



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年8月

本期重点：

玉米价格小幅下跌。华北春玉米陆续上市，市场供应充足，价格小幅下行。8月份，产区批发月均价每斤1.14元，环比跌2.9%，同比跌18.6%。销区批发月均价每斤1.23元，环比跌2.5%，同比跌16.0%。

猪肉价格明显上涨。立秋后猪肉消费逐步进入旺季，部分养殖场户减缓生猪出栏节奏，生猪屠宰量和猪肉市场供应量阶段性减少，猪肉价格强势运行。8月份，猪肉集贸市场价为每公斤31.21元，环比涨7.3%，同比涨17.1%；生猪集贸市场价每公斤20.35元，环比涨9.1%，同比涨19.6%。

附：2024年9月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.99）

目 录

一、稻米.....1

国内市场：学校开学后，集团性采购大米需求增加，随着新季中晚籼稻和粳稻陆续上市，预计近期国内稻谷价格以稳为主。国际市场：印度、泰国等主要大米出口国预期供应增加，叠加汇率波动影响，预计近期国际米价震荡下行。

二、小麦.....4

国内市场：市场粮源供应充足，消费有望增加，小麦增储政策持续发力，预计价格以稳为主。国际市场：全球小麦增产，供应总体充足，出口竞争激烈，预计国际小麦价格低位震荡。

三、玉米.....8

国内市场：新季玉米即将上市，供应总体充足，下游企业以按需采购为主，预计国内玉米价格小幅波动。国际市场：美国新季玉米丰产前景明朗，乌克兰玉米预期有所减产，预计国际玉米价格保持低位运行。

四、大豆.....11

国内方面，随着天气转凉，学校开学，豆制品需求有望好转，但储备大豆持续拍卖，市场供应充足，新季大豆上市前价格将偏弱运行。国际方面，新季美豆即将收获，丰产预期较强，预计国际大豆价格随天气状况低位震荡。

五、棉花.....14

国内市场：全国棉花商业库存处于历史高位，棉花供给较为充裕，下游棉纺市场传统需求旺季临近，订单回暖趋势逐步显现，预计价格低位震荡。国际市场：全球宏观经济有所好转，纺织品服装需求趋稳，预计价格低位震荡。

六、油料.....18

国内市场：油菜籽供给充裕，价格延续弱势。花生集中上市，短期内价格承压。食用植物油迎来消费旺季，需求增加有望支撑价格。国际市场：加拿大新季油菜籽陆续大量上市，预计价格稳中偏弱。棕榈油仍处于增产周期，受主产国提高生物柴油掺混率影响，预计价格波动加剧。

七、食糖.....22

国内市场：国内新旧榨季交替临近，陈糖库存处于相对低位，市场成交以刚需采购为主，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：美联储降息预期利好大宗商品市场，叠加巴西圣保罗地区甘蔗田火灾影响，引发市场对食糖供应前景担忧，预计国际糖价短期震荡上行。

八、猪肉.....25

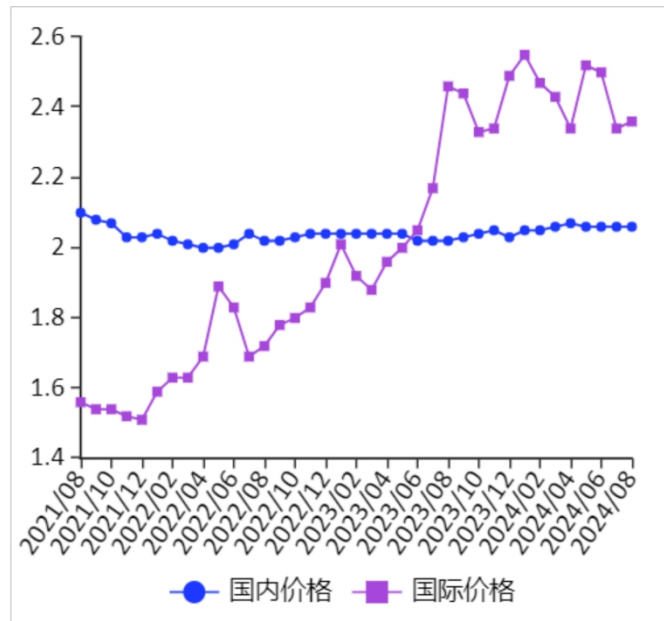
能繁母猪存栏处于产能调控的绿色合理区域，猪肉市场供应有保障。天气转凉，加上中秋国庆双节来临，猪肉消费进入传统旺季。预计猪肉价格小幅上涨，但受压栏惜售和二次育肥等影响，猪肉价格上涨势头将有所减弱。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格稳中略跌，国际米价小幅上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】 国内市场：学校开学后，集团性采购大米需求增加，随着新季中晚籼稻和粳稻陆续上市，预计近期国内稻谷价格以稳为主。国际市场：印度、泰国等主要大米出口国预期供应增加，叠加汇率波动影响，预计近期国际米价震荡下行。

【详情】

（一）国内稻谷价格略跌。 新季早籼稻供应较充足，储备补库需求逐渐减弱。国家最低收购价稻谷竞价销售本月开启，补充了中晚籼稻和粳稻市场供应，受终端需求不振影响，交易清淡。8月前三周，最低收购价粳稻成交率11.4%，中晚籼稻成交率仅2.1%。8月份，早籼稻收购均价每斤1.38

元，环比跌 0.7%，同比涨 1.5%；晚籼稻 1.38 元，环比跌 0.7%，同比跌 0.7%；粳稻 1.43 元，环比持平，同比涨 0.7%。

（二）国内大米价格稳中略跌。大米市场供应总体较充足，南方地区天气依然炎热，主销区消费需求较低迷。8 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比持平，同比涨 0.5%；晚籼米每斤 2.06 元，环比持平，同比涨 2.0%；粳米每斤 2.11 元，环比跌 0.9%，同比涨 0.5%。

