



农业农村部市场与信息化司

市场与信息化

2025年3月20日

第46期

农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025年2月

本期重点：

玉米：需求拉动明显，价格持续上涨。春节后饲料和深加工企业恢复生产，补库需求较强，叠加国家加大收储力度，玉米价格明显走强。2月份，产区批发月均价每斤1.03元，环比涨3.5%，同比跌9.2%。其中，东北产区1.02元，环比涨3.4%，同比跌9.6%；华北黄淮产区1.07元，环比涨4.0%，同比跌8.3%。销区批发月均价每斤1.14元，环比涨2.6%，同比跌8.9%。

大豆：压榨利润较好，国产大豆价格回升。下游豆粕行情趋旺，东北地区压榨企业开机率提升，普遍提价收购国产大豆。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.93元，环比涨2.3%，同比跌18.9%；山东国产大豆入厂价每斤2.16元，环比涨0.5%，同比跌17.0%。

目 录

一、稻米.....1

国内市场：基层农户粮源基本见底，市场关注点逐步转向稻谷拍卖，全国各级粮库稻谷供给充足，大米消费仍显疲弱，叠加进口大米价格持续走低，预计稻米价格稳中偏弱运行。
国际市场：东南亚春季大米即将上市，市场普遍预期大米增产，国际大米市场竞争加剧，预计大米价格震荡下跌。

二、小麦.....4

国内市场：基层小麦购销逐渐活跃，各级储备持续投放，市场供应充足，面粉消费进入淡季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：俄罗斯小麦出口减少支撑国际价格，北半球小麦生产受灾害性天气影响，预计国际小麦价格将宽幅震荡。

三、玉米.....7

国内市场：饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，用粮企业补库备货意愿强，入市收购积极，进口数量保持低位，玉米价格有望继续上涨。国际市场：全球供需形势趋紧，但近期巴西、阿根廷等国产区迎来降雨，有助于旱情缓解，利于作物生长，预计玉米价格将围绕当前价位震荡运行。

四、大豆.....10

国内市场：农户售粮积极性提升，大豆购销进度加快，预计价格平稳运行。国际市场：2025年美国大豆播种面积预计低于去年，阿根廷小幅减产，巴西增产幅度较大，全球大豆供给宽松格局未变，预计短期价格将受南美天气和中美贸易政策影响震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场：棉花供应充裕，受宏观政策利好、传统旺季“金

“三银四”临近等影响，市场预期向好，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：下游消费逐步回暖，纺织企业信心有所增强，预计近期国际棉价偏强震荡。

六、油料.....16

国内市场：企业陆续恢复开工，但需求尚未大规模启动，短期内油料价格以稳为主，食用植物油价格受国际走势影响较大。国际市场：受中国和美国对加拿大相关产品加征关税影响，预计油菜籽价格下跌；印度斋月、印度尼西亚生物燃料消费需求增加，产地供应偏紧将支撑棕榈油价格继续上行。

七、食糖.....20

国内市场：国产糖供应较为充裕，消费稳中向好，预计近期糖价窄幅震荡。国际市场：印度本榨季产糖量下调，巴西罢工影响港口货物通关，国际糖价有望震荡上行。

八、猪肉.....22

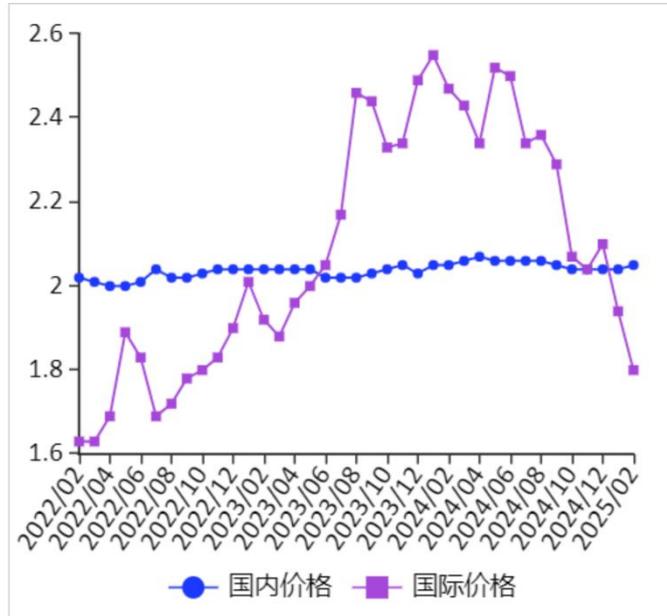
受 2024 年 5 月份至 12 月份能繁母猪存栏量持续增加影响，生猪出栏量将有所增加，猪肉市场供应充足，消费处于淡季。预计短期内猪肉价格稳中有跌的可能性较大。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格稳中有涨，国际米价继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/02	2.05	1.80	-12.2



