



## 农产品供需形势分析月报

### [鲜活、农资及天然橡胶]

2025年2月

#### 本期重点：

牛肉、禽肉、禽蛋、牛奶价格不同程度下跌，羊肉价格小幅上涨。春节后肉、蛋、奶消费进入淡季，市场供应整体充足，价格以跌为主。2月份，牛肉集市均价每公斤65.30元，环比跌0.6%，同比跌18.2%；羊肉每公斤70.14元，环比持平，同比跌9.4%；鸡肉每公斤23.47元，环比跌0.7%，同比跌2.9%；鸡蛋每公斤10.20元，环比跌7.5%，同比跌4.6%；全国生鲜乳平均收购价每公斤3.11元，环比跌0.3%，同比跌14.1%。

蔬菜价格季节性回落，水果价格小幅上涨。春节后蔬菜消费回落，叠加露地上市量持续增加，价格季节性回落。水果供给以存储类和进口水果为主，价格小幅上涨。2月份，农业农村部监测的28种蔬菜批发均价每公斤5.20元，环比跌2.3%，同比跌11.7%；重点监测的6种水果批发均价每公斤7.52元，环比涨3.2%，同比涨2.3%。

# 目 录

## 一、牛羊肉.....1

牛羊肉生产供应基本稳定，春节后消费需求有所回落，牛羊肉价格将小幅下跌。

## 二、禽肉.....3

禽肉供应相对充足，春节后进入消费淡季，预计短期禽肉价格下行。

## 三、禽蛋.....5

在产蛋鸡存栏量稳中有增，且随着气温回升，蛋鸡产蛋率将提升，鸡蛋市场供应充足。受“清明节”“劳动节”节日效应拉动，鸡蛋市场终端需求增加，价格将偏强运行。

## 四、牛奶.....8

国内市场，奶牛存栏持续减少，生鲜乳产量将小幅回调，受春节后消费需求减弱和生鲜乳产量高位影响，预计生鲜乳价格将继续低位运行。国际市场，全球市场需求旺盛，预计后期国际乳制品价格以涨为主。

## 五、水果.....11

近期水果市场品类和总量相对较少，预计价格季节性小幅上涨。随着气温回升，香蕉成熟度增加，预计价格稳中略涨；北方设施类西瓜、南方菠萝少量上市，预计价格维持高位；设施草莓供应量增大，预计价格下跌；苹果、梨库存压力较大，价格承压下行。

## 六、蔬菜.....13

随着气温升高、产地转换，各产区春茬地产蔬菜上市量逐步增加，跨区运输保鲜费用减少、损耗降低，预计后期蔬菜价

格季节性回落。

## **七、马铃薯.....15**

在冬季马铃薯集中上市和蔬菜价格下跌共同作用下，马铃薯市场价格由涨转跌的可能性较大。

## **八、水产品.....17**

随着气温逐步回升，淡水鱼等水产品养殖户将陆续清塘、消毒，准备春季投苗，存塘量将减少，供给处于一年中较低水平。水产品消费进入淡季，需求将稳中有降。预计短期内水产品价格总体平稳运行。

## **九、饲料.....20**

随着巴西大豆收割进度加快，丰产预期逐步兑现，国际大豆市场供应充足，预计豆粕价格将有所回调。玉米方面，春节后农户售粮积极性增加，饲料加工企业复产复工，预计饲用玉米价格稳中偏强运行。综合来看，短期内主要饲料产品价格小幅震荡可行性较大。

## **十、农资.....22**

春耕市场即将全面启动，农业需求集中释放，预计后期国内化肥价格稳中上涨，但涨幅有限，春耕后价格将回落。

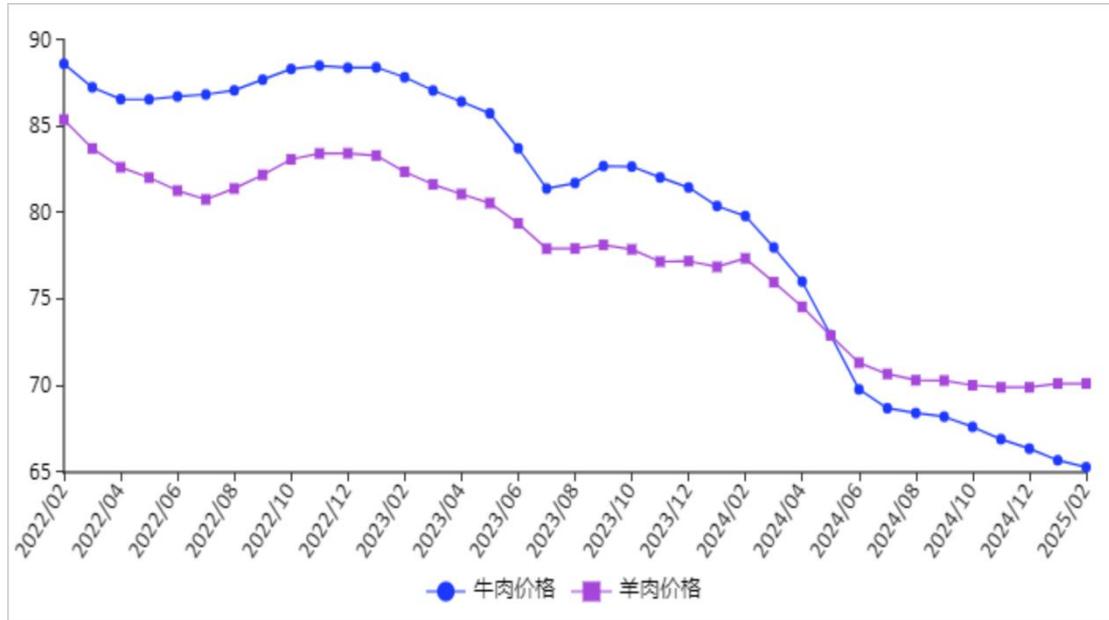
## **十一、天然橡胶.....25**

国内产区停割，东南亚主产区产能下滑，天然橡胶供应量下降。春节后工厂复工复产，原料采购刚需回暖。预计近期天然橡胶价格保持上行态势。

# 一、牛羊肉

**【本月特点】** 牛肉价格继续下跌，羊肉价格环比持平

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

**【后期走势】** 牛羊肉生产供应基本稳定，春节后消费需求有所回落，牛羊肉价格将小幅下跌。

## 【详情】

(一) 牛肉价格继续下跌，羊肉价格环比持平。受春节节日效应拉动，1月第5周牛羊肉价格环比分别涨0.6%、涨0.7%，2月份以来消费需求逐渐减弱，牛肉价格下跌，羊肉价格持平。2月，牛肉集市均价每公斤65.30元，环比跌0.6%，同比跌18.2%；羊肉集市均价每公斤70.14元，环比持平，同比跌9.4%。从主产省来看，牛肉价格下跌，羊肉价格持平。牛肉主产省（河北、辽宁、吉林、山东、河南）月度集市均价每公斤53.88元，环比跌0.9%，同比跌21.8%；羊肉主产省（河北、内蒙古、山东、河南、新疆）月度集市均价每公

