



农业农村部市场
预警专家委员会
Chinese Agriculture
Outlook Committee
(CAOC)

中国农产品供需形势分析

Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates (CASDE)

CASDE-No.112

2025-10-09

玉米：本月对 2025/26 年度中国玉米生产、消费形势预测与上月保持一致，将进口量下调 100 万吨至 600 万吨。东北地区光温水条件匹配较好，初霜期偏晚，利于秋收作物充分灌浆成熟，预计后期多晴好天气，对秋收作物成熟收晒有利。华北大部、黄淮东部水热条件利于作物产量形成，但豫陕晋等地多雨影响秋收，预计后期华北西部、黄淮西北部降水仍偏多，连阴雨和农田渍涝风险较高，需抓住晴好天气或降雨间隙抢收抢烘。进入 10 月，全国玉米产区陆续进入集中收获期，市场供应量有望进一步增加，但今年进口规模大幅下降，目前结转库存处于低位，后期储备收购也将适时启动，预计价格以稳为主。

玉米首席分析师 王锬贤

大豆：2024/25 年度，国产大豆销区批发均价每吨 4475 元，较上年下跌 10.6%，低于预期价格区间；进口大豆到岸税后均价每吨 3781 元，较上年下跌 7.4%，在预期价格区间内。本月对 2025/26 年度市场供需数据不做调整。国内市场方面，主产区陆续进入集中收获期。东北产区长势总体良好，结荚鼓粒饱满，丰产预期较强；苏鲁豫皖产区部分地区因生育期遭遇高温干旱及 9 月下旬持续阴雨天气，对新豆单产和品质形成不利影响，后期需持续跟踪评估。当前东北地区贸易主体入市积极，市场优质优价特征明显，华北黄淮地区大豆上市推迟，市场交易清淡。国际市场方面，美豆主产区温暖干燥，利于大豆成熟与收割推进；南美新季播种进入关键阶段，巴西干旱天气不利于后续进度，阿根廷土壤墒情改善有利于早播。总体来看，全球大豆供应保持宽松状态。

大豆首席分析师 张璟

棉花：2024/25 棉花市场年度结束。据海关统计，本年度中国实际进口量 106 万吨，较估值调增 1 万吨。本月对新年度棉花产量、消费量和进口量维持上月预测不变。棉花生长期间气象条件适宜，局地单产和品质高于预期，后期综合分析后对产量进行调整。棉花进入集中采收期，据中国棉花信息网数据，截至 10 月 6 日，新疆棉花采摘进度为 24.9%，同比提高 0.9 个百分点。籽棉开秤价同比持平略跌，集中上市后存在下行风险，2025/26 年度国内棉花价格区间调整为每吨 14000-16000 元。

棉花首席分析师 原瑞玲

CAOC

食用植物油：本月，2024/25 市场年度结束，中国食用植物油产量 3144 万吨。由于产量增加，2024/25 年度食用植物油进口量较上月调减 50 万吨至 706 万吨，其中棕榈油、葵花籽油进口量分别调减 30 万吨、20 万吨。2024/25 年度国标三级豆油、三级菜籽油、一级花生油出厂价均价分别为 8089 元/吨、9585 元/吨、14635 元/吨，均在预估区间内。本月对 2025/26 年度中国食用植物油供需预测数据不做调整。据气象部门预测，10 月份华北西部、黄淮西北部区域降水偏多，相应花生产区需做好抢收工作，并及时晾晒和烘干，防止新季花生霉变。

食用植物油首席分析师 黄家章

食糖：2024/25 年度中国食糖产销结束，累计产糖 1116 万吨，较上年度增加 120 万吨；食糖年度均价为每吨 5993 元，在预测范围内，比上年度每吨跌 498 元，跌幅 7.7%；国际原糖年度均价为每磅 18.58 美分，在预测范围内，比上年度每磅下跌 3.1 美分，跌幅 14.3%。本月对 2025/26 年度中国食糖供需形势预测与上月保持一致。8 月份内蒙古降雨偏多，不利于甜菜糖分积累及起收，糖厂开机时间推迟，对甜菜糖产量的影响需进一步跟踪评估。9 月底 10 月初广东、广西等甘蔗主产区受台风影响，出现甘蔗倒伏等现象，后期需持续关注灾后甘蔗生长恢复情况。



CAOC

食糖首席分析师 曹蔚宁

中国玉米供需平衡表

	2023/24	2024/25 (10 月估计)	2025/26 (9 月预测)	2025/26 (10 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	44219	44741	44873	44873
收获面积	44219	44741	44873	44873
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	6532	6592	6600	6600
万吨 (10000 tons)				
产量	28884	29492	29616	29616
进口	2341	300	700	600
消费	29500	29854	29969	29969
食用消费	991	1000	1010	1010
饲用消费	19100	19350	19350	19350
工业消费	8238	8340	8450	8450
种子用量	193	196	196	196
损耗及其它	978	968	963	963
出口	1	1	1	1
结余变化	1724	-63	346	246
元/吨 (yuan per ton)				
国内玉米产区批发均价	2379	2159	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2142	2141	2250-2350	2250-2350

