



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年12月

本期重点：

玉米：国内外价格下跌。国内外新季玉米丰收增产，市场供应充足，价格有所下跌。12月份，产区批发月均价每斤0.99元，环比跌3.6%，同比跌20.3%。美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨208美元，环比跌1.4%，同比跌1.9%。

大豆：国内价格基本稳定，国际价格小幅下跌。本月国产大豆供应充足，价格以稳为主；全球丰产预期较强，国际价格下跌。12月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.9元，环比跌1.0%，同比跌21.9%；山东国产大豆入厂价每斤2.15元，环比持平，同比跌17.9%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨401.12美元，环比跌2.7%，同比跌25.1%；进口大豆到岸税后成本每斤1.83元，环比跌4.5%，同比跌20.8%。

附：2025年1月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.103）

目 录

一、稻米.....1

随着中晚稻旺季收购渐入尾声，市场购销主体减少，但稻谷托市收购政策及春节后学校开学集团性消费增加等将对市场形成支撑，预计国内稻米价格以稳为主。2024/25 年度印度大米产量和库存量均创历史新高，全球大米供给预期显著增加，预计国际米价震荡下行。

二、小麦.....4

随着贸易商库存减少、售粮积极性下降和下游需求有望转好，预计春节前后小麦价格将逐步止跌趋稳。俄罗斯出口额度减少，预计国际小麦市场价格将小幅震荡。

三、玉米.....8

国内方面：市场供应宽松，下游企业按需采购，多元利好政策释放对价格形成支撑，预计国内玉米价格震荡走势。国际方面：全球玉米产量下调、需求上调，预计国际玉米价格震荡反弹。

四、大豆.....11

国内方面，主产区大豆供应充足，春节临近终端需求回暖，预计国产大豆价格以稳为主。国际方面，全球大豆丰产预期较强，但南美天气干燥使得增产存在不确定性，预计国际大豆价格以震荡为主。

五、棉花.....14

国内市场，棉花供应总体充足，纺织企业补库意愿偏弱，预计短期棉价低位震荡。国际市场，纺织品服装消费前景黯淡，棉花维持宽松格局，预计短期棉价偏弱震荡。

六、油料.....17

国内市场：春节临近，生产厂商采购备货以及消费需求预期进一步改善，预计国产油料和食用植物油价格稳中偏强运行。
国际市场：2024/25 年度全球油菜籽产量预测数据进一步调减，支撑油菜籽价格。棕榈油处于减产季，短期内延续供给阶段性偏紧格局，预计价格保持高位震荡。

七、食糖.....21

国内市场：新糖供应持续增加，春节备货接近尾声，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖总产量维持高位，泰国产糖量同比大幅提高，国际糖价面临下行压力，后期不确定性主要来自印度食糖出口政策以及巴西货币汇率变化情况，预计近期国际糖价弱勢震荡。

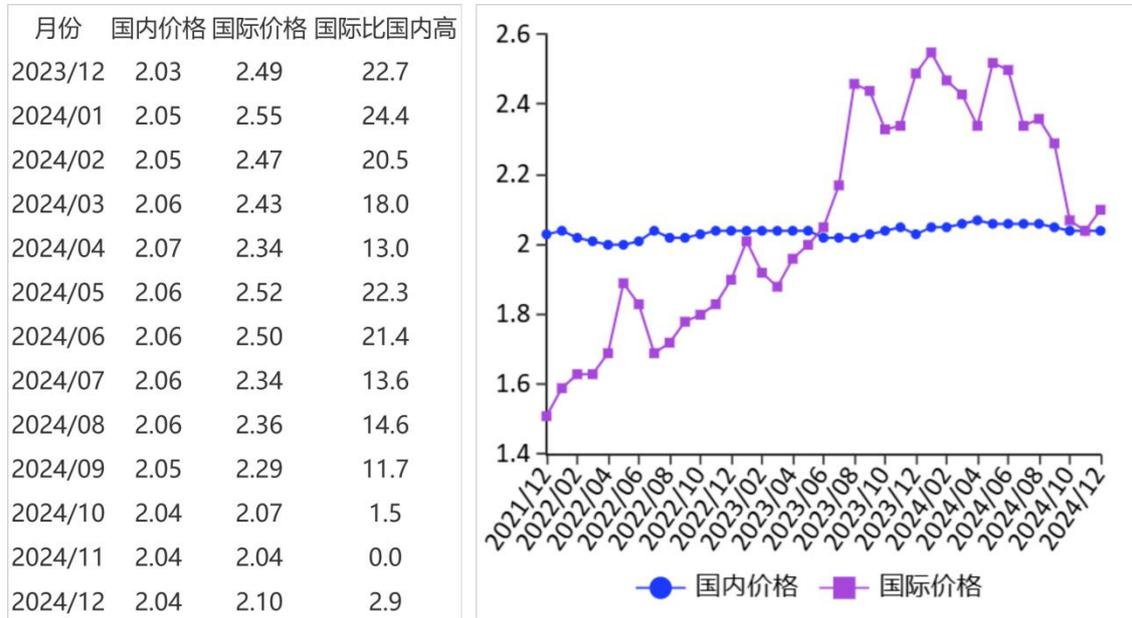
八、猪肉.....24

生猪集中出栏，春节前猪肉供给充裕，受 2024 年下半年新生仔猪供给量持续增加影响，节后生猪出栏量仍将维持较高水平，预计节后消费需求将逐渐进入淡季，猪价季节性回落，养殖效益可能会出现阶段性亏损。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格总体平稳，国际米价止跌反弹

单位：元/斤，%



【后期走势】 随着中晚稻旺季收购渐入尾声，市场购销主体减少，但稻谷托市收购政策及春节后学校开学集团性消费增加等将对市场形成支撑，预计国内稻米价格以稳为主。2024/25 年度印度大米产量和库存量均创历史新高，全球大米供给预期显著增加，预计国际米价震荡下行。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有跌。 12 月份以来，南方地区中晚稻收购渐入尾声，稻谷托市收购有力有序推进，对稳定市场价格发挥了关键作用，中晚籼稻收购价维持平稳，粳稻大量上市，阶段性供大于需，收购价稳中偏弱运行。12 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，环比持平，同比跌 5.6%；粳稻 1.37 元，环比跌 0.7%，同比跌 2.1%。

