



# 市场与信息化

农业农村部市场与信息化司

2024年2月8日

第26期

## 农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年1月

### 本期重点：

**国内玉米价格下跌。**玉米供需关系阶段性宽松，价格明显下跌。1月份，产区批发月均价每斤1.16元，环比跌7.1%，同比跌16.8%。其中，东北产区1.14元，环比跌7.0%，同比跌17.2%；华北黄淮产区1.2元，环比跌7.2%，同比跌16.1%。销区批发月均价每斤1.26元，环比跌5.4%，同比跌17.0%。

**国内大豆价格小幅下跌。**贸易商收购价格普遍低于农民预期，市场成交清淡，国产大豆价格小幅下跌。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.39元，环比跌1.5%，同比跌12.3%；山东地区国产大豆入厂价每斤2.83元，环比跌0.5%，同比跌6.6%。

附：2024年2月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.92）

# 目 录

## 一、稻米.....1

受学校放假及务工人员返乡影响，国内大米集团消费需求明显下降，加工企业普遍按需定产，预计国内稻米价格稳中偏弱。国际大米市场需求强劲，印尼、泰国等国因灾导致新季稻米减产，预计国际米价高位运行。

## 二、小麦.....4

春节后各级储备粮轮换出库，增加市场有效供应，制粉企业普遍补库，预计小麦市场持稳运行。美国冬小麦种植面积下降，但俄罗斯和澳麦产量前景改善，预计国际小麦价格小幅震荡。

## 三、玉米.....8

国内市场：随着深加工企业开工率提高，玉米消费需求有望增加，预计春节后玉米价格逐步企稳。国际市场：全球玉米增产预期较强，供需基本面仍维持宽松状态，预计短期内国际玉米价格仍偏弱运行。

## 四、大豆.....11

国内方面，随着春节假期结束，终端市场消费陆续恢复，下游补库需求较强，但产区余粮较多，预计价格稳中偏弱运行。国际市场，全球大豆供给稳中向好，但厄尔尼诺或持续影响全球气候，增加全球主产区产量的不确定性，预计价格将受南美天气影响震荡运行。

## 五、棉花.....14

国内棉花供应较为宽松，需求端受节后“金三银四”传统需求旺季预期拉动有望回暖，预计价格以稳为主。全球经济向好发展有望提高棉花消费，但产业链库存偏高限制棉花需求，

预计国际棉价震荡运行。

## **六、油料.....18**

国内市场，春节备货结束，油厂和贸易商陆续停工歇业，市场交易量减少，预计价格偏弱运行。国际市场，加拿大油菜籽和南美大豆预期增产，油籽供给趋于宽松，预计价格承压下行。棕榈油主产国处于减产季，后期天气仍有不确定性，预计价格偏强震荡。

## **七、食糖.....22**

国内新糖集中上市，食糖处于供应旺季，但广西出现雨雪冰冻天气，砍收进度受到影响，食糖产量可能下调，同时受国际糖价高位支撑，预计短期内国内糖价平稳运行。国际市场，巴西产量大增已成定局，但受北半球主产国食糖减产影响，预计国际糖价震荡运行。

## **八、猪肉.....25**

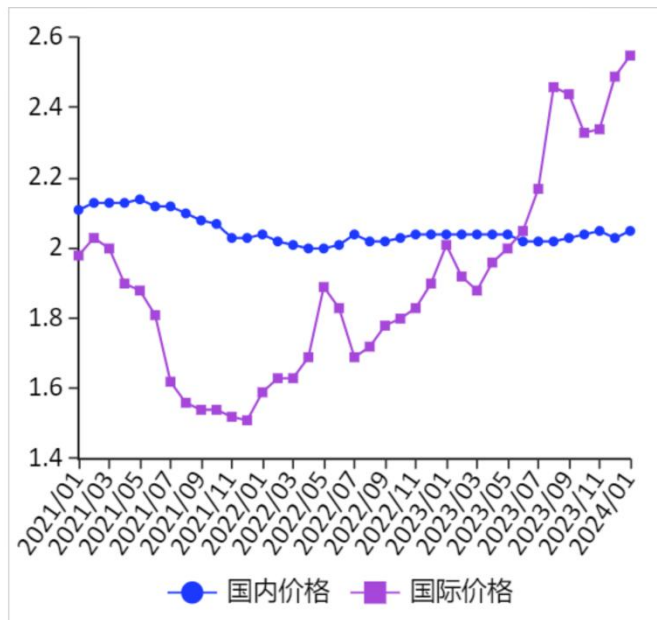
从供给来看，生猪产能处于相对高位，猪肉市场供应充裕。从消费来看，春节假期对消费有一定提振。预计短期内生猪和猪肉价格有所上涨，但涨幅有限。假期过后，价格仍有回落可能。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格互有涨跌，国际米价继续上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/01	2.04	2.01	-1.5
2023/02	2.04	1.92	-5.9
2023/03	2.04	1.88	-7.8
2023/04	2.04	1.96	-3.9
2023/05	2.04	2.00	-2.0
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



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】** 受学校放假及务工人员返乡影响，国内大米集团消费需求明显下降，加工企业普遍按需定产，预计国内稻米价格稳中偏弱。国际大米市场需求强劲，印尼、泰国等国因灾导致新季稻米减产，预计国际米价高位运行。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格互有涨跌。** 节前大米终端消费疲弱，大米加工企业采购稻谷意愿不强，中晚籼稻价格略有下跌。受种植成本上涨等因素影响，东北粳稻主产区农户惜售情绪较重，粳稻价格略有上涨。1月份，早籼稻收购均价每斤 1.38 元，环比持平，同比涨 2.2%；晚籼稻 1.41 元，环比跌 0.7%，同比涨 0.7%；粳稻 1.41 元，环比涨 0.7%，同比跌 0.7%。

**（二）国内大米价格稳中有涨。**今年春节假期较长，部分主销区市场增加节前备货，大米市场需求有所改善。城市居民对优质大米的需求持续增长，大米“优质优价”特征明显。1月份，早籼米批发均价每斤1.99元，环比持平，同比涨2.6%；晚籼米每斤2.05元，环比涨1.0%，同比涨0.5%；粳米每斤2.12元，环比涨1.0%，同比涨1.9%。

