



农业农村部市场与信息化司

市场与信息化

2025 年 9 月 20 日

第 128 期

农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025 年 8 月

本期重点：

玉米：国内价格小幅回落。国内贸易商逢高出售手中余粮，新季玉米即将上市，玉米价格小幅回落。8 月份，玉米产区批发月均价每斤 1.13 元，环比跌 2.2%，同比跌 1.3%。其中，东北产区 1.12 元，环比跌 1.5%，同比跌 1.9%；华北黄淮产区 1.19 元，环比跌 0.7%，同比涨 3.7%。销区批发月均价每斤 1.2 元，环比跌 2.8%，同比跌 2.0%。

大豆：国内价格保持稳定。东北产区土壤墒情总体良好，大豆丰产预期较强，国家和地方储备国产大豆持续拍卖，已成交豆源陆续进入市场，价格平稳运行。8 月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.04 元，环比持平，同比跌 12.9%；山东国产大豆入厂价每斤 2.34 元，环比涨 0.1%，同比跌 8.9%。

目 录

一、稻米.....1

国内市场：随着气温下降，大米消费需求将有所增加。新季稻谷陆续上市，短期内供应宽松格局延续，预计近期国内稻米价格以稳为主。国际市场：菲律宾自 9 月起暂停大米进口，印度尼西亚进口量预计将减少。主要出口国印度持续释放大米库存，国际市场供应宽松，预计短期内国际米价将继续承压下行。

二、小麦.....4

国内市场：小麦粮源充足，消费有望增加，政策性收储为价格提供支撑，预计价格以稳为主。国际市场：2025/26 年度全球小麦增产，供应总体充足，预计价格低位震荡。

三、玉米.....7

国内市场：新粮集中上市前，市场供应仍以贸易商手中余粮为主，饲用、工业消费需求波动幅度不大，预计国内玉米价格平稳运行。国际市场：玉米供应充足，价格预计弱势运行。

四、大豆.....10

国内市场：随着天气转凉，豆制品需求有望好转，市场供应充足，新季大豆上市前价格将平稳运行。国际市场：新季美豆即将收获，丰产预期较强，全球大豆供应充足，预计国际大豆价格随主产国天气、中美谈判形势震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场：新棉丰产预期较强，企业对后市棉价存上涨预期，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：北半球新棉收获渐近，需求低迷，预计近期国际棉价维持弱势震荡。

六、油料.....16

国内市场：受进口成本增加及供给趋紧影响，国产油菜籽价格预计止跌企稳。花生即将迎来集中上市，价格以稳为主。食用植物油进入消费旺季，短期内价格有望继续上涨。国际市场：受出口限制影响，加拿大油菜籽价格预计继续下跌。主产国生物柴油需求预期增加以及出口良好，短期内继续支撑棕榈油价格。

七、食糖.....20

国内市场：南方甘蔗产区受台风影响减产预期增强，加工企业备货需求释放，预计糖价稳中偏强。国际市场：巴西压榨进度放缓、印度出口不明朗及北半球供应偏紧支撑糖价底部，但全球经济疲软抑制消费，预计国际糖价震荡上行，但上行空间有限。

八、猪肉.....23

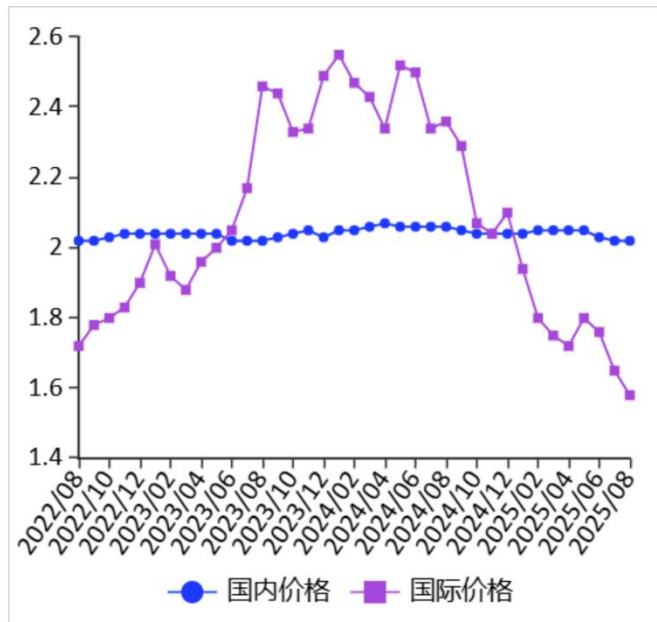
未来一段时间，生猪及猪肉供应充足。学校开学带动团餐消费量增加，经销商和餐饮企业为中秋、国庆假期备货，将提振猪肉消费，预计生猪及猪肉价格或将企稳运行。

一、稻 米

【本月特点】国内米价稳中有跌，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
2024/08	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
2025/03	2.05	1.75	-14.6
2025/04	2.05	1.72	-16.1
2025/05	2.05	1.80	-12.2
2025/06	2.03	1.76	-13.3
2025/07	2.02	1.65	-18.3
2025/08	2.02	1.58	-21.8



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：随着气温下降，大米消费需求将有所增加。新季稻谷陆续上市，短期内供应宽松格局延续，预计近期国内稻米价格以稳为主。国际市场：菲律宾自9月起暂停大米进口，印度尼西亚进口量预计将减少。主要出口国印度持续释放大米库存，国际市场供应宽松，预计短期内国际米价将继续承压下行。

【详情】

（一）国内稻谷价格小幅下跌。今年早籼稻增产，随着再生稻头茬稻谷批量上市，市场供应宽松。市场主体对后期价格预期偏弱，采购原粮意愿偏低。8月份，早籼稻收购均价每斤1.32元，环比跌1.5%，同比跌4.3%；晚籼稻1.34元，