（三）国际大米价格小幅上涨。东盟和非洲地区大米的需求增加，叠加泰铢兑美元汇率走强，以泰国出口大米价格为代表的国际大米价格略涨。8 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 560 美元，环比涨 1.1%，同比跌 6.2%。

（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差略有扩大。8 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.36 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.30 元，价差比上月扩大 0.02 元；离岸价折人民币每斤 2 元，比国内低 0.06 元，低 2.9%。

（五）1-7 月累计，我国大米进出口双下降。国际大米到岸税后价高于国内，进口大米不具备价格优势；国际大米离岸价低于国内，我国出口大米缺乏竞争力。据海关统计，7 月份我国进口大米 9.00 万吨，环比增 12.5%，同比减 10.0%；出口大米 7.00 万吨，环比增 16.7%，同比减 65.0%。1-7 月累计，进口大米 82.00 万吨，同比减 57.0%；进口额 4.83 亿

美元，同比减 51.8%；出口大米 63.00 万吨，同比减 13.9%；出口额 3.61 亿美元，同比减 12.8%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 30.0%）、越南（占 27.5%）、泰国（占 26.4%）、柬埔寨（占 7.9%）、巴基斯坦（占 5.7%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 10.1%）、喀麦隆（占 8.9%）、埃及（占 8.0%）、波多黎各（占 6.7%）、贝宁（占 6.5%）。

（六）全球大米供需基本平衡。据国际谷物理事会(IGC) 8 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.28 亿吨，比上年度增 1.2%；消费量 5.26 亿吨，比上年度增 1.2%；期末库存 1.76 亿吨，比上年度增 0.9%；库存消费比 33.2%，比上年度下降 0.1 个百分点。全球贸易量为 5370 万吨，比上年度增 0.6%。

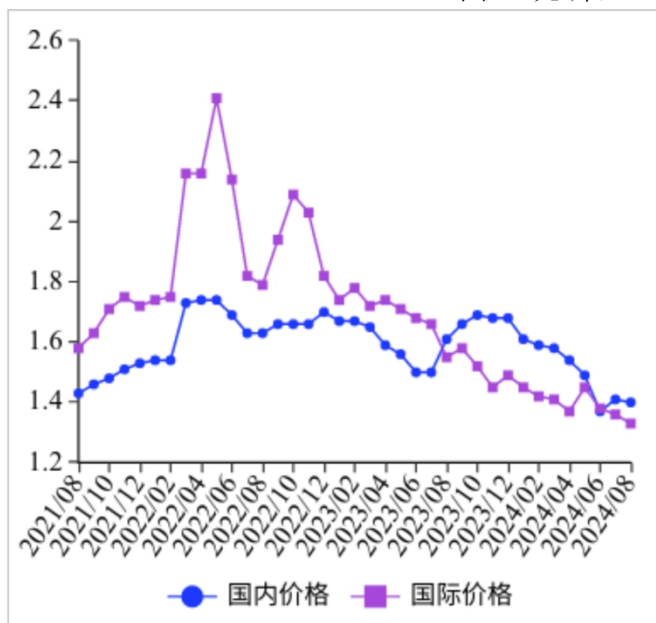
（七）预计近期国内稻米价格以稳为主，国际大米价格震荡下行。国内方面：随着学校陆续开学，集团性采购大米需求增加，短期内将提振大米价格。新季中晚籼稻和粳稻将陆续上市，预期供应充足，预计近期稻谷价格以稳为主。国际方面：泰国部分产区大米继续收获上市，供应增加。印度新季稻米有望丰收。叠加汇率波动影响，预计近期国际米价震荡下行。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格小幅走低，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
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
2024/02	1.59	1.42	-10.7
2024/03	1.58	1.41	-10.8
2024/04	1.54	1.37	-11.0
2024/05	1.49	1.45	-2.7
2024/06	1.37	1.38	0.7
2024/07	1.41	1.36	-3.5
2024/08	1.40	1.33	-5.0



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】 国内市场：市场粮源供应充足，消费有望增加，小麦增储政策持续发力，预计价格以稳为主。国际市场：全球小麦增产，供应总体充足，出口竞争激烈，预计国际小麦价格低位震荡。

【详情】

（一）主产区小麦收购进度较快。由于小麦增产以及收获上市时间提前，市场收购进度快于去年同期。据国家粮食和物资储备局统计，截至8月31日，主产区小麦累计收购5820万吨，同比增加359.1万吨，增6.58%。其中，河北、江苏、安徽、湖北小麦收购量高于去年同期，山东、河南低于去年同期。但基层贸易商和农户手中余粮仍较多。据国家

粮油信息中心数据，截至 8 月下旬，基层余粮同比偏多 1 成以上，后期售粮压力仍较大。

（二）国内小麦价格小幅下跌。8 月上中旬，华北黄淮地区高温雨季导致小麦不易储存，基层贸易商出货量增加，而小麦需求不旺，价格走低。下旬随着开学季和中秋节备货启动，制粉企业开机率稳中有增，小麦采购量增加，同时中储粮继续增加小麦收储规模，稳定市场信心，提振小麦价格。本月小麦平均价格小幅下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.23 元，环比跌 0.9%，同比跌 15.2%；优质麦每斤 1.4 元，环比跌 1.0%，同比跌 13.3%。

（三）国际小麦价格下跌。2024/25 年度美国、加拿大、澳大利亚等主产国小麦预计增产，全球小麦产量高于上年度，总体供给充裕。同时，为促进小麦出口，俄罗斯 8 月两次大幅下调小麦和混合麦出口关税，中旬小麦出口关税降至每吨 257.3 卢布（折人民币 20.6 元），为 2022 年 7 月以来的最低值。8 月国际小麦价格继续下跌，创近 4 年以来的新低。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 253 美元，环比跌 2.7%，同比跌 19.9%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 200 美元，环比跌 3.8%，同比跌 27.8%。

