

所需报告：强制公开分发

Date: July 31, 2026

Report Number: CA2026-0018

报告名称：粮食与饲料动态

国家：加拿大

渥太华

报告类别：粮食与饲料

制备人：艾琳·丹尼尔森

批准人：塔卡拉·伯明翰

报告要点：

2026/27销售年度（MY），预计小麦总产量为3460万吨（MMT），较2025/26销售年度的产量水平下降13%，原因是种植面积减少以及平均产量回落。然而，迄今为止的优良条件表明，产量可能再次超过近期平均水平。由于国内供应减少，预计小麦及小麦制品的出口量将低于上一个销售年度。在2025/26销售年度，预计小麦及小麦制品总出口量约为2990万吨。

本报告整合了加拿大统计局于6月30日发布的数据，该数据基于5月底至6月初收集的调研数据，并包含了其首次发布的2026年加拿大作物产量预测，该预测采用模型方法，并使用了卫星图像和农业气候数据。

小麦市场年（MY）从8月1日开始，至7月31日结束。

表1：加拿大小麦的生产、供应和分销

小麦	2024/2025		2025/2026		2026/2027 (f)	
市场开始年份	Aug-24		Aug-25		Aug-26	
	美国农业部官员	Post	美国农业部官员	Post	美国农业部官员	Post
Area Harvested (1000 HA)	10,652	10,652	10,615	10,615	10,000	10,100
Beginning Stocks (1000 MT)	5,293	5,293	4,176	4,176	5,906	5,351
Production (1000 MT)	35,939	35,939	39,955	39,955	34,000	34,600
MY Imports (1000 MT)	610	610	625	650	650	600
TY Imports (1000 MT)	596	596	625	650	650	600
TY Imp. from U.S. (1000 MT)	376	376	-	-	-	-
Total Supply (1000 MT)	41,842	41,842	44,756	44,781	40,556	40,551
MY Exports (1000 MT)	29,354	29,354	30,000	29,930	27,500	27,950
TY Exports (1000 MT)	28,586	28,575	30,000	29,930	27,500	27,950
Feed Dom. Consumption (1000 MT)	3,008	3,079	3,500	4,300	3,500	3,000
FSI Consumption (1000 MT)	5,304	5,233	5,350	5,200	5,350	5,100
Total Consumption (1000 MT)	8,312	8,312	8,850	9,500	8,850	8,100
Ending Stocks (1000 MT)	4,176	4,176	5,906	5,351	4,206	4,501
Total Distribution (1000 MT)	41,842	41,842	44,756	44,781	40,556	40,551
屈服 (MT/HA)	3.37	3.37	3.76	3.76	3.40	3.43

小麦产量

2026/27市场年度，预计小麦总产量为3460万吨（MMT），较2025/26市场年度的产量水平下降13%，这是由于种植面积减少以及平均产量回落所致。然而，尽管生长期尚早，但春小麦和硬麦的产量前景非常乐观，自出苗以来总体条件一直很好。产量显示出可能高于平均水平的迹象。

生产—春小麦

春小麦种植延迟：由于降雨量高于平均水平以及持续低温，加拿大春小麦主要产区——草原省份的春小麦种植遭遇阻碍。随后，出苗也受到了延迟。大多数农民通常希望在每年五月底前将春小麦全部种完。种植延迟的后果包括整体产量可能减少，以及秋季霜冻损害风险增加。

如表2所示，到5月25日左右，萨斯喀彻温省农民仅播种了52%的春小麦（与去年的93%相比），阿尔伯塔省农民播种了86%（去年的97%），曼尼托巴省农民播种了75%（去年的98%）。

五月底和六月初的适宜种植天气意味着萨斯喀彻温省的农民能够取得进展；然而，他们的进度仍低于历史平均水平。截至6月1日当周，萨斯喀彻温省已有85%的春小麦播种完成。同一周，阿尔伯塔省的春小麦播种完成率从86%增加到96%。在曼尼托巴省，播种率从75%增加到仅88%，受该省种植区西北地区寒冷潮湿天气条件的影响。然而，在草原省份中，曼尼托巴省的中部、东部和湖间地区取得了最大进展。