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：基层农户粮源基本见底，市场关注点逐步转向稻谷拍卖，全国各级粮库稻谷供给充足，大米消费仍显疲弱，叠加进口大米价格持续走低，预计稻米价格稳中偏弱运行。国际市场：东南亚春季大米即将上市，市场普遍预期大米增产，国际大米市场竞争加剧，预计大米价格震荡下跌。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有涨。 中晚籼稻主产区基层粮源基本见底，春节后大米加工企业存在补库需求，拉动中晚籼稻价格有所上涨。黑龙江稻谷最低收购价政策执行于2月底结束，当地农户售粮进度明显加快，有效满足粮库轮储和

加工企业补库需求，粳稻价格平稳运行。2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1.35元，环比涨0.7%，同比跌4.3%；粳稻1.38元，环比持平，同比跌2.8%。

（二）国内大米价格稳中略涨。春节期间外出餐饮消费旺盛，部分大米经销商因节前备货有限，存在一定补库需求，叠加节后务工人员返城及院校开学，大米集中性采购需求增加，市场购销有所回暖。2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2.05元，环比涨0.5%，同比持平；粳米每斤2.07元，环比持平，同比跌2.8%。

（三）国际大米价格继续下跌。印度大米出口快速恢复，国际市场竞争加剧，叠加东南亚春季稻谷即将上市，国际大米贸易商普遍持观望态度，国际米价继续下跌。2月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨424美元，环比跌7.6%，同比跌29.3%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持续扩大。2月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤1.8元，比国内晚籼米批发价每斤低0.25元，价差比上月扩大0.15元；离岸价折人民币每斤1.52元，比国内低0.53元，低25.9%。

（五）全球大米产量、消费量、期末库存量和贸易量均增加。据联合国粮农组织（FAO）2月份预测，2024/25年度全球大米产量5.39亿吨，比上年度增0.9%；消费量5.37亿

吨,比上年度增 1.9%;期末库存 2.04 亿吨,比上年度增 2.0%;库存消费比 37.6%,比上年度上升 0.4 个百分点。全球贸易量为 5910 万吨,比上年度增 1.2%。

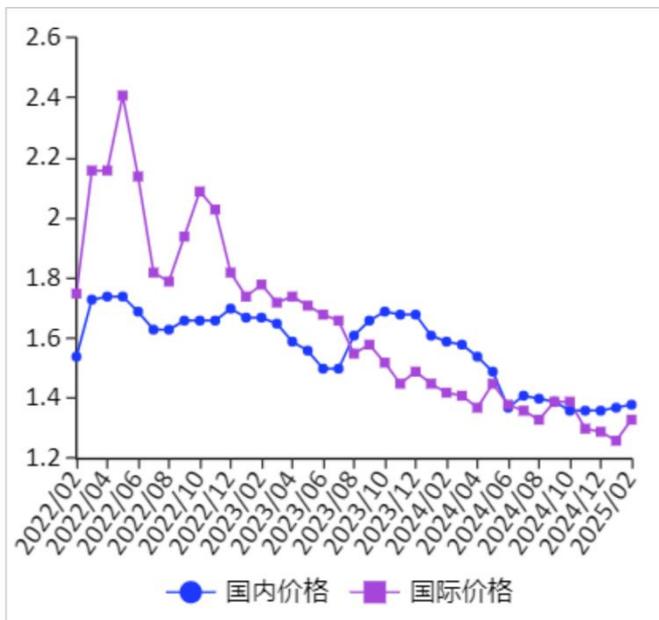
(六) 预计国内稻米价格稳中偏弱运行,国际米价震荡下跌。 **国内市场:** 基层稻谷粮源基本见底,市场关注点逐步转向稻谷拍卖,国内各级粮库稻谷供给充足,居民大米消费仍显疲弱,随着餐饮企业、院校等集团性采购需求逐步减弱,叠加进口大米价格持续下滑,预计国内稻米价格稳中偏弱运行。**国际市场:** 印度解除大米出口限制政策后,国际大米供应过剩,价格下行压力加大,据越南食品协会统计,2月14日越南 5%破碎率大米离岸价格降至每吨 395 美元,创 2022 年同期以来新低。同时受有利气象条件影响,预计今年东南亚春季稻米产量增加,国际大米贸易商看跌后市价格,预计国际大米价格震荡下跌。

二、小 麦

【本月特点】 国内价格稳中略涨，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
2024/02	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
2025/02	1.38	1.33	-3.6



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：基层小麦购销逐渐活跃，各级储备持续投放，市场供应充足，面粉消费进入淡季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：俄罗斯小麦出口减少支撑国际价格，北半球小麦生产受灾害性天气影响，预计国际小麦价格将宽幅震荡。

【详情】

（一）主产区气象条件总体有利于冬小麦安全越冬和返青。2月我国北方冬小麦大部分处于越冬期，黄淮南部陆续进入返青期。寒潮和雨雪天气总体有利于抑制前期部分旺长苗长势和补充土壤墒情，冬小麦长势较好。据中国气象局监测，截至2月上旬，98.5%的冬小麦长势较上年同期持平和