（四）国内外价差扩大。由于国际小麦价格连续 3 个月下降，进口小麦价格优势进一步扩大。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 0.9 元,比优质麦产区批发价低 0.50 元;配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.33 元,比国内优质麦销区价低 0.07 元,价差比上月扩大 0.02 元。

(五) 1-7 月累计,我国小麦进口量同比增加。据海关统计,7 月份我国进口小麦及制品 80.14 万吨,环比减 32.6%,同比增 12.9%;出口 0.89 万吨,环比增 15.2%,同比减 52.8%。1-7 月累计,进口小麦及制品 1008.01 万吨,同比增 15.6%;进口额 32.21 亿美元,同比减 1.4%;同期出口 6.06 万吨,同比减 46.1%;出口额 0.33 亿美元,同比减 41.1%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的 32.7%)、法国(占 22.8%)、加拿大(占 20.5%)、美国(占 17.3%);出口主要目的地是中国香港(占出口总量的 64.5%)、朝鲜(占 18.6%)。

(六) 预计 2024/25 年度全球小麦产量保持高位。美国农业部(USDA)8 月预测,2024/25 年度全球小麦产量 7.98 亿吨,比上年度增 1.1%;消费量 8.04 亿吨,比上年度增 0.7%,产小于需 574 万吨;期末库存 2.57 亿吨,比上年度减 2.2%;库存消费比 31.9%,比上年度下降 0.9 个百分点;贸易量为 2.15 亿吨,比上年度减 2.7%。

(七) 预计国内小麦价格以稳为主,国际小麦价格低位震荡。国内市场,从供应看,由于玉米即将上市,华北黄淮地区贸易商面临腾仓容腾资金压力,出售小麦积极性增加,

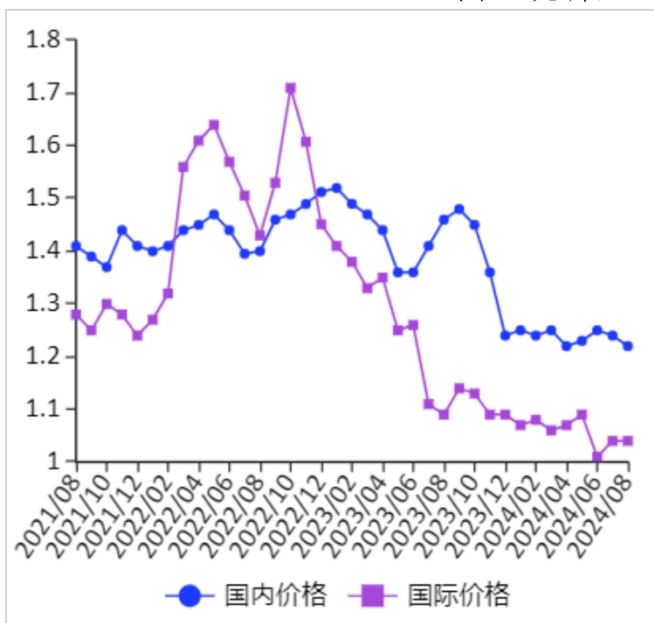
加上基层小麦余粮较多，后期市场粮源供给充足；从需求看，面粉消费逐渐进入旺季，但制粉企业为规避麦价下跌风险，大多维持低库存运转，备货积极性不高。在中储粮收储政策的支撑下，国内小麦价格有望保持稳定。国际市场，全球小麦增产使得供应充足，出口竞争激烈，预计国际小麦价格低位震荡。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格小幅下跌，国际价格低位运行

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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：新季玉米即将上市，供应总体充足，下游企业以按需采购为主，预计国内玉米价格小幅波动。国际市场：美国新季玉米丰产前景明朗，乌克兰玉米预期有所减产，预计国际玉米价格保持低位运行。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅下跌。 华北春玉米陆续上市，市场供应充足，玉米价格小幅下行。8 月份，产区批发月均价每斤 1.14 元，环比跌 2.9%，同比跌 18.6%。其中，东北产区 1.14 元，环比跌 2.7%，同比跌 17.2%；华北黄淮产区 1.15 元，环比跌 3.6%，同比跌 22.3%。销区批发月均价每斤 1.23 元，环比跌 2.5%，同比跌 16.0%。

(二) 国际玉米价格低位运行。全球玉米丰产预期较强，国际玉米价格保持低位运行。8 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 190 美元，环比持平，同比跌 11.2%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2412）收盘月均价每吨 156 美元，环比跌 4.3%，同比跌 19.2%。

(三) 国内外价差缩小。国内玉米价格小幅下行，国际价格持平略跌，国内外价差缩小。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 0.68 元，比国内产区批发价低 0.46 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 1.04 元，比国内玉米到港价低 0.18 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 1.67 元，比国内玉米到港价高 0.45 元。

(四) 1-7 月累计，我国玉米进口量减少。7 月份，我国玉米进口量 109 万吨，进口额 2.68 亿美元，环比分别增 18.9%、20.4%，同比分别减 34.9%、53.0%。1-7 月累计，我国玉米进口量 1213 万吨，进口额 33.31 亿美元，同比分别减 11.5%、31.2%，主要来自巴西（占进口总量的 47.5%）、乌克兰（占 35.3%）、美国（占 14.7%）。

(五) 预计 2024/25 年度国际玉米供需关系保持宽松。USDA 预计欧盟玉米生产受欧洲东南部极端高温干旱影响，将其 2024/25 年度产量下调 350 万吨，全球玉米产量预测值