**（三）国际米价继续上涨。**国际市场大米需求强劲，印度限制大米出口政策未见松动迹象，叠加厄尔尼诺气候导致印尼、泰国、菲律宾等东南亚国家2024年春季稻米减产，进一步加剧了国际大米供需紧张情况，国际大米价格继续上涨。1月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨621美元，环比涨2.6%，同比涨22.5%。

**（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差继续扩大。**1月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤2.55元，比国内晚籼米批发价每斤高0.50元，价差比上月扩大0.04元；离岸价折人民币每斤2.21元，比国内高0.16元，高7.8%。

**（五）2023年，我国大米进出口双下降。**受国际大米价格大幅上涨、印度限制大米出口等因素影响，2023年我国大米进口量明显下降。据海关统计，12月份我国进口大米23.21万吨，环比增79.9%，同比减44.5%；出口大米19.65万吨，环比增12.3%，同比增26.2%。1-12月累计，进口大米263.13万吨，较上年减57.5%；进口额14.45亿美元，较上年减45.7%；

出口大米 162.08 万吨，较上年减 26.7%；出口额 9.85 亿美元，较上年减 4.7%。进口大米主要来自越南（占进口总量的 35.5%）、缅甸（占 20.6%）、泰国（占 18.9%）、印度（占 9.2%）、柬埔寨（占 8.0%）。出口目的地主要是土耳其（占出口总量的 12.5%）、埃及（占 10.5%）、巴布亚新几内亚（占 10.3%）、朝鲜（占 10.1%）、韩国（占 8.2%）。

**（六）全球大米产量增加，消费量、贸易量均减少。**据联合国粮农组织（FAO）12 月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.25 亿吨，比上年度增 0.8%；消费量 5.22 亿吨，比上年度减 0.1%；期末库存 2.00 亿吨，比上年度增 1.6%；库存消费比 38.3%，比上年度上升 0.7 个百分点。全球贸易量为 5220 万吨，比上年度减 1.7%。

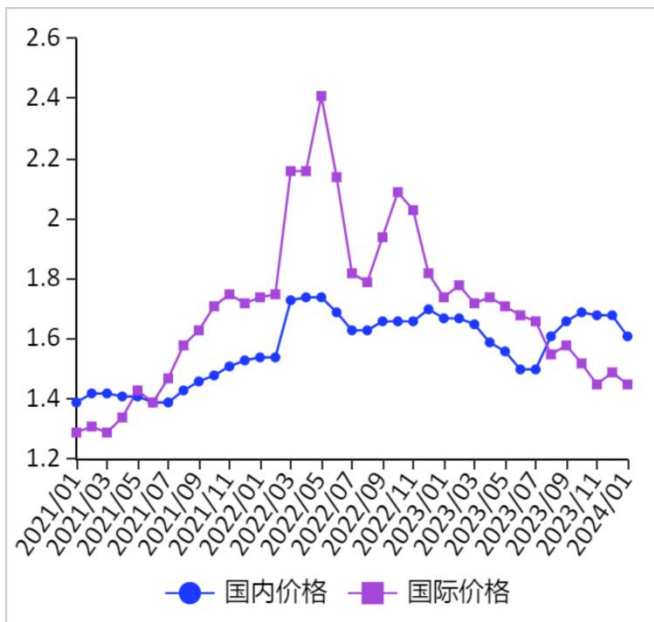
**（七）预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价高位运行。**国内市场：春节后地方储备稻谷轮换和政策性稻谷销售启动将增加供应压力，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。国际市场：印度大米出口限制政策未见松动，厄尔尼诺现象导致东南亚部分国家 2024 年春季稻谷大幅减产，据印尼农业部数据，2024 年 1-2 月印尼大米产量预计同比下降 46.3%。市场预期国际大米供应短缺，米价高位运行。

## 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
2023/01	1.67	1.74	4.2
2023/02	1.67	1.78	6.6
2023/03	1.65	1.72	4.2
2023/04	1.59	1.74	9.4
2023/05	1.56	1.71	9.6
2023/06	1.50	1.68	12.0
2023/07	1.50	1.66	10.7
2023/08	1.61	1.55	-3.7
2023/09	1.66	1.58	-4.8
2023/10	1.69	1.52	-10.1
2023/11	1.68	1.45	-13.7
2023/12	1.68	1.49	-11.3
2024/01	1.61	1.45	-9.9



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】**春节后各级储备粮轮换出库，增加市场有效供应，制粉企业普遍补库，预计小麦市场持稳运行。美国冬小麦种植面积下降，但俄罗斯和澳麦产量前景改善，预计国际小麦价格小幅震荡。

### 【详情】

#### （一）主产区墒情充足，降温对冬小麦越冬影响不大。

目前北方冬麦区大部处于越冬期。1月上中旬，全国大部农区气温较常年同期偏高，中东部大部地区降水量较常年同期偏多。本月下旬，受寒潮天气影响，全国大部气温由偏高逐步转为偏低1—4℃。但由于北方冬麦区大部土壤墒情良好，光照充足，雨雪天气对冬小麦安全越冬无明显不利影响。

**（二）国内小麦价格继续下跌。**元旦后各级储备库加大小麦轮出力度，拍卖价格较前期呈下滑趋势，同时贸易商也在借春节销售季加大出货，市场供给压力较大。另一方面，面粉经销商虽已开启节前备货，但消费需求回升缓慢限制经销商采购积极性；麸皮价格持续下跌至2020年6月以来新低，面粉企业利润下降，原粮购买需求受到影响。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.39元，环比跌5.6%，同比跌13.3%；优质麦每斤1.64元，环比跌2.5%，同比跌1.8%。

**（三）国际小麦价格下跌。**1月前三周，国际小麦价格持续下跌，主要原因是美国农业部调高全球小麦产量预期、美国小麦出口需求疲软、美元指数反弹等。1月第四周国际小麦价格震荡上行，主要原因是中东和红海局势紧张，全球小麦需求可能转向北美和欧洲。本月国际小麦平均价格仍较上月下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨285美元，环比跌2.1%，同比跌25.4%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货3月合约平均价格每吨227美元，环比跌4.2%，同比跌27.2%。

**（四）国内外价差缩小。**1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1.01元，比优质麦产区批发价低0.63元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.45元，比国内优质麦销区价低0.16元，价差比上月缩小0.03元。



