



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.119

2026-05-12

玉米：本月将 2025/26 年度中国玉米饲用消费量估计值调至 21090 万吨，较上月上调 1740 万吨，主要是畜禽产能处于高位，饲料消费量高于此前预期，工业饲料中玉米用量明显增加；将工业消费量估计值调至 8100 万吨，较上月下调 350 万吨，主要是深加工企业利润不高、开机率低于此前预期。

本月预测，2026/27 年度，中国玉米种植面积 45133 千公顷（6.77 亿亩），较上年度增加 172 千公顷（258 万亩），增幅 0.4%，主要原因是上年度玉米种植收益较好，农户种植积极性较高。今年东北主产区气象条件总体有利于玉米播种，预计单产每公顷 6780 公斤（每亩 452 公斤），较上年度增 1.2%；总产量 30600 万吨，较上年度增 1.6%。需求方面，生猪产能持续调减，预计玉米饲用消费需求稳中有降；下游加工产品需求有望温和回升，预计工业消费量稳中略增；年度玉米消费总量 31189 万吨，较上年度基本持平，进口量将继续保持在配额之内。

玉米首席分析师 王洋

大豆：2025/26 年度以来，国内生猪及家禽存栏量持续处于历史高位，对豆粕形成刚性需求，大豆进口量和压榨量超出预期。本月估计，2025/26 年度大豆进口量为 1.03 亿吨，较上月上调 750 万吨；压榨消费量为 1.01 亿吨，较上月上调 720 万吨。

当前正值东北产区大豆春播关键期，气温及土壤墒情总体有利于播种。由于大豆种植效益低于玉米，农户种植积极性略有下降，初步预计主产区大豆面积稳中略降。本月预测，2026/27 年度，中国大豆播种面积为 10193 千公顷，较上年度减 0.6%；单产为每公顷 2055 公斤，较上年度增 0.8%；总产量保持在 2000 万吨以上。能繁母猪存栏已连续多月下降，生猪产能正逐步向合理区间回归，豆粕需求相应缩减，预计 2026/27 年度大豆进口量和压榨量将低于上年度；受居民健康意识增强带动，国产大豆食用消费量有望稳中有增。预计年度大豆进口量 9550 万吨，较上年度减 7.6%；消费量 1.14 亿吨，较上年度减 6.1%。

大豆首席分析师 殷瑞锋

棉花：本月对 2025/26 年度棉花供需形势估计值与上月保持一致。据中国棉花网监测，截至 5 月 7 日，全国棉花累计销售率为 91.6%，同比提高 14.6 个百分点，较过去四年均值提高 29.7 个百分点。当前国内纺织行业转入淡季，终端市场订单稳中偏弱，纺企采购更为理性，以按需补库为主；国际市场受美国棉区干旱影响，全球供应收紧预期增强，棉价高位运行。

本月预测，2026/27 年度，中国棉花播种面积为 2753 千公顷（4130 万亩），较上年度减 7.6%；单产为每公顷 2235 公斤（每亩 149 公斤），较上年度增 0.3%；产量为 615 万吨，较上年度减 7.4%；消费量为 780 万吨，与上年度持平。当前新疆棉花播种已基本结束，气候适宜棉花苗期生长。据中国棉花信息网监测，截至 5 月 4 日，全疆棉花出苗率 89.0%，较上年同期快 2.8 个百分点。

棉花首席分析师 陈京婷

食用植物油：本月估计，2025/26 年度，中国食用植物油产量 3223 万吨，较上年度增加 119 万吨，其中豆油产量增加 79 万吨，主要是因为大豆进口量、压榨量均增加；菜籽油产量减少 17 万吨，主要是因为油菜籽进口量减少；花生油产量增加 16 万吨，主要因为花生产量和进口量均增加；芝麻油、稻米油等其他植物油产量增加 18 万吨。油菜产区大部墒情适宜，湖北南部和湖南中部土壤过湿，需加强田间管理，及时疏通沟渠，谨防油菜倒伏、成熟油菜收晒受阻、籽粒发芽霉变等风险。2025/26 年度食用植物油消费量 3800 万吨，较上年度减少 13 万吨，主要是居民消费量减少。

本月预测，2026/27 年度，中国食用植物油产量 3141 万吨，较上年度减少 82 万吨，其中，豆油产量 1717 万吨，较上年度减少 136 万吨，主要是大豆进口量比上年度下降；花生油产量 417 万吨，较上年度增加 19 万吨，预计花生产量和进口量均增加。受人口总量减少、“减油少盐”健康消费理念推广等因素影响，预计年度食用植物油消费量 3789 万吨，较上年度减少 11 万吨。

食用植物油首席分析师 李淞淋

食糖：本月将 2025/26 年度中国食糖产量预测值上调 30 万吨至 1280 万吨。主要是广西等主产区天气利好，甘蔗含糖量高于预期。

本月预测，2026/27 年度，中国糖料种植面积 1461 千公顷，较上年度增 1.5%，主要是甘蔗种植比较效益较好，农民积极性高；中国糖料单产每公顷 60.92 吨，较上年度增 0.61%，主要是广西等主产区持续推广高产糖料蔗、蔗尾留种等技术措施，推动单产稳步提升；考虑到甘蔗含糖量受气候影响可能下降，预计食糖产量为 1293 万吨，较上年度增 1.0%。受中东地缘冲突反复发酵影响，国际油价高位震荡，巴西新榨季制糖比处于近年低位，叠加厄尔尼诺气候影响，国际糖价可能波动回升，国内外价差有望收窄。预计 2026/27 年度中国食糖进口量 480 万吨，较上年度减少 20 万吨；食糖消费形势保持基本稳定，消费量持平略增至 1573 万吨。

