



农业农村部市场与信息化司

市场与信息化

2025 年 10 月 20 日

第 145 期

农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025 年 9 月

本期重点：

玉米：国内价格稳中略跌。国内新粮陆续丰收上市，玉米价格小幅下行。9 月份，玉米产区批发价每斤 1.15 元，环比跌 0.5%，同比涨 3.7%。其中，东北产区 1.12 元，环比跌 0.1%，同比涨 1.8%；华北黄淮产区 1.18 元，环比跌 0.8%，同比涨 5.6%。销区批发价每斤 1.2 元，环比持平，同比涨 1.9%。

大豆：国内价格保持平稳。东北产区新季大豆上市量逐步增加，华北等产区新豆零星上市，收购主体态度谨慎，国产大豆价格总体保持平稳。9 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 12.6%；山东国产大豆入厂价每斤 2.33 元，环比跌 0.6%，同比跌 8.6%。

目 录

一、稻米.....1

国内市场：随着中晚稻大量上市，市场供给将明显增加，而终端需求维持平稳态势，预计国内稻米价格偏弱运行。国际市场：2025 年全球大米产量再创新高，需求偏弱，预计米价保持低位运行。

二、小麦.....4

国内市场：小麦市场粮源充足，面粉消费进入旺季，政策性收储为价格提供支撑，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：2025/26 年度全球小麦增产，供应充足，主产区天气变化将影响下年度小麦播种进度，预计国际小麦价格低位震荡。

三、玉米.....7

国内市场：目前结转库存处于低位，市场需求基本保持稳定，新季玉米集中上市后，预计价格以稳为主。国际市场：美国玉米出口前景较好，预计国际价格有望回升。

四、大豆.....10

国内市场：大豆市场正处于新旧作物交替阶段，贸易主体多持观望态度，随着国庆节后新豆集中上市，市场供应增加，考虑到进口大豆成本较高因素，国产大豆价格将以稳为主。国际市场：大豆价格主要受中美谈判进展和天气条件影响，维持低位震荡。

五、棉花.....13

国内市场：棉花丰产预期较强，进口减库存低，需求有望阶段性回暖，预计近期棉价平稳运行。国际市场：北半球新棉上市，产量预期增加，全球经济复苏乏力，棉花消费需求未见明显改善，预计短期国际棉价偏弱运行。

六、油料.....16

国内市场：受进口成本增加及库存减少影响，预计国产油菜籽价格偏强震荡。花生主产区上市量增加，预计价格稳中偏弱。国际市场：加拿大油菜籽预期增产，国际油菜籽价格预计下跌。棕榈油主产国产量下滑，供给预期偏紧支撑价格偏强运行。

七、食糖.....20

国内市场：受新糖上市、进口糖持续到港影响，国内市场供应充足，下游采购节奏放缓，预计糖价平稳偏弱。国际市场：多家国际糖业分析机构预测巴西、印度、泰国等主产国增产，预计国际糖价震荡偏弱运行。

八、猪肉.....23

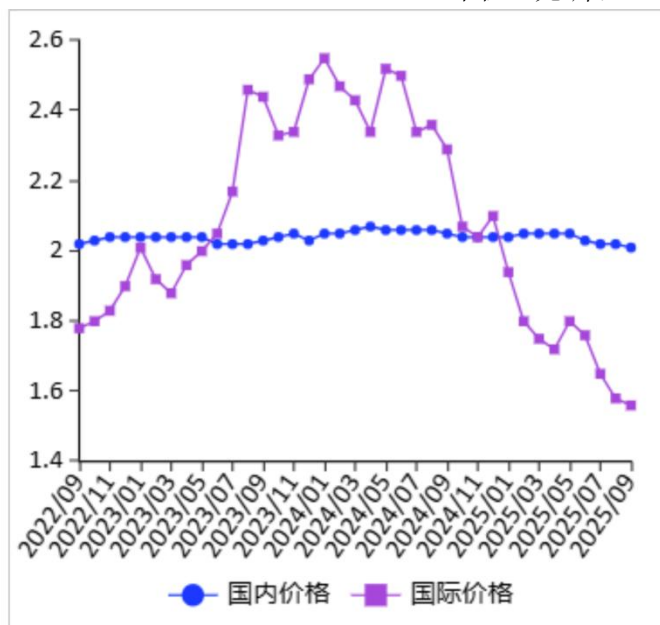
受二季度以来全国新生仔猪数量持续增加影响，生猪出栏进入全年高峰期，供给将继续增长。11月份开始南方地区将陆续腌制腊肉，猪肉消费需求季节性增长，价格有望季节性回升，总体窄幅波动。