偏好，平均长势较上年同期偏高 24%，较近 3 年平均偏高 36%。

（二）国内小麦价格稳中略涨。一方面，近期玉米价格上涨，玉米小麦价差有所缩小，部分饲料厂开始采购少量小麦，小麦贸易商观望等待，市场流通粮源减少。另一方面，春节后社会全面复工、学校开学，终端集团性消费回升，部分库存较低的制粉企业开始提价收购。各级储备小麦拍卖成交率较高，部分出现溢价成交。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.2 元，环比涨 0.3%，同比跌 13.2%；优质麦每斤 1.38 元，环比涨 1.0%，同比跌 14.3%。

（三）国际小麦价格明显上涨。由于全球小麦消费量连续 2 年超过产量，本月国际机构普遍下调 2024/25 年度小麦库存量，全球小麦供需有所趋紧。联合国粮农组织（FAO）将全球小麦库存下调至 3.08 亿吨，较上年减少 2.9%，为 2022/23 年度以来最低。此外，美国、俄罗斯小麦主产区正在经历霜冻天气，欧洲部分地区多雨，主产国法国小麦生长状况较差，市场对今年小麦产量存在担忧。供需偏紧叠加主产国天气的不确定性支撑国际小麦价格明显上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 268 美元，环比涨 7.2%，同比跌 3.6%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 225 美元，环比涨 11.9%，同比涨 3.7%。

（四）国内外价差缩小。2 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 0.96 元，比优质麦产区批发价低 0.42 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 0.05 元，价差比上月缩小 0.06 元。

（五）2024/25 年度全球小麦产量略降。由于俄罗斯、欧盟等主产国小麦减产，联合国粮农组织（FAO）2 月预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.89 亿吨，比上年度减 0.1%；消费量 7.97 亿吨，与上年度持平，产小于需 861 万吨；期末库存 3.08 亿吨，比上年度减 2.9%；库存消费比 38.7%，比上年度下降 1.2 个百分点；贸易量为 1.97 亿吨，比上年度减 6.1%。

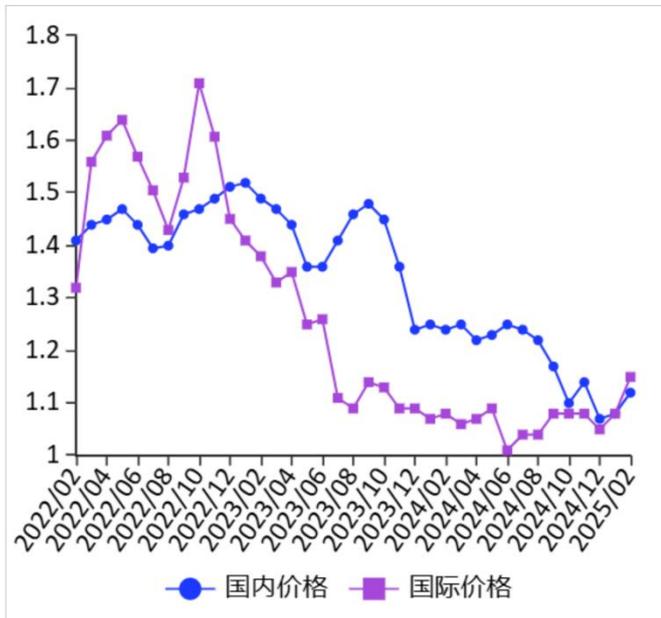
（六）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格宽幅震荡。**国内市场：**从供给看，基层小麦市场购销活跃，各级储备小麦轮换销售持续投放，市场供应充足。从需求看，面粉消费逐渐进入淡季，但玉米价格上涨对麦价有较强的支撑作用，预计国内小麦价格以稳为主。**国际市场：**市场机构预计黑海地区四个主要出口国（俄罗斯、乌克兰、罗马尼亚和保加利亚）的小麦出口量不足 2100 万吨，远低于去年同期的 3900 万吨，将导致北非和中东等邻近市场供应紧张，对国际小麦市场价格提供支撑，加上北半球小麦成熟前还将面临冻害、干旱等灾害风险，全球小麦产量面临较大不确定性，预计国际小麦价格将宽幅震荡。

三、玉 米

【本月特点】 国内外玉米价格均上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/02	1.12	1.15	2.7



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：饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，用粮企业补库备货意愿强，入市收购积极，进口数量保持低位，玉米价格有望继续上涨。国际市场：全球供需形势趋紧，但近期巴西、阿根廷等国产区迎来降雨，有助于旱情缓解，利于作物生长，预计玉米价格将围绕当前价位震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格明显上涨。春节假期结束后，饲料和深加工企业逐渐恢复生产，补库需求较强，叠加国家加大收储力度，多家中央储备粮直属库提价收购，带动市场收购积极性提高，部分用粮企业上调收购价格，玉米价格明显上

涨。2 月份，产区批发月均价每斤 1.03 元，环比涨 3.5%，同比跌 9.2%。其中，东北产区 1.02 元，环比涨 3.4%，同比跌 9.6%；华北黄淮产区 1.07 元，环比涨 4.0%，同比跌 8.3%。销区批发月均价每斤 1.14 元，环比涨 2.6%，同比跌 8.9%。