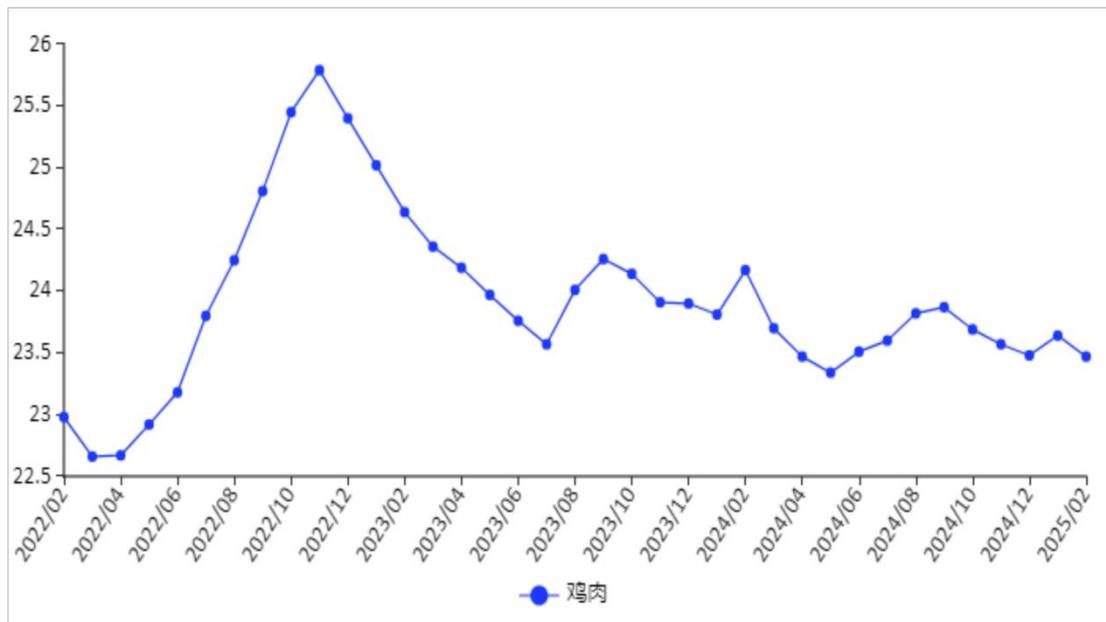
斤 64.31 元，环比持平，同比跌 7.5%。从活畜方面看，活牛价格持平，活羊价格小幅下跌。活牛价格每公斤 24.20 元，环比持平，同比跌 19.8%；活羊价格每公斤 31.29 元，环比跌 0.3%，同比跌 10.1%。

**（二）预计近期牛羊肉价格小幅下跌。**从供给看，2024 年末全国牛存栏 10047 万头，较上年减 4.4%，羊存栏 30049 万只，较上年减 6.8%，但仍处于相对高位。春节过后逐步进入牛羊出栏淡季，市场供应基本稳定。从需求看，随着天气转暖，逐步进入牛羊肉消费淡季，牛羊肉消费需求将有一定回落。综合来看，牛羊肉生产供应保持高位，消费需求小幅减少，预计牛羊肉价格将小幅下跌。

## 二、禽 肉

【本月特点】2月份禽肉价格小幅回落

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】禽肉供应相对充足，春节后进入消费淡季，预计短期禽肉价格下行。

### 【详情】

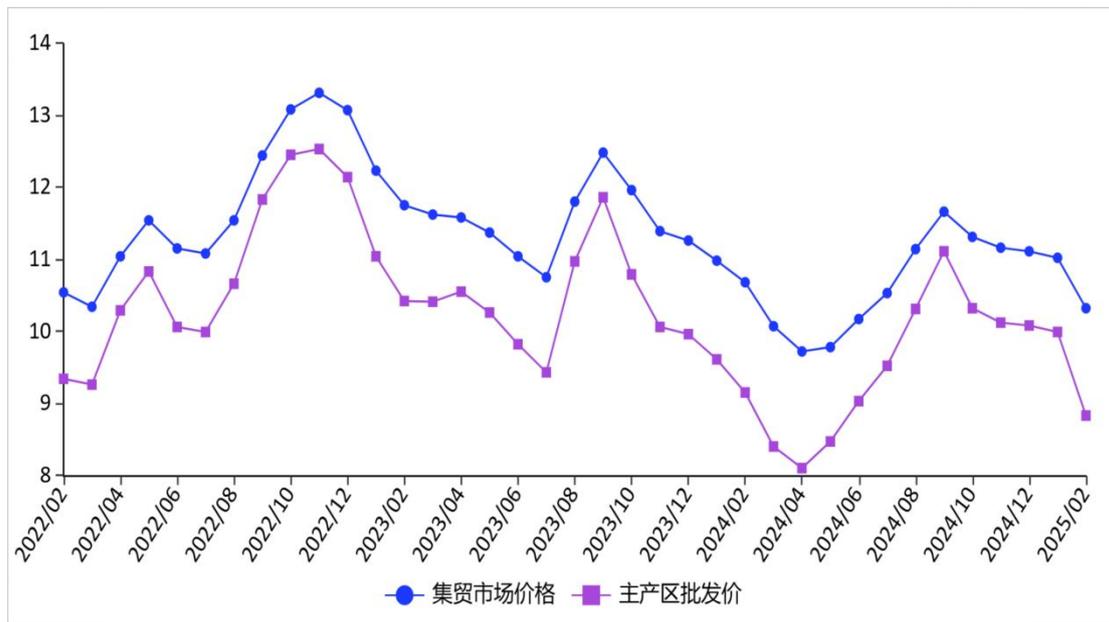
（一）禽肉价格小幅下跌。春节后禽肉消费进入传统消费淡季，禽肉价格回落。2月份，鸡肉集市均价每公斤23.47元，环比跌0.7%，同比跌2.9%；从周价看，禽肉价格持续下跌。2月第1周、第2周、第3周、第4周，鸡肉集市价分别为每公斤23.81元、23.54元、23.33元、23.20元，环比跌0.5%、跌1.1%、跌0.9%、跌0.6%。据国家发展改革委价格监测中心发布，2月份活鸡价格每公斤6.47元，环比跌12.6%，饲料价格每公斤3.22元，环比涨5.5%，养殖由盈转亏，平均每只鸡亏损1.59元，收益比上月减少1.75元。

**（二）预计短期内禽肉价格继续走低。**供给方面，受春节假期屠宰场停工影响，上年12月鸡苗销售量减少，今年1月后恢复性增加，预计3月出栏的肉鸡数量将明显增加。据中国畜牧业协会禽业分会统计，2025年1月份白羽肉鸡鸡苗销售量环比增30.1%，同比增35.0%；黄羽肉鸡鸡苗销售量环比增6.0%，同比增7.2%。需求方面，春节后禽肉需求季节性回落，生猪价格持续低位运行，替代消费减少，餐饮市场恢复程度低于预期，禽肉需求回落。综合判断，预计近期禽肉供过于求，价格将弱势走低；由于玉米豆粕价格上涨带动饲料成本，肉禽养殖亏损将有所扩大。