一、稻 米

【本月特点】国内稻米价格稳中略跌，国际米价低位震荡

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/09	2.01	1.56	-22.4



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：随着中晚稻大量上市，市场供给将明显增加，而终端需求维持平稳态势，预计国内稻米价格偏弱运行。国际市场：2025年全球大米产量再创新高，需求偏弱，预计米价保持低位运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略跌。进入9月份，早籼稻集中购销渐入尾声，市场活跃度下降，收购价格保持平稳。新季中晚稻陆续上市，政策性稻谷拍卖和地方储备稻谷轮出持续进行，市场供给充足，国庆、中秋节日备货需求对市场提振作用有限，中晚稻收购价格略有下跌。9月份，早籼稻收购均价每斤1.32元，环比持平，同比跌3.6%；晚籼稻1.33

元，环比跌 0.7%，同比跌 2.2%；粳稻 1.37 元，环比跌 0.7%，同比跌 3.5%。

（二）国内大米价格整体持稳。9 月份，学校陆续开学，大米集团性消费逐步恢复，但受国内供给充足、大米进口量大幅增加等因素影响，大米价格趋稳运行。9 月份，早籼米批发均价每斤 1.90 元，环比持平，同比跌 4.5%；晚籼米每斤 2.01 元，环比跌 0.5%，同比跌 2.0%；粳米每斤 2.09 元，环比持平，同比跌 0.5%。

（三）国际大米价格低位震荡。受国际大米市场供给充足、菲律宾和印度尼西亚暂停大米进口导致需求减少，以及泰铢汇率走强等因素影响，9 月份国际大米价格呈低位震荡态势。9 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 367 美元，环比涨 0.5%，同比跌 34.0%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续扩大。9 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.56 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.45 元，价差比上月扩大 0.01 元；离岸价折人民币每斤 1.3 元，比国内低 0.71 元，低 35.3%。

（五）1—8 月累计，我国大米进口量同比增长 1.3 倍。国际大米到岸税后价持续低于国内大米批发价，且价差呈扩大趋势，大米进口量保持增长态势。据海关统计，8 月份我国进口大米 29.12 万吨，环比减 3.4%，同比增 2.8 倍；出口大米 11.62 万吨，环比增 31.9%，同比增 2.8%。1—8 月累计，

进口大米 203.28 万吨，同比增 1.3 倍；进口额 9.76 亿美元，同比增 86.3%；出口大米 80.70 万吨，同比增 9.2%；出口额 4.13 亿美元，同比减 2.6%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 26.8%）、越南（占 26.5%）、泰国（占 24.6%）、印度（占 12.2%）、巴基斯坦（占 5.3%）。出口目的地主要是巴布亚新几内亚（占出口总量的 11.2%）、土耳其（占 11.2%）、韩国（占 11.1%）、埃及（占 7.4%）、喀麦隆（占 6.9%）。

（六）全球大米产量、消费量增加，贸易量减少。据联合国粮农组织（FAO）9 月份预测，2025/26 年度全球大米产量 5.55 亿吨，比上年度增 1.0%；消费量 5.51 亿吨，比上年度增 1.9%；期末库存 2.14 亿吨，比上年度增 2.0%；库存消费比 38.5%，比上年度上升 0.3 个百分点。全球贸易量为 6050 万吨，比上年度减 1.5%。

