



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2023年3月

本期重点：

玉米价格稳中略跌。气温回升，存储难度增加，农户售粮意愿增强，但深加工及饲料企业补库意愿不高，价格稳中略跌。3月份，产区批发月均价每斤1.37元，环比跌0.5%，同比涨2.2%。其中，东北产区1.36元，环比跌0.6%，同比涨2.6%；华北黄淮产区1.41元，环比跌0.1%，同比涨0.9%。销区批发月均价每斤1.49元，环比跌1.2%，同比涨1.8%。

进口和国产大豆价格均基本平稳。阿根廷大豆减产，巴西大豆产量增幅较大且近期开始集中装运出口，国际大豆价格平稳运行。3月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.70元，环比涨0.1%，同比涨1.3%。黑龙江、内蒙古启动新增国产大豆储备收购，农户销售积极性明显提升，但下游企业需求偏弱，国产大豆价格保持平稳。3月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.72元，环比跌0.1%，同比跌11.3%。

附：2023年4月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.82）

目 录

一、稻米.....1

国内大米需求不振，加工企业停机率上升，贸易商库存消化缓慢，最低收购价稻谷竞价销售重启，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。联合国粮农组织、国际谷物理事会等上调了今年全球大米产量预估，印度放宽了碎米出口限制，大米国际市场供应充足，预计国际米价保持下滑态势。

二、小麦.....5

小麦市场供给充裕，面粉和麸皮价格走低导致加工企业原粮需求减少，预计后期国内麦价稳中趋弱。初步预计 2023/24 年度全球小麦产量下降，加上 5 月中旬后的黑海地区小麦出口前景依然不明朗，预计国际麦价以小幅震荡为主。

三、玉米.....8

国内方面，玉米存储成本增加以及需求整体向好，但受小麦替代、玉米进口增加等预期冲击，预计国内玉米价格仍将弱势运行。国际方面，美国玉米出口需求强劲回升、乌克兰危机持续、巴西玉米在关键生长期预期遭遇不利天气，预计短期内国际玉米价格震荡上行。

四、大豆.....11

国内方面，随着天气转暖，豆制品消费替代品增多，销区大豆需求减少，国家出台一系列政策支持大豆产业发展，预计价格平稳运行。国际方面，全球大豆丰产预期较强，巴西大豆销售进度较快，预计价格震荡运行。

五、棉花.....14

国内市场，皮棉销售进度明显加快，但待售新棉总量仍然偏高，叠加上年度结转库存，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，国内棉花价格将弱势震荡。国际市场，全球经济衰退担忧和金融市场的不确定性导致棉花消费需求下降，棉花供需格局总体宽松，预计短期国际棉价将偏弱震荡。

六、油料.....17

国内市场，国产新季油菜籽陆续上市，市场供应增加，价格预计稳中有跌。食用植物油市场供应充足，消费仍处淡季，短期内油脂价格预计弱势运行。国际市场，全球油菜籽产量预期增加，市场供给总体宽松，预计油菜籽价格偏弱。棕榈油主产国进入增产季，斋月备货结束、消费需求减弱，预计价格弱势运行。

七、食糖.....21

在食糖减产预期、制糖成本和进口糖成本高企等因素支撑下，预计国内糖价或将平稳偏强运行。印度、欧盟等地产量预期下滑，但巴西产糖前景较为乐观，叠加近期原油价格波动等宏观因素影响，预计国际糖价高位震荡。

八、猪肉.....24

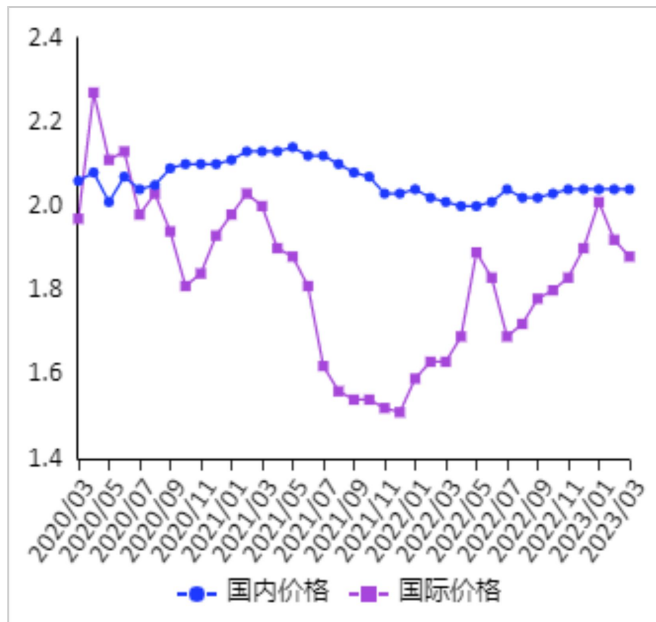
国内市场，能繁母猪和生猪存栏充裕，少量养殖户仍有二次育肥现象，屠宰企业进入4月份后开工率和屠宰量将稳步上升，加之居民家庭采购猪肉数量回升，以及餐饮业稳步复苏，预计生猪和猪肉价格将小幅上涨。国际市场，猪肉消费需求增加，而欧盟的生猪屠宰量和猪肉供应量偏紧，预计国际猪肉价格仍存上涨空间。

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
2022/03	2.01	1.63	-18.9
2022/04	2.00	1.69	-15.5
2022/05	2.00	1.89	-5.5
2022/06	2.01	1.83	-9.0
2022/07	2.04	1.69	-17.2
2022/08	2.02	1.72	-14.9
2022/09	2.02	1.78	-11.9
2022/10	2.03	1.80	-11.3
2022/11	2.04	1.83	-10.3
2022/12	2.04	1.90	-6.9
2023/01	2.04	2.01	-1.5
2023/02	2.04	1.92	-5.9
2023/03	2.04	1.88	-7.8



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）大米离岸价格，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】 国内大米需求不振，加工企业停机率上升，贸易商库存消化缓慢，最低收购价稻谷竞价销售重启，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。联合国粮农组织、国际谷物理事会等上调了今年全球大米产量预估，印度放宽了碎米出口限制，大米国际市场供应充足，预计国际米价保持下滑态势。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略涨。随着秋粮收储旺季结束，基层粮源基本见底，稻谷市场供应主体以各级粮库和贸易商为主。前期大米加工企业建立库存意愿较弱，大多随用随采。因大米集团需求不振，大米加工企业更加关注居民家庭消费，稻谷市场“优质优价”特征进一步凸显。3月份，早籼