## 三、禽 蛋

### 【本月特点】鸡蛋价格持续下跌

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

**【后期走势】**在产蛋鸡存栏量稳中有增，且随着气温回升，蛋鸡产蛋率将提升，鸡蛋市场供应充足。受“清明节”“劳动节”节日效应拉动，鸡蛋市场终端需求增加，价格将偏强运行。

### 【详情】

**（一）鸡蛋价格持续下跌。**2月份，新增开产蛋鸡数量虽略有降低，但淘汰蛋鸡数量减少，全国在产蛋鸡存栏量稳中有增，鸡蛋市场供应充足。春节后，鸡蛋消费进入淡季，市场销售速度缓慢，下游经销商采购积极性不高，鸡蛋市场供大于求，价格持续下跌。据农业农村部监测，2月份全国集贸市场价格为每公斤10.20元，环比跌7.5%，同比跌4.6%。从周价格走势看，第1周价格为每公斤10.74元，环比跌2.4%，

第2周价格为每公斤10.28元，环比跌4.3%，第3周价格为每公斤9.96元，环比跌3.1%，第4周价格为每公斤9.80元，环比跌1.6%。10个鸡蛋主产省批发价为每公斤8.69元，环比跌13.1%，同比跌5.1%。

**（二）鸡蛋期货价格环比下跌。**鸡蛋市场供给偏宽松预期较强，期货价格小幅下跌。2月份，鸡蛋期货共成交502.81万手，环比减14.1%，同比减16.9%；成交额1640.56亿元，环比减14.4%，同比减20.6%；月末持仓量为80.67万手，环比增34.6%，同比增32.4%。主力合约JD2505成交量322.60万手，环比增42.2%；成交额1046.90亿元，环比增41.8%；月结算价格每500公斤3218元，环比跌3.0%。

**（三）蛋鸡养殖效益环比下降。**受主要饲料原料玉米、豆粕价格上涨的影响，蛋鸡配合饲料价格小幅上涨。2月份，全国蛋鸡配合饲料均价每公斤3.21元，环比涨1.3%，同比跌8.0%。蛋雏鸡平均价格每羽4.12元，环比涨1.0%，同比涨12.6%；受鸡蛋价格下跌和蛋鸡配合饲料价格小幅上涨的叠加影响，蛋料比价下跌，2月份蛋料比价为3.18:1，环比跌8.6%，同比涨3.9%。

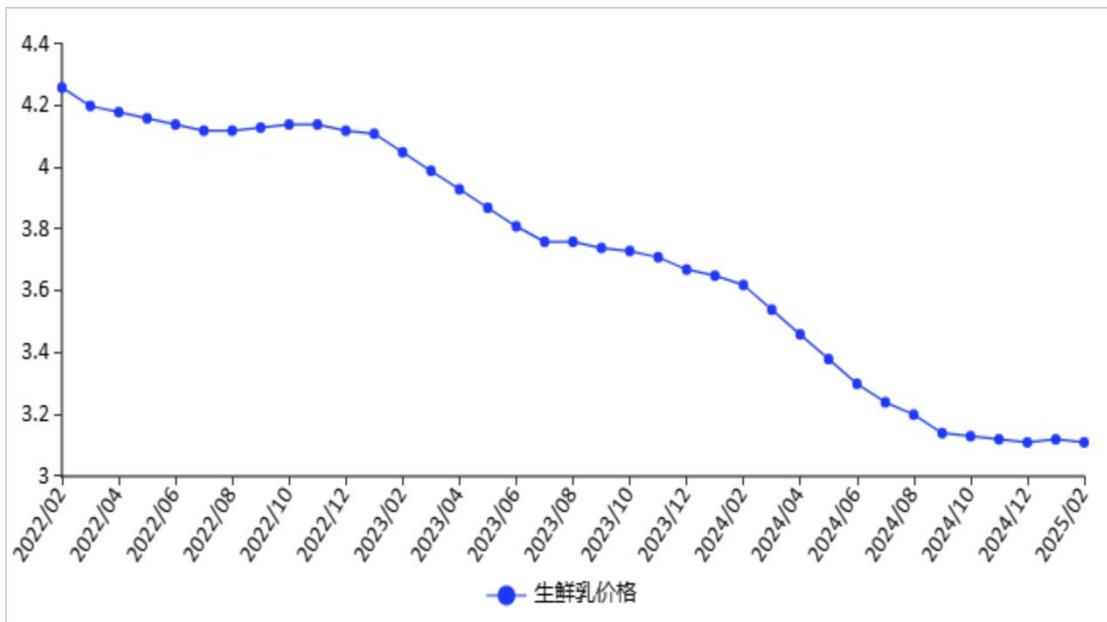
**（四）预计近期鸡蛋价格将偏强运行。**供给方面，受鸡蛋价格持续下跌、饲料及其原料价格小幅上涨的影响，蛋鸡养殖效益下滑明显，养殖场（户）淘鸡意愿有所增加，但由于2024年四季度蛋鸡补栏量增加，新开产数量大于淘汰数

量，整体看近期在产蛋鸡存栏量稳中有增，且随着气温逐渐回升，蛋鸡产蛋率将明显提升，鸡蛋市场供应充足。需求方面，随着学校开学、农民工返城务工，团体消费将在一定程度上提振鸡蛋需求。后期受“清明节”“劳动节”节日效应拉动，经销商备货积极性提高，鸡蛋市场终端需求增加，后期鸡蛋价格将偏强运行。

## 四、牛 奶

### 【本月特点】生鲜乳价格略跌

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局，图为主产省生鲜乳收购价格数据。

**【后期走势】**国内市场，奶牛存栏持续减少，生鲜乳产量将小幅回调，受春节后消费需求减弱和生鲜乳产量高位影响，预计生鲜乳价格将继续低位运行。国际市场，全球市场需求旺盛，预计后期国际乳制品价格以涨为主。

### 【详情】

**（一）生鲜乳价格略跌。**国内生鲜乳供应充足，叠加春节后乳制品消费需求转弱，生鲜乳价格略跌。3月份，奶业主产省生鲜乳收购价每公斤3.11元，环比跌0.3%，同比跌14.1%。

**（二）鲜奶零售价格持平，奶粉零售价格环比上涨。**液态奶市场需求相对稳定，国内鲜奶零售价格持平。据中国价格信息网监测，2月份，全国监测城市鲜奶平均零售价格每

斤 5.73 元，环比持平，同比涨 0.4%。其中，袋装鲜奶每斤 5.30 元，环比持平，同比持平。盒装鲜奶每斤 6.16 元，环比持平，同比涨 0.7%。新生人口增长带动国内婴配粉行业回暖，外资奶粉销售业绩表现良好，进口奶粉价格涨幅高于国产奶粉。全国监测城市奶粉平均零售价格每斤 141.31 元，环比涨 3.1%，同比涨 7.2%。其中，进口奶粉每斤 171.08 元，环比涨 5.0%，同比涨 10.4%；国产奶粉每斤 111.54 元，环比涨 0.2%，同比涨 2.6%。

