



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2024年2月

#### 本期重点：

**国内玉米价格环比跌幅收窄。**国内玉米市场供应充足，深加工企业开工率保持高位、国家玉米收储力度加大，玉米价格跌幅收窄。2月份，产区批发月均价每斤1.14元，环比跌2.0%，收窄5.1个百分点，同比跌17.6%。其中，东北产区1.13元，环比跌1.7%，同比跌17.7%；华北黄淮产区1.17元，环比跌2.7%，同比跌17.2%。销区批发月均价每斤1.25元，环比跌1.0%，收窄4.4个百分点，同比跌17.5%。

**国内大豆价格持平略跌。**大豆市场购销较为清淡，价格稳中偏弱。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.38元，环比跌0.6%，同比跌12.5%；山东地区国产大豆入厂价每斤2.81元，环比跌0.7%，同比跌6.7%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

国内稻谷供应充足，受学校开学和务工人员返城影响，大米集团消费需求有所增加，经销商存在补库需求，预计国内稻米价格以稳为主。国际大米市场需求旺盛，印度继续实施大米出口限制政策，预计国际米价高位运行。

## 二、小麦.....4

节后基层小麦购销活动基本恢复，政策性储备小麦陆续投放，阶段性供应紧张局面有所缓解，面粉消费随天气转暖逐渐进入淡季，预计国内小麦价格趋稳。全球小麦供应前景良好，预计国际小麦价格维持弱势运行。

## 三、玉米.....8

国内市场：国内玉米市场供应充足，深加工企业开工率保持高位、国家玉米收储力度加大，预计玉米售粮进度加快，价格保持稳定。国际市场：全球玉米供需基本面仍维持宽松状态，但价格已经跌至成本线附近，预计短期内国际玉米价格稳中偏弱。

## 四、大豆.....11

国内大豆供给充足，随着东北气温升高和春耕备耕到来，农户大豆销售积极性提高，节后市场购销活动逐渐恢复，预计价格平稳运行。国际方面，2024年美国大豆播种面积高于市场预期，巴西大豆上市节奏加快，全球大豆供给宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

## 五、棉花.....14

国内市场，棉花供给充裕，受新年度棉花意向种植面积减少、传统旺季“金三银四”临近等影响，预计近期国内棉价将偏强震荡。国际市场，下游消费逐步回暖，纺企信心有所增强，

预计近期国际棉价偏强震荡。

## **六、油料.....18**

国内市场，节后市场以消耗前期补库原料为主，交易总体清淡，预计油料价格偏弱运行。国内食用植物油供应充足，预计价格延续稳中偏弱趋势。国际市场，加拿大油菜籽出口调减、库存预期增加，供给趋于宽松，预计价格继续下行。棕榈油主产国处在减产期、供应总体偏紧，价格预计延续偏强震荡，但总体涨幅有限。

## **七、食糖.....21**

国内市场，春节备货高峰已过，食糖消费需求回落，糖厂生产顺利，食糖供应量稳定，近期国内糖价以弱势震荡为主。国际市场，巴西食糖出口量维持高位，印度提高甘蔗收购价刺激种植意愿、新榨季减产幅度不及预期，预计近期国际糖价震荡偏弱运行。

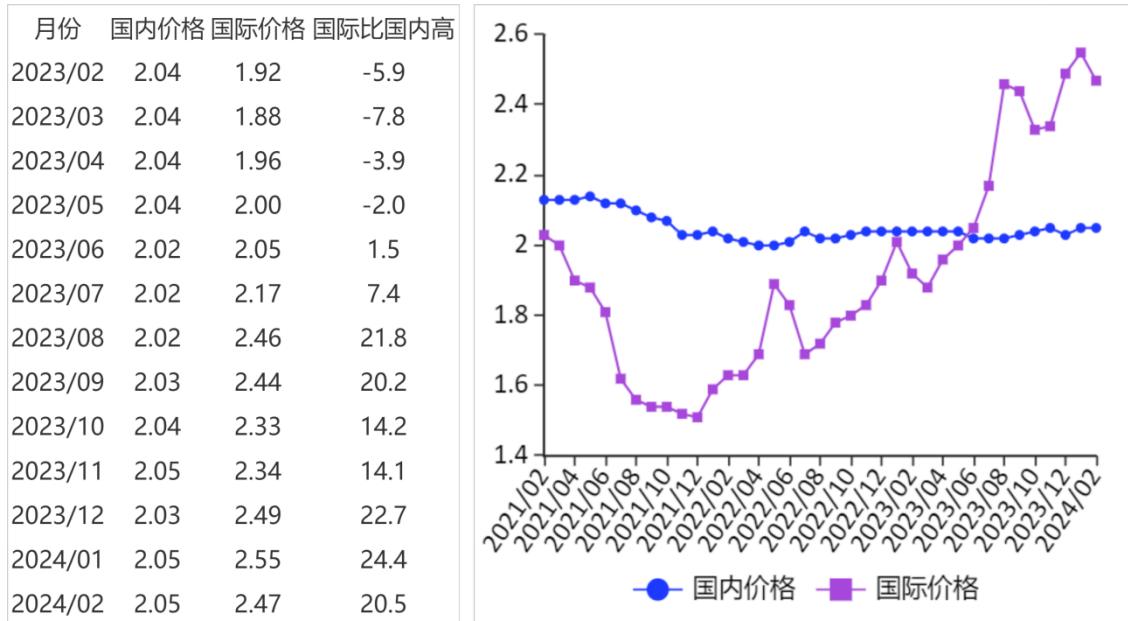
## **八、猪肉.....24**

能繁母猪存栏量有所下降，但仍然处于相对高位，近期生猪和猪肉供给充裕。春节过后短期内处于猪肉消费淡季；复学复工后，消费有望逐步回升。总体看，预计短期内猪肉价格低位徘徊，下半年或逐步回暖。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格稳中略涨，国际米价有所下降

单位：元/斤，%



**【后期走势】** 国内稻谷供应充足，受学校开学和务工人员返城影响，大米集团消费需求有所增加，经销商存在补库需求，预计国内稻米价格以稳为主。国际大米市场需求旺盛，印度继续实施大米出口限制政策，预计国际米价高位运行。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略涨。春节后学校开学、工厂复工，大米加工企业阶段性补库，原粮采购力度加大，稻谷价格稳中略涨。2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，环比持平，同比涨0.7%；粳稻1.42元，环比涨0.7%，同比涨0.7%。

**（二）国内大米价格以稳为主。**春节期间国内旅游市场火爆带动大米餐饮消费明显增长，但大米市场整体仍然供过于求，商超、经销商等流通环节库存充足，国内大米价格以稳为主。受冰冻雨雪天气影响，东北地区大米外运受阻，国内粳米价格略有上涨。2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，环比持平，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.13 元，环比涨 0.5%，同比涨 2.4%。

