



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2023年8月

#### 本期重点：

**玉米价格稳中有升。**台风导致部分低洼农田遭受偏重涝害，引发市场对玉米产量的担忧，叠加国内稻谷拍卖溢价、小麦价格偏强运行，玉米现货市场价格小幅上涨。8月份，产区批发月均价每斤1.41元，环比涨1.8%，同比涨4.4%。销区批发月均价每斤1.46元，环比涨1.2%，同比涨1.4%。

**猪肉价格明显反弹。**消费持续恢复向好，养殖户看好后市、压栏惜售，加之强降雨天气影响运输、冻肉收储启动等因素影响，猪肉价格止跌反弹，回升较为明显，但仍大幅低于去年同期。8月份，猪肉集贸市场价每公斤26.51元，环比涨13.4%，同比跌21.8%；生猪集贸市场价每公斤16.97元，环比涨18.3%，同比跌21.7%；仔猪集贸市场价每公斤32.82元，环比涨2.9%，同比跌26.4%。

附：2023年9月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.87）

# 目 录

## 一、稻米.....1

南方主产区水稻长势好于上年，学校开学和“双节”临近提振大米需求，预计国内稻米价格偏强运行。水稻主产国稻谷减产预期持续、印度大米出口禁令进一步强化、缅甸计划实施大米出口限制，大米进口国及贸易商采购意愿强劲，预计国际米价高位运行。

## 二、小麦.....5

预计国内小麦市场供应量增加，但优质小麦收购难度依然较大，面粉需求回暖，小麦价格震荡上行。国际小麦产量下调，但俄罗斯小麦出口强劲，预计国际小麦价格震荡运行。

## 三、玉米.....8

国内方面：生猪存栏季节性增长，饲料消费需求趋旺。玉米丰产预期较强，预计价格高位运行。国际方面：供需基本面总体宽松，前期价格下跌利于下游加工企业降低成本、提高开工率，增加消费需求，玉米价格继续下行空间有限，预计止跌企稳。

## 四、大豆.....12

国内方面，随着学校集中开学，豆制品需求逐渐增量，叠加进口成本上升、基层余豆较少影响，预计新季大豆集中上市前国产大豆价格基本平稳。国际方面，在美豆减产预期下，预计国际大豆价格高位震荡。

## 五、棉花.....15

国内市场，新年度棉花减产预期偏强，对价格形成一定支撑，纺织企业新增订单不足，预计短期内国内棉花价格高位震荡。国际市场，棉花主产国受不利天气影响存在较强减产预期，

棉花供需形势由产大于需转为产不足需，预计短期国际棉价将偏强震荡。

## **六、油料.....19**

双节来临，企业原料采买需求增加，食用植物油逐渐进入消费旺季，国内油料、食用植物油价格预计上涨。受加拿大油菜籽和美国大豆产量下降预期影响，国际市场油菜籽和豆油价格有望震荡走强；棕榈油处于增产旺季，产量持续增加叠加出口需求减弱，预期短期内价格以下跌为主。

## **七、食糖.....23**

国内市场：中秋、国庆双节备糖逐渐启动，食糖消费需求旺盛，低库存支撑糖价难有下跌，预计国内糖价维持高位震荡。国际市场：巴西食糖增产，但泰国、印度等主产国食糖减产预期较强，预计国际糖价将有所反弹。

## **八、猪肉.....26**

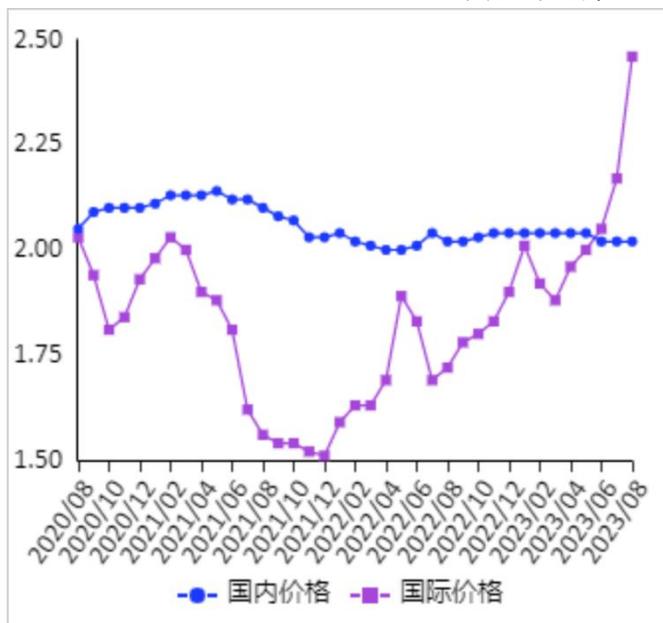
全国能繁母猪存栏量持续调减，但仍高于正常保有量，预计未来猪肉市场供应总体充足。学校开学以及中秋国庆双节假期拉动消费，将带动猪价上涨，但整体涨幅有限。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格小幅上涨，国际米价飙升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】** 南方主产区水稻长势好于上年，学校开学和“双节”临近提振大米需求，预计国内稻米价格偏强运行。水稻主产国稻谷减产预期持续、印度大米出口禁令进一步强化、缅甸计划实施大米出口限制，大米进口国及贸易商采购意愿强劲，预计国际米价高位运行。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格小幅上涨。** 新季早籼稻大量上市，产量和品质均好于上年，收储主体、加工企业等收购积极性较高，早籼稻价格略涨。晚籼稻和粳稻市场优质余粮减少，政策性稻谷拍卖量价齐增，优质优价和溢价成交现象明显，推动晚籼稻和粳稻价格微涨。8月份，早籼稻收购均价每斤

1.36 元，环比涨 0.7%，同比涨 0.7%；晚籼稻 1.39 元，环比涨 0.7%，同比涨 3.0%；粳稻 1.42 元，环比涨 0.7%，同比涨 2.9%。