（二）国际玉米期现货价格均上涨。2 月中旬之前，南美大部分地区持续干旱，对玉米生长不利，巴西、阿根廷等国产量预期下调，各方市场主体看涨预期增强，国际玉米期货、现货均上涨。2 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 225 美元，环比涨 3.2%，同比涨 15.4%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2025 年 5 月）收盘月均价每吨 194 美元，环比涨 4.9%，同比涨 14.8%。

（三）国内外价差扩大。国际海运费上涨，拉高我国进口玉米到岸税后价，国内外价差扩大。2 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 0.81 元，比国内产区批发价低 0.26 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 1.15 元，比国内玉米到港价高 0.03 元，价差比上月扩大 0.03 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 1.84 元，比国内玉米到港价高 0.72 元。

（四）2024/25 年度全球玉米库存减少。据美国农业部（USDA）2 月份供需报告预测，2024/25 年度全球玉米产量 12.12 亿吨，比上月下调 188 万吨，比上年度减 1.4%；总消

消费量 12.38 亿吨，比上月下调 51 万吨，比上年度增 1.5%；贸易量 1.81 亿吨，比上月下调 199 万吨，比上年度减 8.2%。预计全球玉米期末库存 2.9 亿吨，比上月下调 303 万吨，比上年度减 8.1%；库存消费比 23.5%，比上年度下降 2.4 个百分点。

(五)预计国内玉米价格稳中有涨，国际价格震荡运行。

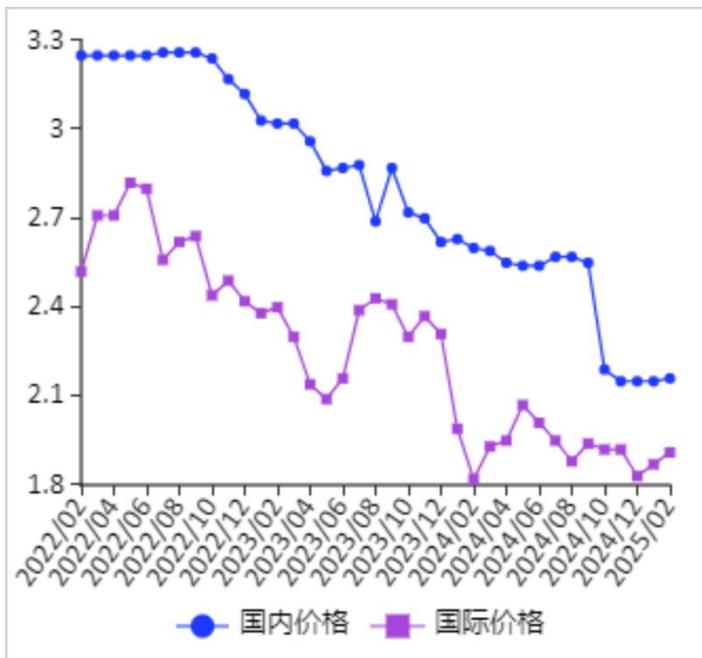
国内市场：供给方面，配额内进口玉米到岸税后价高于国内玉米到港价，预计未来两个月进口数量保持低位；销售进度同比偏快，国家粮油信息中心数据显示，截至 2 月 27 日，售粮进度 69%，比上年同期快 10 个百分点以上。需求方面，饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，用粮企业补库备货意愿整体较强，入市收购积极。综合来看，玉米价格有望继续上涨。**国际市场：**美国农业部供需报告继续下调全球玉米产量和库存预期，全球供需形势趋紧，但近期巴西、阿根廷等国产区迎来降雨，有助于旱情缓解，利于作物生长，预计玉米价格将围绕当前价位震荡运行。

四、大豆

【本月特点】国内外大豆价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/02	2.60	1.82	-30.0
2024/03	2.59	1.93	-25.5
2024/04	2.55	1.95	-23.5
2024/05	2.54	2.07	-18.5
2024/06	2.54	2.01	-20.9
2024/07	2.57	1.95	-24.1
2024/08	2.57	1.88	-26.8
2024/09	2.55	1.94	-23.9
2024/10	2.19	1.92	-12.3
2024/11	2.15	1.92	-10.7
2024/12	2.15	1.83	-14.9
2025/01	2.15	1.87	-13.0
2025/02	2.16	1.91	-11.6



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：农户售粮积极性提升，大豆购销进度加快，预计价格平稳运行。国际市场：2025年美国大豆播种面积预计低于去年，阿根廷小幅减产，巴西增产幅度较大，全球大豆供给宽松格局未变，预计短期价格将受南美天气和中美贸易政策影响震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格上涨。节后下游豆粕行情趋旺，东北地区国产大豆压榨利润好转，开机率不断提升，需求端回暖，京粮、象屿等大型企业提价收购，中粮贸易新开收购库点，均对期现货价格形成利好支撑。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤1.93元，环比涨2.3%，同比跌18.9%；

