



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.22

2018-04-10

玉米：本月预测，2017/18 年度中国玉米生产、消费以及进出口维持上月预测数不变。4 月 4 日，国家公布临储玉米竞价销售交易公告，定于 4 月 12 日启动国家临储玉米竞价销售，首次投放约 700 万吨，并公布了临储玉米竞价销售底价。玉米临储拍卖政策落地，市场供应将有所增加，阶段性、区域性供需偏紧格局得以缓解，将抑制玉米价格继续上涨，但考虑到基层余粮所剩不多、深加工产能扩增以及出库、运输和天气等因素影响，玉米市场出现大幅下跌的可能性不大，后期价格预计将逐步趋稳，2017/18 年度国内玉米产区批发均价仍将维持在每吨 1600-1700 元区间。

玉米首席分析师

王东杰

大豆：本月预测，2017/18 年度，中国大豆播种面积 8099 千公顷，比上年度增加 891 千公顷，增幅 12.4%；单产每公顷 1802 公斤，比上年度增加 6 公斤，增幅 0.3%；大豆总产量 1460 万吨，比上年度增加 166 万吨，增幅 12.8%。临近春播，产区农户售豆意愿增强，补贴政策支持下企业收购积极性提高，大豆市场购销开始活跃，价格稳中有涨。受阿根廷大豆减产影响，本年度全球大豆供需从宽松向平衡转化，国际大豆价格重心有所上抬。目前市场高度关注中美贸易摩擦问题，但正值南美大豆集中上市季节，近期国内大豆进口供应预计基本正常，后续发展及其对本年度市场供需形势的影响有待进一步观察。2017/18 年度，进口大豆到岸税后均价每吨 3150-3350 元；国产大豆销区批发均价区间每吨 4175-4375 元。本月对市场价格的预测与上月保持一致。

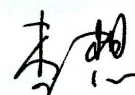
大豆首席分析师



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，总产量为 589 万吨，维持上月预测不变。虽然 2 月份中国棉花、棉纱进口量明显下滑，但中美贸易摩擦可能推高后期进口，因此暂维持年度棉花进口量 110 万吨的预测值不变。纺织服装出口回暖，纺织企业订单充足，棉花需求平稳，棉花消费量维持 822 万吨的预测值不变。

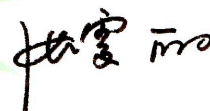
储备棉轮出启动，成交活跃，新年度国内棉花供应充足，预计 2017/18 年度国内 3128B 级棉花年度均价保持在每吨 14500-16500 元区间运行。预计 Cotlook A 指数年度均价仍会在每磅 75-90 美分区间。

棉花首席分析师



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，与上月预测值持平。3 月份以来，全国主要产区热量充足、水分条件良好、光照适宜，利于油菜现蕾、抽薹及开花。江淮、江汉、江南部分地区因阶段性降水导致土壤过湿，部分田块诱发菌核病等病害，由于发生面积较小且防治及时，对生产影响总体不大。本月维持油菜籽单产及总产预测值不变。中国食用植物油进口量 573 万吨，较上月预测值调减 30 万吨，主要是棕榈油进口量调减。受豆棕价差较小以及主要贸易国出口政策调整等因素影响，棕榈油进口量预测值调减至 355 万吨。中国食用植物油消费量为 3356 万吨，与上月预测值保持一致。

食用植物油首席分析师



食糖：2017/18 年度中国食糖生产进入尾声，甜菜糖厂已全部收榨，甘蔗糖厂除云南省外，其他省（区）大部分糖厂已收榨。据中国糖业协会统计，截至 3 月底，2017/18 年度全国已累计产糖 954 万吨，比上年度同期增加 92 万吨，增幅 10.6%；累计销糖 394 万吨，比上年度同期增加 22 万吨，增幅 5.8%；累计销糖率 41.3%，比上年度同期放缓 1.9 个百分点。

3 月份，甜菜种植工作陆续展开。内蒙古甜菜糖厂开始给农户发放种子，新疆农户开始进行前期种植准备。云南缺乏有效降雨，有干旱迹象，后续关注对甘蔗种植及出苗影响。

本月预测，2017/18 年度中国食糖产量 1025 万吨，比上月预测调低了 5 万吨，主要是由于广西甘蔗出糖率下降，甘蔗产量下调。食糖产量下调扩大了产需缺口，但是，近期国际糖价创出两年半新低，忧虑国际市场压力传导，市场信心不足。后期，需密切关注国际糖价的走势及其对国内糖价的影响；同时，要进一步关注相关政策等因素的影响。本月对食糖价格等指标暂不作调整。

食糖首席分析师



【注】：中国农产品供需形势分析报告（CASDE），具体内容
由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：王禹（中国农业科学院农业信息研究所，
E-Mail:wangyu06@caas.cn）。

棉花：李想（农业部信息中心，E-Mail:lixiang@agri.gov.cn）。

食用植物油：张雯丽（农业部农研中心，
E-Mail:zhwl1229@163.com）。

食糖：马光霞（农业部信息中心，E-Mail:taolibuyan@agri.gov.cn）。

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 (4月估计)	2017/18 (3月预测)	2017/18 (4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	22361	22361
食用消费	765	782	789	789
饲用消费	12101	13303	13950	13950
工业消费	5417	5825	6480	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	-672	-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：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

	2015/16	2016/17 (4月估计)	2017/18 (3月预测)	2017/18 (4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	3150-3350	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 (4 月估计)	2017/18 (3 月预测)	2017/18 (4 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	3350	3350
收获面积	3267	3100	3350	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	589	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	752	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 (4月估计)	2017/18 (3月预测)	2017/18 (4月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	2531	2737	2787	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	573
棕榈油	339	334	385	355
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	17	-13
<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 完税法	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	13000-14000	13000-14000
进口豆油 完税法	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。

食糖供需平衡表

	2015/16	2016/17 (4月估计)	2017/18 (3月预测)	2017/18 (4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	1030	1025
甘蔗糖	785	842	915	910
甜菜糖	85	105	115	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	12	12
结余变化	-292	-344	-162	-167
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	16.52	17.39	13-16	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。