



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2023年9月

本期重点：

玉米价格止涨企稳。新玉米收购逐步上市，增产预期较强，饲用主体购销谨慎，深加工企业收购报价有所下调，玉米价格止涨企稳。9月份，产区批发月均价每斤1.41元，环比持平，同比涨3.6%。销区批发月均价每斤1.46元，环比涨0.2%，同比跌0.5%。

猪肉价格稳中略涨。生猪产能处于高位，受学校开学、中秋国庆双节消费带动，猪肉价格小幅上涨，但生猪、仔猪价格有所下跌。8月份能繁母猪存栏环比减0.7%，同比减2.0%。9月份，猪肉集贸市场价每公斤26.88元，环比涨0.8%，同比跌24.6%；生猪集贸市场价每公斤16.77元，环比跌1.5%，同比跌28.0%；仔猪集贸市场价每公斤31.40元，环比跌4.4%，同比跌28.9%。

附：2023年10月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.88）

目 录

一、稻米.....1

中晚稻质量好于常年，随着上市量增加，市场供需逐渐宽松，预计国内稻米价格将止涨趋稳。印度延长蒸谷米出口征税措施，并维持巴斯马蒂大米最低出口限价，印度尼西亚和菲律宾等国家进口需求仍然旺盛，国际大米供需偏紧的状况没有明显改善，预计国际米价高位震荡。

二、小麦.....5

小麦集中收购期结束，市场购销活跃度下降，双节过后终端面粉消费需求阶段性降温，预计国内小麦价格以稳为主。黑海小麦出口供应充足，国际小麦出口需求疲软，预计国际小麦价格震荡下跌。

三、玉米.....8

新季玉米整体产情状况较好，增产预期较强，芽麦价格相对偏高、饲用替代优势转弱，玉米饲用量增加，深加工利润持续向好，采购玉米意愿增强，国内玉米价格预计高位偏弱运行。2023/24 年度全球供应总体仍较为充足，市场对需求恢复情况有所担忧，国际玉米价格预计弱势震荡。

四、大豆.....12

新季国产大豆将大量上市，市场供应增加，销区前期库存逐渐消化，新豆上市后适当补库，预计价格将以稳为主。巴西陈作大豆库存仍较大，美国新季大豆集中收获上市，但订单销售进度明显落后于往年，密西西比河水位下降影响美豆出口装船，预计国际大豆价格高位震荡。

五、棉花.....15

新年度国产棉花陆续上市，减产幅度低于预期，储备棉持续

足量投放及滑准税配额下发后进口有所增加，棉花供给总体充足。纺织消费略有回暖，总体恢复有限，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场消费需求未见明显改善，主要产棉国受不利天气影响产量明显减少，产不足需情况进一步强化，预计短期国际棉价有所上涨。

六、油料.....19

双节备货结束，下游企业采购需求转弱，新季花生已陆续上市，国内油料、食用植物油价格预计偏弱运行。加拿大新季菜籽上市，美国大豆进入收割季，国际油料供给阶段性宽松，预计短期内价格稳中有降。棕榈油主产国处于增产季末期，马来西亚出口量增加，且受美联储预期加息影响，预计国际油脂价格仍有下行空间。

七、食糖.....23

食糖库存较低，国际糖价高位运行支撑国内糖价，但新糖陆续上市、进口食糖到港和替代糖源补充，预计近期国内糖价高位震荡。巴西食糖处于生产和出口高峰期，但印度、泰国食糖产量和出口量或难以恢复，预计近期国际糖价高位震荡。

八、猪肉.....26

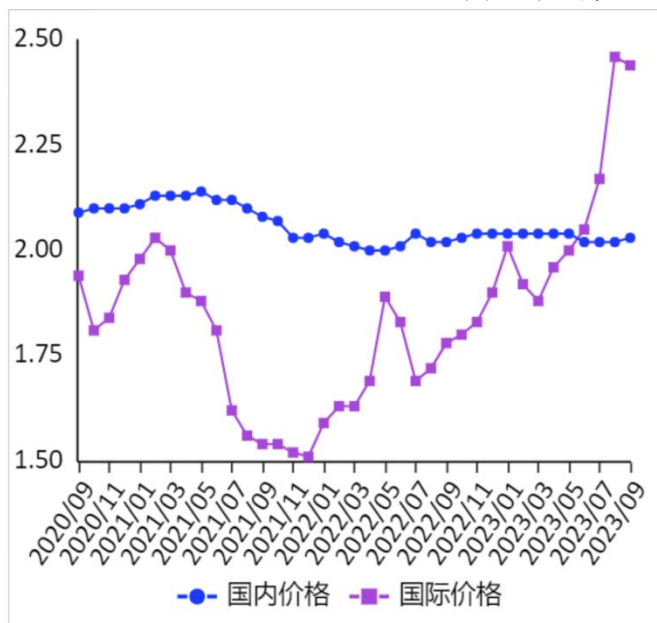
全国生猪产能较为充裕，生猪养殖处于盈利区间，后市猪肉供应仍将稳定增加，预计四季度猪肉市场供应充足。猪肉消费将逐步进入传统旺季，猪价有望季节性上涨，但预计涨幅有限，四季度价格将明显低于上年同期。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格继续走强，国际米价高位回落

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】 中晚稻质量好于常年，随着上市量增加，市场供需逐渐宽松，预计国内稻米价格将止涨趋稳。印度延长蒸谷米出口征税措施，并维持巴斯马蒂大米最低出口限价，印度尼西亚和菲律宾等国家进口需求仍然旺盛，国际大米供需偏紧的状况没有明显改善，预计国际米价高位震荡。

【详情】

（一）国内稻谷价格继续小幅上涨。进入9月，早籼稻旺季收购接近尾声，中稻陆续收获上市，因质量普遍好于往年，贸易商、加工企业等市场主体采购积极性较高，稻谷收购价继续小幅上涨。9月份，早籼稻收购均价每斤1.37元，环比涨0.7%，同比涨2.2%；晚籼稻1.40元，环比涨0.7%，

