用植物油产量 2787 万吨，较上月预测值调增 1 万吨，主要是因为棉籽产量调增带动棉籽油产量增加。2 月中旬至今，南方大部地区气温明显偏高，日照较充足，降水较充分，基本利于油菜生长；局部地区阴雨寡照天气对油菜生长略有影响，但影响效果尚不显著，故本月暂不对单产进行调整。中国食用植物油进口量 603 万吨，国内消费量 3356 万吨，均与上月预测值持平。

食用植物油首席分析师 李淞淋



CAOC

**食糖：**2017/18 年度中国食糖生产顺利进行，截至 2018 年 2 月底，甘蔗糖厂已有 9 家收榨，甜菜糖厂已全部收榨。本月预测，2017/18 年度中国食糖产量 1030 万吨，比上月预测调低 5 万吨，主要是由于对甜菜糖产量进行了修正。广西东北部蔗区于 1 月底 2 月初出现低温霜（冰）冻天气，不利甘蔗糖分及甘蔗出苗，后续影响有待进一步观察。预计 2017/18 年度中国食糖出口量 12 万吨，比上月预测调高 5 万吨，主要是受到转口贸易增加的影响。预计 2017/18 年度国际食糖价格每磅在 13-16 美分区间，上、下限均比上月预测调低 1 美分，主要是由于北半球主要产糖国生产顺利，尤其是印度食糖产量预估大幅调高，国际食糖供应增加。

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：**徐伟平（农业部信息中心，E-Mail:xuweiping@agri.gov.cn）。

**大豆：**殷瑞锋（农业部信息中心，E-Mail:yinruifeng@agri.gov.cn）。

**棉花：**原瑞玲（农业部农研中心，E-Mail:yuanlynn@163.com）。

**食用植物油：**李淞淋（农业部信息中心，  
E-Mail:lisonglin@agri.gov.cn）。

**食糖：**马凯（农业部农研中心，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

	2015/16	2016/17 (3月估计)	2017/18 (2月预测)	2017/18 (3月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	38119	36768	35445	35445
收获面积	38119	36768	35445	35445
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	5893	5971	6091	6091
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	22463	21955	21589	21589
进口	317	246	150	150
消费	19409	21072	22211	22361
食用消费	765	782	789	789
饲用消费	12101	13303	13950	13950
工业消费	5417	5825	6330	6480
种子用量	170	161	159	159
损耗及其它	956	1001	983	983
出口	1	8	50	50
结余变化	3370	1121	-522	-672
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内玉米产区 批发均价	1870	1631	1600-1700	1600-1700
进口玉米到岸 税后均价	1598	1698	1550-1650	1550-1650

注释:

### 中国大豆供需平衡表

	2015/16	2016/17 (3月估计)	2017/18 (2月预测)	2017/18 (3月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	6590	7208	8099	8099
收获面积	6590	7202	8099	8099
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1762	1796	1802	1802
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	1161	1294	1460	1460
进口	8323	9349	9597	9597
消费	9667	10811	11056	11056
压榨消费	8289	9290	9438	9438
食用消费	1035	1118	1204	1204
种子用量	54	64	64	64
损耗及其它	289	339	350	350
出口	12	12	22	22
结余变化	-195	-180	-22	-22
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国产大豆销区 批发均价	4300	4635	4175-4375	4175-4375
进口大豆到岸 税后均价	3215	3315	3050-3250	3150-3350

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

	2015/16	2016/17 (3月估计)	2017/18 (2月预测)	2017/18 (3月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
期初库存	1280	1111	875	875
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	3267	3100	3293	3350
收获面积	3267	3100	3293	3350
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1510	1555	1758	1758
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	493	482	579	589
进口	96	111	110	110
消费	756	828	822	822
出口	2	1	1	1
期末库存	1111	875	742	752
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内棉花 3128B 均价	12916	15710	14500-16500	14500-16500
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
Cotlook A 指数	71.13	82.77	75-90	75-90

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

	2015/16	2016/17 (3月估计)	2017/18 (2月预测)	2017/18 (3月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	2531	2737	2786	2787
豆油	1474	1627	1650	1650
菜籽油	560	574	571	571
花生油	300	318	326	326
进口	581	578	603	603
棕榈油	339	334	385	385
菜籽油	77	80	85	85
豆油	59	71	30	30
国内消费	3164	3257	3356	3356
城镇消费	2125	2408	2539	2539
农村消费	1039	849	817	817
出口	13	17	17	17
结余变化	-65	40	15	16
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内豆油 出厂价	5968	6373	5800-6800	5800-6800
进口棕榈油 完税价	5227	6110	5300-6300	5300-6300
国内菜籽油 出厂价	6193	6810	6600-7600	6600-7600
国内花生油 出厂价	14671	14800	13500-14500	13500-14500
进口豆油 完税价	5898	6537	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

	2015/16	2016/17 (3月估计)	2017/18 (2月预测)	2017/18 (3月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
糖料播种面积	1423	1396	1456	1456
甘蔗	1295	1225	1267	1267
甜菜	128	171	189	189
糖料收获面积	1423	1396	1456	1456
甘蔗	1295	1225	1267	1267
甜菜	128	171	189	189
<i>吨/公顷 (ton per hectares)</i>				
糖料单产	57.08	58.50	56.25	56.25
甘蔗	60.30	61.80	60.00	60.00
甜菜	53.85	55.20	52.50	52.50
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
食糖产量	870	929	1035	1030
甘蔗糖	785	842	915	915
甜菜糖	85	105	120	115
食糖进口量	373	229	320	320
食糖消费量	1520	1490	1500	1500
食糖出口量	15	12	7	12
结余变化	-292	-344	-152	-162
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	16.52	17.39	14-17	13-16
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内食糖价格	5457	6570	6100-6500	6100-6500

注释：食糖市场年度为当年10月至下年9月。