**（五）2023 年小麦进口创历史新高。**受国际小麦价格回落、国内质优小麦供需偏紧影响，2023 年我国小麦进口创历史新高。据海关统计，12 月份我国进口小麦及制品 60.64 万吨，环比减 8.7%，同比减 43.8%；出口 1.83 万吨，环比增 16.1%，同比增 6.1%。1-12 月累计，进口小麦及制品 1209.90 万吨，较上年增 21.5%；进口额 44.21 亿美元，较上年增 15.2%；同期出口 20.50 万吨，较上年增 40.0%；出口额 1.01 亿美元，较上年增 44.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 57.4%）、加拿大（占 21.1%）、美国（占 7.7%）、法国（占 6.8%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 52.4%）、中国香港（占 35.3%）、中国澳门（占 2.8%）。

**（六）预计 2023/24 年度全球小麦产量略降。**据联合国粮农组织（FAO）预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.87 亿吨，比上年度减 2.1%；消费量 7.91 亿吨，比上年度增 1.8%，产小于需 430 万吨；期末库存 3.19 亿吨，比上年度增 0.2%；库存消费比 40.3%，比上年度下降 0.7 个百分点；贸易量为 1.94 亿吨，比上年度减 3.0%。美国农业部预计 2024 年收获的美国冬小麦种植面积为 3442.5 万英亩，比 2023 年下降 6.2%，但是比 2022 年的 3328.1 万英亩高出 3.4%。

**（七）预计国内小麦价格持稳运行，国际小麦价格小幅震荡。**国内市场：从供给上看，春节后各级储备粮轮换出库将增加小麦市场的有效供应；从需求上看，春节后制粉企业

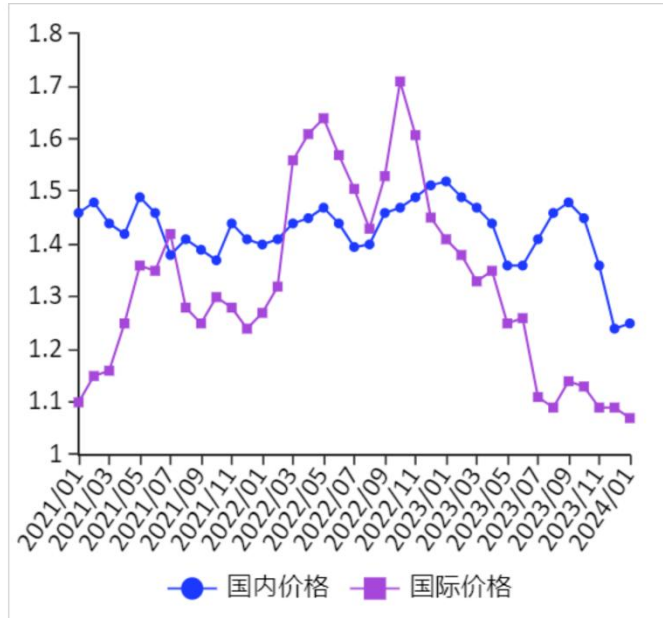
有普遍的补库需求，对小麦价格会形成一定利好支撑。综合来看，预计春节后小麦持稳运行。国际市场：美国冬小麦种植面积下降，但俄罗斯小麦和澳麦产量前景改善，小麦出口竞争激烈，全球经济放缓也将对 2024 年谷物市场构成压力，预计国际小麦价格将维持震荡行情。

# 三、玉 米

## 【本月特点】 国内外玉米价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/01	1.52	1.41	-7.2
2023/02	1.49	1.38	-7.4
2023/03	1.47	1.33	-9.5
2023/04	1.44	1.35	-6.2
2023/05	1.36	1.25	-8.1
2023/06	1.36	1.26	-7.4
2023/07	1.41	1.11	-21.3
2023/08	1.46	1.09	-25.3
2023/09	1.48	1.14	-23.0
2023/10	1.45	1.13	-22.1
2023/11	1.36	1.09	-19.9
2023/12	1.24	1.09	-12.1
2024/01	1.25	1.07	-14.4



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：随着深加工企业开工率提高，玉米消费需求有望增加，预计春节后玉米价格逐步企稳。国际市场：全球玉米增产预期较强，供需基本面仍维持宽松状态，预计短期内国际玉米价格仍偏弱运行。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格明显下行。** 农户节前变现需求增强，而生猪养殖持续处于亏损状态，有效需求增长不足，加上贸易商购销谨慎，玉米供需关系宽松，价格明显下跌。1月份，产区批发月均价每斤1.16元，环比跌7.1%，同比跌16.8%。其中，东北产区1.14元，环比跌7.0%，同比跌17.2%；华北黄淮产区1.2元，环比跌7.2%，同比跌16.1%。销区批发月

均价每斤 1.26 元，环比跌 5.4%，同比跌 17.0%。

**（二）国际玉米价格有所下跌。**国际玉米主要产区天气状况良好，美国农业部上调美国玉米单产预期，阿根廷罗萨里奥谷物交易所预计阿根廷玉米产量将达到创纪录的 5900 万吨，国际供需形势整体宽松，价格有所下跌。1 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 204 美元，环比跌 3.8%，同比跌 33.6%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2024 年 3 月）收盘月均价每吨 178 美元，环比跌 5.8%，同比跌 32.6%。

**（三）国内外价差扩大。**1 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 0.73 元，比国内产区批发价低 0.43 元；进口配额内 1%关税的国外玉米运抵我国南方港口到岸税后价每斤 1.07 元，比国内玉米到港价低 0.18 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 1.71 元，比国内玉米到港价高 0.46 元。

**（四）1-12 月累计，玉米进口量有所增加。**国际玉米价格跌至低位，我国玉米进口量近期增加较多。12 月份，我国玉米进口量 495.01 万吨，进口额 15.01 亿美元，环比分别增 37.9%、增 39.0%，同比分别增 4.7 倍、增 3.9 倍。1-12 月累计，我国玉米进口量 2712.7 万吨，进口额 90.1 亿美元，较上年分别增 31.6%、增 26.9%。净进口 2712 万吨，较上年增