（二）国内大米价格整体平稳。大米消费没有明显变化，米企以维持老客户订单为主，大米市场价格保持稳定。12 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，环比持平，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.07 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.4%。

（三）国际大米价格止跌反弹。受东南亚、撒哈拉以南非洲等国家泰国新上市大米需求增加等因素影响，国际大米价格止跌反弹。12 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 500 美元，环比涨 2.7%，同比跌 17.4%。

（四）国际大米到岸税后价再次高于国内。国际大米价格止跌反弹，叠加人民币贬值，国际米价再次高于国内大米批发价。12 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.1 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.06 元，价差比上月扩大 0.06 元；离岸价折人民币每斤 1.8 元，比国内低 0.24 元，低 11.8%。

（五）1—11 月累计，我国大米进口量同比大幅下降。据海关统计，11 月份我国进口大米 17.50 万吨，环比增 48.3%，同比增 35.7%；出口大米 11.50 万吨，环比减 25.3%，同比减 33.9%。1—11 月累计，进口大米 127.80 万吨，同比减 46.8%；进口额 7.28 亿美元，同比减 43.5%；出口大米 105.80 万吨，

同比减 25.0%；出口额 6.08 亿美元，同比减 21.9%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 36.1%）、泰国（占 26.9%）、越南（占 20.5%）、巴基斯坦（占 7.2%）、柬埔寨（占 6.6%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 14.0%）、喀麦隆（占 7.9%）、巴布亚新几内亚（占 6.0%）、波多黎各（占 6.0%）、刚果民主共和国（占 5.5%）。

（六）2024/25 年度全球大米消费量和贸易量小幅增长。

据联合国粮农组织（FAO）12 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.39 亿吨，比上年度增 0.7%；消费量 5.37 亿吨，比上年度增 2.0%；期末库存 2.04 亿吨，比上年度增 2.6%；库存消费比 37.7%，比上年度上升 0.6 个百分点。全球贸易量为 5560 万吨，比上年度增 3.7%。

（七）预计国内稻米价格维持平稳，国际米价震荡下行。

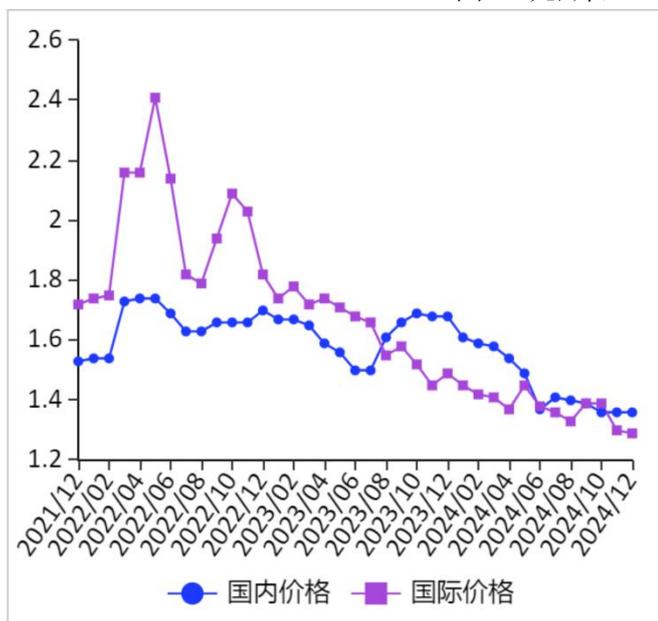
国内市场：中晚稻旺季收购渐入尾声，市场购销主体减少，但稻谷托市收购政策、春节后学校开学集团性消费增加等将对市场形成支撑，预计国内稻米价格以稳为主。国际市场：据美国农业部（USDA）12 月份评估，2024/25 年度全球大米产量达 5.34 亿吨，创历史新高，其中印度大米产量 1.45 亿吨，比上年增长 5.2%，且当前库存达到创纪录的 4450 万吨，远超 760 万吨的政府目标水平，全球大米供给预期显著增加，在全球市场需求没有明显变化的情况下，预计国际米价震荡下行。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格稳中有跌，国际价格保持平稳

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/09	1.39	1.39	0.0
2024/10	1.36	1.39	2.2
2024/11	1.36	1.30	-4.4
2024/12	1.36	1.29	-5.1



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】 随着贸易商库存减少、售粮积极性下降和下游需求有望转好，预计春节前后小麦价格将逐步止跌趋稳。俄罗斯出口额度减少，预计国际小麦市场价格将小幅震荡。

【详情】

（一）冬小麦旺长苗比例较上年同期偏高。 北方冬小麦播种以来，主产省热量条件好、墒情适宜，利于小麦冬前形成壮苗。根据气温监测，华北和山东冬小麦大部已于12月中旬进入越冬期，较常年偏晚7天左右；河南冬小麦于12月下旬陆续开始越冬，预计2025年1月初将全部进入越冬期，较上年明显偏晚。冬前生长状况监测显示：河北冬小麦一类苗比例高于上年；山东和山西无弱苗，其中山东旺苗比

例同比偏高 13.3%，山西旺苗比例偏高 9.2%。总体来看，今年冬小麦长势较上年更为均衡，弱苗比例同比偏低，旺苗比例偏高。

（二）国内小麦价格稳中有跌。供给方面，临近年关，部分持粮主体有腾仓回笼资金的需求，售粮积极性较高。需求方面，面粉需求不旺，节日提振效应不及预期，经销商拿货谨慎，制粉企业以刚需采购为主；近期玉米价格持续下跌，小麦饲用替代减少。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.21 元，环比跌 1.6%，同比跌 17.7%；优质麦每斤 1.36 元，环比跌 0.3%，同比跌 19.0%。