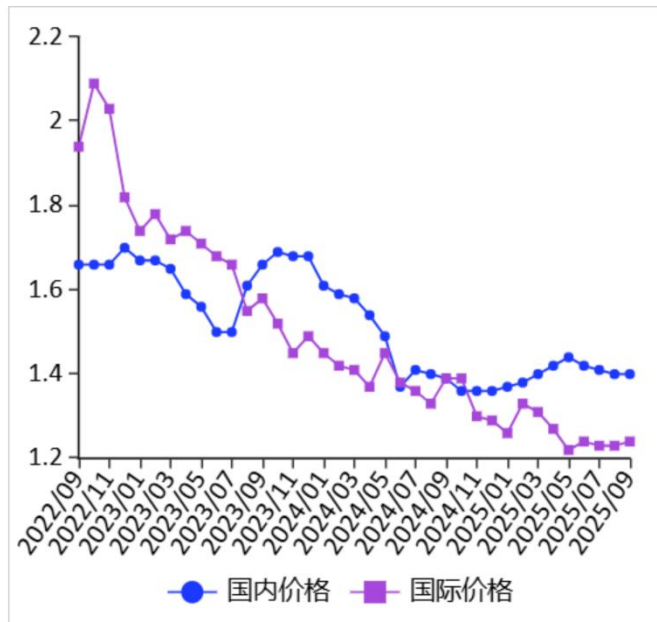
（七）预计国内稻米价格偏弱运行，国际米价保持低位。
国内市场：根据主产省调度情况，今年新季中晚稻丰产预期较强，随着中晚稻大量上市，市场供给将明显增加，而终端需求保持稳定，市场阶段性供大于需，预计国内稻米价格偏弱运行，但受最低收购价政策支撑，价格下行空间有限。
国际市场：2025 年全球大米产量预计再创新高，加之印度政府的大米库存量处于历史最高水平，市场供给充足，而菲律宾、印度尼西亚等大米主要进口国采购需求下降，预计国际大米价格保持低位运行。

二、小 麦

【本月特点】国内小麦价格持平略涨，国际小麦价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/09	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
2025/09	1.40	1.24	-11.4



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：小麦市场粮源充足，面粉消费进入旺季，政策性收储为价格提供支撑，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：2025/26 年度全球小麦增产，供应充足，主产区天气变化将影响下年度小麦播种进度，预计国际小麦价格低位震荡。

【详情】

（一）主产区小麦收购进度快于去年同期。据国家粮食和物资储备局统计，截至9月中旬，全国各类粮食经营主体累计收购小麦超1亿吨，收购进度快于去年同期。五大主产省均已启动小麦最低收购价执行预案，政策托底作用明显。

（二）国内小麦价格持平略涨。受中秋国庆双节拉动，

面粉需求有所增加，部分头部面粉企业率先上调面粉价格，山东、河南、河北等地面粉企业普遍上调小麦收购价，加上中储粮收储政策持续发力，对小麦价格形成有力支撑。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.22 元，环比涨 0.1%，同比跌 1.1%；优质麦每斤 1.4 元，环比跌 0.1%，同比涨 0.2%。

（三）国际小麦价格上涨。目前北半球新季小麦收获接近尾声，全球小麦市场供应充足，但俄罗斯小麦出口关税上调、南部新麦减产，导致黑海港口供应有限，为小麦价格提供支撑，本月国际小麦价格上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 237 美元，环比涨 0.9%，同比跌 13.5%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 187 美元，环比跌 0.5%，同比跌 12.2%。

（四）国内外价差缩小。9 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 1.24 元，比国内优质麦销区价低 0.16 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（五）1—8 月累计，小麦进口量同比大幅下降。据海关统计，8 月份我国进口小麦及制品 22.66 万吨，环比减 45.3%，同比减 44.8%；出口 0.95 万吨，环比减 4.8%，同比减 10.5%。1—8 月累计，进口小麦及制品 259.94 万吨，同比减 75.2%；进口额 8.00 亿美元，同比减 76.1%；同期出口 8.56 万吨，同

比增 20.1%；出口额 0.40 亿美元，同比增 5.3%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 64.9%）、澳大利亚（占 30.4%）、俄罗斯（占 1.9%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 46.8%）、朝鲜（占 33.3%）。

（六）预计 2025/26 年度全球小麦产量增加。联合国粮农组织（FAO）9 月预测，2025/26 年度全球小麦产量 8.05 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 8.04 亿吨，比上年度增 0.3%，产大于需 140 万吨；期末库存 3.18 亿吨，比上年度减 0.3%；库存消费比 39.1%，比上年度下降 0.5 个百分点；贸易量为 2.01 亿吨，比上年度增 4.0%。