环比跌 0.7%，同比跌 2.9%；粳稻 1.38 元，环比跌 0.7%，同比跌 3.5%。

（二）国内大米价格稳中略跌。各类学校临近开学，食堂备货等集团性采购有所增加，米企开机率略有提升，但仍处低位水平，对市场价格提振有限。8 月份，早籼米批发均价每斤 1.90 元，环比跌 1.0%，同比跌 4.5%；晚籼米每斤 2.02 元，环比持平，同比跌 1.9%；粳米每斤 2.09 元，环比持平，同比跌 0.9%。

（三）国际大米价格继续下跌。印度大量释放大米库存，国际市场供应充足，主要进口国生产形势较好，大米进口需求疲软。国际大米价格持续下跌，接近十年来低位水平。8 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 365 美元，环比跌 4.5%，同比跌 34.8%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持续扩大。8 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.58 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.44 元，价差比上月扩大 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.3 元，比国内低 0.72 元，低 35.6%。

（五）1—7 月累计，我国大米进口同比翻倍。国内外价差较大，进口明显增加。据海关统计，7 月份我国进口大米 30.13 万吨，环比增 33.3%，同比增 2.5 倍；出口大米 8.81 万吨，环比增 3.4%，同比增 25.9%。1—7 月累计，进口大米 174.16 万吨，同比增 1.1 倍；进口额 8.50 亿美元，同比增 76.0%；

出口大米 69.08 万吨，同比增 10.4%；出口额 3.61 亿美元，同比持平。进口大米主要来自越南（占进口总量的 27.3%）、缅甸（占 24.8%）、泰国（占 23.7%）、印度（占 12.2%）、巴基斯坦（占 5.7%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 13.0%）、巴布亚新几内亚（占 11.7%）、土耳其（占 10.9%）、利比亚（占 7.2%）、加纳（占 6.2%）。

（六）全球产需基本平衡，库存消费比持平。据国际谷物理事会(IGC)8 月份预测，2025/26 年度全球大米产量 5.44 亿吨，比上年度增 0.6%；消费量 5.41 亿吨，比上年度增 1.3%；期末库存 1.84 亿吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 34.0%，与上年度持平。全球贸易量为 6010 万吨，比上年度增 1.7%。

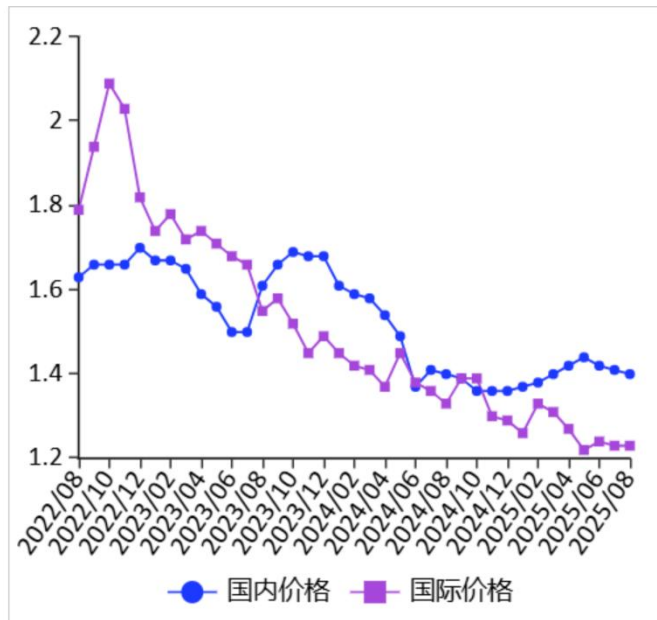
（七）预计近期国内米价以稳为主，国际米价呈下跌趋势。**国内市场：**随着气温开始下降，大米消费需求将有所增加。新季中稻即将陆续收获，部分收储企业为腾出仓容，加大陈稻轮出力度，短期内延续供应宽松格局，预计近期国内稻米价格以稳为主。**国际市场：**大米主要进口国菲律宾为保护本国稻米收获季价格，宣布自 9 月 1 日起暂停大米进口 60 天；印度尼西亚稻米产情较好、预期进口将减少。主要出口国印度为给新季稻谷腾出仓容，将持续释放大米库存，全球大米供应宽松，预计短期内国际米价承压下行。

二、小 麦

【本月特点】国内小麦价格持平略跌，国际价格小幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/03	1.40	1.31	-6.4
2025/04	1.42	1.27	-10.6
2025/05	1.44	1.22	-15.3
2025/06	1.42	1.24	-12.7
2025/07	1.41	1.23	-12.8
2025/08	1.40	1.23	-12.1



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：小麦粮源充足，消费有望增加，政策性收储为价格提供支撑，预计价格以稳为主。国际市场：2025/26 年度全球小麦增产，供应总体充足，预计价格低位震荡。

【详情】

（一）主产区小麦收购进度较快。据国家粮食和物资储备局统计，截至 8 月 31 日，全国各类粮食经营主体累计收购小麦 9597 万吨，进度快于去年。目前，河南、安徽、河北、江苏、山东等五个主产省启动了小麦最低收购价执行预案，各省托市收购库点持续增加，为市场提供了底部支撑。

（二）国内小麦价格持平略跌。8 月份以来，华北黄淮

地区高温雨季导致小麦储存难度加大，加之玉米贸易利润较好，贸易商腾仓出售小麦意愿较强，但面粉企业需求偏弱，政策性收储仍是稳定小麦市场的主要力量。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.22 元，环比跌 0.1%，同比跌 0.9%；优质麦每斤 1.4 元，环比跌 0.7%，同比持平。

（三）国际小麦价格小幅下跌。美国小麦收割进度快于去年同期，俄罗斯小麦产量预估上调，阿根廷小麦产量前景明朗，法国软小麦收割顺利完成，全球小麦市场供应充足，需求提升有限，本月国际小麦价格继续下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 235 美元，环比跌 2.1%，同比跌 7.1%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 188 美元，环比跌 3.1%，同比跌 6.0%。

