



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2024年10月

#### 本期重点：

**玉米：**国内价格下跌，国际价格上涨。国内玉米上市量增加，价格下行。美国农业部下调全球玉米产量预测值，国际玉米价格上涨。10月份，产区批发月均价每斤1.05元，环比跌4.4%，同比跌24.6%。美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨210美元，环比涨2.9%，同比跌7.1%。

**大豆：**国内价格下跌，国际价格低位波动。国内大豆上市量增加，价格下行。美国大豆丰产，巴西、阿根廷天气改善，国际大豆价格低位走弱。10月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.93元，环比跌17.2%，同比跌21.7%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨417美元，环比涨0.2%，同比跌21.4%；山东地区进口大豆到岸税后成本每斤1.91元，环比跌1.3%，同比跌16.9%。

附：2024年11月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.101）

# 目 录

## 一、稻米.....1

新季中晚稻供给持续增加，品质有所改善，贸易商和米企补库节奏加快，各级储备陆续采购，预计国内稻米价格止跌企稳，优质优价特征更趋明显。印度进一步放宽大米出口限制，全球大米供给量将明显增加，预计国际米价继续下跌。

## 二、小麦.....5

小麦市场供应较为充裕，面粉消费进入旺季，预计国内小麦价格以稳为主。全球部分小麦主产区减产、品质下降，预计国际小麦价格稳中趋强。

## 三、玉米.....9

国内市场：随着气温下降，潮粮保存难度降低，政策性收储有序开展，下游消费逐步增加，价格有望止跌企稳。国际市场：全球玉米供应充足，欧盟和乌克兰产量预期略有下降，价格或将走出阶段性底部。

## 四、大豆.....12

国内方面，中储粮开库收购形成价格底部支撑，下游采购需求逐渐增加，预计国产大豆价格止跌企稳。国际方面，美国大豆丰收，巴西播种面积增加，预计国际大豆价格随着天气变化小幅震荡。

## 五、棉花.....15

国内市场：新棉产量增加，下游纺织市场需求略有回暖，但供需基本面仍维持宽松格局，预计短期棉价低位震荡。国际市场：北半球新棉进入集中收获期，全球增产预期偏强，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

## 六、油料.....18

随着气温降低，国内食用植物油消费回暖，油厂开机率逐步回升，支撑油籽价格止跌企稳；植物油产量逐步增加，价格涨幅有限。全球食用植物油库存消费比下降，棕榈油进入季节性生产淡季，泰国限制棕榈油出口，短期内大宗植物油供给偏紧将支撑国际价格维持上涨走势。

## **七、食糖.....22**

国内市场：随着新糖大量上市，预计国内糖价平稳偏弱运行。  
国际市场：巴西降水利于甘蔗生长，印度放开乙醇生产限制，国际食糖供应存在不确定性，预计国际糖价震荡运行。

## **八、猪肉.....25**

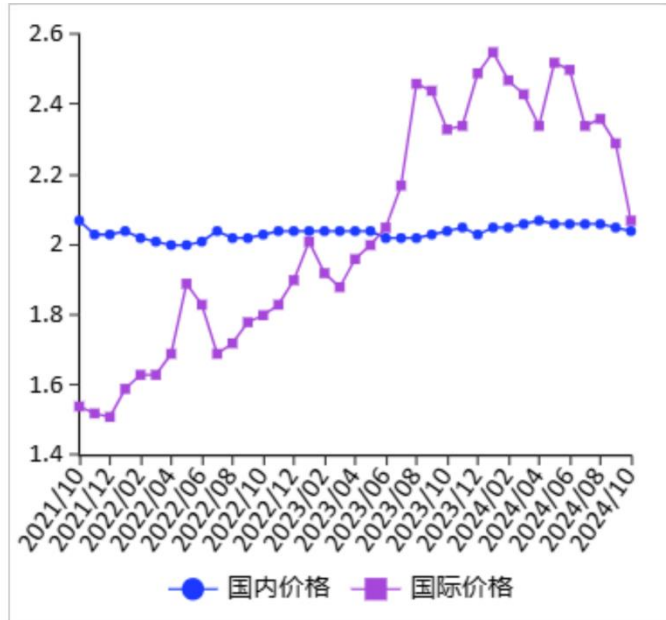
能繁母猪存栏处于产能调控的绿色合理区域上限，猪肉消费进入旺季，市场供需匹配度较好，预计近期猪肉价格大幅波动可能性较小，生猪养殖保持较好盈利水平。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格偏弱运行，国际米价大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/02	2.05	2.47	20.5
2024/03	2.06	2.43	18.0
2024/04	2.07	2.34	13.0
2024/05	2.06	2.52	22.3
2024/06	2.06	2.50	21.4
2024/07	2.06	2.34	13.6
2024/08	2.06	2.36	14.6
2024/09	2.05	2.29	11.7
2024/10	2.04	2.07	1.5



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】** 新季中晚稻供给持续增加，品质有所改善，贸易商和米企补库节奏加快，各级储备陆续采购，预计国内稻米价格止跌企稳，优质优价特征更趋明显。印度进一步放宽大米出口限制，全球大米供给量将明显增加，预计国际米价继续下跌。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格小幅下跌。国庆节后，新季中晚稻开始大量上市，稻谷品质较前期有所改善，但总体仍不及去年，市场购销以各级储备轮换为主，贸易商和米企采购谨慎，观望心态较强，中晚稻收购价小幅下跌。10月份，早籼稻收购均价每斤 1.37 元，环比持平，同比跌 0.7%；晚籼稻 1.34

元，环比跌 1.5%，同比跌 5.0%；粳稻 1.40 元，环比跌 1.4%，同比跌 2.1%。

**（二）国内大米价格基本平稳。**大米市场供给充足，消费进入传统淡季，价格基本平稳。10 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比持平，同比持平；晚籼米每斤 2.04 元，环比跌 0.5%，同比持平；粳米每斤 2.09 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.4%。