较上年度减少，但仍高于消费量。据美国农业部（USDA）8月份供需报告预测，2024/25年度全球玉米产量12.2亿吨，比上月下调497万吨，比上年度减0.3%；总消费量12.18亿吨，比上月下调411万吨，与上年度持平；贸易量1.86亿吨，比上月下调66万吨，比上年度减1.3%。预计全球玉米期末库存3.1亿吨，比上月下调147万吨，比上年度增0.5%；库存消费比25.5%，比上年度提高0.2个百分点。

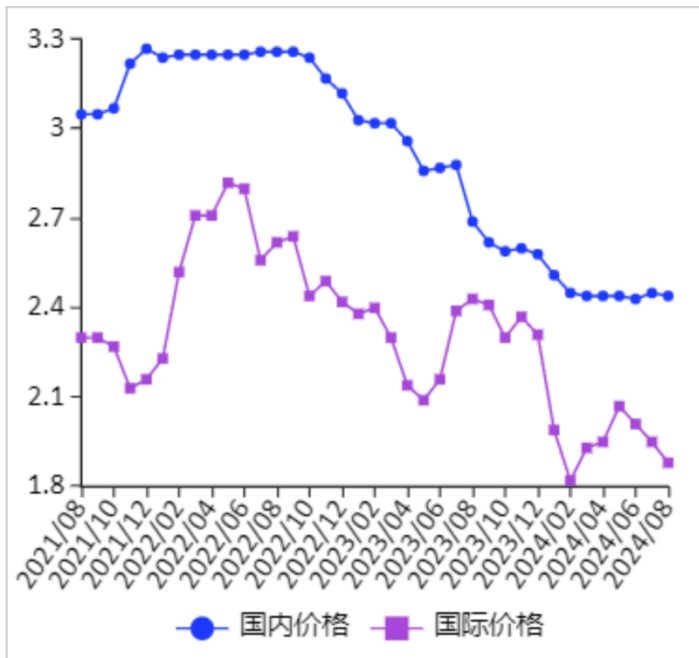
（六）预计国内外玉米均小幅波动运行。国内市场：9月份新季玉米陆续上市，供应总体充足，下游企业以按需采购为主，预计国内玉米价格小幅波动。国际市场：美国新季玉米优良率、成熟率均较常年偏高，丰产前景明朗，但乌克兰玉米产区受高温干旱影响减产，预计国际玉米价格保持小幅波动。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格持平，国际价格大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/08	2.69	2.43	-9.7
2023/09	2.62	2.41	-8.0
2023/10	2.59	2.30	-11.2
2023/11	2.60	2.37	-8.8
2023/12	2.58	2.31	-10.5
2024/01	2.51	1.99	-20.7
2024/02	2.45	1.82	-25.7
2024/03	2.44	1.93	-20.9
2024/04	2.44	1.95	-20.1
2024/05	2.44	2.07	-15.2
2024/06	2.43	2.01	-17.3
2024/07	2.45	1.95	-20.4
2024/08	2.44	1.88	-23.0



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，随着天气转凉，学校开学，豆制品需求有望好转，但储备大豆持续拍卖，市场供应充足，新季大豆上市前价格将偏弱运行。国际方面，新季美豆即将收获，丰产预期较强，预计国际大豆价格随天气状况低位震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格基本持平。 东北产区新季大豆基本处于鼓粒期，多数地区长势良好，若后期没有极端天气出现，产量或较为乐观。储备持续拍卖，市场整体供给宽松。山东及河北局地因强降水导致蔬菜价格上涨，豆制品销售量增加，但市场总体仍处于消费淡季，终端消费仍较平淡，国产大豆价格平稳运行。8月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每

斤 2.34 元，环比持平，同比跌 8.5%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.44 元，环比跌 0.7%，同比跌 9.5%；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 2.21 元，环比跌 3.8%，同比跌 13.1%。

（二）国际大豆价格大幅下跌。本月国际大豆价格先跌后稳，月均价低于上月。上中旬，美国中西部产区天气良好，大豆作物优良率高于上年和 5 年平均，美国农业部 8 月预测新季大豆单产每英亩 53.2 蒲式耳，创历史新高，较上年高位增长 2.3%，美豆丰产在望，国际大豆价格持续下跌。下旬，美豆出口销售改善及本国压榨强劲，国际价格低位企稳。8 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024 年 11 月）平均收盘价每吨 364 美元，环比跌 7.6%，同比跌 25.7%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 397.36 美元，环比跌 10.5%，同比跌 25.7%。

（三）进口大豆到岸税后成本与国产大豆价差扩大。8 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.88 元，环比跌 3.7%，同比跌 22.9%，比山东国产大豆入厂价低 0.56 元，价差比上月扩大 0.06 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.42 元，比山东国产大豆入厂价低 1.02 元，价差比上月扩大 0.15 元。

（四）1-7 月累计，大豆进口量同比减少 1.5%。据海关统计，7 月份我国进口大豆 985.34 万吨，环比减 11.3%，同比增 2.1%；进口额 48.50 亿美元，环比减 10.7%，同比减 10.6%。

出口大豆 0.23 万吨，环比减 71.7%，同比增 60.2%；出口额 230.62 万美元，环比减 72.6%，同比增 49.1%；出口豆粕 13.53 万吨，环比减 3.8%，同比减 34.7%。1-7 月累计我国进口大豆 5833.35 万吨，同比减 1.5%；进口额 300.34 亿美元，同比减 18.5%。出口大豆 4.18 万吨，同比减 2.6%；出口额 4348.64 万美元，同比减 18.7%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 74.7%）、美国（占 21.7%）、加拿大（占 1.7%）。

