

市场信息月报

2020 年第 6 期

(总第 30 期)

国家农担公司

机构合作部、风险管理部编

2020 年 6 月 25 日

本期要点：

政策要闻方面，2020 年政府工作报告突出强调底线思维，首次未提经济增长速度量化目标，引导社会集中精力抓好“六稳”、“六保”。财政部编制绩效评价指引，引导政府性融资担保、再担保机构坚守主业、聚焦支小支农、积极服务小微企业、“三农”和创新创业。农业农村部、财政部公布 2020 年农业产业强镇建设名单，示范带动乡村产业转型升级。农业农村部等九部门部署实施农村创新创业带头人培育行动，力争 2025 年培育农村创新创业带头人百万以上。银保监会等六部门联合印发通知，进一步规范信贷融资各环节收费与管理，降低企业融资综合成本。

宏观经济与金融市场方面，5 月，各项数据显示国内经济活动进一步回暖。CPI 同比上涨 2.4%，较上月继续回落。PPI 同比下降 3.7%，下跌幅度加深。新增社融维持高位，实体经济融资维持稳健，企业中长贷占比继续上行。货币市场利率、债券市场利率、民间借贷综合利率较上月整体上行。

农产品方面，主产区收获过半，新麦大量上市，饲用需求增

加，小麦价格呈现回落态势。新季稻谷生产势头良好，国家政策性稻谷竞价销售持续进行，供应逐渐宽松，稻米价格稳中偏弱。玉米饲料需求继续好转，临储拍卖呈现高成交、高溢价，玉米价格持续走强。国产大豆持续增产，生猪存栏增加拉动大豆压榨需求回升，供给偏紧，豆价持续上涨。国内供给充裕，下游消费回暖，棉花价格弱势反弹。国内消费清淡，低成本进口食糖冲击市场，糖价持续维持弱势。生猪产能加快恢复，中小养殖户恐慌性出栏，供应紧张缓解，猪价持续调整。

一、政策要闻

（一）2020 年政府工作报告突出强调底线思维，集中精力抓好“六稳”、“六保”。5 月 22 日，李克强总理代表国务院向十三届全国人大三次会议作政府工作报告。报告指出，2019 年我国经济运行总体平稳，经济结构和区域布局继续优化，发展新动能不断增强，改革开放迈出重要步伐，三大攻坚战取得关键进展，民生进一步改善。报告认为，当前和今后一个时期，我国发展面临风险挑战前所未有。报告部署了 2020 年的主要工作任务，在加大宏观政策实施力度、依靠改革激发市场主体活力、实施扩大内需战略、确保实现脱贫攻坚、推进更高水平对外开放、保障和改善民生等方面提出了具体的政策方向与重点细节。6 月 11 日，国务院印发《关于落实<政府工作报告>重点工作部门分工的意见》（国发〔2020〕6 号），就报告明确的重点工作提出部门分工意见。

（二）财政部编制绩效评价指引，引导政府性融资担保、再担保机构坚守主业、聚焦支小支农、积极服务小微企业、“三农”和创新创业。5 月 22 日，财政部印发《政府性融资担保、再担保机构绩效评价指引》的通知（财金〔2020〕31 号），以规范地方

各级政府性融资担保机构、再担保机构绩效评价工作。《指引》从政策效益、经营能力、风险控制、体系建设四个维度构建了政府性融资担保、再担保机构绩效评价体系。《指引》突出政策导向，重点考核新增支小支农担保业务规模及占比、担保费率等指标；鼓励业务拓展，重点考核新增担保业务规模、放大倍数等指标；弱化盈利考核，坚持保本微利原则；强化正向激励，将绩效评价结果作为担保机构获得财政支持，以及确定负责人薪酬的重要依据，有助于更好的发挥政府性融资担保增信作用，推动政府性融资担保机构健康可持续发展。

（三）农业农村部、财政部公布 2020 年农业产业强镇建设名单。5 月 26 日，两部门公布 259 个农业产业强镇建设名单，要求紧扣乡村产业振兴目标，落实高质量发展要求，聚焦 1-2 个农业主导产业，聚集资源要素，加快全产业链建设、全价值链开发，打造主导产业突出、一二三产业深度融合、创新创业活跃、产村产城一体的农业产业强镇。通知要求创新资金使用方式，加大投入力度。中央财政奖补资金重点支持全产业链开发中的冷藏保鲜、加工营销等关键环节。鼓励各地按照规定统筹整合其他资金，集中支持农业产业强镇建设。充分发挥财政资金的引导和激励作用，鼓励各地盘活利用农村资源，创新投融资模式，带动社会资本更多投入农业产业强镇。中央财政奖补资金对企业的投入原则上要带动三倍及以上的社会资本投入，引导企业与农户建立紧密型利益联结机制，促进农民分享全产业链增值收益。

（四）农业农村部等九部门部署实施农村创新创业带头人培育行动，力争 2025 年培育农村创新创业带头人百万以上。6 月 17 日，农业农村部、国家发展改革委、财政部等九部门联合印发《关

于深入实施农村创新创业带头人培育行动的意见》(农产发〔2020〕3号),要求各地加强指导服务,优化创业环境,培育一批饱含乡土情怀、具有超前眼光、充满创业激情、富有奉献精神,带动农村经济发展和农民就业增收的农村创新创业带头人。意见强调,要强化政策扶持,加大财政政策、金融政策、创业用地和人才政策支持,对首次创业、正常经营1年以上的农村创新创业带头人,按规定给予一次性创业补贴。落实创业担保贷款贴息政策,发挥政府性融资担保体系作用,积极为农村创新创业带头人提供融资担保。引导各类产业发展基金、创业投资基金投入农村创新创业带头人创办的项目。推广“互联网+返乡创业+信贷”等农村贷款融资模式。