**（三）国际大米价格大幅下跌。**联合国粮农组织(FAO)、美国农业部(USDA)等机构均上调全球大米产量预期，印度继 9 月份将蒸谷米出口关税从 20%下调至 10%、取消非巴斯马蒂大米出口禁令后，10 月份再度放宽大米出口限制，取消蒸谷米出口关税和非巴斯马蒂大米最低出口价限制，全球大米市场供应充足，国际米价大幅下跌。10 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 499 美元，环比跌 10.3%，同比跌 11.4%。

**（四）国际大米到岸税后价略高于国内，价差明显缩小。**国际大米价格大幅下跌，国内米价相对稳定，国内外价差继续缩小。10 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.07 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.03 元，价差比上月缩小 0.21 元；离岸价折人民币每斤 1.77 元，比国内低 0.27 元，低 13.2%。

**（五）9 月份，我国大米进口量环比增加。**国内外大米

价格差持续收窄，大米进口量有所增加。据海关统计，9月份我国进口大米 8.66 万吨，环比增 14.2%，同比减 33.4%；出口大米 5.48 万吨，环比减 52.4%，同比减 67.8%。1-9 月累计，进口大米 98.24 万吨，同比减 54.2%；进口额 5.70 亿美元，同比减 49.8%；出口大米 79.99 万吨，同比减 25.7%；出口额 5.54 亿美元，同比减 6.6%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 34.0%）、泰国（占 27.7%）、越南（占 25.2%）、柬埔寨（占 6.7%）、巴基斯坦（占 5.7%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 13.0%）、喀麦隆（占 10.5%）、波多黎各（占 7.9%）、埃及（占 6.3%）、巴布亚新几内亚（占 5.8%）。

#### **（六）全球大米产量、消费量、贸易量和库存量均增长。**

据联合国粮农组织（FAO）10 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.39 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 5.36 亿吨，比上年度增 1.7%；期末库存 2.06 亿吨，比上年度增 3.5%；库存消费比 38.1%，比上年度上升 0.9 个百分点。全球贸易量为 5430 万吨，比上年度增 4.2%。

#### **（七）预计国内稻米价格止跌企稳，国际米价继续下跌。**

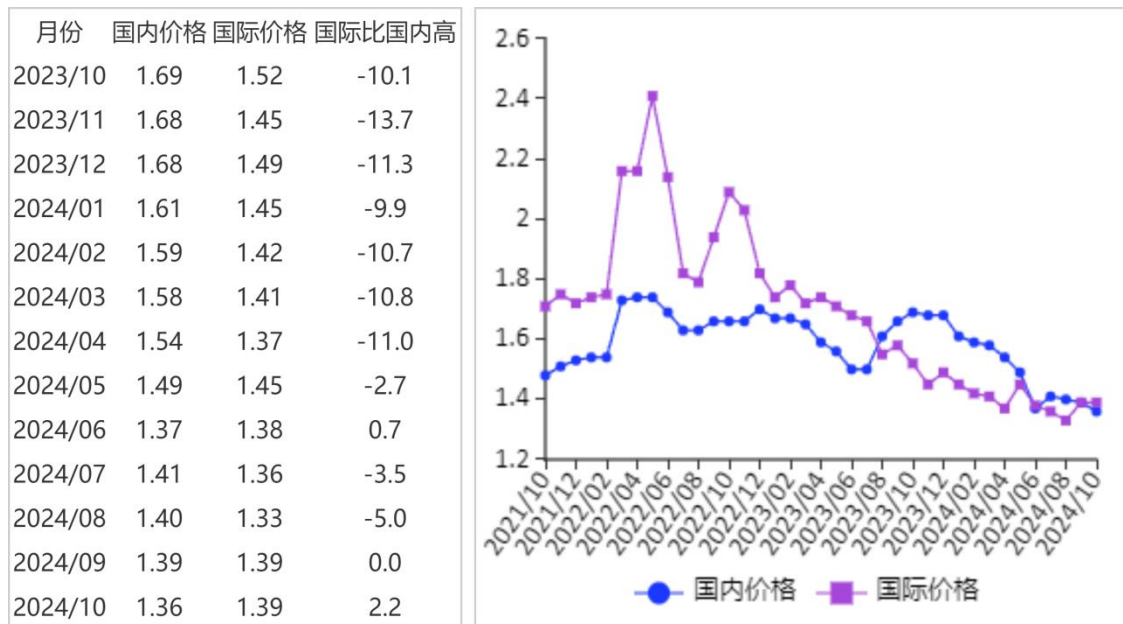
国内市场：新季中晚稻供给持续增加，品质较前期有所改善，贸易商和米企补库节奏加快，各级储备采购需求继续支撑市场，河南和江苏相继启动中晚稻托市收购有利于提振市场信心，预计国内稻米价格止跌企稳，稻米优质优价特征将更趋明显。国际市场：印度放宽大米出口限制的影响持续，叠加

印度、美国等主要大米出口国新季稻谷陆续上市，全球大米供给量将明显增加，孟加拉国、印度尼西亚等国家大米进口需求一定程度支撑市场，预计国际米价继续下跌，跌幅或有所收窄。

## 二、小 麦

### 【本月特点】 国内外小麦价格稳中有涨

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】** 小麦市场供应较为充裕，面粉消费进入旺季，预计国内小麦价格以稳为主。全球部分小麦主产区减产、品质下降，预计国际小麦价格稳中趋强。

### 【详情】

（一）主产区冬小麦播种稳步推进。10月以来，北方大部分地区以晴好天气为主，秋播区大部分土壤墒情适宜，气温较常年偏高 $1^{\circ}\text{C}$ — $3^{\circ}\text{C}$ ，气象条件总体有利于冬小麦播种和出苗。据农业农村部农情调度，截至10月24日，冬小麦已播2.1亿亩，完成意向面积的61.5%。

（二）国内小麦价格稳中有涨。当前正值秋粮大量上市阶段，市场主体将购销重点转向秋粮，农户受秋收秋播影响，



售粮积极性下滑，近期出售的小麦多为粮点及贸易商的前期库存，市场整体供应量有所下降。天气转凉制粉企业开机率小幅回升，由于前期原粮库存较低，在基层流通粮源减少的情况下，制粉企业提价促量，加上本月继续有新的中储粮库点开库，支撑国内小麦价格走高。但今年夏收小麦产量破纪录，市场供给总体较为充足，而下游面粉需求疲软，小麦价格上涨幅度有限。前期价格较为坚挺的优质小麦，由于没有相应的收储政策，本月价格继续下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.23 元，环比涨 0.2%，同比跌 19.2%；优质麦每斤 1.36 元，环比跌 2.2%，同比跌 19.4%。