截至5月27日，安大略省的种植进度较好，当时大约有90%的春小麦已经播种完毕。

表2：春小麦种植进度落后于历史省级平均水平

Year	ALBERTA		SASKATCHEWAN		MANITOBA	
	% of area planted	Date of seeding progress	% of area planted	Date of seeding progress	% of area planted	Date of seeding progress
2019	95	28-May	x	x	x	x
2020	85	26-May	x	x	x	x
2021	95	25-May	98	31-May	x	x
2022	97	31-May	75	30-May	x	x
2023	99	30-May	52	25-May	x	x
2024	89	28-May	84	27-May	87	28-May
2025	97	27-May	93	26-May	98	27-May
2026	86	26-May	52	25-May	75	26-May
*2026	96	2-Jun	85	1-Jun	88	2-Jun

来源：AGI/AFSC作物报告调查；萨斯喀彻温省政府作物报告；曼尼托巴省政府作物报告-注意：“X”表示数据来源未公开。

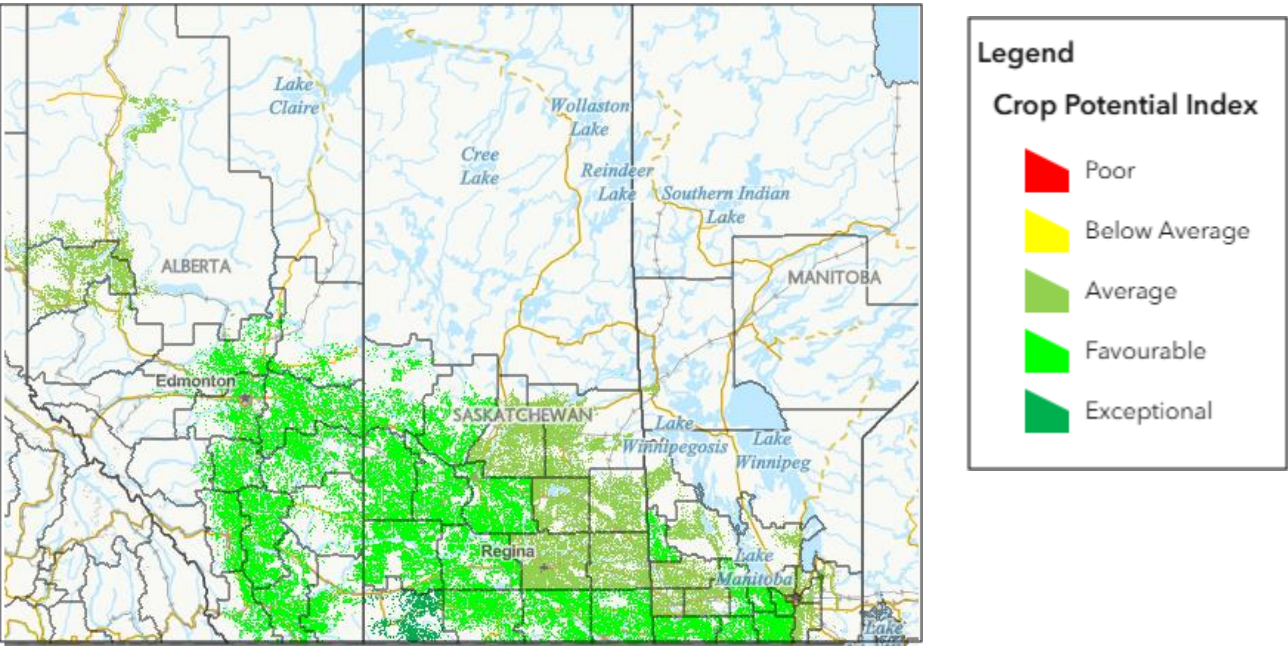
春小麦出苗延迟：随着生长季节的推进，作物落后于平均时间线的迹象愈发明显。据省政府报告，截至6月2日，阿尔伯塔省春小麦出苗率为73%，而五年平均值为81%。

阿尔伯塔省大部分地区，从韦格雷维尔到卡尔加里以西，在五月的最后一周收到了40至100毫米的降雨，缓解了旱情。

尽管播种和出苗有所延迟，但各省作物报告显示，截至6月29日，萨斯喀彻温省的小麦评分为23%处于优良状态，68%处于良好状态，8%处于一般状态。在阿尔伯塔省，只有70%的小麦被评为良好至优良，这主要由于该省东北部和中部种植区降水严重。

