



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年4月

本期重点：

国内小麦价格小幅下行。面粉需求疲软，加工企业原粮采购积极性较低，小麦价格承压下行。4月份，郑州粮食批发市场普通小麦每斤1.36元，环比跌1.7%，同比跌5.0%；优质麦每斤1.5元，环比跌3.6%，同比跌0.7%。新麦即将上市，市场供应宽松，考虑到中央和地方储备调控力度加大，小麦价格有望趋于平稳。

国内玉米价格稳中有落。东北产区春播开始，贸易商出库意愿增强，玉米价格小幅下跌。4月份，国内产区批发月均价每斤1.15元，环比跌1.4%，同比跌14.4%；销区批发月均价每斤1.24元，环比跌1.8%，同比跌13.6%。预计后期受国际市场趋强、国内消费保持稳定影响，玉米价格走势将以稳为主。

附：2024年5月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.95）

目 录

一、稻米.....1

随着天气转热，稻米存储难度加大，市场主体多以销定采，国内稻米供需宽松，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。泰国、越南等稻米出口增加，叠加全球大米产情预期改善，预计国际米价偏弱运行。

二、小麦.....4

小麦市场供给相对宽松，面粉消费处于淡季，预计国内小麦价格趋稳运行。全球小麦产量下调，消费量增加，国际小麦价格洼地俄罗斯冬小麦出口价格上调，预计国际小麦价格将小幅上涨。

三、玉米.....7

国内方面，市场粮源充足，消费保持稳定，预计短期内价格平稳运行。国际方面，目前国际玉米价格已降至成本线附近，继续下跌空间有限，原油价格高位运行，燃料乙醇需求旺盛，预计玉米价格稳中有涨。

四、大豆.....10

国内方面，东北农户春耕备耕，惜售情绪有所减弱，下游需求清淡，九三集团等持续收购，预计价格平稳运行。国际方面，美国大豆播种持续推进，南美大豆收获接近尾声，处于上市高峰期，预计价格受天气影响震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场，皮棉销售进度偏慢，待售新棉总量偏高，棉花进口明显增加，国内供给总体充足。纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，预计近期国内棉花价格弱势震荡。国际市场，棉花产大于需，供给整体宽松，全球经济缓慢复

苏，但经济增长仍低于疫情前水平，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料.....17

国内市场：新季油菜籽逐步上市，产量增加，质量较好，预计价格波动较小。多数食用植物油受消费减弱、供应增多等因素影响，价格稳中有跌。国际市场：全球油菜籽产量预期减少，支撑价格上涨。东南亚棕榈油进入产销旺季，带动植物油价格下跌。

七、食糖.....21

国内市场，2023/24 榨季食糖生产基本结束，食糖产量恢复性增长，糖料收购价格上调，新榨季糖料种植面积增加，预计国内糖价稳中偏弱。国际市场，巴西产量大幅增加，印度、泰国减产不及预期，全球食糖供应过剩，巴西新一轮甘蔗种植面积扩张提升，生产前景良好，预计国际糖价偏弱运行。

八、猪肉.....24

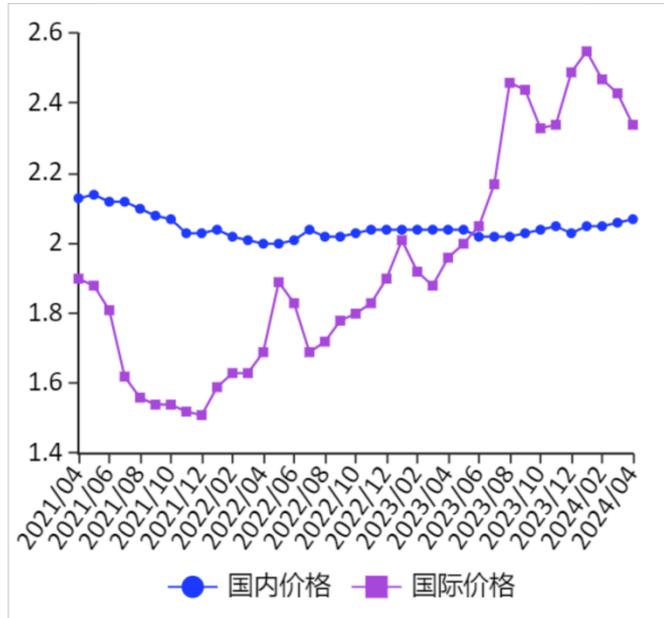
能繁母猪存栏量持续下降，生猪存栏和出栏量将进入下降通道，加之二次育肥数量有所减少，生猪供大于求的局面逐步缓解。端午假期对消费有一定提振作用。总体看，预计近期猪肉价格企稳回升。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格以稳为主，国际米价继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/04	2.04	1.96	-3.9
2023/05	2.04	2.00	-2.0
2023/06	2.02	2.05	1.5
2023/07	2.02	2.17	7.4
2023/08	2.02	2.46	21.8
2023/09	2.03	2.44	20.2
2023/10	2.04	2.33	14.2
2023/11	2.05	2.34	14.1
2023/12	2.03	2.49	22.7
2024/01	2.05	2.55	24.4
2024/02	2.05	2.47	20.5
2024/03	2.06	2.43	18.0
2024/04	2.07	2.34	13.0



注：国内价格指全国晚籼米（标一）批发均价，国际价格指泰国曼谷（25%含碎率）大米到岸税后价，2010年1月份以来的美元汇率按当月银行基准价均价计算。

【后期走势】 随着天气转热，稻米存储难度加大，市场主体多以销定采，国内稻米供需宽松，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。泰国、越南等稻米出口增加，叠加全球大米产情预期改善，预计国际米价偏弱运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有涨。 大米加工企业采购积极性不高，开机率保持低位，多随用随采。受辽宁、山东等地储备企业补库和轮换需求拉动，黑龙江稻谷外运量明显增加，支撑粳稻价格稳中偏强运行。4月份，早籼稻收购均价每斤1.40元，环比持平，同比涨3.7%；晚籼稻1.42元，环比持平，同比涨0.7%；粳稻1.44元，环比涨0.7%，同比涨1.4%。

（二）国内大米价格稳中有降。大米市场进入传统消费淡季，叠加气温升高大米保管难度加大、成本增加，经销商采购更加谨慎，市场库存处于低位，晚籼米、粳米价格平稳运行。大米制粉企业生产高峰已过，早籼米市场需求下降，价格逐步回落。4月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比跌 1.0%，同比涨 3.1%；晚籼米每斤 2.06 元，环比持平，同比涨 1.0%；粳米每斤 2.14 元，环比持平，同比涨 2.9%。