**（二）国内大米价格稳中略涨。**早籼稻市场收购价格走高，米粉加工企业早籼米需求强劲，支撑价格小幅上涨。南方地区持续高温晴热，大米终端市场消费需求依然较弱，加工企业开机率保持低位；但临近开学，大米集团性消费需求增加，晚籼米和粳米价格保持平稳。8 月份，早籼米批发均价每斤 1.98 元，环比涨 1.0%，同比涨 2.1%；晚籼米每斤 2.02 元，环比持平，同比持平；粳米每斤 2.10 元，环比持平，同比涨 2.4%。

**（三）国际大米离岸价格大幅上涨。**受印度等国大米出口禁令影响，国际大米市场供应量减幅明显；全球地缘政治冲突加剧、水稻主产国稻谷减产预期持续，叠加进口商恐慌性屯粮，推动国际米价大幅上涨。8 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 597 美元，环比涨 13.9%，同比涨 41.5%。

**（四）国际大米到岸税后价高于国内，国内米价优势持续扩大。**8 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.46 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.44 元，价差比上月扩大 0.29 元；离岸价折人民币每斤 2.14 元，比国内高 0.12 元，高 5.9%。

**(五) 1-7月累计，我国大米进、出口量双下降。**国际大米市场供应量减少，国际米价持续上涨，我国大米进口量急剧下降。据海关统计，7月份我国进口大米10.00万吨，环比减40.3%，同比减80.0%；出口大米20.47万吨，环比增63.6%，同比减21.3%。1-7月累计，进口大米190.54万吨，同比减53.2%；进口额9.85亿美元，同比减39.9%；出口大米73.66万吨，同比减40.8%；出口额4.57亿美元，同比减11.1%。进口大米主要来自越南（占进口总量的37.8%）、缅甸（占20.8%）、泰国（占12.6%）、印度（占11.8%）、柬埔寨（占8.1%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的17.3%）、朝鲜（占17.0%）、土耳其（占14.0%）、日本（占9.8%）、巴布亚新几内亚（占7.5%）。

**(六) 全球大米产需基本平衡，库存消费比上升，期末库存、贸易量增加。**据联合国粮农组织（FAO）7月份预测，2023/24年度全球大米产量5.24亿吨，比上年度增1.2%；消费量5.20亿吨，比上年度减0.1%；期末库存1.98亿吨，比上年度增1.7%；库存消费比38.2%，比上年度上升0.7个百分点。全球贸易量为5640万吨，比上年度增6.4%。

**(七) 预计国内稻米价格偏强运行，国际米价高位运行。**国内方面：东北洪涝灾害局部发生，稻谷成灾面积很小，对产量影响有限；南方水稻主产区光照较好、雨水充沛，水稻长势好于上年；稻谷市场整体库存充足，供给稳定。天气逐

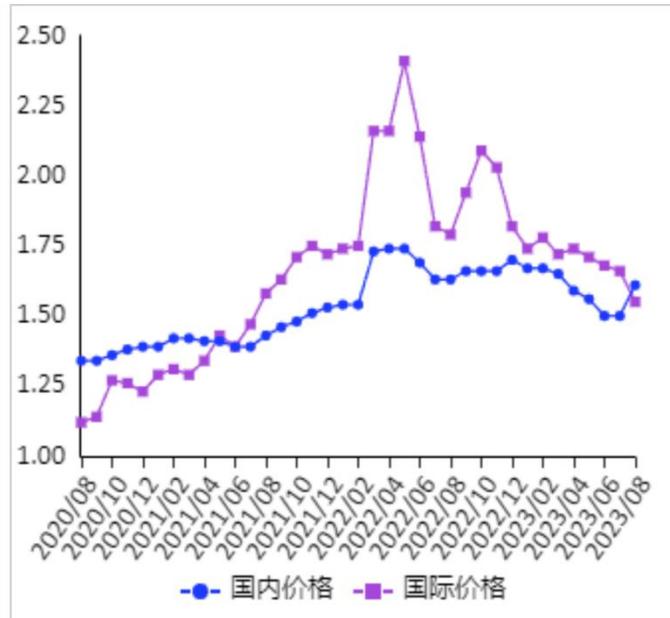
渐转凉、各类院校开学、中秋和国庆“双节”临近，大米消费将有所增加，加之国际大米市场价格的传导效应，预计国内稻米价格偏强运行。国际方面：厄尔尼诺天气持续，南亚、东南亚多个水稻主产国及欧洲部分水稻生产国稻谷减产预期加剧；印度继7月份禁止除蒸谷米和印度香米外的大米出口后，8月份再度宣布对蒸谷米出口征收20%的关税，并将印度香米的出口最低价提高至每吨1200美元；缅甸计划实施大米出口限制；叠加地缘政治冲突不断，贸易通道受阻，全球大米供应预期前景紧张。菲律宾、印尼及撒哈拉以南非洲国家大米进口需求旺盛，采购意愿强劲，预计国际米价保持高位运行。

## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦价格上涨，国际小麦价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】** 预计国内小麦市场供应量增加，但优质小麦收购难度依然较大，面粉需求回暖，小麦价格震荡上行。国际小麦产量下调，但俄罗斯小麦出口强劲，预计国际小麦价格震荡运行。

### 【详情】

（一）小麦收购进度快于去年同期。8月份，小麦购销市场整体较为活跃，农户售粮踊跃，各类企业收购积极性较高，小麦优质优价特征明显。据国家粮食和物资储备局数据，截至8月15日，主产区各类粮食企业累计收购小麦5034万吨，同比增加249万吨。