稻收购均价每斤 1.35 元，环比持平，同比涨 1.5%；晚籼稻 1.41 元，环比涨 0.7%，同比涨 3.7%；粳稻 1.42 元，环比涨 0.7%，同比涨 8.4%。

（二）国内大米价格以稳为主。劳动密集型外贸出口行业低迷，国内大米集团消费疲弱，加工产能过剩凸显。同时受国内畜牧饲料需求减少影响，碎米、米糠粕等大米加工副产品价格走弱，加工利润进一步萎缩，加工企业开机率持续走低，大米价格在成本线附近窄幅波动。3 月份，早籼米批发均价每斤 1.93 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.7%；晚籼米每斤 2.04 元，环比持平，同比涨 1.5%；粳米每斤 2.08 元，环比持平，同比涨 4.0%。

（三）国际大米离岸价格继续下跌。受美联储持续加息影响，美元兑泰铢、卢比等货币汇率走强。同时，东南亚春季稻谷收割基本结束，产量好于预期，国际大米贸易供应充足，国际米价持续走低。3 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 468 美元，环比跌 2.9%，同比涨 12.2%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续扩大。3 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.88 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.16 元，价差比上月扩大 0.04 元；离岸价折人民币每斤 1.61 元，比国内低 0.43 元，低 21.1%。

（五）1-2 月累计，我国大米进、出口均下降。据海关

统计，2月份我国进口大米35.62万吨，环比增40.0%，同比减35.4%；出口大米3.89万吨，环比减67.1%，同比减78.4%。1-2月累计，进口大米61.07万吨，同比减46.1%；进口额3.02亿美元，同比减38.6%；出口大米15.70万吨，同比减51.5%；出口额1.12亿美元，同比减25.8%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的33.2%）、越南（占19.1%）、泰国（占16.3%）、印度（占15.1%）、巴基斯坦（占8.9%）。出口目的地主要是日本（占出口总量的22.9%）、苏丹（占19.1%）、朝鲜（占18.7%）、埃及（占16.6%）、土耳其（占12.1%）。

（六）全球大米产量、消费量、期末库存量和贸易量均减少。据联合国粮农组织（FAO）3月份预测，2022/23年度全球大米产量5.17亿吨，比上年度减1.5%；消费量5.20亿吨，比上年度减0.3%；期末库存1.94亿吨，比上年度减0.8%；库存消费比37.4%，比上年度下降0.2个百分点。全球贸易量为5270万吨，比上年度减5.6%。

（七）预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价继续下跌。国内方面：国储、地储稻谷持续轮出，叠加最低收购价稻谷竞价销售重启，国内稻谷供应充足，但国内大米消费疲弱，采购主体多持观望心态。同时因饲料加工需求减弱，碎米、米糠粕等副产品价格下跌，加工企业利润微薄甚至出现亏损，开机率进一步下滑，据国家粮油信息中心调度，3月底全国大米加工企业开机率在10%-40%之间，预计国内稻米价

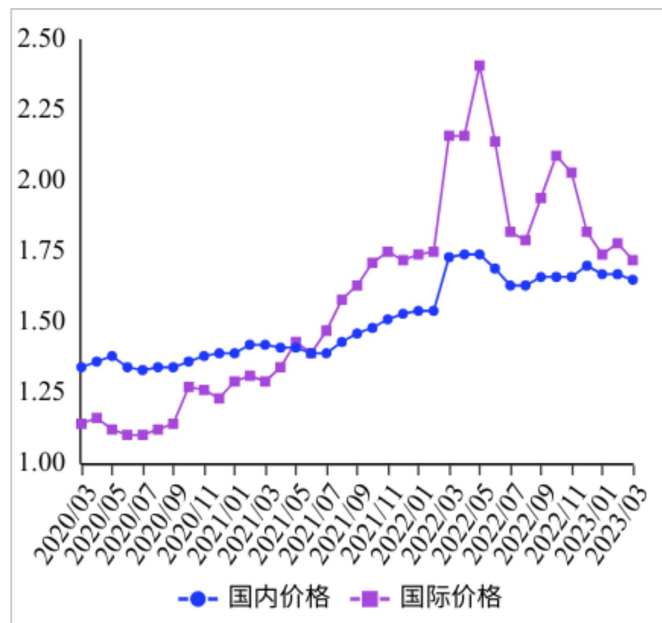
格稳中偏弱运行。国际方面：联合国粮农组织、国际谷物理事会（IGC）等机构均上调了今年全球大米产量预估，东南亚春季稻米收获结束，国际大米贸易供应量增加，印度财政部于3月29日发出通知，允许印度出口商向冈比亚、塞内加尔和埃塞俄比亚出口有限数量的碎米，市场认为印度将逐步放宽自2022年9月以来的碎米出口禁令，国际大米供应将进一步充足，预计国际米价继续呈下滑态势。

二、小 麦

【本月特点】 国内外小麦价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	1.73	2.16	24.9
2022/04	1.74	2.16	24.1
2022/05	1.74	2.41	38.5
2022/06	1.69	2.14	26.6
2022/07	1.63	1.82	11.7
2022/08	1.63	1.79	9.8
2022/09	1.66	1.94	16.9
2022/10	1.66	2.09	25.9
2022/11	1.66	2.03	22.3
2022/12	1.70	1.82	7.1
2023/01	1.67	1.74	4.2
2023/02	1.67	1.78	6.6
2023/03	1.65	1.72	4.2



注：国内价格为广州黄埔港优质麦到港价，国际价格为美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）到岸税后价。

【后期走势】小麦市场供给充裕，面粉和麸皮价格走低导致加工企业原粮需求减少，预计后期国内麦价稳中趋弱。初步预计 2023/24 年度全球小麦产量下降，加上 5 月中旬后的黑海地区小麦出口前景依然不明朗，预计国际麦价以小幅震荡为主。