（五）预计 2024/25 年度全球大豆产量和库存量创新高。

据美国农业部（USDA）8 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 3361 万吨，增幅 8.5%。全球大豆消费 4.03 亿吨，比上年度增 1979 万吨，增幅 5.2%；全球大豆贸易量 1.81 亿吨，比上年度增 392 万吨，增幅 2.2%；期末库存 1.34 亿吨，比上年度增 2194 万吨；大豆库存消费比 33.3%，比上年度上升 4.0 个百分点。

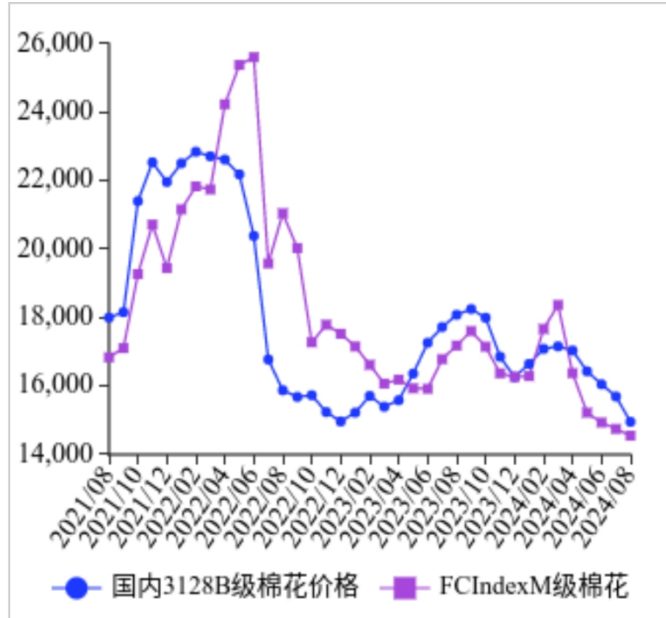
（六）预计短期内国产大豆价格稳中偏弱，国际大豆价格低位震荡。国内市场：学校开学有利于终端豆制品需求提升，但受市场总体供大于求影响，预计新季大豆上市前，国产大豆价格稳中偏弱运行。国际市场：9 月份新季美豆开始收获上市，如果不发生大范围的旱情，预计国际大豆价格将持续低位震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价继续下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/02	17087	17670	3.4
2024/03	17162	18372	7.1
2024/04	17040	16379	-3.9
2024/05	16433	15223	-7.4
2024/06	16053	14936	-7.0
2024/07	15695	14748	-6.0
2024/08	14955	14552	-2.7



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：全国棉花商业库存处于历史偏高位，棉花供给较为充裕，下游棉纺市场传统需求旺季临近，订单回暖趋势逐步显现，预计价格低位震荡。国际市场：全球宏观经济有所好转，纺织品服装需求趋稳，预计价格低位震荡。

【详情】

（一）国内棉价继续下跌。当前，大部分棉区已陆续开始吐絮，全国棉花长势良好，中国棉花协会、中国棉花网等多家机构发布产量预测报告，预计新季棉花产量增长2%左右。本月，下游纺织市场订单略有增加，产销率有所提高，但纺企原料补库仍以随用随买为主，整体需求维持弱势运行，价格继续下跌。据国家棉花市场监测系统抽样调查，8月初

被调查纺织企业纱、布产销率分别为 95.9%、97.6%，环比分别提高 3.3 个、7.4 个百分点，较近五年同期平均水平分别提高 3.6 个、7.4 个百分点。8 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 14955 元，环比跌 4.7%，同比跌 17.3%。郑棉期货主力合约（CF2501）月结算价每吨 13770 元，环比跌 2.5%，同比跌 21.7%。

（二）国际棉价连续 5 个月下跌。今年以来，北半球棉花播种顺利且长势良好，市场对全球棉花增产预期较强，加之全球纺织品服装消费需求偏弱，国际棉价持续下跌。8 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 79.72 美分，环比跌 2.3%，同比跌 16.7%。

（三）内外棉价差缩小。当前国际棉价低于国内，由于国内棉价跌幅更大，价差比上月缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12534 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2421 元，价差比上月缩小 468 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 79.15 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13900 元，比国内价格低 1055 元，价差比上月缩小 444 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14552 元，比国内价格低 403 元，价差比上月缩小 544 元。

（四）7 月份棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比减少。据海关统计，7 月份我国进口棉花 19.94 万吨，环比

增 28.4%，同比增 80.5%。1-7 月我国累计进口棉花 199.89 万吨，同比增 1.9 倍。7 月份我国纺织品服装出口 267.99 亿美元，环比减 2.2%，同比减 1.2%。1-7 月我国纺织品服装出口额累计 1701.76 亿美元，同比减 1.2%。

（五）纺纱量环比下降，纱线价格环比下跌。当前纺织市场出现复苏迹象，沿海地区中低支纱和混纺纱品种订单增加，但由于纱库存较高，加之原料价格下跌影响，纱线价格环比继续下跌。据中国棉花网调查，截至 8 月初，被抽样调查企业纱库存为 32 天销售量，环比增 0.6 天，同比增 7.3 天，比近五年同期平均水平增 7.7 天。据国家统计局数据，7 月份，我国纱产量为 188.9 万吨，环比减 3.3%，同比增 0.9%。1-7 月累计，我国纱产量 1277.2 万吨，同比减 1.2%。8 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21736 元，环比跌 1.9%，同比跌 10.5%。

（六）全球棉花产量和库存有所调减。近期，美国持续高温天气导致棉区干旱面积增加，加之降雨不均使得棉株优良率下降，截至 8 月 20 日，全美棉区干旱面积占 30%，较上周增加 8 个百分点；棉株整体优良率 42%，较上周下降 4 个百分点。据印度农业部数据，8 月初印度棉花播种面积 1.62 亿亩，较去年同期下降约 9%。美国农业部（USDA）8 月预测，2024/25 年度，全球棉花产量 2561.2 万吨，较上月调减 55.6 万吨；消费量 2530.2 万吨，较上月调减 21.4 万吨；贸