（三）国际米价继续下跌。泰国、越南等主要大米出口国新季稻米大量上市，巴基斯坦大米出口恢复性增加，有效充实了国际大米市场供给，叠加美元兑泰铢、越南盾等汇率上涨，国际大米价格继续走弱。4月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 566 美元，环比跌 4.2%，同比涨 15.5%。

（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差持续缩小。4月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.34 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.27 元，价差比上月缩小 0.10 元；离岸价折人民币每斤 2.01 元，比国内低 0.06 元，低 2.9%。

（五）1-3 月累计，我国大米进口量同比减少，出口量同比增加。国际米价持续高于国内米价，我国出口大米竞争力提升。据海关统计，3月份我国进口大米 8.77 万吨，环比增 15.1%，同比减 77.7%；出口大米 6.70 万吨，环比增 1.0 倍，同比减 11.4%。1-3 月累计，进口大米 30.88 万吨，同比减

69.2%；进口额 1.89 亿美元，同比减 63.0%；出口大米 24.68 万吨，同比增 6.1%；出口额 2.00 亿美元，同比增 18.3%。进口大米主要来自泰国(占进口总量的 39.1%)、缅甸(占 33.8%)、越南(占 15.4%)、巴基斯坦(占 5.6%)、柬埔寨(占 5.3%)。出口目的地主要是韩国(占出口总量的 25.8%)、利比亚(占 12.2%)、巴布亚新几内亚(占 11.5%)、波多黎各(占 8.5%)、几内亚比绍(占 8.1%)。

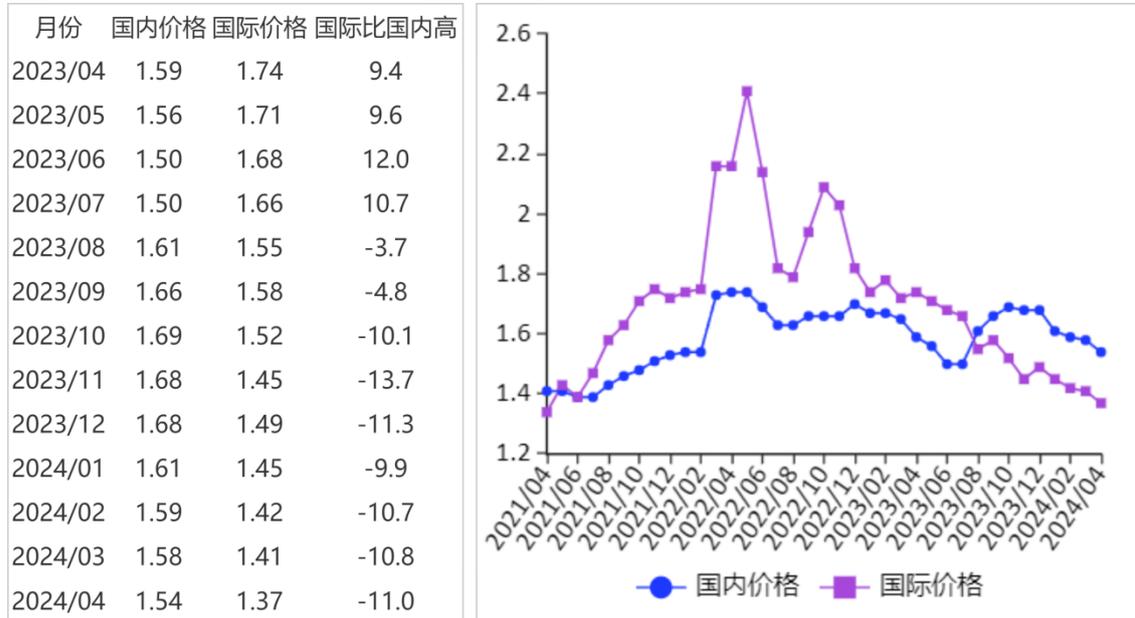
(六) 全球大米产量、库存量增加，消费量、贸易量减少。据联合国粮农组织 (FAO) 4 月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.26 亿吨，比上年度增 0.5%；消费量 5.24 亿吨，比上年度减 0.2%；期末库存 1.99 亿吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 38.0%，比上年度上升 0.6 个百分点。全球贸易量为 5130 万吨，比上年度减 3.2%。

(七) 预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价偏弱运行。国内方面：大米终端消费疲弱，加工企业开机率低，稻米市场短期内供大于求，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。国际方面：泰国、越南等国家大米出口量明显增加，叠加全球大米产情预期改善，国际大米供需紧张局面将进一步缓解。据泰国商务部统计，截至 4 月 24 日泰国大米出口量同比增 23.4%，预计 2024 年出口量将超 750 万吨。菲律宾、印尼等国家的稻米生产情况好转，进口需求将有所下降。预计近期国际米价偏弱运行。

二、小 麦

【本月特点】国内外小麦价格均下跌

单位：元/斤，%



【后期走势】小麦市场供给相对宽松，面粉消费处于淡季，预计国内小麦价格趋稳运行。全球小麦产量下调，消费量增加，国际小麦价格洼地俄罗斯冬小麦出口价格上调，预计国际小麦价格将小幅上涨。

【详情】

（一）主产区冬小麦长势总体较好。目前，北方冬小麦处于拔节、孕穗、抽穗阶段，黄淮南部、江汉处于扬花期，西南地区处于开花、灌浆期，部分地区已成熟。据中央气象台遥感监测数据显示，截至4月18日，冬小麦主产省一、二类苗占比95.3%，冀鲁豫皖陕5省一类苗比例均超过六成，冬小麦长势总体较好。

（二）国内小麦价格小幅下跌。供给方面，政策性小麦持续投放，陈粮市场供应充足；需求方面，面粉消费进入传统淡季，加工企业开机率略降，据中华粮网数据，4月份，面粉加工企业平均开机率48%，较上月下降两个百分点。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.36元，环比跌1.7%，同比跌5.0%；优质麦每斤1.5元，环比跌3.6%，同比跌0.7%。

（三）国际小麦现货价格下跌，期货价格略涨。黑海和欧洲地区小麦出口量占全球40%以上，在出口市场占据重要地位，其低价小麦持续供应，全球小麦出口市场竞争激烈，国际小麦现货价格震荡下行。美国大平原冬小麦产区部分地区干旱加剧，支撑小麦期货市场，国际小麦期货价格反弹略涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨264美元，环比跌3.3%，同比跌29.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨215美元，环比涨0.5%，同比跌30.4%。

