



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年6月

本期重点：

小麦价格先跌后涨。新麦市场粮源供应充足，面粉加工企业开机率整体偏低，上半月国内小麦价格走低，下半月受储备收购支持，价格止跌回升，月均价有所下跌。6月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.23元，环比跌4.1%，同比跌12.4%；优质麦每斤1.36元，环比跌7.3%，同比跌11.1%。

玉米价格小幅上行。华北局地高温干旱影响夏玉米播种，市场炒作减产预期，国内玉米价格小幅上行。6月份，产区批发月均价每斤1.18元，环比涨2.1%，同比跌12.0%。其中，东北产区1.18元，环比涨2.2%，同比跌10.6%；华北黄淮产区1.18元，环比涨2.4%，同比跌15.2%。销区批发月均价每斤1.26元，环比涨1.8%，同比跌10.9%。

附：2024年7月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.97）

目 录

一、稻米.....1

国内市场：夏季为大米消费淡季，叠加学校放假，大米集团性消费需求减少，市场消费更加疲软，加工企业和贸易商备货补库意愿较低，预计近期国内稻米价格偏弱运行。国际市场：印度大米出口限制措施近期仍未见松动，支撑国际米价高位运行，叠加汇率波动影响，预计近期国际大米价格高位震荡。

二、小麦.....4

国内市场：我国小麦供需格局宽松，但政策端支持力度持续加大，后市麦价有望保持阶段性偏强运行态势。国际市场：全球小麦供应充足，出口量下调，预计国际小麦价格下跌。

三、玉米.....7

国内市场：玉米贸易商挺价意愿偏强，叠加产区天气对新季玉米生产不利，预计国内玉米价格偏强运行。国际市场：市场将持续炒作产区天气情况，预计国际玉米价格震荡运行。

四、大豆.....10

国内方面，基层豆源减少，国储大豆继续拍卖供应市场，预计国产大豆价格平稳运行。国际方面，全球大豆供应充裕，价格易跌难涨，新季美豆逐渐进入关键生长期，天气炒作将变得频繁，预计国际大豆价格震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场：待售皮棉总量偏高，进口保持高位，新年度棉花长势良好，维持丰产预期。下游纺织市场处于传统淡季，市场供强需弱，预计价格低位震荡。国际市场：北半球各棉花

主产国播种基本结束，植棉面积增加明显，全球棉花消费总体偏弱，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料.....17

国内市场：新季菜籽大量上市，供给总体宽松，预计价格弱勢震荡。食用植物油处于消费淡季，豆油、棕榈油受国际价格波动影响，预计短期内震荡运行。国际市场：全球油菜籽预期减产，但库存仍处高位，预计价格稳中偏弱运行。未来拉尼娜天气或影响棕榈油产量，支撑油脂价格。

七、食糖.....21

国内市场：食糖恢复性增产，进口糖陆续到港，国内食糖市场供应较为充足，受生产成本支撑，预计国内糖价平稳偏弱运行。国际市场：2024/25 榨季全球食糖产需趋于过剩，但部分主产国乙醇计划和出口政策变数较大，预计国际糖价震荡偏弱运行。

八、猪肉.....24

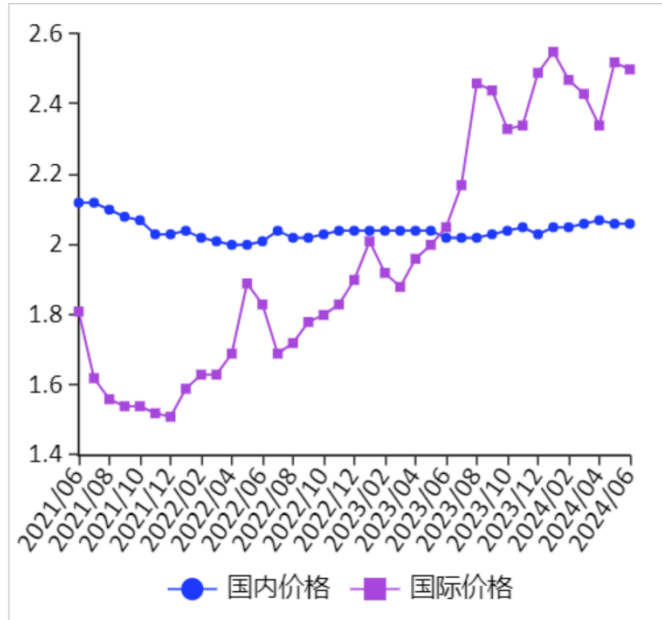
生猪产能处于绿色调控合理区域，猪肉市场供应将保持相对合理水平，消费进入传统旺季，预计近期猪肉价格小幅上涨。

一、稻 米

【本月特点】 国内米价稳中略跌，国际米价小幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/05	2.06	2.52	22.3
2024/06	2.06	2.50	21.4



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】 国内市场：夏季为大米消费淡季，叠加学校放假，大米集团性消费需求减少，市场消费更加疲软，加工企业和贸易商备货补库意愿较低，预计近期国内稻米价格偏弱运行。国际市场：印度大米出口限制措施近期仍未见松动，支撑国际米价高位运行，叠加汇率波动影响，预计近期国际大米价格高位震荡。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有跌。大米加工企业订单量少，采购原粮积极性不高，叠加天气炎热，贸易商担忧原粮品质下降，出库意愿较强，稻谷价格稳中偏弱运行。6月份，早籼稻收购均价每斤 1.38 元，环比跌 0.7%，同比涨 0.7%；晚籼

稻 1.41 元，环比持平，同比涨 2.2%；粳稻 1.43 元，环比持平，同比涨 2.9%。

（二）国内大米价格稳中略跌。受口粮消费淡季影响，大米终端需求疲软，市场购销缓慢，大米价格总体平稳、略有下跌。6 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比持平，同比持平；晚籼米每斤 2.06 元，环比持平，同比涨 2.0%；粳米每斤 2.13 元，环比跌 0.5%，同比涨 1.9%。

（三）国际大米价格小幅下跌。受泰铢兑美元汇率走低影响，以泰国大米为代表的国际大米价格环比小幅下跌。6 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 595 美元，环比跌 1.0%，同比涨 20.2%。