同比涨 2.9%；粳稻 1.43 元，环比涨 0.7%，同比涨 3.6%。

（二）国内大米价格稳中走强。9 月，学校开学，中秋、国庆双节临近，集团性消费需求增加，国内大米价格稳中走强。9 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比涨 0.5%，同比涨 2.6%；晚籼米每斤 2.03 元，环比涨 0.5%，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.12 元，环比涨 1.0%，同比涨 3.9%。

（三）国际大米离岸价格高位回落。受印度等多国出台大米出口限制措施等因素影响，国际米价持续高位运行，大米需求受到抑制，同时高价位导致市场主体采购谨慎，观望情绪较浓，交易节奏放缓，国际米价有所回落。9 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 591 美元，环比跌 1.0%，同比涨 38.1%。

（四）国际大米到岸税后价仍高于国内，价差略有缩小。国际大米价格高位回落，国内米价相对平稳，国际大米到岸税后价仍高于国内，但价差略有缩小。9 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.44 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.41 元，价差比上月缩小 0.03 元；离岸价折人民币每斤 2.12 元，比国内高 0.09 元，高 4.4%。

（五）8 月我国大米进、出口量同比均减少。国际大米价格保持高位运行，进口大米不具备价格优势，8 月大米进口量虽然环比略有增加，同比仍大幅下降。据海关统计，8 月份我国进口大米 11.18 万吨，环比增 11.8%，同比减 76.9%；

出口大米 17.01 万吨，环比减 16.9%，同比减 27.7%。1-8 月累计，进口大米 201.72 万吨，同比减 55.7%；进口额 10.63 亿美元，同比减 44.1%；出口大米 90.67 万吨，同比减 38.7%；出口额 5.51 亿美元，同比减 10.4%。进口大米主要来自越南（占进口总量的 38.3%）、缅甸（占 20.5%）、泰国（占 14.4%）、印度（占 11.6%）、柬埔寨（占 7.7%）。出口目的地主要是朝鲜（占出口总量的 15.5%）、埃及（占 14.1%）、土耳其（占 11.4%）、日本（占 8.0%）、巴布亚新几内亚（占 7.5%）。

（六）全球大米产量、消费量、贸易量和库存量均增加。

据联合国粮农组织（FAO）9 月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.23 亿吨，比上年度增 1.1%；消费量 5.21 亿吨，比上年度增 0.1%；期末库存 1.98 亿吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 38.0%，比上年度上升 0.5 个百分点。全球贸易量为 5330 万吨，比上年度增 1.7%。

（七）预计国内稻米价格止涨趋稳，国际米价高位震荡。

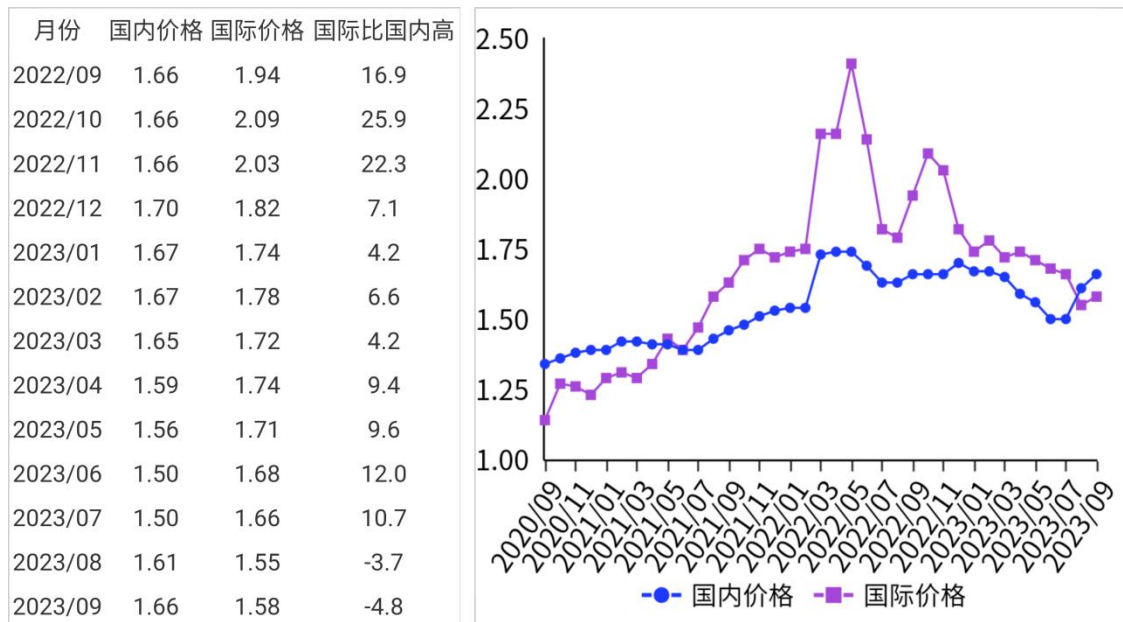
国内市场：据农情调度，当前中晚稻生产形势总体较好，后期如果不出现重大自然灾害，质量将普遍好于常年，优质粮源比重增加和各级轮换补库刚性需求将对市场形成阶段性支撑，后期随着中晚稻大量上市，市场供给增加，供需相对宽松，市场价格将止涨趋稳。国际市场：印度宣布将对蒸谷米征收 20% 的关税政策延长至 2024 年 3 月底，并将巴斯马蒂大米最低出口价格维持在每吨 1200 美元，巴斯马蒂大米

出口受限甚至暂停，印度尼西亚、菲律宾等国家采购需求仍然旺盛，国际大米供需阶段性偏紧的状况仍未改变，但高价大米抑制了部分消费需求，叠加泰铢贬值、东南亚新季稻谷收获在即等因素，预计国际大米价格高位震荡。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格上涨，国际小麦价格持平略涨

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】 小麦集中收购期结束，市场购销活跃度下降，双节过后终端面粉消费需求阶段性降温，预计国内小麦价格以稳为主。黑海小麦出口供应充足，国际小麦出口需求疲软，预计国际小麦价格震荡下跌。