（三）国际小麦价格保持平稳。俄罗斯政府将 2025 年 2 月 15 日至 6 月 30 日小麦出口配额下调至 1060 万吨，比 2024 年同期出口配额减少 63%，加剧市场对全球小麦贸易量的担忧，本月前两周国际小麦价格止跌回升。但南半球主产国（阿根廷、澳大利亚）丰收预期增强，美国冬小麦优良率改善，加上美元走强，限制了小麦价格的上涨空间，国际小麦价格自第三周开始下跌，月均价基本与上月持平。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 257 美元，环比持平，同比跌 11.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 203 美元，环比涨 0.5%，同比跌 14.3%。

（四）国内外价差扩大。12 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 0.92 元，比

优质麦产区批发价低 0.44 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.29 元，比国内优质麦销区价低 0.07 元，价差比上月扩大 0.01 元。

（五）1—11 月累计，我国小麦进口同比减少。据海关统计，11 月份我国进口小麦及制品 6.7 万吨，环比减 69.7%，同比减 89.9%；出口 1.05 万吨，环比增 17.5%，同比减 33.1%。1—11 月累计，进口小麦及制品 1102.46 万吨，同比减 4.1%；进口额 35.24 亿美元，同比减 16.3%；同期出口 10.19 万吨，同比减 45.4%；出口额 0.53 亿美元，同比减 42.4%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 30.4%）、加拿大（占 22.1%）、法国（占 20.9%）、美国（占 17.3%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 61.1%）、朝鲜（占 24.3%）。

（六）预计 2024/2025 年度全球小麦期末库存下降。由于欧盟部分地区天气过于潮湿抑制了单产预期，本月全球小麦产量预期数较上月有所下调。联合国粮农组织（FAO）预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.89 亿吨，与上年度持平；消费量 7.96 亿吨，比上年度减 0.1%，产小于需 740 万吨；期末库存 3.10 亿吨，比上年度减 2.1%；库存消费比 38.9%，比上年度下降 0.8 个百分点；贸易量为 1.98 亿吨，比上年度减 5.4%。

（七）预计国内小麦价格止跌趋稳，国际小麦小幅震荡。国内市场：当前市场价格已接近 2025 年的最低收购价，在

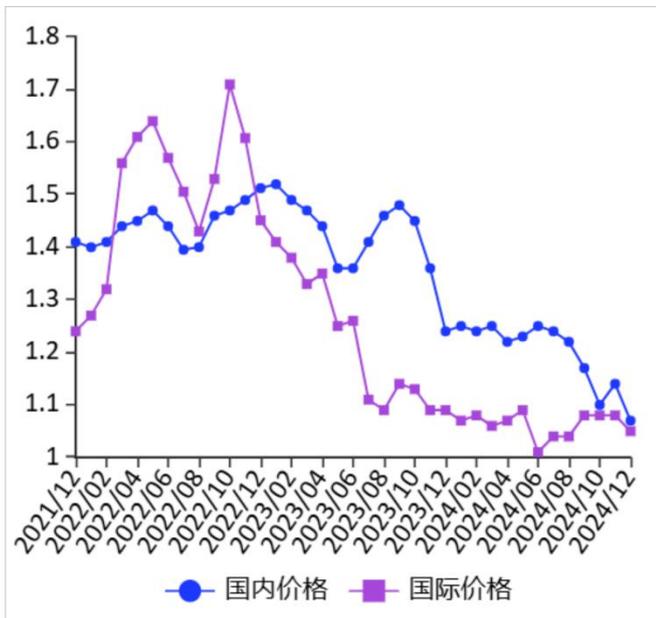
政策底部明确的形势下，预计后期小麦价格继续下跌空间有限。12月份贸易商集中售粮之后，手中可售小麦库存减少，加之春节临近，下游面粉备货量有望增加，预计春节前后小麦价格将逐步止跌趋稳。国际市场：2024/25年度全球主要出口国的小麦库存消费比为17.6%，而过去两年都保持在20%以上，这表明全球小麦出口供应形势和往年相比趋于紧张。特别是头号小麦出口国俄罗斯的小麦供应趋紧，本年度下半年（2月至6月）的出口额度比去年减少三分之二，预示着全球小麦市场价格下跌空间有限，未来几个月走势很大程度上取决于南半球（澳大利亚和阿根廷）小麦收获规模以及出口速度。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格下跌，国际玉米价格走弱

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/11	1.14	1.08	-5.3
2024/12	1.07	1.05	-1.9



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：市场供应宽松，下游企业按需采购，多元利好政策释放对价格形成支撑，预计国内玉米价格震荡走势。国际方面：全球玉米产量下调、需求上调，预计国际玉米价格震荡反弹。

【详情】

（一）国内主产区玉米价格下行。新季玉米丰收增产，市场供应充足。饲料企业及深加工企业按需采购为主，建库积极性不高，玉米价格下跌。12月份，产区批发月均价每斤0.99元，环比跌3.6%，同比跌20.3%。其中，东北产区0.98元，环比跌3.5%，同比跌20.0%；华北黄淮产区1.01元，环比跌4.1%，同比跌21.3%。销区批发月均价每斤1.1元，环

比跌 4.2%，同比跌 17.4%。

（二）国际玉米价格现弱期强。美国玉米供应充足，南美产区天气良好，玉米优良率同比偏高，叠加美国通过两项法案均不利于生物燃料消费，玉米现货价格小幅下跌。但近期气象预报显示，1 月份巴西南部地区和阿根廷将会出现干旱天气，玉米期货价格上涨。12 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 208 美元，环比跌 1.4%，同比跌 1.9%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2505）收盘月均价每吨 174 美元，环比涨 3.6%，同比跌 7.9%。

（三）国内外价差进一步缩小。12 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 0.24 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 1.05 元，比国内玉米到港价低 0.02 元，价差比上月缩小 0.04 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 1.68 元，比国内玉米到港价高 0.61 元。