(五) 银保监会等六部门联合印发通知,进一步规范信贷融资各环节收费与管理,降低企业融资综合成本。5月25日,银保监会、工业和信息化部、发展改革委、财政部、人民银行和市场监管总局联合发布《关于进一步规范信贷融资收费 降低企业融资综合成本的通知》(银保监发〔2020〕18号)。通知要求,坚持市场化、法治化原则,以融资各环节为主线,以是否提高融资综合成本为标准,同时考虑信贷资金供给侧和需求侧,对信贷、助贷、增信和考核环节收费行为及收费管理作了规范,强化内部管控、外部监督与激励的作用。通知还要求融资担保公司逐步减少反担保要求,确需引入反担保措施的,应综合评估企业实际担保成本,要求银行业、保险业和融资担保业协会倡导互利共赢的行业文化,切实降低企业成本,充分体现对小微企业的政策支持。

二、宏观经济和金融市场动态

(一) 宏观经济。

1. 主要指标继续改善，经济活动进一步回暖。5月，规模以上工业增加值同比进一步回升至4.4%，前值3.9%，较上月增加0.5个百分点，工业生产持续改善，但增速有所放缓，行业间分化加大。基建、地产相关的建筑链条行业生产发力明显，相关度较高的原材料行业、装备制造业增长加快，水泥、钢材、有色金属等建材生产持续向好。**固定资产投资**累计同比-6.3%，前值-10.3%，回升4个百分点。5月当月同比达到3.9%，较上月改善3.1个百分点。三大类投资均有所改善。其中，基建投资当月同比8.3%，较上月大幅改善6个百分点，回升幅度最大；房地产投资当月同比8.2%；制造业投资当月同比-5.3%，反弹势头依然较弱。**社会消费品零售总额**同比-2.8%，前值-7.5%，较上月收窄4.7个百分点。居民消费活动进一步恢复，尤其是汽车（3.5%）等耐用品消费修复明显，日用品和化妆品反弹迅速。此外，受疫情影响居民线下消费活动仍受到一定限制，实物网上商品零售额累计同比继续上升11.5%，占社零比重提高到24.3%。**进出口总值**以人民币计同比-4.9%，前值-0.7%。其中出口额同比1.4%，前值8.2%，进口额同比-12.7%，前值-10.2%。

2. 鲜菜及猪肉价格下滑带动 CPI 继续回落。5月，CPI同比上涨2.4%，前值3.3%，较上月回落0.9个百分点，环比-0.8%。其中，食品同比**10.6%**，环比**-3.5%**。食品分项中，鲜菜（-12.5%）、猪肉（-8.1%）、蛋类（-4.1%）环比降幅较大，主要原因是生猪集中抛售、下游走货不佳、鲜菜鲜果大量上市。**非食品**同比**0.4%**，**环比持平**。非食品分项中，其他用品与服务、教育文娱、衣着环比涨幅好于季节性，反映出需求回暖的迹象。