【详情】

（一）国内小麦价格上涨。 9月份小麦价格先涨后跌。第一周面粉加工企业开机率上调，小麦需求量较大，价格维持上涨趋势，此后三周贸易商腾库收玉米，小麦市场供给增加，价格开始下降，但降幅较小，小麦月均价呈上涨趋势。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.52 元，环比涨 4.9%，同比跌 1.5%；优质麦每斤 1.66 元，环比涨 2.6%，同比跌 0.3%。

（二）国际小麦现货价格持平略涨，期货价格下跌。国际小麦现货价格小幅上涨，主要是由于澳大利亚和阿根廷等国家天气干旱影响小麦生长前景，但众多利空因素制约国际小麦现货价格涨幅，同时推动期货价格下跌。一是美元指数走强，美麦出口需求疲软；二是乌克兰小麦顺利通过黑海出口至国际市场，国际小麦供应量增加；三是俄罗斯小麦出口价格持续下跌，带动全球小麦价格下行。9月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨317美元，环比涨0.3%，同比跌23.8%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨267美元，环比跌3.6%，同比跌21.0%。

（三）国内外价差扩大。9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1.14元，比优质麦产区批发价低0.52元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.58元，比国内优质麦销区价低0.08元，价差比上月扩大0.02元。

（四）1-8月累计，我国小麦及制品进口量增加。制粉企业不断增加高端面粉生产，对强筋和弱筋专用小麦需求旺盛，小麦进口持续增加。据海关统计，8月份进口小麦及制品83.66万吨，环比增17.8%，同比增58.2%；出口1.89万吨，环比增0.4%，同比增81.1%。1-8月累计，进口小麦及制品955.71万吨，同比增52.9%；进口额35.57亿美元，同比增52.8%；出口13.13万吨，同比增32.6%；出口额0.65

亿美元，同比增 41.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 63.0%）、加拿大（占 17.6%）、法国（占 8.6%）；出口主要国家是朝鲜（占出口总量的 53.8%）、香港（占 34.0%）。

（五）预计 2023/24 年度全球小麦产量略减。据联合国粮农组织（FAO）9 月预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.82 亿吨，比上年度减 2.5%；消费量 7.85 亿吨，比上年度增 0.6%，产小于需 320 万吨；期末库存 3.15 亿吨，比上年度增 0.3%；库存消费比 40.2%，比上年度下降 0.1 个百分点；贸易量 1.93 亿吨，比上年度减 3.4%。

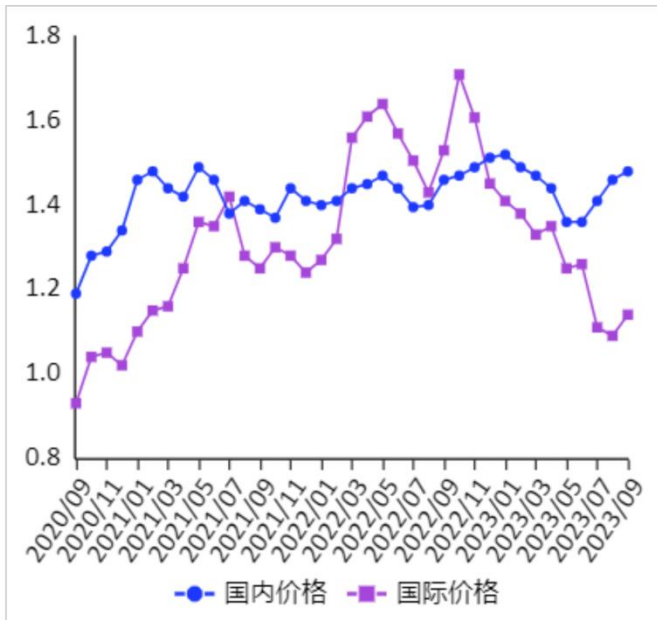
（六）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格震荡下跌。国内市场：从供应看，小麦集中收购期结束，市场购销活跃度下降，流通渠道小麦供应量减少；从需求看，双节之后，终端面粉消费需求阶段性降低，加工企业加价采购小麦意愿不高，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：一是通过黑海出口的小麦供应充足，国际小麦出口市场竞争激烈；二是美元指数维持走强趋势，利空国际小麦市场。预计国际小麦价格震荡下跌。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格止涨企稳，国际价格有所回升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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	-7.2
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



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】 新季玉米整体产情状况较好，增产预期较强，芽麦价格相对偏高、饲用替代优势转弱，玉米饲用量增加，深加工利润持续向好，采购玉米意愿增强，国内玉米价格预计高位偏弱运行。2023/24 年度全球供应总体仍较为充足，市场对需求恢复情况有所担忧，国际玉米价格预计弱势震荡。

【详情】

（一）国内玉米价格止涨企稳。 新玉米逐步上市，增产预期较强，陈粮贸易主体变现意愿较高，而饲用主体购销谨慎，深加工企业收购报价有所下调，陈玉米价格止涨企稳。9 月份，产区批发月均价每斤 1.41 元，环比持平，同比涨 3.6%。其中，东北产区 1.39 元，环比涨 0.5%，同比涨 2.5%；华北

黄淮产区 1.46 元，环比跌 1.4%，同比涨 6.5%。销区批发月均价每斤 1.46 元，环比涨 0.2%，同比跌 0.5%。从企业收购价看，9 月底，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.26 元至 1.36 元，环比持平，同比跌 0.06 元至涨 0.04 元；黑龙江为 1.15 元至 1.34 元，环比持平至涨 0.01 元，同比跌 0.09 元至涨 0.04 元；山东为 1.38 元至 1.50 元，环比跌 0.02 元至涨 0.01 元，同比跌 0.07 元至涨 0.18 元。

（二）国际玉米价格现强期弱。前期国际玉米价格大幅下跌，韩国等进口国采购增加，叠加美国密西西比河船运费持续上涨，国际玉米现货价格有所回升。但新季玉米总体增产预期较强，主要贸易国出口预期增加，国际玉米期货价格仍偏弱运行。9 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 228 美元，环比涨 6.5%，同比跌 29.8%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2312）收盘月均价每吨 189 美元，环比跌 2.1%，同比跌 28.9%。