**（三）国际小麦价格稳中有涨。**俄罗斯和美国小麦主产区天气干旱，俄罗斯小麦播种推迟，美国冬小麦播种率和出苗率均低于五年平均水平，加上玉米期货走强，均给国际小麦价格提供了支撑。但美元走强降低了美国小麦的出口竞争力，给小麦价格构成一定压力，制约了价格上涨幅度。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 275 美元，环比涨 0.4%，同比跌 8.3%；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，环比涨 1.9%，同比跌 12.1%。

**（四）国内外价差扩大。**10 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 0.98 元，比优质麦产区批发价低 0.38 元；配额内 1%关税下到岸税后价

约每斤 1.39 元，比国内优质麦销区价高 0.03 元，价差比上月扩大 0.03 元。

**（五）9 月份我国小麦进口量大幅下降。**据海关统计，9 月份我国进口小麦及制品 24.61 万吨，环比减 40.0%，同比减 60.1%；出口 1.11 万吨，环比增 4.8%，同比减 54.1%。1-9 月累计，进口小麦及制品 1073.62 万吨，同比增 5.5%；进口额 34.31 亿美元，同比减 9.0%；同期出口 8.24 万吨，同比减 47.0%；出口额 0.44 亿美元，同比减 42.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 31.1%）、加拿大（占 21.6%）、法国（占 21.4%）、美国（占 17.6%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 61.8%）、朝鲜（占 23.3%）。

**（六）预计 2024/25 年度全球小麦产需基本平衡。**联合国粮农组织（FAO）预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.93 亿吨，比上年度增 0.5%；消费量 7.94 亿吨，比上年度减 0.6%，产小于需 80 万吨；期末库存 3.16 亿吨，比上年度增 0.2%；库存消费比 39.8%，比上年度上升 0.1 个百分点；贸易量为 1.98 亿吨，比上年度减 4.2%。

**（七）预计近期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格稳中趋强。**国内市场：从供应看，基层持粮主体库存充足，小麦市场供应较为充裕；从需求看，面粉消费已进入旺季，但下游需求不旺，制粉企业在原粮库存刚需得到满足后，压价收购意愿逐渐增强。从政策看，最低收购价小幅上调、中

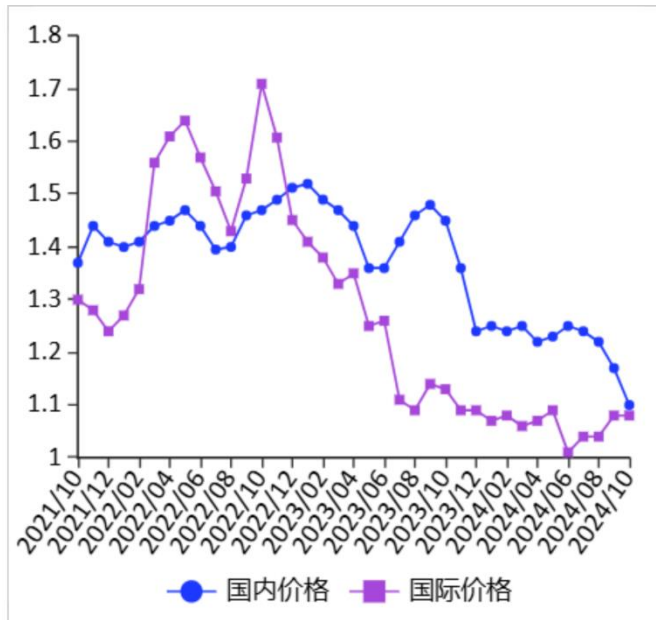
储粮持续增储，政策面稳定小麦市场意图明确，麦价向下调整空间有限。国际市场：虽然 2024/25 年度全球小麦产需缺口缩小、期末库存提升，但部分主产区如俄罗斯减产、品质下降，主要出口国库存消费比连续第二年下降，库存量低于五年平均值，预计国际小麦价格稳中趋强。

## 三、玉 米

### 【本月特点】国内玉米价格下降，国际玉米价格回升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/02	1.24	1.08	-12.9
2024/03	1.25	1.06	-15.2
2024/04	1.22	1.07	-12.3
2024/05	1.23	1.09	-11.4
2024/06	1.25	1.01	-19.2
2024/07	1.24	1.04	-16.1
2024/08	1.22	1.04	-14.8
2024/09	1.17	1.08	-7.7
2024/10	1.10	1.08	-1.8



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：随着气温下降，潮粮保存难度降低，政策性收储有序开展，下游消费逐步增加，价格有望止跌企稳。国际市场：全球玉米供应充足，欧盟和乌克兰产量预期略有下降，价格或将走出阶段性底部。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格下跌。**玉米上市进入高峰期，市场新陈粮源集中流通，供应愈显宽松。市场情绪低迷，购销谨慎。玉米饲用需求处于缓慢恢复期，深加工企业仍维持按需采购，囤货意愿较弱，贸易商建库意愿不强，大多随收随走。10月份，产区批发月均价每斤1.05元，环比跌4.4%，同比跌24.6%。其中，东北产区1.05元，环比跌4.4%，同比跌

23.9%；华北黄淮产区 1.07 元，环比跌 4.1%，同比跌 25.9%。  
销区批发月均价每斤 1.15 元，环比跌 2.6%，同比跌 22.3%。

**（二）国际玉米价格回升。**国际玉米市场，巴西和乌克兰的出口供应降低，带动玉米价格上涨。10 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 210 美元，环比涨 2.9%，同比跌 7.1%；芝加哥商品交易所(CBOT)玉米主力合约(2412) 收盘月均价每吨 163 美元，环比涨 1.2%，同比跌 15.5%。

**（三）国内外价差缩小。**10 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 0.75 元，比国内产区批发价低 0.34 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 0.02 元，价差比上月缩小 0.07 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 1.74 元，比国内玉米到港价高 0.64 元。