3. PPI 持续下行，通缩加深。5月，PPI同比-3.7%，前值-3.1%，

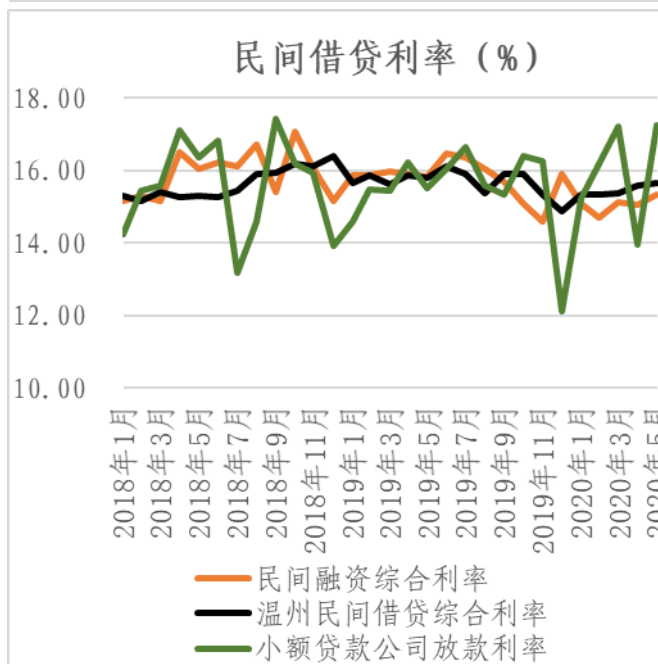
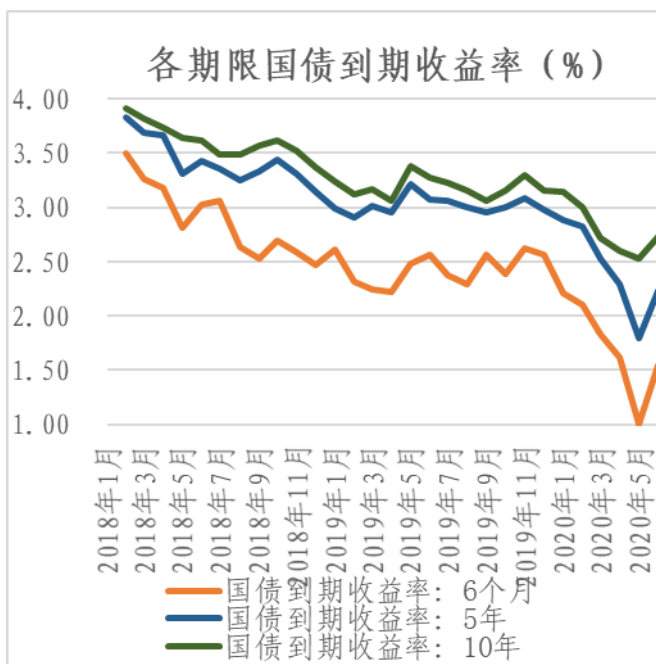
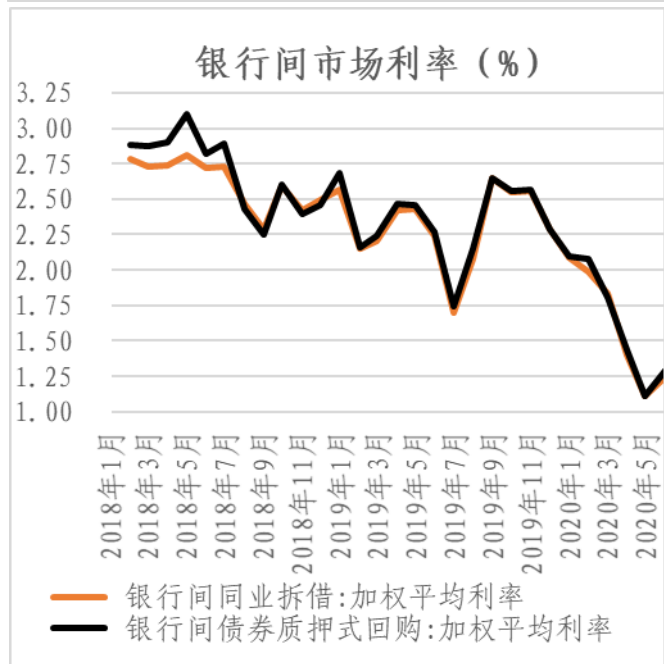
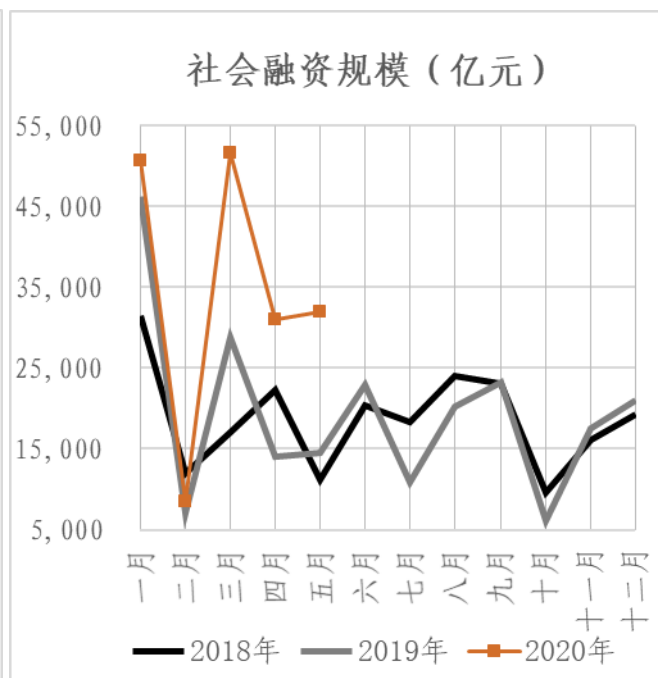
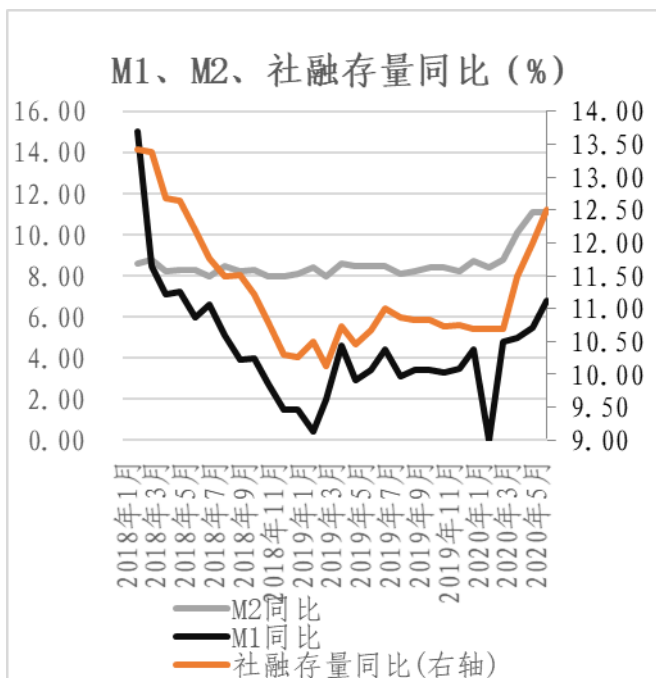
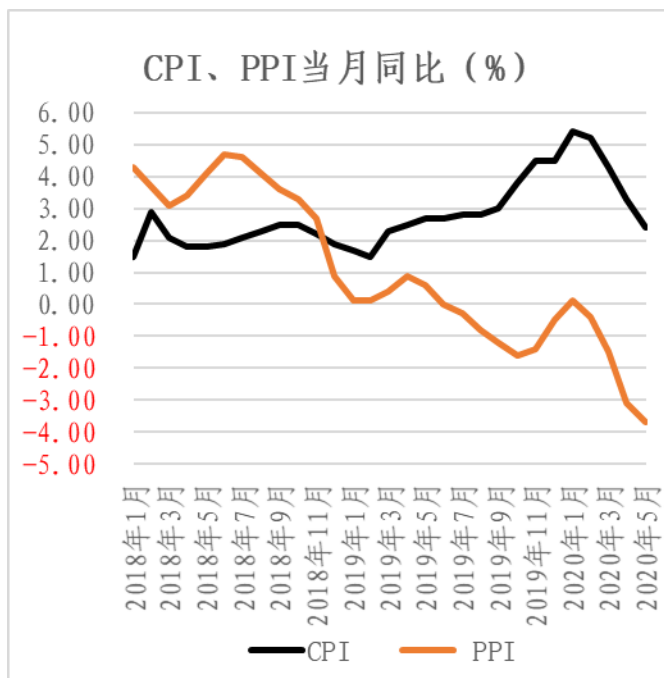
较上月继续回落 0.6 个百分点，环比-0.4%。其中，生产资料同比-5.1%，环比-0.5%。生产资料价格环比降幅缩窄，尤其上游采掘工业和原材料工业价格降幅缩窄明显，跌幅仍较大的是能源（-4.2%）、化工（-1.5%）。生活资料同比 0.5%，环比-0.3%。受食品价格拖累，环比降幅进一步扩大。