（二）国内小麦价格上涨。供需层面多种利好因素共同

支撑国内小麦价格上涨。从供应看，多地受强降雨天气影响，交通受阻，小麦基层购销不畅，流通市场粮源减少。从需求看，天气转凉，面粉消费逐渐步入旺季，且随着各大高校陆续开学，面粉消费需求增多，制粉企业开机率缓慢回升，小麦采购需求增加。8月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.45元，环比涨3.6%，同比跌6.2%；优质麦每斤1.61元，环比涨3.4%，同比跌2.7%。

**（三）国际小麦价格下跌。**俄罗斯小麦出口强劲，供应量较大，压制全球小麦价格。据美国农业部（USDA）预测，2023/24年度俄罗斯小麦出口量为4800万吨，比上月预测增加50万吨，比上年度增加200万吨。8月份，国际小麦期货价格和现货价格均下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨316美元，环比跌8.7%，同比跌17.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨277美元，环比跌10.6%，同比跌12.9%。

**（四）国内外价差缩小。**8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1.13元，比优质麦产区批发价低0.48元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.55元，比国内优质麦销区价低0.06元，价差比上月缩小0.10元。

**（五）1-7月累计，我国小麦及制品进口量增加。**据海关统计，7月份我国进口小麦及制品71.00万吨，环比减13.8%，

同比减 9.2%；出口 1.88 万吨，环比增 39.7%，同比增 56.3%。1-7 月累计，进口小麦及制品 872.04 万吨，同比增 52.5%；进口额 32.68 亿美元，同比增 54.0%；同期出口 11.25 万吨，同比增 27.0%；出口额 0.56 亿美元，同比增 37.3%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 63.7%）、加拿大（占 16.6%）、法国（占 9.4%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 53.3%）、香港（占 34.1%）。

**（六）2023/24 年度全球小麦产量下调。**据 USDA 预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.93 亿吨，比上月预测值下调 330 万吨，比上年度增 0.4%；消费量 7.96 亿吨，比上年度增 0.2%，产小于需 269.8 万吨；期末库存 2.66 亿吨，比上年度减 1.0%；库存消费比 33.37%，比上年度下降 0.4 个百分点；贸易量为 2.12 亿吨，比上年度减 1.0%。

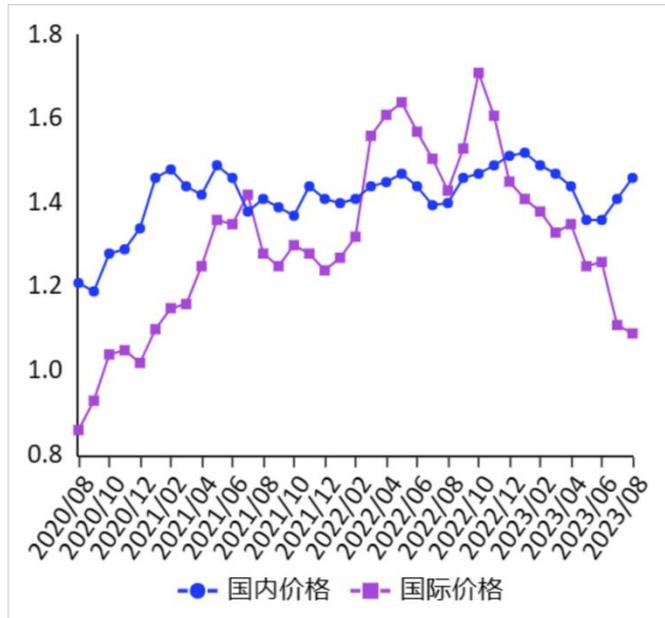
**（七）预计国内小麦价格稳中有涨，国际小麦价格震荡运行。**国内市场：从供应看，小麦集中收购将进入尾声，且秋粮即将大量上市，贸易商和农户小麦销售积极性较高，预计小麦市场供应量增加。从需求看，中秋、国庆双节临近，下游面粉需求回暖推动制粉企业开机率上升。供需双方博弈，预计国内小麦价格稳中上行。国际市场：加拿大、美国和欧盟受天气影响单产水平下降，USDA 下调国际小麦产量预期，利好国际小麦市场，但俄罗斯小麦出口依然强劲，制约国际小麦价格上涨空间，预计国际小麦价格震荡运行。

## 三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格继续上涨，国际价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/08	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	-7.2
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



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：生猪存栏季节性增长，饲料消费需求趋旺。玉米丰产预期较强，预计价格高位运行。国际方面：供需基本面总体宽松，前期价格下跌利于下游加工企业降低成本、提高开工率，增加消费需求，玉米价格继续下行空间有限，预计止跌企稳。

### 【详情】

（一）国内玉米价格继续上涨。7月底到8月初，受台风残余环流北上影响，京津冀以及东北局部地区出现强降雨，部分低洼农田遭受偏重涝害，局部地区运费价格上涨，引发市场对产量的担忧，且小麦价格偏强运行，对玉米形成比价提振，东北和华北玉米现货市场价格均稳中有升。8月份，

产区批发月均价每斤 1.41 元，环比涨 1.8%，同比涨 4.4%。其中，东北产区 1.38 元，环比涨 1.8%，同比涨 2.9%；华北黄淮产区 1.48 元，环比涨 2.1%，同比涨 8.4%。销区批发月均价每斤 1.46 元，环比涨 1.2%，同比涨 1.4%。从企业收购价看，8 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，环比持平至涨 0.01 元，同比跌 0.06 元至涨 0.04 元；黑龙江为 1.26 元至 1.35 元，环比持平至涨 0.01 元，同比跌 0.09 元至涨 0.04 元；山东为 1.48 元至 1.57 元，环比涨 0.01 元至涨 0.05 元，同比跌 0.07 元至涨 0.18 元。