**（四）1-9 月累计，玉米进口量大幅减少。**9 月份，我国玉米进口量 31 万吨，进口额 0.78 亿美元，环比分别减 27.7%、25.5%，同比分别减 80.9%、85.5%。1-9 月累计，我国玉米进口量 1283 万吨，进口额 35.05 亿美元，同比分别减 22.5%、39.3%。进口主要来自巴西（占进口总量的 46.5%）、乌克兰（占 34.9%）、美国（占 15.9%）。

**（五）2024/25 年度全球玉米产量略小于需求。**据美国农业部 (USDA) 10 月份供需报告预测，2024/25 年度全球玉米

产量 12.17 亿吨，比上月下调 138 万吨，比上年度减 0.7%；总消费量 12.23 亿吨，比上月上调 347 万吨，比上年度增 0.5%；贸易量 1.84 亿吨，比上月下调 156 万吨，比上年度减 4.7%。预计全球玉米期末库存 3.07 亿吨，比上月下调 183 万吨，比上年度减 2.0%；库存消费比 25.1%，比上年度下降 0.6 个百分点。

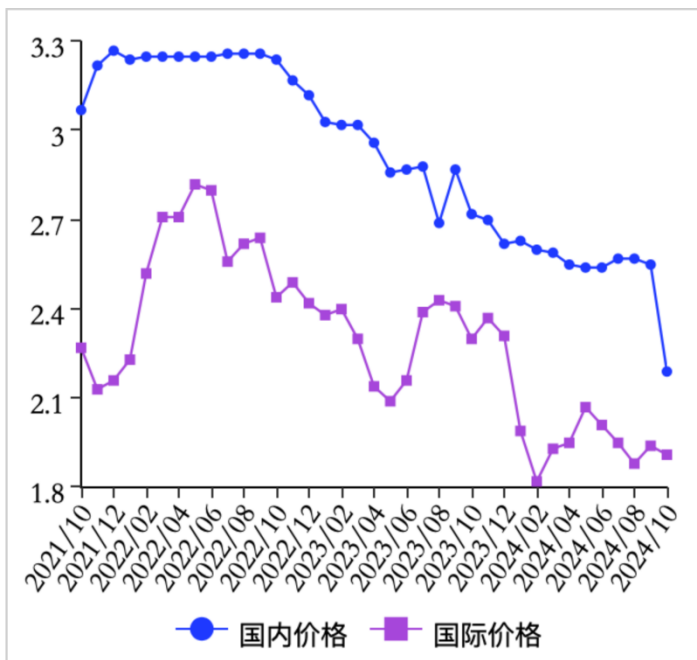
**（六）预计国内外玉米价格止跌企稳。**国内市场：国内玉米丰产已成定局，随着气温下降，潮粮的保存难度降低，持粮主体惜售情绪有所提升，政策性收储有序进行，加工和收储企业补充库存，市场供应或有所收紧，价格有望止跌企稳。国际市场：北半球进入收获后期，总体有望丰产，欧盟和乌克兰受天气影响，产量预期略有下降，国际玉米价格或走出阶段性底部。

## 四、大 豆

**【本月特点】** 国内大豆价格下跌，国际大豆价格稳中略跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/10	2.72	2.30	-15.4
2023/11	2.70	2.37	-12.2
2023/12	2.62	2.31	-11.8
2024/01	2.63	1.99	-24.3
2024/02	2.60	1.82	-30.0
2024/03	2.59	1.93	-25.5
2024/04	2.55	1.95	-23.5
2024/05	2.54	2.07	-18.5
2024/06	2.54	2.01	-20.9
2024/07	2.57	1.95	-24.1
2024/08	2.57	1.88	-26.8
2024/09	2.55	1.94	-23.9
2024/10	2.19	1.91	-12.8



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，中储粮开库收购形成价格底部支撑，下游采购需求逐渐增加，预计国产大豆价格止跌企稳。国际方面，美国大豆丰收，巴西播种面积增加，预计国际大豆价格随着天气变化小幅震荡。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格下跌。**10月份，国产新季大豆全面上市，上中旬主产区大豆供应量持续增加，国产大豆价格稳中趋弱；下旬，油厂开工率有所提升，采购意愿增强，推动国产大豆价格止跌企稳。10月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.93元，环比跌17.2%，同比跌21.7%；山东国产大豆入厂价每斤2.19元，环比跌14.1%，同比跌19.6%；

大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025年01月）收盘价每斤1.99元，环比跌6.5%，同比跌19.9%。

**（二）国际大豆价格稳中略跌。**10月份，美国大豆丰产，巴西大豆产区天气状况有所改善，利于播种工作推进，全球大豆供应充足，国际大豆价格稳中略有下跌。10月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2024年11月）平均收盘价每吨371美元，环比跌0.5%，同比跌21.4%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨417.01美元，环比涨0.2%，同比跌21.4%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。**10月份，进口大豆到岸税后成本每斤1.91元，环比跌1.3%，同比跌16.9%，比山东国产大豆入厂价低0.28元，价差比上月缩小0.33元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.48元，比山东国产大豆入厂价低0.71元，价差比上月缩小0.36元。

**（四）1-9月累计，大豆进口数量同比增加8.1%。**据海关统计，9月份我国进口大豆1137.09万吨，环比减6.4%，同比增59.0%；进口额56.59亿美元，环比减5.4%，同比增40.0%。出口大豆0.27万吨，环比增11.5%，同比增3.2%；出口额294.72万美元，环比增21.2%，同比增15.8%；出口豆粕11.73万吨，环比减16.6%，同比增61.3%。1-9月累计我国进口大豆8184.84万吨，同比增8.1%；进口额416.77亿美元，同比减9.6%。出口大豆4.69万吨，同比减1.9%；出



口额 4886.53 万美元，同比减 16.1%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 76.0%）、美国（占 17.8%）、阿根廷（占 2.7%）。