【详情】

（一）主产区冬小麦总体长势较好。3 月北方冬麦区气温起伏较大，整体气温同比高 1—2℃，中下旬华北和黄淮产区大部墒情适宜，利于小麦生长。截至 3 月底，北方大部冬小麦处于起身拔节期，江淮江汉地区陆续进入拔节孕穗期，西南地区处于孕穗扬花期。据我部农情调度，3 月下旬全国

冬小麦一、二类苗比例达到 89.4%，长势好于上年和常年。

(二) 国内小麦价格下跌。最低收购价小麦及储备轮换小麦持续投放市场，贸易商积极售粮，市场流通粮源充足，而面粉和麸皮销售进度缓慢，价格持续回落，制粉企业亏损加重，小麦收购量价齐降。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.53 元，环比跌 3.4%，同比跌 5.4%；优质麦每斤 1.61 元，环比跌 2.9%，同比跌 10.1%。

(三) 国际小麦价格回落。黑海谷物外运协议延长至 5 月中旬，国际小麦均价下跌。3 月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 368 美元，环比跌 6.8%，同比跌 27.0%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 303 美元，环比跌 6.5%，同比跌 26.5%。

(四) 国内外价差缩小。3 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 1.27 元，比优质麦产区批发价低 0.34 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.72 元，比国内优质麦销区价高 0.07 元，价差比上月缩小 0.04 元。

(五) 1-2 月累计，我国小麦及制品进口量增加。据海关统计，2 月份我国进口小麦及制品 152 万吨，环比增 2.0%，同比增 1.2 倍；出口 1.36 万吨，环比减 32.1%，同比增 21.1%。1-2 月累计，进口小麦及制品 302 万吨，同比增 38.2%；进口额 11.84 亿美元，同比增 49.1%；出口 3.35 万吨，同比增 55.8%；

出口额 0.16 亿美元，同比增 77.8%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量 51.5%）、法国（占 25.6%）、加拿大（占 17.2%）、美国（占 4.5%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量 52.2%）、香港（占 23.6%）。

（六）预计 2022/23 年度全球小麦产量和库存增加。据联合国粮农组织（FAO）3 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.95 亿吨，比上年度增 2.1%；消费量 7.80 亿吨，比上年度增 0.8%，产大于需 1510 万吨；期末库存 3.06 亿吨，比上年度增 4.1%；库存消费比 39.2%，比上年度上升 1.2 个百分点；贸易量为 1.98 亿吨，比上年度增 1.1%。据 FAO 和国际谷物协会（IGC）等机构预测，由于乌克兰和俄罗斯小麦产量降低，2023/24 年度全球新季小麦产量较上年下降 1060 万吨，减幅 1.3%，但仍处于历史第二高位。

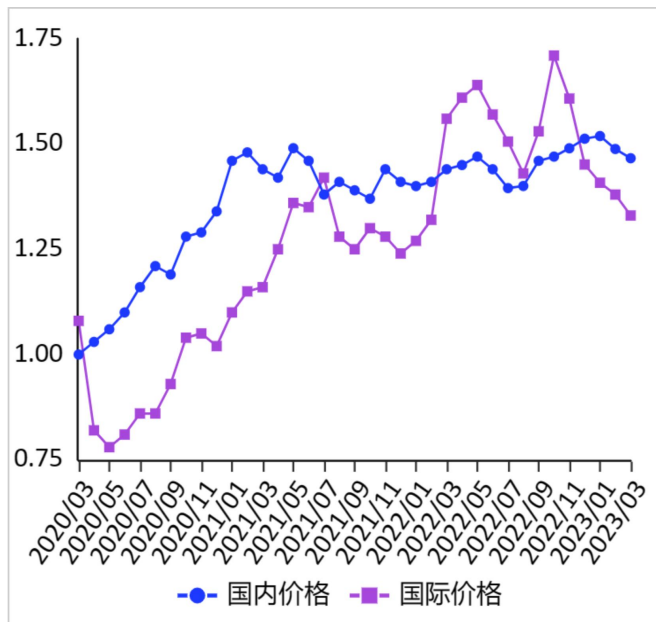
（七）预计国内小麦价格稳中趋弱，国际小麦价格小幅震荡。国内市场：从供应看，政策性小麦将持续投放市场，进口小麦大量到港，贸易商销售积极，后期小麦市场流通量增加；从需求看，面粉消费进入淡季，受玉米和豆粕等饲料原料价格下跌的影响，麸皮价格走低，面粉加工企业对原粮的需求减少，预计后期国内小麦价格稳中趋弱。国际市场：虽然 2022/23 年度全球小麦供给充足，但初步预计 2023/24 年度小麦产量下降，加上 5 月中旬后黑海地区小麦出口前景依然不明朗，预计国际小麦价格以小幅震荡为主。

三、玉 米

【本月特点】 国内价格稳中略跌，国际价格大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	1.44	1.56	8.3
2022/04	1.45	1.61	11.0
2022/05	1.47	1.64	11.6
2022/06	1.44	1.57	9.0
2022/07	1.40	1.51	7.9
2022/08	1.40	1.43	2.1
2022/09	1.46	1.53	4.8
2022/10	1.47	1.71	16.3
2022/11	1.49	1.61	7.9
2022/12	1.51	1.45	-4.1
2023/01	1.52	1.41	-7.3
2023/02	1.49	1.38	-7.3
2023/03	1.47	1.33	-9.3



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】 国内方面，玉米存储成本增加以及需求整体向好，但受小麦替代、玉米进口增加等预期冲击，预计国内玉米价格仍将弱势运行。国际方面，美国玉米出口需求强劲回升、乌克兰危机持续、巴西玉米在关键生长期预期遭遇不利天气，预计短期内国际玉米价格震荡上行。

【详情】

（一）国内玉米价格稳中略跌。 春耕备耕临近，气温逐步回升，玉米存储难度加大，农户售粮意愿增强，各类粮食企业收购玉米的进度快于上年同期，主产区农户手中余粮压力得到释放。消费方面，下游消费需求清淡，玉米深加工及饲料企业补库意愿不强，玉米市场仍弱势运行。3月份，产

