



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.24

2018-06-12

**玉米：**尽管中国临储玉米有序拍卖增加了市场供应，玉米价格下行压力增加，但受种植成本、租地费用、物流成本等普遍上涨支撑，估计 2017/18 年度中国玉米产区批发均价每吨 1650-1750 元，中间值比上月估计数上调 50 元。国际方面，美国新季玉米播种面积减少超出市场预期，其玉米主产区天气恶劣，市场担心会影响玉米播种和出苗，5 月份国际玉米价格创年内单月涨幅新高。估计 2017/18 年度中国进口玉米到岸税后均价每吨 1580-1680 元，中间值比上月估计数上调 30 元。

本月其他估计和预测数维持上月数据不变。

玉米首席分析师

徐伟平

**大豆：**东北产区大豆春播基本结束，当前大部分产区光温条件较好，土壤墒情适宜，利于大豆幼苗生长。本月预测，2018/19 年度，中国大豆播种面积 8389 千公顷，与上月预测数一致；东北产区气候条件较前期好转，预计全国大豆平均单产每公顷 1832 公斤，比上月预测数调增 12 公斤；大豆总产量 1537 万吨，比上月预测数调增 10 万吨；近期生猪价格止跌趋稳，但养殖效益仍不乐观，预计饲料消费将受影响，且部分饲料和养殖企业开始增加杂粕等其它蛋白类产品的添加比例，豆粕用量增速放缓，预计 2018/19 年度大豆进口量 9565 万吨，与上月预测数一致。

南半球大豆减产已成定局，北半球大豆生长期天气存在不确定性，预计 2018/19 年度国际大豆价格高于上年度，进口大豆到岸税后中间价区间为每吨 3200-3400 元，国产大豆销区批发均价区间为每吨 4175-4375 元，与上月预测区间均一致。

大豆首席分析师 殷瑞锋

**棉花：**本月估计，2017/18 年度，中国棉花产量为 589 万吨，进口量为 110 万吨，维持上月估计值不变。纺织品服装出口形势向好，企业订单充足，消费量调增 8 万吨至 830 万吨，棉花出口调增 1 万吨，期末库存量调减至 742 万吨。

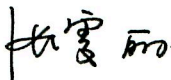
本月预测，2018/19 年度，中国棉花播种面积为 3187 千公顷，较上年度减少 4.9%。本月新疆部分棉区出现风灾、低温，内地棉区出现干旱、低温、降雨等不利天气，影响棉花出苗及生长，但国内棉区气候总体正常，棉苗长势良好。棉花单产为每公顷 1742 公斤，较上年度下降 0.9%。棉花产量为 555 万吨，较上年度减少 5.8%。预计棉花消费量为 840 万吨，较上年度增加 1.2%。新年度中国棉花产需缺口明显，预计棉花进口量为 140 万吨，较上年度增加 27.3%。预测 2018/19 年度国内 3128B 级棉花均价在每吨 14500-16000 元区间，2018/19 年度 Cotlook 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 2793 万吨，进口量 572 万吨，消费量 3356 万吨，均与上月估计值一致。中国油菜籽收获接近尾声。5 月中下旬以来，长江中下游、西南地区遭遇分散性强降水、强对流天气，大部分产区持续阴雨寡照，油菜成熟、收获及晾晒受到不利影响，部分产区油菜籽收获进度慢于上年。综合气象条件和主产区产出情况，中国油菜籽单产、总产与上月估计值保持一致。后期需关注持续降水对部分地区油菜籽品质的影响。

本月预测，2018/19 年度，中国食用植物油产量 2779 万吨，与上月预测值一致。其中，中国大豆产量预测值较上月调增 10 万吨，由于国产大豆主要用于食用消费，油用占比较小，豆油年度产量调整不大。中国食用植物油贸易量、消费量与上月预测值保持一致。