（四）国内外价差保持稳定。4月份，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）离岸价直接折人民币每斤0.94元，比优质麦产区批发价低0.56元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.37元，比国内优质麦销区价低0.17元，价差与上月持平。

（五）1-3月累计，我国小麦进口量同比下降。国际小麦价格较高，小麦进口量同比下降，但仍位于历史高位。据海

关统计，3月份我国进口小麦及制品 178.41 万吨，环比减 1.8%，同比增 34.2%；出口 1.04 万吨，环比增 1.8%，同比减 40.5%。1-3 月累计，进口小麦及制品 428.71 万吨，同比减 1.4%；进口额 13.70 亿美元，同比减 18.5%；同期出口 3.53 万吨，同比减 30.6%；出口额 0.18 亿美元，同比减 28.0%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 39.3%）、加拿大（占 21.5%）、美国（占 9.2%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 39.7%）、澳门（占 35.7%）。

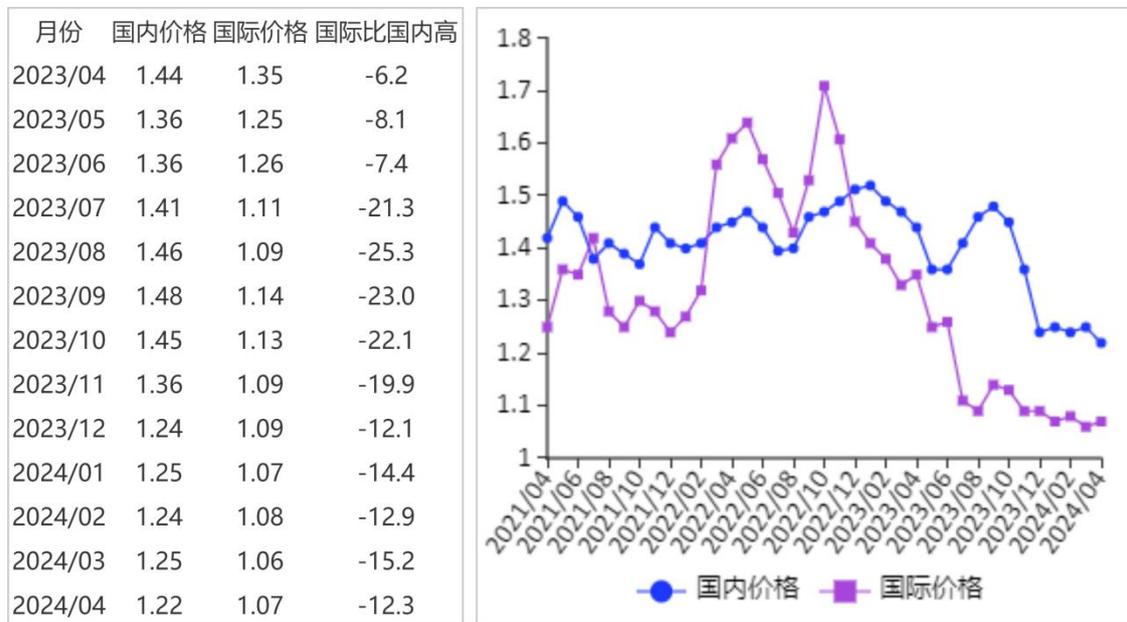
（六）2023/24 年度全球小麦产量下降。联合国粮农组织（FAO）4 月预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.88 亿吨，比上年度减 2.3%；消费量 7.95 亿吨，比上年度增 2.0%，产小于需 760 万吨；期末库存 3.18 亿吨，比上年度减 2.0%；库存消费比 40.0%，比上年度下降 1.6 个百分点；贸易量为 1.99 亿吨，比上年度减 0.7%。

（七）预计国内小麦价格趋稳运行，国际小麦价格小幅上涨。国内市场：新麦即将上市，持粮主体加速出库，市场供给相对宽松。面粉消费进入淡季，企业补库心态较弱。综合看，国内小麦市场供强需弱，但考虑到中央和地方储备调控力度加大，预计新麦上市前后价格将保持基本平稳。国际市场：一方面，据 FAO 数据，全球小麦产量下调，消费量增加，产小于需 760 万吨；另一方面，国际小麦价格洼地俄罗斯地区冬小麦出口价格上调，预计国际小麦价格将小幅上涨。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格下跌，国际价格持平略跌

单位：元/斤，%



【后期走势】 国内方面，市场粮源充足，消费保持稳定，预计短期内价格平稳运行。国际方面，目前国际玉米价格已降至成本线附近，继续下跌空间有限，原油价格高位运行，燃料乙醇需求旺盛，预计玉米价格稳中有涨。

【详情】

（一）国内玉米价格有所下跌。 东北产区春播开始，华北黄淮产区部分贸易商开始为新麦收购做腾库准备，玉米出库意愿增强，粮源充足，而饲用需求不旺，市场看空情绪较浓，深加工企业建库积极性略有下降，部分收购厂家调低收购价格。4 月份，产区批发月均价每斤 1.15 元，环比跌 1.4%，同比跌 14.4%。其中，东北产区 1.14 元，环比跌 1.0%，同比

跌 13.4%；华北黄淮产区 1.16 元，环比跌 2.5%，同比跌 16.9%。销区批发月均价每斤 1.24 元，环比跌 1.8%，同比跌 13.6%。

（二）国际玉米价格持平略跌。全球玉米供需基本面仍维持宽松状态，但随着价格降至成本线附近，下跌动力不足，全月窄幅震荡运行，现货价格小幅下跌，期货价格持平。4 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 193 美元，环比跌 0.5%，同比跌 33.0%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2024 年 7 月）收盘月均价每吨 172 美元，环比持平，同比跌 33.6%。

（三）国内外价差有所缩小。4 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价折合人民币每斤 0.69 元，比国内产区批发价低 0.46 元；进口配额内 1%关税的国外玉米运抵我国南方港口的到岸税后价每斤 1.07 元，比国内玉米到港价低 0.15 元，价差比上月缩小 0.04 元；配额外 65%关税的美国玉米运抵我国南方港口到岸税后成本每斤 1.71 元，比国内玉米到港价高 0.49 元。