（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差略有缩小。6 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.5 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.44 元，价差比上月缩小 0.02 元；离岸价折人民币每斤 2.12 元，比国内高 0.06 元，高 2.9%。

（五）1-5 月累计，我国大米进口量同比减少，出口量同比增加。国际米价仍处高位，我国大米出口竞争力有所提高。据海关统计，5 月份我国进口大米 17 万吨，环比减 5.6%，同比减 39.3%；出口大米 15 万吨，环比增 50.0%，同比增 36.4%。1-5 月累计，进口大米 65 万吨，同比减 60.5%；进口额 3.93 亿美元，同比减 54.0%；出口大米 49 万吨，同比增 21.7%；出口额 2.89 亿美元，同比增 26.2%。进口大米主要来自越南

(占进口总量的 30.2%)、泰国(占 27.5%)、缅甸(占 26.3%)、柬埔寨(占 9.8%)、巴基斯坦(占 4.3%)。出口目的地主要是韩国(占出口总量的 13.0%)、喀麦隆(占 11.4%)、波多黎各(占 8.6%)、巴布亚新几内亚(占 7.4%)、莫桑比克(占 6.7%)。

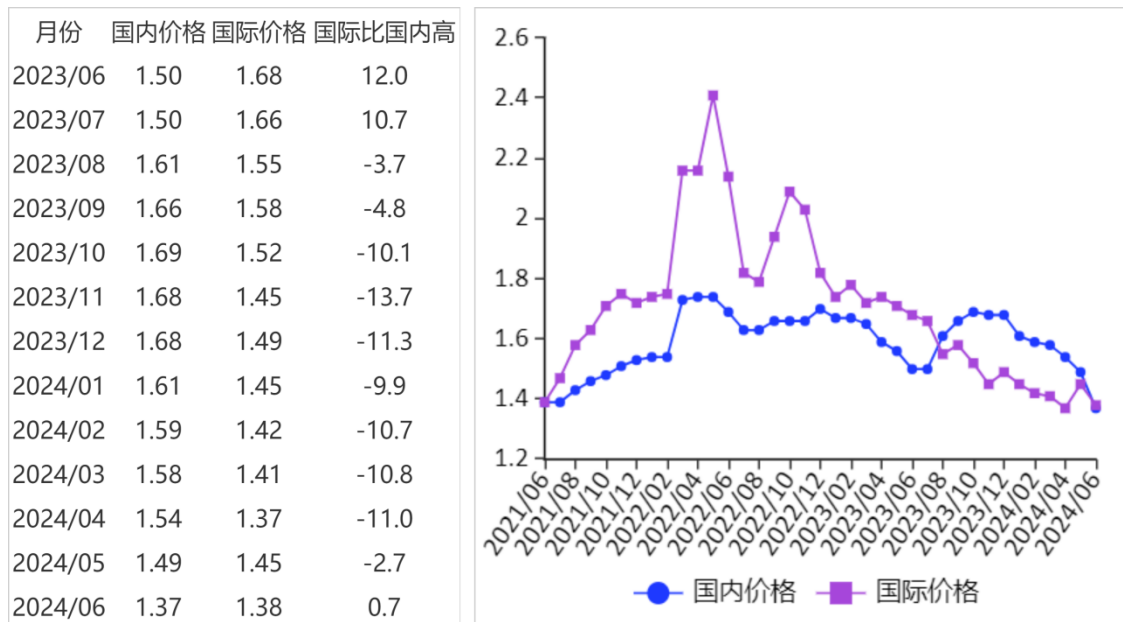
(六)2024/25 年度全球大米产需基本平衡,库存消费比上升。据联合国粮农组织 (FAO) 6 月份预测,2024/25 年度全球大米产量 5.35 亿吨,比上年度增 0.9%;消费量 5.31 亿吨,比上年度增 1.2%;期末库存 2.05 亿吨,比上年度增 2.7%;库存消费比 38.2%,比上年度上升 0.6 个百分点。全球贸易量为 5340 万吨,比上年度增 3.9%。

(七) 预计近期国内稻米价格偏弱运行,国际米价高位震荡。国内方面:夏季大米消费需求不旺,叠加学校进入假期后,大米集团性消费需求将减少,预期市场消费更加疲软,加工企业和贸易商备货补库意愿较低,预计国内稻米价格偏弱运行。国际方面:印度大米出口限制措施近期仍未见松动迹象,国际大米市场供应量偏低,叠加国际环境复杂形势下各国粮食储备需求较高,支撑国际米价高位运行,同时受主要出口国货币兑美元汇率波动影响,预计国际大米价格高位震荡。

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】 国内市场：我国小麦供需格局宽松，但政策端支持力度持续加大，后市麦价有望保持阶段性偏强运行态势。国际市场：全球小麦供应充足，出口量下调，预计国际小麦价格下跌。

【详情】

（一）主产区小麦收获基本完成，收购进入旺季。截至6月底，主产区冬小麦收获已基本完成，收获进度较常年同期快三天左右，麦收主战场转至西北地区，新疆、甘肃进入收获高峰。各地新麦产量普遍增加，质量好于去年。夏粮收购进入旺季，截至6月25日，中央和地方储备累计收购新麦2625.6万吨，同比增34.0%。

(二)国内小麦价格先跌后涨。新麦市场粮源供应充足，当前处于面粉消费淡季，面粉加工企业开机率整体偏低，观望情绪浓厚，不急于采购。6月份前两周小麦价格持续下跌。但从第3周开始，随着增储政策的持续发力，小麦价格开始上涨。整体来看，6月份国内小麦价格下跌，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.23元，环比跌4.1%，同比跌12.4%；优质麦每斤1.36元，环比跌7.3%，同比跌11.1%。

(三)国际小麦价格下跌。北半球小麦收获工作进展顺利，美国小麦产量预计较上年增加3.5%，全球小麦供应充足，国际小麦价格下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨266美元，环比跌5.3%，同比跌23.6%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨230美元，环比跌5.3%，同比跌24.3%。

(四)国内外小麦价格倒挂。6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0.95元，比优质麦产区批发价低0.41元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.38元，比国内优质麦销区价高0.01元，国内外小麦价格开始倒挂。

(五)1-5月累计，我国小麦进口量同比增加。据海关统计，5月份我国进口小麦及制品185.81万吨，环比减4.7%，同比增61.0%；出口1.01万吨，环比减46.2%，同比减42.4%。1-5月累计，进口小麦及制品809.40万吨，同比增12.6%；进