**（三）国际主要乳制品批发价格同比均上涨。**黄油、切达奶酪、全脂奶粉市场需求较好，拉动国际主要乳制品价格高位运行。据英国环境、食物与农村事务部（DEFRA）统计，1 月份，美国、欧盟和大洋洲三个国家和地区的黄油、脱脂奶粉、全脂奶粉和切达干酪批发均价每吨分别为 6770 美元、2862 美元、4434 美元和 4503 美元，环比分别涨 0.1%、跌 0.8%、跌 1.4%和涨 4.3%，同比分别涨 16.0%、涨 5.8%、涨 11.7%和涨 19.5%。

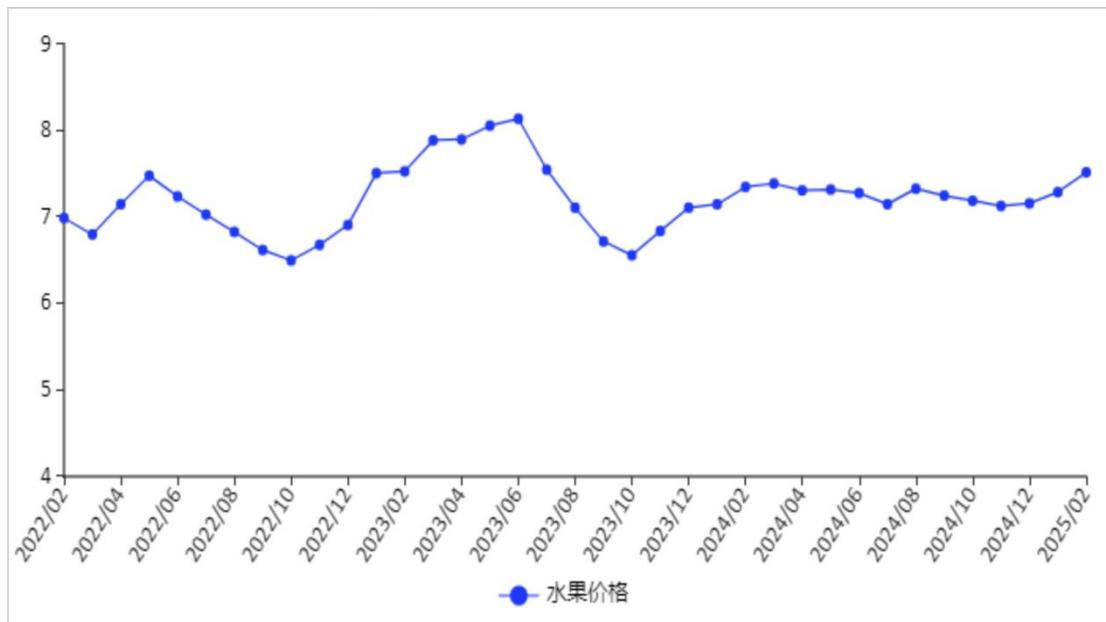
**（四）预计国内生鲜乳收购价低位运行，国际主要乳制品价格以涨为主。**国内市场：据农业农村部监测数据，2025 年 1 月份，生鲜乳交售量增长放缓，奶牛存栏量同比减少 4.8%，考虑单产水平提升，生鲜乳供应较为充足。奶类消费受人口减少、经济增速放缓等因素影响，需求整体不足，预计生鲜乳收购价格将保持低位运行。国际市场：进入 2025

年，主要出口国新西兰、美国等牛奶产量有所增长，澳大利亚牛奶产量小幅下降，全球牛奶产量整体供应稳定。2月以来，东南亚、中东以及东北亚对大洋洲全脂奶粉的需求强劲，日韩市场对奶酪需求稳定增长，对价格起到支撑作用，预计后期国际乳制品价格以涨为主。

## 五、水 果

### 【本月特点】水果价格小幅上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

**【后期走势】**近期水果市场品类和总量相对较少，预计价格季节性小幅上涨。随着气温回升，香蕉成熟度增加，预计价格稳中略涨；北方设施类西瓜、南方菠萝少量上市，预计价格维持高位；设施草莓供应量增大，预计价格下跌；苹果、梨库存压力较大，价格承压下行。

### 【详情】

**（一）水果价格环比小幅上涨。**受春节、元宵节消费拉动，水果价格继续小幅上涨。2月份，农业农村部重点监测的6种水果批发均价每公斤7.52元，环比涨3.2%，同比涨2.3%。其中，西瓜、香蕉、富士苹果、鸭梨环比分别涨13.2%、涨7.8%、涨2.4%、涨1.2%；巨峰葡萄、菠萝环比基本持平。富士苹果、巨峰葡萄、西瓜同比分别跌5.9%、跌2.3%、跌

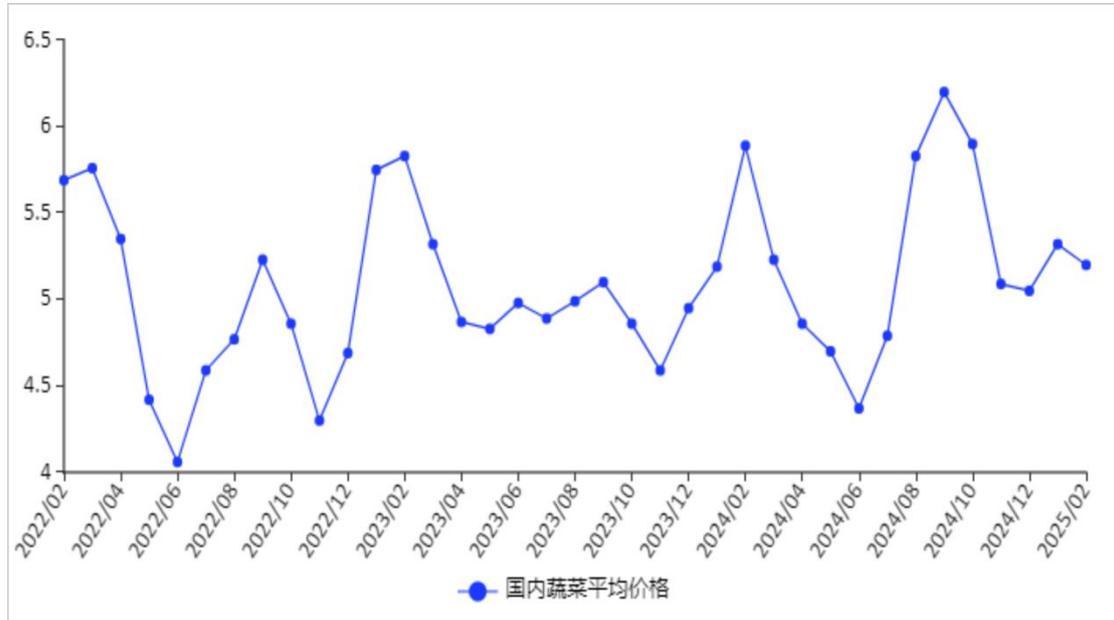
1.6%；香蕉、菠萝、鸭梨同比分别涨 17.5%、涨 14.9%、涨 2.4%。2 月柑橘全国批发均价每公斤 7.95 元，环比涨 3.8%，同比涨 10.6%。