（四）3 月份，玉米进口环比减少。国内玉米供给充足，3 月份，我国玉米进口量 170.85 万吨，进口额 5.02 亿美元，环比分别减 34.3%、减 30.2%，同比分别减 22.0%、减 36.2%。1-3 月累计，我国玉米进口量 790.08 万吨，进口额 22.67 亿美元，同比分别增 5.1%、减 17.1%。进口主要来自巴西（占进口总量的 66.9%）、乌克兰（占 19.4%）、美国（占 11.1%）。

（五）2023/24 年度国际玉米供应充足。据美国农业部（USDA）4 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.28 亿吨，比上月下调 238 万吨，比上年度增 6.1%；总消费量 12.12 亿吨，比上月下调 47 万吨，比上年度增 3.9%；贸易量 1.87 亿吨，比上月下调 201 万吨，比上年度增 8.5%。预计全球玉米期末库存 3.18 亿吨，比上月下调 135 万吨，比上年度增 5.3%；库存消费比 26.3%，比上年度提高 0.4 个百分点。

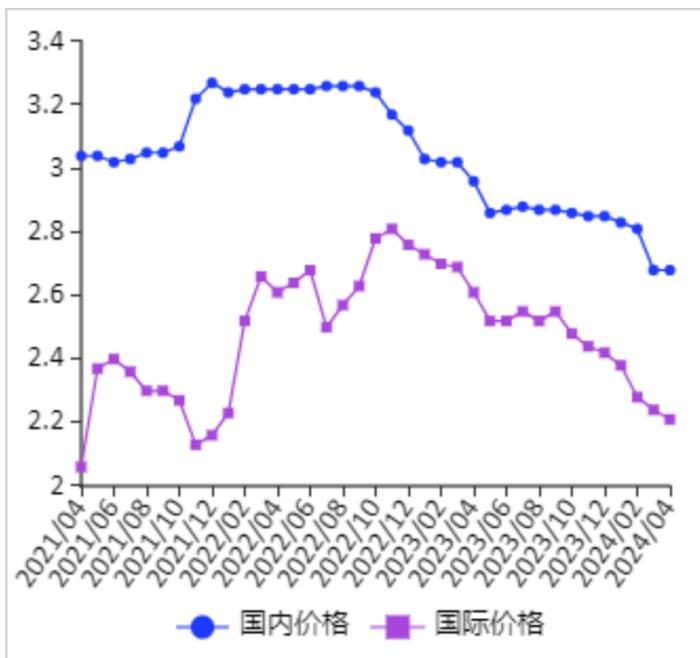
（六）预计国内价格保持稳定，国际价格稳中有涨。国内方面，当前玉米售粮进度超过 85%，粮源逐步转移至贸易商手中，农户售粮压力减小，玉米价格已处于底部区域，且消费保持稳定，继续下跌空间不大。国际方面，目前国际玉米价格已经降至成本线附近，继续下跌空间有限。美国农业部种植意向报告显示，新年度美国种植面积下降。同时，国际原油价格持续高位运行，燃料乙醇需求旺盛，为玉米市场价格上涨提供了支撑。

四、大豆

【本月特点】 国内价格平稳，国际价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/04	2.96	2.61	-11.8
2023/05	2.86	2.52	-11.9
2023/06	2.87	2.52	-12.2
2023/07	2.88	2.55	-11.5
2023/08	2.87	2.52	-12.2
2023/09	2.87	2.55	-11.1
2023/10	2.86	2.48	-13.3
2023/11	2.85	2.44	-14.4
2023/12	2.85	2.42	-15.1
2024/01	2.83	2.38	-15.9
2024/02	2.81	2.28	-18.9
2024/03	2.68	2.24	-16.4
2024/04	2.68	2.21	-17.5



注：国内价格为山东国产大豆入厂价，国际价格为青岛港口的进口大豆到岸税后价。

【后期走势】 国内方面，东北农户春耕备耕，惜售情绪有所减弱，下游需求清淡，九三集团等持续收购，预计价格平稳运行。国际方面，美国大豆播种持续推进，南美大豆收获接近尾声，处于上市高峰期，预计价格受天气影响震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格平稳。 本月气温继续回升，豆制品消费进入淡季，国产大豆需求偏弱，经销商随用随采；中储粮、九三集团持续收购对现货价格形成有效支撑。4月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.33 元，环比涨 0.5%，同比跌 12.0%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.68 元，环比跌 0.1%，同比跌 9.4%；大连商品交易所豆一（国产非转基因

因大豆)主力合约(2024年07月)收盘价每斤2.36元,环比涨0.8%,同比跌7.7%。

(二) 国际大豆价格下跌。本月美国大豆播种由南向北陆续展开,播种进度快于往年同期,巴西收获接近尾声,出口处于高峰期,阿根廷收割持续推进,南美丰产基本确定,国际大豆价格下跌。4月份,美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆主力合约(2024年07月)平均收盘价每吨431美元,环比跌0.7%,同比跌21.2%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨451.57美元,环比跌1.6%,同比跌21.2%。

(三) 进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。4月份,山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.21元,环比跌1.5%,同比跌15.4%,比山东地区国产大豆入厂价低0.47元,价差比上月扩大0.03元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.60元,比山东地区国产大豆入厂价低1.08元,价差比上月扩大0.03元。

(四) 1-3月累计,大豆进口数量同比减少。主要原因是相对于下游需求,企业库存充足,进口减少。随着南美集中上市出口,预计从4月份起大豆进口将逐渐增多。据海关统计,3月份我国进口大豆554.12万吨,环比增8.3%,同比减15.3%;进口额30.12亿美元,环比增4.5%,同比减30.3%。出口大豆0.86万吨,环比增1.2倍,同比增58.6%;出口额901.50万美元,环比增1.1倍,同比增38.6%;出口豆粕43.00

万吨，环比增 3.3 倍，同比增 15.0 倍。1-3 月累计，我国进口大豆 1857.71 万吨，同比减 11.4%；进口额 104.51 亿美元，同比减 25.2%。出口大豆 1.68 万吨，同比减 7.2%；出口额 1781.66 万美元，同比减 20.3%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 53.8%）、美国（占 38.4%）、阿根廷（占 1.1%）。

（五）2023/24 年度全球大豆产量创新高。据美国农业部（USDA）4 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 3.97 亿吨，比上年度增 1853 万吨，增幅 4.9%。全球大豆消费 3.81 亿吨，比上年度增 1532 万吨，增幅 4.2%；全球大豆贸易量 1.73 亿吨，比上年度增 97 万吨，增幅 0.6%；期末库存 1.14 亿吨，比上年度增 1291.0 万吨；大豆库存消费比 29.97%，比上年度上升 2.3 个百分点，是历史较高水平。