易量 950 万吨，较上月调减 20.9 万吨；期末库存 1689.7 万吨，较上月调减 109.3 万吨，全球库存消费比为 66.78%。

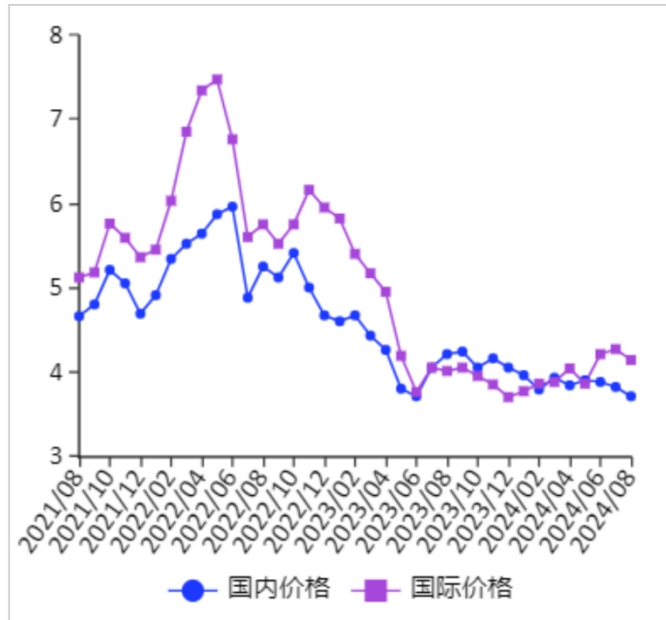
（七）预计国内外棉价低位震荡。国内市场：据《全国棉花商业库存报告》，7 月底全国棉花商业库存 277.82 万吨，比去年同期高 19.4%，处于历史偏高位，棉花供给较为充裕；国内棉纺市场传统需求旺季临近，订单回暖趋势逐步显现，预计价格维持低位震荡。国际市场：今年以来加拿大、瑞士、英国和瑞典等均降息一至两次，市场对美联储 9 月降息预期不断升温，全球宏观经济有所好转，纺织品服装需求趋稳，国际棉价处于近 20 年以来较低水平，进一步下跌空间有限，预计后期价格维持低位震荡。

六、油料

【本月特点】国内油料食用植物油价格普遍下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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：油菜籽供给充裕，价格延续弱势。花生集中上市，短期内价格承压。食用植物油迎来消费旺季，需求增加有望支撑价格。国际市场：加拿大新季油菜籽陆续大量上市，预计价格稳中偏弱。棕榈油仍处于增产周期，受主产国提高生物柴油掺混率影响，预计价格波动加剧。

【详情】

(一) 国内油料食用植物油价格以跌为主。油菜籽市场处于消费淡季，需求偏弱，价格继续下跌。河南、山东等产区新季花生少量上市，价格保持稳定。8月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.71 元，环比跌 2.9%，同比跌 9.7%；山东地区花生仁入厂价每斤 4.2 元，环比持平，同比跌 10.6%。加工企业开工率保持高位，但需求持续偏弱，食用植物油价

格普遍下跌。8月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7440 元，环比跌 3.0%，同比跌 11.8%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7950 元，环比跌 1.4%，同比涨 2.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8510 元，环比跌 4.7%，同比跌 12.5%；山东一级花生油出厂价每吨 14550 元，环比跌 1.7%，同比跌 13.0%。

（二）国际油菜籽价格大幅下跌，植物油价格走势分化。

2024/25 年度全球油籽丰产预期增强，带动大豆、油菜籽以及豆油价格明显下跌。8 月下旬，印度尼西亚公布计划将生物柴油中棕榈油掺混率进一步提高至 50%，棕榈油价格止跌上涨。8 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 513 美元，环比跌 6.7%，同比跌 22.7%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 971 美元，环比跌 2.3%，同比跌 8.8%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 930 美元，环比涨 2.9%，同比涨 6.4%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。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 2.25 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.46 元，价差比上月扩大 0.08 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 884 美元，折人民币每斤 3.15 元，比国内销区豆油价格低 0.57 元，价差比上月扩大 0.27 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.15 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.43 元，价差比上月缩小 0.02 元。

(四) 1-7 月累计，食用油籽和植物油进口量额同比均减少。据海关统计，7 月份我国进口食用油籽 1053.79 万吨，环比减 13.2%，同比增 3.6%；进口食用植物油 64.50 万吨，环比增 2.9%，同比减 17.1%。1-7 月累计，我国进口食用油籽 6330.04 万吨，同比减 3.9%，进口额 336.11 亿美元，同比减 19.9%；进口食用植物油 413.21 万吨，同比减 21.5%，进口额 41.25 亿美元，同比减 31.8%。其中，油菜籽进口 282.98 万吨，同比减 19.6%，主要来自加拿大（占 86.9%）、俄罗斯（占 6.8%）；棕榈油进口 201.14 万吨，同比减 1.6%，主要来自印度尼西亚（占 56.7%）、马来西亚（占 20.6%）；菜籽油进口 104.96 万吨，同比减 19.7%，主要来自俄罗斯（占 30.1%）、阿联酋（占 8.0%）；豆油进口 16.80 万吨，同比减 17.6%。