31.5%。进口主要来自巴西（占进口总量的 47.2%）、美国（占 26.3%）、乌克兰（占 20.3%）。

**（五）2023/24 年度国际玉米供应充足。**据美国农业部（USDA）1 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.36 亿吨，比上月上调 1366 万吨，比上年度增 6.9%；总消费量 12.11 亿吨，比上月上调 412 万吨，比上年度增 3.9%；贸易量 1.91 亿吨，比上月下调 77 万吨，比上年度增 10.8%。预计全球玉米期末库存 3.25 亿吨，比上月上调 1000 万吨，比上年度增 8.2%；库存消费比 26.9%，比上年度提高 1.1 个百分点。

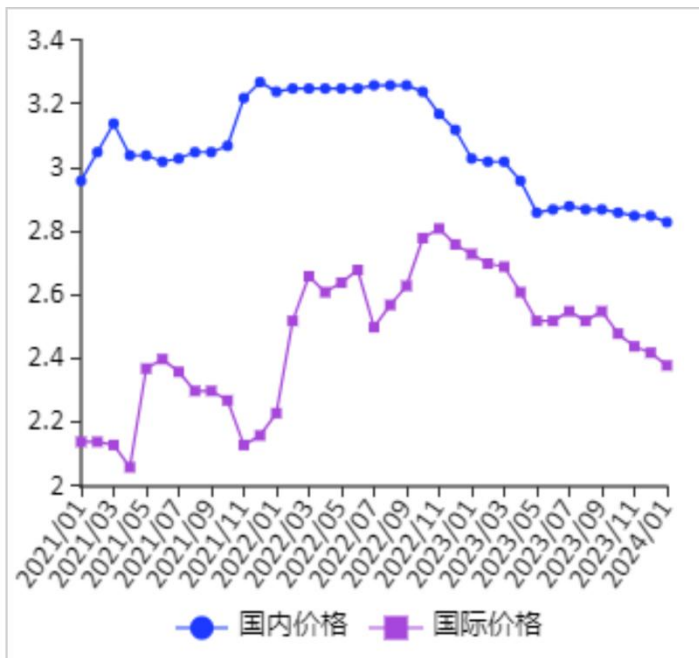
**（六）预计国内玉米价格逐步止跌企稳，国际玉米价格偏弱运行。**国内市场：国内玉米供应总体充足，东北地区售粮进度同比偏慢，农户手中余粮较多。前期玉米价格下行，深加工企业开工率有所提高，小麦、稻谷等谷物的饲用替代量减少，有利于增加玉米消费，加之中储粮在东北地区增加收储规模提振市场信心，对玉米价格形成支撑。综合因素下，预计春节后国内玉米价格有望企稳。国际市场：考虑到全球玉米增产预期较强，供需基本面仍维持宽松状态，加之巴西农业产区天气改善，预计短期内国际玉米价格仍偏弱运行。

## 四、大 豆

### 【本月特点】国内外大豆价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/01	3.03	2.73	-9.9
2023/02	3.02	2.70	-10.6
2023/03	3.02	2.69	-10.9
2023/04	2.96	2.61	-11.8
2023/05	2.86	2.52	-11.9
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



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，随着春节假期结束，终端市场消费陆续恢复，下游补库需求较强，但产区余粮较多，预计价格稳中偏弱运行。国际市场，全球大豆供给稳中向好，但厄尔尼诺或持续影响全球气候，增加全球主产区产量的不确定性，预计价格将受南美天气影响震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格小幅下跌。**临近春节，销区市场补库基本完成，终端豆制品需求依然较弱，南北产区市场贸易商以销定收、谨慎收购，收购价格普遍低于农民预期，农户惜售心理较强，市场成交不多，国产大豆价格小幅下跌。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.39 元，环比跌

1.5%，同比跌 12.3%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.83 元，环比跌 0.5%，同比跌 6.6%；大连商品交易所豆一（国产大豆）主力合约（2024 年 03 月）收盘价每斤 2.4 元，环比跌 1.9%，同比跌 9.6%。

**（二）国际大豆价格下跌。**1 月份，巴西降雨改善大豆生长环境，阿根廷大豆长势较好，在南美大豆丰产预期下，国际大豆供给预期宽松，全球大豆库存消费比提高，国际大豆价格下跌。1 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024 年 03 月）平均收盘价每吨 454 美元，环比跌 6.0%，同比跌 17.8%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 485.74 美元，环比跌 4.4%，同比跌 17.8%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持续扩大。**1 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.38 元，环比跌 1.6%，同比跌 12.8%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.45 元，价差比上月扩大 0.02 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.73 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.10 元，价差比上月扩大 0.06 元。

**（四）2023 年大豆进口数量明显增长。**据海关统计，12 月份我国进口大豆 982.32 万吨，环比增 24.0%，同比减 2.8%；进口额 56.42 亿美元，环比增 23.9%，同比减 15.5%。出口大豆 0.74 万吨，环比减 44.1%，同比减 73.5%；出口额 794.66 万美元，环比减 45.7%，同比减 72.0%；出口豆粕 6.89 万吨，

环比增 2.1 倍，同比增 11.5 倍。1-12 月累计我国进口大豆 9940.93 万吨，较上年增 11.4%；进口额 597.55 亿美元，较上年减 0.5%。出口大豆 7.29 万吨，较上年减 39.9%；出口额 8587.52 万美元，较上年减 39.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 70.4%）、美国（占 24.3%）、阿根廷（占 2.0%）、加拿大（占 1.5%）、俄罗斯（占 1.3%）。

**（五）2023/24 年度全球大豆产量创新高。**据美国农业部（USDA）1 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 3.99 亿吨，比上年度增 2358 万吨，增幅 6.3%。全球大豆消费 3.84 亿吨，比上年度增 1893 万吨，增幅 5.2%；全球大豆贸易量 1.71 亿吨，比上年度减 72 万吨，减幅 0.4%；期末库存 1.15 亿吨，比上年度增 1273.0 万吨；大豆库存消费比 29.9%，比上年度上升 2.0 个百分点，是历史较高水平。