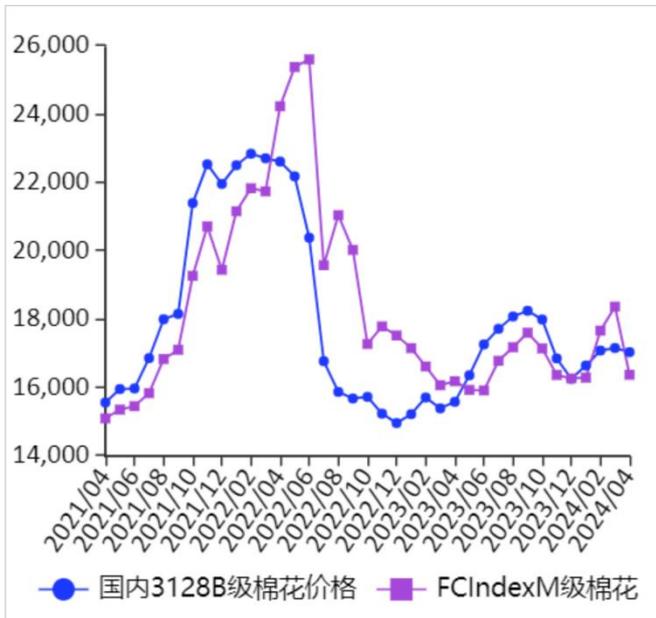
（六）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格保持震荡。国内市场：东北春耕备耕有序展开，农户基层余粮有限，下游需求偏弱，市场购销清淡，但在九三集团等持续收购下，预计价格平稳运行。国际市场：美国大豆播种持续推进，美国农业部（USDA）种植意向报告显示种植面积将高于去年，南美大豆收获接近尾声，处于上市高峰期，预计价格受美洲天气影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价环比均下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/04	15588	16190	3.9
2023/05	16365	15936	-2.6
2023/06	17266	15921	-7.8
2023/07	17724	16787	-5.3
2023/08	18083	17184	-5.0
2023/09	18251	17608	-3.5
2023/10	17996	17150	-4.7
2023/11	16857	16373	-2.9
2023/12	16262	16271	0.1
2024/01	16648	16293	-2.1
2024/02	17087	17670	3.4
2024/03	17162	18372	7.1
2024/04	17040	16379	-3.9



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【后期走势】国内市场，皮棉销售进度偏慢，待售新棉总量偏高，棉花进口明显增加，国内供给总体充足。纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，预计近期国内棉花价格弱势震荡。国际市场，棉花产大于需，供给整体宽松，全球经济缓慢复苏，但经济增长仍低于疫情前水平，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价小幅下跌。本月，纺织市场“金三银四”旺季不旺，叠加棉花原料库存偏高，下游纺织企业购棉意愿下降，棉花价格小幅下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，4月初全国棉花工业库存约77.2万吨，环比增加3.2%，

同比增加 15.2%。采购意向调查显示，4月初准备采购棉花的企业占 43.8%，环比减少 2.4 个百分点，同比减少 24.9 个百分点。4 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 17040 元，环比跌 0.7%，同比涨 9.3%。郑棉期货主力合约（CF409）月结算价每吨 15695 元，环比跌 1.3%，同比涨 2.7%。

（二）国际棉价大幅下跌。本月，受美元指数走强，美棉出口签约和装运不及预期等多种因素影响，洲际交易所（ICE）棉花期货价格快速回落，带动国际棉花现货价格大幅下跌。4 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 90.43 美分，环比跌 9.8%，同比跌 5.0%。

（三）内外棉价差缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 14149 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2891 元，价差比上月扩大 1428 元。进口棉价格指数（FC Index）M 级（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 90.34 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 16226 元，比国内价格低 814 元，价差比上月缩小 269 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16379 元，比国内价格低 661 元，价差比上月缩小 549 元。

（四）3 月份，棉花进口和纺织品服装出口环比增加。国内外棉花价格持续倒挂，受价差驱动影响，棉花进口明显增加。据海关统计，3 月份我国进口棉花 39.89 万吨，环比增 35.3%，同比增 4.5 倍。1-3 月我国累计进口棉花 103.99 万吨，

同比增 2.5 倍。3 月份我国纺织品服装出口 263.90 亿美元，环比增 48.5%，同比持平。1-3 月我国纺织品服装出口额累计 672.31 亿美元，同比减 6.8%。

（五）纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，3 月份，我国纱产量为 198.9 万吨，同比减 5.5%。1-3 月累计，我国纱产量 520.1 万吨，同比减 2.1%。纺织企业纱布产销率下降，受原料价格下跌影响，纱线价格环比下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，4 月初，被抽样调查企业纱产销率为 89.7%，环比降 9.9 个百分点，比近五年同期水平下降 8.5 个百分点；布产销率为 90.7%，环比降 7.6 个百分点，比近五年同期水平下降 10.2 个百分点。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23089 元，环比跌 1.2%，同比跌 0.3%。

（六）全球棉花产需基本平衡。美国农业部（USDA）4 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2458.6 万吨，较上月调减 0.7 万吨；消费量 2456.3 万吨，较上月调增 2.8 万吨；贸易量 956.6 万吨，较上月调增 14.6 万吨；期末库存调减至 1808.8 万吨，较上月调减 5.8 万吨，全球库存消费比为 73.6%。

（七）预计国内外棉价偏弱震荡。国内市场：皮棉销售进度偏慢。国家棉花市场监测数据显示，截至 4 月 25 日，全国销售率为 67.5%，同比下降 12.2 个百分点，待售新棉总量超过 180 万吨，外棉进口大幅增加，国内棉花供给充足。纺