（四）1—11 月累计，玉米进口量大幅减少。11 月份，我国玉米进口量 30 万吨，进口额 0.77 亿美元，环比分别增加 20.0%、24.2%，同比分别减 91.8%、92.9%；1—11 月累计，我国玉米进口量 1332 万吨，进口额 36.32 亿美元，同比分别减 39.9%、51.6%；进口主要来自巴西（占进口总量的 47.2%）、乌克兰（占 34.3%）、美国（占 15.4%）。

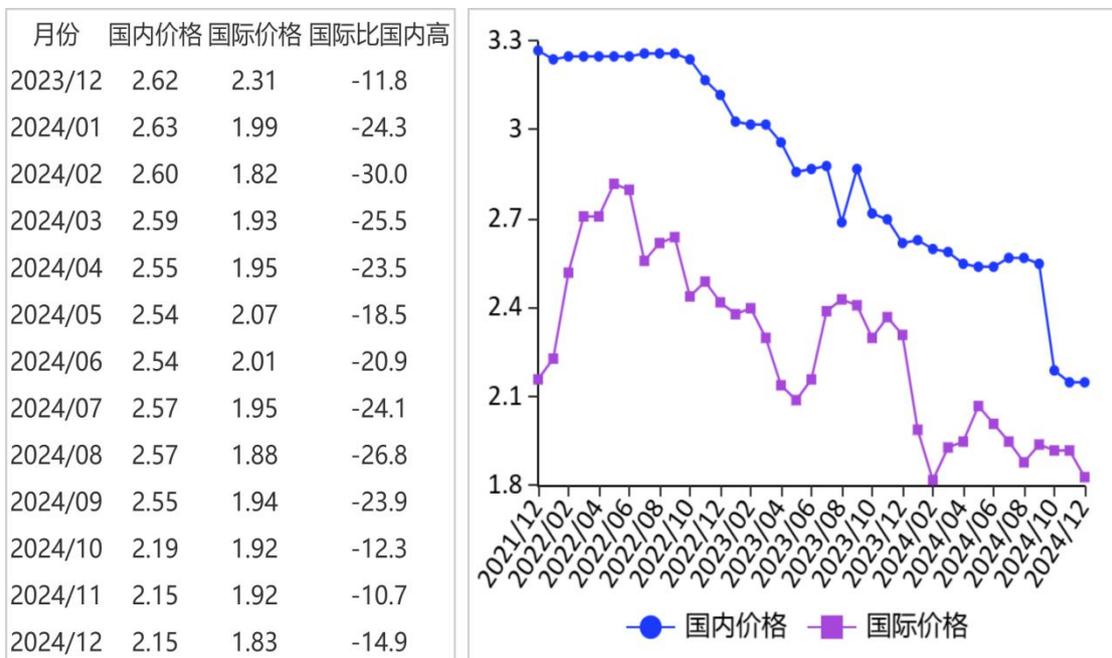
（五）2024/25 年度全球玉米产略小于需。据美国农业部（USDA）12 月份供需报告预测，2024/25 年度全球玉米产量 12.18 亿吨，比上月下调 151 万吨，比上年度减 1.0%；总消费量 12.38 亿吨，比上月上调 818 万吨，比上年度增 1.6%；贸易量 1.84 亿吨，比上月上调 51 万吨，比上年度减 6.7%。预计全球玉米期末库存 2.96 亿吨，比上月下调 770 万吨，比上年度减 6.3%；库存消费比 24.0%，比上年度下降 2.0 个百分点。

（六）预计国内外玉米价格维持震荡。国内市场，新季玉米大量上市，市场供给总体宽松，但增储、进口玉米停止轮出销售等利好政策对玉米价格形成一定支撑，预计国内玉米价格窄幅震荡。国际市场，本月巴西玉米出口量同比减少，受天气影响，2024 年俄罗斯玉米产量下降，美国玉米出口保持高位，综合来看，预计国际玉米价格反弹震荡。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格持平略跌，国际价格小幅下跌

单位：元/斤，%



【后期走势】 国内方面，主产区大豆供应充足，春节临近终端需求回暖，预计国产大豆价格以稳为主。国际方面，全球大豆丰产预期较强，但南美天气干燥使得增产存在不确定性，预计国际大豆价格以震荡为主。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略跌。 本月国产大豆现货市场价格整体表现坚挺，优质优价特征明显。12月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.9 元，环比跌 1.0%，同比跌 21.9%；山东国产大豆入厂价每斤 2.15 元，环比持平，同比跌 17.9%；大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025 年 05 月）收盘价每斤 1.92 元，环比跌 2.8%，同比跌

21.4%。

(二) 国际大豆价格小幅下跌。本月上旬，受美国大豆压榨需求旺盛及出口需求强劲的拉动，国际大豆市场价格震荡上涨。中下旬，随着南美大豆丰产预期增强、芝加哥商品交易所（CBOT）豆油价格下跌等影响，国际大豆价格震荡下行。12月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2025年3月）平均收盘价每吨362美元，环比跌1.6%，同比跌25.1%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨401.12美元，环比跌2.7%，同比跌25.1%。

(三) 进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。12月份，进口大豆到岸税后成本每斤1.83元，环比跌4.5%，同比跌20.8%，比山东国产大豆入厂价低0.32元，价差比上月扩大0.09元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.44元，比山东国产大豆入厂价低0.71元，价差比上月扩大0.04元。

(四) 1—11月累计，大豆进口数量同比增加。据海关统计，11月份我国进口大豆715.41万吨，环比减11.5%，同比减9.6%；进口额35.29亿美元，环比减9.9%，同比减22.2%。出口大豆0.93万吨，环比增89.6%，同比减29.9%；出口额942.26万美元，环比增83.8%，同比减35.6%；出口豆粕9.23万吨，环比减17.1%，同比增3.1倍。1—11月累计，我国进口大豆9708.99万吨，同比增9.3%；进口额491.23亿美元，同比减8.3%。出口大豆6.12万吨，同比减6.6%；出口额

6341.32 万美元，同比减 18.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 73.9%）、美国（占 18.4%）、阿根廷（占 4.0%）。