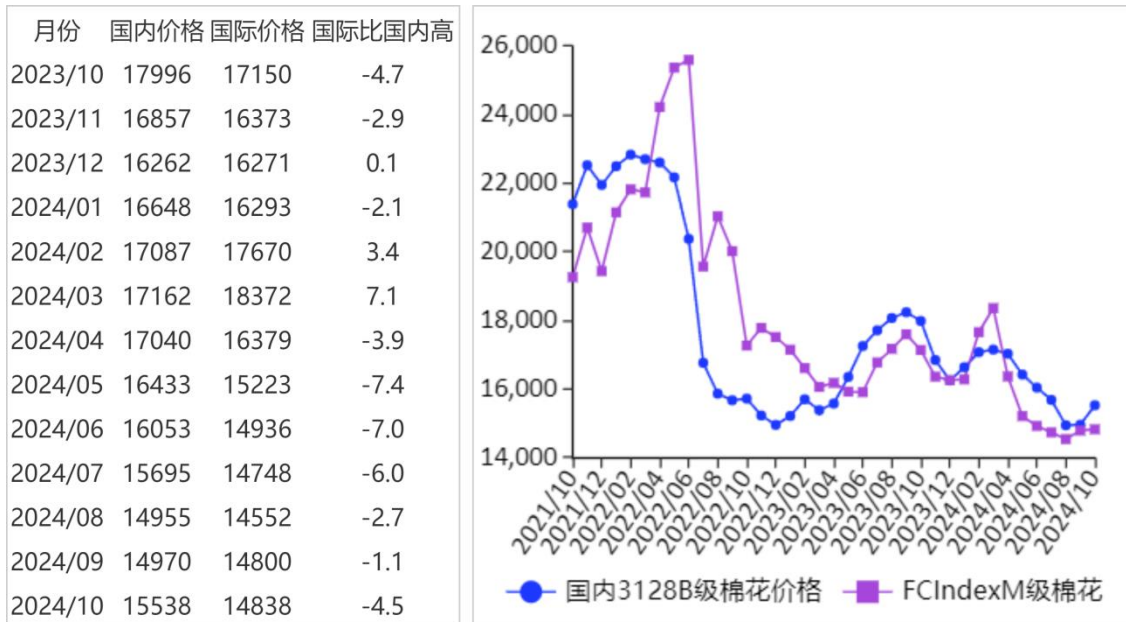
**（五）预计 2024/2025 年度全球大豆产量和库存量创新高。**据美国农业部（USDA）10 月份供需月报预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.29 亿吨，比上年度增 3421 万吨，增幅 8.7%。全球大豆消费量 4.03 亿吨，比上年度增 1892 万吨，增幅 4.9%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 466 万吨，增幅 2.6%；期末库存 1.35 亿吨，比上年度增 2228 万吨；大豆库存消费比 33.4%，比上年度上升 4.1 个百分点。

**（六）预计国产大豆价格止跌企稳，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：中储粮陆续开库收购，对大豆价格形成底部支撑，并提振市场信心，中粮贸易、九三等龙头企业入市收购，带动下游采购需求，预计国产大豆价格将止跌企稳。国际市场：美国大豆收获接近尾声，丰产已成定局，巴西、阿根廷、巴拉圭大豆播种陆续展开，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，%



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：新棉产量增加，下游纺织市场需求略有回暖，但供需基本面仍维持宽松格局，预计短期棉价低位震荡。国际市场：北半球新棉进入集中收获期，全球增产预期偏强，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

### 【详情】

**（一）国内棉价继续上涨。**下游纺织市场处于“金九银十”传统旺季，需求略有回升，企业补库需求略有增加，对国内棉花现货价格形成一定支撑。据国家棉花市场监测系统抽样调查，10月初全国棉花工业库存约70.6万吨，环比减少2.6%。采购意向调查显示，10月初准备采购棉花的企业占48.2%，环比增加11.2个百分点。10月份，国内3128B级棉花月均价

每吨 15538 元，环比涨 3.8%，同比跌 13.7%。郑棉期货主力合约（CF501）月结算价每吨 14050 元，环比跌 1.4%，同比跌 12.7%。

**（二）国际棉价环比上涨。**本月，受供需基本面宽松、美元指数走强、美棉出口不及预期等综合因素影响，国际棉价在经过一段明显反弹行情后承压转跌，全月棉价与上月相比仍有上涨。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 83.75 美分，环比涨 1.9%，同比跌 12.5%。

**（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 13086 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2452 元，价差比上月扩大 408 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 82.14 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14328 元，比国内价格低 1210 元，价差比上月扩大 508 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14838 元，比国内价格低 700 元，价差比上月扩大 530 元。

**（四）1-9 月累计，棉花进口同比增加，纺织品服装出口同比减少。**据海关统计，9 月份我国进口棉花 11.73 万吨，环比减 21.6%，同比减 50.3%。1-9 月我国累计进口棉花 226.59 万吨，同比增 1.1 倍。9 月份我国纺织品服装出口 247.80 亿美元，环比减 11.3%，同比减 5.4%。1-9 月我国纺织品服装出口额累计 2229.06 亿美元，同比减 1.5%。

**（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨。**据国家统计局数据，9月份，我国纱产量为198.1万吨，环比增5.3%，同比增1.1%。1-9月累计，我国纱产量1655.2万吨，同比减1.4%。纺织企业纱产销率上升，原料价格上涨带动纱线价格环比上涨。据中国棉花网调查，被抽样调查企业纱产销率为103.1%，环比提高4.7个百分点，比近五年同期平均水平提高6.9个百分点。10月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨21733元，环比涨1.4%，同比跌10.1%。

**（六）全球棉花产量调增，贸易量调减。**美国农业部（USDA）10月预测，2024/25年度，全球棉花产量2539.5万吨，较上月调增4.7万吨；消费量2519.9万吨，较上月调减0.2万吨；贸易量924.8万吨，较上月调减11.2万吨；期末库存1661.8万吨，较上月调减3.6万吨，全球库存消费比为65.8%。

