



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.114

2025-12-09

玉米：本月对中国玉米供需形势预测与上月保持一致。进入12月，东北产区雨雪天气较多，不利于粮食物流运输。能繁母猪存栏量处于较高水平，饲料企业采购意愿较强。深加工企业库存同比偏低，存在补库需求；短期内玉米价格偏强运行，但考虑到玉米产需基本平衡，后期上涨空间有限。

玉米分析师 王锬贤

大豆：本月对中国大豆供需形势预测与上月保持一致。东北产区大豆收购进度快于往年同期，高蛋白大豆供应偏紧，价格偏强运行，低蛋白大豆仍有一定余量，需适当加快售粮进度。美国大豆收获已基本结束，产量为历史高位；巴西大豆播种接近尾声，主产区墒情适宜，利于大豆生长，全球大豆供需保持宽松局面。

大豆首席分析师 张璟



棉花：2025/26 年度棉花采收基本结束，综合棉花加工、销售等数据，实际产量有望好于预期。据中国棉花网数据，截至 12 月 4 日，全国棉花加工率 79.0%，同比增 3.2 个百分点；销售率 37.3%，同比增 21.9 个百分点。据中国纤维质量监测中心数据，截至 12 月 7 日，全国棉花检验量 493 万吨，同比增长 14.9%。本月将 2025/26 年度单产上调至每公顷 2328 公斤，产量调增至 670 万吨。中美经贸磋商取得重要成果，棉花市场信心有所恢复，消费量调增至 760 万吨。

棉花首席分析师 原瑞玲



CAOC

食用植物油：本月食用植物油进口量和消费量预测与上月保持一致，受棉籽单产调增带动棉籽油产量增加影响，本月将 2025/26 年度中国食用植物油产量调增 4 万吨至 3073 万吨。近期南方大部气温正常或偏高，总体利于油菜生长，后期需防范局部地区阶段性干旱影响。

食用植物油首席分析师 张雯丽



食糖：本月对中国食糖供需形势预测与上月保持一致。主产区已全面开启 2025/26 年制糖期生产。受前期不利天气影响，广西食糖生产进度推迟，截至 11 月底，广西、云南累计产糖 17.87 万吨，同比减少 37.23 万吨，产糖率有不同程度下降。后期新糖上市节奏逐步加快，将密切关注压榨进度、糖分变化及节日备货启动情况。

食糖分析师 黄义



中国玉米供需平衡表

	2023/24	2024/25 (12 月估计)	2025/26 (11 月预测)	2025/26 (12 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	6685	6685
万吨 (10000 tons)				
产量	28884	29492	30000	30000
进口	2341	183	600	600
消费	29500	29786	29902	29902
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	128	129	129
损耗及其它	978	968	963	963
出口	1	1	1	1
结余变化	1724	-112	697	697
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 (12 月估计)	2025/26 (11 月预测)	2025/26 (12 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	2005	2005
万吨 (10000 tons)				
产量	2084	2065	2090	2090
进口	10475	10937	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	8	15	15
结余变化	858	1138	240	240
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 (12 月估计)	2025/26 (11 月预测)	2025/26 (12 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	2251	2328
万吨 (10000 tons)				
产量	562	616	660	670
进口	325	106	140	140
消费	769	760	740	760
出口	1	1	3	3
期末库存	828	788	845	835
元/吨 (yuan per ton)				
国内棉花 3128B 均价	16692	14963	14000-16000	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 (12 月估计)	2025/26 (11 月预测)	2025/26 (12 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	3076	3132	3069	3073
其中：豆油	1776	1801	1716	1716
菜籽油	784	777	776	776
花生油	356	382	398	398
进口	807	678	773	773
其中：棕榈油	330	247	350	350
菜籽油	204	217	210	210
豆油	38	30	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	118	151	155
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 (12 月估计)	2025/26 (11 月预测)	2025/26 (12 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1262	1406	1439	1439
甘蔗	1095	1189	1205	1205
甜菜	167	217	234	234
糖料收获面积	1262	1406	1439	1439
甘蔗	1095	1189	1205	1205
甜菜	167	217	234	234
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	60.70	61.80	59.70	59.70
甘蔗	66.50	61.65	65.30	65.30
甜菜	54.90	61.95	54.10	54.10
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	996	1116	1170	1170
甘蔗糖	882	960	1009	1009
甜菜糖	114	156	161	161
进口	475	462	500	500
消费	1550	1567	1570	1570
出口	15	16	18	18
结余变化	-94	-5	82	82
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	21.70	18.58	14.0-18.5	14.0-18.5
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	6492	5993	5500-6000	5500-6000

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
由农产品市场分析预警团队（Early Warning Information
Analysis Team, EWIA Team）为主要支撑的分品种“供需形势
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：张雯丽（农业农村部农村经济研究中心，

E-Mail:zhwl1229@163.com）。

食糖：黄义（农业农村部农村经济研究中心，

E-Mail:huangyi@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。