**（二）国际玉米价格持续下跌。**全球玉米仍维持增产预期，美国农业部供需报告（USDA）下调玉米消费量，玉米供给持续宽松。美国玉米出口销售不及预期，截至 2023 年 8 月 17 日，美国 2022/23 年度玉米出口检验总量 3615.4 万吨，同比下降 32.9%。8 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 214 美元，环比跌 3.2%，同比跌 29.3%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 12 月）收盘月均价每吨 193 美元，环比跌 5.4%，同比跌 21.9%。

**（三）国内外价差继续扩大。**8 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 0.77 元，比国内产区批发价低 0.64 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 1.09 元，比国内玉米到港价低 0.37 元，价差比上月扩大 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 0.28 元。

**（四）1-7 月累计，我国玉米进口同比下降。**7 月份，我国玉米进口量 167.84 万吨，进口额 5.71 亿美元，环比分别减 9.1%、减 9.4%，同比分别增 9.2%、增 10.3%；出口量 600 吨，出口额 22.22 万美元，环比分别减 89.1%、减 89.3%。1-7 月累计，我国玉米进口量 1371.01 万吨，进口额 48.38 亿美元，同比分别减 9.4%、减 2.1%；出口量 0.71 万吨，出口额 257.57 万美元。净进口 1370.30 万吨，同比减 9.4%。进口主要来自美国（占进口总量的 40.6%）、乌克兰（占 35.6%）、巴西（占 16.6%）。主要出口到朝鲜（占出口总量的 93.0%）。

**（五）2023/24 年度全球玉米消费预期环比下调。**据美国农业部 8 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.14 亿吨，比上月下调 1097 万吨，比上年度增 5.4%；总消费量 12.00 亿吨，比上月下调 628 万吨，比上年度增 3.1%；贸易量 1.87 亿吨，比上月下调 129 万吨，比上年度增 7.6%。预计全球玉米期末库存 3.11 亿吨，比上月下调 307 万吨，比上年度增 4.4%；库存消费比 25.9%，比上年度提高 0.3 个百分点。

**（六）预计国内玉米价格高位运行，国际玉米价格止跌企稳。**国内市场：生猪存栏季节性增长，饲料消费需求趋旺。新季玉米长势良好，丰产预期较强，部分地区春玉米已经开

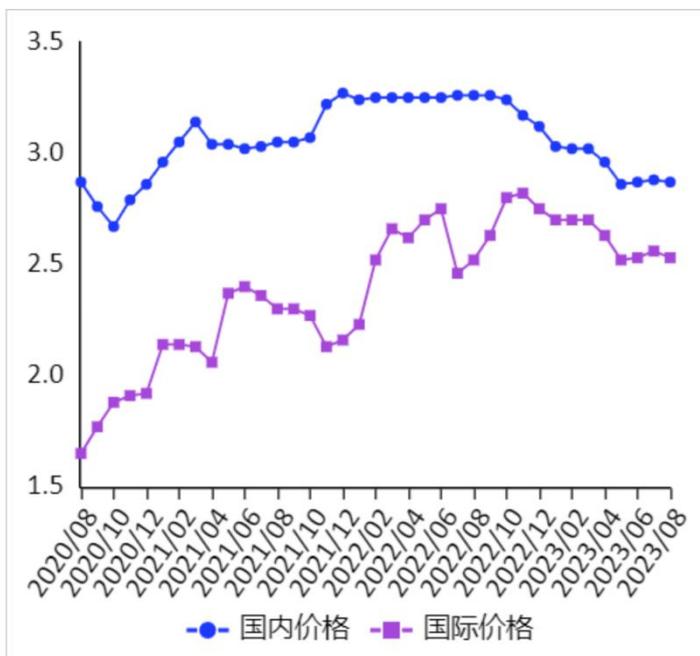
始上市，前期进口的玉米、大麦、高粱也将大量到港，有效补充国内玉米供应，预计国内玉米价格高位运行。国际市场：一方面，全球玉米增产预期较强，供需基本面仍维持宽松状态；另一方面，国际原油价格连续上涨，对燃料乙醇价格形成较强支撑，加上国际玉米价格连续下跌后，有利于玉米加工企业降低成本、提高开工率，增加消费需求，玉米价格继续下行空间有限；综合看，预计国际玉米价格止跌企稳，短期内围绕当前价格震荡运行。

## 四、大 豆

**【本月特点】** 国内大豆价格基本持平，国际大豆价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/04	2.96	2.63	-11.1
2023/05	2.86	2.52	-11.9
2023/06	2.87	2.53	-11.8
2023/07	2.88	2.56	-11.1
2023/08	2.87	2.53	-11.8



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，随着学校集中开学，豆制品需求逐渐增量，叠加进口成本上升、基层余豆较少影响，预计新季大豆集中上市前国产大豆价格基本平稳。国际方面，在美豆减产预期下，预计国际大豆价格高位震荡。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格基本持平。** 本月，东北地区大豆进入结荚至鼓粒期，墒情接近或略好于常年，农田渍涝灾害影响范围较小；湖北产区新豆上市量逐渐增加，价格逐渐与陈豆接轨；山东部分地区新豆上市。主产区陈豆余粮有限，贸易商多稳价销售手中库存。8月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.56 元，环比跌 0.4%，同比跌 17.0%；山东大

豆入厂价每斤 2.87 元，环比跌 0.4%，同比跌 12.1%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 11 月）收盘价每斤 2.55 元，环比跌 0.8%，同比跌 16.9%。

**（二）国际大豆价格下跌。**本月国际大豆价格走势震荡，月均价低于上月。月初受美国中西部产区降雨、作物状况改善等因素影响，国际大豆价格震荡下跌。8 月 16 日起美国中西部天气转为炎热干燥，国际大豆价格震荡上涨。8 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，环比跌 3.5%，同比跌 5.6%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。**8 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.53 元，环比跌 1.2%，同比涨 0.2%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.34 元，价差比上月扩大 0.02 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.91 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.96 元，价差比上月扩大 0.18 元。

