



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.38

2019-08-12

玉米：本月估计，2018/19 年度，中国玉米进口量调增至 400 万吨，比上月估计数增加 70 万吨，主要原因是来自美国的进口高粱数量大幅度减少。由于玉米进口量增加，国内产需缺口比上月缩小至 2200 万吨。价格方面，受玉米成本和临储粮出库价格等支撑，国内玉米价格区间上调至每吨 1800-1900 元，比此前估计区间上调 50 元。

本月正值玉米需水关键期，尽管强降水、强对流天气导致局部地区出现内涝，但良好的水分条件对玉米生长总体利大于弊。2019/20 年度玉米生产、消费维持上月预测数不变。

玉米首席分析师

徐伟平

大豆：本月估计，2018/19 年度中国大豆进口量 8350 万吨，比上月估计数调减 150 万吨，主要原因是 7 月大豆实际到港量低于预期。截至 7 月下旬，全国大部分大豆主产区气候适宜度高于上年，但考虑到 $\geq 10^{\circ}\text{C}$ 积温较上年同期降低，尤其是黑龙江 $\geq 10^{\circ}\text{C}$ 积温明显偏少、热量条件差于上年，本月对 2019/20 年度大豆单产的预测与上年度持平，后期将继续观察主产区天气对大豆单产的影响。

大豆首席分析师

王禹

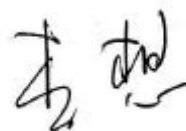


CAOC

棉花：本月估计，考虑到近月中国纺织品服装出口形势不利以及行业景气水平偏低等因素，下调 2018/19 年度中国棉花消费量至 825 万吨，进口量调减至 205 万吨。

本月预测，受 7 月以来新疆棉区持续高温少雨等气象条件影响，调减 2019/20 年度中国棉花单产至 1758 公斤/公顷，总产量降至 580 万吨。年度消费量、进口量、出口量预测不做调整，期末库存变为 684 万吨。中美经贸摩擦影响产业下游市场信心，下调国内外棉花年度均价。

棉花首席分析师



CAOC

食用植物油：本月估计，2018/19 年度，中国食用植物油产量 2518 万吨，较上月估计值调减 26 万吨。中国食用植物油进口 711 万吨，比上月估计值调增 56 万吨，主要是因为中国大豆进口量低于此前预期，菜籽油、棕榈油等油脂进口替代性增强。其中，中国自俄罗斯、乌克兰、哈萨克斯坦等国进口的菜籽油显著增加，并新增从阿联酋、白俄罗斯等国菜籽油进口。

本月预测，2019/20 年度，中国食用植物油产量 2595 万吨，较上月预测值调减 2 万吨，主要是棉花单产下降影响棉籽油产量略有下调。近期，台风“利奇马”登陆中国，降雨增多有利于缓解部分产区前期旱情，但同时也可能对部分产区花生产量造成影响，具体影响有待进一步观察，本月暂不对花生产量进行调整。中国食用植物油进口量 691 万吨，比上月预测值调增 18 万吨，主要原因是菜籽油进口预期增加。食用植物油消费量 3336 万吨，与上月预测保持一致。

食用植物油首席分析师 张夏明

食糖：目前，中国食糖市场进入传统消费旺季。据中国糖业协会统计，截至7月底，2018/19年度全国累计销售食糖856.6万吨，销糖率79.6%，同比增加5.8个百分点。

鉴于2018/19年度以来食糖均价水平以及对本年度后期国内外食糖市场的基本判断，本月将2018/19年度食糖估价区间，调整为5200-5400元/吨。

7月份以来，广西持续光照不足，甘蔗光合作用受抑制，从而影响甘蔗拔节生长，部分地区甘蔗株高同比偏矮，云南降雨偏多，导致部分甘蔗倒伏，同时病虫害有所增加，但其具体影响程度还有待继续观察，本月对2019/20年度的预测数据暂不调整。



CAOC

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：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（农业农村部农村经济研究中心，

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）。

2019年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为1月11日、2月8日、3月8日、4月9日、5月10日、6月11日、7月11日、8月12日、9月12日、10月10日、11月8日和12月10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

