



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025年1月

本期重点：

玉米：国内价格稳中略涨。政策增储力度加大，饲用需求有所回暖，国内价格稳中有升。1月份，国内产区批发月均价每斤1元，环比涨0.3%，同比跌14.0%。其中，东北产区0.98元，环比涨0.1%，同比跌13.9%；华北黄淮产区1.03元，环比涨1.2%，同比跌14.2%。销区批发月均价每斤1.11元，环比涨0.8%，同比跌12.1%。

大豆：国内价格基本持平。临近春节市场购销清淡，国储收购支撑市场，大豆价格保持平稳运行。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.89元，环比跌0.6%，同比跌21.2%；山东国产大豆入厂价每斤2.15元，环比持平，同比跌18.2%。

目 录

一、稻米.....1

国内市场，春节后流通环节存在补库需求，国内稻米市场供给充足，预计稻米价格平稳运行。国际市场，各方预期2024/25年度印度大米出口增加，全球大米供给显著增加，预计国际米价震荡下行。

二、小麦.....4

各级储备轮出陆续展开，市场粮源充足，预计后期小麦行情以平稳运行为主。极寒天气影响美国和欧洲冬小麦作物生长，但阿根廷和澳大利亚小麦出口预期增加，预计国际小麦价格维持震荡行情。

三、玉米.....8

国内方面，春节后，玉米购销将逐步活跃，中储粮集团持续在市收购、进口减少、饲用消费恢复等有利于价格上涨的因素将在市场得到体现，玉米价格有望稳中趋涨。国际方面，受成本支撑和拉尼娜天气影响，预计国际玉米价格震荡上行。

四、大豆.....11

国内市场，春节后终端市场需求陆续恢复，下游补库意愿变强，国储采购支撑现货市场，预计价格稳中偏强。国际市场，全球大豆供给宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

五、棉花.....14

国内市场，棉花供应较为宽松，需求端受宏观利好政策、消费复苏影响有所回暖，预计近期棉价低位震荡。国际市场，欧美等海外市场需求有所回升，但受供需宽松格局影响，预计近期国际棉价保持弱势震荡。

六、油料.....17

国内市场：春节后企业复工学校开学，带动食用植物油团餐消费量增加，预计食用植物油价格总体稳中有涨。国际市场：加拿大油菜籽库存减少，对价格形成支撑。棕榈油主产国处于减产季，预计价格上涨。

七、食糖.....21

国内市场：国内糖料集中压榨，新糖批量上市，市场供应充足，节后食糖消费进入传统淡季，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖产量仍处于历史高位，印度政府取消食糖禁令，恢复食糖出口，国际食糖供应宽松，预计国际糖价偏弱运行。

八、猪肉.....24

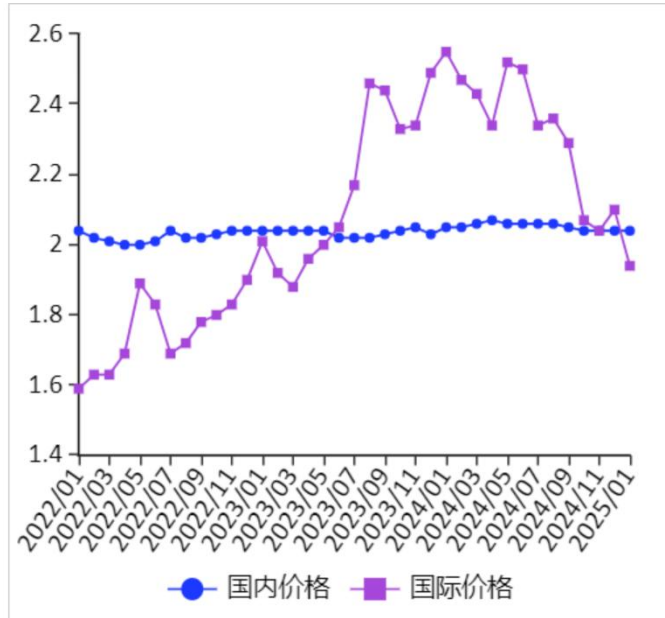
2024年5月至12月，能繁母猪存栏量持续增加，预计今年上半年猪肉市场供应充足。春节后进入传统猪肉消费淡季，预计近期猪肉市场价格存在下跌可能。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格总体平稳，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
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
2024/11	2.04	2.04	0.0
2024/12	2.04	2.10	2.9
2025/01	2.04	1.94	-4.9



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，春节后流通环节存在补库需求，国内稻米市场供给充足，预计稻米价格平稳运行。国际市场，各方预期 2024/25 年度印度大米出口增加，全球大米供给显著增加，预计国际米价震荡下行。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略涨。 南方中晚籼稻主产区收购结束，粮库稻谷轮换基本完成，临近春节，部分大米加工企业放假，市场交易清淡，价格以稳为主。东北稻谷价格偏低，农民惜售，粳稻价格略涨。1 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 5.0%；粳稻 1.38 元，环比涨 0.7%，同比跌 2.1%。

（二）国内大米价格平稳运行。节日餐饮消费拉动需求有所增长，但市场整体仍然供过于求，叠加进口大米价格大幅下跌，加工企业、经销商对涨价态度谨慎，国内大米价格以稳为主。1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，同比跌 0.5%；粳米每斤 2.07 元，环比持平，同比跌 2.4%。

（三）国际米价大幅下跌。印度解除限制大米出口政策后大米出口快速增长，国际市场供应大幅增加，出口价格明显下跌，国际米价大幅下滑。1月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 459 美元，环比跌 8.2%，同比跌 26.1%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内。国际大米价格下跌，我国进口大米价格明显下滑，为自 2023 年 6 月份以来首次跌至国内同品质大米价格以下。1月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.94 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.10 元，价差比上月扩大 0.04 元；离岸价折人民币每斤 1.65 元，比国内低 0.39 元，低 19.1%。