（三）国内外价差缩小。9 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 0.82 元，比国内产区批发价低 0.60 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 1.14 元，比国内玉米到港价低 0.34 元，价差比上月缩小 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 1.29 元，比国内玉米到港价低 0.19 元。

（四）1-8月累计，玉米进口量大幅减少。今年我国玉米增产预期较强，饲用领域超期储存稻谷和芽麦替代量多于常年，进口量有所减少。8月份，我国玉米进口量120万吨，进口额3.95亿美元，环比分别减28.6%、减30.9%，同比分别减33.3%、减40.8%。1-8月累计，我国玉米进口量1491万吨，进口额52.33亿美元，同比分别减11.9%、减6.7%；出口量0.71万吨，出口额257.57万美元。净进口1490.14万吨，同比减12.0%。进口主要来自美国（占进口总量的40.4%）、乌克兰（占35.0%）、巴西（占16.9%）。主要出口到朝鲜（占出口总量的93.0%）。

（五）2023/24年度全球玉米供需关系较为宽松。据美国农业部（USDA）9月份供需报告预测，2023/24年度全球玉米产量12.14亿吨，比上月上调79万吨，比上年度增5.1%；总消费量12.00亿吨，与上月持平，比上年度增2.9%；贸易量1.87亿吨，比上月上调1万吨，比上年度增6.6%。预计全球玉米期末库存3.11亿吨，与上月持平，比上年度增3.9%；库存消费比25.9%，比上年度提高0.2个百分点。

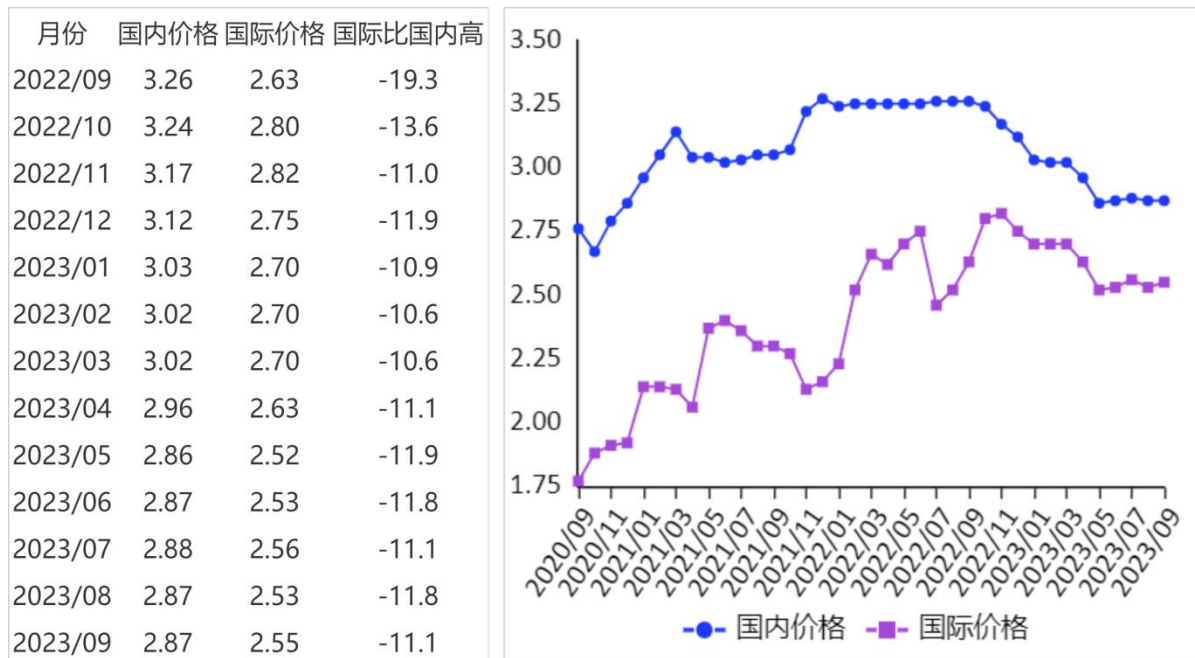
（六）预计国内玉米价格稳中偏弱，国际价格弱势震荡。国内市场：今年玉米面积增加较多，主产区大部气象条件好于常年，加之大面积单产提升行动实施，玉米单产有望增长，玉米增产预期明朗。芽麦价格相对偏高，饲用替代优势转弱，玉米饲用需求预计增加。近期酒精、淀粉加工企业检修逐步

结束，淀粉加工利润持续向好，行业整体开工率有所提升，深加工需求量预计走高。综合判断，国内玉米价格预计高位偏弱运行。国际市场：美国密西西比河水位较低导致航运费上涨，对短期玉米价格有一定支撑，但由于 2023/24 年度全球玉米增产明显、供应总体宽松，叠加市场对需求恢复情况有所担忧，国际玉米价格预计弱勢震荡。

四、大豆

【本月特点】国内外大豆价格均持平

单位：元/斤，%



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】新季国产大豆将大量上市，市场供应增加，销区前期库存逐渐消化，新豆上市后适当补库，预计价格将以稳为主。巴西陈作大豆库存仍较大，美国新季大豆集中收获上市，但订单销售进度明显落后于往年，密西西比河水位下降影响美豆出口装船，预计国际大豆价格高位震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格持平。本月，主产区新季大豆陆续收获。市场处于新旧交替阶段，东北产区陈豆供应较为充足，产销区贸易商持谨慎观望心态，多按需补库，市场销售缓慢，价格保持基本稳定。国家粮食交易中心持续拍卖陈豆但全部流拍。9月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.56 元，

环比涨 0.1%，同比跌 16.9%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.87 元，环比涨 0.1%，同比跌 12.0%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 11 月）收盘价每斤 2.58 元，环比涨 1.4%，同比跌 12.2%。