**（三）国际米价有所下降。**受东南亚春季稻谷陆续上市和国际米价持续高位运行影响，国际大米贸易商普遍持观望态度，部分非洲国家考虑用薯类替代大米消费，同时印尼、菲律宾为平抑本国大米价格，陆续发布消息计划投放大米库存，国际米价有所下降。2月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 600 美元，环比跌 3.4%，同比涨 24.5%。

**（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差缩小。**2月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.47 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.42 元，价差比上月缩小 0.08 元；离岸价折人民币每斤 2.13 元，比国内高 0.08 元，高 3.9%。

**（五）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）2月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.25 亿吨，比上年度增 0.7%；消费量 5.22 亿吨，比上年度减 0.1%；期末库存 1.99 亿吨，比上年度增 1.1%；库存

消费比 38.1%，比上年度上升 0.5 个百分点。全球贸易量为 5150 万吨，比上年度减 2.3%。

**(六)预计国内稻米价格以稳为主，国际米价高位运行。**

国内市场：商超、经销商等市场主体存在补库需求，叠加学校开学和务工人员返城，大米集团消费有所增加，但国内稻谷供应充足且大米加工产能过剩，预计国内稻米价格以稳为主。国际市场：虽然东南亚春季稻米陆续上市，印尼、菲律宾等国家计划抛售大米储备，但印度继续实施大米出口限制政策，供需继续保持紧张局面，预计国际米价高位运行。



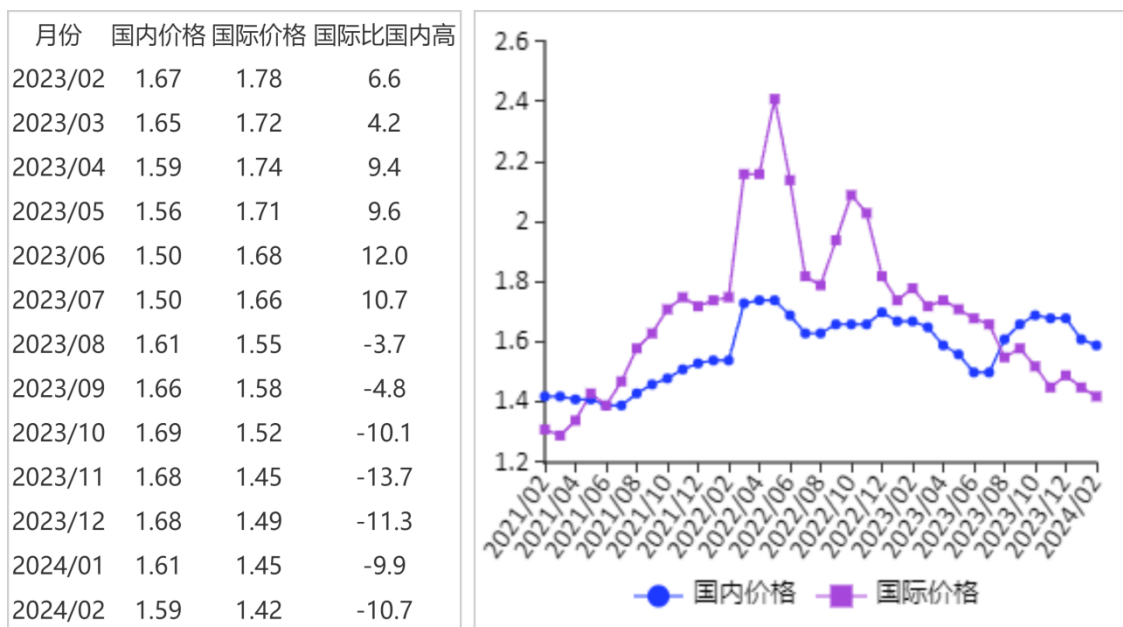
CAOC



## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦价格跌幅缩小，国际小麦继续下跌

单位：元/斤，%



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】** 节后基层小麦购销活动基本恢复，政策性储备小麦陆续投放，阶段性供应紧张局面有所缓解，面粉消费随天气转暖逐渐进入淡季，预计国内小麦价格趋稳。全球小麦供应前景良好，预计国际小麦价格维持弱势运行。

### 【详情】

（一）北方主产区冬小麦越冬状况良好。目前，北方大部分地区冬小麦仍处于越冬期。本月北方冬麦区气温起伏较大，上旬受寒潮天气影响，大部分麦区气温比常年同期偏低2~6℃，但由于冬小麦抗寒能力较强，未造成明显低温冻害；中旬气温偏高2~6℃、日照接近常年或偏多3~5成，光温

充足；下旬全国大部地区出现强降温天气，华北、黄淮出现5~25毫米降雪，利于麦田保温增墒，大部麦区墒情为近十年最好，冬小麦越冬状况良好，无明显冻害。

**（二）国内小麦价格跌幅缩小。**春节前，面粉企业集中备货已结束，陆续停收，普通小麦价格基本平稳。春节后，制粉企业陆续开工，补库需求较为旺盛。18日至23日，中东部地区出现大范围雨雪天气，造成道路结冰影响小麦运输，制粉企业到货量下降，为保证日常加工用粮需求，企业只能提价收购，带动小麦价格持续上涨。从月均价看，2月小麦价格仍低于上月，但下跌幅度已明显缩小。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.39元，环比跌0.3%，跌幅收窄5.3个百分点，同比跌12.7%；优质麦每斤1.61元，环比跌1.7%，跌幅收窄0.8个百分点，同比跌2.9%。

**（三）国际小麦价格继续下跌。**2月份，国际玉米和大豆市场价格下跌，给小麦市场带来比价压力；美元走强使得美国谷物在全球市场上的竞争力下降，出口需求持续疲软，打压美国小麦市场价格；美国冬小麦产区的干旱范围继续缩小，供需前景改善，国际小麦期现货价格承压持续下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨278美元，环比跌2.5%，同比跌29.6%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨217美元，环比跌4.4%，同比跌33.0%。