**（六）预计国产大豆价格稳中偏弱运行，国际大豆价格呈震荡走势。**国内市场：随着春节假期结束，产区贸易商恢复营业，部分节前订单将陆续装运，由于加工企业库存较少，收购主体库存不多，下游补库需求较强，但产区余粮较多，市场供给充足，预计价格稳中偏弱运行。国际市场，阿根廷预计大幅增产，南美大豆产量有望创历史新高，全球大豆供给稳中向好，但厄尔尼诺或持续影响全球气候，增加全球主产区产量的不确定性，预计国际大豆价格将受南美天气影响震荡运行。

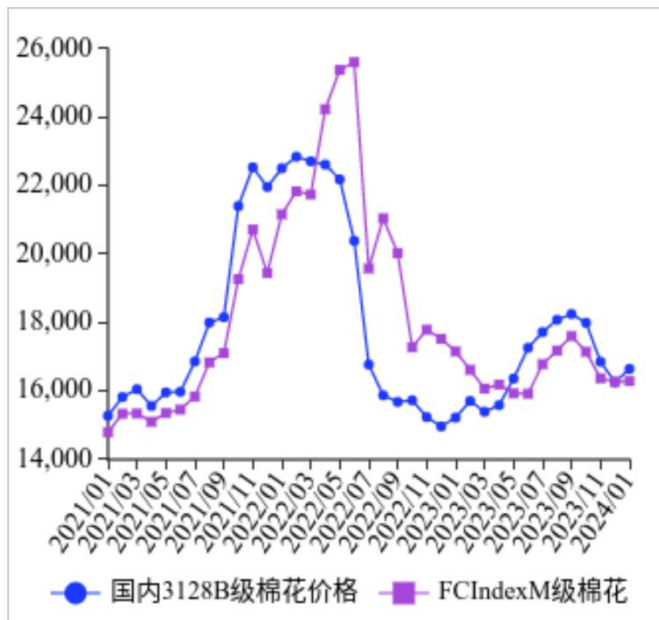


## 五、棉花

### 【本月特点】国内外棉价环比上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/01	15226	17158	12.7
2023/02	15712	16622	5.8
2023/03	15396	16073	4.4
2023/04	15588	16190	3.9
2023/05	16365	15936	-2.6
2023/06	17266	15921	-7.8
2023/07	17724	16787	-5.3
2023/08	18083	17184	-5.0
2023/09	18251	17608	-3.5
2023/10	17996	17150	-4.7
2023/11	16857	16373	-2.9
2023/12	16262	16271	0.1
2024/01	16648	16293	-2.1



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】**国内棉花供应较为宽松，需求端受节后“金三银四”传统需求旺季预期拉动有望回暖，预计价格以稳为主。全球经济向好发展有望提高棉花消费，但产业链库存偏高限制棉花需求，预计国际棉价震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内棉价环比上涨。**随着春节备货行情启动和出口订单增加，下游需求阶段性转好，纺企产成品库存下降，开机率小幅回升，总体用棉需求稳中略增，棉价小幅上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》，截至1月初，被调查企业开机率为84.3%，环比上升3.2个百分点；准备采购棉花的企业占54.2%，环比增加13.7个百分点。据国家棉花市场

监测系统数据，截至1月25日，全国皮棉销售率为32.8%，比过去四年均值低8.07个百分点。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨16648元，环比涨2.4%，同比涨9.3%。郑棉期货主力合约(CF405)月结算价每吨16000元，环比涨3.6%，同比涨7.7%。

**(二) 国际棉价小幅上涨。**美国等发达国家终端市场去库成效显著，提振消费预期，棉价小幅上涨。1月份，Cotlook A指数(相当于国内3128B级棉花)月均价每磅91.93美分，环比涨1.6%，同比跌8.2%。

**(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14383元，比中国棉花价格指数(CC Index)3128B级每吨低2265元，价差比上月扩大309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92.58美分，1%关税下折到岸税后价每吨16145元，比国内价格低503元，价差比上月扩大365元；滑准税下折到岸税后价每吨16293元，比国内价格低355元，价差比上月扩大346元。

**(四) 1-12月累计，棉花进口增加，纺织品服装出口减少。**外棉价格优势显现，进口小幅增加。海外需求收缩、产业链转移，中国纺织品服装出口额明显下降。据海关统计，12月份我国进口棉花26.33万吨，环比减14.1%，同比增54.3%；纺织品服装出口252.72亿美元，环比增6.8%，同比

增 2.6%。1-12 月累计，我国进口棉花 195.02 万吨，较上年增 1.2%；纺织品服装出口额 2936.42 亿美元，较上年减 8.1%。

**（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨。**春节备货推动下纱线需求出现季节性回暖，纱产销率上升。据国家统计局数据，12 月份，我国纱产量 201.9 万吨，环比增加 2.2%，同比减少 3.3%；1-12 月，累计纱产量 2234.2 万吨，较上年减少 2.2%。据中国棉花网数据，截至 1 月初，被调查企业纱产销率 103.2%，环比提高 5.3 个百分点，同比提高 4.2 个百分点。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22687 元，环比涨 2.0%，同比跌 2.7%。

**（六）全球棉花产量调增，消费量调减。**一方面，中国 2023 年棉花产量为 561.8 万吨，高于市场前期预测，加之阿根廷产量有所增加，全球棉花产量略有调高；另一方面，受纺织品服装需求不足和红海危机导致供应链中断等因素影响，印度、巴基斯坦、土耳其等国下调消费量，全球消费继续调减。美国农业部（USDA）1 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2464.2 万吨，较上月调增 5.7 万吨；消费量 2447.8 万吨，较上月调减 28.3 万吨；贸易量 937.4 万吨，较上月调减 2.2 万吨；期末库存调增至 1837.2 万吨，全球库存消费比为 75.06%。