口额 25.99 亿美元，同比减 4.8%；同期出口 6.43 万吨，同比减 19.8%；出口额 0.32 亿美元，同比减 17.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 35.8%）、法国（占 23.8%）、加拿大（占 22.0%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 44.5%）、中国香港（占 42.0%）。

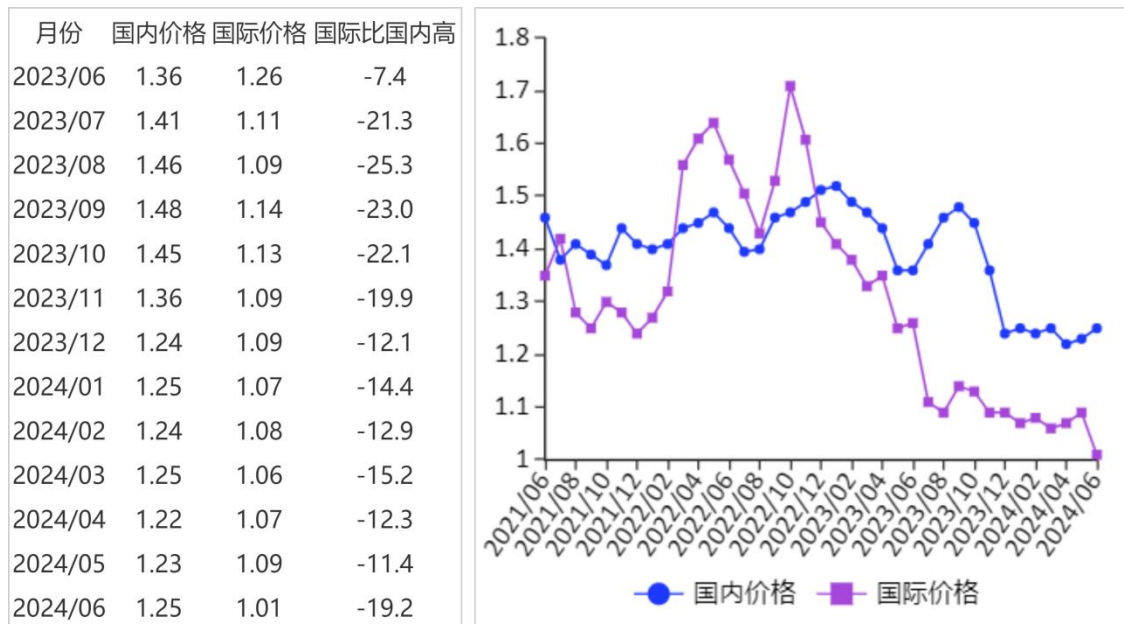
（六）2024/25 年度全球小麦产量持平略降。联合国粮农组织(FAO)6 月预测,2024/25 年度全球小麦产量 7.87 亿吨，比上年度减 0.1%；消费量 7.94 亿吨，比上年度减 0.8%，产小于需 732 万吨；期末库存 3.07 亿吨，比上年度减 1.6%；库存消费比 38.0%，比上年度下降 1.3 个百分点；贸易量为 1.98 亿吨，比上年度减 1.2%。

（七）预计国内小麦价格偏强震荡，国际小麦价格下跌。
国内市场：截至 6 月 20 日，中储粮山东、北京、陕西、河南、湖北、江苏、安徽分公司陆续公布增储消息，涉及到 73 家直属库，219 家收储库点。政策性收购持续发力，预计后市麦价有望阶段性偏强震荡。国际市场：全球小麦供应充足，出口量下调，预计国际小麦价格继续下跌。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格小幅上行，国际价格下跌

单位：元/斤，%



注：国内价格为东北 2 等黄玉米运到广州黄埔港的平仓价，国际价格为美国墨西哥湾 2 级黄玉米（蛋白质含量 12%）运到黄埔港的到岸税后价。

【后期走势】国内市场：玉米贸易商挺价意愿偏强，叠加产区天气对新季玉米生产不利，预计国内玉米价格偏强运行。国际市场：市场将持续炒作产区天气情况，预计国际玉米价格震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅上行。国内玉米粮源集中在贸易环节，挺价惜售意愿偏强，华北黄淮干旱，市场炒作新季玉米减产氛围较浓，国内玉米价格小幅上行。6 月份，产区批发月均价每斤 1.18 元，环比涨 2.1%，同比跌 12.0%。其中，东北产区 1.18 元，环比涨 2.2%，同比跌 10.6%；华北黄淮产区 1.18 元，环比涨 2.4%，同比跌 15.2%。销区批发月均价每

斤 1.26 元，环比涨 1.8%，同比跌 10.9%。

（二）国际玉米价格小幅下跌。美国玉米产区天气条件改善，出苗率、优良率增至近 3 年最高，同时市场预计美国农业部（USDA）6 月底发布的播种面积预测报告将上调美国玉米播种面积近 200 万亩，国际玉米价格小幅下跌。6 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 199 美元，环比跌 1.0%，同比跌 22.9%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2412）收盘月均价每吨 177 美元，环比跌 2.7%，同比跌 27.5%。

（三）国内外价差扩大。玉米价格内强外弱，叠加美元兑人民币汇率走高，价差有所扩大。6 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 0.67 元，比国内产区批发价低 0.51 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 1.01 元，比国内玉米到港价低 0.24 元，价差比上月扩大 0.10 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 1.61 元，比国内玉米到港价高 0.36 元。

（四）1-5 月累计，玉米进口量减少。国内玉米及其替代产品价格低位运行，进口量同比减少。5 月份，我国玉米进口量 105 万吨，进口额 2.53 亿美元，环比分别减 10.9%、减 20.1%，同比分别减 36.8%、减 54.8%。1-5 月累计，我国玉米进口量 1013 万吨，进口额 28.40 亿美元，同比分别减 0.5%、