食用植物油首席分析师 

**食糖：**2017/18 年度中国食糖生产已经结束。据中国糖业协会统计，截至 5 月底，2017/18 年度全国已累计产糖 1030.63 万吨，比上年度同期增加 101.85 万吨，增幅 11.0%。

受国际食糖市场压力传导，中国糖价连续走低。据国家统计局数据估算，截至 4 月末，规模以上食品工业用糖量保持增长。当前，一需关注进入传统消费旺季的中国食糖市场是否有利于糖价止跌回升；二需密切关注国际糖价的走势及其影响；三需进一步关注相关政策等因素的影响。本月对中国糖价的估计暂不作调整。

当前，内蒙古甜菜机械直播种植已经结束，纸筒育苗移栽已经开始。新疆甜菜种植主要进入中耕田间作业阶段，以做好病虫害的预防为主。广西 5 月上中旬局部高温少雨，部分地区蔗苗受旱生长缓慢，株高略低于去年同期水平。云南多地缺乏有效降雨，甘蔗种植面积增长有限。

5 月份，持续下跌的国际糖价有所企稳，6 月以来波动加剧。市场多家机构上调 2017/18 年度全球食糖产需过剩规模，并预计 2018/19 年度保持过剩。国家气象中心及广西气象局的最新报告反映，印度北方邦等主产区自 5 月份以来大部气温明显偏高，降水持续偏少，不利甘蔗分蘖、生长。后市国际糖价难以乐观但也存在变数。

对 2018/19 年度的各项指标，本月暂不作调整。

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：**徐伟平（农业农村部信息中心，

E-Mail:xuweiping@agri.gov.cn）。

**大豆：**殷瑞锋（农业农村部信息中心，

E-Mail:yinruiheng@agri.gov.cn）。

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

**食用植物油：**张雯丽（农业农村部农研中心，

E-Mail:zhwl1229@163.com）。

**食糖：**马光霞（农业农村部信息中心，

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

	2016/17	2017/18 (6月估计)	2018/19 (5月预测)	2018/19 (6月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	36768	35445	34950	34950
收获面积	36768	35445	34950	34950
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	5971	6091	5995	5995
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	21955	21589	20953	20953
进口	246	150	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	20	50	50
结余变化	1121	-642	-2007	-2007
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
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 (6月估计)	2018/19 (5月预测)	2018/19 (6月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	7202	7783	8389	8389
收获面积	7202	7783	8389	8389
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1796	1869	1820	1832
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	1294	1455	1527	1537
进口	9349	9597	9565	9565
消费	10811	11061	11119	11119
压榨消费	9290	9438	9454	9454
食用消费	1118	1204	1253	1253
种子用量	64	69	67	67
损耗及其它	339	350	345	345
出口	12	22	23	23
结余变化	-180	-31	-50	-40
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国产大豆销区 批发均价	4635	4175-4375	4175-4375	4175-4375
进口大豆到岸 税后均价	3315	3150-3350	3200-3400	3200-3400

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

	<b>2016/17</b>	<b>2017/18</b> (6月估计)	<b>2018/19</b> (5月预测)	<b>2018/19</b> (6月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
期初库存	1111	875	752	742
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	3100	3350	3187	3187
收获面积	3100	3350	3187	3187
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1555	1758	1742	1742
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	482	589	555	555
进口	111	110	120	140
消费	828	830	825	840
出口	1	2	1	2
期末库存	875	742	601	595
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内棉花 3128B 均价	15710	14500-16000	14500-16000	14500-16000
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
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 (6月估计)	2018/19 (5月预测)	2018/19 (6月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	2730	2793	2779	2779
豆油	1627	1650	1652	1653
菜籽油	568	577	589	589
花生油	318	326	306	306
进口	578	572	572	572
棕榈油	334	355	355	355
菜籽油	80	85	85	85
豆油	71	30	30	30
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	-8	-45	-45
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内豆油 出厂价	6373	5800-6800	5800-6800	5800-6800
进口棕榈油 完税价	6110	5300-6300	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 (6月估计)	2018/19 (5月预测)	2018/19 (6月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
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
<i>吨/公顷 (ton per hectares)</i>				
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
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
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
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	17.39	12-15	11-14	11-14
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内食糖价格	6570	5800-6200	5600-6100	5600-6100

注释：食糖市场年度为当年10月至下年9月。