区批发月均价每斤 1.37 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.2%。其中，东北产区 1.36 元，环比跌 0.6%，同比涨 2.6%；华北黄淮产区 1.41 元，环比跌 0.1%，同比涨 0.9%。销区批发月均价每斤 1.49 元，环比跌 1.2%，同比涨 1.8%。从企业收购价看，3 月底，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.32 元至 1.37 元，环比持平至跌 0.03 元，同比跌 0.01 元至涨 0.12 元；黑龙江为 1.29 元至 1.32 元，环比持平至跌 0.03 元，同比持平至涨 0.03 元；山东为 1.37 元至 1.46 元，环比跌持平至跌 0.04 元，同比持平至跌 0.05 元。

（二）国际玉米价格大幅下跌。美国 3 月农产品供需报告显示，美国玉米供应量高于预期，乌克兰黑海主要港口谷物出口协议延长，多因素交织导致国际玉米价格大幅下跌。3 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 283.63 美元，环比跌 6.1%，同比跌 21.2%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 5 月）收盘月均价每吨 247.66 美元，环比跌 6.6%，同比跌 15.8%。

（三）国内外价差比上月扩大。3 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 0.98 元，比国内产区批发价低 0.39 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 1.33 元，比国内玉米到港价低 0.14 元，价差比上月扩大 0.03 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 2.14 元，比国内玉米

到港价高 0.67 元。

（四）1-2 月累计，我国玉米进口量大幅增加。2 月份，我国玉米进口量 308.61 万吨，环比增 37.6%，同比增 59.9%；1-2 月累计，我国玉米进口量 532.88 万吨，同比增 13.7%。进口主要来自美国（占进口总量的 44.1%）、巴西（占 27.7%）乌克兰（占 22.1%）。

（五）2022/23 年度全球玉米较上年减产。据美国农业部（USDA）3 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.48 亿吨，比上月下调 384 万吨，比上年度减 5.6%；总消费量 11.57 亿吨，比上月下调 562 万吨，比上年度减 3.9%；贸易量 1.75 亿吨，比上月下调 636 万吨，比上年度减 15.1%。预计全球玉米期末库存 2.96 亿吨，比上月上调 118 万吨，比上年度减 3.0%；库存消费比 25.6%，比上年度提高 0.2 个百分点。

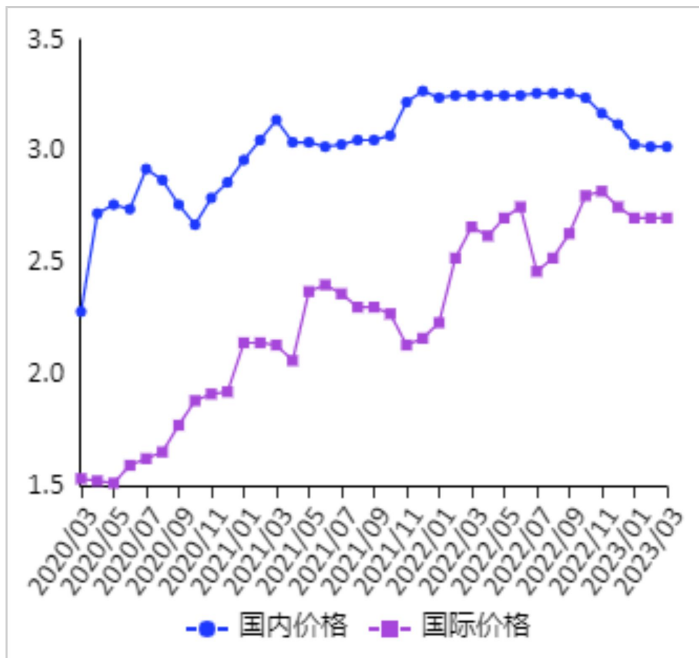
（六）预计国内玉米价格继续弱势运行，国际价格将震荡上行。国内方面，目前正值生猪及家禽的消费淡季，饲料需求较弱，深加工企业受生产利润制约对玉米采购趋于谨慎，预计国内玉米价格将弱势运行。国际方面，尽管全球玉米供给增加，但美国玉米出口需求强劲回升，大大提振了市场情绪，乌克兰危机持续仍将影响乌克兰玉米产量和流通，巴西玉米在关键生长期预期遭遇不利天气。综上，预计短期内国际玉米价格将震荡上行。

四、大豆

【本月特点】国内大豆价格平稳，国际大豆价格略跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	3.25	2.66	-18.2
2022/04	3.25	2.62	-19.4
2022/05	3.25	2.70	-16.9
2022/06	3.25	2.75	-15.4
2022/07	3.26	2.46	-24.5
2022/08	3.26	2.52	-22.7
2022/09	3.26	2.63	-19.3
2022/10	3.24	2.80	-13.6
2022/11	3.17	2.82	-11.0
2022/12	3.12	2.75	-11.9
2023/01	3.03	2.70	-10.9
2023/02	3.02	2.70	-10.6
2023/03	3.02	2.70	-10.6



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，随着天气转暖，豆制品消费替代品增多，销区大豆需求减少，国家出台一系列政策支持大豆产业发展，预计价格平稳运行。国际方面，全球大豆丰产预期较强，巴西大豆销售进度较快，预计价格震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格平稳。3月份，天气转暖大豆不易保存，农户销售积极性明显提升，但与往年同期相比余豆仍偏多。国家相关部门推出了一揽子稳定大豆生产支持政策措施，给市场释放了积极的信号，但下游企业需求相对偏弱，国产大豆购销清淡。总体看，国内大豆市场价格保持平稳。3月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.72元，环比

跌 0.1%，同比跌 11.3%；山东大豆入厂价每斤 3.02 元，环比涨 0.1%，同比跌 7.1%；大连商品交易所大豆主力合约（主力合约 2023 年 05 月）收盘价每斤 2.75 元，环比跌 1.5%，同比跌 12.0%。

（二）国际大豆价格略跌。3 月份，阿根廷干旱导致大豆减产基本确定，但巴西大豆产量增幅较大且近期天气好转，出口装运速度明显提升，国际大豆价格略跌。3 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2023 年 5 月）平均收盘价每吨 546 美元，环比跌 2.8%，同比跌 11.4%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持平。3 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.70 元，环比涨 0.1%，同比涨 1.3%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.32 元，价差与上月持平。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.05 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.97 元，价差与上月持平。