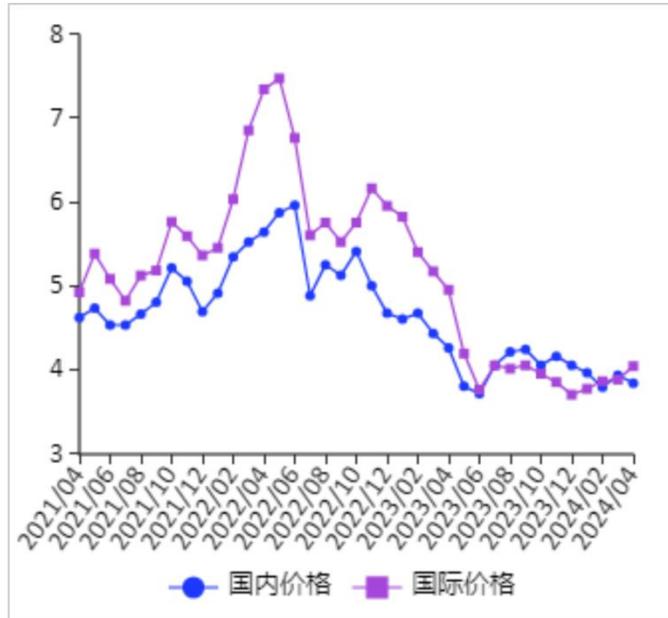
织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，预计近期国内棉花价格弱势震荡的可能性偏大。国际市场：据 USDA 数据，2023/24 年度全球棉花产大于需，供给整体宽松。北半球各主产国进入棉花集中播种期，国际棉价进入天气炒作窗口期。全球经济缓慢复苏，国际货币基金组织（IMF）预测 2024 年全球经济增速为 3.2%，但仍低于疫情前水平，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】国内油料和食用植物油价格走势分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/04	4.27	4.96	16.2
2023/05	3.81	4.20	10.2
2023/06	3.72	3.77	1.3
2023/07	4.06	4.06	0.0
2023/08	4.22	4.02	-4.7
2023/09	4.25	4.06	-4.5
2023/10	4.06	3.96	-2.5
2023/11	4.17	3.86	-7.4
2023/12	4.06	3.71	-8.6
2024/01	3.97	3.78	-4.8
2024/02	3.80	3.87	1.8
2024/03	3.94	3.89	-1.3
2024/04	3.85	4.05	5.2



注：国内价格为山东三级豆油出厂价，国际价格为到山东港口的南美毛豆油到岸税后价。

【后期走势】国内市场：新季油菜籽逐步上市，产量增加，质量较好，预计价格波动较小。多数食用植物油受消费减弱、供应增多等因素影响，价格稳中有跌。国际市场：全球油菜籽产量预期减少，支撑价格上涨。东南亚棕榈油进入产销旺季，带动植物油价格下跌。

【详情】

（一）国内油料价格走势分化，食用植物油以涨为主。多数油厂和贸易商等待新季油菜籽上市，采购陈菜籽的意愿较弱，油菜籽价格微跌。产区花生存货较少，部分厂商有补库需求，支撑价格微涨。4月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.89元，环比跌0.3%，同比跌17.7%；山东地区花生仁入

厂价每斤 4.26 元，环比涨 0.7%，同比跌 9.4%。国内棕榈油、菜籽油、花生油的商业库存量持续减少，对价格形成有力支撑。全国大豆油厂开机率从 4 月中旬开始持续在 50%以上，豆油供应充足，价格下跌。4 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7693 元，环比跌 2.4%，同比跌 10.0%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8442 元，环比涨 2.1%，同比涨 6.8%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8596 元，环比涨 1.2%，同比跌 6.4%；山东一级花生油出厂价每吨 15605 元，环比涨 1.6%，同比跌 6.6%。

（二）国际油菜籽价格上涨，食用植物油价格微跌。 欧盟、加拿大、乌克兰新季菜籽预期产量均下调，支撑国际油菜籽价格上涨。据欧盟委员会 4 月预估，2024/25 年度油菜籽产量 1940 万吨，比上月下调 10 万吨，比上年度低 60 万吨左右。乌克兰农业政策部 4 月估算 2024 年油菜籽产量 410 万吨，比上年减少 60 万吨。马来西亚和印度尼西亚处于棕榈油增产季早期，产量增幅有限，带动棕榈油价格微跌。南美豆油受国际大豆价格下跌和油脂消费减弱等因素的综合影响，价格微跌。4 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 550 美元，环比涨 2.4%，同比跌 17.8%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 931 美元，环比跌 0.4%，同比跌 11.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 937 美元，环比跌 0.7%，同比跌 7.2%。

(三) 加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。4月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价格每斤2.4元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.49元，价差比上月缩小0.07元；天津口岸的进口豆油税后价每斤4.05元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.20元，价差比上月扩大0.15元。

(四) 一季度累计，食用油籽和植物油进口量额同比均大幅减少。因国内豆油和菜籽油商业库存量较上年同期有明显回升，补库需求减弱，而棕榈油国际价格偏高，进口意愿较低，一季度食用油籽和植物油进口量额同比均大幅减少。据海关统计，3月份我国进口食用油籽624.79万吨，环比增11.1%，同比减17.9%；进口食用植物油59.96万吨，环比增29.7%，同比减30.1%。1-3月累计，我国进口食用油籽2025.40万吨，同比减14.7%，进口额117.94亿美元，同比减27.4%；进口食用植物油180.90万吨，同比减19.2%，进口额17.94亿美元，同比减33.3%。其中，油菜籽进口89.03万吨，同比减46.4%，主要来自加拿大(占69.3%)、俄罗斯(占12.3%)；棕榈油进口55.18万吨，同比减45.3%，主要来自印度尼西亚(占74.9%)、马来西亚(占25.1%)；菜籽油进口52.03万吨，同比增7.3%，主要来自俄罗斯(占47.7%)、乌克兰(占15.1%)、阿联酋(占14.9%)、白俄罗斯(占13.3%)；豆油进口5.69万吨，同比减43.5%。