**（七）预计近期国内棉价以稳为主，国际棉价震荡运行。**  
国内市场：新年度皮棉加工收尾，棉花供应宽松态势持续；

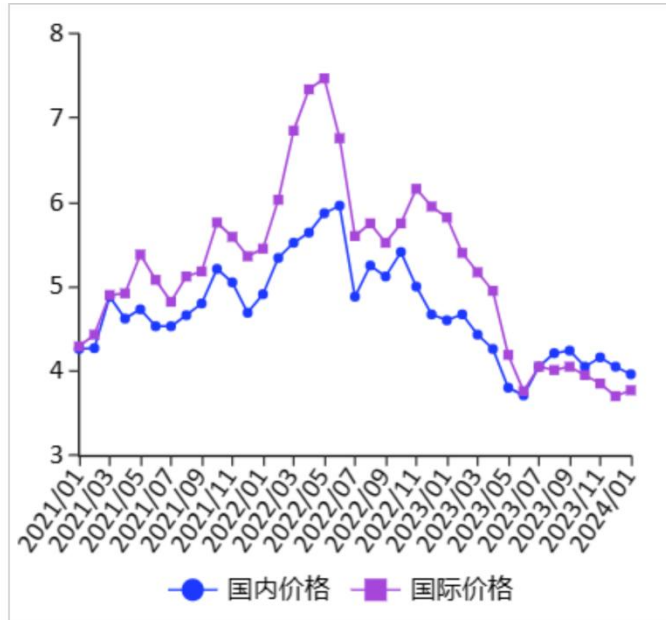
受“金三银四”传统需求旺季预期影响，需求有望回暖，预计近期棉价以稳为主。据国家棉花市场监测数据显示，1月初被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约 33.5 天，环比增加 1.2 天，同比增加 5.0 天。国际市场：2 月 1 日，国际货币基金组织（IMF）预测 2024 年全球经济增长 3.1%，全球经济缓慢复苏，纺织品服装需求有望增加。据国际纺织联合会调查，全球纺织供应链库存仍然偏高。预计近期国际棉价震荡为主。

## 六、油料

【本月特点】油料价格稳中有跌，植物油价格涨跌分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/01	4.61	5.83	26.5
2023/02	4.68	5.41	15.6
2023/03	4.44	5.18	16.7
2023/04	4.27	4.96	16.2
2023/05	3.81	4.20	10.2
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



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，春节备货结束，油厂和贸易商陆续停工歇业，市场交易量减少，预计价格偏弱运行。国际市场，加拿大油菜籽和南美大豆预期增产，油籽供给趋于宽松，预计价格承压下行。棕榈油主产国处于减产季，后期天气仍有不确定性，预计价格偏强震荡。

### 【详情】

（一）国内油料价格基本平稳，油脂价格以跌为主。临近春节，油厂备货需求减弱，市场交易量减少，油菜籽和花生价格保持基本平稳。1月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.04元，环比跌0.3%，同比跌13.4%；山东地区花生仁入厂价每斤4.23元，环比跌0.2%，同比跌11.9%。国内植物油供应充足，节前备货带动市场需求增加，但需求增量不及预期，

豆油、花生油价格小幅下跌。棕榈油主产国进入减产季，库存下降，国际价格上涨，带动国内棕榈油价格小幅上涨。1月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7947 元，环比跌 2.2%，同比跌 13.8%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7449 元，环比涨 0.4%，同比跌 5.7%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8326 元，环比跌 1.8%，同比跌 31.5%；山东一级花生油出厂价每吨 15558 元，环比跌 1.8%，同比跌 8.7%。

**（二）国际油料价格下跌，油脂价格涨跌分化。**国际油菜籽供应宽松，价格小幅下跌。棕榈油主产国进入减产季，马来西亚 1 月大雨天气影响棕榈果收获，市场供应和库存减少，价格小幅上涨。1 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 549 美元，环比跌 3.7%，同比跌 24.7%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 907 美元，环比跌 6.8%，同比跌 28.0%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 853 美元，环比涨 2.9%，同比跌 10.7%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。**1 月份，9%关税下的加拿大油菜籽到我国口岸的税后价每斤 2.4 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.64 元，价差比上月扩大 0.08 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1147 美元，折人民币每斤 4.08 元，比国内销区豆油价格高 0.11 元，价差比上月缩小 0.08 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 3.78 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.19 元，价差比上月缩小

0.16 元。

**（四）1-12 月累计，我国油料和食用植物油进口大幅增加。**据海关统计，12 月份我国进口食用油籽 1077.31 万吨，环比增 25.0%，同比减 5.0%；进口食用植物油 81.12 万吨，环比减 12.2%，同比减 11.3%。1-12 月累计，我国进口食用油籽 11107.78 万吨，较上年增 15.6%，进口额 685.23 亿美元，较上年增 3.9%；进口食用植物油 982.62 万吨，较上年增 51.6%，进口额 104.55 亿美元，较上年增 16.5%。其中，油菜籽进口 549.14 万吨，较上年增 1.8 倍，主要来自加拿大（占 92.0%）、俄罗斯（占 6.8%）、蒙古（占 1.2%）；棕榈油进口 433.18 万吨，较上年增 27.2%，主要来自印度尼西亚（占 83.0%）、马来西亚（占 17.0%）；菜籽油进口 215.38 万吨，较上年增 1.0 倍，主要来自俄罗斯（占 30.9%）、阿联酋（占 6.6%）、白俄罗斯（占 5.5%）、乌克兰（占 3.0%）、加拿大（占 2.8%）；豆油进口 41.26 万吨，较上年增 20.1%。

**（五）2023/24 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）1 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.6 亿吨，比上年度增 4.0%；消费量 6.45 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度减 2.6%；期末库存 1.31 亿吨，比上年度增 9.2%；库存消费比 20.4%，比上年度上升 1.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.8%；消费量 2.18 亿吨，

比上年度增 3.3%；贸易量 8989 万吨，比上年度增 1.8%；期末库存 3041 万吨，比上年度减 1.5%；库存消费比 13.9%，比上年度下降 0.8 个百分点。