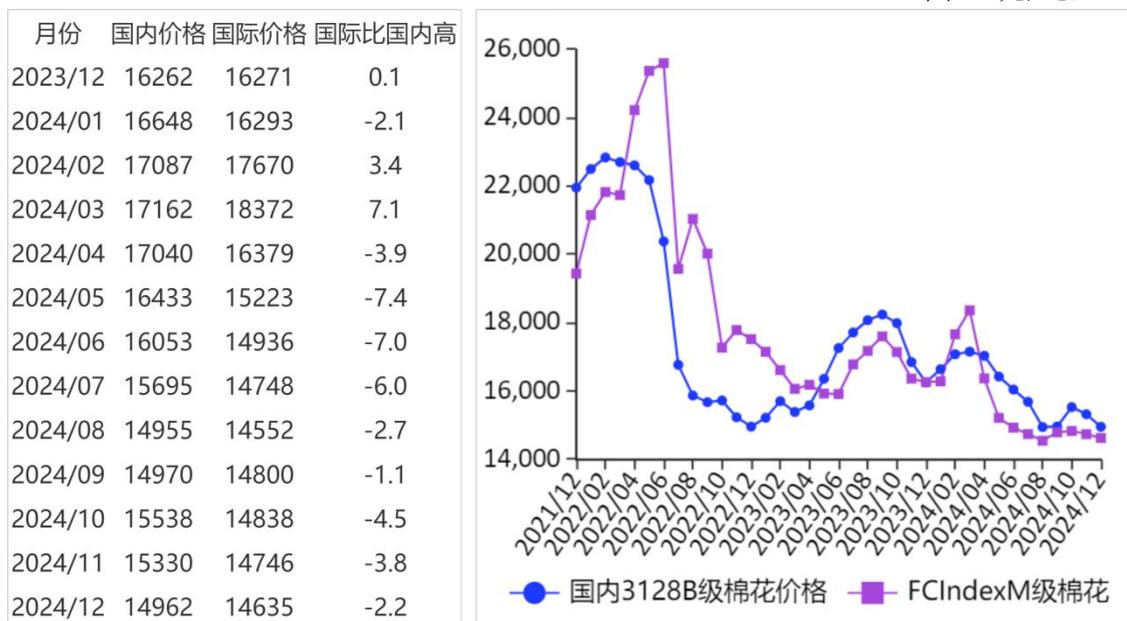
（五）2024/2025 年度全球大豆供应充足。据美国农业部（USDA）12 月份供需月报预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.27 亿吨，比上年度增 3227 万吨，增幅 8.2%。全球大豆消费 4.04 亿吨，比上年度增 1965 万吨，增幅 5.1%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 450 万吨，增幅 2.5%；期末库存 1.32 亿吨，比上年度增 1971 万吨；大豆库存消费比 32.7%，比上年度上升 3.5 个百分点。

（六）预计国产大豆价格以稳为主，国际大豆价格低位震荡。国内市场：随着春节临近，终端市场对国产大豆的使用量将有所增加，但主产区大豆货源充足，且进口大豆到港成本逐步回落，对国产大豆价格形成压制，综合来看预计国产大豆价格将保持平稳运行。国际市场：全球大豆产量预期向好，但本月末南美产区天气干燥引发市场对大豆增产的担忧，预计国际大豆价格主要受南美天气变化影响而低位震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价环比下跌

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，棉花供应总体充足，纺织企业补库意愿偏弱，预计短期棉价低位震荡。国际市场，纺织品服装消费前景黯淡，棉花维持宽松格局，预计短期棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比下跌。本月，下游纺织市场开机率明显下降，棉花原料库存偏高，补库意愿不足。据《中国棉花工业库存调查报告》，截至12月初，被调查企业开机率为76%，环比下降5.4个百分点；被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为35天，环比增加1.3天，同比增加2.7天；准备采购棉花的企业占47.4%，环比减15.1个百分点，比近五年同期平均水平减少8.1个百分点。12月份，国内3128B

级棉花月均价每吨 14962 元，环比跌 2.4%，同比跌 8.0%。
郑棉期货主力合约（CF505）月结算价每吨 13505 元，环比跌 3.1%，同比跌 12.6%。

（二）国际棉价继续下跌。根据美国农业部（USDA）12 月预测，2024/25 年度全球棉花产量调增，叠加美元指数偏强、美棉出口弱于预期等多重因素影响，国际棉价承压运行。12 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 80.02 美分，环比跌 1.8%，同比跌 11.5%。

（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 12691 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2271 元，价差比上月缩小 272 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 79.17 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14022 元，比国内价格低 940 元，价差比上月缩小 201 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14635 元，比国内价格低 327 元，价差比上月缩小 257 元。

（四）1—11 月累计，棉花进口同比增加，纺织品服装出口持平略增。据海关统计，11 月份我国进口棉花 10.89 万吨，环比增 2.8%，同比减 64.5%。1—11 月我国累计进口棉花 248.06 万吨，同比增 46.6%。11 月份我国纺织品服装出口 251.70 亿美元，环比减 1.2%，同比增 6.4%。1—11 月我国纺织品服装出口额累计 2735.56 亿美元，同比增 0.2%。

（五）纺纱量环比上升，纱线价格环比下跌。据国家统计局数据，11月份，我国纱产量为211.7万吨，环比增7.5%，同比增7.2%。1—11月累计，我国纱产量2059.0万吨，同比减0.3%。纺织企业纱、布产销率下降，受原料价格下跌影响，纱线价格环比下跌。据中国棉花网调查，被抽样调查企业纱产销率为91.9%，环比下降7.3个百分点，同比下降6.0个百分点；布产销率为93.6%，环比下降4.7个百分点，同比下降6.8个百分点。12月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨21202元，环比跌1.4%，同比跌4.7%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量调增。美国农业部（USDA）12月预测，2024/25年度，全球棉花产量2555.8万吨，较上月调增26.3万吨；消费量2521.1万吨，较上月调增12.4万吨；贸易量919.9万吨，较上月调增2.2万吨；期末库存1655.1万吨，较上月调增5.8万吨，全球库存消费比为65.6%。