**（四）1-7 月累计，大豆进口数量同比增加。**据海关统计，7 月份我国进口大豆 973.10 万吨，环比减 5.3%，同比增 23.4%；进口额 54.64 亿美元，环比减 10.0%，同比减 5.5%。出口大豆 0.21 万吨，环比减 48.1%，同比减 48.5%；出口额 201.68 万美元，环比减 55.7%，同比减 55.7%；出口豆粕 20.73 万吨，环比增 52.9%，同比增 6.4 倍。1-7 月累计，我国进口大豆 6231.02 万吨，同比增 15.0%；进口额 389.86 亿美元，

同比增 9.0%。出口大豆 4.39 万吨，同比减 14.9%；出口额 5420.49 万美元，同比减 17.4%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 62.4%）、美国（占 31.9%）、阿根廷（占 2.5%）。

**（五）预计 2023/24 年度全球大豆供应充足。**据美国农业部（USDA）8 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 4.03 亿吨，比上年度增 3305 万吨，增幅 8.9%。全球大豆消费 3.84 亿吨，比上年度增 2067 万吨，增幅 5.7%；全球大豆贸易量 1.69 亿吨，比上年度减 18 万吨，减幅 0.1%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 1631.0 万吨；大豆库存消费比 31.1%，比上年度上升 2.7 个百分点，是历史较高水平。

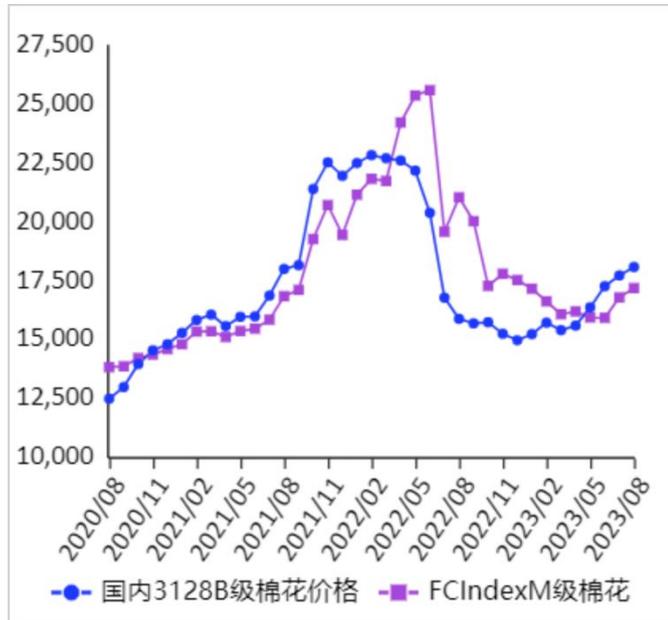
**（六）预计短期国产大豆价格基本平稳，国际大豆价格保持高位震荡。**国内市场：9 月受学校集中开学、销区天气转凉等因素影响，大豆市场需求将缓慢提升，叠加进口大豆成本上升、各地陈豆交易基本收尾，预计在新季大豆集中上市前，国产大豆价格基本平稳。国际市场：全球大豆价格对新季美豆产量高度敏感，在美豆减产预期下，预计国际大豆价格保持高位震荡。

# 五、棉花

## 【本月特点】国内外棉花价格环比均上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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，新年度棉花减产预期偏强，对价格形成一定支撑，纺织企业新增订单不足，预计短期内国内棉花价格高位震荡。国际市场，棉花主产国受不利天气影响存在较强减产预期，棉花供需形势由产大于需转为产不足需，预计短期国际棉价将偏强震荡。

### 【详情】

**（一）国内棉价继续上涨。**本月，下游纺织市场新订单及产销形势总体低迷，但棉花原料库存偏低，叠加新棉减产预期持续增强，棉花价格继续上涨。据中国棉花信息网数据，7月底全国棉花商业库存 232.8 万吨，较上年同期减 19.7%。据《中国棉花工业调查报告》数据，8月初全国棉花工业库

存 53 万吨，同比减 12.5%。8 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 18083 元，环比涨 2.0%，同比涨 13.9%。郑棉期货主力合约（CF401）月结算价每吨 17590 元，环比涨 2.1%，同比涨 19.6%。

**（二）国际棉价环比上涨。**本月，不利天气扰动增强，棉花供应受到明显影响。美国农业部（USDA）调减全球产量，并小幅调增全球消费量，支撑国际棉价上涨。8 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 95.71 美分，环比涨 2.8%，同比跌 22.5%。

**（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 15084 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2999 元，价差比上月扩大 10 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 97.09 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17046 元，比国内价格低 1037 元，价差比上月缩小 42 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17184 元，比国内价格低 899 元，价差比上月缩小 38 元。

**（四）棉花进口和纺织品服装出口环比增加。**据海关统计，7 月份我国进口棉花 11.05 万吨，环比增 31.9%，同比减 6.4%。1-7 月我国累计进口棉花 68.58 万吨，同比减 45.3%。7 月份我国纺织品服装出口 271.15 亿美元，环比增 0.5%，同比减 18.4%。1-7 月我国纺织品服装出口额累计 1723.23 亿美

元，同比减 9.2%。

**（五）纺纱量环比减少，纱线价格环比上涨。**据国家统计局数据，7 月份，我国纱产量为 185.1 万吨，环比减 7.4%，同比增 0.6%。1-7 月累计，我国纱产量 1290.1 万吨，同比减 2.0%。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，8 月初，被抽样调查企业纱产销率为 90.1%，环比增 3.7 个百分点；布产销率为 95.9%，环比增 1.7 个百分点。8 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24274 元，环比涨 1.3%，同比跌 2.7%。

**（六）全球棉花产量和消费量较上年度增加。**国际棉花咨询委员会（ICAC）8 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2653 万吨，较上年度增加 185 万吨。消费量 2441 万吨，较上年度增加 53 万吨。期末库存 2232 万吨，较上年度增加 212 万吨。期末库存消费比 91.4%，同比上升 6.8 个百分点。