（二）金融市场。

1. 货币金融情况。M2 同比持平，M1 同比回升。5 月，M2 余额 210 万亿元，同比 11.1%，前值 11.1%。M1 余额 58.11 万亿元，同比 6.8%，前值 5.5%。新增社融维持高位，基本符合预期。5 月，社会融资规模新增 3.19 万亿元，同比多增 1.48 万亿元。其中，政府债券同比多增 7543 亿，成为社融的主要支撑。社会融资规模存量同比增长 12.5%，前值 12%。实体经济融资维持稳健，企业中长期贷款占比继续上行。5 月，金融机构新增人民币贷款 1.48 万亿元，同比多增 3000 亿元，较上月少增 0.22 亿元。其中，非金融企业贷款同比多增 3235 亿，居民贷款同比多增 418 亿，企业部门增量整体多于居民部门。并且，新增企业中长期贷款 5305 亿元，同比增速 110%。

2. 市场利率情况。货币市场利率方面，5 月，银行间同业拆借月加权平均利率为 1.25%，较上月上行 14BP；银行间债券质押式回购月加权平均利率为 1.29%，较上月上行 18BP。3 月存期同业存单发行利率 1.68%，较上月上行 9BP。债券市场利率方面，5 月末，6 个月期、3 年期、10 年期国债到期收益率为 1.55%、1.90%、2.73%，较上月分别上行 55BP、46BP 和 20BP。信贷市场利率方面，贷款市场报价利率（LPR）1 年期、5 年期品种分别报 3.85%、4.65%，与上月持平。民间借贷利率方面，5 月末，温州民间借贷

综合利率为 15.66%，较上月上行 9BP。社会直接借贷利率（温州指数）为 13.07%，较上月下行 22BP。温州地区农村互助会金费率为 12.67%，民间借贷服务中心利率为 14.84%，小额贷款公司综合利率为 17.23%。



三、大宗农产品供需情况

（一）粮食。

1. 小麦。

供需预测：主产区收获过半，新麦大量上市，饲用需求增加，小麦价格呈现回落态势。供给方面，据农业农村部数据，6 月预计 2020 年小麦播种面积 2369 万公顷，同比减少 3.5 万公顷，减幅 0.1%，其中冬小麦 2195 万公顷，同比减少 9.4 万公顷，减幅 0.4%。全国小麦单产为 5.656 吨/公顷，比上年增加 0.5%。全国小麦产量为 1.34 亿吨，比上年增加 41 万吨，增幅 0.3%，其中冬小麦产量 1.27 亿吨，较上年增长 0.1%。

天气及农情调度：截至 5 月底，新疆大部、西北地区东北部、华北中部、黄淮东部冬小麦处于灌浆期；陕西关中、华北南部、黄淮中北部、江淮北部冬小麦处于乳熟期；西北地区东南部、黄淮西南部、江汉、江淮南部冬小麦处于成熟收获期。中央气象台监测显示，全国冬小麦一、二类苗占比分别为 20%、78%，一类苗月环比减少 6 个百分点，二类苗月环比增加 4 个百分点。总体来看，小麦苗情好，千粒重提高，加之农业气象灾害总体偏轻，病虫害提前防治，预计新季冬小麦单产稳中略增。

需求方面，餐饮业需求逐步恢复，小麦饲用量增加。预计 2020/21 年度国内小麦消费总量为 12370 万吨，比上年度增加 202 万吨，增幅 1.6%。其中，食用消费为 9180 万吨，比上年度增加 80 万吨；饲料消费及损耗为 1700 万吨，比上年度增加 100 万吨；工业消费为 950 万吨，比上年增加 30 万吨。预计 2020/21 年度小麦进口量为 500 万吨，同比增加 100 万吨。

综上，预计全国小麦供求结余量为 1472 万吨，比上年度 1590

万吨减少 118 万吨，减幅 8.1%。

价格情况及预测：5 月主产区各地新小麦陆续上市，小麦价格呈现回落态势。截至月末，全国收获小麦面积 8090 万亩，进度过两成，其中机收面积 7661 万亩。小麦主产区中四川、湖北麦收基本结束，河南、安徽收获进度近四成。由于湖北小麦面筋值偏低，华北地区面粉企业收购意愿下滑，湖北小麦装车价格较上市初期有所下降。湖北襄阳新麦装车价格 2100-2160 元/吨，比上市初期回落 20-40 元/吨。河南南阳新麦装车价格 2100-2220 元/吨。

2. 稻谷。

供需预测：新季稻谷生产势头良好，国家政策性稻谷竞价销售持续进行，供应逐渐宽松，稻米价格稳中偏弱。供给方面，在各项政策支持下主产区双季稻面积恢复增加，预计 2020 年全国稻谷播种面积为 3000 万公顷，同比增加 31.1 万公顷，增幅 1.05%；单产 7.044 吨/公顷，同比减少 0.015 吨/公顷，减幅 0.21%；总产量 2.114 亿吨，同比增加 175 万吨，增幅 0.84%。