（四）1-2 月累计，大豆进口数量同比增加 16.0%。据海关统计，2 月份我国进口大豆 704.15 万吨，环比减 22.9%，同比增 38.4%；进口额 47.62 亿美元，环比减 21.5%，同比增 55.3%。出口大豆 0.64 万吨，环比增 3.5%，同比增 65.7%；出口额 783.48 万美元，环比增 0.1%，同比增 57.0%；出口豆粕 0.86 万吨，环比增 0.1%，同比减 86.8%。1-2 月累计，我国进口大豆 1617.30 万吨，同比增 16.0%；进口额 108.26 亿美元，同比增 29.7%。出口大豆 1.26 万吨，同比增 2.4%；出

口额 1565.99 万美元，同比减 1.2%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 71.6%）、巴西（占 13.9%）、阿根廷（占 8.4%）。

（五）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。据美国农业部（USDA）3 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.75 亿吨，比上年度增 1701 万吨，增幅 4.7%。全球大豆消费 3.71 亿吨，比上年度增 886 万吨，增幅 2.4%；全球大豆贸易量 1.68 亿吨，比上年度增 1442 万吨，增幅 9.4%；期末库存 1.00 亿吨，比上年度增 101.0 万吨；大豆库存消费比 26.9%，比上年度下降 0.4 个百分点。大豆库存消费比仍处于较高水平，全球大豆供应充足。

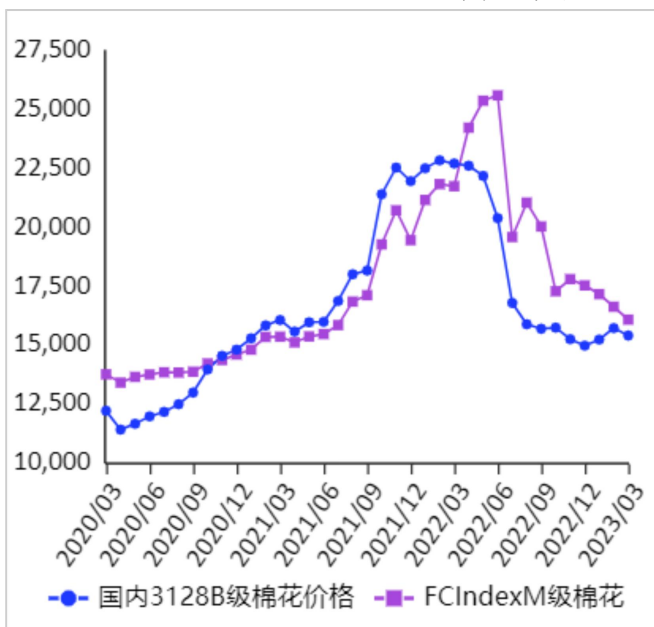
（六）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格呈震荡走势。国内市场，随着天气转暖，豆制品消费替代品逐渐增多，销区大豆需求逐渐减少；国家出台一系列政策支持大豆产业发展，预计价格平稳运行。国际市场，全球大豆丰产预期增强，USDA 供需报告显示全球大豆产量达 3.75 亿吨，较上一年增 1700 万吨，目前巴西大豆正丰产上市，由于仓储设施不足，大豆销售出口进度明显加快，预计价格震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价环比下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	22714	21746	-4.3
2022/04	22618	24236	7.2
2022/05	22186	25385	14.4
2022/06	20389	25610	25.6
2022/07	16776	19584	16.7
2022/08	15877	21049	32.6
2022/09	15684	20033	27.7
2022/10	15732	17280	9.8
2022/11	15241	17794	16.8
2022/12	14966	17528	17.1
2023/01	15226	17158	12.7
2023/02	15712	16622	5.8
2023/03	15396	16073	4.4



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，皮棉销售进度明显加快，但待售新棉总量仍然偏高，叠加上年度结转库存，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，国内棉花价格将弱势震荡。国际市场，全球经济衰退担忧和金融市场的不确定性导致棉花消费需求下降，棉花供需格局总体宽松，预计短期国际棉价将偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比下跌。本月，传统纺织旺季“金三银四”不及预期，下游订单不足。据国家统计局数据，3月份中国制造业采购经理指数（PMI）为51.9%，较上月低0.7个百分点。棉花原料采购保持谨慎，国内棉价明显下行。3月份，

国内 3128B 级棉花月均价每吨 15396 元，环比跌 2.0%，同比跌 32.2%。郑棉期货主力合约(CF305)月结算价每吨 14320 元，环比涨 0.2%，同比跌 33.0%。

(二) 国际棉价继续下跌。本月，美欧银行业危机引发市场对全球经济前景的担忧，叠加美国农业部（USDA）调减全球棉花消费量，调增全球棉花产量等综合因素影响，国际棉价下跌。3 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 95.29 美分，环比跌 4.1%，同比跌 31.4%。

(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 14324 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1072 元，价差比上月扩大 171 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 94.88 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 15901 元，比国内价格高 505 元，价差比上月缩小 261 元；滑准税下折到岸税后价每吨 16073 元，比国内价格高 677 元，价差比上月缩小 233 元。

(四) 棉花进口和纺织品服装出口同比大幅下降。据海关统计，2 月份我国进口棉花 8.55 万吨，环比减 38.9%，同比减 53.8%。1-2 月我国累计进口棉花 22.55 万吨，同比减 45.4%。2 月份我国纺织品服装出口 145 亿美元，环比减 45.0%，同比减 71.1%。1-2 月我国纺织品服装出口额累计 408.40 亿美元，同比减 18.6%。

（五）纺纱量同比下降，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，1-2月累计，我国纱产量为393.4万吨，同比减1.7%。纺织企业订单不足，纱、布产销率下降，纱线价格走低。据《中国棉花工业库存》数据显示，3月初，被抽样调查企业纱产销率为104.2%，环比降2.7个百分点；布产销率为101.3%，环比降0.8个百分点。3月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨23450元，环比跌0.5%，同比跌19.1%。

（六）全球棉花产量和贸易量调减，消费量调增。国际棉花咨询委员会（ICAC）3月预测，2022/23年度，全球棉花产量2347万吨，较上月调减122万吨。消费量2313万吨，较上月调增10万吨。贸易量861万吨，较上月调减5万吨。期末库存调减至2071万吨，全球库存消费比为89.5%。