减 21.9%，主要来自巴西（占进口总量的 56.9%）、乌克兰（占 29.2%）、美国（占 11.5%）。

（五）2024/25 年度国际玉米市场产略小于需。据美国农业部（USDA）6 月份供需报告预测，2024/25 年度全球玉米产量 12.21 亿吨，比上月上调 61 万吨，比上年度减 0.6%；总消费量 12.22 亿吨，比上月上调 141 万吨，比上年度增 0.5%；贸易量 1.86 亿吨，比上月上调 179 万吨，比上年度减 0.2%。预计全球玉米期末库存 3.11 亿吨，比上月下调 150 万吨，比上年度减 0.5%；库存消费比 25.4%，比上年度下降 0.3 个百分点。

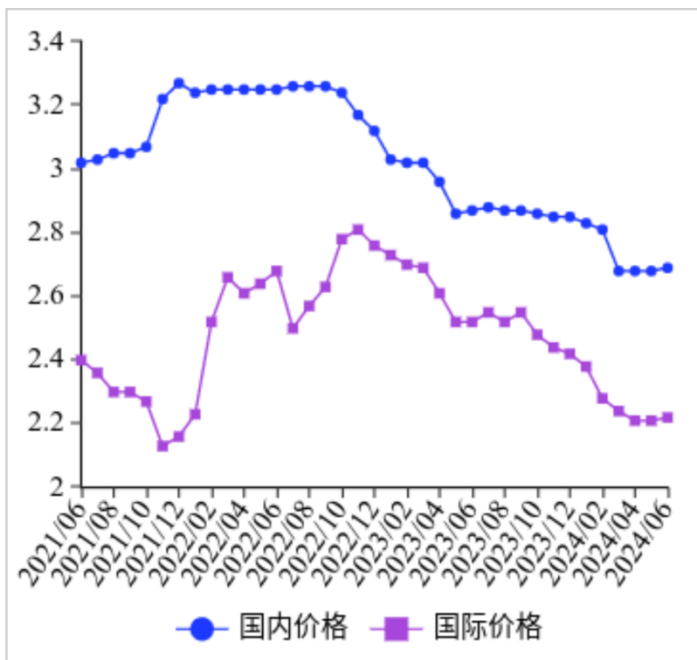
（六）预计近期国内玉米价格偏强运行，国际价格保持震荡。国内市场：伴随存储成本增加，玉米贸易商挺价意愿偏强，叠加东北地区低温高湿、华北地区高温干旱，均对新赛季玉米生产产生一定不利影响，新粮上市时间可能延迟，预计对玉米价格有一定支撑作用。国际市场：市场将持续炒作产区天气情况，但全球玉米种植面积处于历史相对高位，预计国际玉米价格低位震荡运行。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格持平略涨，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
2023/06	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
2024/05	2.68	2.21	-17.5
2024/06	2.69	2.22	-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，基层豆源减少，国储大豆继续拍卖供应市场，预计国产大豆价格平稳运行。国际方面，全球大豆供应充裕，价格易跌难涨，新季美豆逐渐进入关键生长期，天气炒作将变得频繁，预计国际大豆价格震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略涨。 东北产区大豆已进入早期生长阶段，本月上中旬降雨天气偏多，低温寡照影响大豆长势，生长进度略慢于去年同期。国内多地气温较高，豆制品需求进入季节性淡季，但产区基层余豆继续减少，大豆收购价格小幅上调，优质优价特征明显。6月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.33元，环比涨0.1%，同比跌9.0%；

山东地区国产大豆入厂价每斤 2.69 元，环比涨 0.3%，同比跌 6.4%；大连商品交易所豆一（国产非转基因大豆）主力合约（2024 年 09 月）收盘价每斤 2.3 元，环比跌 1.1%，同比跌 8.0%。

（二）国际大豆价格下跌。本月前期，美国大豆播种进度较快、天气条件总体有利，国际大豆价格下跌；月中后期，美国中西部产区接连发生干旱、降雨和局地洪水等，引发市场对大豆作物生长状况的担忧，国际大豆价格频繁震荡，月均价较上月下跌。6 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024 年 11 月）平均收盘价每吨 429 美元，环比跌 4.7%，同比跌 17.5%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 457.59 美元，环比跌 2.9%，同比跌 17.5%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持平。6 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.22 元，环比涨 0.3%，同比跌 12.1%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.47 元，价差与上月持平。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.63 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.06 元，价差比上月扩大 0.05 元。

（四）1-5 月累计，大豆进口量同比减少 5.4%。因油厂下游产品走货较慢，采购节奏放缓，今年以来大豆累计进口数量低于上年同期。据海关统计，5 月份我国进口大豆 1022.19 万吨，环比增 19.3%，同比减 11.6%；进口额 49.87 亿美元，环比增 13.9%，同比减 29.6%。出口大豆 0.75 万吨，

环比增 7.3%，同比增 7.6%；出口额 755.26 万美元，环比增 2.0%，同比减 13.8%；出口豆粕 15.42 万吨，环比减 5.7%，同比增 11.4%。1-5 月累计，我国进口大豆 3736.91 万吨，同比减 5.4%；进口额 197.81 亿美元，同比减 22.4%。出口大豆 3.13 万吨，同比减 17.2%；出口额 3277.37 万美元，同比减 31.1%。大豆进口主要来源国是巴西(占进口总量的 66.1%)、美国(占 29.0%)、加拿大(占 2.6%)。