春小麦产量预计将处于平均水平至高于平均水平：随着春小麦作物的生长，加拿大农业与食品局（Agriculture and Agri-Food Canada）的作物产量预测指标显示，在加拿大草原地区的主体种植区，产量可能高于平均水平，除了阿尔伯塔省的和平河谷地区、萨斯喀彻温省东北部以及马尼托巴省西北部，加拿大农业与食品局（AAFC）预测这些地区的产量将处于平均水平。

图1：AAFC春小麦产量预测（截至7月）

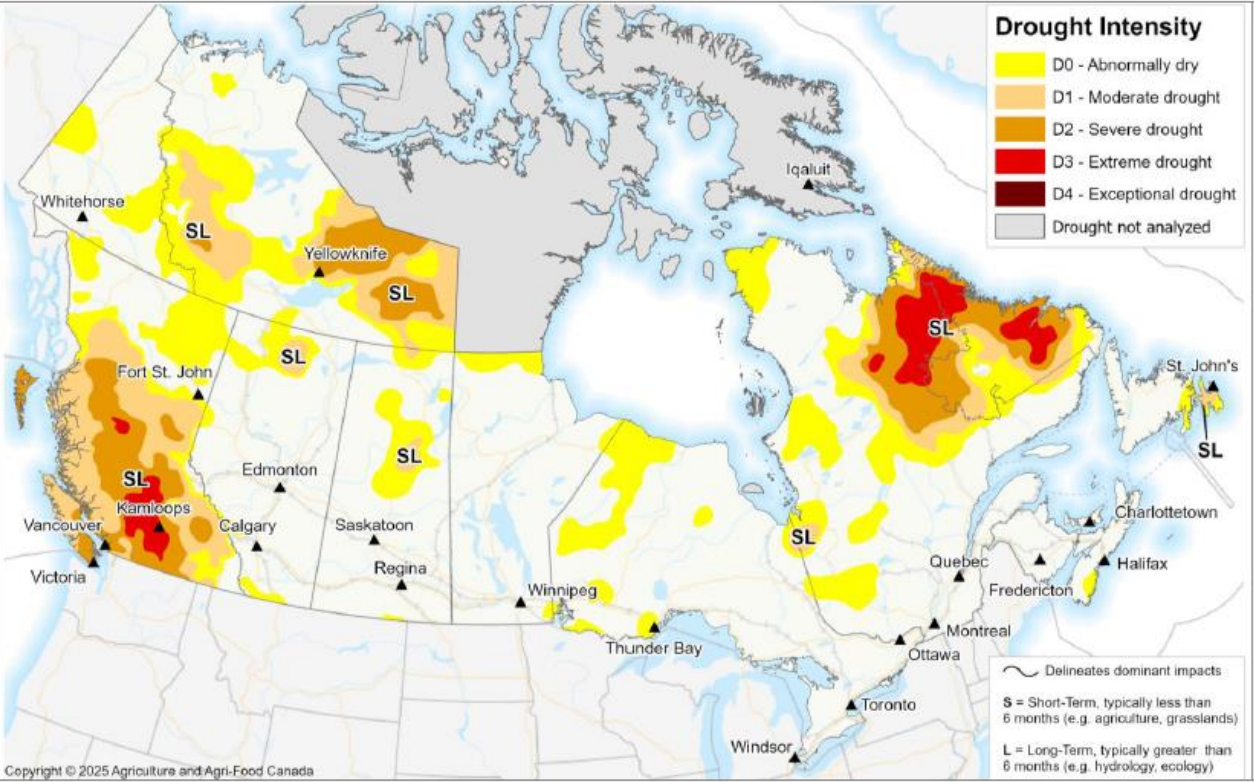


农业与农业食品加拿大

截至5月底，萨斯喀彻温省春小麦种植进度与2023年同期持平，但2026年的土壤状况迄今为止普遍比2023年湿润。2023年的产量是2017至2025年九年来最低的（除2021年干旱年外）。该省不仅遭遇了晚播，还经历了异常炎热、干燥的天气和远低于平均水平的降水，这些因素对产量产生了负面影响。例如，在萨斯卡通市，萨斯喀彻温省研究委员会（SRC）将2023年记录为有记录以来第五个最干旱的年份。相比之下，