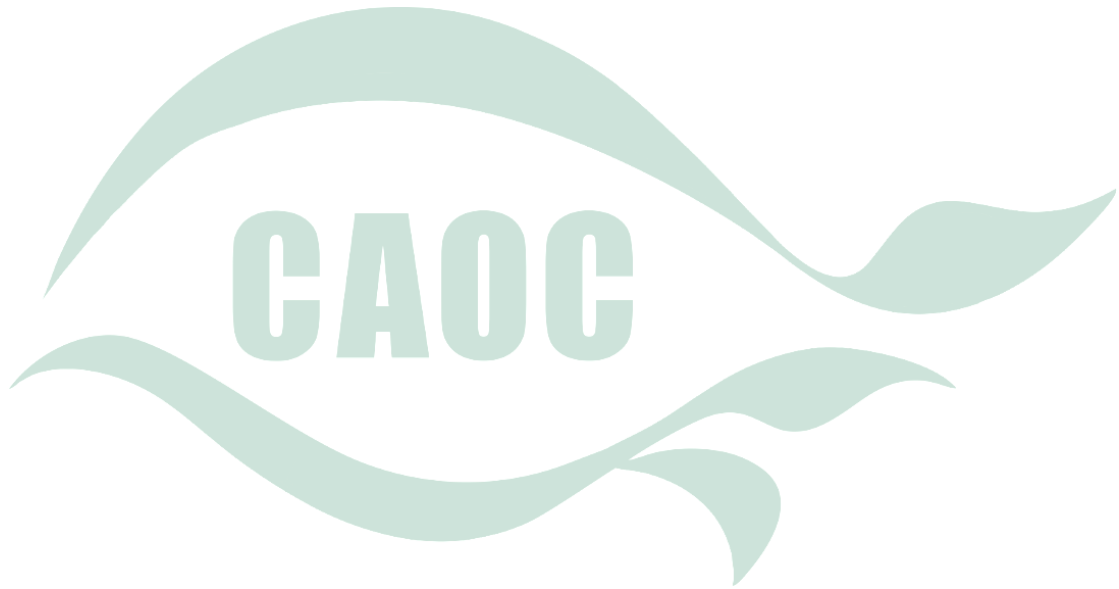


**（四）国内外价差扩大。**2 月份，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）离岸价直接折人民币每斤 0.99 元，比优质麦产区批发价低 0.62 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.42 元，比国内优质麦销区价低 0.17 元，价差比上月扩大 0.01 元。

**（五）2023/24 年度全球小麦产量较上月调高。**本月全球小麦产量预测较上月调高了 140 万吨，主要是因为加拿大小麦单产与收获面积超出预期，完全抵消了高温和降水过多对巴西小麦产量前景的不利影响。联合国粮农组织（FAO）预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.88 亿吨，比上年度减 2.2%；消费量 7.94 亿吨，比上年度增 2.0%，产小于需 580 万吨；期末库存 3.20 亿吨，比上年度减 1.1%；库存消费比 40.2%，比上年度下降 1.3 个百分点；贸易量为 1.97 亿吨，比上年度减 1.3%。受国际价格走低的影响，预计 2024/25 年度全球冬小麦播种面积将较上年有所下降。

**（六）预计国内小麦价格趋稳，国际小麦价格弱勢运行。**  
国内市场：从供给看，基层市场购销逐渐恢复，各级储备小麦轮出也将补充市场，阶段性供应紧张局面将有所缓解。从需求看，面粉消费随着天气转暖逐渐进入淡季，市场需求有所下降，但加工企业对高品质小麦的需求依然较为旺盛，预计国内小麦价格趋稳，不同品质小麦之间的价格走势将持续分化。国际市场：美国农业部首次发布对 2024/25 年度美国

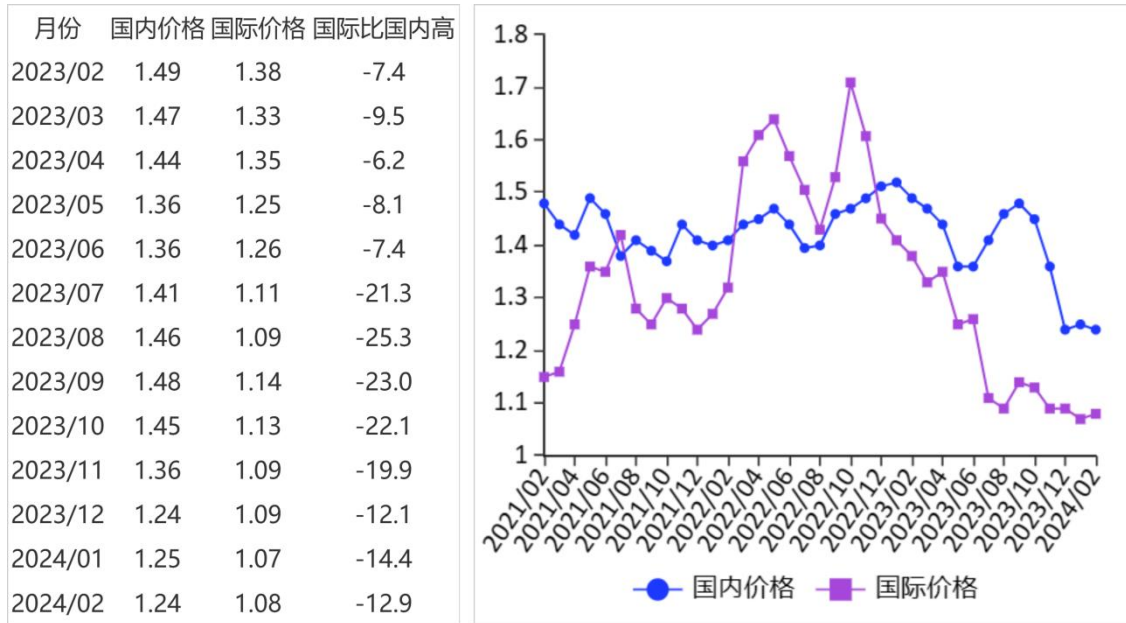
小麦的供需预测，预计下一年度虽然面积下降，但单产增长使得产量增加、期末库存增加，俄罗斯小麦库存量也创历史新高，全球小麦供应前景良好，预计国际小麦价格将维持弱势运行。



# 三、玉 米

## 【本月特点】 国内外玉米价格均下跌

单位：元/斤，%



**【后期走势】** 国内市场：国内玉米市场供应充足，深加工企业开工率保持高位、国家玉米收储力度加大，预计玉米售粮进度加快，价格保持稳定。国际市场：全球玉米供需基本面仍维持宽松状态，但价格已经跌至成本线附近，预计短期内国际玉米价格稳中偏弱。

### 【详情】

（一）国内玉米价格跌幅收窄。2 月初，临近春节，农户变现需求较强，贸易商购销谨慎，玉米价格低位震荡。春节后，玉米市场购销活动逐渐活跃，贸易商和下游企业补库需求较强，叠加国家加大收储力度，多家中央储备粮直属库

提价收购，带动市场收购积极性提高，玉米价格有所上涨。由于春节前玉米市场价格较低，月均价环比略降。2月份，产区批发月均价每斤1.14元，环比跌2.0%，收窄5.1个百分点，同比跌17.6%。其中，东北产区1.13元，环比跌1.7%，同比跌17.7%；华北黄淮产区1.17元，环比跌2.7%，同比跌17.2%。销区批发月均价每斤1.25元，环比跌1.0%，收窄4.4个百分点，同比跌17.5%。