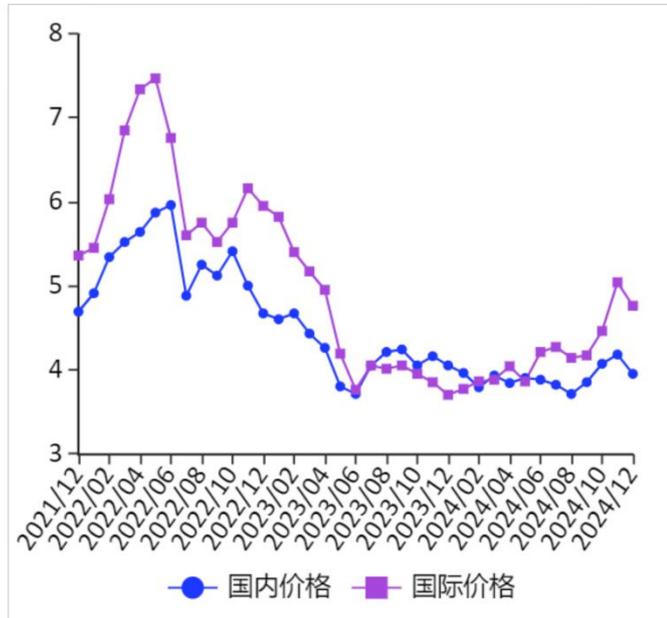
（七）预计近期国内外棉价低位震荡。国内市场：新年度皮棉加工收尾，棉花供应总体充足。据国家统计局数据，2024年全国棉花产量616.4万吨，较上年增9.7%。需求方面，纺织市场新增订单不足，补库意愿偏弱，预计短期棉价维持低位震荡。国际市场：在全球经济增速持续放缓的背景下，纺织品服装消费前景仍显黯淡，棉花市场基本面维持宽松格局，预计短期国际棉价偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】国内油料价格持平略涨，国内外食用植物油价格涨跌分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/11	4.19	5.05	20.5
2024/12	3.96	4.77	20.5



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】国内市场：春节临近，生产厂商采购备货以及消费需求预期进一步改善，预计国产油料和食用植物油价格稳中偏强运行。国际市场：2024/25 年度全球油菜籽产量预测数据进一步调减，支撑油菜籽价格。棕榈油处于减产季，短期内延续供给阶段性偏紧格局，预计价格保持高位震荡。

【详情】

（一）国内油料价格持平略涨，食用植物油价格涨跌分化。国产油菜籽库存减少，主要油厂压榨利润降低，开工率有所下滑，采购需求偏弱，油菜籽价格保持稳定。花生方面，河南、辽宁等产区农户持货观望，上货量不大，叠加双节前油厂备货需求，支撑价格略涨。12 月份，湖北地区油菜籽进

厂价每斤 2.7 元，环比持平，同比跌 11.5%；山东地区花生仁入厂价每斤 3.73 元，环比涨 0.5%，同比跌 12.0%。受国际油脂价格变化传导影响，国内豆油价格下跌，棕榈油价格上涨。受库存累积影响，菜籽油价格明显下跌。节日消费预期偏强叠加油厂挺价意愿，支撑花生油价格上涨。12 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7919 元，环比跌 5.5%，同比跌 2.5%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 10334 元，环比涨 2.2%，同比涨 39.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9114 元，环比跌 5.9%，同比涨 7.5%；山东一级花生油出厂价每吨 14405 元，环比涨 3.1%，同比跌 9.1%。

（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格涨跌分化。

尽管此前美国及加拿大调低 2024/25 年度油菜籽产量，但由于加拿大出口量较上年度同期大幅增加，供给宽松，国际油菜籽价格明显下跌。全球大豆丰产预期向好，国际生物柴油政策存在不确定性，导致豆油掺混需求量下降，国际豆油价格下跌。马来西亚降雨天气影响棕榈果采摘运输，棕榈油价格略涨。12 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 504 美元，环比跌 7.5%，同比跌 11.6%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1093 美元，环比跌 8.7%，同比涨 12.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1214 美元，环比涨 1.8%，同比涨 46.4%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月

扩大。12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2.23元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.47元，价差比上月扩大0.17元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1136美元，折人民币每斤4.08元，比国内销区豆油价格高0.12元，价差比上月缩小0.40元；天津口岸的进口豆油税后价每斤4.77元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.81元，价差比上月缩小0.05元。

（四）1—11月累计，我国食用油籽进口量增额减，食用植物油进口量额均减。据海关统计，11月份我国进口食用油籽815.22万吨，环比减11.5%，同比减5.4%；进口食用植物油49.75万吨，环比减13.1%，同比减46.2%。1—11月累计，我国进口食用油籽1.1亿吨，同比增8.4%，进口额553.53亿美元，同比减8.6%；进口食用植物油646.32万吨，同比减28.2%，进口额66.29亿美元，同比减31.0%。其中，油菜籽进口578.24万吨，同比增21.7%，主要来自加拿大（占92.6%）、俄罗斯（占4.1%）；棕榈油进口247.98万吨，同比减38.6%，主要来自印度尼西亚（占73.2%）、马来西亚（占26.7%）；菜籽油进口166.77万吨，同比减21.8%，主要来自俄罗斯（占37.8%）、阿联酋（占12.0%）、乌克兰（占5.6%）；豆油进口27.40万吨，同比减19.2%。

（五）全球油籽库存消费比较上年度提高，食用植物油库存消费比下降。据美国农业部（USDA）12月份预测，

2024/25 年度，全球油籽产量 6.83 亿吨，比上年度增 3.9%；消费量 6.63 亿吨，比上年度增 2.6%；贸易量 2.07 亿吨，比上年度增 1.2%；期末库存 1.47 亿吨，比上年度增 12.2%；库存消费比 22.2%，比上年度上升 1.8 个百分点。全球食用植物油产量 2.27 亿吨，比上年度增 2.7%；消费量 2.24 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 8612 万吨，比上年度增 0.3%；期末库存 2790 万吨，比上年度减 6.8%；库存消费比 12.5%，比上年度下降 1.3 个百分点。