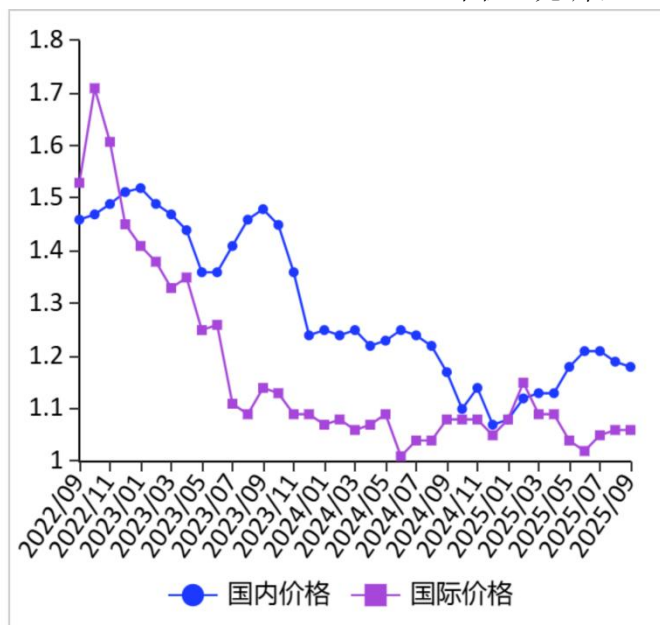
（七）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格低位震荡。**国内市场：**从供应看，小麦收购旺季结束，市场粮源充足，从需求看，面粉消费进入旺季，面粉加工企业开机率有所提升，预计国内小麦价格以稳为主。**国际市场：**2025/26 年度全球小麦供应充足，国际小麦出口市场竞争激烈。北半球进入小麦播种和生长期，主产区天气变化将影响下年度小麦产量，预计国际小麦价格低位震荡。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格持平略跌，国际价格小幅回升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/09	1.18	1.06	-10.2



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：目前结转库存处于低位，市场需求基本保持稳定，新季玉米集中上市后，预计价格以稳为主。
国际市场：美国玉米出口前景较好，预计国际价格有望回升。

【详情】

（一）国内玉米价格稳中略跌。新粮上市量增多，下游需求不旺，补库意愿不足，企业开机率持续走低，玉米价格小幅回落。截至 9 月下旬，全国主要玉米淀粉企业淀粉库存量 114 万吨，同比高 28.9%；开机率 50.36%，同比低 4.7 个百分点。9 月份，产区批发月均价每斤 1.15 元，环比跌 0.5%，同比涨 3.7%。其中，东北产区 1.12 元，环比跌 0.1%，同比涨 1.8%；华北黄淮产区 1.18 元，环比跌 0.8%，同比涨 5.6%。

销区批发月均价每斤 1.2 元，环比持平，同比涨 1.9%。

（二）国际玉米价格小幅回升。国际市场需求较好，价格小幅上涨。截至 9 月 18 日当周，美国玉米出口检验量 132.9 万吨，同比增长 16%，2025/26 年度迄今，美国玉米出口检验量 349.18 万吨，同比增长 58.6%，已完成美国农业部年度目标的 4.62%。9 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 205 美元，环比涨 1.0%，同比涨 0.5%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2512）收盘月均价每吨 166 美元，环比涨 4.4%，同比涨 3.1%。

（三）国内外价差缩小。国内玉米价格稳中回落，国际价格略涨，国内外价差缩小。9 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 0.39 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 0.12 元，价差比上月缩小 0.01 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 1.69 元，比国内玉米到港价高 0.51 元。

（四）1—8 月累计，玉米进口量保持低位。8 月份，我国玉米进口量 3.62 万吨，进口额 0.09 亿美元，环比分别减 35.1%、38.6%，同比分别减 90.5%、90.8%。1—8 月累计，我国玉米进口量 87.72 万吨，进口额 2.30 亿美元，同比分别减 92.9%、93.2%。进口主要来自俄罗斯（占进口总量的