（四）国内外价差缩小。8 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 0.84 元，比优质麦产区批发价低 0.56 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.23 元，比国内优质麦销区价低 0.17 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（五）1—7 月累计，小麦进口量同比大幅下降。据海关统计，7 月份我国进口小麦及制品 41.42 万吨，环比增 18.7%，同比减 48.3%；出口 1 万吨，环比减 11.6%，同比增 12.3%。1—7 月累计，进口小麦及制品 237.49 万吨，同比减 76.4%；

进口额 7.30 亿美元，同比减 77.3%；同期出口 7.61 万吨，同比增 25.6%；出口额 0.35 亿美元，同比增 6.1%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 65.3%）、澳大利亚（占 30.3%）、俄罗斯（占 2.0%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 44.9%）、朝鲜（占 34.4%）。

（六）预计 2025/26 年度全球小麦产量增加。国际谷物协会（IGC）8 月预测，2025/26 年度全球小麦产量 8.11 亿吨，比上年度增 1.4%；消费量 8.16 亿吨，比上年度增 1.5%，产小于需 500 万吨；期末库存 2.64 亿吨，比上年度减 1.9%；库存消费比 32.6%，比上年度下降 0.9 个百分点；贸易量为 2.05 亿吨，比上年度增 4.1%。

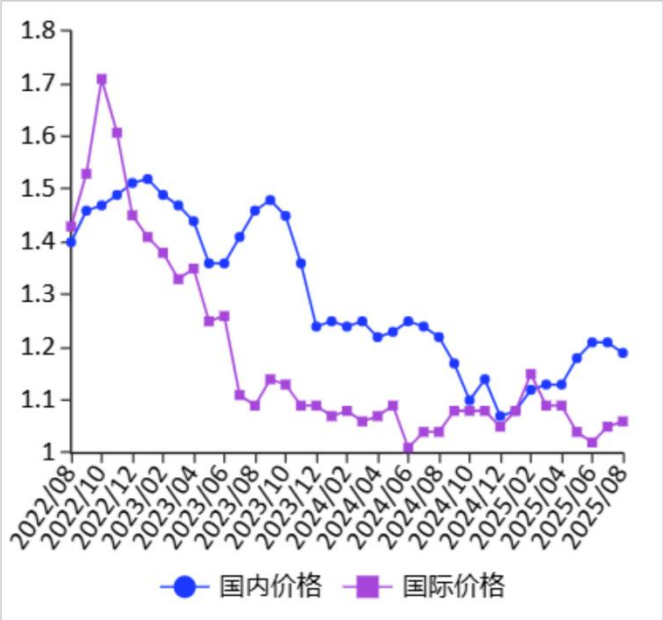
（七）预计近期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格低位震荡。**国内市场：**从供应看，秋粮即将大量上市，贸易商腾仓准备收购秋粮。从需求看，面粉消费逐渐进入旺季，有望拉动小麦需求，但制粉企业为规避麦价下跌风险，大多维持低库存运转，备货积极性不高，预计近期小麦价格将围绕最低收购价平稳运行。**国际市场：**当前，北半球新麦集中上市，俄罗斯、欧盟小麦预期产量均增加；南半球天气改善，丰产预期增强，全球小麦供应前景良好，预计国际小麦价格低位震荡。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格小幅回落，国际价格现稳期弱

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/03	1.13	1.09	-3.5
2025/04	1.13	1.09	-3.5
2025/05	1.18	1.04	-11.9
2025/06	1.21	1.02	-15.7
2025/07	1.21	1.05	-13.2
2025/08	1.19	1.06	-10.9



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：新粮集中上市前，市场供应仍以贸易商手中余粮为主，饲用、工业消费需求波动幅度不大，预计国内玉米价格平稳运行。国际市场：玉米供应充足，价格预计弱势运行。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅回落。国内贸易商逢高出售手中余粮，工业消费需求不旺，企业开机率持续走低，玉米价格小幅回落。截至 8 月下旬，全国主要玉米淀粉企业淀粉库存量 134 万吨，同比高 25.6%；开机率 52.3%，同比低 9.3 个百分点。8 月份，产区批发月均价每斤 1.13 元，环比跌 2.2%，同比跌 1.3%。其中，东北产区 1.12 元，环比跌 1.5%，同比

跌 1.9%；华北黄淮产区 1.19 元，环比跌 0.7%，同比涨 3.7%。
销区批发月均价每斤 1.2 元，环比跌 2.8%，同比跌 2.0%。

（二）国际玉米价格现稳期弱。国际玉米供应充足，贸易量高于上年同期，现货价格平稳运行。但各主产国增产预期偏强，国际期货价格偏弱运行。2024/25 年度迄今，美国玉米出口检验量 6553 万吨，同比增长 28.2%。8 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 203 美元，环比持平，同比涨 6.8%；芝加哥商品交易所(CBOT)玉米主力合约(2512)收盘月均价每吨 159 美元，环比跌 3.0%，同比涨 1.9%。

（三）国内外价差缩小。国内玉米价格偏弱运行，同国际价差小幅缩小。8 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 0.73 元，比国内产区批发价低 0.42 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 1.06 元，比国内玉米到港价低 0.13 元，价差比上月缩小 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 1.7 元，比国内玉米到港价高 0.51 元。

（四）1—7 月累计，玉米进口量保持低位。7 月份，我国玉米进口量 6 万吨，进口额 0.14 亿美元，环比分别减 64.3%、63.7%，同比分别减 94.9%、94.8%。1—7 月累计，我国玉米进口量 84 万吨，进口额 2.2 亿美元，同比分别减 93.0%、92.6%，主要来自俄罗斯（占进口总量的 30.0%）、巴西（占 29.6%）、乌克兰（占 27.5%）。