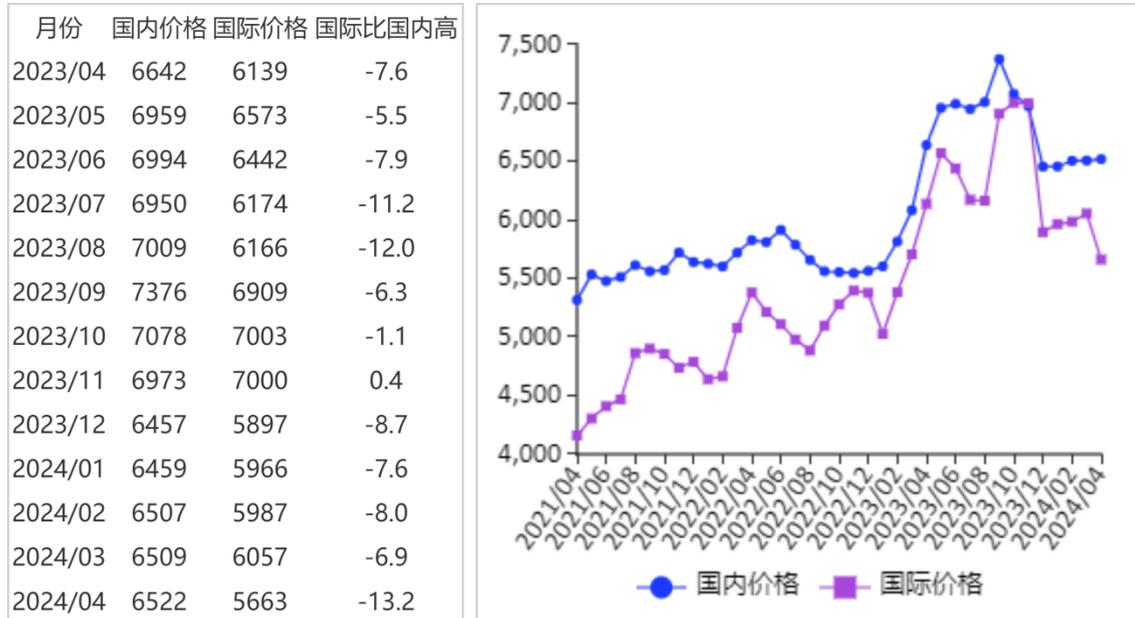
（五）2023/24 年度全球食用油籽库存消费比上升，植物油库存消费比下降。据美国农业部（USDA）4 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.59 亿吨，比上年度增 3.3%；消费量 6.43 亿吨，比上年度增 2.8%；贸易量 1.99 亿吨，比上年度减 1.3%；期末库存 1.31 亿吨，比上年度增 9.2%；库存消费比 20.3%，比上年度上升 1.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.3%；消费量 2.18 亿吨，比上年度增 3.3%；贸易量 8909 万吨，比上年度增 0.4%；期末库存 3108 万吨，比上年度减 0.8%；库存消费比 14.2%，比上年度下降 0.7 个百分点。

（六）预计国内油料价格走势分化，食用植物油稳中有跌。国内市场：油料方面，新季油菜籽产量预计增加，对价格形成一定压力，因质量较好，预计短期内价格跌幅不大。花生库存量持续减少，对价格形成有力支撑。油脂方面，随气温升高，国内多数食用植物油消费转弱，豆油、花生油价格存在下跌可能；棕榈油价格受国际价格下跌、国内油脂供给充裕等因素的影响，价格止涨回落；菜籽油受国内产量逐步增加、进口库存累积等因素影响，价格继续上涨空间减小，预计短期内价格以稳为主。国际市场：全球油菜籽 2024/25 年度产量预期下降，支撑国际价格上涨；东南亚地区棕榈油进入产销旺季，价格下跌；豆油市场受大豆价格走势、油脂消费情况、生物柴油政策等因素的影响，价格震荡运行。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价持平略涨，国际糖价下跌

单位：元/吨，%



注：国内价格为广西食糖批发市场食糖现货批发价格的月度均价；国际价格为配额内 15%关税的巴西原糖到珠江三角洲的到岸税后价。

【后期走势】 国内市场，2023/24 榨季食糖生产基本结束，食糖产量恢复性增长，糖料收购价格上调，新榨季糖料种植面积增加，预计国内糖价稳中偏弱。国际市场，巴西产量大幅增加，印度、泰国减产不及预期，全球食糖供应过剩，巴西新一轮甘蔗种植面积扩张，生产前景良好，预计国际糖价偏弱运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。 目前国内食糖生产进入尾声，市场阶段性供给充足，食糖价格呈下行走势，但由于月初国内糖价较高，4 月食糖平均价格持平略涨。4 月份，国内食糖均价每吨 6522 元，环比涨 13 元，涨幅 0.2%；同比跌 120 元，

跌幅 1.8%。

(二) 国际糖价下跌。巴西中南部食糖产量同比大幅增加，印度、泰国产糖量高于市场预期，预计巴西新一轮甘蔗收获面积小幅增长，产量依旧处于历史高位，消费保持平稳，全球食糖供应过剩，国际糖价下跌。4 月份，国际食糖均价（洲际交易所 11 号原糖期货均价，下同）每磅 20.72 美分，环比跌 0.97 美分，跌幅 4.5%；同比跌 3.63 美分，跌幅 14.9%。

(三) 配额内价差扩大，配额外价差缩小。国内糖价持平略涨，国际糖价下跌，本月配额内国内外价差扩大，进口利润增加。4 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5663 元，环比跌 394 元，跌幅 6.5%，比国内糖价低 859 元，价差比上月扩大 407 元。配额外国内外价差缩小，进口亏损减少。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7234 元，环比跌 515 元，跌幅 6.6%，比国内糖价高 712 元，价差比上月缩小 528 元。

(四) 1—3 月累计，食糖进口总量达近 10 年同期次高。1—2 月，受国内外食糖价差因素驱动，食糖进口量大幅增长；3 月份由于糖浆预混粉进口量恢复增长，食糖进口减少。3 月份，我国进口食糖 1.07 万吨，环比减 97.8%，同比减 83.8%；1—3 月累计，进口食糖 120.32 万吨，同比增 27.1%，进口额 7.34 亿美元，同比增 67.6%。我国进口食糖主要来自巴西（占总量的 88.1%）。

(五) 预计 2023/24 榨季全球食糖供应依旧过剩，且过剩量有所增加。4月18日，贸易公司嘉利高（Czarnikow）预计，2023/24 榨季全球食糖产量为 1.826 亿吨，消费量为 1.779 亿吨，全球食糖过剩量为 470 万吨，较 3 月份预测值上调 120 万吨。

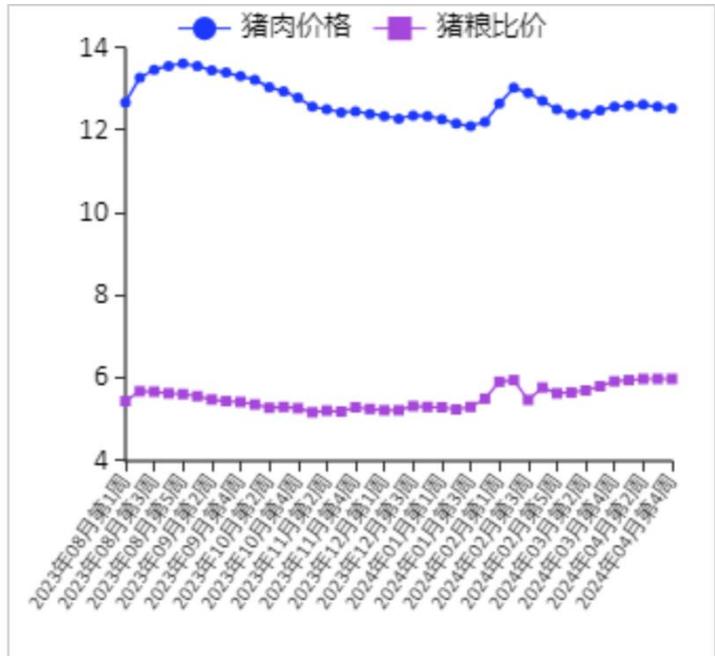
(六) 预计国内外糖价稳中偏弱运行。国内市场：2023/24 榨季食糖生产基本结束，食糖产量恢复性增长已成定局，由于前期国内糖料收购价上调，农民种植积极性上升，预计 2024/25 榨季糖料种植面积有所增加。在国内食糖产量和进口数量双增长的情况下，预计食糖市场供应充足，糖价稳中偏弱运行。国际市场：巴西中南部产量大幅增加，同时印度、泰国产糖量上调，全球食糖供应持续过剩，叠加巴西新一轮甘蔗种植面积扩张，生产前景良好，预计国际糖价偏弱运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉月均价止跌回升