（二）国际大豆价格持平。美豆收割快速推进，但订单销售进度远低于往年同期。美联储表示可能在年底前再次加息，大宗商品价格受到压制。密西西比河水位降低，影响美豆出口装船，支撑国际大豆价格。9 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2023 年 11 月）平均收盘价每吨 493 美元，环比持平，同比跌 6.6%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 531.59 美元，环比跌 0.4%，同比跌 13.9%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。9 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.55 元，环比涨 0.9%，同比跌 3.1%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.32 元，价差比上月缩小 0.02 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.91 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.96 元，价差与上月持平。

（四）1-8 月累计，大豆进口数量同比增加。据海关统计，8 月份我国进口大豆 936.19 万吨，环比减 3.8%，同比增 30.7%；进口额 52.19 亿美元，环比减 4.5%，同比增 0.6%。出口大豆 0.22 万吨，环比增 7.0%，同比减 78.7%；出口额 219.56 万美元，环比增 8.9%，同比减 80.4%；出口豆粕 7.84 万吨，环比减 62.2%，同比增 1.9 倍。1-8 月累计，我国进口

大豆 7163.37 万吨，同比增 18.3%；进口额 440.97 亿美元，同比增 9.0%。出口大豆 4.58 万吨，同比减 24.5%；出口额 5619.37 万美元，同比减 25.3%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 67.0%）、美国（占 27.8%）、阿根廷（占 2.2%）。大豆进口增加的主要原因是今年以来大豆压榨加工利润好转，进口大豆需求增加。

（五）预计 2023/24 年度全球大豆产量创历史新高。据美国农业部（USDA）9 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 4.01 亿吨，比上年度增 3122 万吨，增幅 8.4%。全球大豆消费 3.83 亿吨，比上年度增 1922 万吨，增幅 5.3%；全球大豆贸易量 1.68 亿吨，比上年度减 166 万吨，减幅 1.0%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 1626.0 万吨；大豆库存消费比 31.2%，比上年度上升 2.9 个百分点，是历史较高水平。

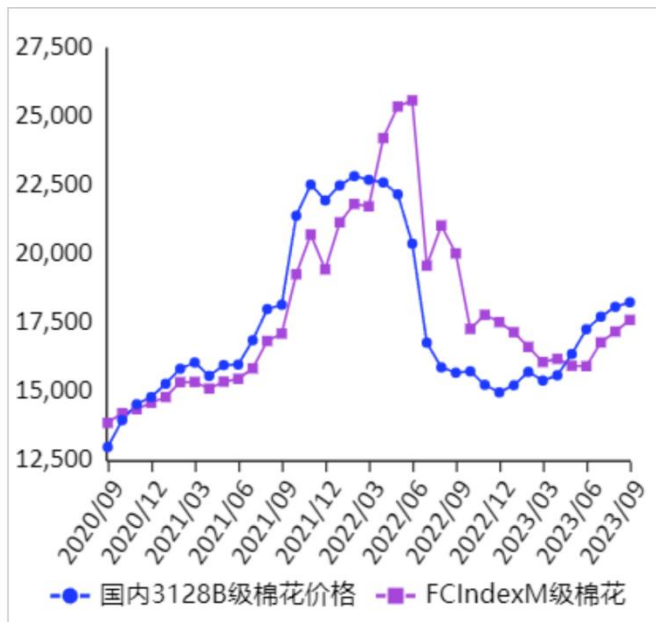
（六）预计近期国产大豆价格以稳为主，国际大豆价格高位震荡。国内市场：10 月份国产新季大豆将大面积收获并集中上市。随着天气转凉，豆制品消费有望增加，销区前期大豆库存逐步消化后有补库需求，预计近期国产大豆价格整体将平稳运行。国际市场：美国大豆略有减产，但仍位于历史相对高位，南美大豆库存仍然较多，预计国际大豆价格将高位震荡。

五、棉花

【本月特点】国内外棉花价格环比上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】新年度国产棉花陆续上市，减产幅度低于预期，储备棉持续足量投放及滑准税配额下发后进口有所增加，棉花供给总体充足。纺织消费略有回暖，总体恢复有限，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场消费需求未见明显改善，主要产棉国受不利天气影响产量明显减少，产不足需情况进一步强化，预计短期国际棉价有所上涨。

【详情】

（一）国内棉价继续上涨。本月，秋冬纺织服装需求有所回暖，叠加棉花原料库存偏低，下游纺织企业购棉意愿增加，棉花价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9月初全国棉花工业库存约59.7万吨，同比减少6.7%，

比近五年同期平均水平减少 16.3%。采购意向调查显示，9月初准备采购棉花的企业占 54.5%，环比增加 4.5 个百分点。9 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 18251 元，环比涨 0.9%，同比涨 16.4%。郑棉期货主力合约 (CF401) 月结算价每吨 17180 元，环比跌 2.3%，同比涨 20.8%。

(二) 国际棉价环比上涨。本月，北半球新棉陆续开始采摘，受前期高温少雨天气影响，美国、印度等主产棉国产量不及预期，美国农业部 (USDA) 调减全球棉花产量，产需缺口扩大支撑国际棉价上涨。9 月份，Cotlook A 指数 (相当于国内 3128B 级棉花) 月均价每磅 97.83 美分，环比涨 2.2%，同比跌 17.3%。

(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 15525 元，比中国棉花价格指数 (CC Index) 3128B 级每吨低 2726 元，价差比上月缩小 273 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 98.87 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17474 元，比国内价格低 777 元，价差比上月缩小 260 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17608 元，比国内价格低 643 元，价差比上月缩小 256 元。

(四) 8 月份，棉花进口和纺织品服装出口环比增加。据海关统计，8 月份我国进口棉花 17.55 万吨，环比增 58.8%，同比增 63.3%；纺织品服装出口 278.62 亿美元，环比增 2.8%，

同比减 10.1%。1-8 月累计，我国进口棉花 86.13 万吨，同比减 36.7%；纺织品服装出口额 2001.85 亿美元，同比减 9.3%。

（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨。据国家统计局数据，8 月份，我国纱产量为 187.2 万吨，环比增 1.1%，同比增 0.8%。1-8 月累计，我国纱产量 1476.2 万吨，同比减 1.7%。纺织企业纱布产销率回升，受原料价格上涨影响，纱线价格有所上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，9 月初，被抽样调查企业纱产销率为 96.7%，环比增 6.6 个百分点；布产销率为 101.6%，环比增 5.7 个百分点。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24521 元，环比涨 1.0%，同比持平。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量调减。国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2507 万吨，较上月调减 147 万吨。消费量 2321 万吨，较上月调减 120 万吨。贸易量 894 万吨，较上月调减 58 万吨。期末库存调增至 2298 万吨，全球库存消费比为 99.0%。