截至四月底，萨斯喀彻温省当前的土壤湿度状况明显好转，这对作物增产来说是个及早出现的积极迹象。

图2：截至6月30日，加拿大主要粮食产区无干旱现象



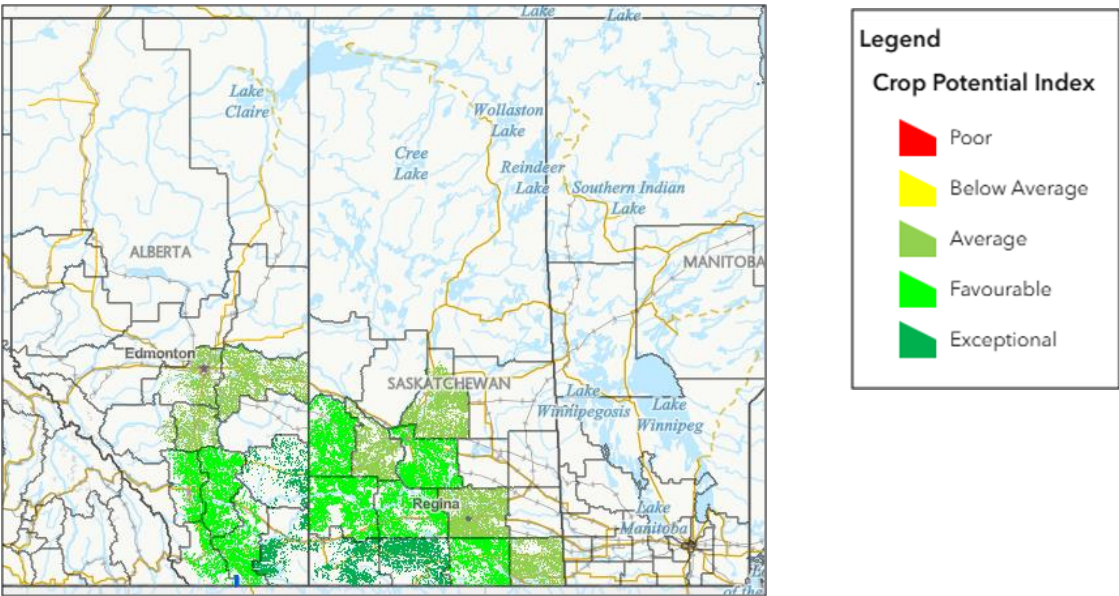
农业与农业食品加拿大

生产 - 杜兰小麦

硬质小麦播种未延迟：与春小麦不同，硬质小麦的播种并未延迟。硬质小麦主要种植在萨斯喀彻温省和阿尔伯塔省较干旱、较温暖的南部地区，那里的田间进入和播种进度都比春小麦种植区要好得多，因为在春小麦种植区，春雨连绵、土壤寒冷潮湿，导致机械无法进入田间。

硬质小麦产量预测为平均水平至良好：随着硬质小麦作物的生长，加拿大农业与食品部（Agriculture and Agri-food Canada）的作物产量预测指标显示，萨斯喀彻温省（Saskatchewan）西南部和阿尔伯塔省（Alberta）东南部可能出现创纪录的产量，而其他地区的产量预计为良好至平均水平。