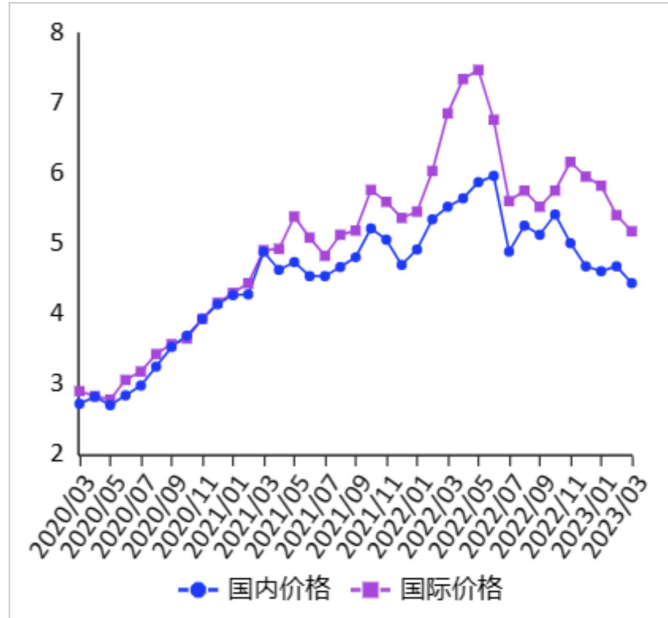
（七）预计国内外棉价偏弱震荡。国内市场：皮棉销售进度明显加快。国家棉花市场监测数据显示，截至3月30日，全国销售率为72.2%，同比提高26.7个百分点，但待售新棉总量仍超过160万吨，叠加上年度结转库存，国内棉花供给充足。纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转，国内棉花价格弱势震荡的可能性偏大。国际市场：全球经济衰退担忧和金融市场的不确定性导致棉花消费需求下降，棉花产大于需，供给整体宽松，预计短期国际棉价将偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】 国内油料价格稳中略涨，油脂价格以跌为主

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	5.53	6.86	24.1
2022/04	5.65	7.35	30.1
2022/05	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.77	13.4
2022/07	4.89	5.61	14.7
2022/08	5.26	5.76	9.5
2022/09	5.13	5.53	7.8
2022/10	5.42	5.76	6.3
2022/11	5.01	6.17	23.2
2022/12	4.68	5.96	27.4
2023/01	4.61	5.83	26.5
2023/02	4.68	5.41	15.6
2023/03	4.44	5.18	16.7



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，国产新季油菜籽陆续上市，市场供应增加，价格预计稳中有跌。食用植物油市场供应充足，消费仍处淡季，短期内油脂价格预计弱势运行。国际市场，全球油菜籽产量预期增加，市场供给总体宽松，预计油菜籽价格偏弱。棕榈油主产国进入增产季，斋月备货结束、消费需求减弱，预计价格弱势运行。

【详情】

(一) 国内油料价格稳中略涨，食用植物油价格以跌为主。国产油菜籽、花生，下游市场采购放缓，市场交易偏淡，价格稳中略涨。3月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.53元，环比涨0.3%，同比涨10.3%；山东地区花生仁入厂价每斤4.83

元，环比涨 0.6%，同比涨 28.1%。国内食用油消费处于淡季，棕榈油到港量增加，供给阶段性宽松，价格小幅下跌；受国际豆油价格下行带动，国内豆油价格明显下跌；进口菜籽压榨菜油产量处于高位，油厂出货不快，菜籽油库存不断累积，价格大幅下跌。3 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8876 元，环比跌 5.1%，同比跌 19.8%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7943 元，环比跌 1.5%，同比跌 40.6%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9673 元，环比跌 11.9%，同比跌 28.0%；山东一级花生油出厂价每吨 17205 元，环比涨 0.1%，同比涨 2.4%。

（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格涨跌分化。

全球油菜籽产量上升，市场供应充足，加拿大油菜籽价格大幅下跌。受国际原油价格下跌影响，国际豆油下跌。受印度取消葵油免税进口政策提振和斋月备货需求支撑，马来西亚棕榈油价格小幅上涨。3 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 671 美元，环比跌 6.4%，同比跌 34.6%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1143 美元，环比跌 6.8%，同比跌 37.1%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 975 美元，环比涨 0.9%，同比跌 44.5%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。3 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 2.83 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.70 元，价差比上月扩大 0.18 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 5.18

元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.74 元，价差比上月扩大 0.01 元。

（四）1-2 月累计，食用油籽和植物油进口量同比均增加。据海关统计，2 月份我国进口食用油籽 781.37 万吨，环比减 22.3%，同比增 46.6%；进口食用植物油（不包括棕榈硬脂，下同）62.03 万吨，环比减 18.5%，同比增 78.6%。1-2 月累计，我国进口食用油籽 1786.96 万吨，同比增 22.1%，进口额 121.90 亿美元，同比增 33.5%；进口食用植物油 138.11 万吨，同比增 57.4%，进口额 16.75 亿美元，同比增 47.6%。其中，油菜籽进口 40.84 万吨，同比减 37.4%；棕榈油（不包括棕榈硬脂）进口 29.90 万吨，同比减 7.0%；豆油进口 0.62 万吨，同比减 92.4%；菜籽油进口 14.36 万吨，同比减 11.2%；豆粕进口 0.14 万吨，同比减 82.4%；菜粕进口 14.13 万吨，同比减 13.3%。

（五）2022/23 年度全球食用油籽、植物油库存消费比均下降。据美国农业部（USDA）3 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.30 亿吨，比上年度增 3.8%；消费量 6.25 亿吨，比上年度增 3.1%；贸易量 2.00 亿吨，比上年度增 11.7%；期末库存 1.17 亿吨，比上年度减 0.8%；库存消费比 18.8%，比上年度下降 0.6 个百分点。全球食用植物油产量 2.17 亿吨，比上年度增 3.8%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 4.4%；贸易量 8823 万吨，比上年度增 11.6%；期末库存 2956 万吨，