**（二）国际玉米价格继续下跌。**南美气候条件改善，阿根廷大部分农业地区迎来降雨，全球玉米供应充足，美国农业部调高2023/24年度美国玉米期末库存，国际玉米价格连续5个月下跌，现货月均价累计跌幅13.7%。2月份，美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨195美元，环比跌4.4%，同比跌35.4%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2024年5月）收盘月均价每吨169美元，环比跌5.1%，同比跌36.2%。

**（三）国内外价差缩小。**2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0.67元，比国内产区批发价低0.47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1.08元，比国内玉米到港价低0.16元，价差比上月缩小0.02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1.73元，比国内玉米到港价高0.49元。

**（四）2023/24 年度国际玉米供应充足。**据美国农业部（USDA）2 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.33 亿吨，比上月下调 316 万吨，比上年度增 6.6%；总消费量 12.11 亿吨，比上月下调 31 万吨，比上年度增 3.8%；贸易量 1.9 亿吨，比上月下调 94 万吨，比上年度增 10.0%。预计全球玉米期末库存 3.22 亿吨，比上月下调 316 万吨，比上年度增 7.3%；库存消费比 26.6%，比上年度提高 0.9 个百分点。

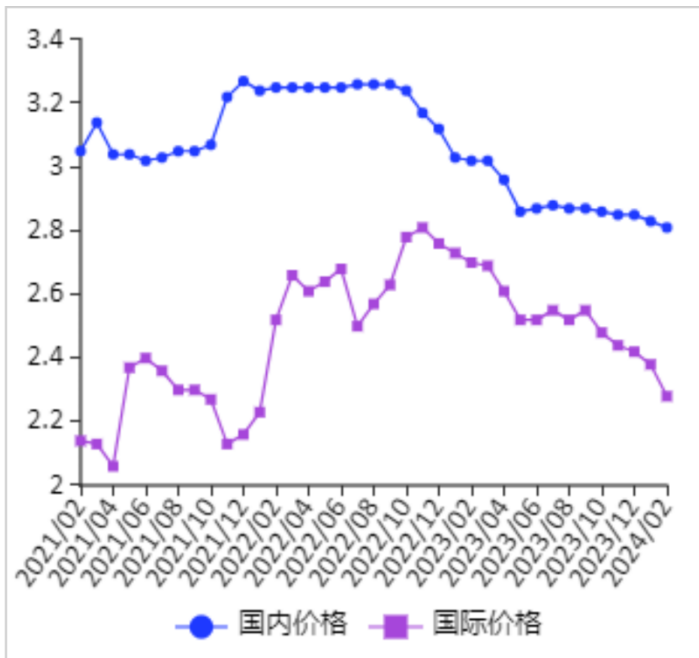
**（五）预计国内玉米价格保持稳定，国际玉米价格稳中偏弱。**国内市场：一方面，深加工企业开工率有所提高，谷物饲用替代量减少，有利于增加玉米消费，中储粮在东北地区启动收储，对玉米价格形成支撑；另一方面，国内玉米供应总体充足，东北地区售粮进度同比偏慢，天气预报显示，3 月份东北天气开始转暖，“地趴粮”有化冻风险。综合因素下，预计玉米售粮进度将有所加快，短期内国内玉米价格保持稳定。国际市场：考虑到全球玉米增产预期较强，供需基本面仍维持宽松状态，预计短期内国际玉米价格仍偏弱运行，但当前国际玉米价格已经接近成本，预计下行空间有限，价格走势稳中偏弱。

## 四、大豆

【本月特点】国内价格持平略跌，国际价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/02	2.81	2.28	-18.9



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】国内大豆供给充足，随着东北气温升高和春耕备耕到来，农户大豆销售积极性提高，节后市场购销活动逐渐恢复，预计价格平稳运行。国际方面，2024年美国大豆播种面积高于市场预期，巴西大豆上市节奏加快，全球大豆供给宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

### 【详情】

（一）国内大豆价格持平略跌。本月恰逢春节和元宵节，加上南方遭受大范围雨雪天气，产销区大豆购销活动不活跃，价格持平略跌。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.38元，环比跌0.6%，同比跌12.5%；山东地区国产大豆入厂价每斤2.81元，环比跌0.7%，同比跌6.7%；大连商品



交易所豆一（国产大豆）主力合约（2024年05月）收盘价每斤2.36元，环比跌1.7%，同比跌15.4%。

**（二）国际大豆价格下跌。**本月美国农业部（USDA）农业展望论坛预计，2024年美国大豆播种面积高于市场预期，南美天气改善，全球大豆丰产预期进一步加强，巴西大豆收获已过三成，美豆出口量回落，市场行情走弱，国际大豆价格下跌。2月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024年05月）平均收盘价每吨434美元，环比跌4.4%，同比跌22.8%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨463.02美元，环比跌4.7%，同比跌22.8%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持续扩大。**2月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.28元，环比跌4.3%，同比跌15.7%，比山东地区国产大豆入厂价低0.53元，价差比上月扩大0.08元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.64元，比山东地区国产大豆入厂价低1.17元，价差比上月扩大0.07元。

**（四）2023/24年度全球大豆产量创新高。**据美国农业部（USDA）2月份供需月报预测，2023/24年度全球大豆产量3.98亿吨，比上年度增2015万吨，增幅5.3%。全球大豆消费3.83亿吨，比上年度增1809万吨，增幅5.0%；全球大豆贸易量1.71亿吨，比上年度减139万吨，减幅0.8%；期末库存1.16亿吨，比上年度增1246.0万吨；大豆库存消费比