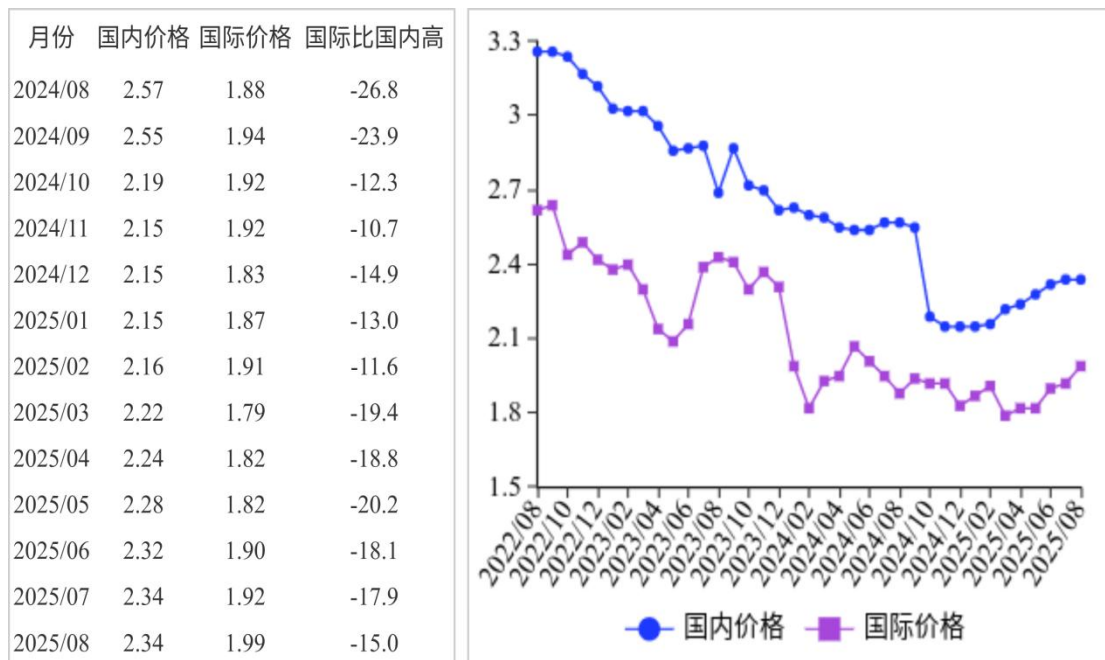
（五）2025/26 年度国际玉米产量大幅上调。据美国农业部（USDA）8 月份供需报告预测，2025/26 年度全球玉米产量 12.89 亿吨，比上月上调 2492 万吨，比上年度增 5.1%；总消费量 12.89 亿吨，比上月上调 1339 万吨，比上年度增 2.4%；贸易量 1.92 亿吨，比上月上调 440 万吨，比上年度增 4.7%。预计全球玉米期末库存 2.83 亿吨，比上月上调 1046 万吨，比上年度减 0.2%；库存消费比 21.9%，比上年度下降 0.6 个百分点。主要是美国玉米收获面积与单产均大幅上调，产量调整为 4.25 亿吨，较上月上调 2633 万吨，较上年增 12.6%，创历史最高记录。

（六）预计国内玉米价格平稳运行，国际玉米价格弱势运行。**国内市场：**河南、河北、山东等地新季玉米零星上市，收购价格同比略低。新粮集中上市前，市场供应仍以贸易商手中余粮为主，饲用、工业消费需求波动幅度不大，预计国内玉米价格平稳运行。**国际市场：**美国玉米长势较好、增产预期强，南美玉米丰收，乌克兰玉米有望增产，国际玉米供应充足，价格预计弱势运行。据 USDA 报告，8 月下旬美国玉米优良率 71%，为 2016 年以来同期最高，单产有望创历史新高。据乌克兰农业部预计，2025 年乌克兰玉米产量将达 2800 万吨，较此前上调 200 万吨。

四、大 豆

【本月特点】国内外大豆价格基本持平

单位：元/斤，%



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：随着天气转凉，豆制品需求有望好转，市场供应充足，新季大豆上市前价格将平稳运行。国际市场：新季美豆即将收获，丰产预期较强，全球大豆供应充足，预计国际大豆价格随主产国天气、中美谈判形势震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格与上月持平。东北产区新季大豆大部分处于结荚、鼓粒期，土壤墒情总体良好，丰产预期较强。月内国家和地方储备国产大豆持续拍卖，已成交豆源陆续进入市场，市场供给整体宽松。8月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.04元，环比持平，同比跌12.9%；山东国

产大豆入厂价每斤 2.34 元，环比涨 0.1%，同比跌 8.9%；大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025 年 11 月）收盘价每斤 2.03 元，环比跌 2.3%，同比跌 8.3%。

（二）国际大豆价格与上月持平。本月国际大豆价格呈先跌后涨再下跌的走势，月均价与上月持平。月初美豆产区天气良好，作物状况处于五年同期最高，国际大豆价格走势偏弱；月中美国农业部（USDA）发布 8 月份供需报告大幅调低美豆面积和产量，国际大豆价格上涨；月底美豆丰产预期进一步增强，国际大豆价格转为下跌。8 月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2025 年 11 月）平均收盘价每吨 376 美元，环比持平，同比涨 3.3%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 410.23 美元，环比跌 0.2%，同比涨 3.3%。

（三）国内外大豆价差缩小。8 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.99 元，环比涨 3.8%，同比涨 6.2%，比山东国产大豆入厂价低 0.35 元，价差比上月缩小 0.07 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.46 元，比山东国产大豆入厂价低 0.88 元，价差比上月扩大 0.01 元。

（四）1—7 月累计，大豆进口量同比增加。据海关统计，7 月份我国进口大豆 1166.63 万吨，环比减 4.9%，同比增 18.4%；进口额 51.26 亿美元，环比减 3.9%，同比增 5.7%。出口大豆 0.48 万吨，环比减 3.8%，同比增 1.1 倍；出口额 0.05 万美元，环比减 1.0 倍，同比减 1.0 倍；出口豆粕 8.32

万吨，环比减 39.1%，同比减 38.5%。1—7 月累计我国进口大豆 6103.54 万吨，同比增 4.6%；进口额 271.44 亿美元，同比减 9.6%。出口大豆 4.48 万吨，同比增 7.2%；出口额 3734.59 万美元，同比减 14.1%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 69.2%）、美国（占 27.2%）、加拿大（占 1.5%）、阿根廷（占 1.1%）。