	2017/18	2018/19 (8月估计)	2019/20 (7月预测)	2019/20 (8月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	42399	42129	41479	41479
收获面积	42399	42129	41479	41479
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	6110	6108	6110	6110
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	25907	25733	25344	25344
进口	347	400	300	300
消费	27025	28328	28080	28080
食用消费	935	943	943	943
饲用消费	17200	17600	17400	17400
工业消费	7500	8450	8450	8450
种子用量	190	190	187	187
损耗及其它	1200	1145	1100	1100
出口	2	5	5	5
结余变化	-773	-2200	-2441	-2441
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内玉米产区 批发均价	1761	1800-1900	1750-1850	1800-1900
进口玉米到岸 税后均价	1654	1750-1850	1600-1700	1750-1850

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

	2017/18	2018/19 (8月估计)	2019/20 (7月预测)	2019/20 (8月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	8245	8400	9066	9066
收获面积	8245	8400	9066	9066
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1853	1905	1905	1905
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	1528	1600	1727	1727
进口	9413	8350	8490	8490
消费	10705	10291	10365	10365
压榨消费	9112	8672	8660	8660
食用消费	1204	1253	1317	1317
种子用量	69	76	78	78
损耗及其它	320	290	310	310
出口	14	23	15	15
结余变化	222	-364	-163	-163
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国产大豆销区 批发均价	4100	4175-4375	4125-4325	4125-4325
进口大豆到岸 税后均价	3400	3300-3500	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

	2017/18	2018/19 (8月估计)	2019/20 (7月预测)	2019/20 (8月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
期初库存	875	743	698	723
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	3350	3367	3300	3300
收获面积	3350	3367	3300	3300
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1758	1794	1794	1758
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	589	604	592	580
进口	132	205	210	210
消费	849	825	825	825
出口	4	4	4	4
期末库存	743	723	671	684
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内棉花 3128B 均价	15917	14000-16000	14000-16000	13000-15000
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
Cotlook A 指数	89.28	80-95	80-95	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

	2017/18	2018/19 (8月估计)	2019/20 (7月预测)	2019/20 (8月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	2725	2518	2597	2595
其中：豆油	1587	1446	1476	1476
菜籽油	589	533	563	563
花生油	312	307	312	312
进口	611	711	673	691
其中：棕榈油	358	430	405	405
菜籽油	107	125	93	110
豆油	48	50	60	60
国内消费	3336	3330	3336	3336
城镇消费	2510	2592	2656	2656
农村消费	826	738	680	680
出口	29	26	30	26
结余变化	-28	-128	-96	-75
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内豆油 出厂价	5614	5100-6100	5100-6100	5100-6100
进口棕榈油 完税价	5150	4200-5200	4200-5200	4200-5200
国内菜籽油 出厂价	6608	6500-7500	6500-7500	6500-7500
国内花生油 出厂价	13106	12000-13000	12000-13000	12000-13000
进口豆油 完税价	6131	5400-6400	5400-6400	5400-6400

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

	2017/18	2018/19 (8月估计)	2019/20 (7月预测)	2019/20 (8月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
糖料播种面积	1376	1477	1482	1482
甘蔗	1201	1243	1243	1243
甜菜	175	234	239	239
糖料收获面积	1376	1477	1482	1482
甘蔗	1201	1243	1243	1243
甜菜	175	234	239	239
<i>吨/公顷 (ton per hectares)</i>				
糖料单产	60.98	57.75	59.25	59.25
甘蔗	66.75	63.00	64.50	64.50
甜菜	55.20	52.50	54.00	54.00
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
食糖产量	1031	1076	1088	1088
甘蔗糖	916	944	949	949
甜菜糖	115	132	139	139
食糖进口量	243	290	304	304
食糖消费量	1510	1520	1520	1520
食糖出口量	18	15	18	18
结余变化	-254	-169	-146	-146
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	12.68	11-14	12-15	12-15
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内食糖价格	5648	5200-5400	5300-5800	5300-5800

注释：食糖市场年度为当年10月至下年9月。