**（二）预计近期水果价格季节性小幅上涨。**近期水果市场供给以冷储的苹果和梨以及香蕉、晚熟柑橘、草莓等水果为主，品类和总量相对较少，预计价格季节性小幅上涨。分品种看，随着温度回升，香蕉成熟度增加，云南货源供应进入尾期，海南货源质量较高，预计价格稳中略涨；北方设施类西瓜、南方菠萝少量上市，预计价格维持高位；设施草莓上市量增大，预计价格下跌；苹果、梨库存压力较大，价格承压下行。

## 六、蔬菜

### 【本月特点】蔬菜价格季节性回落

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

**【后期走势】**随着气温升高、产地转换，各产区春茬地产蔬菜上市量逐步增加，跨区运输保鲜费用减少、损耗降低，预计后期蔬菜价格季节性回落。

### 【详情】

（一）蔬菜价格转入季节性下行区间。2月份，农业农村部监测的28种蔬菜全国平均批发价每公斤5.20元，环比跌2.3%，同比跌11.7%。分品种看，环比价格下跌和上涨均为14种，部分品种价格下跌明显，带动菜价季节性回落，其中芹菜和青椒价格跌幅超过10%，菜花价格跌幅超过20%。从供给看，去年以来在田蔬菜面积一直处于持平略增态势，2月份在田蔬菜面积比去年同期增加1%以上，冬春蔬菜生产供应基础较好。一是“大路菜”上市量持续增加，如湖北产

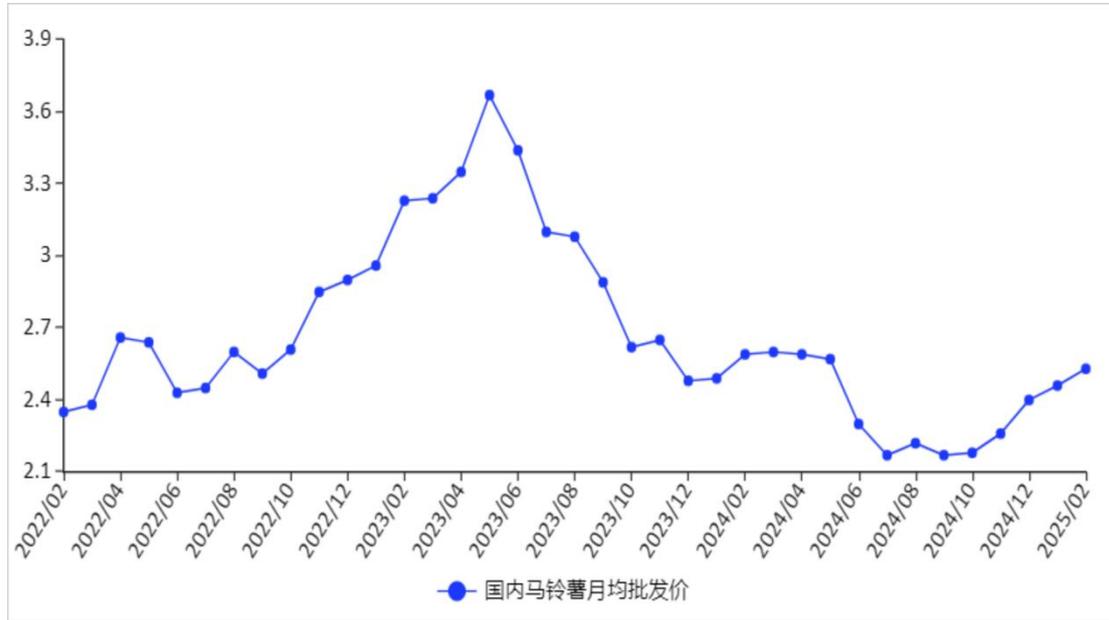
区大白菜、圆白菜春节后大量上市，南方产区冬季马铃薯开始上市，这些品种蔬菜价格水平本身较低，上市量增大后，带动市场价格整体下行。二是部分春茬蔬菜产区与冬春优势产区品种重叠上市，导致个别品种价格低迷。从需求看，春节后市场交易快速恢复，随着开工开学，集团消费增加，尤其是对低价“大路菜”品种需求增加，而对鲜嫩小品种蔬菜、高价位蔬菜的需求有所减弱，菜价快速回落。

**（二）预计后期蔬菜价格保持季节性回落，个别品种可能跌幅较大。**一是随着气温升高、产地转换，跨区调运和保鲜费用减少、损耗减少，而且各产区地产蔬菜上市量逐步增加，形成多产地竞争态势，如云南的新季大蒜和新洋葱开始上市，与库存货共同上市拉低价格，福建的新胡萝卜上市使得山东储存胡萝卜价格开始回落。二是春茬露地蔬菜上市量在蔬菜市场的占比逐步增大，较冬春设施蔬菜生产成本低，推动菜价下行。三是去年受到台风影响推迟上市的东南沿海产区蔬菜将在春季批量上市后出现明显价格回落，如浙江、福建产区的菜花、莴笋、大葱等品种，价格可能继续下探。

## 七、马铃薯

**【本月特点】** 马铃薯价格延续上涨趋势

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心，图为马铃薯月均批发价。

**【后期走势】** 在冬季马铃薯集中上市和蔬菜价格下跌共同作用下，马铃薯市场价格由涨转跌的可能性较大。

### 【详情】

**（一）冬季马铃薯开始上市。** 我国冬季马铃薯一般 12 月左右播种，第二年 2 月中下旬进入收获期。2 月中旬开始，广东、云南、广西等地冬季马铃薯陆续采挖。今年年初广东惠州、云浮，云南红河、文山，广西贵港、南宁等地马铃薯在生长发育关键期遭遇霜冻天气，品质有所下降。3 月份，广东、云南、广西等地马铃薯将集中上市，对薯市影响会进一步显现。