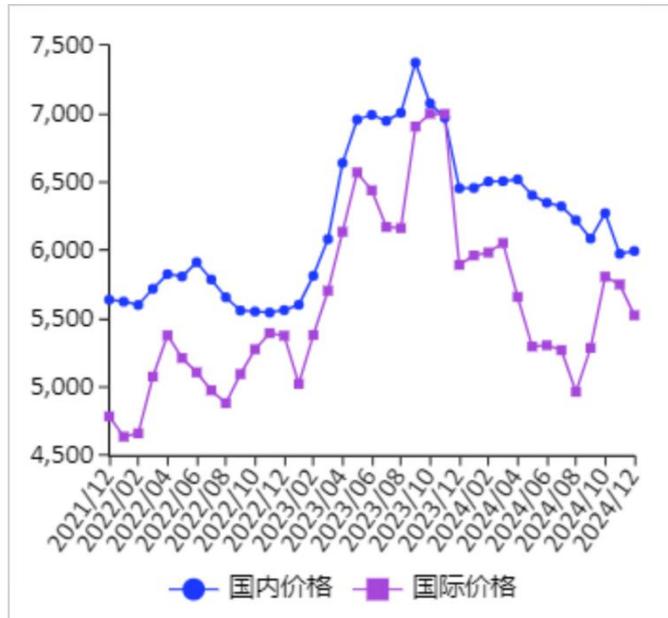
（六）预计国内油料、食用植物油价格稳中偏强。国内市场：临近春节，部分油厂节前备货仍有采购需求，对油料价格形成支撑。油菜籽方面，油厂和贸易商减少进口需求，短期内国产油菜籽价格预计稳中偏强运行；花生方面，主产区库存减少，农户持货观望，花生价格预计偏稳运行。棕榈油价格受国际供需格局偏紧影响，预计高位震荡；受餐饮业和居民节前备货需求支撑，豆油、菜籽油、花生油价格预计稳中偏强运行。国际市场：美国农业部下调 2024/25 年度全球新季油菜籽产量，预计国际油菜籽价格小幅上涨。棕榈油主产国处于减产季，马来西亚棕榈油协会（MPOA）数据显示，12 月 1—20 日，马来西亚棕榈油产量环比减少 9.94%，供给延续偏紧格局，但当前棕榈油价格较高一定程度上抑制采购意愿，预计短期内棕榈油价格高位震荡运行。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价基本持平，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
2023/12	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
2024/11	5978	5754	-3.7
2024/12	5998	5529	-7.8



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：新糖供应持续增加，春节备货接近尾声，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖总产量维持高位，泰国产糖量同比大幅提高，国际糖价面临下行压力，后期不确定性主要来自印度食糖出口政策以及巴西货币汇率变化情况，预计近期国际糖价弱勢震荡。

【详情】

（一）国内糖价基本持平。 南方甘蔗糖厂压榨进度快于上年同期，新糖批量上市，而下游用糖企业即用即采、维持较低库存，糖价上行动力不足；11月以来，广西降水明显偏少，各甘蔗产区遭遇不同程度干旱，持续干旱导致甘蔗单产下降，产糖量预估有下调风险，本月国内糖价与上月基本持

平。12 月份，国内食糖均价每吨 5998 元，环比涨 0.3%，同比跌 7.1%。

（二）国际糖价下跌。巴西食糖产量超出市场预期，北半球食糖主产国逐步开榨且增产预期较强，导致国际糖价下跌。12 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 20.53 美分，环比跌幅 5.3%；同比跌幅 8.5%。

（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。国内糖价基本持平，国际糖价下跌，本月配额内国内外价差扩大。12 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5529 元，环比跌幅 3.9%，比国内糖价低 469 元，价差比上月扩大 245 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 7060 元，环比跌幅 4.0%，比国内糖价高 1062 元，价差比上月缩小 313 元。

（四）1—11 月累计，食糖进口大幅增加。在国内外价差驱动下，我国食糖进口量大幅提高。11 月份，我国进口食糖 53.34 万吨，环比减 0.6%，同比增 21.9%；1—11 月累计，进口食糖 395.54 万吨，同比增 13.8%，进口额 21.7 亿美元，同比增 9.0%，进口食糖主要来自巴西（占总量的 88.6%）。11 月份，我国进口糖浆和预混粉 22.04 万吨，同比增 69.8%；1—11 月累计，我国进口糖浆和预混粉 217.76 万吨，同比增 28.3%。

（五）2024/25 榨季全球食糖产需格局趋于宽松。美国

农业部（USDA）预计，2024/25 榨季全球食糖产量将达到 1.87 亿吨，同比增 1.5%，消费量将达到 1.80 亿吨，同比增 1.2%，如果未来天气总体正常，全球食糖市场将呈现产大于需的格局。