（七）预计国内棉价弱势震荡，国际棉价有所上涨。国内市场：储备棉持续足量投放，7 月 31 日至 9 月 25 日，储备棉累计成交总量 53.5 万吨，成交率 90.96%。加之滑准税配额下达后棉花进口明显增加。新年度棉花陆续上市，棉花减产幅度低于预期，国内棉花供给总体充足。从需求端看，“金九银十”传统旺季来临，纺织消费略有回暖，总体恢复有

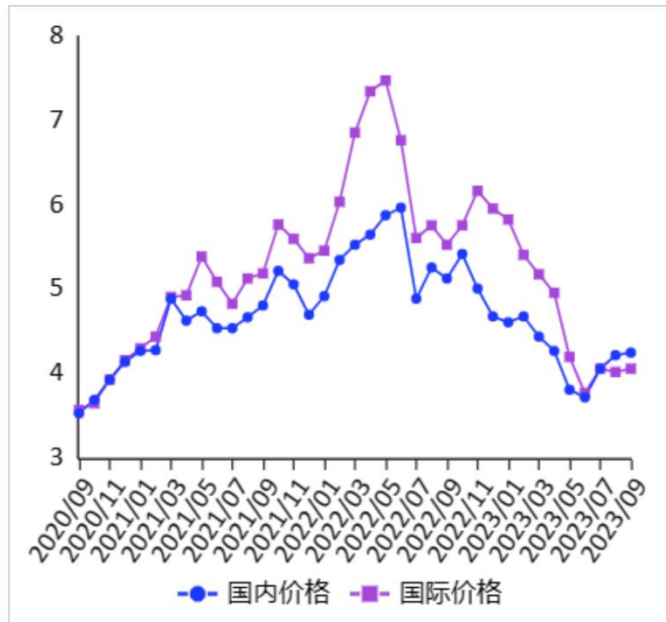
限。8 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.7%，较上月回升 0.4 个百分点，预计短期内国内棉花价格弱势震荡。国际市场：全球经济复苏乏力，棉花消费需求未见明显改善，发达经济体服装进口持续下滑。北半球新棉开始上市，主要产棉国受不利天气影响产量明显减少。预计短期国际棉价将有所上涨。

六、油料

【本月特点】国内食用植物油价格涨跌分化，国际油料油脂价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/09	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
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



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】双节备货结束，下游企业采购需求转弱，新季花生已陆续上市，国内油料、食用植物油价格预计偏弱运行。加拿大新季菜籽上市，美国大豆进入收割季，国际油料供给阶段性宽松，预计短期内价格稳中有降。棕榈油主产国处于增产季末期，马来西亚出口量增加，且受美联储预期加息影响，预计国际油脂价格仍有下行空间。

【详情】

(一)国内油料价格与上月持平，食用植物油价格涨跌分化。北方菜籽上市，但在国产菜籽产量中占比较小，对国内菜籽供给影响有限，油菜籽价格保持稳定。新季花生已陆续上市，但节日采购备货结束，下游需求不旺，价格保持稳

定。9月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3元，环比持平，同比跌9.6%；山东地区花生仁入厂价每斤4.7元，环比持平，同比涨8.5%。随着大中小学秋季开学，豆油需求好转，价格微涨。受国际市场价格下行带动，棕榈油价格继续小幅下跌。双节备货临近结束，菜籽油需求减弱，价格小幅下跌。9月份，山东三级豆油出厂均价每吨8509元，环比涨0.9%，同比跌17.0%；天津港24度棕榈油到港价每吨7658元，环比跌1.5%，同比跌11.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨9547元，环比跌1.8%，同比跌25.6%；山东一级花生油出厂价每吨16738元，环比涨0.1%，同比涨0.6%。

（二）国际油料油脂价格均下跌。加拿大新季菜籽上市，供应增加导致价格继续下跌。美国大豆收割季节到来，原料供给宽松，带动国际豆油价格明显下跌。马来西亚棕榈油出口不及预期库存累积，价格持续下跌。9月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨628美元，环比跌5.4%，同比跌12.0%；南美豆油CNF价月均价每吨996美元，环比跌6.5%，同比跌25.3%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨850美元，环比跌2.7%，同比跌8.3%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。9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2.76元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.24元，价差比上月扩大0.15元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1531

美元，折人民币每斤 5.5 元，比国内销区豆油价格高 1.25 元，价差比上月缩小 0.29 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.06 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.19 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（四）1-8 月累计，我国油料和食用植物油进口大幅增加。我国油料生产总体保持增长，但随着消费需求增长，油料和食用植物油仍存在较大产需缺口，在国际油料油脂价格较低时，进口量阶段性增加。据海关统计，8 月份我国进口食用油籽 1013.62 万吨，环比减 0.4%，同比增 35.2%；进口食用植物油 95.45 万吨，环比增 22.7%，同比增 91.2%。1-8 月累计，我国进口食用油籽 7835.24 万吨，同比增 22.1%，进口额 493.36 亿美元，同比增 12.5%；进口食用植物油 622.90 万吨，同比增 1.1 倍，进口额 69.56 亿美元，同比增 51.9%。其中，油菜籽进口 391.52 万吨，同比增 3.9 倍，主要来自加拿大（占 93.9%）、俄罗斯（占 4.9%）；棕榈油进口 256.54 万吨，同比增 1.2 倍，主要来自印度尼西亚（占 83.4%）、马来西亚（占 16.5%）；菜籽油进口 148.92 万吨，同比增 1.2 倍，主要来自俄罗斯（占 33.3%）、白俄罗斯（占 6.8%）、阿联酋（占 6.3%）；豆油进口 21.72 万吨，同比增 1.1%。