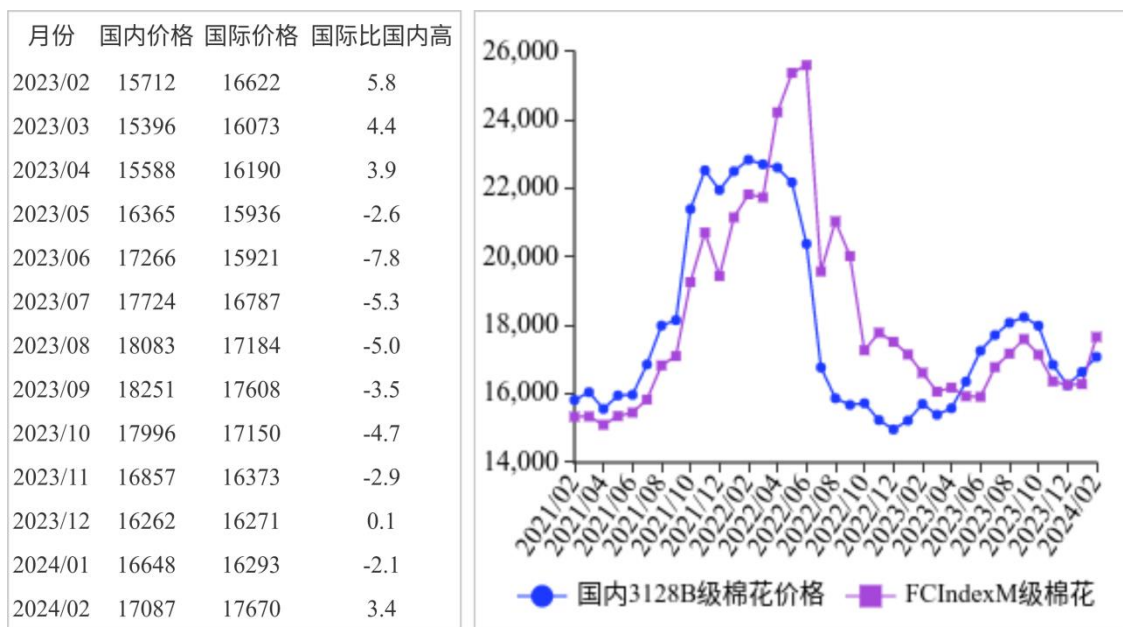
30.29%，比上年度上升 1.9 个百分点，是历史较高水平。

**（五）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格保持震荡。**国内市场：随着气温逐渐升高，东北即将迎来春耕备耕，农户销售变现意愿增强，大豆销售积极性进一步提高。节后市场购销活动逐渐恢复，预计国内价格保持稳定。国际市场，2024 年美国大豆种植面积预计 8750 万英亩，这一数值高于市场预期和 2023 年播种面积，巴西大豆上市节奏加快，南美丰产预期增强，全球大豆供给有保障，从 3 月份起巴西生物柴油强制掺混率将从目前的 12% 提高到 14%，这导致大豆需求额外增加，美国生物柴油需求强劲，预计国际价格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，%



**【后期走势】**国内市场，棉花供给充裕，受新年度棉花意向种植面积减少、传统旺季“金三银四”临近等影响，预计近期国内棉价将偏强震荡。国际市场，下游消费逐步回暖，纺企信心有所增强，预计近期国际棉价偏强震荡。

### 【详情】

（一）国内棉价环比上涨。春节后纺织企业陆续复工，开机率逐步恢复，加之国际棉价大幅拉升带来强预期，棉价整体上涨。据国家棉花市场监测系统数据，截至2月22日，全国皮棉销售率为38.9%，同比增1.2个百分点；截至2月初，被抽样调查企业开机率88.5%，环比增4.1个百分点，同

比增 18.8 个百分点。2 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 17087 元，环比涨 2.6%，同比涨 8.8%。郑棉期货主力合约（CF405）月结算价每吨 16225 元，环比涨 1.4%，同比涨 13.5%。

**（二）国际棉价环比上涨。**美国棉花加工基本结束，印度籽棉交售进入尾声，国际棉花市场供应逐步减少；全球消费需求有所回暖，纺织业呈现一定改善迹象，加之美国农业部 2 月报告调减全球产量和库存，国际棉价较快上涨。据 USDA 统计，截至 2 月 15 日，美国累计净签约出口 2023/24 年度棉花 241.54 万吨，达年度预期出口量的 89.9%，出口进度表现良好。2 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 98.78 美分，环比涨 7.5%，同比跌 0.6%。

**（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 15499 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1588 元，价差比上月缩小 677 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 100.37 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17536 元，比国内价格高 449 元，价差比上月缩小 54 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17670 元，比国内价格高 583 元，价差比上月扩大 228 元。

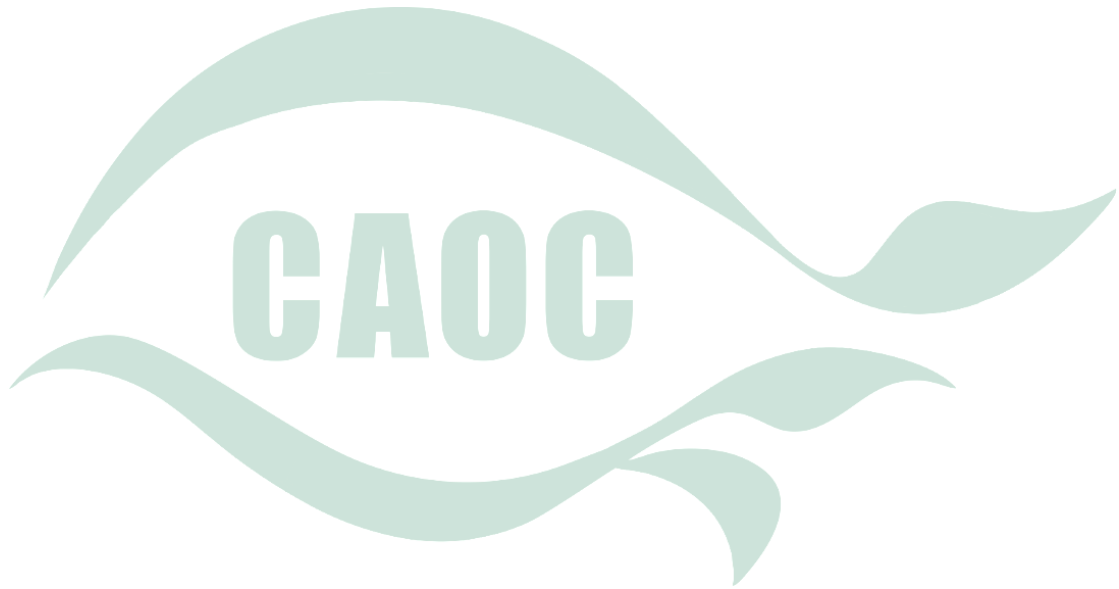
**（四）纱、布产销率稳中略降，纱线价格环比上涨。**据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2 月初，被抽样调查

企业纱产销率 102.7%，环比降 0.5 个百分点；库存 24.4 天销售量，环比减 0.8 天。布产销率 100.5%，环比降 1.0 个百分点；库存 34.2 天销售量，环比减 5.7 天。产成品库存下降带动纱线价格走高。2 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23318 元，环比涨 2.8%，同比跌 1.1%。

**（五）全球棉花产量调减，期末库存调减。**据澳大利亚农业资源经济研究局预计，由于厄尔尼诺现象导致澳大利亚产棉区干旱，2023/2024 年度棉花种植面积预计减少 28%，产量较上年度减少 26.1%。受产量下调影响，期末库存有所调减。美国农业部（USDA）2 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2456.5 万吨，较上月调减 7.7 万吨；消费量 2448.6 万吨，较上月调增 0.8 万吨；贸易量 933.6 万吨，较上月调减 3.8 万吨；期末库存调减至 1822.3 万吨，全球库存消费比为 74.42%。