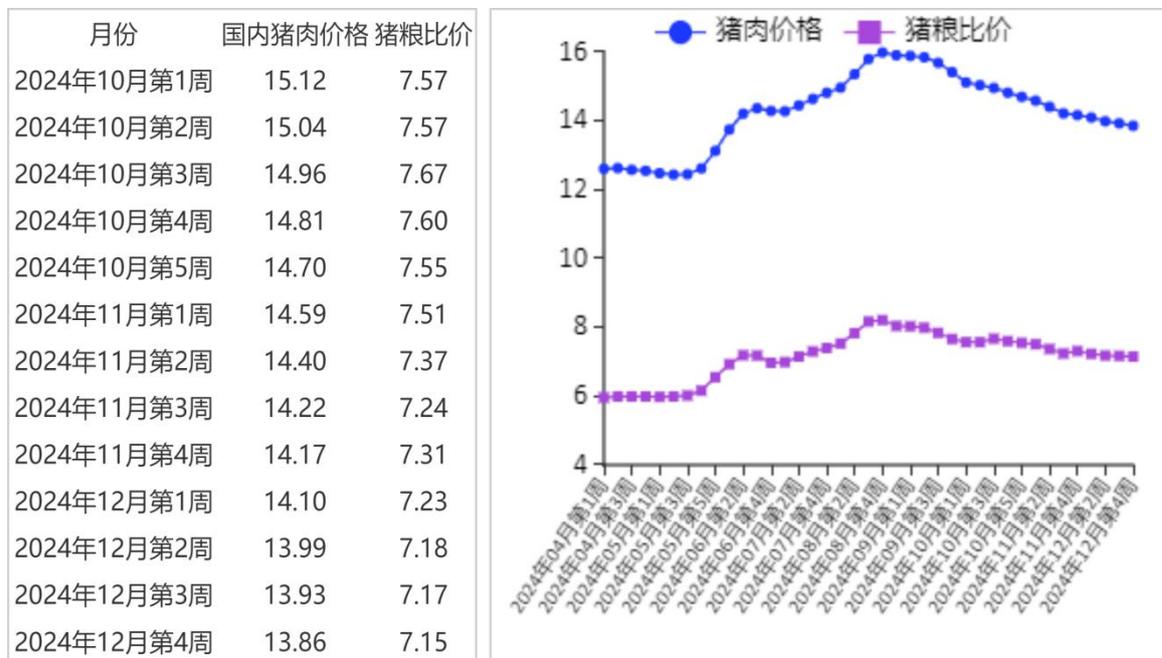
（六）预计近期国内糖价稳中偏弱，国际糖价弱势震荡。

国内市场：南方甘蔗糖厂处于压榨高峰期，新糖集中上市，春节备货进入后期，终端用糖企业基本完成采购，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖总产量预计仍处于历史高位，泰国产糖量同比大幅提高，印度因开榨时间延后以及部分食糖转向乙醇生产导致产糖量同比小幅下降，总体上国际糖价面临下行压力，后期不确定性主要来自印度食糖是否恢复出口以及巴西货币汇率变化情况，预计近期国际糖价弱势震荡。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格继续回落

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】生猪集中出栏，春节前猪肉供给充裕，受2024年下半年新生仔猪供给量持续增加影响，节后生猪出栏量仍将维持较高水平，预计节后消费需求将逐渐进入淡季，猪价季节性回落，养殖效益可能会出现阶段性亏损。

【详情】

（一）生猪价格下跌。适龄生猪出栏量持续增加，加之集团企业为完成全年出栏任务主动加快出栏节奏，市场供应明显增多。元旦节前消费不及预期，南方腌腊进入尾声，猪价回落。据农业农村部数据，1—11月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量29611万头，同比减2.6%，其中，11月份屠宰量3190万头，环比增10.9%，同比减2.7%。11月份能

繁母猪存栏环比增 0.2%，同比减 1.9%。12 月份猪肉集贸市场价为每公斤 27.94 元，环比跌 2.6%，同比涨 13.2%；生猪集贸市场价每公斤 16.64 元，环比跌 4.0%，同比涨 12.2%；仔猪集贸市场价每公斤 33.17 元，环比跌 3.6%，同比涨 42.6%。

（二）生猪养殖保持正常盈利。生猪价格、饲料成本均继续下跌，生猪养殖效益仍处于正常水平。据国家发展改革委监测，12 月份猪粮比价为 7.72:1，比上月提高 0.09 个点。12 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.32 元，环比跌 1.6%，同比跌 17.6%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.37 元，环比跌 0.7%，同比跌 11.3%。

（三）1—11 月累计，猪肉进口量额均大幅减少。据海关统计，11 月份我国进口冷鲜冻猪肉 9.27 万吨，环比增 2.7%，同比减 1.2%；进口额 1.98 亿美元，环比增 3.2%，同比增 4.6%；出口量 0.24 万吨，环比增 9.9%，同比增 3.2%；出口额 0.12 亿美元，环比增 12.8%，同比增 23.1%。进口猪杂碎 9.07 万吨，环比减 8.2%，同比减 5.5%；进口额 2.13 亿美元，环比减 5.5%，同比减 2.6%。1—11 月累计，进口冷鲜冻猪肉 98.15 万吨，同比减 32.7%；进口额 19.57 亿美元，同比减 41.6%；出口量 2.44 万吨，同比增 1.5%；出口额 1.07 亿美元，同比减 0.1%；贸易逆差 18.50 亿美元，同比减 42.9%。进口猪杂碎 110.58 万吨，同比增 3.5%，进口额 24.24 亿美元，同比减 10.5%。

（四）美国猪肉价格上涨，欧盟猪肉价格止跌回升。12月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 93.50 美元，环比跌 3.3%，同比涨 11.9%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 60.75 美元，环比跌 4.6%，同比涨 24.7%。欧盟猪肉批发价格每吨 1926.50 欧元，环比持平，同比跌 9.1%。

（五）预计春节后生猪价格偏弱运行。生产方面，2024 年 6 月份以来全国规模猪场新生仔猪数量始终保持在 4100 万头左右的历史最高水平，冬春季生猪出栏量将保持高位。消费方面，春节前猪肉消费需求处于全年高峰期，节后消费需求将会进入淡季。进口方面，受 2024 年四季度猪价持续回落影响，猪肉进口量预计小幅下降。总体看，节后消费淡季叠加生猪出栏量继续处于较高水平，猪肉供给或出现阶段性宽松，生猪价格将偏弱运行，养殖效益可能有所下降。

报：有关领导，部长、副部长、部党组成员、首席兽医师、总经济师、总农
艺师、总畜牧师

送：中央农办秘书局，中央政策研究室农村局，全国人大农业与农村委员会，
国家发展改革委综合司、农经司、经贸司、价格司，财政部农业司、经
建司，商务部消费促进司、外贸司，中国人民银行研究局，国家统计局
农村司，国务院研究室农村司，国务院发展研究中心农村经济研究部，
国家粮食和物资储备局粮食储备司

抄：部内相关司局及事业单位

发：各省（区、市）农业农村（农牧）厅（委、局）

共印 45 份

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:	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖:	张哲晰	郭君平	曹蔚宁	010-66175072
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>