（五）2024 年累计，我国大米进出口均下降。据海关统计，12 月份我国进口大米 38.05 万吨，环比增 1.2 倍，同比增 64.0%；出口大米 5.02 万吨，环比减 56.3%，同比减 73.9%。1—12 月累计，进口大米 165.85 万吨，较上年减 37.0%；进口额 9.54 亿美元，较上年减 34.0%；出口大米 110.82 万吨，

较上年减 30.8%；出口额 6.35 亿美元，较上年减 28.7%。进口大米主要来自缅甸(占进口总量的 34.0%)、泰国(占 28.0%)、越南(占 16.9%)、巴基斯坦(占 9.6%)、柬埔寨(占 5.7%)。出口目的地主要是韩国(占出口总量的 13.4%)、喀麦隆(占 9.8%)、巴布亚新几内亚(占 6.1%)、波多黎各(占 5.7%)、刚果民主共和国(占 5.2%)。

(六) 全球大米产量、消费量、库存量和贸易量均增长。

据美国农业部 (USDA) 1 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.33 亿吨，比上年度增 2.0%；消费量 5.26 亿吨，比上年度增 1.3%；期末库存 1.82 亿吨，比上年度增 1.5%；库存消费比 34.63%，比上年度上升 0.1 个百分点；全球贸易量为 5791 万吨，比上年度增 1.7%。

(七) 预计近期国内稻米价格以稳为主，国际米价震荡

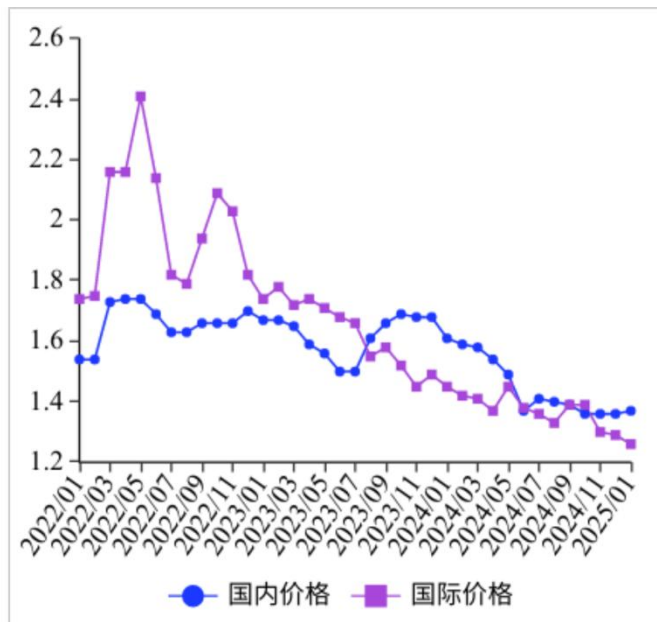
下行。国内市场：春节期间餐饮消费增加，节后商超、经销商等存在一定补库需求，学校开学和务工人员返城带动集团消费增加，但国内稻米市场供过于求的格局没有改变，叠加进口大米价格下跌，预计国内稻米价格保持平稳运行。国际市场：USDA 预计印度大米出口量为 2200 万吨，同比增 52%，标普全球普氏数据显示，1 月 20 日印度破碎率 5% 白米离岸价格为每吨 414 美元，跌至近两年的低点，预计近期国际大米价格震荡下行。

二、小 麦

【本月特点】 国内外小麦价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/01	1.37	1.26	-8.0



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】 各级储备轮出陆续展开，市场粮源充足，预计后期小麦行情以平稳运行为主。极寒天气影响美国和欧洲冬小麦作物生长，但阿根廷和澳大利亚小麦出口预期增加，预计国际小麦价格维持震荡行情。

【详情】

（一）主产区气象条件总体有利于冬小麦安全越冬。 本月前三周，北方冬麦区大部气温偏高、日照偏多，第四周受强冷空气影响，中东部出现大范围雨雪和降温天气过程，有利于麦田增墒，控制部分旺长苗生长。据我部农情调度，截至1月20日，小麦一二类苗占比达到83.6%，比常年高1.6个百分点。

（二）国内小麦价格稳中略跌。临近春节，面粉备货需求增加，制粉企业开机率好转，1月份面粉加工企业平均开机率为58.2%，环比增加8.9个百分点。中储粮持续投放小麦，小麦市场供应充足，本月普通小麦价格稳中略跌，优质麦价格稳中略涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.2元，环比跌1.1%，同比跌13.7%；优质麦每斤1.37元，环比涨0.5%，同比跌16.5%。

（三）国际小麦价格小幅下跌。南半球小麦主产国阿根廷和澳大利亚小麦丰收上市，据美国农业部（USDA）预测，阿根廷小麦产量达到1750万吨，比上年增长10.4%，澳大利亚小麦产量达到3200万吨，比上年增长23.2%，全球小麦市场整体供应充足，价格下跌，但俄罗斯和美国的不利天气引发市场对北半球冬小麦生长状况的担忧，限制国际小麦价格跌幅。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨250美元，环比跌2.7%，同比跌12.3%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨201美元，环比跌1.0%，同比跌11.5%。

（四）国内外价差扩大。1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0.47元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.26元，比国内优质麦销区价低0.11元，价差比上月扩大0.04元。