**（二）马铃薯价格继续上涨。** 2 月份，全国马铃薯批发均价每公斤 2.53 元，环比涨 2.9%，同比跌 2.4%。马铃薯市

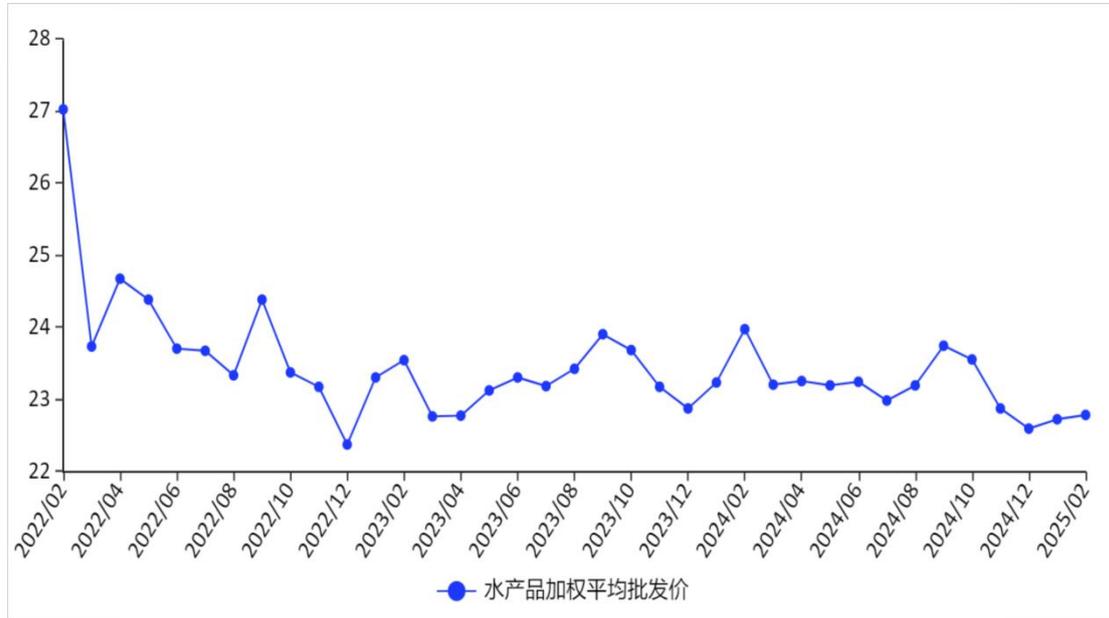
场价格环比延续上涨趋势，主要原因：一是节日效应刺激。2月初仍处于春节假期，2月中旬我国迎来元宵，节日效应刺激马铃薯消费需求增加。二是团体消费增加。马铃薯是学校、工厂等团体消费的重要品种，随着学校开学、工厂开工和工程开建，集体食堂对马铃薯采购量明显增加。三是加工消费需求增加。2月下旬，内蒙古、甘肃、黑龙江以及宁夏等地马铃薯淀粉加工企业陆续开始春季生产，加工原料薯收购数量增加，拉动薯价上涨。

**（三）预计后期马铃薯价格下跌的可能性较大。**一方面，冬季马铃薯集中上市。3月份，广东、云南、广西、四川等地冬季马铃薯大量上市，市场供应数量增加将推动马铃薯价格下跌。另一方面，蔬菜价格下跌。3月份，受蔬菜供应数量增加和生产成本降低影响，菜价将季节性下跌。马铃薯与其它蔬菜互为消费替代品。菜价下跌会强化蔬菜对马铃薯的消费替代作用，从而减少马铃薯消费需求。

## 八、水产品

### 【本月特点】水产品价格持平略涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

**【后期走势】**随着气温逐步回升，淡水鱼等水产品养殖户将陆续清塘、消毒，准备春季投苗，存塘量将减少，供给处于一年中较低水平。水产品消费进入淡季，需求将稳中有降。预计短期内水产品价格总体平稳运行。

### 【详情】

**（一）水产品价格持平略涨。**春节前，养殖水产品集中上市，节后存塘普遍减少，市场供给下降，价格稳中有涨。据中国农业信息网监测，2月份，水产品加权平均批发价每公斤22.79元，环比涨0.3%，同比跌5.0%，监测的68家批发市场水产品日均交易量4107.33吨，环比减17.7%，同比增1.1%，简单算术平均价每公斤53.86元，环比涨0.7%，同比跌6.0%。重点监测的30个产品中，10个产品环比上涨，

15 个产品价格环比持平，5 个产品价格环比下跌。

分种类看，淡水鱼加权平均批发价每公斤 17.73 元，环比涨 1.0%，同比涨 0.1%，日均成交量 3453.57 吨，环比减 15.7%，同比增 2.9%；海水鱼加权平均批发价每公斤 47.47 元，环比涨 9.8%，同比跌 1.2%，日均成交量 398.21 吨，环比减 37.0%，同比减 12.1%；虾蟹类加权平均批发价每公斤 65.42 元，环比跌 6.7%，同比跌 21.1%，日均成交量 57.96 吨，环比减 6.9%，同比减 12.5%；贝类加权平均批发价每公斤 19.34 元，环比跌 1.5%，同比跌 8.6%，日均成交量 141.53 吨，环比减 0.5%，同比增 5.6%。

**（二）1 月份大宗淡水鱼苗种价格以跌为主。**根据大宗淡水鱼产业技术体系监测，1 月份青鱼、草鱼、鲢鱼、鳙鱼、鲤鱼、鲫鱼、鳊鱼苗种价格分别为每公斤 18.3 元、16.7 元、8.1 元、15.0 元、14.1 元、16.2 元、16.7 元，对比连续填报的 14 个区县，环比分别跌 3.9%、涨 3.9%、跌 1.0%、涨 2.4%、跌 7.9%、跌 0.4%、涨 3.7%，同比分别跌 12.2%、涨 8.2%、跌 12.4%、涨 2.4%、跌 1.8%、跌 2.6%、跌 5.0%。

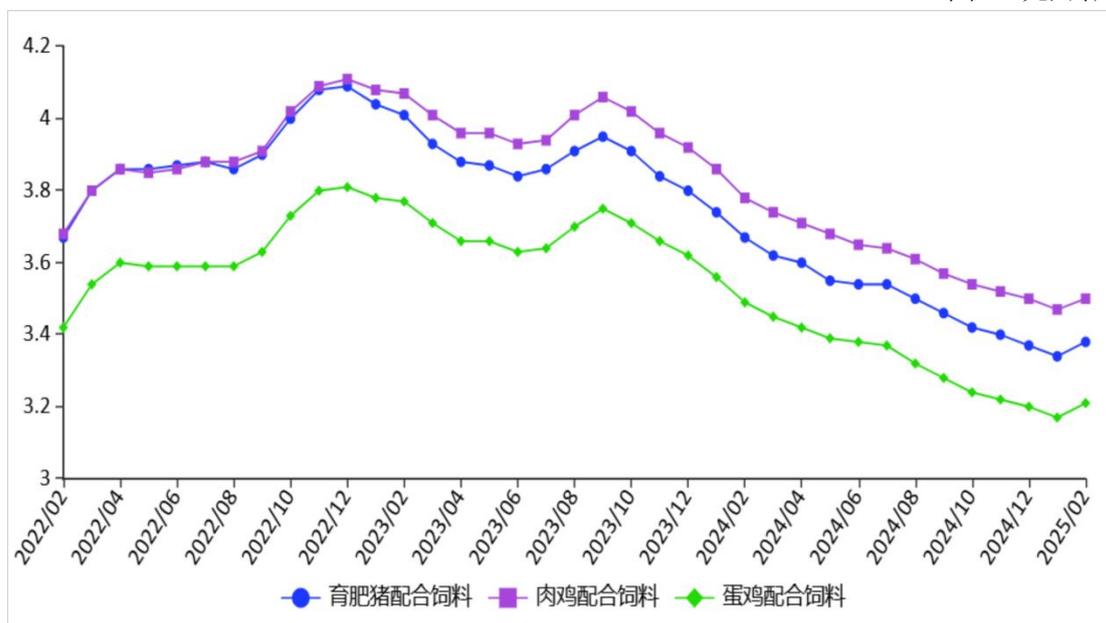
**（三）预计短期内水产品价格总体平稳运行。**从供给看，随着气温逐步回升，淡水鱼等水产品养殖户将陆续清塘、消毒，准备春季投苗，存塘量将进一步减少，供给处于一年中的较低水平。目前，黄颡鱼、鲴鱼、鲈鱼等水产品存塘下降较为显著，价格存在进一步上涨的可能。从需求看，春节后