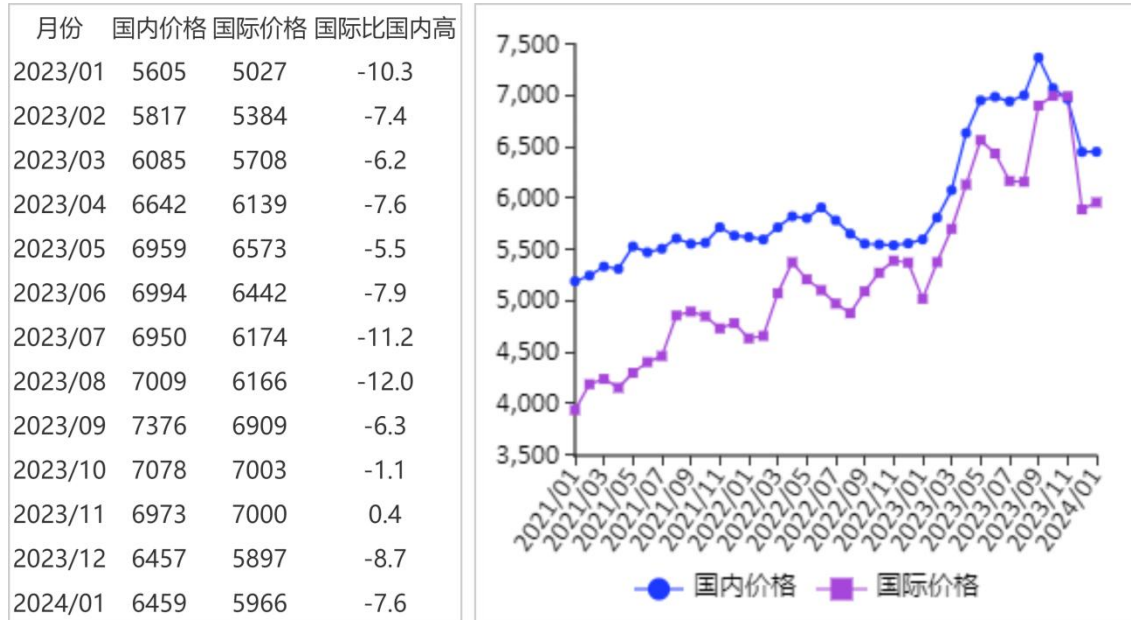
**（六）预计国内油料价格偏弱运行，食用植物油价格以稳为主。**国内市场：油料方面，进口油菜籽陆续到港，下游市场以消化进口油菜籽为主，花生主产区农户惜售，市场交易量减少。进入春节假期，油厂和贸易商陆续停工歇业，采购需求进一步减弱，预计油料价格偏弱运行。食用植物油方面，国内市场供应充足，节日期间阶段性消费增加对植物油价格形成支撑，预计价格以稳为主。国际市场：全球油菜籽产量处于近 5 年高位，加拿大农业暨农业食品部(AAFC)预测 2024/25 年度加拿大油菜籽产量 1837 万吨，较前三年平均产量增加 145 万吨，加之南美大豆也预期丰收，国际油籽供给格局趋于宽松，预计价格承压下行。棕榈油主产国处于减产季，出口量减少，后期天气仍有不确定性，预计价格偏强震荡。



## 七、食 糖

### 【本月特点】国内外糖价止跌企稳

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】**国内新糖集中上市，食糖处于供应旺季，但广西出现雨雪冰冻天气，砍收进度受到影响，食糖产量可能下调，同时受国际糖价高位支撑，预计短期内国内糖价平稳运行。国际市场，巴西产量大增已成定局，但受北半球主产国食糖减产影响，预计国际糖价震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内糖价止跌企稳。**国内食糖陆续上市，市场供应充足，本月中上旬糖价震荡运行。但由于商家库存较低，春节备货需求旺盛，国际糖价上涨，同时下旬广西、云南出现雨雪冰冻天气，影响糖料糖分和糖厂生产节奏，国内糖价止跌企稳。1月份，国内食糖均价每吨6459元，环比涨2元，

持平；同比涨 854 元，涨幅 15.2%。

**（二）国际糖价止跌企稳。**巴西压榨进入尾声，食糖产量大增已成定局，但由于天气干旱，泰国、印度等主产国产糖量减少，叠加巴西物流紧张，印度限制食糖出口，支撑国际糖价基本平稳。1 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 22.46 美分，环比涨 0.02 美分，涨幅 0.1%；同比涨 2.61 美分，涨幅 13.1%。

**（三）国内外价差缩小（配额内）。**由于国际食糖到岸税后价上涨幅度高于国内糖价，国内外价差缩小。1 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5966 元，环比涨 69 元，涨幅 1.2%，比国内糖价低 493 元，价差比上月缩小 67 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7630 元，环比涨 91 元，涨幅 1.2%，比国内糖价高 1171 元，价差比上月扩大 89 元。

**（四）2023 年我国食糖进口减少。**2023 年国际糖价高位运行，进口成本高，同时蔗糖水溶液、白砂糖预混粉作为食糖替代品进口量再创新高，两项进口 179.31 万吨，折合食糖 132.41 万吨，同比增 76.3%。12 月份，我国进口食糖 49.74 万吨，环比增 13.6%，同比减 4.3%；1-12 月累计，进口食糖 397.3 万吨，较上年减 24.7%，进口额 23.07 亿美元，较上年减 10.0%。我国进口食糖主要来自巴西（占总量的 84.4%）、印度（占 4.6%）和韩国（占 4.0%）。

**（五）预计 2023/24 榨季全球食糖由短缺转为平衡。** 11 月 15 日国际糖业组织（ISO）预估 2023/24 年度全球食糖产量 1.799 亿吨，消费量 1.802 亿吨，全球糖市缺口从上期 211 万吨下调至 33 万吨，主要因为巴西食糖产量大幅增加。