食糖首席分析师 黄义

中国玉米供需平衡表

	2024/25	2025/26 (4月估计)	2025/26 (5月估计)	2026/27 (5月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	44741	44961	44961	45133
收获面积	44741	44961	44961	45133
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	6592	6700	6700	6780
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	29492	30124	30124	30600
进口	183	600	600	600
消费	29786	29902	31292	31189
食用消费	1000	1010	1010	1020
饲用消费	19350	19350	21090	20960
工业消费	8340	8450	8100	8120
种子用量	128	129	129	129
损耗及其它	968	963	963	960
出口	0	1	1	1
结余变化	-111	821	-569	10
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内玉米产区批发均价	2159	2300-2600	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2141	2250-2350	2250-2350	2250-2400

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

	2024/25	2025/26 (4月估计)	2025/26 (5月估计)	2026/27 (5月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	10325	10255	10255	10193
收获面积	10325	10255	10255	10193
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	2000	2039	2039	2055
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	2065	2091	2091	2095
进口	10937	9580	10330	9550
消费	11856	11415	12135	11396
压榨消费	9890	9420	10140	9400
食用消费	1560	1585	1585	1600
种子用量	88	89	89	88
损耗及其它	318	321	321	308
出口	8	15	15	15
结余变化	1138	241	271	234
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国产大豆销 区批发均价	4475	4600-5000	4600-5000	4600-5000
进口大豆到 岸税后均价	3781	3700-4000	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

	2024/25	2025/26 (4月估计)	2025/26 (5月估计)	2026/27 (5月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
期初库存	828	788	788	809
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
播种面积	2838	2979	2979	2753
收获面积	2838	2979	2979	2753
<i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i>				
单产	2172	2229	2229	2235
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
产量	616	664	664	615
进口	106	140	140	150
消费	760	780	780	780
出口	1	3	3	1
期末库存	788	809	809	793
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内棉花 3128B 均价	14963	15000-17000	15000-17000	16000-18000
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
Cotlook A 指数	79.0	75-100	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

	2024/25	2025/26 (4月估计)	2025/26 (5月估计)	2026/27 (5月预测)
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
生产	3104	3078	3223	3141
其中：豆油	1774	1716	1853	1717
菜籽油	777	776	760	777
花生油	382	398	398	417
进口	678	773	773	770
其中：棕榈油	247	350	350	350
菜籽油	217	210	210	210
豆油	30	20	20	20
国内消费	3813	3665	3800	3789
居民消费	3559	3411	3546	3539
饲用及其他消费	254	254	254	250
出口	39	26	26	26
结余变化	-70	160	170	95
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内豆油 出厂价	7848	8000-10000	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油 完税价	7841	7500-10000	7500-10000	7500-10000
国内菜籽油 出厂价	8740	9000-11000	9000-11000	9000-11000
国内花生油 出厂价	15325	14500-16000	14000-15500	14500-16000
进口豆油 完税价	8002	8500-10500	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

	2024/25	2025/26 (4月估计)	2025/26 (5月估计)	2026/27 (5月预测)
<i>千公顷 (1000 hectares)</i>				
糖料播种面积	1406	1439	1439	1461
甘蔗	1189	1205	1205	1248
甜菜	217	234	234	213
糖料收获面积	1406	1439	1439	1461
甘蔗	1186	1205	1205	1248
甜菜	217	234	234	213
<i>吨/公顷 (ton per hectares)</i>				
糖料单产	61.80	59.70	60.55	60.92
甘蔗	61.65	65.30	66.99	66.09
甜菜	61.95	54.10	54.10	55.74
<i>万吨 (10000 tons)</i>				
食糖产量	1116	1250	1280	1293
甘蔗糖	960	1093	1123	1143
甜菜糖	156	157	157	150
进口	462	500	500	480
消费	1567	1570	1570	1573
出口	16	18	18	18
结余变化	-5	162	192	182
<i>美分/磅 (cents per pound)</i>				
国际食糖价格	18.58	14.0-18.5	14.0-18.5	14.0-18.5
<i>元/吨 (yuan per ton)</i>				
国内食糖价格	5993	5500-6000	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：王洋（中国农业科学院农业信息研究所，

E-Mail:wakobeng@hotmail.com）。

大豆：殷瑞锋（农业农村部信息中心，

E-Mail:yinruifeng@agri.gov.cn）。

棉花：陈京婷（全国农业展览馆（中国农业博物馆），

E-Mail:nongzhanguancjt@163.com）。

食用植物油：李淞淋（农业农村部信息中心，

E-Mail:lisonglin@agri.gov.cn）。

食糖：黄义（农业农村部农村经济研究中心，

E-Mail:huangyi@agri.gov.cn）。

2026年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为1月12日、2月10日、3月10日、4月9日、5月12日、6月11日、7月10日、8月12日、9月11日、10月9日、11月10日和12月10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。