（五）2024年累计，我国小麦进口较上年减少。2024年我国共进口小麦1117.9万吨，较上年减少92万吨，减幅7.6%，但仍处于历史高位。据海关统计，12月份我国进口小麦及制品15.45万吨，环比增1.3倍，同比减74.5%；出口1.55万吨，环比增47.3%，同比减15.1%。1—12月累计，进口小麦及制品1117.90万吨，较上年减7.6%；进口额35.71亿美元，较上年减19.2%；出口11.74万吨，较上年减42.7%；出口额0.61亿美元，较上年减39.6%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的30.0%）、加拿大（占22.6%）、法国（占20.6%）、美国（占17.0%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的61.2%）、朝鲜（占24.5%）。

（六）2024/25年度全球小麦产量略增。美国农业部（USDA）1月预测，2024/25年度全球小麦产量7.93亿吨，比上年度增0.3%；消费量8.02亿吨，比上年度增0.5%，产小于需865万吨；期末库存2.59亿吨，比上年度减3.2%；库存消费比32.3%，比上年度下降1.2个百分点；贸易量为2.12亿吨，比上年度减4.2%。

（七）预计国内小麦价格平稳运行，国际小麦价格小幅震荡。国内市场：从需求看，春节过后面粉消费进入淡季，当前华北黄淮地区小麦玉米价差每吨285元，饲料企业基本不采购小麦，下游需求疲软。从供给看，春节后各级储备轮出陆续展开，市场粮源充足。但小麦价格已跌至阶段性低位，

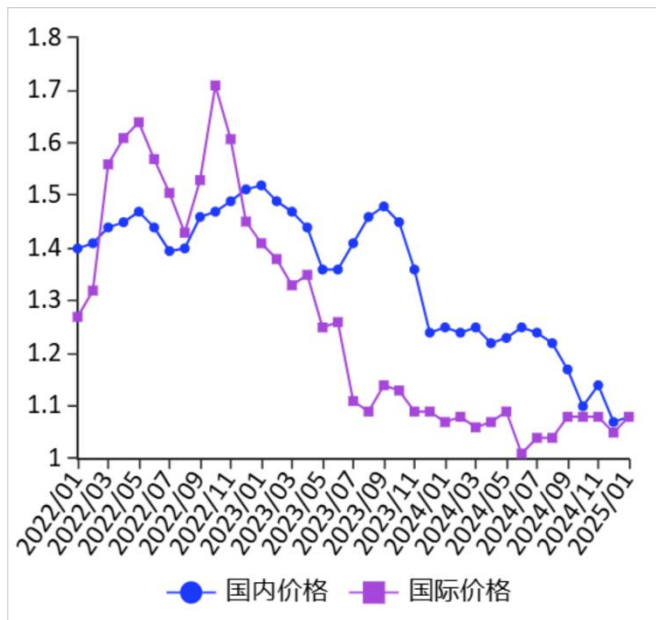
部分贸易商售粮价格低于前期建库存成本，亏损严重，农户售粮价格也普遍较低，惜售心理较强。综合来看，预计后期小麦行情以平稳运行为主。国际市场：极寒天气席卷美国和欧洲大部分地区，冬小麦作物状况令人担忧，但阿根廷和澳大利亚小麦出口预期增加，预计国际小麦价格维持震荡行情。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格稳中有涨，国际价格明显上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/01	1.08	1.08	0.0



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】 国内方面，春节后，玉米购销将逐步活跃，中储粮集团持续在市收购、进口减少、饲用消费恢复等有利于价格上涨的因素将在市场得到体现，玉米价格有望稳中趋涨。国际方面，受成本支撑和拉尼娜天气影响，预计国际玉米价格震荡上行。

【详情】

（一）国内玉米价格稳中有涨。 玉米深加工企业开工率保持高位，政策增储力度加大，市场看涨心态增强，贸易企业收粮存粮积极性有所提升，部分企业上调收购价格，国内玉米价格稳中有涨。1 月份，产区批发月均价每斤 1 元，环比涨 0.3%，同比跌 14.0%。其中，东北产区 0.98 元，环比涨

0.1%，同比跌 13.9%；华北黄淮产区 1.03 元，环比涨 1.2%，同比跌 14.2%。销区批发月均价每斤 1.11 元，环比涨 0.8%，同比跌 12.1%。

（二）国际玉米价格明显上涨。 阿根廷天气炎热干燥，玉米产量预期下调，优良率评级下滑。美国农业部 1 月份供需报告调减全球玉米产量和库存，各方市场主体看涨预期增强，国际玉米期货、现货同步上涨。1 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 218 美元，环比涨 4.8%，同比涨 6.9%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2025 年 3 月）收盘月均价每吨 185 美元，环比涨 6.3%，同比涨 3.9%。

（三）国内外价差缩小。 国际玉米涨幅大于国内，国内外价差缩小。1 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 0.78 元，比国内产区批发价低 0.25 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，与国内玉米到港价持平，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 1.73 元，比国内玉米到港价高 0.65 元。

（四）2024 年累计，玉米进口量大幅减少。 12 月份，我国玉米进口量 34.32 万吨，进口额 0.93 亿美元，环比分别增 16.1%、21.4%，同比分别减 93.1%、93.8%。1—12 月累计，我国玉米进口量 1363.56 万吨，进口额 37.17 亿美元，较上年分别减 49.7%、58.7%。净进口 1363.32 万吨，较上年

减 49.7%。进口主要来自巴西 646.56 万吨（占进口总量的 47.4%）、乌克兰 451.47 万吨（占 33.1%）、美国 207.25 万吨（占 15.2%）。