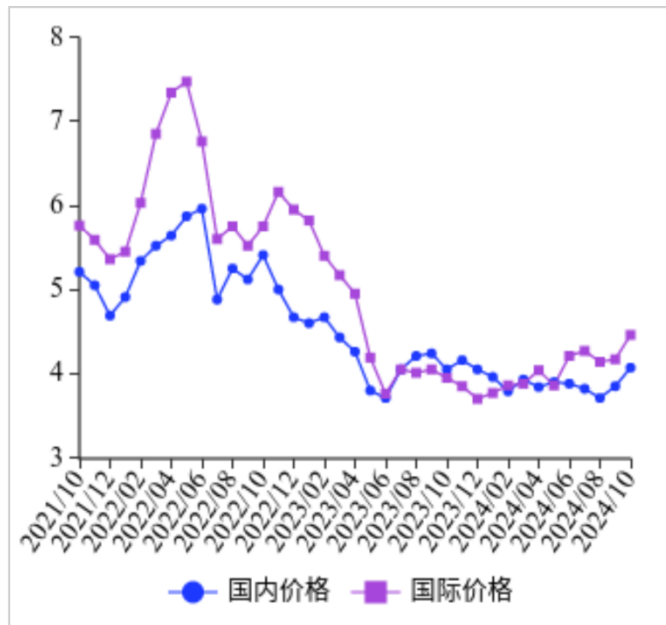
**（七）预计近期国内外棉价低位震荡。**国内市场：新棉产量增加，采收进度快于往年。据中国棉花网统计，截至10月24日，全国新棉采摘进度为78.2%，同比提高10.6个百分点。全国棉花交售率为84.3%，同比提高28.2个百分点。需求方面，宏观经济预期总体向好，市场需求略有回暖，预计短期棉价低位震荡。国际市场：全球棉花增产预期偏强，新赛季棉花供应总体宽松。全球经济缓慢复苏，棉花消费需求疲软，预计短期国际棉价偏弱震荡。

## 六、油料

**【本月特点】**国内油料价格稳中有跌，国际油料油脂价格均上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/02	3.80	3.87	1.8
2024/03	3.94	3.89	-1.3
2024/04	3.85	4.05	5.2
2024/05	3.91	3.87	-1.0
2024/06	3.89	4.22	8.5
2024/07	3.83	4.28	11.7
2024/08	3.72	4.15	11.6
2024/09	3.86	4.18	8.3
2024/10	4.08	4.47	9.6



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】**随着气温降低，国内食用植物油消费回暖，油厂开机率逐步回升，支撑油籽价格止跌企稳；植物油产量逐步增加，价格涨幅有限。全球食用植物油库存消费比下降，棕榈油进入季节性生产淡季，泰国限制棕榈油出口，短期内大宗植物油供给偏紧将支撑国际价格维持上涨走势。

### 【详情】

（一）国内油料价格稳中有跌，食用植物油价格涨跌分化。受秋收油菜籽集中上市、国际油菜籽价格上涨等因素影响，国内油菜籽价格平稳。花生上市量增加，价格显著下跌。10月份，湖北油菜籽进厂价每斤2.65元，环比持平，同比跌

15.9%；山东花生仁入厂价每斤 3.73 元，环比跌 10.3%，同比跌 22.1%。受国际价格上涨带动，国内豆油、菜籽油、棕榈油价格均上涨。花生油受原料价格下跌，以及国庆假期过后消费短时回落等因素的综合影响，价格下跌。10 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8154 元，环比涨 5.8%，同比涨 0.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 9160 元，环比涨 11.3%，同比涨 24.9%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9801 元，环比涨 6.1%，同比涨 6.8%；山东一级花生油出厂价每吨 13957 元，环比跌 2.7%，同比跌 14.0%。

**（二）国际油料油脂价格均上涨。** 欧盟等地区进口油菜籽数量增加，据欧盟委员会数据，截至 10 月 25 日，2024/25 年度油菜籽进口量 175 万吨，较上年度同期增加 8 万吨。全球油菜籽贸易量和消费量增加，带动国际价格上涨。棕榈油逐步进入生产淡季，产量下降，据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）监测 10 月棕榈油产量环比减少 7.3%，出口量仍大幅增加，据船运调查机构 SGS 监测 10 月出口量环比增加 21.1%。产量减少而出口量增加，支撑棕榈油等大宗植物油价格上涨。10 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 532 美元，环比涨 2.3%，同比跌 9.8%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1088 美元，环比涨 9.2%，同比涨 16.5%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1083 美元，环比涨 9.8%，同比涨 33.2%。

**(三) 加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。**国内油菜籽价格平稳运行，进口的加拿大油菜籽价格上涨，致使国内外价差缩小。10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2.32元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.33元，价差比上月缩小0.05元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨969美元，折人民币每斤3.44元，比国内销区豆油价格低0.64元，价差比上月扩大0.08元；天津口岸的进口豆油税后价每斤4.47元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.39元，价差比上月扩大0.07元。

**(四) 前三季度累计，食用油籽进口量增额减，食用植物油进口量额均同比减少。**据海关统计，9月份我国进口食用油籽1250.16万吨，环比减3.9%，同比增59.7%；进口食用植物油62.75万吨，环比减1.0%，同比减31.5%。1-9月累计，我国进口食用油籽8881.47万吨，同比增5.9%，进口额465.28亿美元，同比减11.0%；进口食用植物油539.33万吨，同比减24.4%，进口额54.52亿美元，同比减30.3%。其中，油菜籽进口423.14万吨，同比减0.1%，主要来自加拿大（占90.3%）、俄罗斯（占5.4%）；棕榈油进口206.25万吨，同比减33.2%，主要来自印度尼西亚（占72.3%）、马来西亚（占27.6%）；菜籽油进口131.20万吨，同比减19.6%，主要来自俄罗斯（占36.3%）、阿联酋（占10.6%）、白俄罗斯（占9.0%）；豆油进口25.28万吨，同比减6.8%。

**（五）2024/25 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)10 月份预测，2024/25 年度，全球油籽产量 6.87 亿吨，比上年度增 4.5%；消费量 6.63 亿吨，比上年度增 2.6%；贸易量 2.08 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.51 亿吨，比上年度增 15.3%；库存消费比 22.8%，比上年度上升 2.4 个百分点。全球食用植物油产量 2.27 亿吨，比上年度增 2.3%；消费量 2.23 亿吨，比上年度增 2.8%；贸易量 8655 万吨，与上年度持平；期末库存 2880 万吨，比上年度减 4.9%；库存消费比 12.9%，比上年度下降 1.0 个百分点。