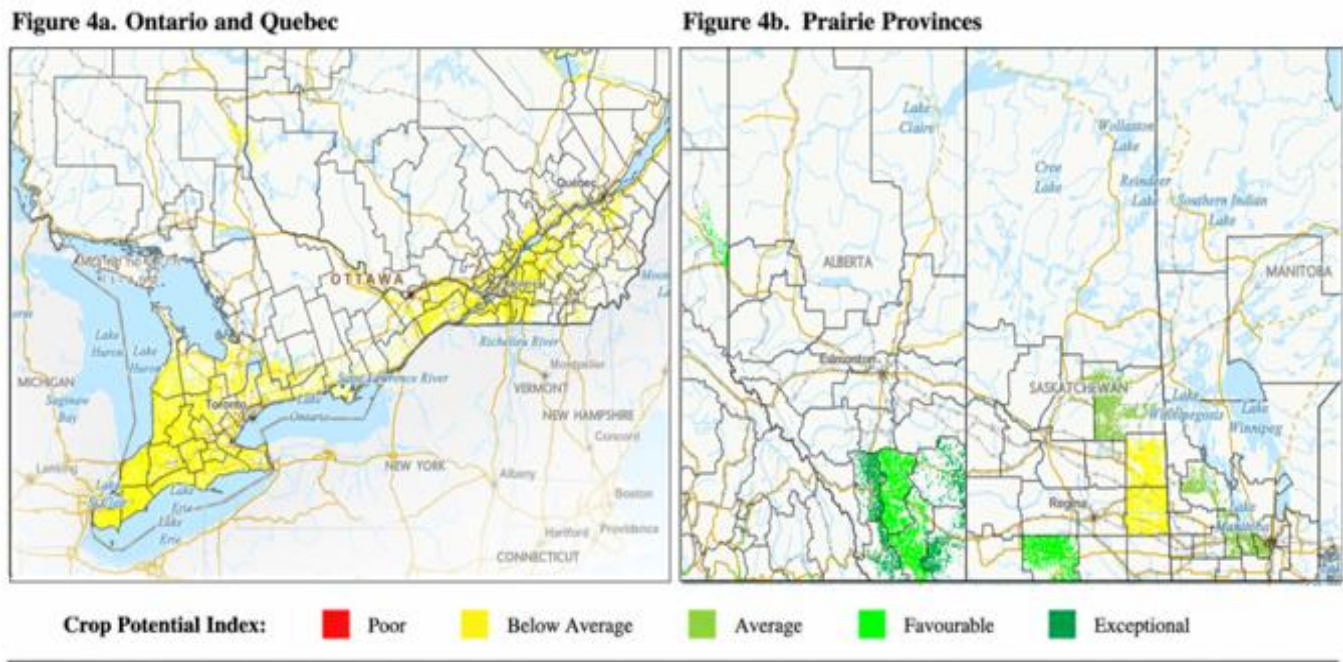
图3：AAFC预测的小麦产量



农业与农业食品加拿大

生产——冬小麦

图4：AAFC小麦产量预测（7月）



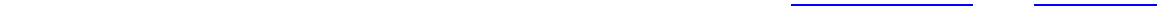
农业与农业食品加拿大

截至2026年7月22日，安大略省的小麦收割已达到44%，这意味着收割进度略快于去年，因为根据安大略省谷物种植者协会的报告，2025年7月23日时，小麦收割率仅为36%。截至发稿时，据报道，产量普遍处于平均水平至变化较大，具体取决于各地区的降雨量，而降雨量在不同地区差异很大。

自2026年5月起，面对原料成本飙升（如硫磺和硫酸价格创历史新高）以及波斯湾持续动荡引发的供应中断，莫里森公司（Mosaic Company）已发布一系列关于削减磷肥生产的声明。莫里森公司的决定可能会进一步加剧本已紧张的化肥供应，并推动磷价上涨至更高水平。

加拿大不生产磷肥，严重依赖从美国进口。虽然许多农民表示他们已经提前储备了2026年春季的化肥供应，但如果短缺和高价持续，秋季化肥施用量可能会减少。

蚱蜢形势：草原省各省政府报告显示，蚱蜢种群对作物的威胁在阿尔伯塔省南部地区、该省东部边境以及阿尔伯塔省北部地区最为严重，其中2025年种群数量有所增长。前两个地区的长期干旱为蚱蜢产卵提供了有利条件。总体而言，2025年萨斯喀彻温和曼尼托巴省的蚱蜢种群数量明显低于前一年。



WHEAT CONSUMPTION - MY 2026/2027

在2026/27市场年度，小麦消费量预计将较上一年度下降，这是由于饲料小麦数量减少所致，而饲料小麦数量的减少是由于大草原省份的种植条件有望极佳。饲料小麦的消费量取决于作物质量和供应量。此预测将国内总消费量定为总供应量的20%，仅比三年平均数（2023/24至2025/26市场年度）低一个百分点。