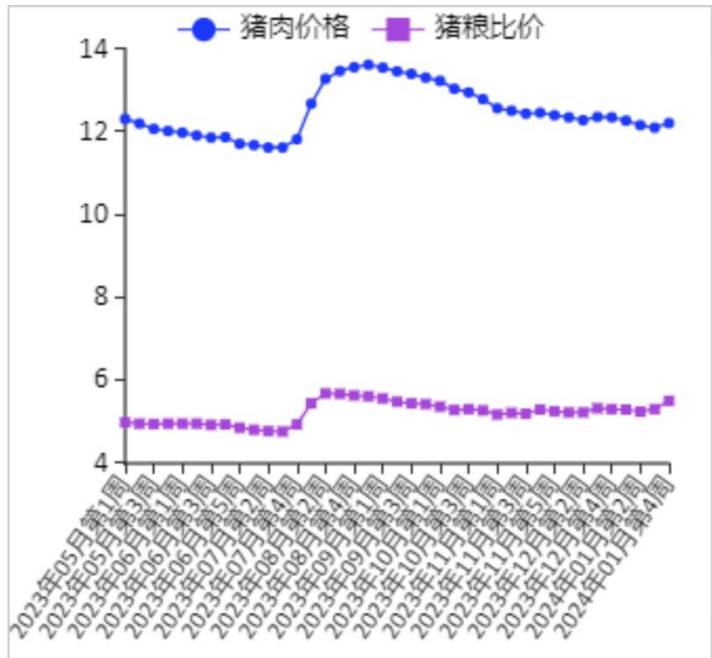
**（六）预计国内糖价平稳运行，国际糖价震荡运行。** 国内市场：目前，国内糖料进入压榨高峰期，新糖集中上市，市场供给充足，但广西受冷空气影响，产量或不及预期，叠加国际糖价保持高位，预计春节后国内糖价平稳运行。国际市场：巴西产量大幅增加，印度、泰国食糖减产基本符合预期，食糖产需关系由产不足需转为产需平衡，预计国际糖价震荡运行。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉月均价持续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2023年11月第1周	12.57	5.18
2023年11月第2周	12.52	5.22
2023年11月第3周	12.45	5.20
2023年11月第4周	12.47	5.30
2023年11月第5周	12.40	5.26
2023年12月第1周	12.36	5.23
2023年12月第2周	12.29	5.23
2023年12月第3周	12.37	5.33
2023年12月第4周	12.36	5.31
2024年01月第1周	12.28	5.30
2024年01月第2周	12.16	5.25
2024年01月第3周	12.11	5.31
2024年01月第4周	12.21	5.51



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】**从供给来看，生猪产能处于相对高位，猪肉市场供应充裕。从消费来看，春节假期对消费有一定提振。预计短期内生猪和猪肉价格有所上涨，但涨幅有限。假期过后，价格仍有回落可能。

### 【详情】

**（一）猪肉价格低位盘整。**本月上中旬，生猪出栏量和屠宰量继续增加，加之前期存储的冻肉大量进入市场，猪肉供给充裕，而终端消费和贸易商备货积极性不高，生猪和猪肉价格持续下跌。本月下旬，受部分地区雨雪天气不利于生猪和猪肉运输，以及终端备货积极性回升等因素的综合影响，生猪和猪肉价格止跌回升。上半月，仔猪价格延续下跌趋势；

下半月，因多数规模养殖场看涨三季度市场行情，增加自留仔猪数量，减少仔猪销售量，散养户也有补栏需求，带动仔猪价格止跌回升。据农业农村部数据，2023年1-12月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量34372万头，同比增20.4%，其中，12月份屠宰量3978万头，环比增21.3%，同比增28.7%。2023年末能繁母猪存栏4142万头，较三季度末减少2.3%，同比减少5.7%。1月份猪肉集贸市场价为每公斤24.39元，环比跌1.2%，同比跌18.2%；生猪集贸市场价每公斤14.52元，环比跌2.1%，同比跌11.0%；仔猪集贸市场价每公斤23.22元，环比跌0.2%，同比跌33.4%。

**（二）生猪养殖持续亏损。**尽管饲料及饲料原料价格持续回落带动生产成本下降，但因生猪价格持续下跌，养殖端连续4个月亏损，仅在本月第4周开始，养殖利润有所回升。据国家发展改革委监测，1月份猪粮比价为5.69:1，比上月提高0.14个点。1月份全国饲用玉米价格为每公斤2.72元，环比跌3.2%，同比跌10.5%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.74元，环比跌1.6%，同比跌7.7%。据国家发展改革委监测统计，1月份生猪养殖亏损，亏损额较上月扩大16.10元。

**（三）2023年累计，猪肉进口量大幅减少。**受国内猪肉供给充裕、价格低位运行等因素的综合影响，2023年猪肉进口量大幅减少。据海关统计，12月份我国进口冷鲜冻猪肉9.16万吨，环比减2.3%，同比减54.3%；进口额1.87亿美元，

环比减 1.1%，同比减 63.0%；出口量 2762 吨，环比增 17.6%，同比增 16.0%；出口额 0.11 亿美元，环比增 10.0%，同比减 21.4%。进口猪杂碎 9.10 万吨，环比减 5.3%，同比减 14.3%；进口额 2.07 亿美元，环比减 5.5%，同比减 30.5%。2023 年 1-12 月累计，进口冷鲜冻猪肉 155.09 万吨，较上年减 11.7%；进口额 35.36 亿美元，较上年减 9.3%；出口量 2.68 万吨，较上年减 2.3%；出口额 1.19 亿美元，较上年减 22.2%；贸易逆差 34.17 亿美元，较上年减 8.8%。进口猪杂碎 115.98 万吨，较上年增 5.0%，进口额 29.15 亿美元，较上年减 5.5%。

#### **（四）美国猪肉价格止跌回升，欧盟连续 6 个月下跌。**

受美国生猪价格止跌回升，以及猪肉消费恢复等因素的综合影响，猪肉价格止跌回升。欧盟仍处于猪肉消费的季节性淡季，价格连续 6 个月下跌。1 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 86.50 美元，环比涨 3.5%，同比涨 6.8%；51%-52% 瘦肉猪价格为每英担 49.00 美元，环比涨 0.6%，同比跌 9.0%。欧盟猪肉批发价格每吨 2074.41 欧元，环比跌 2.1%，同比涨 1.4%。

**（五）预计春节前猪肉价格小幅回升，假期过后仍有下跌可能。**从供给端看，能繁母猪和生猪存栏仍处于高位，产能充足。据国家统计局数据，截至 2023 年底，能繁母猪存栏 4142 万头，高于正常保有量，生猪存栏 43422 万头。此外，猪肉库存量高企。据卓创资讯监测，截至 2 月 2 日，全

国重点屠宰企业冻品库容 23.74%，较去年同期上升 3.06 个百分点。目前猪肉库存充裕，猪肉总体供应充足。从需求端看，随春节临近，猪肉备货需求进入年度高峰期，预计短期内猪肉价格小幅上涨，但生猪价格总体将维持低位震荡。春节假期过后，终端消费进入季节性淡季，生猪及猪肉价格仍有下跌可能。

## 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：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010-66115002
玉 米：	吴天龙	徐伟平	王 洋	010-66170970
大 豆：	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花：	王芸娟	原瑞玲		010-59195097
油 料：	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖：	曹蔚宁	张哲晰	郭君平	010-59195093
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（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>