**（六）预计近期国内油籽价格逐步止跌企稳，食用植物油价格涨幅有限。**国内市场：秋收油籽集中上市，供应量较大，冬季食用植物油进入季节性消费旺季，油厂开机率逐步回升，采购油籽数量增多，支撑油籽价格逐步止跌企稳。目前，豆油、棕榈油、菜籽油等三大油脂商用库存同比略低，供给短时偏紧，对食用植物油价格形成支撑。随着植物油产量增加，预计价格涨幅有限。国际市场：2024 年全球油菜籽产量减少，价格有所上涨，近期随着加拿大油菜籽上市量增多，国际价格上涨幅度将逐步收窄。棕榈油逐步进入季节性生产淡季，印度尼西亚贸易部调高了 11 月毛棕榈油参考价格，泰国商务部限制棕榈油出口以增加库存，预计短期内棕榈油供给偏紧，短期内维持上涨走势。

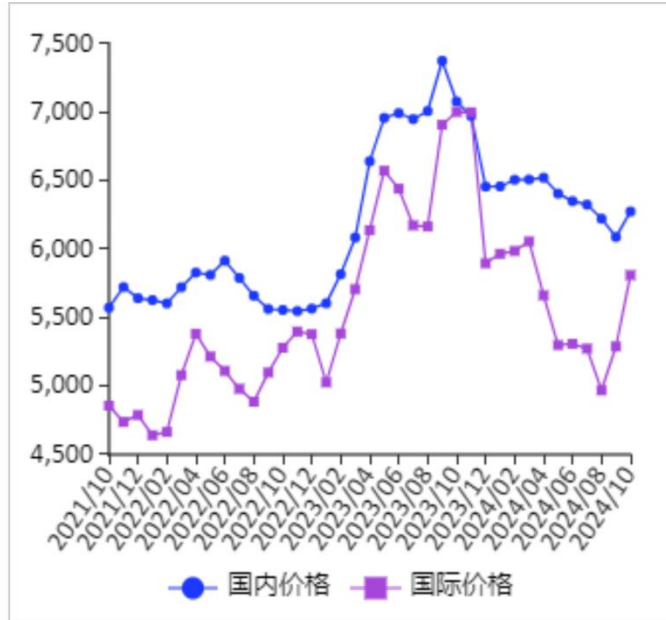


## 七、食 糖

**【本月特点】** 国内糖价持平略涨，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
2023/10	7078	7003	-1.1
2023/11	6973	7000	0.4
2023/12	6457	5897	-8.7
2024/01	6459	5966	-7.6
2024/02	6507	5987	-8.0
2024/03	6509	6057	-6.9
2024/04	6522	5663	-13.2
2024/05	6406	5300	-17.3
2024/06	6351	5309	-16.4
2024/07	6325	5274	-16.6
2024/08	6223	4969	-20.2
2024/09	6089	5290	-13.1
2024/10	6275	5811	-7.4



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：随着新糖大量上市，预计国内糖价平稳偏弱运行。国际市场：巴西降水利于甘蔗生长，印度放开乙醇生产限制，国际食糖供应存在不确定性，预计国际糖价震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内糖价小幅上涨。** 新榨季初期，内蒙古、新疆甜菜糖厂已全部开榨，但新糖尚未大量入市，国内陈糖结转库存较低，市场供应量少，支撑国内糖价小幅上涨。10月份，国内食糖均价每吨 6275 元，环比涨 3.1%，同比跌 11.3%。

**（二）国际糖价明显上涨。** 前期受干旱和极端高温天气影响，叠加圣保罗州蔗区发生大规模火灾，巴西食糖生产不

及预期；据丰益国际数据，巴西将 2024/25 榨季食糖期初库存从 430 万吨下调至 190 万吨。印度放开乙醇生产限制，食糖出口预期减少，推动国际糖价上涨。10 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 22.27 美分，环比涨 9.8%，同比跌 17.4%。

**(三) 配额内价差缩小，配额外价差扩大。**国内糖价小幅上涨，涨幅不及国际。10 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5811 元，环比涨 9.8%，比国内糖价低 464 元，价差比上月缩小 335 元。进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7427 元，环比涨 10.1%，比国内糖价高 1152 元，价差比上月扩大 493 元。

**(四) 1-9 月累计，食糖进口大幅增加。**国内外食糖价差驱动食糖进口量增长。9 月份，我国进口食糖 40.37 万吨，环比减 47.4%，同比减 25.1%；1-9 月累计，进口食糖 288.51 万吨，同比增 36.5%，进口额 16.00 亿美元，同比增 39.0%，进口食糖主要来自巴西（占总量的 87.0%）。9 月份，我国进口糖浆和预混粉 28.3 万吨，同比增 10.89 万吨；1-9 月累计，我国进口糖浆和预混粉 171.47 万吨，同比增 33.07 万吨。

**(五) 预计 2024/25 榨季全球食糖供需宽松，供应过剩量小幅上调。**英国贸易商和供应链服务公司 Czarnikow 预计 2024/25 榨季全球食糖产量 1.85 亿吨，消费量 1.80 亿吨，过剩量约 470 万吨，上调 20 万吨，主要原因是哥伦比亚食糖生