的一段时期是水产品消费的淡季，市场需求将稳中有降。综合来看，短期内水产品供给将有所下降，消费需求相对平淡，预计价格总体保持平稳运行。

## 九、饲料

【本月特点】主要饲料产品价格小幅上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】随着巴西大豆收割进度加快，丰产预期逐步兑现，国际大豆市场供应充足，预计豆粕价格将有所回调。玉米方面，春节后农户售粮积极性增加，饲料加工企业复产复工，预计饲用玉米价格稳中偏强运行。综合来看，短期内主要饲料产品价格小幅震荡可行性较大。

### 【详情】

（一）主要饲料产品价格均上涨。年后畜禽增栏补栏意愿增强，养殖主体对饲料需求有所增加，加上饲料原料价格上涨，对饲料价格形成了成本支撑，主要饲料产品价格呈现不同程度的上涨。2月份育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料月均价分别为每公斤3.38元、3.50元、3.21元，环比分别涨1.2%、涨0.9%、涨1.3%，同比分别跌7.9%、跌7.4%、跌8.0%。

从周数据来看，育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料价格呈现小幅上涨态势，2月第4周三种主要饲料产品价格分别为每公斤3.40元、3.53元和3.23元，环比分别涨0.3%、涨0.6%、涨0.3%。

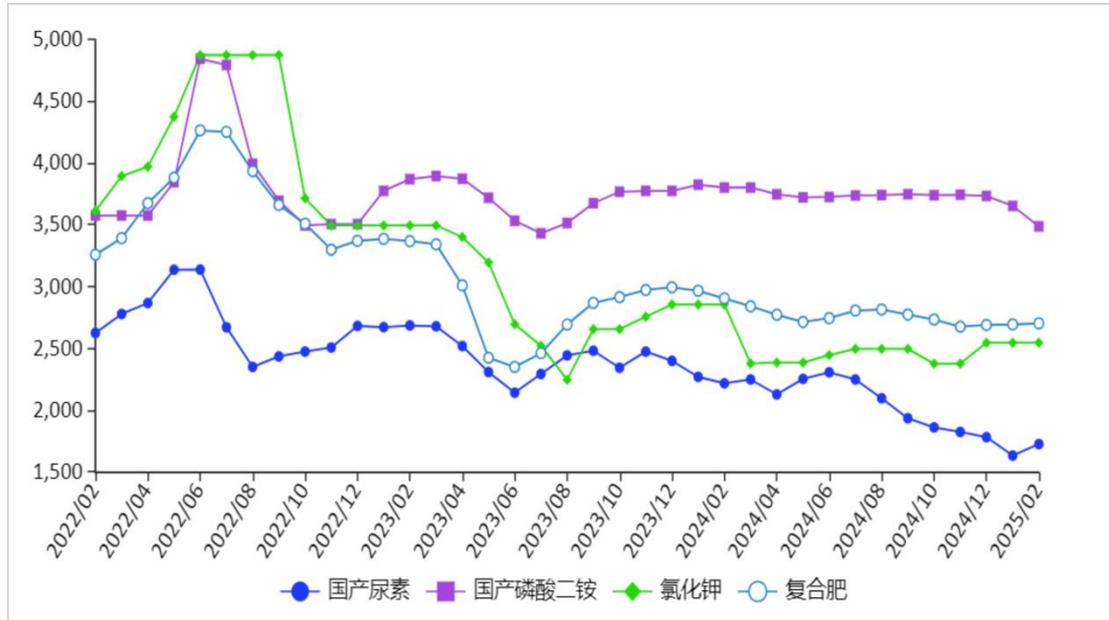
**（二）主要饲料原料价格上涨。**豆粕方面，大豆库存减少且国内到港大豆数量偏少，春节后油厂开机率未完全恢复，豆粕产量受限，市场供应阶段性偏紧，价格明显上涨。玉米方面，春节后，饲料加工企业复产复工，补库需求较强，叠加国家加大收储力度，拉动国内玉米价格小幅上涨。根据农业农村部监测，2月国内豆粕均价每公斤3.58元，环比涨9.5%，同比跌8.5%；饲用玉米均价每公斤2.29元，环比涨0.7%，同比跌12.1%。

**（三）预计后期饲料价格震荡运行。**养殖需求方面，生猪存栏补栏意愿增强，肉禽、蛋禽养殖以稳为主，饲料需求稳中有增。饲料原料供应方面，大豆，阿根廷天气好转及巴西大豆收割提速，国际市场供应充足，大豆价格持续上涨缺乏支撑。但巴西大豆到港仍需时间，短期内国内供应偏紧格局仍将持续一段时间，预计豆粕价格窄幅震荡，继续上涨空间有限。玉米，农户开始为春耕做资金准备，售粮节奏加快，饲料加工企业需求逐步释放，玉米价格整体稳中偏强运行。综合看，短期内饲料价格将小幅震荡。

# 十、农 资

## 【本月特点】国内化肥价格涨跌互现

单位：元/吨



注：数据来源于中国化工信息中心。

**【后期走势】**春耕市场即将全面启动，农业需求集中释放，预计后期国内化肥价格稳中上涨，但涨幅有限，春耕后价格将回落。

### 【详情】

**（一）国内化肥价格涨跌互现。**2月份，春耕需求逐步释放，市场交投氛围持续好转，供给总体有保障，氯化钾和复合肥价格较为平稳，磷酸二铵价格下跌，尿素价格上涨明显。尿素生产企业开工率维持高位，供给充足，农业需求持续释放，复合肥企业开工率提升增加了对原料尿素的需求，尿素价格明显上涨。磷酸二铵企业开工率较高，供给增加，市场观望情绪浓，新单成交有限，价格弱势运行。氯化钾国内生产企业大都处于传统冬季检修期，产量较低，港口库存

低位，边贸钾到货量少，春耕需求逐步释放，农用需求增加，叠加下游复合肥企业陆续开工，对原料钾肥采购增加，钾肥价格上涨动力足。复合肥企业开工率大幅提升，市场供给增加，春耕市场启动，市场交投氛围活跃，尿素、钾肥等原料价格上涨，成本支撑作用强，复合肥价格小幅上涨。2月份，国产尿素平均出厂价每吨 1729 元，环比涨 5.7%，同比跌 22.2%；磷酸二铵平均出厂价每吨 3492 元，环比跌 4.5%，同比跌 8.3%；氯化钾平均出厂价每吨 2550 元，环比持平，同比跌 10.8%；国内复合肥平均出厂价每吨 2707 元，环比涨 0.3%，同比跌 6.9%。