如先前报道，尽管近几年来磨粉产能保持相对稳定，但预计到2026年11月，一家新的Parrish & Heimbacher, Ltd (P&H) 工厂投入商业运营后，磨粉产能将有所增加。该公司表示，该工厂将位于阿尔伯塔省埃德蒙顿市外，每年将磨制来自加拿大西部的农民约23万吨小麦。该工厂将服务于各类终端客户，包括商业面包师、零售面包师、大型面包批发商和主要比萨饼配餐中心。此外，所生产的面粉将支持将制成品出口至不列颠哥伦比亚省和美国太平洋西北地区的大型面包店。该工厂受益于阿尔伯塔省的农产品加工投资税收抵免计划，该计划规定，企业若在阿尔伯塔省投资建设或扩建具有增值功能的农产品加工设施项目达到或超过1000万加元，即可获得12%的税收抵免。

WHEAT CONSUMPTION - MY 2025/2026

预计小麦总消费量将因饲料级小麦同比增长而增加。该报告将此数量归入“饲料”类别；然而，增加的饲料级小麦数量可能最终作为乙醇原料进入工业消费类别。关于小麦用于工业用途的数量信息，应在2026年日历年末临近时变得更加明显。玉米仍将是乙醇生产的主要原料，且优势显著。

2025/26年度加拿大生产并消费的饲料小麦数量高于前两年，饲料小麦在总小麦产量中的占比也同样如此。加拿大谷物委员会的小麦采样计划结果显示，在2,425份加拿大西部红春小麦（CWRS）样本中，有5.5%为饲料级，而去年在2,585份样本中这一比例为3.9%。

加拿大草原省份替代饲料谷物（尤其是玉米和小麦）的高产量为西部畜牧业生产者提供了更多选择，进一步抑制了饲料小麦价格。根据阿尔伯塔省政府报告，2026年7月20日当周，莱德布里奇交货的饲料小麦价格范围为每吨305至312加元（而去年同期为每吨318至330加元）。

在某些阿尔伯塔市场，饲料小麦目前的价格可以比饲料大麦更低，尽管通常更贵。在加拿大西部市场（如阿尔伯塔省和萨斯喀彻温省），饲料大麦是牛和牲畜的主要且更经济的本地能源来源，而饲料小麦通常每吨价格更高。2026年7月20日那一周，在莱德布里奇交货的饲料大麦价格在每吨300至313加元之间。饲料玉米的报价平均为每吨310加元。

CWRS是加拿大西部种植最广泛的麦类品种。它是一种高蛋白小麦，用于生产体积较大的面包，并且被广泛使用，无论是单独使用还是与弱质小麦混合，都用于多种产品，如炉烤面包、扁面包、蒸面包和面条。

图5：加拿大磨制的麦子将在2025/26市场年保持稳定

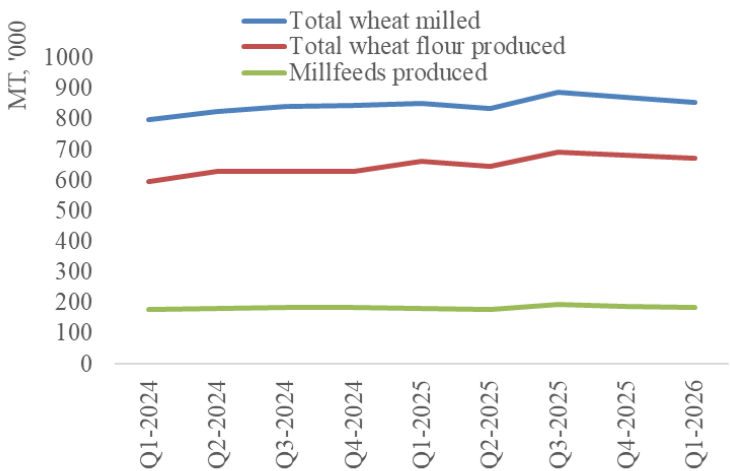


表3：碾磨小麦和小麦粉产量

	Q1-2024	Q2-2024	Q3-2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026
总碾磨小麦	797	825	842	846	851	836	888	872	856
西红春小麦研磨	538	557	567	567	547	550	583	573	561
西式琥珀杜兰小麦粉	56	51	53	59	86	64	66	70	70
其他西方小麦加工	23	22	27	26	33	34	34	31	30
安大略省冬小麦研磨	143	142	147	143	135	134	157	149	133
其他东方小麦加工	37	51	47	51	51	53	49	49	63
总小麦粉产量	596	629	630	630	663	647	692	683	672
生产谷物饲料	178	182	185	184	181	177	195	188	185