（五）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）9 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.61 亿吨，比上年度增

5.0%；消费量 6.43 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.92 亿吨，比上年度减 2.4%；期末库存 1.36 亿吨，比上年度增 11.5%；库存消费比 21.1%，比上年度上升 1.6 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 3.2%；消费量 2.18 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 8422 万吨，比上年度增 0.8%；期末库存 3062 万吨，比上年度增 0.4%；库存消费比 14.1%，比上年度下降 0.4 个百分点。

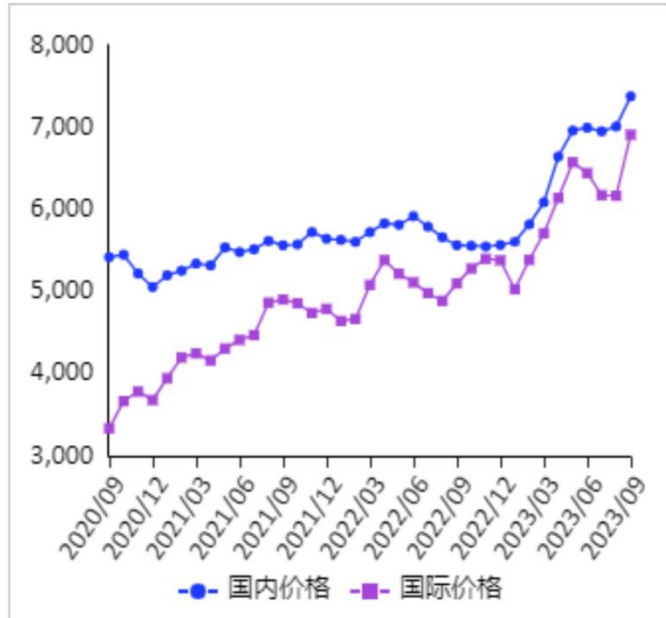
（六）预计国内油料和食用植物油价格偏弱运行。国内市场：主产区新季花生陆续上市，供应增加。双节备货结束，市场需求转弱，预计油料和食用植物油价格稳中有跌。国际市场：油菜籽方面，加拿大新季油菜籽收获上市，近期供需阶段性充足。豆油方面，美国农业部作物周报显示，截至 9 月 24 日，美国大豆收割工作完成 12%，新季大豆陆续上市，短期内供应宽松。近期原油价格上涨对豆油价格有一定支撑作用，预计国际豆油价格以稳为主。棕榈油方面，主产国仍处于增产季，市场供应继续增长。受市场供应充足影响，以及美联储预计加息带来大宗农产品价格下跌预期，预计短期内国际油料和食用植物油价格仍呈下行趋势。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价上涨，国际糖价大幅上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/04	6642	6139	-7.6
2023/05	6959	6573	-5.5
2023/06	6994	6442	-7.9
2023/07	6950	6174	-11.2
2023/08	7009	6166	-12.0
2023/09	7376	6909	-6.3



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】食糖库存较低，国际糖价高位运行支撑国内糖价，但新糖陆续上市、进口食糖到港和替代糖源补充，预计近期国内糖价高位震荡。巴西食糖处于生产和出口高峰期，但印度、泰国食糖产量和出口量或难以恢复，预计近期国际糖价高位震荡。

【详情】

（一）国内糖价上涨。9月上旬，中秋、国庆备货拉动消费，国内糖价快速上涨。随着采购高峰逐渐过去，以及储备糖投放消息发布，9月中下旬糖价有所回落。总体看，国内食糖月均价上涨。9月份，国内食糖均价每吨 7376 元，环比涨 367 元，涨幅 5.2%；同比涨 1813 元，涨幅 32.6%。

（二）国际糖价大幅上涨。巴西中南部地区天气条件总体较好，有利于加快甘蔗压榨进度，同时，港口糖船排队时间缩短，增加食糖市场供应，压制国际糖价。但市场对印度、泰国的减产预期仍较强，宏观面上原油价格上涨也给原糖价格提供了支撑，国际糖价大幅上涨。9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26.68美分，环比涨2.73美分，涨幅11.4%；同比涨8.52美分，涨幅46.9%。

（三）配额内价差缩小，配额外价差扩大。国内糖价上涨，国际糖价大幅上涨，本月配额内国内外价差缩小。9月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6909元，环比涨743元，涨幅12.0%，比国内糖价低467元，价差比上月缩小376元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨8859元，环比涨969元，涨幅12.3%，比国内糖价高1483元，价差比上月扩大602元。

（四）1-8月累计，食糖进口大幅减少。受国际糖价持续高位影响，我国食糖进口较上年同期大幅减少。8月份，我国进口食糖36.60万吨，环比增2.3倍，同比减46.4%。1-8月累计，我国进口食糖157.42万吨，同比减42.3%，进口额8.26亿美元，同比减38.2%。我国进口食糖主要来自巴西（占总量的71.0%）、印度（占11.2%）和韩国（占5.3%）、泰国（占3.9%）。

（五）2023/24榨季全球食糖产需存在缺口。得益于良

好的天气条件，巴西国家商品供应公司（CONAB）等预计巴西 2023/24 榨季食糖产量将有所提高。印度 9 月份降雨好转，产糖前景有所改善，但前期持续的干旱或导致甘蔗单产难以恢复。泰国预计因干旱导致食糖产量较 2022/23 榨季大幅下降。总体看，2023/24 榨季全球食糖将产不足需。