比上年度增 0.7%；库存消费比 13.9%，比上年度下降 0.5 个百分点。

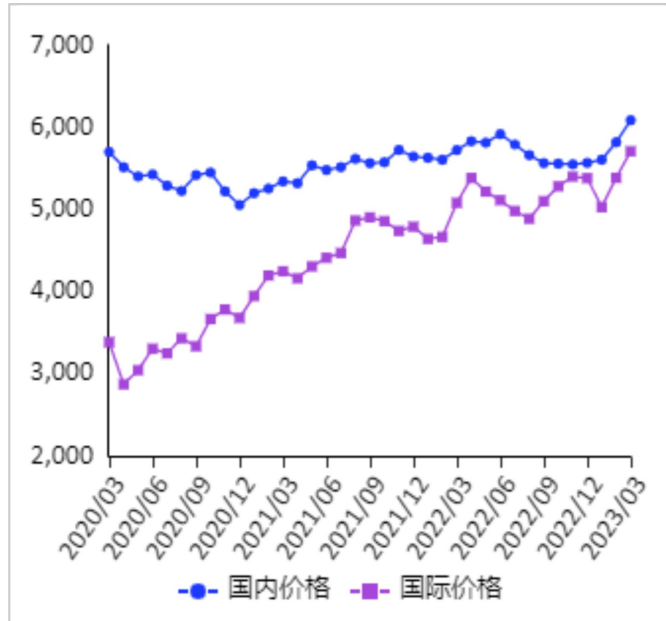
（六）预计国内油料价格稳中有跌，食用植物油价格偏弱运行。国内市场：油料方面，随着南方产区新季菜籽陆续上市，市场供应量逐步增加，预计国内油菜籽价格稳中有降；花生产区上货量有限，市场交易偏淡，价格以稳为主。油脂方面，进口菜籽陆续压榨，带动沿海菜籽油产量增加，油脂消费尚未进入旺季，预计短期内菜籽油价格仍将延续下行。食用植物油处于消费淡季，市场供应整体充足，短期内豆油、棕榈油价格预计维持弱势运行。国际市场：全球油菜籽产量预期增加，市场供给总体宽松，短期内国际油菜籽价格仍有下跌空间。4 月份棕榈油主产国进入增产季，同时斋月备货结束、库存消化缓慢，夏季消费高峰暂未到来，预计国际棕榈油价格偏弱运行。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价小幅上涨，国际糖价持平略跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/03	5722	5080	-11.2
2022/04	5829	5382	-7.7
2022/05	5812	5216	-10.3
2022/06	5916	5111	-13.6
2022/07	5790	4980	-14.0
2022/08	5660	4886	-13.7
2022/09	5563	5099	-8.3
2022/10	5556	5280	-5.0
2022/11	5548	5398	-2.7
2022/12	5566	5379	-3.4
2023/01	5605	5027	-10.3
2023/02	5817	5384	-7.4
2023/03	6085	5708	-6.2



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】在食糖减产预期、制糖成本和进口糖成本高企等因素支撑下，预计国内糖价或将平稳偏强运行。印度、欧盟等地产量预期下滑，但巴西产糖前景较为乐观，叠加近期原油价格波动等宏观因素影响，预计国际糖价高位震荡。

【详情】

（一）国内糖价小幅上涨。云南糖厂进入生产旺季，其他南方产区陆续收榨，其中广西大幅减产使得国内食糖产量进一步下降。受国内经济形势好转等因素拉动，食糖需求逐渐恢复，叠加国际糖价高位运行、未来进口糖数量预期下降，多重因素有效提振国内市场价格。总体看，国内食糖价格较上月上涨。3月份，国内食糖均价每吨6085元，环比涨268

元，涨幅 4.6%；同比涨 363 元，涨幅 6.3%。

（二）国际糖价持平略跌。印度食糖产量进一步下调、泰国食糖产量或低于预期，有利于支撑糖价。但 2023/24 榨季，巴西甘蔗增产预期及较高的糖醇比将缓解食糖供应紧张的情况。此外，银行业债务等宏观风险骤增导致资金避险情绪升温，国际原油期价连续走低，原糖期货价格有所回落。总体看，国际糖价稳中有跌。3 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 20.90 美分，环比跌 0.42 美分，跌幅 2.0%；同比涨 1.83 美分，涨幅 9.6%。

（三）配额内国内外价差缩小。国内糖价小幅上涨，国际糖价持平略跌，但运费增加，本月配额内国内外价差缩小。3 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5708 元，环比涨 324 元，涨幅 6.0%，比国内糖价低 377 元，价差比上月缩小 56 元。进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7293 元，环比涨 423 元，涨幅 6.2%，比国内糖价高 1208 元，价差比上月扩大 155 元。

（四）1-3 月食糖进口量稳中有增。海关总署公布数据显示，2023 年 3 月我国进口食糖 7 万吨，同比减少 5.17 万吨，降幅 42.48%。2023 年 1-3 月累计进口食糖 95 万吨，同比增加 1.15 万吨，增幅 1.23%。