（五）预计 2025/26 年度全球大豆继续高位增产。据美国农业部(USDA)8 月预测，2025/26 年度全球大豆产量 4.26 亿吨，比上年度增 242 万吨，增幅 0.6%。全球大豆消费 4.25 亿吨，比上年度增 1441 万吨，增幅 3.5%；全球大豆贸易量 1.87 亿吨，比上年度增 569 万吨，增幅 3.1%；期末库存 1.25 亿吨，比上年度减 29 万吨；大豆库存消费比 29.4%，比上年度下降 1.1 个百分点。

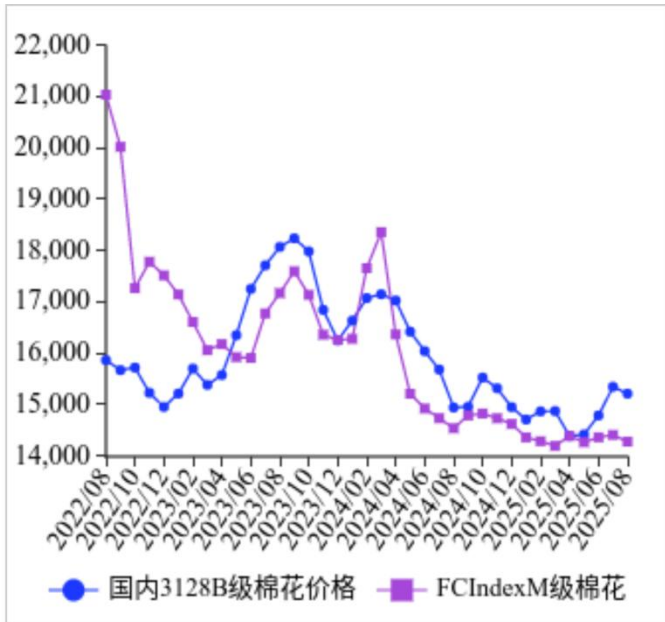
（六）预计短期内国产大豆价格保持稳定，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：**近期国储和地储国产大豆拍卖持续进行，且拍卖底价略微下调，受此影响国产大豆市场价格偏弱。入秋后国内气温逐渐下降，学校开学有利于终端豆制品需求提升，但受供应充足影响，预计新季大豆上市前，国产大豆价格将平稳运行。**国际市场：**9 月份新季美豆开始收获上市，大豆丰产预期较强，预计国际大豆价格将受主产区天气和中美谈判进展影响保持震荡。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价小幅回落

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/08	14955	14552	-2.7
2024/09	14970	14800	-1.1
2024/10	15538	14838	-4.5
2024/11	15330	14746	-3.8
2024/12	14962	14635	-2.2
2025/01	14721	14373	-2.4
2025/02	14880	14298	-3.9
2025/03	14886	14207	-4.6
2025/04	14399	14400	0.0
2025/05	14430	14279	-1.0
2025/06	14800	14374	-2.9
2025/07	15359	14421	-6.1
2025/08	15225	14290	-6.1



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：新棉丰产预期较强，企业对后市棉价存上涨预期，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：北半球新棉收获渐近，需求低迷，预计近期国际棉价维持弱势震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比小幅下跌。新疆棉花陆续吐絮且天气良好，新年度增产预期增强，棉价小幅回落。8月份，国内3128B级棉花月均价每吨15225元，环比跌0.9%，同比涨1.8%。郑棉期货主力合约（2601）月结算价每吨14095元，环比跌0.7%，同比涨2.4%。

（二）国际棉价环比小幅下跌。美国加征关税抑制美国

国内纺织服装需求，国际棉价小幅承压。8 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.61 美分，环比跌 0.4%，同比跌 1.4%。

（三）内外棉价差缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12396 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2829 元，价差比上月缩小 50 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 76.59 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13497 元，比国内价格低 1728 元，价差比上月扩大 71 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14290 元，比国内价格低 935 元，价差比上月缩小 3 元。

（四）1—7 月累计，棉花进口同比大幅减少，纺织品服装出口同比略有增加。当前我国自美进口棉花配额内关税税率仍为 26%，对美出口服装加权平均关税 55.2%，纺企采购美棉需求减少，棉花进口下降；前期外贸企业为避免高额关税，集中“抢出口”推动纺织品服装出口同比增加，但本月出口同环比均已下降。据海关统计，7 月份我国进口棉花 5.36 万吨，环比增 92.5%，同比减 73.1%。1—7 月累计，我国进口棉花 51.71 万吨，同比减 74.1%。7 月份我国纺织品服装出口 267.66 亿美元，环比减 2.0%，同比减 0.1%。1—7 月我国纺织品服装出口额累计 1707.63 亿美元，同比增 0.6%。

（五）纺纱量同比增加，纱线价格小幅上涨。据国家统

计局数据，7 月份我国纺纱量 199.2 万吨，同比增 3.8%。下游纺织市场旺季临近，棉纱销售略有好转，价格小幅上涨。8 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20670 元，环比涨 0.6%，同比跌 4.9%。

（六）全球棉花产量调减，期末库存调减。美国农业部（USDA）8 月预测，2025/26 年度，全球棉花产量 2539.2 万吨，比上月调减 39.1 万吨，比上年度减 2.1%；消费量 2568.8 万吨，比上月减 3.0 万吨，比上年度持平；贸易量 949 万吨，比上月减 24.0 万吨，比上年度增 2.1%；期末库存 1609.3 万吨，比上月减 74.2 万吨，比上年度减 1.5%；全球库存消费比为 62.65%，较上年度减 0.97 个百分点。