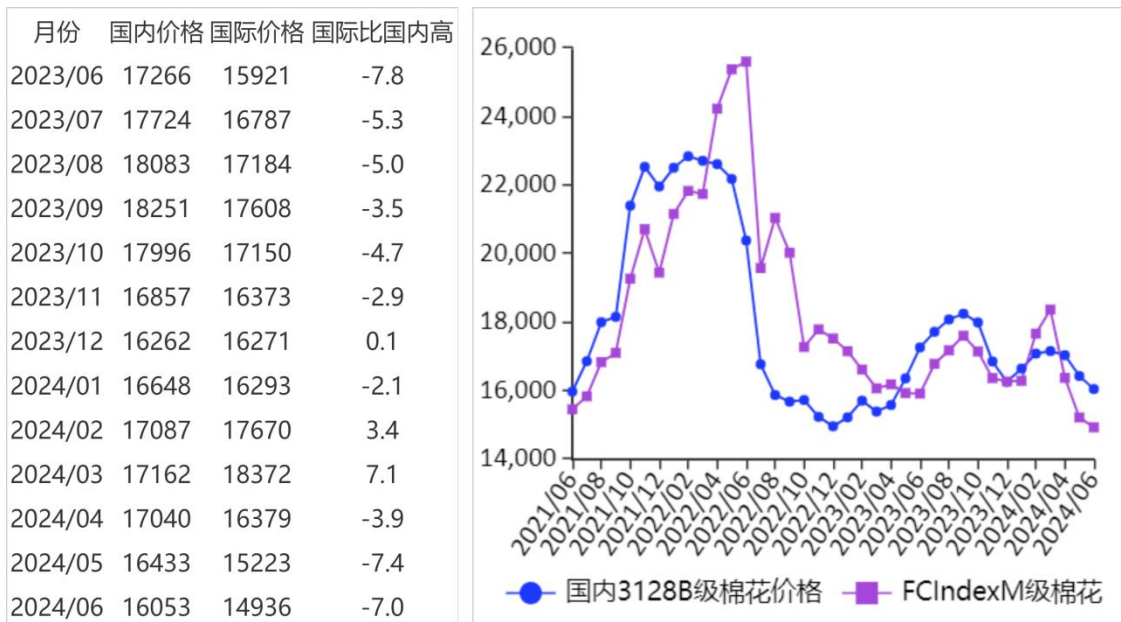
(五) 预计 2024/25 年度全球大豆产量创新高。据美国农业部 (USDA) 6 月份供需月报预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.22 亿吨，比上年度增 2635 万吨，增幅 6.7%。全球大豆消费 4.02 亿吨，比上年度增 1829 万吨，增幅 4.8%；全球大豆贸易量 1.80 亿吨，比上年度增 758 万吨，增幅 4.4%；期末库存 1.28 亿吨，比上年度增 1683 万吨；大豆库存消费比 31.8%，比上年度上升 2.8 个百分点。

(六) 预计国产大豆价格平稳，国际价格保持震荡。国内市场：基层豆源减少，中储粮持续拍卖陈豆供应市场，随着豆制品消费进入季节性淡季，预计价格平稳运行。国际市场：本年度南美大豆已基本收获完毕，巴西大豆减产，但阿根廷等其他南美国家增产，加之新年度全球大豆预计继续增产，国际大豆价格易跌难涨。随着美豆进入关键生长期，天气炒作将更加频繁，预计国际大豆价格保持震荡。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价继续下跌

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场：待售皮棉总量偏高，进口保持高位，新年度棉花长势良好，维持丰产预期。下游纺织市场处于传统淡季，市场供强需弱，预计价格低位震荡。国际市场：北半球各棉花主产国播种基本结束，植棉面积增加明显，全球棉花消费总体偏弱，预计短期国际棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价继续下跌。本月，纺织行业仍处于传统淡季，新增订单较少，纺织企业普遍下调开机率，棉花价格明显下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，6月初准备采购棉花的企业占37.9%，环比减少10.1个百分点，同比减少14.3个百分点，比近五年同期平均水平减少18.8个百分

点。6月份，国内3128B级棉花月均价每吨16053元，环比跌2.3%，同比跌7.0%。郑棉期货主力合约（CF409）月结算价每吨14705元，环比跌5.2%，同比跌11.3%。

（二）国际棉价连续3个月下跌。根据美国农业部（USDA）6月预测，2024/25年度全球棉花增产幅度大于消费增加幅度，棉花供需继续维持宽松格局，国际棉价持续承压。6月份，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）月均价每磅82.97美分，环比跌3.6%，同比跌10.3%。

（三）内外棉价差扩大。Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨12996元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B级每吨低3057元，价差比上月扩大96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82.73美分，1%关税下折到岸税后价每吨14466元，比国内价格低1587元，价差比上月扩大28元；滑准税下折到岸税后价每吨14936元，比国内价格低1117元，价差比上月缩小93元。

（四）1-5月累计，棉花进口大幅增加。本月，国内外棉花价差较上月进一步扩大，进口与上月高基数相比有所下降，但仍属于近年较高水平。据海关统计，5月份我国进口棉花26.17万吨，环比减23.9%，同比增1.4倍。1-5月累计，我国进口棉花164.42万吨，同比增2.3倍。5月份我国纺织品服装出口261.34亿美元，环比增9.2%，同比增3.2%。1-5月

累计,我国纺织品服装出口额 1159.82 亿美元,同比减 1.9%。

(五) 纺纱量环比略降, 纱线价格环比下跌。据国家统计局数据,5 月份,我国纱产量为 186.8 万吨,环比减 0.2%,同比减 3.3%。1-5 月累计,我国纱产量 891.8 万吨,同比减 1.3%。纺织企业纱产销率上升,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,6 月初,被抽样调查企业纱产销率为 94.5%,环比提高 3.9 个百分点,比近五年同期平均水平提高 0.2 个百分点。6 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22429 元,环比跌 1.5%,同比跌 6.2%。

(六) 全球棉花产量和消费量小幅调增。美国农业部 (USDA) 6 月预测,2024/25 年度,全球棉花产量 2593.9 万吨,较上月调增 2 万吨;消费量 2546.0 万吨,较上月调增 1.8 万吨;贸易量 978.7 万吨,较上月调增 0.1 万吨;期末库存 1817.9 万吨,较上月调增 10.6 万吨,全球库存消费比为 71.4%。

(七) 预计国内外棉价低位震荡。国内市场:国家棉花市场监测数据显示,截至 6 月 20 日,全国销售率为 82.4%,同比下降 13.3 个百分点,待售皮棉总量仍接近 100 万吨。内外棉价差持续扩大,棉花进口保持高位,2023/24 年度棉花累计进口量达 274.2 万吨,较上年度增 1.6 倍。全国棉花生长进入盛蕾期,气候条件总体适宜,棉花长势良好。下游纺织市场处于传统淡季,纺织企业产成品库存较高,用棉需求较弱,