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2024年02月第1周	12.66	5.92
2024年02月第2周	13.04	5.96
2024年02月第3周	12.92	5.48
2024年02月第4周	12.72	5.78
2024年02月第5周	12.52	5.64
2024年03月第1周	12.41	5.66
2024年03月第2周	12.40	5.71
2024年03月第3周	12.49	5.81
2024年03月第4周	12.59	5.93
2024年04月第1周	12.61	5.96
2024年04月第2周	12.63	5.99
2024年04月第3周	12.57	5.99
2024年04月第4周	12.54	5.99



注：国内猪肉价格、猪粮比价根据农业农村部畜牧兽医局发布数据整理。

【后期走势】能繁母猪存栏量持续下降，生猪存栏和出栏量将进入下降通道，加之二次育肥数量有所减少，生猪供大于求的局面逐步缓解。端午假期对消费有一定提振作用。总体看，预计近期猪肉价格企稳回升。

【详情】

（一）猪肉月均价止跌回升。上半月，规模养殖场出栏生猪数量有限，散养户看涨后市而压栏惜售，加之猪肉消费受清明假期提振，支撑生猪及猪肉价格上涨。下半月，规模养殖场加快生猪出栏节奏，加之二次育肥数量减少，生猪供应量增多，而猪肉消费仍较疲软，带动生猪及猪肉价格小幅下跌。总体看，生猪及猪肉月均价环比上涨。仔猪补栏积极

性仍较高，价格持续大幅上涨。据农业农村部数据，1-3月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量8374万头，同比增7.0%，其中，3月份屠宰量2545万头，环比增20.9%，同比减4.6%。3月份能繁母猪存栏环比减1.2%，同比减7.3%。4月份猪肉集贸市场价为每公斤25.18元，环比涨0.9%，同比涨1.5%；生猪集贸市场价每公斤15.35元，环比涨2.7%，同比涨4.6%；仔猪集贸市场价每公斤36.73元，环比涨14.4%，同比跌0.4%。

（二）生猪养殖利润增加。生猪价格上涨、饲料价格下跌，养殖利润增加。据国家发展改革委监测，4月份猪粮比价为6.32:1，比上月提高0.28个点。4月份全国饲用玉米价格为每公斤2.57元，环比跌0.8%，同比跌12.6%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.60元，环比跌0.6%，同比跌7.0%。据行业机构监测，4月份，自繁自养生猪平均每头盈利10元左右，外购仔猪育肥平均每头盈利120元左右。

（三）一季度累计，猪肉进口量额同比均大幅减少。据海关统计，3月份我国进口冷鲜冻猪肉9.27万吨，环比增31.8%，同比减39.3%；进口额1.78亿美元，环比增28.6%，同比减48.9%；出口量2332吨，环比增30.9%，同比增3.2%；出口额0.09亿美元，环比增29.9%，同比减22.2%。进口猪杂碎11.06万吨，环比增35.6%，同比增7.1%；进口额2.27亿美元，环比增26.0%，同比减16.5%。1-3月累计，进口冷鲜冻猪肉25.64万吨，同比减51.7%；进口额5.08亿美元，

同比减 61.5%；出口量 6346 吨，同比增 4.9%；出口额 0.25 亿美元，同比减 23.3%；贸易逆差 4.83 亿美元，同比减 62.5%。进口猪杂碎 29.09 万吨，同比增 0.6%，进口额 6.25 亿美元，同比减 20.9%。

（四）美国和欧盟猪肉价格均持续上涨。终端消费回升，带动猪肉国际价格持续上涨。4 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 99.00 美元，环比涨 6.3%，同比涨 27.0%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 62.00 美元，环比涨 3.6%，同比涨 20.0%。欧盟猪肉批发价格每吨 2191.76 欧元，环比涨 0.6%，同比跌 8.1%。

（五）预计近期猪肉价格企稳回升。从生产端看，能繁母猪存栏量从 2023 年下半年以来持续下降，2024 年 3 月末降至 3992 万头。从能繁母猪存栏量向后推算 11 个月看，预计今年 5 月份以后，生猪出栏量进入下降通道。局部地区仍有二次育肥现象，但数量有所减少。从屠宰端看，冻肉库存量逐步回落，猪肉供大于求的情况逐步缓解。从消费端看，端午假期对消费有一定提振。总体看，预计近期猪肉价格企稳回升。

农产品市场分析预警首席分析师：

(月报实行首席分析师负责制，各品种排名第一的为本期月报轮值首席，对有关数据和观点负责)

稻 米：	徐佳男	李建平	纪 龙	010-59195331
小 麦：	刘 锐	孟 丽	曹 慧	010-82106421
玉 米：	吴天龙	王 洋	高海秀	010-66170970
大 豆：	王 禹	殷瑞锋	张 璟	010-82105205
棉 花：	原瑞玲	王芸娟		010-66115906
油 料：	李淞淋	张雯丽	黄家章	010-59195112
食 糖：	曹蔚宁	张哲晰	郭君平	010-59195093
猪 肉：	李淞淋	朱增勇	周 琳	010-59195112

欢迎引用，请注明出处。如果对《农产品供需形势分析月报》有任何意见和建议，请反馈我司运行调控处（scsyxc@agri.gov.cn），我们将认真吸收改进。

农业农村部市场与信息化司

地 址：北京市朝阳区农展馆南里 11 号

邮 编：100125

电 话：010-59191527

网 址：<http://www.moa.gov.cn>