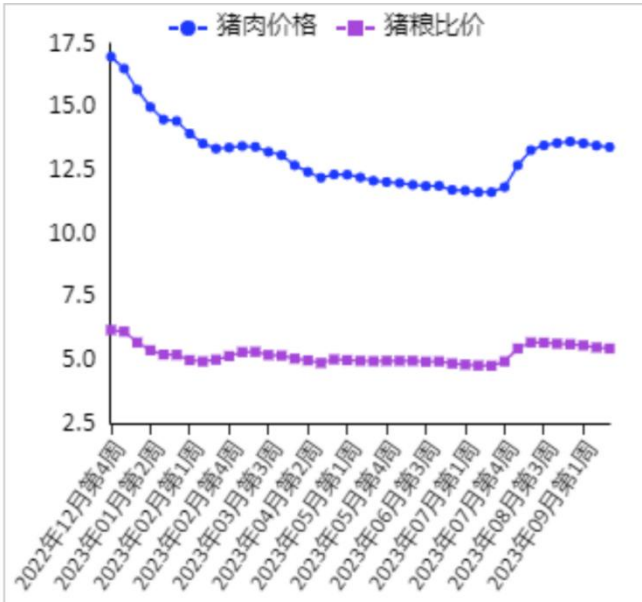
（六）预计国内外糖价高位震荡。国内市场：食糖库存较低，储备糖投放总量偏少、底价偏高，加之国际糖价高位运行，对国内糖价起支撑作用。但新糖陆续上市，进口食糖、糖浆和预拌粉补充，有利于增加市场供应。总体看，预计近期国内糖价高位震荡。国际市场：巴西处于生产和出口高峰期，抑制原糖价格上行。印度和泰国天气有所改善，但产量和出口量或难以恢复。此外，原油价格和美元指数等宏观因素也存在不确定性。总体看，预计近期国际糖价高位震荡。

八、猪肉

【本月特点】猪肉月价格小幅上涨

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2023年06月第5周	11.72	4.86
2023年07月第1周	11.69	4.81
2023年07月第2周	11.63	4.78
2023年07月第3周	11.62	4.77
2023年07月第4周	11.82	4.94
2023年08月第1周	12.69	5.45
2023年08月第2周	13.29	5.69
2023年08月第3周	13.47	5.68
2023年08月第4周	13.56	5.64
2023年08月第5周	13.63	5.62
2023年09月第1周	13.56	5.57
2023年09月第2周	13.47	5.49
2023年09月第3周	13.40	5.45



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】全国生猪产能较为充裕，生猪养殖处于盈利区间，后市猪肉供应仍将稳定增加，预计四季度猪肉市场供应充足。猪肉消费将逐步进入传统旺季，猪价有望季节性上涨，但预计涨幅有限，四季度价格将明显低于上年同期。

【详情】

（一）猪肉价格小幅上涨。学校开学、中秋国庆双节带动猪肉消费季节性增加，9月份猪肉价格小幅上涨。今年以来，能繁母猪存栏量持续调减，但产能去化有限，8月末能繁母猪存栏相当于正常保有量的103.4%。据农业农村部数据，1-8月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量21472万头，同比增13.2%，其中，8月份屠宰量2645万头，环比减1.4%，同比增22.1%。8月份能繁母猪存栏环比减0.7%，同比减1.9%。

9月份猪肉集贸市场价为每公斤26.88元，环比涨0.8%，同比跌24.6%；生猪集贸市场价每公斤16.77元，环比跌1.5%，同比跌28.0%；仔猪集贸市场价每公斤31.40元，环比跌4.4%，同比跌28.9%。

（二）生猪养殖微幅盈利。近期生猪价格稳中有跌，而饲用玉米价格和育肥猪配合饲料价格均环比上涨，生猪养殖盈利空间收窄。据国家发展改革委监测，9月份猪粮比价为5.76:1，比上月下降0.11个点。9月份全国饲用玉米价格为每公斤3.06元，环比涨1.0%，同比涨2.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.96元，环比涨1.3%，同比涨1.3%。据国家发展改革委监测统计，9月份生猪养殖头均盈利约16.06元左右。

（三）8月份猪肉进口量持续环比下降。受生猪价格持续低位影响，今年以来鲜冷冻猪肉进口量持续下降，8月份进口量环比大幅减少，已经降至低位水平。受上半年进口量较高影响，1-8月份猪肉及猪杂碎累计进口仍高于去年同期水平。据海关统计，8月份我国进口冷鲜冻猪肉10.99万吨，环比减9.8%，同比减21.1%；进口额2.40亿美元，环比减13.1%，同比减24.7%；出口量2502吨，环比增14.8%，同比增3.2%；出口额0.10亿美元，环比增11.4%，同比减29.6%。进口猪杂碎9.59万吨，环比增0.2%，同比增7.6%；进口额2.30亿美元，环比减3.4%，同比减7.6%。1-8月累计，进口

冷鲜冻猪肉 116.88 万吨，同比增 9.6%；进口额 27.64 亿美元，同比增 25.9%；出口量 16781.33 吨，同比减 10.3%；出口额 0.77 亿美元，同比减 21.8%；贸易逆差 26.86 亿美元，同比增 28.2%。进口猪杂碎 78.11 万吨，同比增 7.7%，进口额 20.61 亿美元，同比增 33.4%。

（四）欧美猪肉价格持续下跌。美国生猪屠宰供应量增加、消费需求回落，猪肉价格持续下跌。欧盟生猪产能恢复性增长，猪肉消费季节性下降，猪肉价格高位回落。9 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 98.50 美元，环比跌 7.0%，同比跌 4.2%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 62.50 美元，环比跌 12.6%，同比跌 12.0%。欧盟猪肉批发价格每吨 2279.28 欧元，环比跌 3.3%，同比涨 8.3%。

（五）猪价稳中有涨。从供给端看，上半年仔猪供给量持续增长，养殖户看好四季度行情，补栏积极性较高，生猪存栏保持较高水平，加上冻猪肉库存仍处于高位，预计后市猪肉供应稳定增加。从需求端看，随着天气转凉，腌腊等消费需求将启动，猪肉消费逐渐进入旺季。预计四季度猪肉供需趋于基本平衡，后市猪肉价格有望季节性上涨，但大幅上涨可能性较小。由于上年同期生猪价格处于高位，预计四季度猪肉平均价格明显低于上年同期。

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:	纪 龙	李建平	徐佳男	0571-63370394
小 麦:	刘 锐	孟 丽	曹 慧	010-82106421
玉 米:	王 洋	徐伟平	吴天龙	010-82105204
大 豆:	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
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	马光霞	郭君平	010-66175072
猪 肉:	朱增勇	李淞淋	周 琳	010-62811380

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>