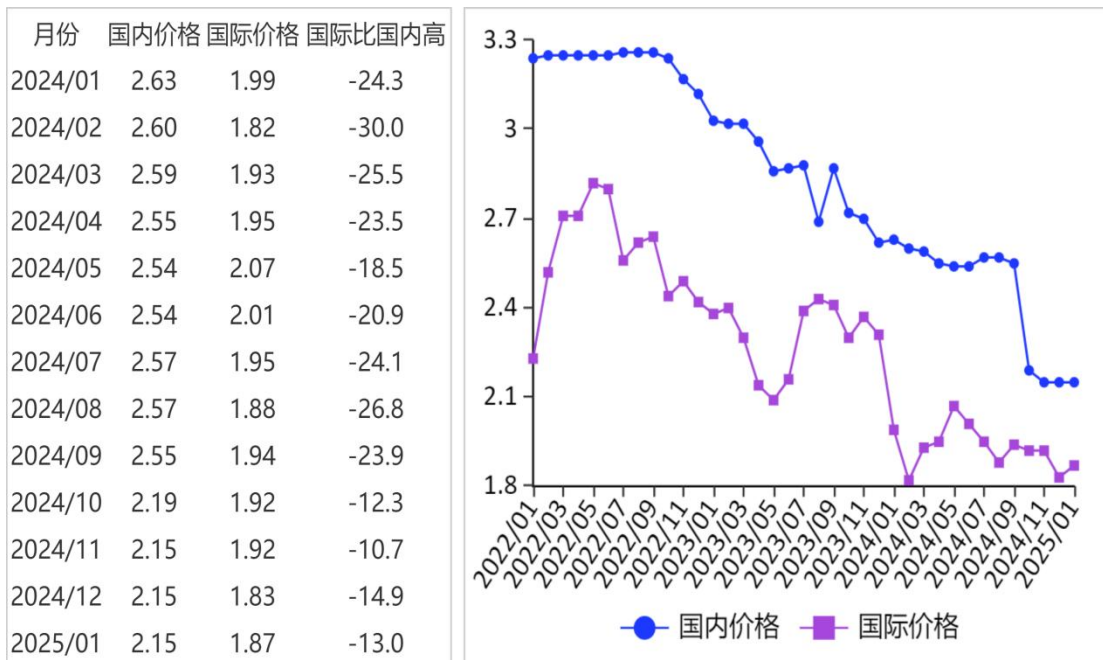
（五）2024/25 年度全球玉米产需略有缺口。据美国农业部（USDA）1 月份供需报告预测，2024/25 年度全球玉米产量 12.14 亿吨，比上月下调 354 万吨，比上年度减 1.3%；总消费量 12.38 亿吨，比上月上调 81 万吨，比上年度增 1.7%；贸易量 1.83 亿吨，比上月下调 77 万吨，比上年度减 7.1%。预计全球玉米期末库存 2.93 亿吨，比上月下调 310 万吨，比上年度减 7.6%；库存消费比 23.7%，比上年度下降 2.4 个百分点。

（六）预计国内玉米价格稳中有涨，国际玉米价格偏强运行。国内市场：供给方面，春节后市场可售粮源减少，供应压力将明显减轻。需求方面，春节后，饲用和深加工企业陆续开工，存在补库需求，且生猪存栏量处于较高水平，饲用需求整体较好。综合来看，玉米购销逐步活跃，价格有望稳中趋涨。国际市场：当前国际玉米价格处于成本线附近，低价可能影响种植积极性，加之美国调低全球玉米产量预期、拉尼娜天气给南美产量前景带来不确定性，预计短期内国际玉米价格震荡上行。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格基本持平，国际大豆价格上涨

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】 国内市场，春节后终端市场需求陆续恢复，下游补库意愿变强，国储采购支撑现货市场，预计价格稳中偏强。国际市场，全球大豆供给宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格基本持平。 本月恰逢春节，销区市场补库基本完成，贸易商收购意愿减弱，国储收购支撑大豆现货价格，农户惜售心理较强，市场供需双方购销基本停滞，国内大豆价格基本持平。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.89 元，环比跌 0.6%，同比跌 21.2%；山东国产大豆入厂价每斤 2.15 元，环比持平，同比跌 18.2%；大连商

品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025年5月）收盘价每斤1.96元，环比涨2.0%，同比跌18.3%。

（二）国际大豆价格上涨。本月美国农业部（USDA）供需报告大幅下调美豆的单产和产量，阿根廷炎热干燥天气对大豆作物生长不利，共同推高了国际大豆价格。1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374美元，环比涨3.3%，同比跌17.6%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨408.19美元，环比涨1.8%，同比跌16.0%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。1月份，进口大豆到岸税后成本每斤1.87元，环比涨2.0%，同比跌5.9%，比山东国产大豆入厂价低0.28元，价差比上月缩小0.04元。美国大豆离岸价折人民币每斤1.47元，比山东国产大豆入厂价低0.68元，价差比上月缩小0.03元。

（四）2024年累计，大豆进口数量增加。全球大豆产量增加和国际大豆价格下跌，刺激了进口需求。据海关统计，12月份我国进口大豆794.13万吨，环比增11.0%，同比减19.2%；进口额37.18亿美元，环比增5.4%，同比减33.9%。出口大豆0.76万吨，环比减18.5%，同比增2.0%；出口额735.95万美元，环比减21.9%，同比减7.4%；出口豆粕9.48万吨，环比增2.7%，同比增37.6%。1—12月累计，我国进口大豆10503.12万吨，较上年增6.5%；进口额528.41亿美

元，较上年减 10.8%。出口大豆 6.88 万吨，较上年减 5.6%；出口额 7077.27 万美元，较上年减 17.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 71.1%）、美国（占 21.1%）、阿根廷（占 3.9%）、乌拉圭（占 1.9%）、加拿大（占 1.2%）、俄罗斯（占 0.6%）。