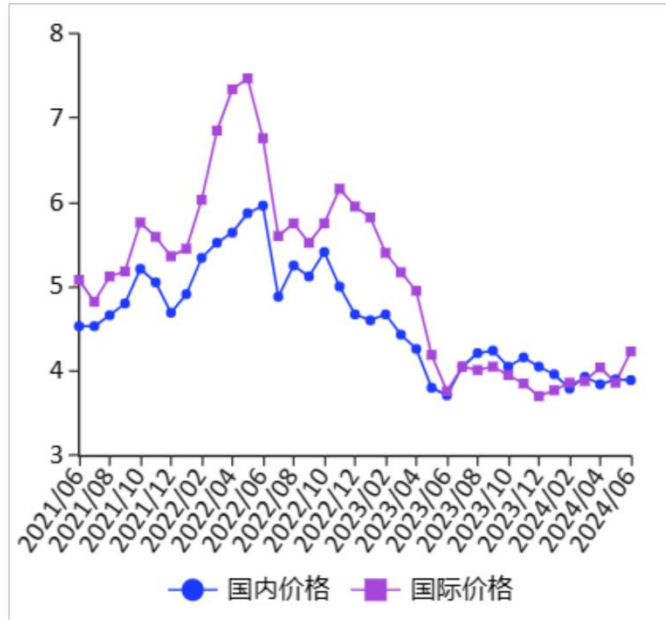
据国家棉花市场监测系统调查，6月初被抽样调查企业开机率71.4%，环比下降7.2个百分点。国内棉花市场维持供强需弱态势，价格预计低位震荡。国际市场：北半球各棉花主产国新棉播种基本结束，植棉面积较上年度增幅明显。全球经济延续温和复苏趋势，棉花消费总体偏弱。据国际纺织制造商联合会（ITMF）发布的5月份全球纺织调查显示，纺织经营预期已持续一年未见改善，纺织经营环境持续不佳迫使企业亏本生产或者降低开机率，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】国内外油料、油脂价格涨跌分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/05	3.91	3.87	-1.0
2024/06	3.90	4.24	8.7



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：新季菜籽大量上市，供给总体宽松，预计价格弱势震荡。食用植物油处于消费淡季，豆油、棕榈油受国际价格波动影响，预计短期内震荡运行。国际市场：全球油菜籽预期减产，但库存仍处高位，预计价格稳中偏弱运行。未来拉尼娜天气或影响棕榈油产量，支撑油脂价格。

【详情】

（一）国内油料涨跌分化，食用植物油价格下跌。新季菜籽大量上市，价格较去年略低，农户挺价意愿较强，企业以质论价，择优收购，价格小幅上涨。花生方面，油厂以消耗库存为主，主产区交易清淡，价格微跌。6月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.85 元，环比涨 1.4%，同比跌 2.4%；山

东地区花生仁入厂价每斤4.27元，环比跌0.7%，同比跌7.2%。近期进口大豆到港量增加，大豆压榨企业开机率保持高位，由5月的58.0%增至本月的60.5%，豆油库存累积。受当前植物油消费淡季影响，终端需求偏弱导致国内植物油价格下跌。6月份，山东三级豆油出厂均价每吨7784元，环比跌0.4%，同比涨4.6%；天津港24度棕榈油到港价每吨7932元，环比跌1.5%，同比涨7.6%；湖北三级菜籽油出厂价每吨8803元，环比跌3.6%，同比涨3.1%；山东一级花生油出厂价每吨15000元，环比跌1.6%，同比涨0.8%。

（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格上涨。加拿大油菜主产区播种进度良好，天气条件改善利于后期生长，加之目前全球油籽库存处于高位，加拿大油菜籽价格下跌。近期国际原油价格小幅上涨，带动豆油、棕榈油价格上涨。同时，据船运调查机构ITS发布的数据，6月1-25日马来西亚棕榈油出口量环比减少约16%，供给偏紧支撑植物油价格上涨。6月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨550美元，环比跌4.5%，同比跌8.6%；南美豆油CNF价月均价每吨996美元，环比涨5.5%，同比涨0.5%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨882美元，环比涨2.2%，同比涨4.6%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。6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 0.45 元，价差比上月扩大 0.01 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 909 美元，折人民币每斤 3.23 元，比国内销区豆油价格低 0.66 元，价差比上月扩大 0.05 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.22 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.33 元，价差比上月扩大 0.29 元。

（四）1-5 月累计，食用油籽和植物油进口量额同比均大幅减少。受油料作物增产及居民食用油消费多元化影响，我国食用油籽、植物油进口明显下降。据海关统计，5 月份我国进口食用油籽 1094.58 万吨，环比增 16.1%，同比减 15.2%；进口食用植物油 55.76 万吨，环比增 12.9%，同比减 13.7%。1-5 月累计，我国进口食用油籽 4062.78 万吨，同比减 9.3%，进口额 223.54 亿美元，同比减 24.7%；进口食用植物油 286.03 万吨，同比减 23.4%，进口额 28.57 亿美元，同比减 36.2%。其中，油菜籽进口 181.52 万吨，同比减 38.5%，主要来自加拿大（占 82.3%）、俄罗斯（占 8.3%）；棕榈油进口 89.53 万吨，同比减 35.5%，主要来自印度尼西亚（占 70.3%）、马来西亚（占 29.6%）；菜籽油进口 81.36 万吨，同比减 15.9%，主要来自俄罗斯（占 50.8%）、白俄罗斯（占 13.5%）、阿联酋（占 12.6%）；豆油进口 11.91 万吨，同比减 5.3%。

（五）2024/25 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）6 月份预测，

2024/25 年度，全球油籽产量 6.86 亿吨，比上年度增 4.4%；消费量 6.65 亿吨，比上年度增 3.1%；贸易量 2.06 亿吨，比上年度增 3.8%；期末库存 1.44 亿吨，比上年度增 12.5%；库存消费比 21.6%，比上年度上升 1.8 个百分点。全球食用植物油产量 2.28 亿吨，比上年度增 1.8%；消费量 2.25 亿吨，比上年度增 2.7%；贸易量 8815 万吨，比上年度减 0.2%；期末库存 2980 万吨，比上年度减 6.1%；库存消费比 13.3%，比上年度下降 1.2 个百分点。