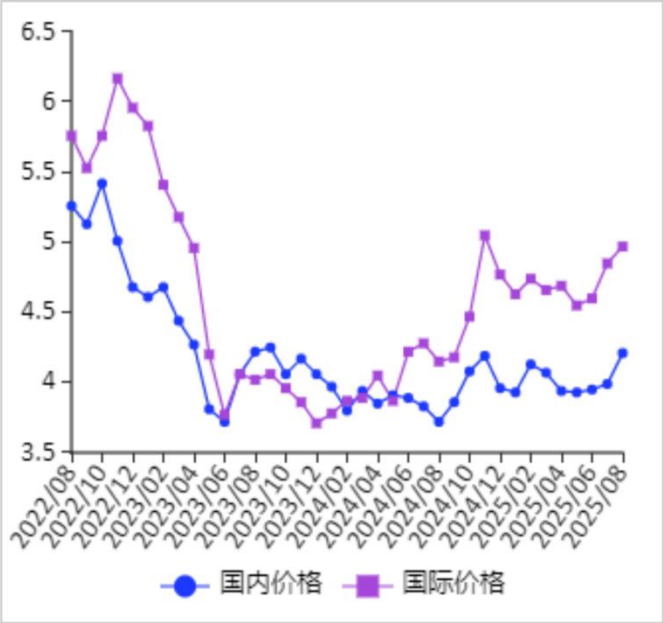
（七）预计近期国内棉价偏强震荡，国际棉价维持震荡。
国内市场：据中国棉花信息网调查，今年新疆棉花生育期较往年提前 10 天，新季皮棉将于 9 月中下旬少量上市，且丰产预期较强；下游纺织需求旺季即将到来，在商业库存偏低的情况下新棉预售已开启，企业对后市棉价存上涨预期，预计近期国内棉价偏强震荡。**国际市场：**北半球新棉收获渐近，供应压力逐步增加，需求维持低迷态势，预计近期国际棉价维持弱势震荡。

六、油料

【本月特点】 国内外油料价格下跌，食用植物油价格以涨为主

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/03	4.07	4.66	14.5
2025/04	3.94	4.69	19.0
2025/05	3.93	4.55	15.8
2025/06	3.95	4.60	16.5
2025/07	3.99	4.85	21.6
2025/08	4.21	4.97	18.1



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：受进口成本增加及供给趋紧影响，国产油菜籽价格预计止跌企稳。花生即将迎来集中上市，价格以稳为主。食用植物油进入消费旺季，短期内价格有望继续上涨。国际市场：受出口限制影响，加拿大油菜籽价格预计继续下跌。主产国生物柴油需求预期增加以及出口良好，短期内继续支撑棕榈油价格。

【详情】

（一）国产油料价格小幅下跌，食用植物油价格以涨为主。本月国内油菜籽市场仍处于消费淡季，价格小幅走低；新季花生陆续上市，成交总体清淡，价格稳中略降。8月份，湖北地区油菜籽入厂价每斤2.6元，环比跌3.7%，同比跌4.1%；

山东地区花生仁入厂价每斤 3.8 元，环比跌 0.3%，同比跌 9.5%。受油菜籽进口预期减少影响，国内菜籽油价格小幅上涨；受国际市场食用植物油价格走势影响，加之市场需求逐步恢复，国内豆油、棕榈油价格明显上涨。8 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8423 元，环比涨 5.7%，同比涨 13.2%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 9457 元，环比涨 6.1%，同比涨 19.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 10076 元，环比涨 2.4%，同比涨 18.4%；山东一级花生油出厂价每吨 15000 元，环比跌 0.5%，同比涨 3.1%。

（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格上涨。近期商务部公布了对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查的初步裁定结果，自 8 月 14 日起，加拿大出口至中国的油菜籽在报关时需缴纳 75.8% 的保证金。受此影响，加拿大油菜籽价格大幅下跌。受美国和印度尼西亚生物柴油需求预期明显增加，以及棕榈油出口需求较好等影响，国际市场豆油、棕榈油价格不同程度上涨。8 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 553 美元，环比跌 5.3%，同比涨 7.8%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1159 美元，环比涨 1.0%，同比涨 19.4%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1080 美元，环比涨 5.6%，同比涨 16.1%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。8 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 2.42 元，比国内油菜籽入厂价每斤低 0.18 元，价差比上月扩大 0.04 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.97 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.76 元，价差比上月缩小 0.10 元。

（四）1—7 月累计，我国食用油籽进口量增额减，食用植物油进口量减额增。据海关统计，7 月份我国进口食用油籽 1203.46 万吨，环比减 4.7%，同比增 14.2%；进口食用植物油 53.44 万吨，环比减 23.2%，同比减 17.1%。1—7 月累计，我国进口食用油籽 6493.94 万吨，同比增 2.6%，进口额 299.71 亿美元，同比减 10.8%；进口食用植物油 372.09 万吨，同比减 10.0%，进口额 45.52 亿美元，同比增 10.4%。其中，油菜籽进口 208.40 万吨，同比减 26.4%，主要来自加拿大（占 94.8%）、俄罗斯（占 2.6%）、蒙古（占 2.4%）；棕榈油进口 125.24 万吨，同比减 37.7%，主要来自印度尼西亚（占 84.8%）、马来西亚（占 15.1%）；菜籽油进口 130.92 万吨，同比增 24.7%，主要来自俄罗斯（占 57.1%）、白俄罗斯（占 13.2%）、加拿大（占 10.3%）、阿联酋（占 9.1%）；豆油进口 9.80 万吨，同比减 41.7%。

（五）全球油籽、食用植物油库存消费比较上年度均下降。据美国农业部（USDA）8 月份预测，2025/26 年度，全球油籽产量 6.9 亿吨，比上年度增 1.2%；消费量 6.87 亿吨，比上年度增 2.6%；贸易量 2.14 亿吨，比上年度增 1.6%；期

末库存 1.44 亿吨，与上年度持平；库存消费比 21.0%，与上年度下降 0.5 个百分点。全球食用植物油产量 2.35 亿吨，比上年度增 2.6%；消费量 2.3 亿吨，比上年度增 2.7%；贸易量 8700 万吨，比上年度增 1.0%；期末库存 2956 万吨，比上年度减 1.8%；库存消费比 12.9%，比上年度下降 0.6 个百分点。