天气及农情调度：5 月，江淮、江汉、江南大部双季早稻处于分蘖至拔节期，华南处于拔节至孕穗期；海南大部处于抽穗至成熟期。全国双季早稻一、二类苗占比分别为 16%、83%，一类苗较上周增加 6 个百分点，二类苗较上周减少 5 个百分点。东北地区一季稻处于三叶至移栽期，部分处于返青期；西南地区大部一季稻处于移栽返青至分蘖期；江淮、江汉处于出苗至三叶期。全国一季稻一、二类苗占比分别为 29%、69%，与上期持平，生产形势持续向好。

需求方面，新冠肺炎疫情影响下，稻谷消费量稳中略降。预计 2020/21 年度国内稻谷总消费为 19332 万吨，比上年度减少 148

万吨，减幅 0.76%。其中，全国食用消费为 15850 万吨，比上年度增加 50 万吨，增幅 0.32%；饲料消费及损耗为 1600 万吨，比上年度增加 50 万吨，增幅 3.23%，工业消费 1750 万吨，较上年度减少 250 万吨，减幅 12.5%。

综上，预计 2020/21 年度全国稻谷结余 1704 万吨，比上年度增加 273 万吨。

价格情况及预测：5 月稻谷价格有所上扬。截至月底，东北粳稻市场价格上涨，黑龙江圆粒粳稻市场收购价在 2760 元/吨左右，比月初上涨 100 元/吨；吉林德惠地区超级稻市场收购价为 2920 元/吨，比月初上涨 100 元/吨。南方粳稻市场价格小幅回落，其中江苏泰州地区粳稻市场收购价在 2900 元/吨左右，比月中高点下降 60 元/吨。南方主产区中晚籼稻市场价格上涨，湖南普通中晚籼稻收购价 2560 元/吨，与月初持平；安徽 2760 元/吨，比月初上涨 60 元/吨；湖北 2760 元/吨，比月初上涨 60 元/吨。国家政策性稻谷竞价销售持续进行，供应逐渐宽松，消费需求较上月下降明显，经销商采购谨慎，预计后期稻米市场价格将有所回落。

3. 玉米。

供需预测：饲料需求继续好转，临储拍卖呈现高成交、高溢价，玉米价格持续走强。供给方面，2020 年黑龙江大豆生产者补贴仍高于玉米 200 元/亩，部分农户将增加大豆种植，减少玉米种植面积。预计 2020 年我国玉米播种面积为 4107 万公顷，同比减少 1.4 万公顷，减幅 0.5%。玉米产量为 26100 万吨，较上年增加 23 万吨，增幅 0.1%。预计 2020/21 年度我国进口玉米 700 万吨，较上年增加 200 万吨，增幅 40%。年度玉米新增供应量 26800 万

吨，同比增加 223 万吨，增幅 0.8%。

天气及农情调度：5 月，全国大部农区气温偏高，光照适宜，土壤墒情良好，利于春播作物播种及出苗生长。东北春播区大部播种顺利，春玉米播种基本结束，仅黑龙江东部地区土壤过湿，春播有所推迟。

需求方面，饲料需求继续好转，工业消费明显下降。在政策激励和市场拉动的双重作用下，至 3 月底饲料需求最差的时期已经过去，5 月能繁母猪存栏环比继续增长，生猪生产处于持续向好的恢复阶段。监测显示，5 月份玉米淀粉行业平均开工率 66%，环比下降 4 个百分点，同比下降 7 个百分点；玉米酒精行业平均开工率 48%，环比下降 10 个百分点，同比下降 19 个百分点。加工亏损以及原料库存偏低，导致部分玉米深加工企业限制生产。

综上，预计 2020/21 年度玉米市场产消缺口为 1204 万吨，缺口同比扩大 586 万吨。

价格情况及预测：5 月，国内玉米价格呈冲高回落走势，整体价格仍然有所上涨。截至月底，黑龙江绥化深加工企业三等玉米收购价 1900-1910 元/吨，环比上涨约 10 元/吨；吉林长春收购价 1960 元/吨，环比上涨 60 元/吨；山东潍坊深加工企业收购价 2150-2160 元/吨，环比上涨 10-20 元/吨；河北石家庄收购价 2150 元/吨，环比上涨 20 元/吨。5 月上旬玉米价格受到饲料需求恢复及高速公路恢复收费等因素的支撑，加之临储玉米竞价销售一直没有落地，玉米价格持续上涨。5 月中旬开始玉米价格持续回落，一是经过 4 月份的快速上涨，玉米贸易商存粮利润已经较为可观。二是麦收临近，部分贸易商销售玉米为小麦收购腾库。同时部分饲料企业认为今年的新麦价格存在一定优势，可以部分替代玉米，

因此准备增加小麦收购。5 月由于供给较为紧张，临储拍卖出现高成交、高溢价的现象，或将推动玉米价格持续上涨。

（二）重要农产品。

1. 大豆。

供需预测：国产大豆持续增产，生猪存栏增加拉动大豆压榨需求回升，供给偏紧，豆价持续上涨。供给方面，黑龙江大豆种植效益较高，农户种植积极性较强，预计绥化、佳木斯等地播种面积继续增加；农垦集团合理调整种植结构，预计大豆播种面积同比减少 80 万亩；黑龙江大豆播种面积预计为 460 万公顷，同比增长 7.5%。安徽、内蒙等产区预计播种面积也增加，预计全国总面积将达到 980 万公顷，同比增长 5%；大豆产量将达到 1900 万吨，较上年增加 90 万吨，再创历史新高。