加拿大统计局

EXPORTS – MY 2026/2027

预计在2026/27营销年度，由于国内供应减少，出口将较上一年度下降。

加元（CAD）普遍预计在2026年下半年将走强对美元（USD），分析师预计其将回升至75美分（USD）。然而，迄今为止，汇率已从3月份（月平均）的72.9美元兑加元降至6月份的71.2美元兑加元。（6月份平均汇率为1.403加元兑美元，较3月份的1.3717加元兑美元有所上升。）加元走弱将使其在主要竞争对手面前的出口处于不利地位，并相对2025年推高出口价格。分析师普遍仍预计加元将因联邦银行政策差距预期收窄和预计的GDP反弹而逐步收复对美元的失地。

美元预测面临的风险包括美国-墨西哥-加拿大协议（USMCA）联合审查的不确定性，以及石油和黄金价格疲软，限制了加元的上行潜力。

2026年5月，加拿大非杜兰小麦的月均出口价为每吨281.33美元，较2026年2月的259.87美元和一年前的264.02美元均有所上涨。杜兰小麦的月均出口价为每吨306.5美元，较2026年2月的286.43美元上涨，但较一年前的374.62美元有所下降。

EXPORTS – MY 2025/2026

根据加拿大统计局数据，截至5月，加拿大2025/26市场年（8月至7月）小麦（包括谷物和小麦产品）出口量为2471万吨，同比增长2%。此外，加拿大谷物委员会估计，截至7月12日，经许可的谷物设施已出口小麦谷物2783万吨。加拿大谷物委员会的年度小麦谷物出口估计值相当于

根据加拿大统计局的估计，以三年平均值计算，高达98%。作物年度的最后三周的数据尚未由加拿大谷物委员会（CGC）报告。但如果这最后三周出口的小麦数量等于过去两年最后三周出口的平均值，并且CGC与加拿大统计局数据之间的关系与以往的市场年度保持一致，那么加拿大的小麦出口量预计将达到29.6百万吨。此外，如果小麦产品出口量维持加拿大统计局数据显示的今年迄今为止的同比4.5%降幅，那么小麦和小麦产品出口总量将约为29.9百万吨。

表4a：截至2025-26 MY，印度尼西亚和中国是加拿大小麦（不含硬麦）的顶级买家，单位：千吨

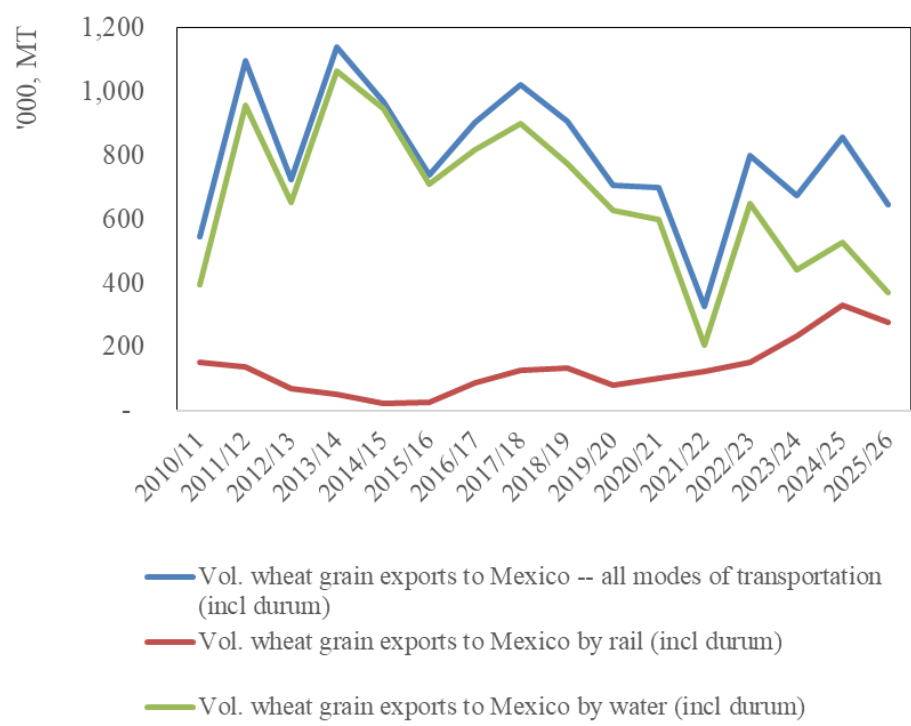
伙伴	MY 2021/22	MY 2022/23	MY 2023/24	MY 2024/25	MY 2025/26 (ytd Aug to 可能)	08/2025 - 05/2026 % 占比
世界	12,137	20,234	21,541	23,209	19,398	100
印度尼西亚	1,221	2,072	2,511	2,429	2,108	10.87
中国	690	3,033	3,014	2,107	2,019	10.41
日本	1,627	1,645	1,714	1,913	1,748	9.01
欧盟	172	471	1,022	1,439	1,244	6.42
美国	1,139	1,252	1,472	2,032	1,150	5.93
孟加拉国	656	1,383	1,615	1,197	1,097	5.66
Peru	807	1,426	1,311	1,614	1,071	5.52
哥伦比亚	969	1,186	1,106	1,269	1,039	5.35
厄瓜多尔	678	742	724	988	1,006	5.19
尼日利亚	481	695	659	789	654	3.37
墨西哥	328	800	674	856	653	3.37