山东国产大豆入厂价每斤 2.16 元，环比涨 0.5%，同比跌 17.0%；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 2.03 元，环比涨 3.3%，同比跌 14.1%。

（二）国际大豆价格上涨。本月，干旱天气不利于巴西、阿根廷等国大豆生长发育，美国农业部（USDA）、国际谷物理事会（IGC）等机构调低全球大豆产量预测值，国际价格上涨。2 月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2025 年 5 月）平均收盘价每吨 386 美元，环比涨 3.2%，同比跌 11.1%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 415 美元，环比涨 1.7%，同比跌 11.1%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。2 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.91 元，环比涨 2.2%，同比涨 4.9%，比山东国产大豆入厂价低 0.25 元，价差比上月缩小 0.03 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.49 元，比山东国产大豆入厂价低 0.67 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（四）预计 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 4.21 亿吨，比上年度增 2579 万吨，增幅 6.5%。全球大豆消费 4.06 亿吨，比上年度增 2187 万吨，增幅 5.7%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 447 万吨，增幅 2.5%；期末库存 1.24 亿吨，比上年度增 1185 万吨；大豆库存消费比 30.6%，比上年度上升 1.3 个百分点。

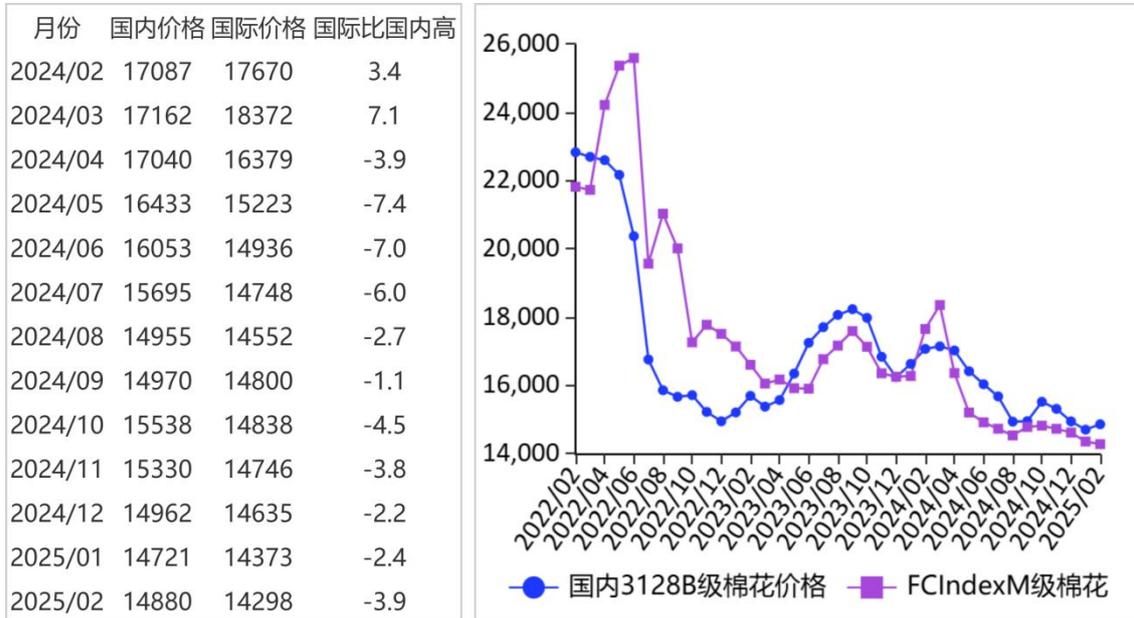
（五）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格呈震

荡走势。国内市场：受气温回升、春耕备耕等因素影响，农户售粮积极性进一步提升，大豆购销进度加快，市场余豆减少，预计价格平稳运行。**国际市场：**USDA 预计 2025 年美国大豆播种面积低于去年，阿根廷小幅减产，巴西大幅增产，全球大豆供给依然宽松，预计短期价格将受南美天气和中美贸易政策影响震荡运行。

五、棉 花

【本月特点】 国内棉价环比上涨，国际棉价持平略跌

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：棉花供应充裕，受宏观政策利好、传统旺季“金三银四”临近等影响，市场预期向好，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：下游消费逐步回暖，纺织企业信心有所增强，预计近期国际棉价偏强震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比上涨。春节后纺织企业陆续复工，加之市场传统旺季临近，纺织企业采购意愿增加，国内棉花价格上涨。据国家棉花市场监测系统数据，截至2月20日，全国皮棉销售率为46.3%，同比提高5.1个百分点；截至2月初，被调查企业开机率为71.4%，环比上升3.9个百分点；准备采购棉花的企业占51.5%，环比增加5.4个百分点，同

比增加 7.6 个百分点。2 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 14880 元，环比涨 1.1%，同比跌 12.9%。郑棉期货主力合约（CF505）月结算价每吨 13850 元，环比涨 2.5%，同比跌 14.6%。

（二）国际棉价环比持平略跌。美国农业部 2 月报告调增 2024/2025 年度全球棉花产量预期，国际市场棉花供应充裕；特朗普政府月末再度威胁加征关税，市场恐慌情绪增加，国际棉价持平略跌。2 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.08 美分，环比跌 0.2%，同比跌 21.0%。

