



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.28

2018-10-11

玉米：本月估计，2017/18 年度，中国玉米产量 2.16 亿吨，比上年度减少 366 万吨，进口量 360 万吨，比上年度增加 114 万吨。玉米消费量 2.24 亿吨，比上年增加 1389 万吨，其中，饲用消费 13950 万吨，比上年度增加 647 万吨，工业消费为 6580 万吨，比上年度增 755 万吨。本年度产需出现缺口，年度结余变化首次转负，玉米产区批发均价每吨为 1761 元，较上年度有所上涨。

本月预测，2018/19 年度，中国玉米产量 2.13 亿吨，维持上月预测数不变，比上年度减少 287 万吨。中国玉米消费量 2.37 亿吨，维持上月预测数不变。新年度产不足需，缺口进一步扩大，继续挖库存补充供给。新年度玉米开秤价高开高走，优质粮源供应紧张，产区批发均价较上月预测数每吨调增 50 元，预计未来价格将在 1700-1800 元之间震荡。

玉米首席分析师

王东杰

大豆: 10 月份进入秋粮收获高峰期, 农情调度数据显示, 截至 10 月 8 日, 大豆收获进度为 59%, 比去年同期快 0.2 个百分点。本月预测, 2018/19 年度中国大豆进口量 8365 万吨, 与上月预测数一致。因 9 月份豆粕库存量从高位回落, 且市场预期未来供应偏紧, 节前资金大量流入期货市场, 导致国内豆粕期货价格连续上涨, 现货价格跟随期货同步走高。随着豆粕价格的上涨, 市场开始寻求其它替代蛋白来源, 9 月中下旬开始, 菜粕、DDGS 等成交情况较之前明显好转。此外, 非洲猪瘟疫情仍呈散点式发生, 疫区中主产区生猪 (及其产品) 外调受阻后压栏量大, 价格明显下跌, 养殖利润下滑甚至亏损必将抑制包括豆粕在内的饲料原料需求。预计 2018/19 年度, 中国大豆总消费量 10282 万吨, 其中压榨消费量 8672 万吨, 与上月预测数一致。

大豆首席分析师 殷瑞峰

棉花：2017/18 棉花年度结束，中国棉花总产量估计为 589 万吨，消费量估计为 850 万吨，进口量为 132 万吨，出口量为 4 万吨，期末库存量估计为 743 万吨。2017/18 年度国内 3128B 级棉花均价为每吨 15917 元，Cotlook A 指数均价为每磅 89.28 美分。

9 月，新疆大部棉区水热条件偏差，对棉花吐絮和收晒略有影响；黄河流域棉区大部时段光温适宜，利于棉花纤维生长与采收晾晒；长江流域棉区气温偏高、多晴少雨利于棉花裂铃吐絮。2018/19 年度棉花单产、面积、总产量均维持上月预测不变。多空因素交织，暂维持消费量预测值 845 万吨不变。预计进口量 200 万吨，期末库存 674 万吨。

棉花首席分析师

李想

食用植物油：本月估计，2017/18 年度，中国食用植物油产量 2736 万吨，较上月估计值调增 11 万吨。其中，油菜籽年度进口量调增，菜籽油产量相应上调至 592 万吨。中国食用植物油消费量 3356 万吨，与上月估计值一致。

本月预测，2018/19 年度，中国食用植物油产量 2617 万吨，较上月预测值保持一致。春播、夏播油料作物陆续进入收获上市期。新季花生品质总体较好，近期局部地区遭遇阴雨天气，不利于花生晾晒。秋冬种油菜播种进度快于常年。据农业农村部农情调度，截至 10 月 8 日，全国已播冬油菜 26%，同比快 1.7 个百分点。西北地区东南部、四川盆地、江南北部和西部、江汉、江淮油菜处于播种育苗阶段。本月暂不对 2018/19 年度主要油料作物面积和产量进行调整。后期密切关注气候对油菜播种进度和苗情长势的影响。2018/19 年度中国食用植物油消费量和进口量预测值与上月一致。