(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）预测，2024/25 年度，全球油籽产量 6.91 亿吨，比上年度增 5.0%；消费量 6.64 亿吨，比上年度增 2.8%；贸易量 2.08 亿吨，比上年度增 1.7%；期末库存 1.51 亿吨，比上年度增 17.1%；库存消费比 22.7%，比上年度上升 2.7 个百分点。全球食用植物油产量 2.27 亿吨，比上年度增 1.3%；消费量 2.24 亿吨，比上年度增 2.3%；贸易量 8730 万吨，比上年度增 0.1%；期末库存 3006 万吨，比上年度减 7.2%；库存消费比 13.4%，比上年度下降 1.4 个百分点。

（六）国内油料价格稳中略跌，植物油价格走势分化。

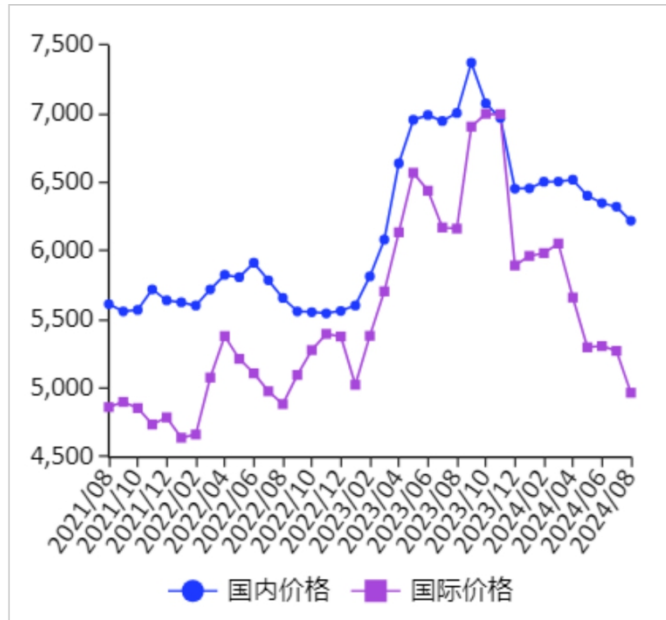
国内市场：油菜籽供给充裕，需求偏弱，加之受国际市场进口原料替代影响，预计价格弱势运行。国产新花生陆续集中上市，短期内价格稳中略跌。国内食用植物油即将迎来消费旺季，对菜籽油和花生油价格形成支撑，豆油和棕榈油价格受国际市场影响较大。国际市场：加拿大新季油菜籽陆续大量上市，受美国大豆丰产等因素影响，预计价格稳中偏弱运行。棕榈油主产国仍处于增产季，后期价格走势受需求影响较大，短期内预计波动加剧。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌，国际糖价下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/08	7009	6166	-12.0
2023/09	7376	6909	-6.3
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



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：国内新旧榨季交替临近，陈糖库存处于相对低位，市场成交以刚需采购为主，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：美联储降息预期利好大宗商品市场，叠加巴西甘蔗田火灾影响，引发市场对食糖供应前景担忧，预计国际糖价短期震荡上行。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。食糖、糖浆和预混粉进口增量明显，新榨季国产糖预计继续增产，但中秋节备货基本结束，加之受国际糖价下跌传导影响，国内糖价偏弱运行。8月份，国内食糖均价每吨6223元，环比跌102元，跌幅1.6%；同比跌786元，跌幅11.2%。

(二) 国际糖价下跌。巴西蔗田干旱导致甘蔗压榨进度缓慢，但食糖出口尚处于高位，北半球印度和泰国降雨改善，产量预期增加，叠加宏观经济与原油价格疲软，对国际糖价形成压制。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18.31美分，环比跌1.01美分，跌幅5.2%；同比跌5.64美分，跌幅23.5%。

(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4969元，环比跌305元，跌幅5.8%，比国内糖价低1254元，价差比上月扩大203元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6329元，环比跌398元，跌幅5.9%，比国内糖价高106元，价差比上月缩小296元。

(四) 1-7月累计，食糖进口大幅增加。受国际糖价下跌、国内食糖消费需求稳定增长等综合因素影响，我国食糖进口量大幅增加。7月份，我国进口食糖42.18万吨，环比增14.2倍，同比增2.8倍；1-7月累计，进口食糖172.39万吨，同比增42.7%，进口额10.11亿美元，同比增69.6%，进口食糖主要来自巴西（占总量的83.2%）、萨尔瓦多（占4.7%）和韩国（占4.0%）。

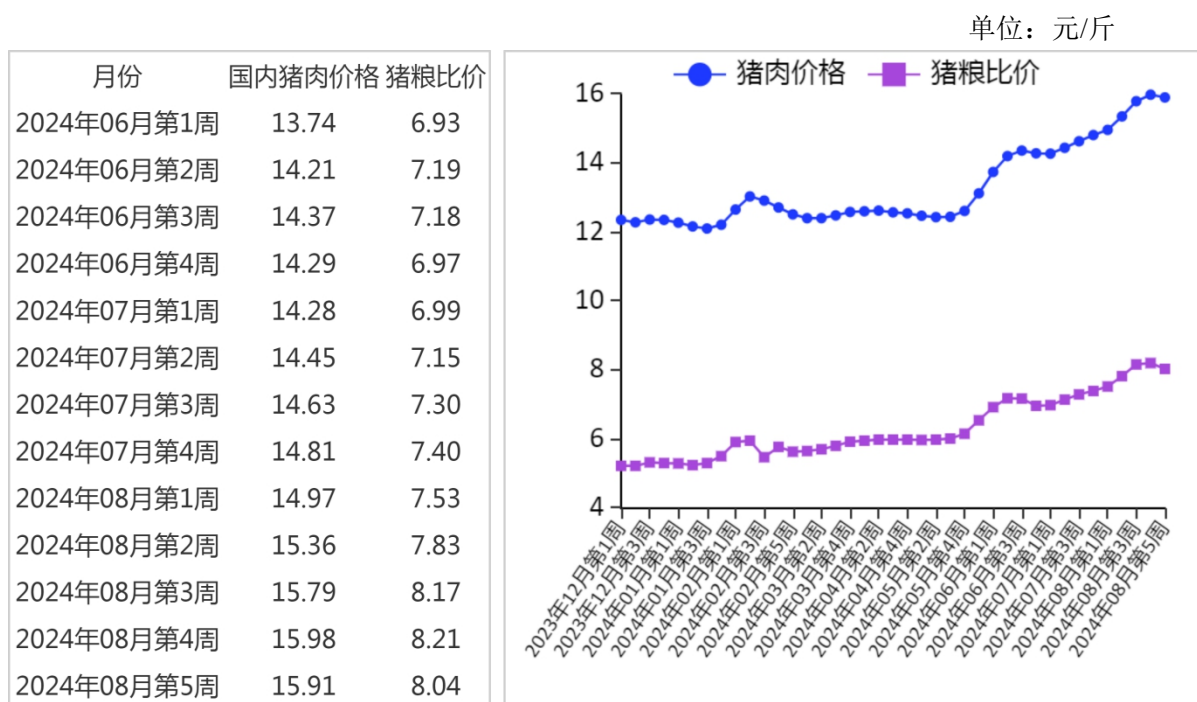
(五) 预计2024/25榨季全球食糖供需宽松，但供应过剩量下调。英国贸易商和供应链服务公司Czarnikow预计2024/25榨季全球食糖供应过剩量为590万吨，比7月份的