**（六）预计近期国内外棉价偏强震荡。**国内市场：新棉加工基本完成，皮棉库存处于相对高位，加之进口棉大量到港，棉花供给较为充裕；消费方面，纺织企业订单状况好于去年，长单数量和占比均有所增加，考虑新年度棉花意向种植面积减少、传统旺季“金三银四”临近等因素，预计近期国内棉价偏强震荡。据中国棉花信息网 2 月初调研，2024 年全国棉花意向种植面积同比减少 2.9%。国际市场：随着下游消费市场逐步回暖，纺企信心有所增强，预计近期国际棉价偏

强震荡。2024年1月越南纺织品出口额为29亿美元，同比增长16%，增速由负转正；1月美国服装和服装配饰店销售额265.5亿美元，同比增长0.5%，美国批发商渠道库存逐月下降，预计可能在今年下半年降至正常水平。此外，国际纺织联1月份调查显示，全球纺织业运行环境有一定改善，经营者对纺织业未来预期持谨慎乐观态度。

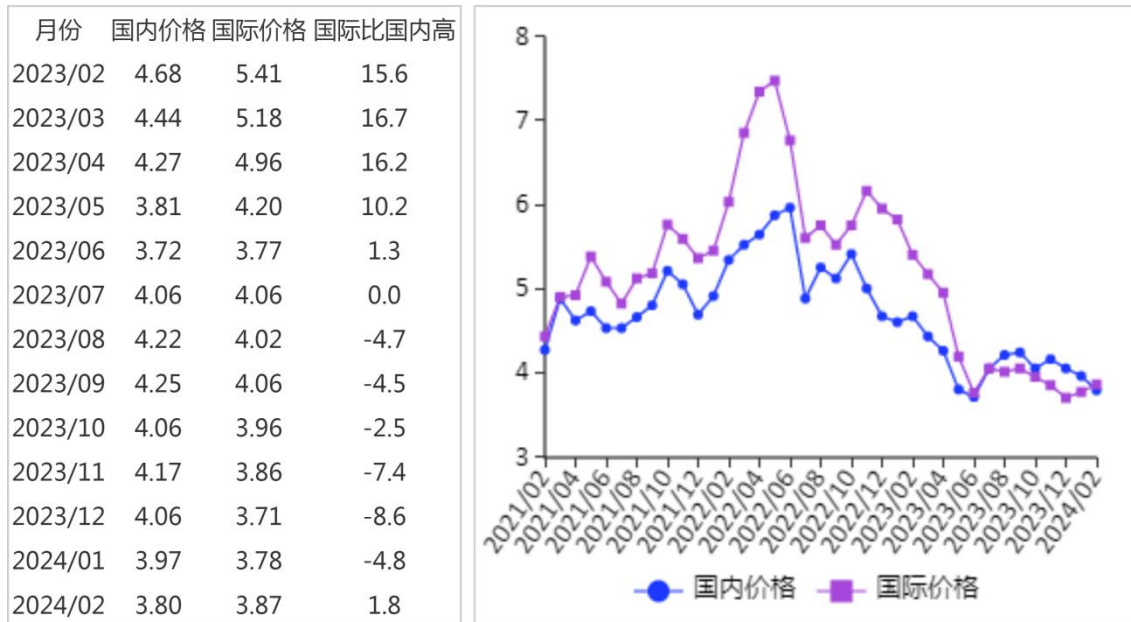




## 六、油料

【本月特点】国内外油料价格下跌，植物油价格涨跌分化

单位：元/斤，%



【后期走势】国内市场，节后市场以消耗前期补库原料为主，交易总体清淡，预计油料价格偏弱运行。国内食用植物油供应充足，预计价格延续稳中偏弱趋势。国际市场，加拿大油菜籽出口调减、库存预期增加，供给趋于宽松，预计价格继续下行。棕榈油主产国处在减产期、供应总体偏紧，价格预计延续偏强震荡，但总体涨幅有限。

### 【详情】

（一）国内油料价格小幅下跌，油脂价格以跌为主。油厂原料库存保持高位，油菜籽、花生市场交易量少，价格延续弱势。2月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.9元，环比跌4.6%，同比跌17.6%；山东地区花生仁入厂价每斤4.2元，

环比跌 0.7%，同比跌 12.5%。春节假期后，国内植物油供应充足，市场需求维持在较低水平，豆油、菜籽油、花生油价格不同程度下跌。棕榈油价格跟随国际市场小幅上涨。2 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7605 元，环比跌 4.3%，同比跌 18.7%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7587 元，环比涨 1.9%，同比跌 5.9%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8152 元，环比跌 2.1%，同比跌 25.8%；山东一级花生油出厂价每吨 15527 元，环比跌 0.2%，同比跌 9.7%。

**（二）国际油料价格继续下跌，油脂价格涨跌分化。**国际油菜籽供应宽松，价格继续下跌。棕榈油主产国处在减产期，市场供应和库存减少，支持价格继续上涨。2 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 519 美元，环比跌 5.5%，同比跌 27.6%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 873 美元，环比跌 3.7%，同比跌 28.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 861 美元，环比涨 0.9%，同比跌 10.9%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。**2 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 2.27 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.63 元，价差比上月缩小 0.01 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 3.87 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.07 元，价差比上月缩小 0.12 元。