（五）2024/25 年度全球大豆供应充足。据 USDA 预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.24 亿吨，比上年度增 2929 万吨，增幅 7.4%。全球大豆消费 4.06 亿吨，比上年度增 2124 万吨，增幅 5.5%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 435 万吨，增幅 2.4%；期末库存 1.28 亿吨，比上年度增 1599 万吨；大豆库存消费比 31.7%，比上年度上升 2.5 个百分点。

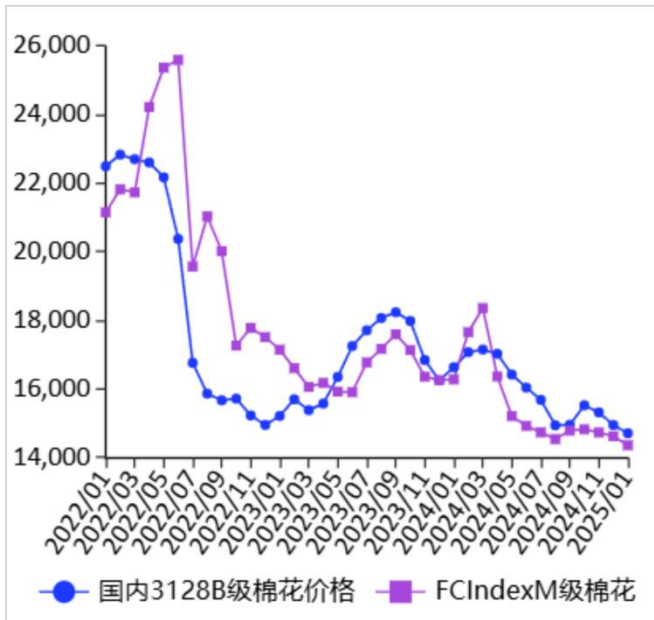
（六）预计国产大豆价格稳中偏强，国际大豆价格震荡运行。国内市场：随着春节假期结束，终端市场需求陆续恢复，下游补库意愿变强，贸易商陆续恢复营业，国储采购支撑现货市场，预计价格稳中有升。国际市场：巴西大豆预计增产，南美大豆产量有望再创新高，但拉尼娜天气或造成全球主产区产量的不确定，预计国际价格将受南美天气影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价环比下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/09	14970	14800	-1.1
2024/10	15538	14838	-4.5
2024/11	15330	14746	-3.8
2024/12	14962	14635	-2.2
2025/01	14721	14373	-2.4



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，棉花供应较为宽松，需求端受宏观利好政策、消费复苏影响有所回暖，预计近期棉价低位震荡。国际市场，欧美等海外市场需求有所回升，但受供需宽松格局影响，预计近期国际棉价保持弱势震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比下跌。春节期间纺织企业开机率下降，企业采购意愿不足，棉价小幅下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》，截至1月初，被调查企业开机率为67.5%，环比下降8.5个百分点；平均库存使用天数为34.9天，环比减少0.1天，同比增加1.4天；准备采购棉花的企业占46%，环比减1.4个百分点，比近五年同期平均水平减少13.2个百

分点。1 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 14721 元，环比跌 1.6%，同比跌 11.6%。郑棉期货主力合约（CF505）月结算价每吨 13510 元，环比基本持平，同比跌 15.6%。

（二）国际棉价下跌。美国农业部调增 2024/25 年度全球棉花产量预期，国际棉价承压运行。1 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.26 美分，环比跌 2.2%，同比跌 14.9%。

（三）国内外棉价差扩大。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12396 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2325 元，价差比上月扩大 54 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 76.97 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13628 元，比国内价格低 1093 元，价差比上月扩大 153 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14373 元，比国内价格低 348 元，价差比上月扩大 21 元。

（四）2024 年累计，棉花进口和纺织品服装出口增加。由于内外棉价差持续倒挂，出口溯源订单需求增加，棉花进口量增加。海外市场需求有所回暖，纺织品服装出口增加。据海关统计，12 月份我国进口棉花 13.59 万吨，环比增 24.8%，同比减 48.4%。2024 年 1—12 月累计，我国进口棉花 261.65 万吨，较上年增 33.8%。12 月份我国纺织品服装出口 280.70 亿美元，环比增 11.5%，同比增 11.1%。2024 年 1—12 月累

计，我国纺织品服装出口额 3016.26 亿美元，较上年增 1.1%。

（五）纺纱量环比上升，纱线价格环比略跌。春节备货推动下纱线需求季节性回暖，纱产销率上升。据国家统计局数据，12 月份，我国纱产量 216.8 万吨，环比增 2.4%，同比增 6.9%；1—12 月累计，我国纱产量 2277.9 万吨，较上年增 1.3%。据中国棉花网数据，截至 1 月初，被调查企业纱产销率 103.2%，环比提高 11.3 个百分点，比近五年同期平均水平提高 7.7 个百分点。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21106 元，环比跌 0.5%，同比跌 7.0%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量调增。美国农业部（USDA）1 月预测，2024/25 年度，全球棉花产量 2600.7 万吨，较上月调增 44.9 万吨；消费量 2523.3 万吨，较上月调增 2.2 万吨；贸易量 924.3 万吨，较上月调增 4.4 万吨；期末库存 1696.3 万吨，较上月调增 41.2 万吨，全球库存消费比为 67.2%。