天气及农情调度：5 月底，全国春播工作基本结束，东北地区大部气象条件基本适宜，利于大豆春播出苗和幼苗生长。预计新季大豆平均单产 1960 公斤/公顷，较上年增长 1.3%。

进口方面，4 月我国进口大豆 671 万吨，高于上月的 428 万吨，但低于上年同期的 764 万吨。5 月巴西大豆集中到港，预计进口量将达到 1000 万吨，尽管大豆压榨量随之提升，但油厂库存仍持续增加。监测显示，5 月 22 日，全国主要油厂进口大豆商业库存 531 万吨，月环比增加 180 万吨，同比减少 33 万吨。6-7 月大豆月均到港量接近 950 万吨，预计大豆库存将继续上升。预计 2019/20 年度我国进口大豆 9200 万吨，比上月预估上调 100 万吨，高于上年的 8253 万吨。

需求方面，生猪存栏增加拉动大豆压榨量回升、食用消费量小幅增加。当前生猪存栏回升、禽类养殖处于历史较高水平，预

计年度大豆榨油消费量为 9250 万吨，同比增加 410 万吨，增幅 4.6%，其中包含 250 万吨国产大豆及 9000 万吨进口大豆；预计大豆食用及工业消费量为 1610 万吨，同比增加 85 万吨。

综上，预计年度大豆供需结余为 142 万吨。

国内外价格情况：5 月底，美湾大豆 7 月船期 CNF 报价 366 美元/吨，合到港完税价 3020 元/吨（3%进口关税、9%增值税），月环比上涨 40 元/吨；巴西大豆 7 月船期 CNF 报价 370 美元/吨，合到港完税价 3050 元/吨，月环比上涨 110 元/吨。5 月末，黑龙江油用大豆报价 4020-4060 元/吨，部分地区月环比上涨 10-30 元/吨，食用大豆报价 5040-5080 元/吨，月环比下跌 40-80 元/吨。近日俄罗斯大豆恢复进口、少量进口大豆流向食品加工领域，加上市场预期中储粮可能轮换大豆，企业追涨意愿不强，但现货供给偏紧，价格保持坚挺，预期短期国产大豆价格继续高位运行。

2. 棉花。

供需预测：国内供给充裕，消费回暖，棉花价格弱势反弹。
供给方面，预计2020/21年度全国棉花播种面积为4568.2万亩，同比减少226.1万亩，减幅4.7%。2020年新疆棉花目标价格水平保持每吨18600元不变，有效稳定了农户植棉预期。相比之下，黄河流域棉花实播面积为600.3万亩，同比减少91.6万亩，减幅13.2%。长江中下游棉区实播面积为368.6万亩，同比减少121.9万亩，减幅24.9%。预计新季全国棉花产量582.1万吨，同比下降0.4%。

天气情况：5月，新疆部分棉区出现大风和冰雹等不利天气，但棉区气候条件总体正常，棉苗长势良好，受影响程度有限。预计棉花单产为1770公斤/公顷，较上年度略增0.7%。

进口持续放缓。据海关统计，4月我国进口棉花12.48万吨，

环比减37.9%，同比减30.6%。1-4月累计进口棉花73.8万吨，同比减12.3%。

需求方面，5月国内经济运行秩序有序恢复，下游消费市场逐步回暖。据《中国棉花工业库存调查报告》采购意向调查显示，本月准备采购棉花的企业占50.0%，环比上升7.3个百分点，需求增加带动棉价小幅回升。

国内外价格情况：当前全球疫情不确定性较大，国内外棉价持续弱势运行。5月，国内3128B级棉花月均价每吨11644元，环比涨2.2%，同比跌22.7%。国际方面，Cotlook A指数（相当于国内3128B级棉花）折合人民币每吨10198元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B级每吨低1446元，价差比上月缩小100元。进口棉价格指数（FC Index）M级月均价每磅67.78美分，1%关税下折到岸税后价每吨11782元，比国内价格高138元，价差比上月扩大61元；滑准税下折到岸税后价每吨13638元，比国内价格高1994元，价差比上月缩小5元。受全球疫情蔓延影响，我国纺织品服装出口面临较大挑战。中美关系对后续棉纺行业发展带来较大不确定性，预计短期国内棉价将继续维持弱势。

3. 食糖。

国内消费清淡，低成本进口食糖冲击市场，糖价持续维持弱势。供给方面，预计2020/21年度中国糖料种植面积145.3万公顷，较上年度增3万公顷，增幅2.1%，主要是内蒙古甜菜种植面积增加。新季食糖产量1050万吨，比上年度增加20万吨，增幅1.9%。2019/20年度中国食糖生产已进入尾声，除云南少部分糖厂外，其他省（区）均已停榨，截至5月26日，全国累计产糖1045.986万吨，较去年同期降35.26万吨，同比降长3.27%；北方

累计产甜菜糖 133 万吨，同比增长 9.8%。南方累计产甘蔗糖 912.925 万吨，较去年同期下降 4.93%。

进口成本下降刺激下半年进口激增。4 月，我国进口食糖 9.80 万吨，环比增 18.0%，同比减 71.4%。1-4 月累计进口食糖 53.12 万吨，同比减 2.8%。5 月配额外关税保障措施到期，配额外进口关税由 85%降为 50%，进口成本大幅下降，6 月开始到港压力加大，预计 2020/21 年度进口食糖 350 万吨，较上年增加 46 万吨。

需求方面，国内进入消费淡季叠加新冠肺炎疫情的影响，下游短期消费略有萎缩，但随着餐饮业逐步恢复，长期需求依旧稳定。预计 2020/21 榨季食糖消费量为 1520 万吨，较上年度增加 40 万吨，增幅 2.7%。