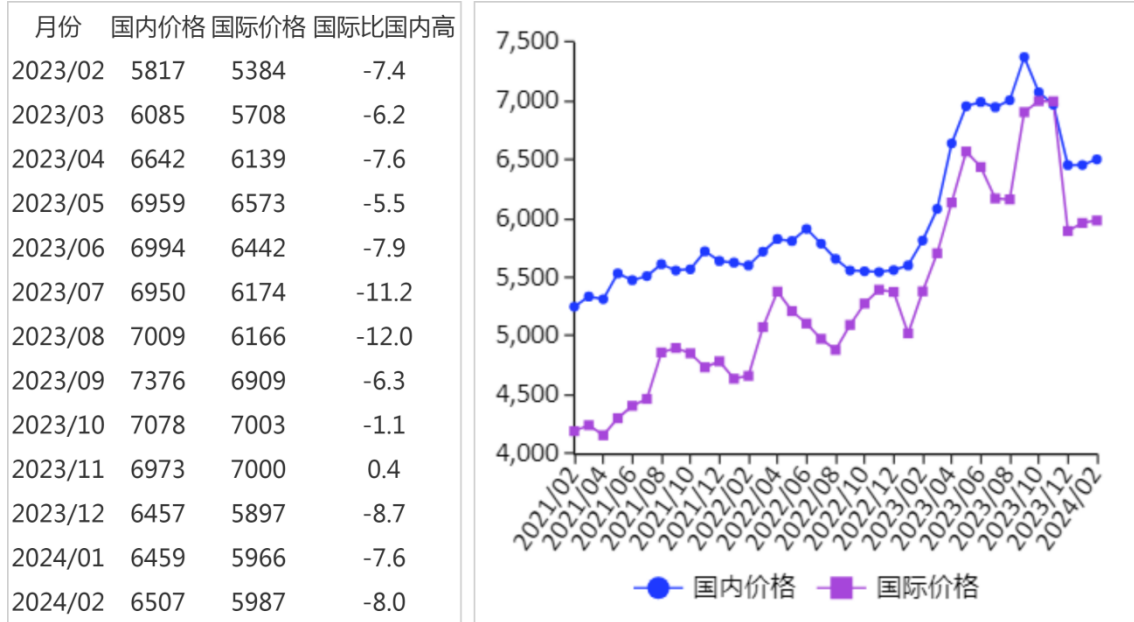
**（四）2023/24 年度全球食用油籽库存消费比上升，食用植物油库存消费比下降。**据美国农业部(USDA)2 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.59 亿吨，比上年度增 3.5%；消费量 6.44 亿吨，比上年度增 3.0%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度减 2.5%；期末库存 1.33 亿吨，比上年度增 9.0%；库存消费比 20.7%，比上年度上升 1.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.3%；消费量 2.18 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 8960 万吨，比上年度增 1.4%；期末库存 3113 万吨，比上年度减 0.9%；库存消费比 14.3%，比上年度下降 0.6 个百分点。

**（五）预计国内油料价格偏弱运行，食用植物油价格涨跌分化。**国内市场：油料方面，节后加工企业陆续复工，但市场以消耗前期补库原料为主，市场交易清淡，预计油料价格偏弱运行。食用植物油方面，节后国内市场供应充足，消费进入淡季，预计价格延续稳中偏弱趋势。国际市场：加拿大农业部 2 月份发布的供需平衡报告显示，2023/24 年度加拿大油菜籽产量为 1832.8 万吨，与上月预测值持平，但出口预期下调至 700 万吨，期末库存上调至 200 万吨，较上一年度增加 32.8%。受供给宽松、需求偏弱影响，预计国际市场油菜籽价格仍将下行。美国农业部预计新季大豆供应宽松，豆油价格震荡走低。棕榈油主产国处在减产期，供应总体偏紧，预计后期价格延续偏强震荡，但总体涨幅有限。

# 七、食 糖

## 【本月特点】 国内外糖价持平略涨

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】** 国内市场，春节备货高峰已过，食糖消费需求回落，糖厂生产顺利，食糖供应量稳定，近期国内糖价以弱势震荡为主。国际市场，巴西食糖出口量维持高位，印度提高甘蔗收购价刺激种植意愿、新榨季减产幅度不及预期，预计近期国际糖价震荡偏弱运行。

### 【详情】

**（一）国内糖价持平略涨。** 2 月中上旬，食糖采购基本停滞，市场氛围较为冷清。2 月下旬，节后进入食糖消费淡季，中下游补库意愿较低，采购以刚需为主，食糖供应高峰导致累库增加，现货市场购销整体平淡，但受国际糖价持平

上涨的传导影响，国内糖价也持平略涨。2 月份，国内食糖均价每吨 6507 元，环比涨 48 元，涨幅 0.7%；同比涨 690 元，涨幅 11.9%。

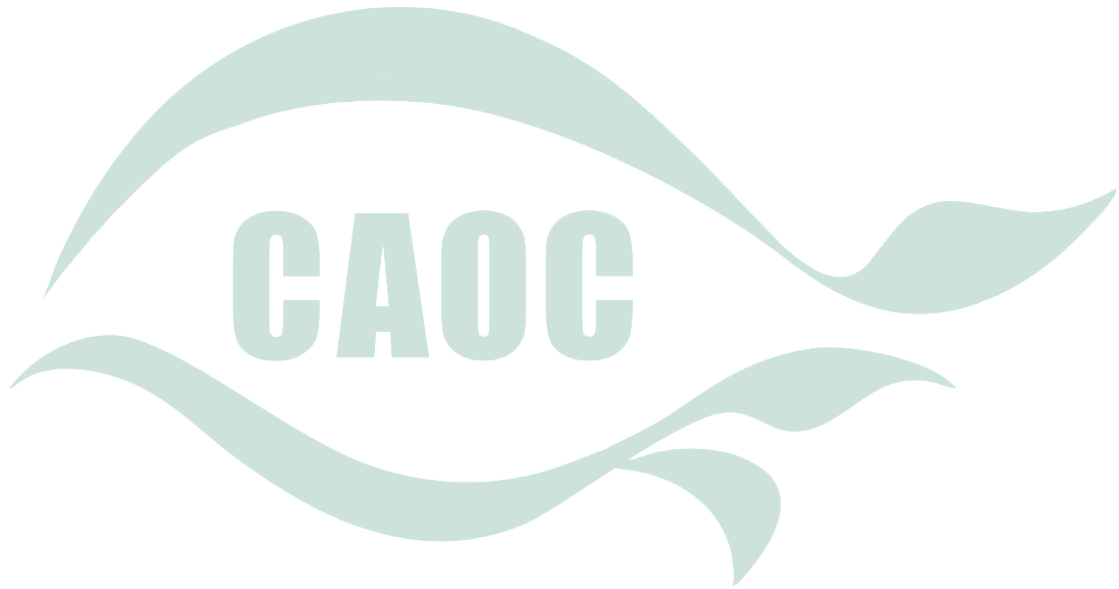
**（二）国际糖价持平略涨。**巴西本榨季生产结束，食糖定产在 4200-4300 万吨之间，虽创历史新高，但低于此前市场预期，叠加北半球印度和泰国减产，在全球食糖消费量无明显增加的情况下，国际糖价略有上涨。2 月份，国际食糖均价（洲际交易所 11 号原糖期货均价，下同）每磅 22.67 美分，环比涨 0.21 美分，涨幅 0.9%；同比涨 1.35 美分，涨幅 6.3%。

**（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。**国内糖价的涨幅略大于配额内国际食糖到岸价的涨幅，本月配额内国内外价差小幅扩大。2 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5987 元，环比涨 21 元，涨幅 0.4%，比国内糖价低 520 元，价差比上月扩大 27 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7657 元，环比涨 27 元，涨幅 0.4%，比国内糖价高 1150 元，价差比上月缩小 21 元。

**（四）2023/24 榨季全球食糖产需存在小幅缺口。**2 月 29 日，国际糖业组织（ISO）预估 2023/24 榨季全球食糖产量 1.797 亿吨，消费量 1.804 亿吨，全球糖市缺口由此前 11 月份预估的 35 万吨上调至 68.9 万吨，主要因为泰国食糖的减产量部分抵消了巴西的增产，同时全球食糖消费量比上一榨