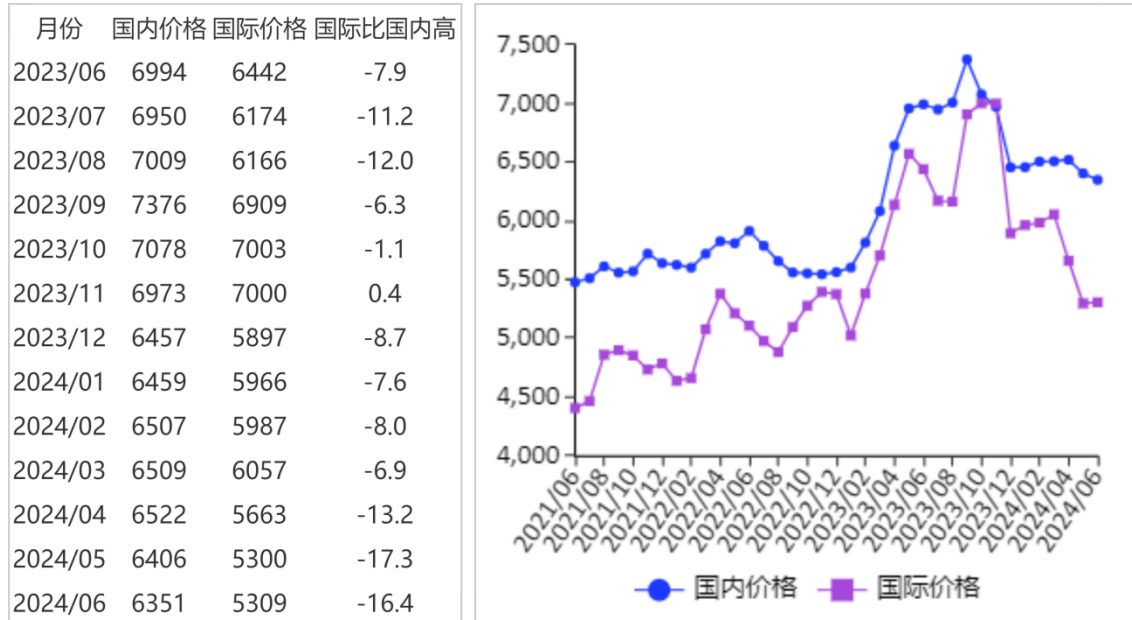
（六）预计国内油料、食用植物油价格弱勢震荡运行。

国内市场：新季油菜籽大量上市，低价油菜籽大量进口，预计国产菜籽价格弱勢震荡。花生终端需求不旺，油厂开机率不高，主要消耗库存，市场购销清淡，预计价格以稳为主。国内食用植物油消费处于淡季，豆油、棕榈油受国际价格波动影响，短期内以震荡为主；花生油消费偏弱，短期内价格弱勢运行。国际市场：据美国农业部 6 月份供需报告，2024/2025 年度全球油菜籽较上年度减产 1.88% 至 8707 万吨，但考虑全球油菜籽库存处于高位，预计国际油菜籽价格保持稳定。世界气象组织预测，拉尼娜现象可能在下半年出现。棕榈油主产区可能降雨增多，影响棕榈油产量。从需求看，印度尼西亚致力于提高生物柴油掺混比例，马来西亚自 6 月 10 日起削减柴油补贴，制备生物柴油的棕榈油用量预期增加，从而减少棕榈油的国际供给，预计棕榈油价格稳中有涨。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价略有下跌，国际糖价持平略涨

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：食糖恢复性增产，进口糖陆续到港，国内食糖市场供应较为充足，受生产成本支撑，预计国内糖价平稳偏弱运行。国际市场：2024/25 榨季全球食糖产需趋于过剩，但部分主产国乙醇计划和出口政策变数较大，预计国际糖价震荡偏弱运行。

【详情】

（一）国内糖价略有下跌。6 月份，国内食糖市场进入纯销售期，但我国食糖恢复性增产，叠加夏季消费旺季不旺，国内糖价略有下跌。6 月份，国内食糖均价每吨 6351 元，环比跌 55 元，跌幅 0.9%；同比跌 643 元，跌幅 9.2%。

（二）国际糖价持平略涨。巴西在全球食糖供应与贸易

中占据主要地位，巴西糖业协会（UNICA）发布 5 月下半月巴西中南部地区产糖数据不及预期，带动国际糖价持平略涨。6 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 19.07 美分，环比涨 0.20 美分，涨幅 1.1%；同比跌 5.84 美分，跌幅 23.4%。

（三）配额内价差缩小，配额外价差扩大。国内糖价略有下跌，国际糖价持平略涨，本月配额内国内外价差缩小。6 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5309 元，环比涨 9 元，涨幅 0.2%，比国内糖价低 1042 元，价差比上月缩小 64 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6772 元，环比涨 11 元，涨幅 0.2%，比国内糖价高 421 元，价差比上月扩大 66 元。

（四）1-5 月累计，食糖进口大幅增加。5 月份，我国进口食糖 1.69 万吨，环比减 66.2%，同比减 51.8%；1-5 月累计，进口食糖 127.33 万吨，同比增 20.5%，进口额 7.77 亿美元，同比增 56.0%，进口食糖主要来自巴西（占总量的 83.6%）。

（五）预计 2024/25 榨季全球食糖市场产大于需。6 月 17 日，贸易商和供应链服务公司 Czarnikow 预计 2024/25 榨季全球食糖产大于需 550 万吨，较 4 月份预估高 10 万吨。其中，生产方面，对部分产糖地区数据进行调整，下调 2024/25 榨季全球食糖产量 90 万吨至 1.865 亿吨，但在巴西食糖丰产、欧盟和泰国增产驱动下，2024/25 榨季全球食糖产量仍将达到