预测下调 290 万吨，主要原因是干旱对巴西和俄罗斯的生产前景有不良影响。

（六）预计国内糖价窄幅震荡，国际糖价震荡上行。国内市场：新旧榨季交替临近，陈糖库存处于相对低位，食糖市场成交以刚需采购为主，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：美联储降息预期利好大宗商品市场，叠加巴西蔗田干旱，市场担忧食糖供应前景，预计国际糖价短期震荡上行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格持续上涨



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，猪肉市场供应有保障。天气转凉，加上中秋国庆双节来临，猪肉消费进入传统旺季。预计猪肉价格小幅上涨，但受压栏惜售和二次育肥等影响，猪肉价格上涨势头将有所减弱。

【详情】

（一）生猪及猪肉价格上涨。部分地区强降雨天气使生猪出栏及调运受阻，生猪屠宰量和猪肉市场供应量有所减少。天气转凉，猪肉消费进入旺季，支撑价格强势运行。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18463万头，同比减1.9%，其中，7月份屠宰量2428万头，环比减0.1%，同比减9.5%。7月份能繁母猪存栏环比增0.1%，

同比减 5.4%。8 月份猪肉集贸市场价每公斤 31.21 元，环比涨 7.3%，同比涨 17.1%；生猪集贸市场价每公斤 20.35 元，环比涨 9.1%，同比涨 19.6%；仔猪集贸市场价每公斤 44.27 元，环比涨 0.8%，同比涨 34.8%。

（二）生猪养殖收益增加。8 月份玉米及育肥猪饲料价格下跌，猪价持续上涨，生猪养殖收益增加。8 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.56 元，环比跌 1.2%，同比跌 15.5%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.50 元，环比跌 1.1%，同比跌 10.5%。据国家发展改革委监测，8 月份猪粮比价为 8.44:1，比上月提高 0.87 个点。据行业机构监测，8 月下旬生猪养殖外购仔猪平均盈利 435 元/头，自繁自养盈利 641 元/头。

（三）1-7 月累计，猪肉进口量额均减少。据海关统计，7 月份我国进口冷鲜冻猪肉 8.89 万吨，环比增 3.8%，同比减 27.0%；进口额 1.74 亿美元，环比增 8.1%，同比减 37.0%；出口量 0.24 吨，环比增 9.7%，同比增 8.5%；出口额 0.13 亿美元，环比增 44.4%，同比增 44.4%。进口猪杂碎 9.87 万吨，环比增 2.5%，同比增 3.1%；进口额 2.19 亿美元，环比增 3.8%，同比减 8.4%。1-7 月累计，进口冷鲜冻猪肉 60.18 万吨，同比减 43.2%；进口额 11.64 亿美元，同比减 53.9%；出口量 1.56 吨，同比增 9.1%；出口额 0.66 亿美元，同比减 2.9%；贸易逆差 10.98 亿美元，同比减 55.3%。进口猪杂碎 69.58 万吨，同比增 1.5%，进口额 14.97 亿美元，同比减 18.2%。

（四）美国猪肉价格上涨，欧盟猪肉价格下跌。8月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 99.75 美元，环比涨 1.8%，同比跌 5.8%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 65.76 美元，环比涨 2.4%，同比跌 8.0%。欧盟猪肉批发价格每吨 2071.13 欧元，环比跌 3.7%，同比跌 12.1%。

（五）预计短期内猪肉价格强势运行。生产方面，去年 9 月份至今年 2 月份能繁母猪存栏量持续回调，预示着今年下半年生猪出栏量和猪肉市场供应量将同比有所减少。考虑到猪价回升后压栏和二次育肥增加，预计市场供应总体有保障。消费方面，随着天气转凉，猪肉消费进入旺季，加上中秋国庆等节假日的临近带动猪肉消费增长。总体看，猪肉价格仍有小幅上涨空间，养殖端保持稳定盈利。但随着前期压栏肥猪陆续出栏，后市猪价上涨势头可能减缓。

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:	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米:	王 洋	吴天龙	高海秀	010-82105204
大 豆:	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花:	王芸娟	原瑞玲		010-59195097
油 料:	张雯丽	李淞淋	黄家章	010-66170970
食 糖:	郭君平	曹蔚宁	张哲晰	010-82106181
猪 肉:	周 琳	朱增勇	李淞淋	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>