季增加 258.1 万吨，增长 1.5%。

**（五）预计国内外糖价震荡偏弱运行。**国内市场，春节备货高峰已过，食糖消费需求回落，加之天气良好，糖厂生产顺利，食糖供应量稳定，预计近期国内糖价以弱勢震荡为主。国际市场，巴西食糖出口较为顺畅，港口发运量维持高位，印度提高甘蔗收购价刺激种植意愿、新榨季减产幅度不及预期，预计近期国际糖价震荡偏弱运行。

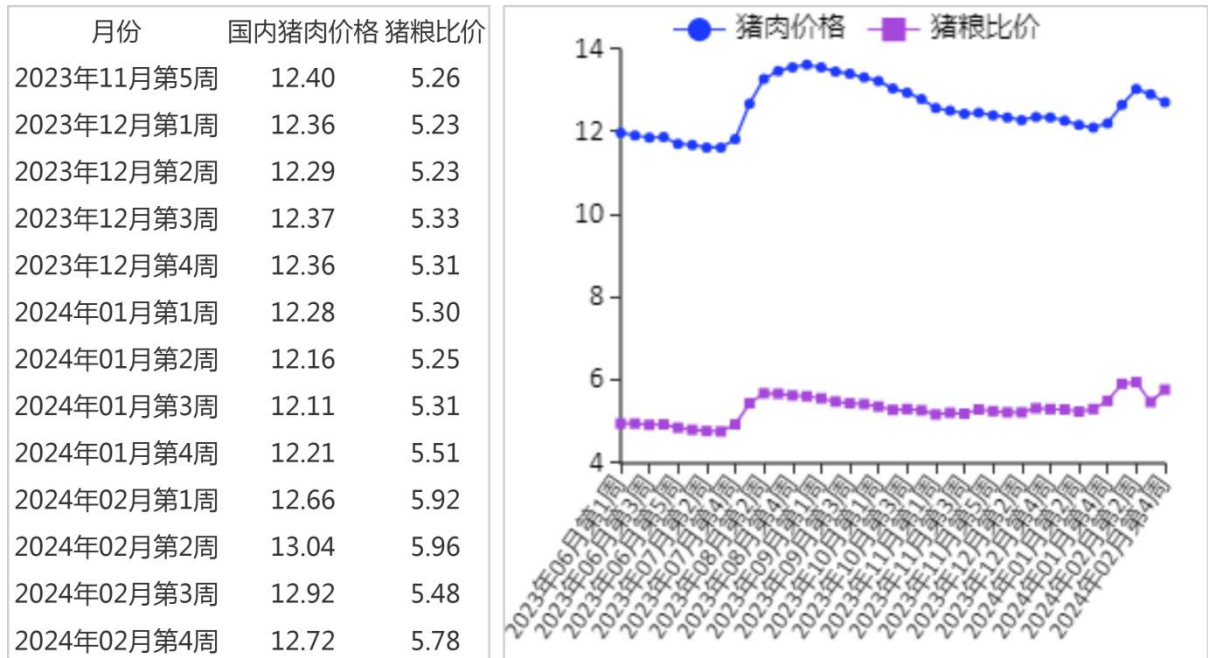




## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格止跌回升

单位：元/斤，%



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】**能繁母猪存栏量有所下降，但仍然处于相对高位，近期生猪和猪肉供给充裕。春节过后短期内处于猪肉消费淡季；复学复工后，消费有望逐步回升。总体看，预计短期内猪肉价格低位徘徊，下半年或逐步回暖。

### 【详情】

**（一）猪肉价格止跌回升。**2月上旬，春节假期前备货需求明显增多，加之部分地区受雨雪天气影响，生猪及猪肉调运不畅，猪肉供给短时偏紧，价格明显上涨。春节假期，猪肉价格总体稳定。假期过后，养殖场集中出栏部分积压猪源，贸易商促销库存猪肉，而终端需求疲软，加之部分地区寒潮天气不利于猪肉调运，供增需减带动猪肉价格有所回落。

总体看，2 月份生猪及猪肉价格环比上涨。散养户看好下半年行情，积极购买仔猪，而规模养殖场出售仔猪数量有限，仔猪市场供不应求，价格大幅上涨。据农业农村部数据，1 月份屠宰量 3725 万头，环比减 6.4%，同比增 28.6%。1 月份能繁母猪存栏环比减 1.8%，同比减 6.9%。2 月份猪肉集贸市场价为每公斤 25.54 元，环比涨 4.7%，同比跌 5.8%；生猪集贸市场价每公斤 15.24 元，环比涨 5.0%，同比涨 0.4%；仔猪集贸市场价每公斤 28.23 元，环比涨 21.6%，同比跌 17.1%。

**（二）生猪养殖扭亏为盈。** 饲料及饲料原料价格持续回落带动生产成本下降，生猪价格止跌回升，养殖端扭亏为盈。据国家发展改革委监测，2 月份猪粮比价为 6.16:1，比上月提高 0.34 个点。2 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.65 元，环比跌 2.5%，同比跌 12.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.67 元，环比跌 1.9%，同比跌 8.6%。据行业机构监测，2 月份，自繁自养生猪平均每头亏损 12 元，外购仔猪养殖生猪平均每头盈利 33 元。

**（三）美国和欧盟猪肉价格均上涨。** 受消费回升提振，美国和欧盟猪肉价格均上涨。2 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 89.00 美元，环比涨 2.3%，同比涨 8.2%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 55.00 美元，环比涨 10.4%，同比涨 1.3%。欧盟猪肉批发价格每吨 2056.57 欧元，环比涨 0.4%，同比跌 8.4%。

**（四）预计短时期内猪肉价格低位徘徊，下半年有回暖可能。**从生产端看，能繁母猪存栏量从2023年下半年以来持续下降，2024年1月降至4067万头。能繁母猪生产效率稳步提高，饲料价格持续下跌，生猪养殖利润回升，存栏量仍处于较高水平。从能繁母猪存栏量向后推算11个月看，预计今年5月份以后，生猪出栏量进入下降通道。从屠宰端看，冻肉库存量仍比上年同期有明显增加，元宵节过后，屠宰厂陆续复工，加工能力充裕。从消费端看，春节假期过后短期内是猪肉消费淡季，随着复学复工人数增多，消费逐步回升。总体看，预计短时期内猪肉价格低位徘徊，下半年有望逐步回暖。



CAOC

## 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：	张雯丽	黄家章	李淞淋	010-66170970
食 糖：	郭君平	张哲晰	曹蔚宁	010-82106181
猪 肉：	李淞淋	朱增勇	周 琳	010-59195112



CAOC

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>