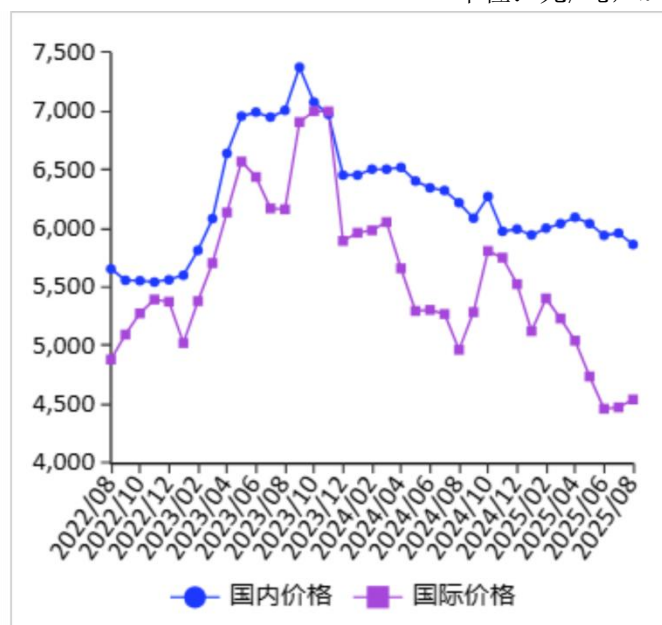
（六）国产油料价格止跌企稳，食用植物油价格继续上涨。**国内市场：**受进口油菜籽缴纳保证金及下游菜籽油需求逐步增加影响，国产油菜籽价格短期内受到较强支撑。花生即将迎来集中上市，考虑到需求恢复性增加，预计价格以稳为主。9 月份迎来开学季，加之中秋、国庆双节备货需求逐步释放，有利于支撑国内食用植物油价格继续上涨。受原料进口减少及阶段性供给偏紧影响，菜籽油价格涨幅预计相对明显。**国际市场：**受出口限制影响，加拿大油菜籽价格预计继续下跌。受主产国生物柴油需求预期增加影响，棕榈油、豆油价格短期内有望继续得到支撑。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌，国际糖价持平

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/03	6043	5236	-13.4
2025/04	6097	5047	-17.2
2025/05	6046	4742	-21.6
2025/06	5944	4467	-24.8
2025/07	5963	4479	-24.9
2025/08	5866	4546	-22.5



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：南方甘蔗产区受台风影响减产预期增强，加工企业备货需求释放，预计糖价稳中偏强。国际市场：巴西压榨进度放缓、印度出口不明朗及北半球供应偏紧支撑糖价底部，但全球经济疲软抑制消费，预计国际糖价震荡上行，但上行空间有限。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。7 月进口糖集中到港补充库存，甜菜糖新榨季临近，市场供应宽松；暑期冷饮需求虽季节性回暖，但中秋、国庆双节备货尚未完全启动，需求支撑有限。8 月份，国内食糖均价每吨 5866 元，环比跌 1.6%，同比跌 5.7%。

（二）国际糖价持平。巴西主产区降雨延缓压榨进度，印度出口政策未明确导致短期供应偏紧；北半球消费旺季备货需求稳健，中国等进口国逢低补库对国际糖价形成支撑。8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16.38美分，环比涨0.1%，同比跌10.5%。

（三）国内外价差缩小。国内糖价持平略跌，国际糖价持平，本月配额内国内外价差缩小。8月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4546元，比国内糖价低1320元，价差比上月缩小164元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5778元，比国内糖价低88元，价差比上月缩小186元。

（四）1—7月累计，食糖进口稳中有增。受国际糖价持续低位运行，国内甘蔗主产区遭遇极端天气导致减产预期增强，下游食品加工企业季节性备货需求集中释放，以及部分贸易商提前锁定低价糖源等共同影响，7月份，我国进口食糖74.43万吨，环比增75.3%，同比增76.5%；1—7月累计，进口食糖178.21万吨，同比增3.4%，进口额8.37亿美元，同比减17.2%，进口食糖主要来自巴西（占总量的74.8%）。

（五）预计2025/26榨季全球食糖供应过剩。美国分析机构StoneX预计2025/26榨季全球食糖总产量将增长5%至1.977亿吨，需求仅增长0.7%至1.947亿吨，全球食糖供应过剩量304万吨。从各主产国产量来看，StoneX预计2025/26

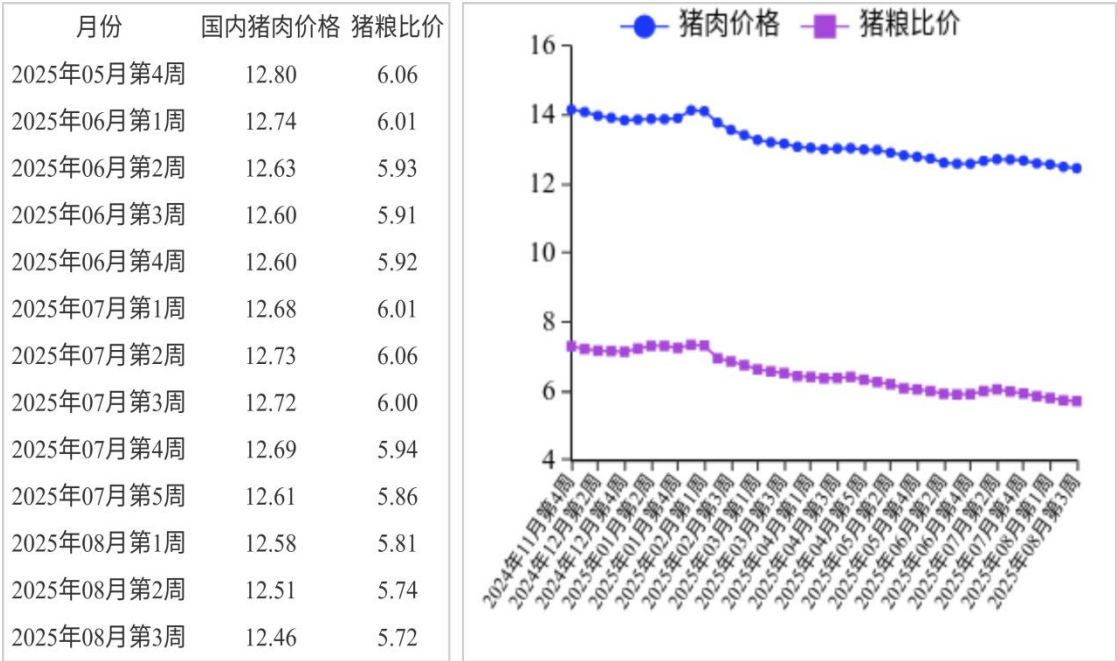
榨季巴西中南部食糖产量 4016 万吨，印度食糖产量 3230 万吨，泰国食糖产量 1140 万吨。