表4b：截至2025-26年财年至今，阿尔及利亚、意大利和摩洛哥是加拿大杜兰小麦的顶级买家（‘000，吨）

伙伴	MY 2021/22	MY 2022/23	MY 2023/24	MY 2024/25	MY 2025/26 (ytd Aug 至五月)	08/2025 - 05/2026 % 占比
世界	2,703	5,043	3,525	5,799	5,032	100
阿尔及利亚	413	1,225	853	1,584	1,318	26.19
意大利	301	1,156	423	903	968	19.23
摩洛哥	679	822	809	1,291	895	17.78
美国	500	601	580	621	522	10.37
日本	202	182	212	227	205	4.06
土耳其	19	55	2	15	182	3.62
委内瑞拉	70	79	147	170	174	3.47
尼日利亚	123	72	95	94	113	2.25
西班牙	27	100	22	129	102	2.04
比利时	105	39	30	129	78	1.55
Peru	73	95	65	154	69	1.37

墨西哥小麦出口：虽然加拿大在新冠疫情前十年间对墨西哥的小麦出口一直在下降，但铁路运输量却在增加，并可能促成了自2023年以来的出口复苏。在2024/25财年，所有出口到墨西哥的小麦中有38%通过铁路运输（328, 979公吨），按数量和占比均创下至少15年来的纪录。这一增长可能与2023年4月加拿大太平洋铁路与堪萨斯城铁路的合并有关。

图6：出口至墨西哥



WHEAT IMPORTS – MY 2026/2027

预计进口量将保持与上一时期基本一致，这得益于小麦产品持续的需求以及国内动物饲料供应充足。由于加拿大是主要的小麦生产国，进口量将仅占国内消费的一小部分。预计进口量将达到国内供应量（即期初库存加产量）的1.4%左右，与过去十年1.2%至1.95%的国内小麦供应量占比范围相符。

WHEAT IMPORTS – MY 2025/26

2025/26财年，预计进口将比上一年减少1.6%，这主要是由小麦产品和面粉进口减少造成的（这些产品主要来自欧洲）。

（联盟）。在营销年的前六个月，与去年同期相比，进口下降了4.3%。

WHEAT STOCKS – MY 2026/2027

预计由于国内小麦供应减少和出口需求强劲，股票将下跌。预计库存与使用比率约为13%，与上一年相似，但低于15%（2021/22年度至2025/26年度）的五年平均水平。

WHEAT STOCKS – MY 2025/2026

2026年3月31日，加拿大统计局公布，截至该日期，小麦总库存同比增长12%，达到19.5百万吨。农场库存增长14.1%，达到15.2百万吨，而商业库存增长5.3%，达到4.3百万吨。非农场小麦交货量增长3.7%，达到25.7百万吨。

加拿大统计局下一次基于模型的主体领域作物估计算法报告，其中包括小麦库存估算，定于2026年9月16日发布。

Attachments:

无附件