**（七）预计国内外棉价偏强震荡。**国内市场：随着储备棉陆续投放市场，以及滑准税配额发放逐步推进，棉花阶段性供应压力趋缓。7 月 31 日至 8 月 28 日，储备棉累计成交总量 22 万吨，成交率 100%。新年度棉花即将上市，市场对新年度棉花减产预期偏强，对棉花价格形成一定支撑。从需求端看，纺织企业新增订单不足，内外需市场未见明显好转。预计短期内国内棉花价格维持高位震荡。国际市场：全球经

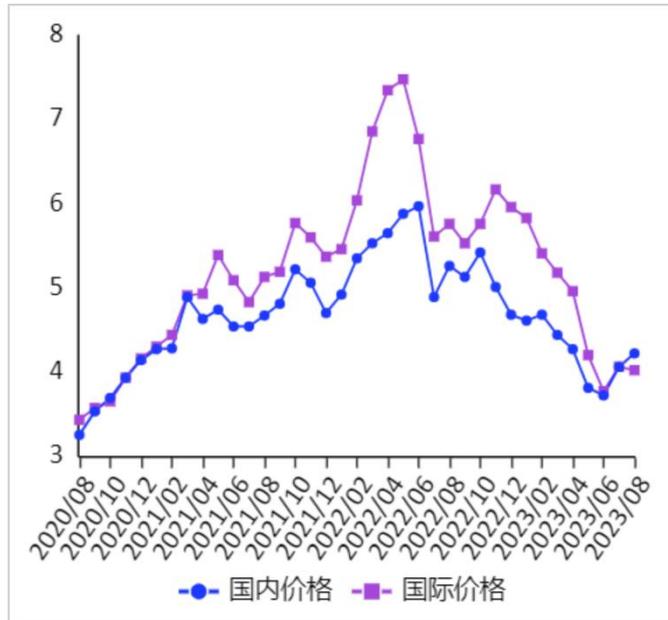
济复苏乏力，棉花消费需求短期内难有起色。北半球新棉即将上市，棉花主产国受高温、干旱、暴雨等不利天气影响，存在较强减产预期。据美国农业部(USDA)8月预测，2023/24年度全球棉花产量为2485万吨，消费量为2546万吨，供需形势由产大于需转变为产不足需，预计短期国际棉价将偏强震荡。

## 六、油料

**【本月特点】**国内食用植物油价格走势分化，国际价格稳中有跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】**双节来临，企业原料采买需求增加，食用植物油逐渐进入消费旺季，国内油料、食用植物油价格预计上涨。受加拿大油菜籽和美国大豆产量下降预期影响，国际市场油菜籽和豆油价格有望震荡走强；棕榈油处于增产旺季，产量持续增加叠加出口需求减弱，预期短期内价格以下跌为主。

### 【详情】

#### （一）油菜籽价格小幅上涨，食用植物油价格涨跌互现。

国产油菜籽需求较好，市场交易较为活跃，支撑价格继续上涨。新季花生零星上市，价格保持稳定。8月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.00元，环比涨2.0%，同比跌8.8%；山东地区花生仁入厂价每斤4.70元，环比持平，同比涨8.8%。

受供应偏紧、库存由增转降影响，豆油价格小幅上涨。受国际市场价格走势影响，棕榈油价格小幅下跌。国内菜籽油供应相对宽松，油厂库存压力较大，菜籽油价格小幅下跌。8月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8431 元，环比涨 3.7%，同比跌 19.9%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7771 元，环比跌 1.8%，同比跌 20.7%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9722 元，环比跌 3.2%，同比跌 26.4%；山东一级花生油出厂价每吨 16726 元，环比涨 6.7%，同比涨 3.1%。

**（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格总体稳中有跌。**受月初美国、加拿大等主要国家天气改善影响，国际市场油菜籽和马来西亚棕榈油月均价小幅下跌，豆油价格环比持平。8月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 664 美元，环比跌 2.6%，同比跌 10.6%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1065 美元，环比持平，同比跌 24.1%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 874 美元，环比跌 2.0%，同比跌 15.6%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内。**8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 2.91 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.09 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.02 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.20 元，价差比上月扩大 0.20 元。

**（四）1-7 月累计，我国油料和食用植物油进口大幅增**

加。据海关统计，7月份我国进口食用油籽 1017.26 万吨，环比减 7.4%，同比增 24.1%；进口食用植物油 77.81 万吨，环比增 2.3%，同比增 47.7%。1-7 月累计，我国进口食用油籽 6821.62 万吨，同比增 20.4%，进口额 435.87 亿美元，同比增 13.7%；进口食用植物油 527.45 万吨，同比增 1.2 倍，进口额 60.67 亿美元，同比增 58.7%。进口大幅增加是因为国际油脂油料价格大幅下跌。其中，油菜籽进口 351.91 万吨，同比增 3.8 倍；棕榈油进口 204.37 万吨，同比增 1.3 倍；菜籽油进口 130.65 万吨，同比增 1.1 倍；豆油进口 21.72 万吨，同比增 18.6%。

**（五）2023/24 年度全球食用油籽库存消费比上升。**据美国农业部（USDA）8 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.64 亿吨，比上年度增 5.5%；消费量 6.44 亿吨，比上年度增 3.5%；贸易量 1.96 亿吨，比上年度减 1.6%；期末库存 1.37 亿吨，比上年度增 12.3%；库存消费比 21.2%，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 8893 万吨，比上年度增 1.6%；期末库存 3105 万吨，比上年度增 2.7%；库存消费比 14.3%，比上年度下降 0.1 个百分点。