历史第二高水平。消费方面，主要因欧盟食糖消费预期下降，下调 2024/25 榨季全球食糖消费量 100 万吨至 1.81 亿吨。

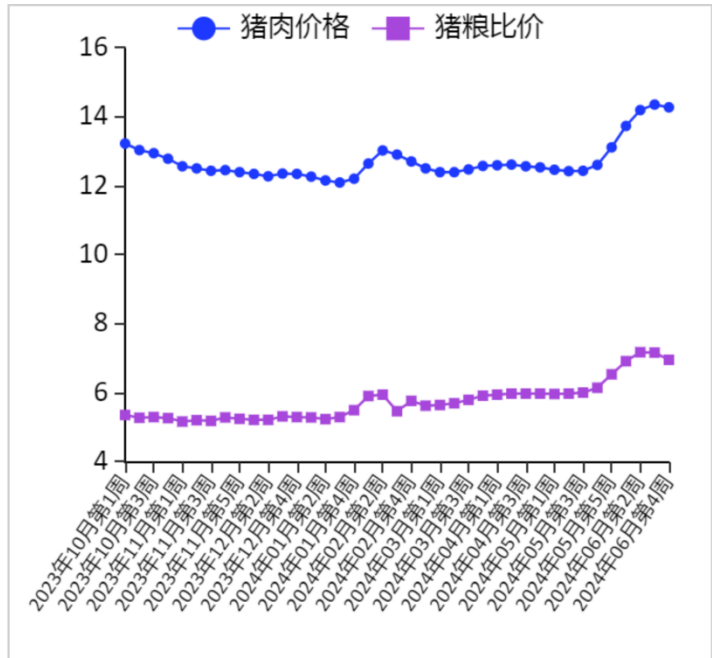
（六）预计国内糖价平稳偏弱运行，国际糖价震荡偏弱运行。国内市场：我国 2023/24 榨季食糖生产已结束，产量恢复性增长，原糖、糖浆等陆续到港，食糖市场供给总体较为充足，预计国内糖价将在生产成本支撑下平稳偏弱运行。国际市场：巴西进入压榨高峰期，多家国际机构判断巴西 2024/25 榨季食糖产量将处于历史高位。印度预计 2024/25 榨季产糖量好于上榨季，后期的不确定性主要聚焦于降水情况、乙醇计划和食糖出口政策等。泰国进入雨季，在降雨改善的预期下，2024/25 榨季食糖产量预计有所提升。总体看，2024/25 榨季全球食糖产需格局趋于过剩，预计国际糖价将震荡偏弱运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格显著上涨

单位：元/斤

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
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
2024年05月第1周	12.47	5.98
2024年05月第2周	12.44	5.99
2024年05月第3周	12.45	6.02
2024年05月第4周	12.62	6.16
2024年05月第5周	13.12	6.55
2024年06月第1周	13.74	6.93
2024年06月第2周	14.21	7.19
2024年06月第3周	14.37	7.18
2024年06月第4周	14.29	6.97



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】生猪产能处于绿色调控合理区域，猪肉市场供应将保持相对合理水平，消费进入传统旺季，预计近期猪肉价格小幅上涨。

【详情】

（一）生猪及猪肉价格上涨。生猪产能调减基本到位，猪肉消费进入季节性上升通道，带动猪价上涨。生猪养殖盈利，部分养殖场（户）对后市持乐观态度，二次育肥现象有所增加，屠宰企业收购生猪的成本提高，助推猪肉价格上涨。据农业农村部数据，1-5月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量13604万头，同比增0.8%，其中，5月份屠宰量2666万头，环比增4.0%，同比减5.0%。5月份能繁母猪存栏环比增

0.2%，同比减 6.2%。6 月份猪肉集贸市场价为每公斤 28.31 元，环比涨 12.2%，同比涨 19.2%；生猪集贸市场价每公斤 18.15 元，环比涨 16.4%，同比涨 26.1%；仔猪集贸市场价每公斤 43.58 元，环比涨 12.6%，同比涨 24.6%。

（二）生猪养殖实现全面盈利。猪肉价格上涨叠加饲料成本下降，生猪养殖转入全行业盈利。据国家发展改革委监测，6 月份猪粮比价为 7.47:1，比上月提高 0.92 个点。6 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.57 元，环比涨 1.2%，同比跌 12%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.54 元，环比跌 0.3%，同比跌 7.8%。据行业机构监测，截至 6 月 24 日，全国自繁自养生猪理论平均每头盈利 435 元，仔猪育肥理论平均每头盈利 672 元。

（三）1-5 月累计，猪肉进口量额减少。国内猪肉供应充足，国际猪肉价格受通胀及产量下降影响，猪肉价格高位运行，价格优势减弱，猪肉进口量维持较低水平。据海关统计，5 月份我国进口冷鲜冻猪肉 8.40 万吨，环比减 3.4%，同比减 41.1%；进口额 1.58 亿美元，环比减 3.1%，同比减 52.0%；出口量 2400 吨，环比增 5.0%，同比增 31.3%；出口额 0.10 亿美元，环比增 11.1%，同比增 25.0%。进口猪杂碎 10.15 万吨，环比减 6.5%，同比减 4.9%；进口额 2.15 亿美元，环比减 5.3%，同比减 24.3%。1-5 月累计，进口冷鲜冻猪肉 42.73 万吨，同比减 47.1%；进口额 8.29 亿美元，同比减 57.4%；

出口量 1.1 万吨，同比增 12.4%；出口额 0.44 亿美元，同比减 12.0%；贸易逆差 7.85 亿美元，同比减 58.6%。进口猪杂碎 50.08 万吨，同比增 1.9%，进口额 10.67 亿美元，同比减 19.5%。

（四）美国猪肉价格下跌，欧盟猪肉价格上涨。美国猪肉价格环比略跌，但仍高于去年同期；欧盟气温升高带动烧烤消费，猪肉价格环比略涨，但仍低于去年同期。6 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 99.50 美元，环比跌 0.3%，同比涨 7.3%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 65.75 美元，环比跌 0.4%，同比涨 4.3%。欧盟猪肉批发价格每吨 2208.93 欧元，环比涨 0.3%，同比跌 10.3%。

（五）预计近期猪肉价格稳中向好。生产方面，能繁母猪存栏自去年 10 月份至今年 3 月份持续回调，对应今年下半年的生猪出栏，预计下半年猪肉市场供应同比将有所减少。消费方面，中秋国庆等节假日都将带动猪肉消费。进出口贸易方面，国内猪肉供应充足，国际猪肉价格高位运行，猪肉进口将保持较低水平。总体来看，预计近期猪肉价格仍有上涨可能，但能繁母猪存栏量处于生猪产能调控的绿色合理区间，产能充裕，不具备持续大幅上涨的基础。

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：	李建平	纪 龙	徐佳男	010-82106229
小 麦：	刘 锐	孟 丽	曹 慧	010-82106421
玉 米：	王 洋	吴天龙	高海秀	010-82105204
大 豆：	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花：	原瑞玲	王芸娟		010-66115906
油 料：	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖：	张哲晰	郭君平	曹蔚宁	010-66175072
猪 肉：	周 琳	朱增勇	李淞淋	010-82107743



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>