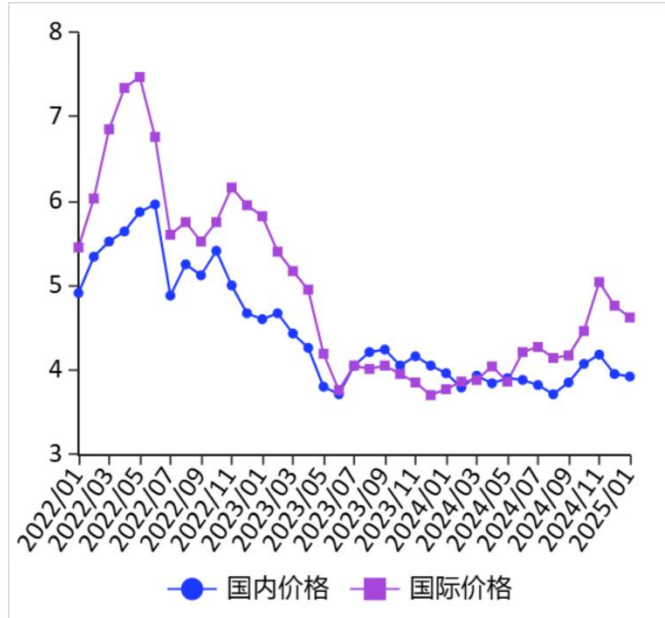
（七）预计近期国内外棉价低位震荡。国内市场：新年年度皮棉加工收尾，商业库存维持高位，供应端表现宽松；国内消费逐步复苏，预计近期棉价低位震荡。据国家棉花市场监测系统数据，截至 1 月 16 日全国皮棉销售率为 34.0%，同比提高 5.8 个百分点。国际市场：需求有所回暖，美棉出口装运转强对棉价形成一定支撑，但受供需宽松格局影响，预计近期国际棉价弱勢震荡。

六、油料

【本月特点】 国内外油料价格持平略涨，食用植物油价格走势分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/01	3.93	4.63	17.8



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：春节后企业复工学校开学，带动食用植物油团餐消费量增加，预计食用植物油价格总体稳中有涨。国际市场：加拿大油菜籽库存减少，对价格形成支撑。棕榈油主产国处于减产季，预计价格上涨。

【详情】

(一) 国内油料价格基本持平，食用植物油价格涨跌分化。春节前备货进入尾声，油菜籽、花生购销清淡，价格基本稳定。1月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.7元，环比持平，同比跌11.2%；山东地区花生仁入厂价每斤3.8元，环比涨1.9%，同比跌10.2%。受国际油脂价格普遍下跌影响，国内豆油、菜籽油、棕榈油价格均下跌。花生油受原料价格

支撑，价格微涨。1月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7868 元，环比跌 0.6%，同比跌 1.0%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 10001 元，环比跌 3.2%，同比涨 34.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8926 元，环比跌 2.1%，同比涨 7.2%；山东一级花生油出厂价每吨 14500 元，环比涨 0.7%，同比跌 6.8%。

（二）国际油菜籽价格上涨，食用植物油价格下跌。加拿大油菜籽销售进度偏快，支撑价格上涨。据加拿大谷物委员会、欧盟委员会数据，截至 2025 年 2 月 2 日，加拿大 2024/25 年度（2024 年 8 月至 2025 年 7 月）累计出口油菜籽 548 万吨，比上年度同期增加 97.0%；欧盟 2024/25 年度（2024 年 7 月至 2025 年 6 月）油菜籽进口量 367 万吨，比上年度同期增加 3.1%。棕榈油价格偏高，印度等国减少进口棕榈油转向豆油、菜籽油等替代品，进一步加大了棕榈油价格跌幅。1 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 516 美元，环比涨 2.4%，同比跌 6.0%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1082 美元，环比跌 1.0%，同比涨 19.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1099 美元，环比跌 9.5%，同比涨 28.8%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。1 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 2.28 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.42 元，价差比上月缩小 0.05 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 954 美

元，折人民币每斤 3.43 元，比国内销区豆油价格低 0.50 元，价差比上月扩大 0.38 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.63 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.70 元，价差比上月缩小 0.11 元。

（四）2024 年累计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，12 月份我国进口食用油籽 881.75 万吨，环比增 8.2%，同比减 18.2%；进口食用植物油 70.13 万吨，环比增 41.0%，同比减 13.5%。1—12 月累计，我国进口食用油籽 11482.30 万吨，较上年增 5.6%，进口额 594.33 亿美元，较上年减 11.1%；进口食用植物油 716.20 万吨，较上年减 27.0%，进口额 74.18 亿美元，较上年减 28.7%。其中，油菜籽进口 638.56 万吨，较上年增 16.3%，主要来自加拿大（占 93.1%）、俄罗斯（占 3.7%）；棕榈油进口 279.63 万吨，较上年减 35.4%，主要来自印度尼西亚（占 73.6%）、马来西亚（占 26.4%）；菜籽油进口 188.05 万吨，较上年减 20.3%，主要来自俄罗斯（占 39.1%）、阿联酋（占 11.5%）、白俄罗斯（占 8.5%）、乌克兰（占 5.0%）、哈萨克斯坦（占 2.2%）；豆油进口 28.21 万吨，较上年减 29.4%。

（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)1 月份预测，2024/25 年度，全球油籽产量 6.8 亿吨，比上年度增 3.5%；消费量 6.65 亿吨，比上年度增 2.8%；贸易量 2.07 亿吨，比上年度增 1.1%；

期末库存 1.44 亿吨，比上年度增 8.3%；库存消费比 21.7%，比上年度上升 1.2 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 2.25 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 8637 万吨，比上年度增 0.6%；期末库存 2830 万吨，比上年度减 8.1%；库存消费比 12.6%，比上年度下降 1.6 个百分点。