（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 12374 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2506 元，价差比上月扩大 181 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 76.28 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13509 元，比国内价格低 1371 元，价差比上月扩大 278 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14298 元，比国内价格低 582 元，价差比上月扩大 234 元。

（四）纱、布产销率下降，纱线价格环比基本持平。据《中国棉花工业库存调查报告》，2 月初，被抽样调查企业纱产销率 94.3%，环比降 8.9 个百分点；库存天数 28.9 天，环比增 3.5 天。布产销率 96.3%，环比降 1.2 个百分点；库存天

数 39.8 天，环比增 1.5 天。纱、布产销率下降，纱线成交显平淡，价格维持稳定运行。2 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 21135 元，环比涨 0.1%，同比跌 9.4%。

（五）全球棉花产量和期末库存调增。美国农业部（USDA）2 月预测，2024/2025 年度，全球棉花产量 2622.8 万吨，较上月调增 22.1 万吨，环比增 0.8%；消费量 2524.5 万吨，较上月调增 1.2 万吨；出口量 925.5 万吨，较上月调增 0.6 万吨；期末库存 1707.3 万吨，较上月调增 11.0 万吨，环比增 0.6%。

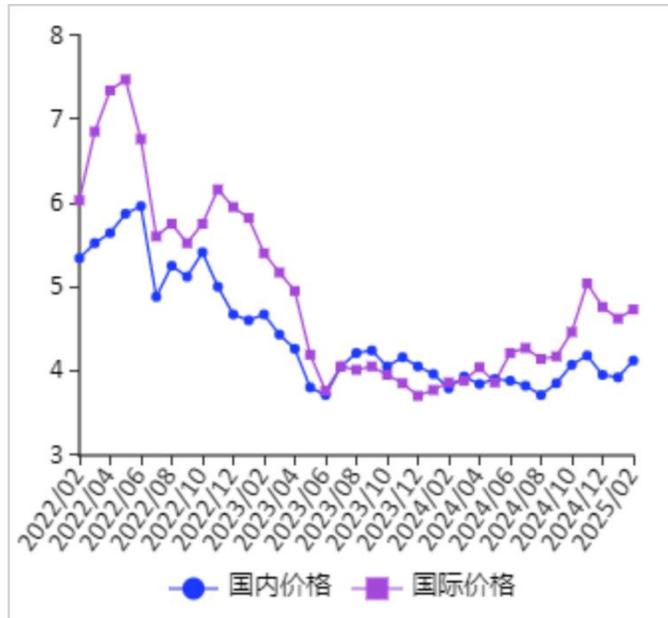
（六）预计近期国内外棉价偏强震荡。国内市场：新棉加工基本完成，棉花商业库存处于近五年同期最高位，供应较为充裕；市场对宏观利好政策释放有较强预期，叠加传统旺季“金三银四”临近，提振市场信心，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：美国国家棉花总会公布 2025 年美国棉花种植面积预期，较上年减少 14.5%。国际纺联 1 月调查显示，全球纺织订单有所恢复，经营者对纺织业市场前景持谨慎乐观态度。预计近期国际棉价偏强震荡。

六、油料

【本月特点】油料价格平稳运行，食用植物油价格普遍上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/02	4.13	4.74	14.8



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：企业陆续恢复开工，但需求尚未大规模启动，短期内油料价格以稳为主，食用植物油价格受国际走势影响较大。国际市场：受中国和美国对加拿大相关产品加征关税影响，预计油菜籽价格下跌；印度斋月、印度尼西亚生物燃料消费需求增加，产地供应偏紧将支撑棕榈油价格继续上行。

【详情】

（一）国内油料价格保持稳定，食用植物油价格普涨。

节后国内油料市场平稳运行，国产油菜籽和花生价格均保持稳定。2月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.7元，环比持平，同比跌6.9%；山东地区花生仁入厂价每斤3.8元，环比持平，同比跌9.5%。受国际原油和国际油脂油料价格上涨影

响，国内食用植物油价格普涨。其中，大豆原料供应偏紧，部分压榨企业出现停机，供给偏紧支撑豆油价格明显上涨。2月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8262 元，环比涨 5.0%，同比涨 8.6%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 10169 元，环比涨 1.7%，同比涨 34.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8952 元，环比涨 0.3%，同比涨 9.8%；山东一级花生油出厂价每吨 14706 元，环比涨 1.4%，同比跌 5.3%。

（二）国际油菜籽和食用植物油价格上涨。加拿大油菜籽供应紧张，支撑价格大幅上涨。国际大豆价格上涨带动豆油价格上行。马来西亚棕榈油产量、库存量低于预期，加之印度即将迎来斋月，备货需求增加，受供给偏紧、需求增加影响，国际棕榈油价格小幅上涨。2月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价+运费）每吨 545 美元，环比涨 5.6%，同比涨 5.0%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1116 美元，环比涨 3.1%，同比涨 27.8%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1121 美元，环比涨 2.0%，同比涨 30.2%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。2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 2.4 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.30 元，价差比上月缩小 0.12 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1007 美元，折人民币每斤 3.89 元，比国内销区豆油价格低 0.24 元，价差比上月缩小 0.26 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤

4.74 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.61 元，价差比上月缩小 0.09 元。

（四）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)2 月份预测，2024/25 年度，全球油籽产量 6.78 亿吨，比上年度增 3.1%；消费量 6.66 亿吨，比上年度增 3.0%；贸易量 2.07 亿吨，比上年度增 0.8%；期末库存 1.4 亿吨，比上年度增 6.1%；库存消费比 21.0%，比上年度上升 0.5 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 8618 万吨，比上年度增 0.2%；期末库存 2835 万吨，比上年度减 8.0%；库存消费比 12.6%，比上年度下降 1.6 个百分点。

（五）预计国内油料价格以稳为主，国际油菜籽价格波动下行。**国内市场：**国产油菜籽现货和进口油菜籽数量继续维持低位，近期国内部分油厂陆续恢复开工，但开工率仍处于低位，预计国内油料价格总体以稳为主。国内食用植物油交易总体清淡，后期价格受国际油料和植物油价格走势影响较大。**国际市场：**2025 年 3 月 4 日，美国对自加拿大进口产品加征 25%关税。3 月 8 日，中国国务院关税税则委员会发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，对原产于加拿大的菜籽油、油渣饼等产品加征 100%关税。受关税政策实施影响，预计短期内加拿大油菜籽价格波动下行。棕榈油方面，印度斋月

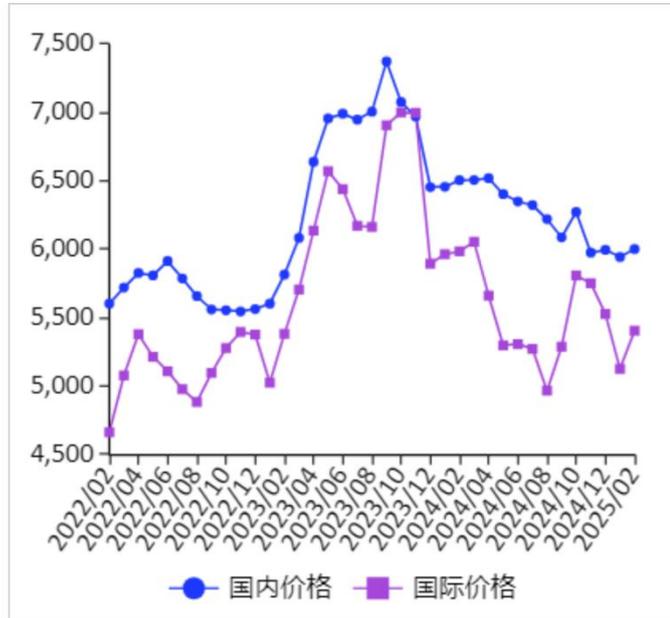
期间对棕榈油需求旺盛，印度尼西亚计划近期开始实施 B40 政策（柴油和棕榈油按照 60%和 40%掺混制成生物燃料），有利于增加消费需求，加之产地连续降雨影响产出，加剧棕榈油产地供应偏紧形势，短期内棕榈油价格继续上行。后期随着棕榈油迎来增产季，供给偏紧的格局有望逐步缓解，价格有望逐步回落。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，国际糖价上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/02	6004	5407	-9.9



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：国产糖供应较为充裕，消费稳中向好，预计近期糖价窄幅震荡。国际市场：印度本榨季产糖量下调，巴西罢工影响港口货物通关，国际糖价有望震荡上行。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。糖料集中压榨，新糖批量上市，贸易商和下游终端用糖企业询价活跃度增加，国内糖价持平略涨。2月份，国内食糖均价每吨6004元，环比涨1.0%，同比跌7.7%。

（二）国际糖价上涨。受印度食糖估产下调、巴西食糖产量较上年减少以及雷亚尔走强等因素的影响，国际糖价止跌反弹。2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 20.13 美分,环比涨幅 7.0%;同比跌幅 11.2%。

(三) 配额内价差缩小, 配额外价差扩大。国际糖价涨幅明显大于国内糖价涨幅, 配额内国内外价差缩小。2 月份, 配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5407 元, 环比涨幅 5.4%, 比国内糖价低 597 元, 价差比上月缩小 221 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6901 元, 环比涨幅 5.6%, 比国内糖价高 897 元, 价差比上月扩大 307 元。

(四) 预计 2025/26 榨季全球食糖供给小幅过剩。澳大利亚糖和生物燃料分析机构 Green Pool 表示由于巴西、印度和泰国的食糖产量将增加, 预计 2025/26 榨季全球食糖产量增长 4.5%, 至 2.02 亿吨, 创出历史第二高的纪录; 全球食糖消费量增长 1.2%, 至 1.98 亿吨, 增幅较上一榨季持平; 全球糖市供应过剩 270 万吨。