国内外价格情况：5 月国内糖价持续下跌。截至本月底，柳州白砂糖价格为 5440 元/吨，环比跌 80 元/吨；云南昆明报价 5310 元/吨，环比跌 20 元/吨；湛江报价 5320 元/吨，环比涨 20 元/吨；主销区郑州报价 5780 元/吨，环比跌 20 元/吨；成都价格 5560 元/吨，环比跌 20 元/吨。5 月，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3042 元，环比涨 172 元，涨幅 6.0%。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 3861 元，环比涨 223 元，涨幅 6.1%。国内经济正逐步复苏，食糖消费有望回升。对关税配额外进口食糖征收保障措施关税已到期，配额外进口糖关税自动恢复为 50%，进口成本大幅降低或拉低国内市场价格。综上，预计近期糖价继续保持弱势运行。

4. 生猪。

供需预测：生猪产能加快恢复，中小养殖户恐慌性出栏，供应紧张缓解，猪价持续调整。供给方面，5 月全国生猪存栏和能

繁母猪存栏双双保持快速恢复势头，能繁母猪存栏环比增长 3.9%，连续 8 个月增长，增幅 23.3%；全国生猪存栏环比增长 3.9%，连续 4 个月增长。据对全国 16 万家年出栏 500 头以上规模猪场监测，5 月新生仔猪数量环比增长 5.4%，连续 4 个月增长，增幅 26.2%。四川等主产省仔猪价格已由每头 2300 元下降到 1500 元左右。新建和改扩建猪场陆续投产，种猪和仔猪调运量继续大幅增加，5 月份跨省调运仔猪 85.1 万头、种猪 17.9 万头，分别比上月增加 44.1%和 157.9%。近期中小养殖户的恐慌性出栏现象明显，抛售多为价格偏低的大体型白条猪，短期生猪市场供应紧张得到一定程度缓解。1-4 月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 4790.74 万头，同比减 35.5%。其中，4 月屠宰量 1278.01 万头，环比增 9.1%，同比减 30.6%。**猪肉进口放缓**，据海关统计，4 月我国进口生猪产品 52.64 万吨，环比增 1.8%，同比增 1.2 倍；1-4 月累计进口生猪产品 174.74 万吨，同比增 1.2 倍。

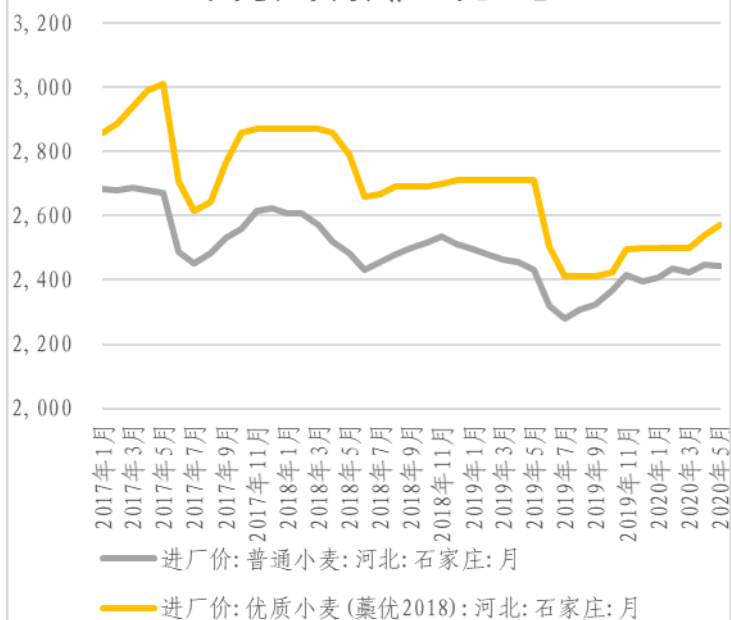
需求方面，受疫情影响，入夏后户外餐饮消费恢复缓慢，但随着端午节临近，加之餐饮业、学校等集中消费的逐步复苏，预计短期消费将有望得到提振。

全国生猪价格持续下跌。5 月，生猪价格每公斤 29.83 元，环比跌 11.5%，跌幅较上个月扩大 4.6 个百分点，同比涨 99.1%；仔猪价格每公斤 96.28 元，环比跌 2.7%，同比涨 1.5 倍。猪肉价格每公斤 47.61 元，环比跌 10.1%，跌幅较上个月扩大 2.6 个百分点，同比涨 92.7%；本月全国各省市生猪价格普遍下跌，其中陕西、黑龙江、山西、河南和海南等省跌幅最高，均超过 13.0%，北京、江西、湖南等省市跌幅超 10.0%。

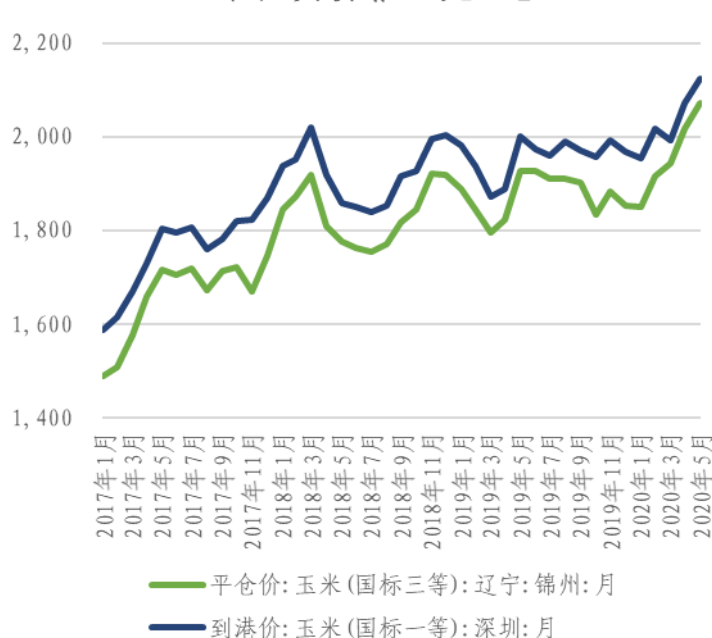
养殖利润依旧可观。据农业农村部监测，5 月份猪粮比价为 13.5:1，比上月下降 2.21 个点。5 月份全国饲用玉米价格每公斤 2.21 元，环比涨 3.3%，同比涨 8.9%；育肥猪配合饲料价格每公斤 3.16 元，环比涨 0.3%，同比涨 6.0%。出栏一头 100 公斤的肥猪，自繁自养养殖户 5 月份盈利为 1500 元左右，外购仔猪养殖盈利水平在 600 元左右。