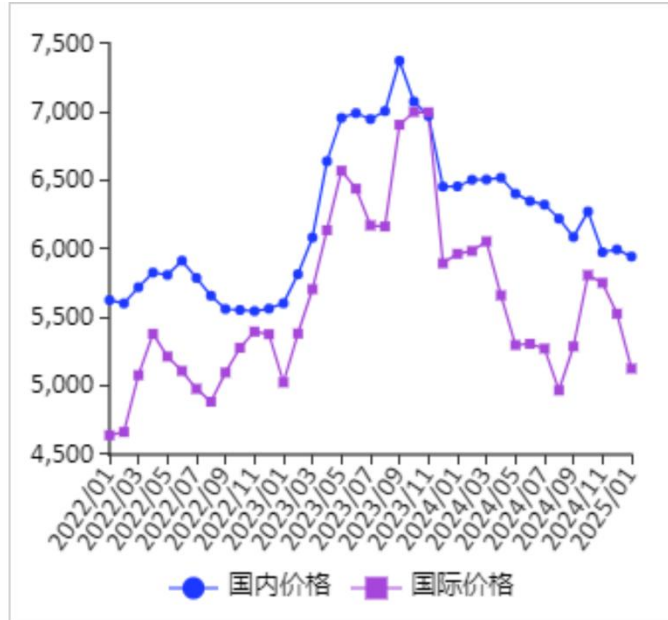
（六）预计国内油料油脂价格稳中有涨，国际油料油脂价格走势分化。国内市场：国产油菜籽库存量减少，市场购销清淡，价格以稳为主；国内油厂复工、开工率回升，对花生采购量增多，价格稳中有涨。企业复工学校开学，带动食用植物油团餐消费量增加，预计食用植物油价格总体稳中有涨。国际市场：加拿大油菜籽库存量继续减少，对国际价格形成支撑。阿根廷农业部宣布自 1 月 27 日至 6 月 30 日，将豆油和豆粕的出口税从 31% 下调至 24.5%，有助于提高豆油豆粕出口量。东南亚地区棕榈油仍处于减产季，加之印度尼西亚重申在生物燃料中提高棕榈油掺混比例的计划，预计提振棕榈油消费，支撑价格上涨。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价持平略跌，国际糖价明显下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/01	5946	5128	-13.8



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：国内糖料集中压榨，新糖批量上市，市场供应充足，节后食糖消费进入传统淡季，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖产量仍处于历史高位，印度政府取消食糖禁令，恢复食糖出口，国际食糖供应宽松，预计国际糖价偏弱运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。 国内食糖进入生产高峰期，压榨进度较上年同期偏快，新糖集中上市，供给充足；节假日备货基本结束，下游用糖企业随采随用，国内糖价持平略跌。1月份，国内食糖均价每吨5946元，环比跌0.9%，同比跌7.9%。

（二）国际糖价明显下跌。南半球巴西降雨缓解了前期干旱天气，食糖产量高于预期；北半球食糖生产节奏加快，泰国食糖压榨量较上年同期偏多。1月20日印度政府取消前期食糖出口禁令，正式批准2024/25榨季100万吨的食糖出口配额，国际供给量增加，糖价明显下跌。1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18.81美分，环比跌幅8.4%；同比跌幅16.3%。

（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。受国际食糖供应增多等因素影响，国际糖价下跌幅度较大，本月配额内国内外价差扩大。1月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5128元，环比跌幅7.2%，比国内糖价低818元，价差比上月扩大349元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6536元，环比跌幅7.4%，比国内糖价高590元，价差比上月缩小472元。

（四）2024年累计，我国食糖进口量明显增加。国际食糖供给趋于宽松，国际糖价回落，进口成本较去年同期明显下降，全年进口量增加。12月份，我国进口食糖39.15万吨，环比减26.6%，同比减21.3%；1—12月累计，进口食糖434.77万吨，较上年增9.4%，进口额23.89亿美元，较上年增3.6%，12月份，我国进口糖浆及预混粉18.60万吨，环比减14.8%，同比增57.8%；1—12月累计，进口糖浆及预混粉234.21万吨，折糖约172.39万吨，较上年增30.6%。进口食糖主要来

自巴西（占总量的 88.2%）。

（五）预计 2024/25 榨季全球食糖市场趋于宽松。糖业咨询公司 StoneX 表示由于巴西出现大规模降水，缓解了前期干旱，食糖产量预期好转，预计 2023/24 榨季全球食糖过剩量为 320 万吨，2024/25 榨季食糖过剩量为 214 万吨。

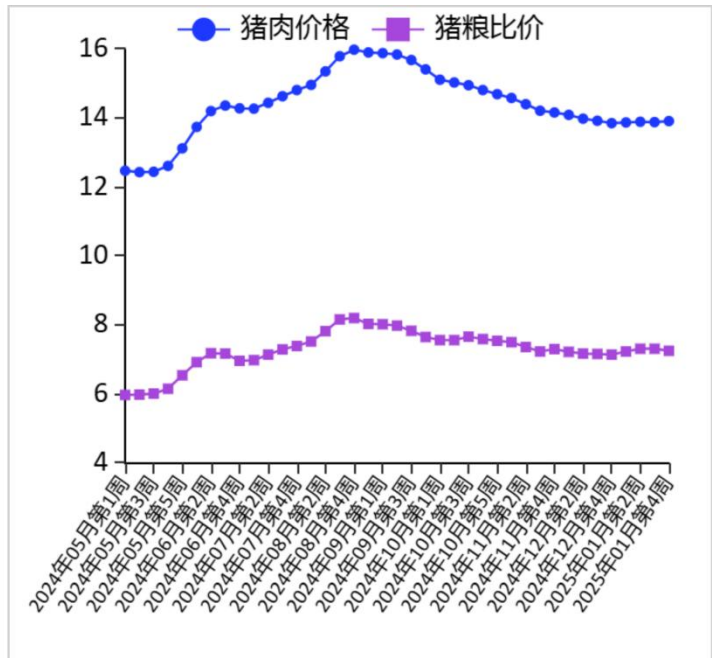
（六）预计近期国内外糖价偏弱运行。国内市场：虽然 11 月份以来，广西、广东等大部蔗区发生不同程度的干旱，影响甘蔗生长，产糖量有下调风险，但目前国内糖料集中压榨，新糖批量上市，工业库存季节性增加，市场供应充足；前期节假日备货结束，食糖消费进入传统淡季，预计近期国内糖价稳中偏弱。国际市场：巴西食糖压榨进入尾声，产量仍处于历史高位，印度政府取消食糖禁令，批准 100 万吨食糖出口配额，为国际食糖提供了新的补充，国际食糖供给趋于宽松，预计国际糖价偏弱运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格稳中略跌