注释：玉米市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

中国大豆供需平衡表

	2023/24	2024/25 (10 月估计)	2025/26 (9 月预测)	2025/26 (10 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	10474	10325	10424	10424
收获面积	10474	10325	10424	10424
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	1990	2000	2023	2023
万吨 (10000 tons)				
产量	2084	2065	2109	2109
进口	10475	10436	9580	9580
消费	11694	11856	11415	11415
压榨消费	9750	9890	9420	9420
食用消费	1535	1560	1585	1585
种子用量	89	88	89	89
损耗及其它	320	318	321	321
出口	7	18	15	15
结余变化	858	627	259	259
元/吨 (yuan per ton)				
国产大豆销 区批发均价	5004	4475	4600-5000	4600-5000
进口大豆到 岸税后均价	4084	3781	3700-4000	3700-4000

注释：大豆市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

中国棉花供需平衡表

	2023/24	2024/25 (10 月估计)	2025/26 (9 月预测)	2025/26 (10 月预测)
万吨 (10000 tons)				
期初库存	712	828	788	788
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	2788	2838	2878	2878
收获面积	2788	2838	2878	2878
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	2015	2172	2211	2211
万吨 (10000 tons)				
产量	562	616	636	636
进口	325	106	140	140
消费	769	760	740	740
出口	1	1	3	3
期末库存	828	788	822	822
元/吨 (yuan per ton)				
国内棉花 3128B 均价	16692	14963	15000-17000	14000-16000
美分/磅 (cents per pound)				
Cotlook A 指数	90.6	79	75-100	75-100

注释：棉花市场年度为当年 9 月至下年 8 月。

中国食用植物油供需平衡表

	2023/24	2024/25 (10 月估计)	2025/26 (9 月预测)	2025/26 (10 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	3076	3144	3069	3069
其中：豆油	1776	1803	1716	1716
菜籽油	784	784	776	776
花生油	356	382	400	400
进口	807	706	773	773
其中：棕榈油	330	280	350	350
菜籽油	204	220	210	210
豆油	38	15	20	20
国内消费	3735	3666	3665	3665
居民消费	3485	3412	3411	3411
饲用及其他消费	250	254	254	254
出口	17	26	26	26
结余变化	132	158	150	150
元/吨 (yuan per ton)				
国内豆油 出厂价	7848	8089	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油 完税价	7841	9527	7500-10000	7500-10000
国内菜籽油 出厂价	8740	9585	9000-11000	9000-11000
国内花生油 出厂价	15325	14635	14500-16000	14500-16000
进口豆油 完税价	8002	9494	8500-10500	8500-10500

注释：1.食用植物油市场年度为当年 10 月至下年 9 月。2.棕榈油统计中不包含棕榈硬脂。3.国内豆油、菜籽油和花生油价格分别为三级豆油、三级菜籽油和一级花生油价格，棕榈油价格为 24 度棕榈油到港价格。

中国食糖供需平衡表

	2023/24	2024/25 (10 月估计)	2025/26 (9 月预测)	2025/26 (10 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1262	1396	1440	1440
甘蔗	1095	1180	1230	1230
甜菜	167	216	210	210
糖料收获面积	1262	1396	1440	1440
甘蔗	1095	1180	1230	1230
甜菜	167	216	210	210
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	60.70	58.65	59.70	59.70
甘蔗	66.50	64.10	65.30	65.30
甜菜	54.90	53.20	54.10	54.10
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	996	1116	1120	1120
甘蔗糖	882	960	970	970
甜菜糖	114	156	150	150
进口	475	500	500	500
消费	1550	1580	1590	1590
出口	15	16	18	18
结余变化	-94	20	12	12
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	21.70	18.58	16.5-21.5	16.5-21.5
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	6492	5993	5800-6500	5800-6500

注释：食糖市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

【注】：中国农产品供需形势分析报告（CASDE），具体内容
由全产业链信息分析预警团队（Early Warning Information
Analysis Team, EWIA Team）为主要支撑的分品种“供需形分
析评估组”（Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates
Team, CASDE Team）完成。

专家特别声明：本报告观点为团队研究预测成果，不作
为投资或经营直接依据。如参考引用，不承担相关责任。

玉米：王锬贤（农业农村部信息中心，

E-Mail:wangsixian@agri.gov.cn）。

大豆：张璟（农业农村部农村经济研究中心，

E-Mail:13811127087@126.com）。

棉花：原瑞玲（农业农村部农村经济研究中心，

E-Mail:yuanlynn@163.com）。

食用植物油：黄家章（农业农村部食物与营养发展研究所，

E-Mail:huangjiazhang@caas.cn）。

食糖：曹蔚宁（农业农村部信息中心，

E-Mail:caown@agri.gov.cn）。

2025 年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为 1 月
10 日、2 月 11 日、3 月 11 日、4 月 10 日、5 月 12 日、6 月 12 日、7
月 11 日、8 月 12 日、9 月 12 日、10 月 9 日、11 月 10 日和 12 月 9
日。公众可以从中国农业农村信息网（www.agri.cn）免费下载。如有
疑问，可通过 E-Mail 咨询相关分析师。