（五）国际食糖供应过剩格局仍将持续。印度主产区受天气影响甘蔗产量预期下降，全球食糖年消费预期缓慢稳步

增长。国际糖业组织（ISO）等国际机构预计 2022/23 榨季食糖供需过剩量减少，但供应过剩格局仍将持续。

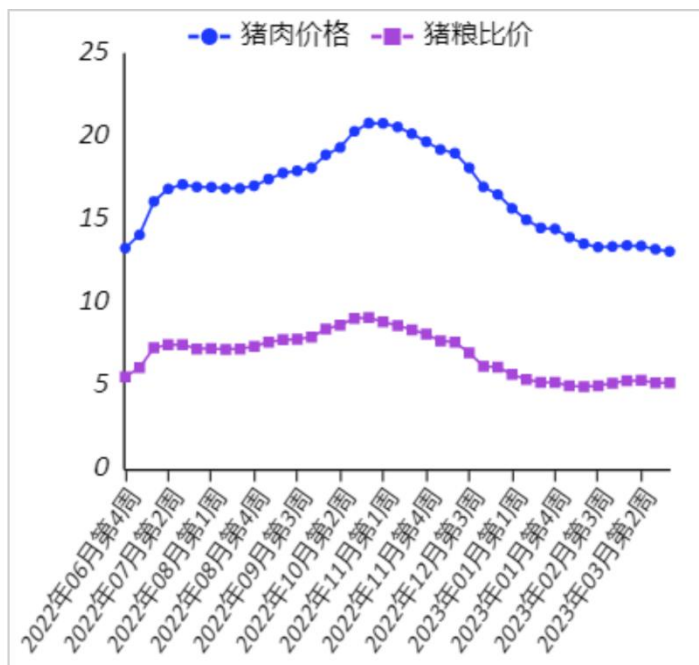
（六）预计国内糖价平稳偏强，国际糖价高位震荡。国内方面：在食糖减产预期、制糖成本和进口糖成本高企支撑下，叠加五一、端午节等节日提振促进消费，预计国内糖价平稳偏强运行。国际方面：截至 3 月 16 日，巴西中南部地区 2022/23 榨季累计产糖 3358.3 万吨，较上年同期增 4.7%。印度截至 3 月 15 日，2022/23 榨季累计产糖 2818 万吨，较上年同期减 1.0%。截至 3 月 22 日，泰国 2022/23 榨季累计产糖 1091.2 万吨，较上年同期增 13.1%。欧盟产糖量或将进一步下调。预计国际糖价高位震荡。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉月均价环比跌幅明显收窄

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2022年12月第5周	16.50	6.12
2023年01月第1周	15.68	5.69
2023年01月第2周	14.98	5.38
2023年01月第3周	14.49	5.21
2023年01月第4周	14.44	5.20
2023年02月第1周	13.94	4.99
2023年02月第2周	13.55	4.94
2023年02月第3周	13.35	5.01
2023年02月第4周	13.38	5.15
2023年03月第1周	13.45	5.31
2023年03月第2周	13.41	5.32
2023年03月第3周	13.22	5.19
2023年03月第4周	13.09	5.17



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】国内市场，能繁母猪和生猪存栏充裕，少量养殖户仍有二次育肥现象，屠宰企业进入4月份后开工率和屠宰量将稳步上升，加之居民家庭采购猪肉数量回升，以及餐饮业稳步复苏，预计生猪和猪肉价格将小幅上涨。国际市场，猪肉消费需求增加，而欧盟的生猪屠宰量和猪肉供应量偏紧，预计国际猪肉价格仍存上涨空间。

【详情】

（一）猪肉月均价环比跌幅明显收窄。3月份，从养殖端看，规模养殖场的生猪存栏量增多，部分地区散养户惜售并减少生猪出栏量，加之少量养殖户选择二次增重，支撑生猪月均价环比上涨2.8%；从消费端看，受复产复工复学拉动，

猪肉消费有所回升，但回升速度较慢。总体看，猪肉供给略宽松，价格下跌 2.5%，跌幅较上月收窄 6.5 个百分点。据农业农村部数据，1-2 月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 5156 万头，同比增 16.8%，其中，2 月份屠宰量 2260 万头，环比减 22.0%，同比增 44.1%。2 月份能繁母猪存栏环比减 0.6%，同比增 1.7%。3 月份猪肉集贸市场价为每公斤 26.44 元，环比跌 2.5%，同比涨 15.1%；生猪集贸市场价每公斤 15.60 元，环比涨 2.8%，同比涨 21.8%；仔猪集贸市场价每公斤 37.72 元，环比涨 10.7%，同比涨 55.1%。

(二) 生猪养殖效益略有回升。据国家发展改革委监测，3 月份猪粮比价为 5.33:1，比上月提高 0.26 个点。全国饲用玉米价格为每公斤 2.99 元，环比跌 1.0%，同比涨 2.4%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.93 元，环比跌 2.0%，同比涨 3.4%。据行业监测统计，3 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 200 元左右；外购仔猪养殖户亏损 380 元左右。

(三) 2 月猪肉和杂碎进口额环比均减少。据海关统计，2 月份我国进口冷鲜冻猪肉 16.22 万吨，环比减 24.7%，同比增 27.2%；进口额 4.08 亿美元，环比减 27.4%，同比增 60.0%；出口量 2205 吨，环比增 40.1%，同比增 35.7%；出口额 0.12 亿美元，环比增 33.3%，同比增 50.0%。进口猪杂碎 8.97 万吨，环比减 6.7%，同比增 7.6%；进口额 2.44 亿美元，环比

减 11.3%，同比增 25.8%。1-2 月累计，进口冷鲜冻猪肉 37.77 万吨，同比增 35.8%；进口额 9.70 亿美元，同比增 69.0%；出口量 3779.03 吨，同比减 0.5%；出口额 0.21 亿美元，同比增 5.0%；贸易逆差 9.49 亿美元，同比增 71.3%。进口猪杂碎 18.58 万吨，同比增 5.7%，进口额 5.19 亿美元，同比增 28.8%。

（四）美国和欧盟猪肉价格均持续上涨。3 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 85.00 美元，环比涨 3.3%，同比跌 19.6%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 57.00 美元，环比涨 5.0%，同比跌 22.6%。欧盟猪肉批发价格为每吨 2308.62 欧元，环比涨 4.2%，同比涨 30.5%。

（五）预计国内生猪和猪肉价格将小幅上涨。国内市场：从养殖端看，能繁母猪存栏量略有减少，但仍在正常保有量之上；生猪存栏量处于高位，少量养殖户仍有二次育肥现象。从屠宰端看，一季度是生猪屠宰淡季，进入 4 月份后，屠宰量稳步回升，同时，屠宰场为完成全年的猪肉销售订单，多选择在生猪价格下跌后增加生猪采购量，并积极补充猪肉库存。从消费端看，全社会经济活动恢复后，餐饮业稳步复苏，预计猪肉消费量稳步回升。总体看，生猪和猪肉价格将小幅上涨。国际市场，猪肉消费需求增加，国际猪肉供应链恢复，而欧盟的生猪屠宰量和猪肉供应量偏紧，预计国际猪肉价格仍存上涨空间。

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:	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米:	徐伟平	王 洋	吴天龙	010-82106429
大 豆:	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花:	原瑞玲	喻 闻		010-66115906
油 料:	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖:	张哲晰	郭君平	马光霞	010-66175072
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(scasyxc@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>