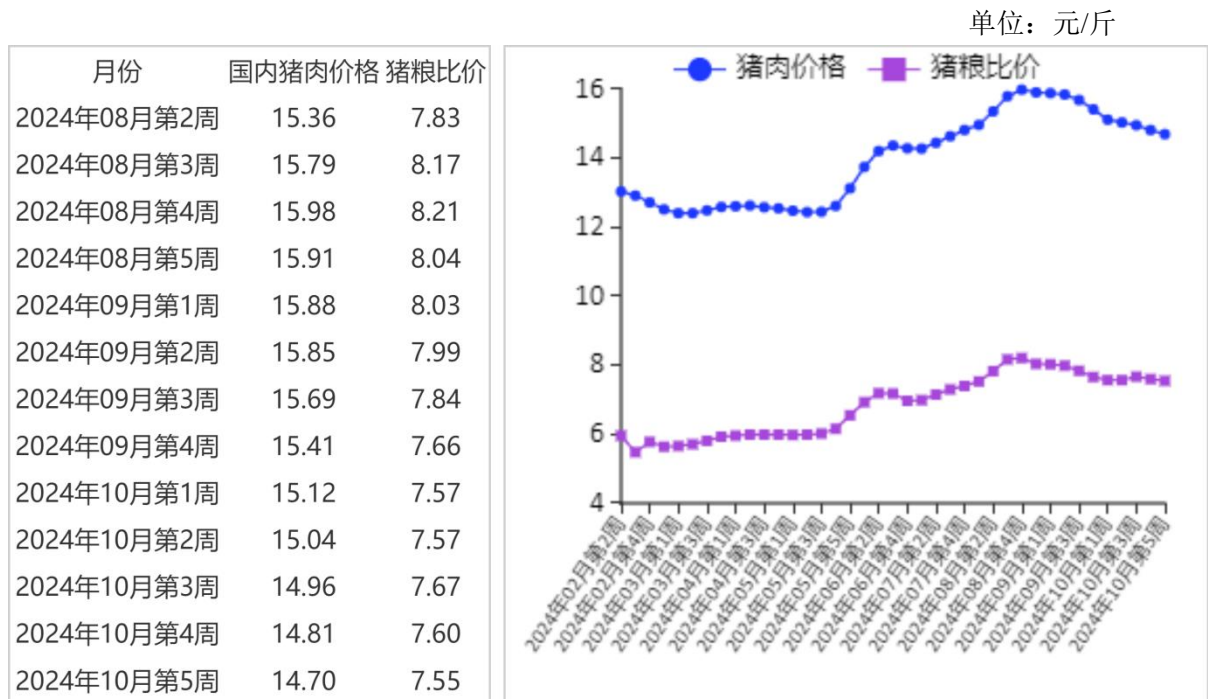
产前景改善。

**(六)预计国内糖价平稳弱勢运行，国际糖价震荡运行。**

国内市场：云南、广西等甘蔗主产区陆续压榨，我国进入食糖生产高峰期，随着新糖大量上市，预计国内糖价平稳弱勢运行。国际市场：巴西连续降雨有助于甘蔗生长，食糖产量有望上调；据印度食品部估计，印度 2024/25 榨季食糖产量约 3300 万吨，结转库存 790 万吨，其中 2900 万吨用于国内消费，450 万吨用于乙醇生产，国内供需关系趋紧，对国际食糖供应带来不确定性，预计国际糖价震荡运行。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格持续回落



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】**能繁母猪存栏处于产能调控的绿色合理区域上限，猪肉消费进入旺季，市场供需匹配度较好，预计近期猪肉价格大幅波动可能性较小，生猪养殖保持较好盈利水平。

### 【详情】

**（一）猪肉价格持续回落。**前期新增的中大猪陆续到了出栏档口，加之养殖盈利处于较好水平，养殖场户出栏积极性较高，近期生猪市场供应明显增加，猪价持续回落。据农业农村部数据，1-9月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量23545万头，同比减2.9%，其中，9月份屠宰量2640万头，环比增8.1%，同比减4.9%。9月份能繁母猪存栏环比增0.6%，同比减4.2%。10月份猪肉集贸市场价每公斤29.85元，环比

跌 5.0%，同比涨 14.7%；生猪集贸市场价每公斤 18.25 元，环比跌 7.4%，同比涨 14.8%；仔猪集贸市场价每公斤 36.37 元，环比跌 12.3%，同比涨 32.1%。

**（二）生猪养殖收益持续回调。**10 月份玉米及育肥猪饲料价格下跌，但生猪价格下跌幅度更大，生猪养殖收益持续回调，但总体仍处于较好水平。据国家发展改革委监测，10 月份猪粮比价为 7.92:1，比上月下降 0.30 个点。10 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.4 元，环比跌 4.0%，同比跌 19.7%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.42 元，环比跌 0.9%，同比跌 12.5%。

**（三）1-9 月累计，猪肉进口量额均减少。**据海关统计，9 月份我国进口冷鲜冻猪肉 10.35 万吨，环比增 11.1%，同比减 1.4%；进口额 2.10 亿美元，环比增 11.7%，同比减 1.4%；出口量 0.20 吨，环比减 2.7%，同比减 12.2%；出口额 0.10 亿美元，环比持平，同比增 11.1%。进口猪杂碎 11.30 万吨，环比增 4.9%，同比增 10.6%；进口额 2.50 亿美元，环比增 5.0%，同比增 9.6%。1-9 月累计，进口冷鲜冻猪肉 79.87 万吨，同比减 37.3%；进口额 15.67 亿美元，同比减 47.4%；出口量 1.97 吨，同比增 2.1%；出口额 0.83 亿美元，同比减 4.6%；贸易逆差 14.84 亿美元，同比减 48.7%。进口猪杂碎 91.65 万吨，同比增 3.8%，进口额 19.85 亿美元，同比减 13.2%。

**（四）美国猪肉价格小幅回升，欧盟猪肉价格持续回落。**

10月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 95.75 美元，环比涨 0.9%，同比涨 5.9%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 62.25 美元，环比涨 1.6%，同比涨 7.2%。（注：每英担=45.36 公斤）欧盟猪肉批发价格每吨 2007.80 欧元，环比跌 1.9%，同比跌 7.9%。

**（五）预计元旦春节前猪肉价格季节性上涨。**生产方面，受下半年新生仔猪供给量增速加快影响，冬春季生猪出栏量环比将逐月增加，生猪供给充裕。消费方面，南方腊肉腌制进入高峰期带动消费季节性增长。进口方面，猪肉进口量环比或继续小幅增长，但仍将明显低于上年同期。总体看，随着元旦春节来临，猪肉价格进入季节性上涨通道，但供给充足，涨幅将较温和。

## 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:	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010-66115002
玉 米:	高海秀	王 洋	吴天龙	010-82106429
大 豆:	张 璟	殷瑞锋	王 禹	010-66170970
棉 花:	原瑞玲	王芸娟		010-66115906
油 料:	李淞淋	张雯丽	黄家章	010-59195112
食 糖:	曹蔚宁	张哲晰	郭君平	010-59195093
猪 肉:	朱增勇	周 琳	李淞淋	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>