综上，短期内生猪供给仍将保持偏紧态势，但同比降幅有望继续收窄。5 月全国复工复产复学有序推进，餐饮业继续恢复，集团消费和家庭消费需求增长。加之端午假期来临，猪肉消费有望提升，对猪价起到支撑作用，预计 6 月猪肉价格有望出现小幅反弹。

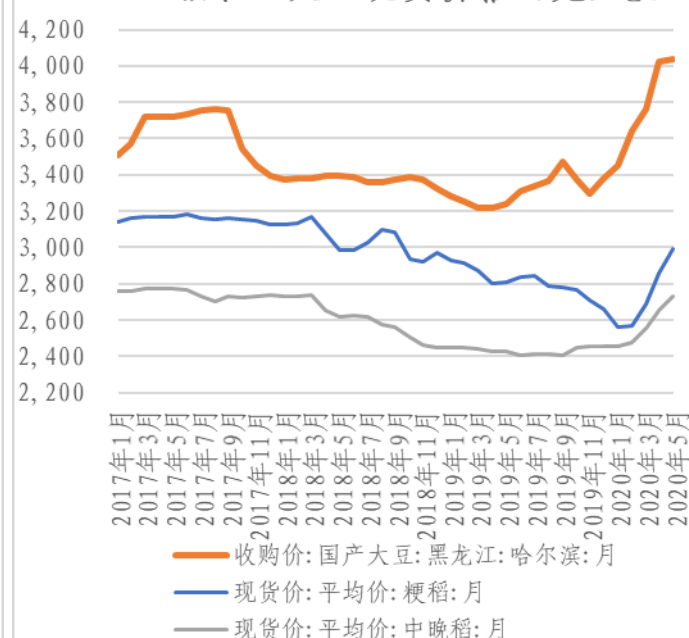
小麦现货价格（元/吨）



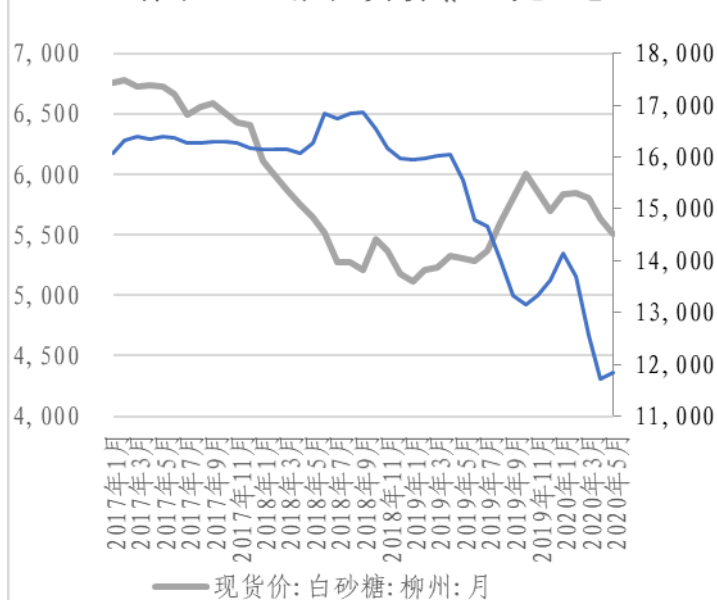
玉米现货价格（元/吨）



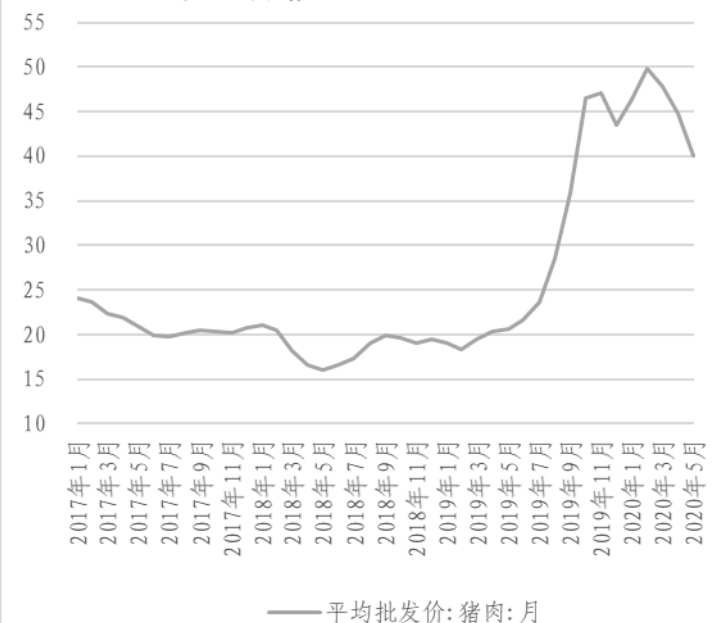
稻谷、大豆现货价格（元/吨）



棉花、白糖现货价格（元/吨）



猪肉价格（元/公斤）



养殖利润（元/羽、头）