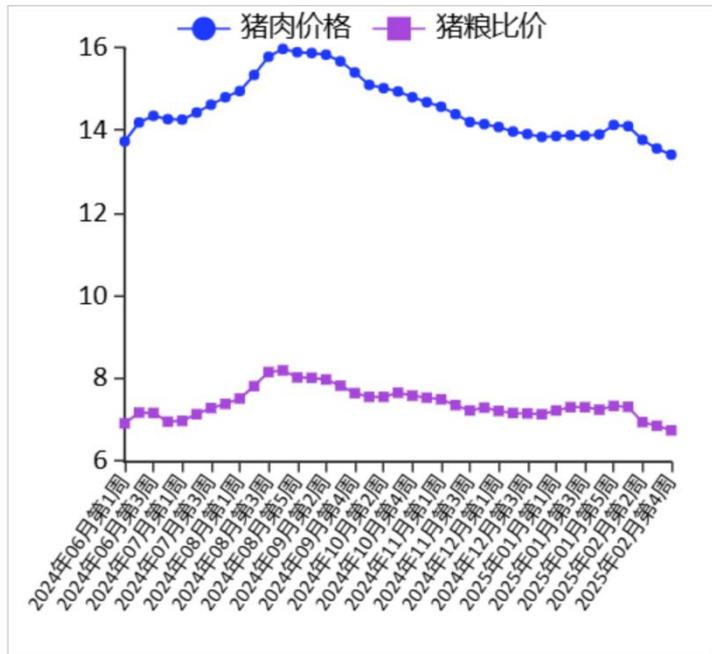
(五) 预计近期国内糖价窄幅震荡, 国外糖价震荡上行。
国内市场: 国产糖供应充裕, 消费稳中向好, 在主产区最终收榨之前, 预计国内糖价以窄幅震荡为主。**国际市场:** 印度本榨季产糖量下调, 糖出口前景堪忧; 巴西罢工影响港口货物通关, 可能对原糖正常出口造成不利影响, 预计近期国际糖价有望震荡上行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格小幅下跌

单位：元/斤

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
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
2025年01月第5周	14.15	7.35
2025年02月第1周	14.12	7.33
2025年02月第2周	13.79	6.96
2025年02月第3周	13.57	6.87
2025年02月第4周	13.43	6.76



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】受2024年5月份至12月份能繁母猪存栏量持续增加影响，生猪出栏量将有所增加，猪肉市场供应充足，消费处于淡季。预计短期内猪肉价格稳中有跌的可能性较大。

【详情】

（一）生猪价格下跌，仔猪价格连续7周上涨。春节后猪肉消费进入淡季，猪肉市场供应充足，猪价下跌。养殖户普遍看好下半年行情，增栏补栏意愿较强，带动仔猪价格连续上涨。据农业农村部数据，1月份屠宰量3816万头，环比减8.3%，同比增2.4%。1月份能繁母猪存栏环比减0.4%，同比减0.1%。2月份猪肉集贸市场价每公斤27.46元，环比跌1.5%，同比涨7.5%；生猪集贸市场价每公斤16.00元，环

比跌 3.7%，同比涨 5.0%；仔猪集贸市场价每公斤 36.21 元，环比涨 6.6%，同比涨 28.3%。

（二）生猪养殖利润减少。生猪价格下跌，饲料价格上涨，双头挤压养殖利润。据国家发展改革委监测，2 月份猪粮比价为 7.49: 1，比上月下降 0.32 个点。2 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.29 元，环比涨 0.4%，同比跌 13.6%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.37 元，环比涨 0.6%，同比跌 8.2%。据国家发展改革委数据，2 月份生猪养殖头均盈利为 64.28 元，较 1 月减少 127.84 元，降幅 66.5%。

（三）欧盟猪肉价格继续下跌。受产能恢复、国内消费没有明显增加、对华出口减少以及前期高通胀等因素影响，欧盟猪肉价格自 2024 年 6 月连续九个月下跌。美国生猪价格持平，猪肉价格略跌。2 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 90.70 美元，环比跌 0.7%，同比涨 1.8%；51%—52% 瘦肉猪价格为每英担 59.00 美元，环比持平，同比涨 6.8%。欧盟猪肉批发价格每吨 1803.93 欧元，环比跌 2.5%，同比跌 13.1%。

（四）预计短期内猪价稳中有降。从生产端来看，按生猪 10 个月的出栏周期计算，2024 年 5 月份能繁母猪存栏量对应一季度末生猪出栏量，可以判断后市生猪出栏将逐步增多，猪肉市场供应较为充裕。从需求端看，当前猪肉消费正处于传统的年内淡季。进出口方面，国内生猪产能依旧维持

在较高水平，猪肉进口量将继续保持低位。总体看，预计近期猪肉市场供大于求，猪价稳中有跌，生猪养殖收益将进一步减少。

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：	刘 锐	曹 慧	孟 丽	010—82106421
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：	张雯丽	李淞淋	黄家章	010—66170970
食 糖：	郭君平	张哲晰	曹蔚宁	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（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>