食用植物油首席分析师 长霞 印

食糖：2017/18 年度中国食糖产销已经结束，食糖价格结束了连续三个年度的上涨，年度均价为每吨 5648 元，在预测范围内，比上年度每吨跌了 921 元，跌幅为 14.0%；国际食糖价格结束了连续两个年度的上涨，年度均价为每磅 12.7 美分，在预测范围内，比上年度每磅跌了 4.7 美分，跌幅为 27.1%。

2018/19 年度中国食糖产销已经开始。内蒙古和新疆等甜菜糖产区已经陆续开机生产，雨水偏多，糖分及出糖率偏低，对产糖量有不利影响。广西受台风“山竹”影响，部分产区糖料蔗发生严重倒伏灾情，对崇左等主产区影响有限，长势良好，目前预计全区糖料蔗入榨量与上年度相比有望持平。云南受益于科技投入增加，糖企和糖农加强了糖料生产管理，有利于稳定甘蔗单产。

本月将中国食糖均价区间调整为每吨 5200-5700 元，上限、下限均比上月调低了 400 元，调整依据主要是食糖保障措施趋于下降，国际食糖市场供给过剩压力将继续拖累中国食糖市场。由于本年度食糖生产刚刚开始，未来天气存在变数，因此，本月对 2018/19 年度食糖产量等指标暂不调整。

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：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）。

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 (10月估计)	2018/19 (9月预测)	2018/19 (10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	6095	6095
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	21955	21589	21302	21302
进口	246	360	150	150
消费	21072	22461	23680	23680
食用消费	782	789	793	793
饲用消费	13303	13950	14450	14450
工业消费	5825	6580	7300	7300
种子用量	161	159	157	157
损耗及其它	1001	983	980	980
出口	8	2	10	5
结余变化	1121	-514	-2238	-2233
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内玉米产区 批发均价	1631	1761	1650-1750	1700-1800
进口玉米到岸 税后均价	1698	1654	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 (10月估计)	2018/19 (9月预测)	2018/19 (10月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	7202	7783	8451	8451
收获面积	7202	7783	8451	8451
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1796	1869	1873	1873
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	1294	1455	1583	1583
进口	9349	9390	8365	8365
消费	10811	10705	10282	10282
压榨消费	9290	9112	8672	8672
食用消费	1118	1204	1253	1253
种子用量	64	69	67	67
损耗及其它	339	320	290	290
出口	12	14	23	23
结余变化	-180	126	-357	-357
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国产大豆销区 批发均价	4635	4100	4175-4375	4175-4375
进口大豆到岸 税后均价	3315	3400	3300-3500	3300-3500

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

	2016/17	2017/18 (10月估计)	2018/19 (9月预测)	2018/19 (10月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
期初库存	1111	875	762	743
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	3100	3350	3287	3287
收获面积	3100	3350	3287	3287
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	1555	1758	1764	1764
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	482	589	580	580
进口	111	132	200	200
消费	828	850	845	845
出口	1	4	2	4
期末库存	875	743	695	674
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内棉花 3128B 均价	15710	15917	15000-17000	15000-17000
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
Cotlook A 指数	82.77	89.28	85-100	85-100

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 (10月估计)	2018/19 (9月预测)	2018/19 (10月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	2798	2736	2617	2617
豆油	1695	1579	1470	1470
菜籽油	568	592	593	593
花生油	318	326	318	318
进口	578	619	645	645
棕榈油	334	375	390	390
菜籽油	80	95	100	100
豆油	71	40	40	40
国内消费	3257	3356	3331	3331
城镇消费	2408	2539	2549	2549
农村消费	849	817	782	782
出口	17	17	17	17
结余变化	102	-17	-86	-86
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内豆油 出厂价	6373	5614	5800-6800	5800-6800
进口棕榈油 完税价	6110	5150	4800-5800	4800-5800
国内菜籽油 出厂价	6810	6608	6600-7600	6600-7600
国内花生油 出厂价	14800	13106	13500-14500	13500-14500
进口豆油 完税价	6537	6131	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 (10月估计)	2018/19 (9月预测)	2018/19 (10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	260	290	290
食糖消费量	1490	1500	1520	1520
食糖出口量	12	19	15	15
结余变化	-344	-228	-177	-177
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	17.39	12.68	11-14	11-14
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内食糖价格	6570	5648	5600-6100	5200-5700

注释：食糖市场年度为当年10月至下年9月。