单位：元/斤

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2024年10月第5周	14.70	7.55
2024年11月第1周	14.59	7.51
2024年11月第2周	14.40	7.37
2024年11月第3周	14.22	7.24
2024年11月第4周	14.17	7.31
2024年12月第1周	14.10	7.23
2024年12月第2周	13.99	7.18
2024年12月第3周	13.93	7.17
2024年12月第4周	13.86	7.15
2025年01月第1周	13.88	7.24
2025年01月第2周	13.90	7.32
2025年01月第3周	13.88	7.32
2025年01月第4周	13.92	7.26



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】2024年5月至12月，能繁母猪存栏量持续增加，预计今年上半年猪肉市场供应充足。春节后进入传统猪肉消费淡季，预计近期猪肉市场价格存在下跌可能。

【详情】

（一）猪价稳中略跌。受春节假期效应影响，猪肉市场产销两旺，1月上旬猪价呈现小幅回升态势。随着春节备货接近尾声，加之生猪出栏提速，1月后两周猪价有所回落，但总体波动幅度较小。据农业农村部数据，2024年1—12月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量33773万头，较上年减1.7%，其中，12月份屠宰量4162万头，环比增30.5%，同比增4.6%。12月份能繁母猪存栏环比增0.4%，同比减1.6%。

1 月份猪肉集贸市场价为每公斤 27.89 元，环比跌 0.2%，同比涨 14.4%；生猪集贸市场价每公斤 16.61 元，环比跌 0.2%，同比涨 14.4%；仔猪集贸市场价每公斤 33.97 元，环比涨 2.4%，同比涨 46.3%。

（二）生猪养殖收益有所增加。饲料成本继续下跌，生猪养殖收益有所增加，整体处于正常水平。据国家发展改革委监测，1 月份猪粮比价为 7.81:1，比上月提高 0.09 个点。1 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.28 元，环比跌 1.7%，同比跌 16.2%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.35 元，环比跌 0.6%，同比跌 10.4%。据国家发改委数据，1 月份生猪养殖头均盈利为 192.11 元，环比增长 8.54%。

（三）2024 年累计，猪肉进口量额均大幅减少。国内猪肉产能充足，2024 年 8 月末至 12 月底猪价持续回落，猪肉进口显著减少。据海关统计，12 月份我国进口冷鲜冻猪肉 9.16 万吨，环比减 1.1%，同比持平；进口额 1.97 亿美元，环比减 0.5%，同比增 5.3%；出口量 0.33 万吨，环比增 36.7%，同比增 19.9%；出口额 0.16 亿美元，环比增 33.3%，同比增 45.5%。进口猪杂碎 10.50 万吨，环比增 15.7%，同比增 15.4%；进口额 2.41 亿美元，环比增 13.1%，同比增 16.4%。2024 年 1—12 月累计，进口冷鲜冻猪肉 107.31 万吨，较上年减 30.8%；进口额 21.54 亿美元，较上年减 39.1%；出口量 2.77 万吨，较上年增 3.4%；出口额 1.22 亿美元，较上年增 2.5%；贸易

逆差 20.32 亿美元，较上年减 40.5%。进口猪杂碎 121.09 万吨，较上年增 4.4%，进口额 26.65 亿美元，较上年减 8.6%。

（四）欧盟猪肉价格下跌。欧盟猪肉产量增加和需求疲软导致供给过剩，加之全年出口量下降，猪肉价格下跌。1 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 91.35 美元，环比跌 2.3%，同比涨 5.0%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 59.00 美元，环比跌 2.9%，同比涨 18.4%。欧盟猪肉批发价格每吨 1850.80 欧元，环比跌 3.9%，同比跌 9.9%。

（五）预计春节后猪肉价格阶段性下跌。生产方面，2024 年 5 月至 12 月，能繁母猪存栏量持续增加，按照能繁母猪存栏量与 10 个月后生猪出栏量密切相关的历史经验估算，预计一季度猪肉市场供应充足。消费方面，一般春节后猪肉消费进入淡季，从近年生猪定点屠宰企业猪肉屠宰上市量看，2 月份猪肉市场需求通常较 1 月份减少约三成。进出口方面，预计猪肉进口继续保持低位。总体看，春节后猪价短期下跌可能性较大。

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：	徐佳男	李建平	纪 龙	010—59195331
小 麦：	孟 丽	曹 慧	刘 锐	010—59195011
玉 米：	吴天龙	王 洋	王锜贤	010—66170970
大 豆：	王 禹	殷瑞锋	张 璟	010—82105205
棉 花：	刘保花	原瑞玲	王芸娟	010—82105219
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：	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（scsyxc@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>