**（二）国际化肥价格总体呈上涨趋势。**2月份，波罗的海地区小颗粒散装尿素离岸均价每吨 389 美元，环比涨 13.1%，同比涨 26.7%。美国海湾地区磷酸二铵离岸价格每吨 615 美元，环比涨 1.2%，同比涨 2.0%。以色列氯化钾离岸价每吨 282 美元，环比涨 2.9%，同比涨 1.4%。独联体 48%含量复合肥离岸价每吨 386 美元，环比跌 3.0%，同比涨 5.5%。

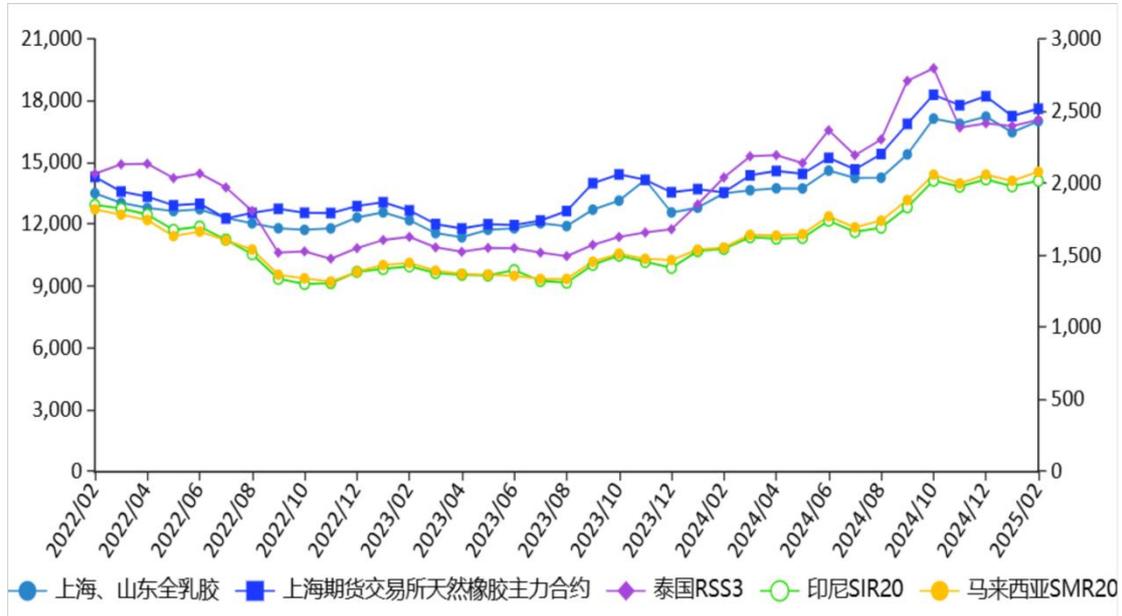
**（三）预计后期化肥价格稳中上涨。**企业开工率逐步提高，市场供应增加，春耕期间供应总体有保障。春耕用肥旺季到来，农业需求集中释放，预计后期国内化肥价格总体稳中上涨。尿素：企业开工率维持高位，市场供应充足。随着春耕市场全面启动，农业需求增加，预计后期尿素价格坚挺运行。磷酸二铵：企业开工率提升，市场供给增加。农业用

肥旺季到来，市场需求增加，原料硫磺价格明显上涨、磷矿石价格坚挺、合成氨略有上涨，成本支撑作用强，预计后期磷酸二铵价格总体高位运行为主。氯化钾：随着后期国内钾肥生产企业陆续复工复产，叠加国家化肥商业储备肥的投放，市场供应偏紧的情况将得到改善。春耕需求释放，叠加复合肥企业对原料钾肥的采购增加，短期内钾肥价格仍有上涨动力。复合肥：企业开工率持续提升，供给增加。在“买涨不买跌”情绪影响下，市场交投氛围活跃。尿素、钾肥等原料价格上涨，预计后期复合肥价格仍将小幅上涨。

# 十一、天然橡胶

## 【本月特点】天然橡胶价格上行

单位：元/吨，美元/吨



注：数据来源于中国农垦经济发展中心、中国天然橡胶协会，主纵坐标为全乳胶上海、山东市场均价，上海期货交易所天然橡胶主力合约月均价，次纵坐标为泰国 RSS3、印尼 SIR20、马来西亚 SMR20 的离岸月均价。

**【后期走势】**国内产区停割，东南亚主产区产能下滑，天然橡胶供应量下降。春节后工厂复工复产，原料采购刚需回暖。预计近期天然橡胶价格保持上行态势。

### 【详情】

**（一）天然橡胶供应量减少。**国内海南、云南两个主产区均处于停割季，全国产量归零。国外东南亚主产区维持季节性减产状态，局部地区迎来降雨，整体出胶量下降。全球天然橡胶供应量减少。

**（二）现货价格环比上涨。**春节假期后，下游工厂陆续恢复生产，全钢胎开工负荷 68.6%，环比涨 26.6 个百分点，半钢胎开工负荷 82.1%，环比涨 12.2 个百分点，复工复产刚

需支撑天然橡胶现货价格全线上涨。国内市场，2月份全乳胶上海、山东市场均价每吨17037元，环比涨3.3%，同比涨25.9%；混合胶山东市场均价每吨16807元，环比涨2.5%，同比涨35.5%。东南亚市场，泰国RSS3均价每吨2443美元，折人民币每吨17522.2元，环比涨1.7%，同比涨19.6%；印尼SIR20均价每吨2020美元，折人民币每吨14488.7元，环比涨1.9%，同比涨30.5%；马来西亚SMR20均价每吨2083美元，折人民币每吨14940.1元，环比涨3.1%，同比涨33.9%。

**（三）国内期货价格上涨。**2月份，上海期货交易所主力合约（2505）收盘每吨17645元，环比涨2.1%，同比涨30.0%。大阪证券交易所（OSE）橡胶主力合约（2505）收盘均价每千克372.5日元，折人民币每吨17932.9元，环比持平，同比涨28.4%。

**（四）预计近期天然橡胶价格上行。**供给方面，2月份，国内产区停割，国外主产区割胶季接近尾声，泰国部分船货延迟到港，原料胶水供应总量下降。需求方面，在“两新”政策加持和春节后复工复产双重影响下，下游加工企业原料采买需求回暖。总体看，刚需支撑天然橡胶价格保持上行态势。

## 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)

牛羊肉:	司智陟	杨春	朱聪	010—62816452
禽肉:	浦华	张莉	郑麦青	010—62815871
禽蛋:	唐振闯	朱宁	熊露	010—82107745
牛奶:	杨楨妮	王兴文	富丽莎	010—82107745
水果:	王芸娟	赵俊晔		010—59195907
蔬菜:	张晶	孔繁涛		010—82105012
马铃薯:	周向阳	吴建寨		010—82109761
水产品:	沈辰	刘景景		010—82105012
饲料:	周琳	陶莎	沈辰	010—82107743
农资:	郭金秀	邸佳颖	丁莉	010—66115893
天然橡胶:	刘海清	钟鑫	刘锐金	0898-66969276

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>