**（六）预计国内油料和食用植物油价格上涨。**国内市场：食用植物油逐渐进入消费旺季，企业中秋国庆原料采买需求

增加，预计油菜籽、花生和食用植物油价格不同程度上涨。

国际市场：油菜籽方面，8月底加拿大统计局发布的产量报告显示，由于部分地区干旱，2023年加拿大油菜籽产量预计为1760万吨，较上年下降6.1%，创下9年来的次低水平。受产量下降影响，短期内国际市场油菜籽价格有望得到支撑。

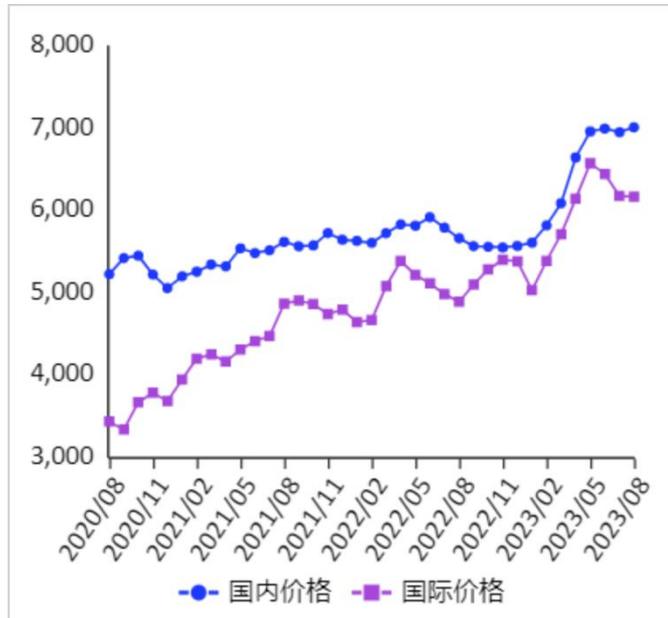
豆油方面，8月下旬以来美国大豆产区天气条件依然不佳，大豆产量仍有下降可能，后期国际市场豆油价格存在上涨空间。棕榈油方面，近期主产国处于增产季，产量持续增加叠加出口需求减弱，价格面临回调压力，预期短期内棕榈油价格以下跌为主。

## 七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，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
2022/08	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
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



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：中秋、国庆双节备糖逐渐启动，食糖消费需求旺盛，低库存支撑糖价难有下跌，预计国内糖价维持高位震荡。国际市场：巴西食糖增产，但泰国、印度等主产国食糖减产预期较强，预计国际糖价将有所反弹。

### 【详情】

（一）国内糖价持平略涨。国内糖市处于消费旺季，糖价震荡偏强运行。8月份，国内食糖均价每吨 7009 元，环比涨 59 元，涨幅 0.8%；同比涨 1349 元，涨幅 23.8%。

（二）国际糖价持平略跌。巴西进入压榨高峰，食糖产量和出口仍在快速增加，国际糖价持平略跌。8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 23.95

美分，环比跌 0.05 美分，跌幅 0.2%；同比涨 5.88 美分，涨幅 32.5%。

**（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。**8 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6166 元，环比跌 8 元，跌幅 0.1%，比国内糖价低 843 元，价差比上月扩大 67 元。配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7890 元，环比跌 11 元，跌幅 0.1%，比国内糖价高 881 元，价差比上月缩小 70 元。

**（四）7 月进口量环比大幅上涨。**7 月份，我国进口食糖 11.11 万吨，环比增 1.7 倍，同比减 60.5%。进口主要来自巴西(占进口总量的 77.1%)、韩国(占 9.8%)、泰国(占 9.6%)。1-7 月累计，我国进口食糖 120.84 万吨，同比减 40.9%，进口额 5.96 亿美元，同比减 40.6%。进口主要来自巴西（占进口总量的 64.8%）、印度（占 14.4%）、韩国（占 6.0%）。

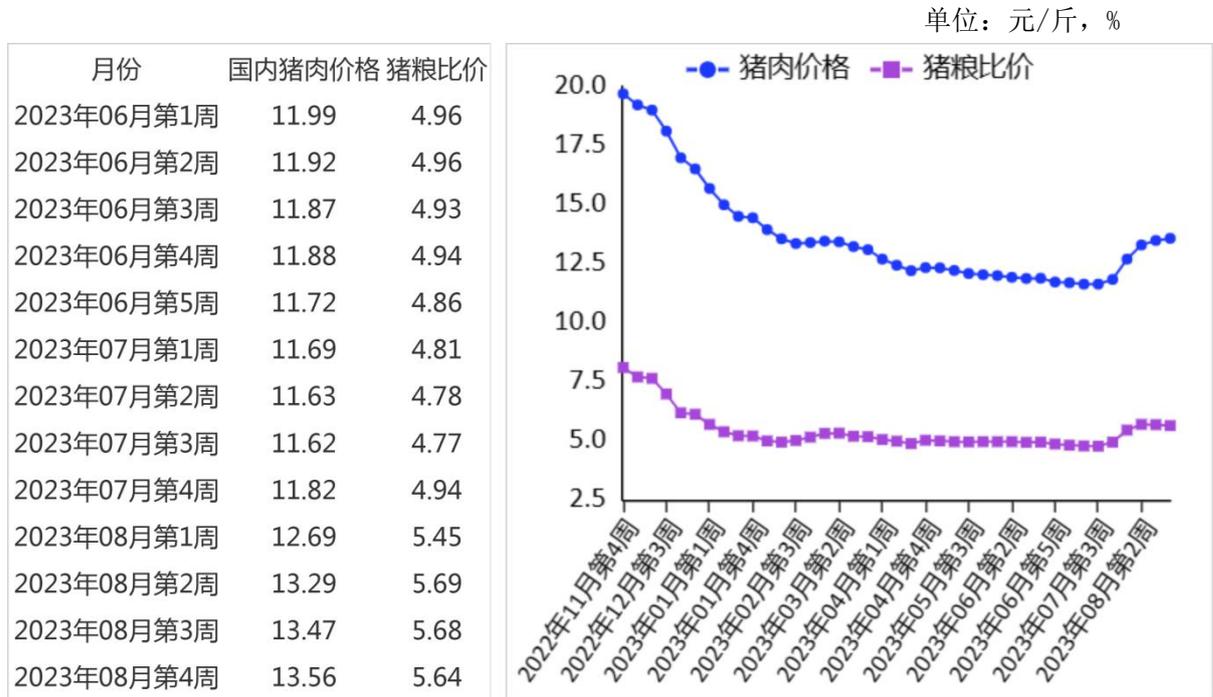
**（五）2023/24 榨季全球糖市产不足需 212 万吨。**8 月 10 日，国际糖业组织（ISO）预计，2023/24 榨季全球食糖产量 1.75 亿吨，较上年减 1.2%，主要原因是巴西食糖产量可能下滑；全球食糖消费量 1.77 亿吨，较上年仅增 0.3%；2023/24 榨季全球糖市产需缺口为 212 万吨，由上榨季产大于需转为产不足需。