（六）预计国内糖价稳中偏强，国际糖价震荡上行。
国内市场：南方甘蔗产区受前期台风影响存在减产预期，加工企业备货需求逐步释放，同时中秋国庆双节备货旺季支撑下游消费，国际原糖价格震荡传导至进口成本端，预计国内糖价稳中偏强。**国际市场：**主产国巴西压榨进度放缓，印度出口政策尚未明朗，北半球新榨季前供应偏紧为糖价提供基本面支撑；但全球宏观经济增长放缓抑制消费增量，且糖价上涨可能引发部分潜在供应释放，预计国际食糖价格震荡上行，但上行空间有限。

八、猪 肉

【本月特点】生猪及猪肉价格下跌

单位：元/斤



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】未来一段时间，生猪及猪肉供应充足。学校开学带动团餐消费量增加，经销商和餐饮企业为中秋、国庆假期备货，将提振猪肉消费，预计生猪及猪肉价格或将企稳运行。

【详情】

（一）仔猪、生猪及猪肉价格均下跌。生猪及猪肉供应充裕，同时气温偏高，猪肉消费疲软，8月生猪及猪肉价格下跌。生猪养殖利润下行，养殖户和规模养殖场采购仔猪补栏的积极性减弱，仔猪价格下跌。据农业农村部数据，1—7月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 2.15 亿头，同比增 16.6%，其中，7 月份屠宰量 3166 万头，环比增 5.3%，同比

增 30.4%。7 月份能繁母猪存栏环比持平，同比持平。8 月份猪肉集贸市场价为每公斤 24.98 元，环比跌 1.5%，同比跌 20.0%；生猪集贸市场价每公斤 14.35 元，环比跌 3.8%，同比跌 29.5%；仔猪集贸市场价每公斤 33.63 元，环比跌 5.9%，同比跌 24.0%。

（二）猪粮比价下跌。生猪价格下跌，饲料价格平稳，生猪养殖利润下行。据国家发展改革委监测，8 月份猪粮比价为 5.95:1，比上月下降 0.23 个点。8 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.5 元，环比持平，同比跌 2.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.39 元，环比持平，同比跌 3.1%。据行业监测，8 月份，自繁自养模式下平均每出栏一头生猪亏损 21 元，外购仔猪育肥模式下平均每出栏一头生猪亏损 95 元。

（三）1—7 月累计，猪肉进口量额同比均增加。受国内外猪肉价差收窄、进口猪肉利润减少影响，7 月份猪肉进口量继续减少。据海关统计，7 月份我国进口冷鲜冻猪肉 8.83 万吨，环比减 0.2%，同比减 0.6%；进口额 1.84 亿美元，环比增 0.7%，同比增 4.2%；出口量 0.36 万吨，环比增 4.5%，同比增 51.8%；出口额 0.13 亿美元，环比增 3.9%，同比增 26.9%。进口猪杂碎 10.43 万吨，环比增 0.4%，同比增 5.6%；进口额 2.25 亿美元，环比增 2.1%，同比增 3.2%。1—7 月累计，进口冷鲜冻猪肉 62.69 万吨，同比增 4.2%；进口额 12.73 亿美元，同比增 9.0%；出口量 2.14 万吨，同比增 37.7%；出

口额 0.86 亿美元，同比增 34.8%；贸易逆差 11.87 亿美元，同比增 7.5%。进口猪杂碎 71.39 万吨，同比增 2.6%，进口额 15.28 亿美元，同比增 2.1%。

（四）欧盟猪肉价格稳中微跌，美国猪肉价格小幅上涨。

8 月份，欧盟地区非洲猪瘟疫情持续，猪肉价格继续下跌；美国猪肉受生猪养殖成本支撑，价格小幅上涨。8 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 117.00 美元，环比涨 1.7%，同比涨 18.3%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 79.00 美元，环比涨 1.0%，同比涨 21.7%。欧盟猪肉批发价格每吨 2020.41 欧元，环比跌 0.7%，同比跌 2.8%。

（五）预计猪肉价格逐步企稳运行。从生产端看，2024 年 4 月至 11 月能繁母猪存栏量震荡增加，向后推算 10 个月看，今年三季度生猪出栏量将高于上年同期，短时间生猪及猪肉供应充足。一些规模养殖场对未来生猪市场的预期回归合理，开始减少能繁母猪和大体重生猪存栏量，散养户也减少了仔猪购买和存栏量。从消费端看，暑期高温强降雨天气逐步结束，随着学校开学，团餐消费增多，加之中秋、国庆节临近，经销商和餐饮企业备货量增多，将提振猪肉消费。从贸易端看，国内外价差收窄，猪肉月度进口量预计呈下行走势。总体看，猪肉产量充足，消费量有望逐步增加，进口量维持下降走势，预计生猪及猪肉价格有望企稳运行。

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：	李建平	徐佳男	纪 龙	010—82106229
小 麦：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010—66115002
玉 米：	王 洋	吴天龙	王锶贤	010—82105204
大 豆：	殷瑞锋	王 禹	张 璟	010—59195095
棉 花：	王芸娟	原瑞玲	刘保花	010—59195097
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：	李淞淋	朱增勇	周 琳	010—59195112

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>