**（六）预计国内糖价高位震荡，国际糖价或有所反弹。**  
国内市场：中秋、国庆双节备糖启动，食糖消费需求提升，

广西、云南陈糖清库进程进一步加快，低库存支撑糖价高位震荡。国际市场：虽然巴西食糖增产，但泰国、印度等主产国的食糖减产预期较强，印度或从10月开始禁止食糖出口，预计国际糖价将有所反弹。

# 八、猪 肉

## 【本月特点】猪肉价格明显反弹



**【后期走势】**全国能繁母猪存栏量持续调减，但仍高于正常保有量，预计未来猪肉市场供应总体充足。学校开学以及中秋国庆双节假期拉动消费，将带动猪价上涨，但整体涨幅有限。

### 【详情】

**（一）猪肉价格明显反弹。**今年以来，能繁母猪存栏量持续调减，但产能总体降幅较小，调减程度不及预期。7月末能繁母猪存栏相当于正常保有量的104.8%，处于产能调控的绿色合理区域。消费持续恢复向好，养殖户看好后市、压栏惜售，加之强降雨天气影响运输、冻肉收储启动等因素影响，猪肉价格止跌反弹，回升较为明显，但仍大幅低于去年

同期。据农业农村部数据，1-7月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量18826万头，同比增12.0%，其中，7月份屠宰量2684万头，环比增1.4%，同比增26.6%。7月份能繁母猪存栏环比减0.6%，同比减0.6%。8月份猪肉集贸市场价为每公斤26.51元，环比涨13.4%，同比跌21.8%；生猪集贸市场价每公斤16.97元，环比涨18.3%，同比跌21.7%；仔猪集贸市场价每公斤32.82元，环比涨2.9%，同比跌26.4%。

**（二）生猪养殖扭亏为盈。**随着猪价上涨，生猪养殖扭亏为盈，年内首次实现盈利。据国家发展改革委监测，8月份猪粮比价为5.87:1，比上月提高0.91个点，生猪养殖头均盈利约45元左右。

**（三）7月份猪肉进口出口均减少。**国内猪肉市场供应充足，7月份冷冻猪肉及杂碎进口量环比均减少。据海关统计，7月份我国进口冷鲜冻猪肉12.18万吨，环比减5.4%，同比减0.7%；进口额2.76亿美元，环比减8.3%，同比增5.7%；出口量2170吨，环比减4.2%，同比减7.9%；出口额0.09亿美元，环比持平，同比减30.8%。进口猪杂碎9.57万吨，环比减2.3%，同比增8.9%；进口额2.39亿美元，环比减9.8%，同比增2.6%。1-7月累计，进口冷鲜冻猪肉105.63万吨，同比增13.9%；进口额25.24亿美元，同比增17.4%；出口量1.26万吨，同比减22.5%；出口额2.14亿美元，同比增1.5倍；贸易逆差23.10亿美元，同比增11.9%。进口猪杂碎68.85

万吨，同比增 8.2%，进口额 18.30 亿美元，同比增 3.7%。

**（四）欧美猪肉价格季节性回落。**美国饲料价格走低，加上生猪出栏进入高峰期，猪肉价格环比下跌。欧盟方面，由于猪肉价格过高，部分猪肉消费需求转向禽肉，猪肉价格开始下跌，但每吨价格仍保持在 2000 欧元以上，处于高位水平。8 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 110.00 美元，环比跌 1.8%，同比跌 6.0%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 74.25 美元，环比涨 1.7%，同比跌 13.3%。欧盟猪肉批发价格 8 月份为每吨 2370.17 欧元，环比跌 5.1%，同比涨 17.2%。

**（五）预计猪肉价格小幅上涨。**从供给端看，企业普遍看好四季度行情，中大猪存栏量充足，加上冻猪肉库存较高，预计未来猪肉市场供应充足。从需求端看，天气逐渐转凉，秋季学校开学备货、中秋国庆双节假期消费提振，加上年末南方腌肉腊肉制作，猪肉消费需求增加，将对未来猪价上涨提供支撑。预计四季度猪肉价格季节性上涨，但由于产能充足，整体上涨空间有限。

## 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:	李建平	纪 龙	徐佳男	010-82106229
小 麦:	刘 锐	孟 丽	曹 慧	010-82106421
玉 米:	吴天龙	徐伟平	王 洋	010-66170970
大 豆:	张 璟	殷瑞锋	王 禹	010-66170970
棉 花:	原瑞玲	喻 闻		010-66115906
油 料:	张雯丽	李淞淋	黄家章	010-66170970
食 糖:	郭君平	张哲晰	马光霞	010-82106181
猪 肉:	周 琳	李淞淋	朱增勇	010-82107743

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>