33.1%)、巴西（占 28.5%）、乌克兰（占 26.2%）。

（五）2025/26 年度国际玉米产略大于需。据美国农业部（USDA）9 月份供需报告预测，2025/26 年度全球玉米产量 12.87 亿吨，比上月下调 200 万吨，比上年度增 4.7%；总消费量 12.81 亿吨，比上月下调 830 万吨，比上年度增 2.5%；贸易量 2.02 亿吨，比上月上调 955 万吨，比上年度增 4.1%。预计全球玉米期末库存 2.81 亿吨，比上月下调 114 万吨，比上年度减 1.0%；库存消费比 22.0%，比上年度下降 0.7 个百分点。

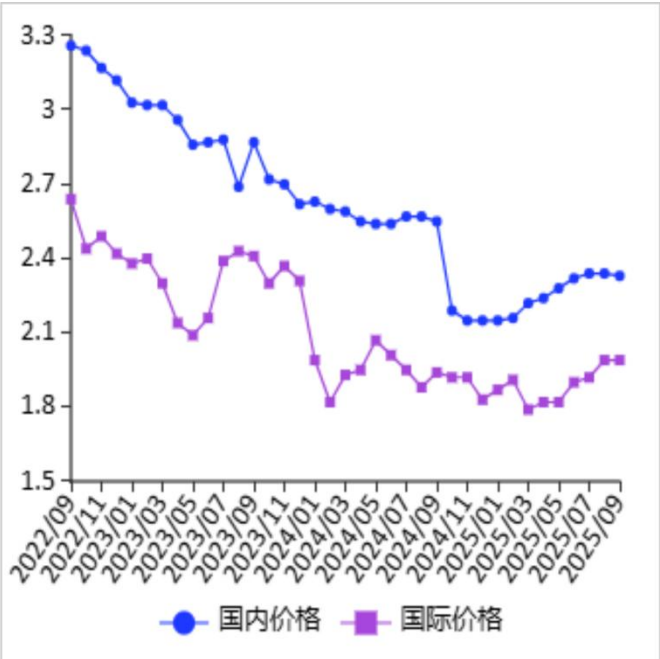
（六）预计国内玉米价格以稳为主，国际玉米价格有所回升。**国内市场：**目前贸易商持续出售手中陈粮，库存水平偏低，采购新粮积极性较高，需求波动幅度不大，新季玉米开秤价高于去年。后期玉米集中上市以后，虽然存在阶段性回落压力，但由于进口大幅下降，加之储备调控政策支撑，有望维持在合理水平。**国际市场：**美国国内乙醇、饲料等需求保持强劲，玉米出口预期明显增加，国际玉米价格预计有所回升。

四、大 豆

【本月特点】国内外大豆价格基本持平

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/03	2.22	1.79	-19.4
2025/04	2.24	1.82	-18.8
2025/05	2.28	1.82	-20.2
2025/06	2.32	1.90	-18.1
2025/07	2.34	1.92	-17.9
2025/08	2.34	1.99	-15.0
2025/09	2.33	1.99	-14.6



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：大豆市场正处于新旧作物交替阶段，贸易主体多持观望态度，随着国庆节后新豆集中上市，市场供应增加，考虑到进口大豆成本较高因素，国产大豆价格将以稳为主。国际市场：大豆价格主要受中美谈判进展和天气条件影响，维持低位震荡。

【详情】

（一）国内大豆价格基本持平。东北产区近期天气状况良好，新季大豆收获范围不断扩大，上市量逐步增加，水分与蛋白指标较上市初期明显改善。江苏、山东、河南、安徽等产区也有新豆零星上市，但受前期干旱影响，整体品质略低，尽管近期出现降雨，但对早熟品种质量提升有限。各地

集中收割预计在 9 月底陆续展开，10 月 10 日后进入高峰期。当前农户普遍存在惜售心理，贸易商收购态度谨慎，食品加工企业整体备货水平也低于往年，国产大豆价格总体保持平稳。9 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 12.6%；山东国产大豆入厂价每斤 2.33 元，环比跌 0.6%，同比跌 8.6%；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 1.97 元，环比跌 3.0%，同比跌 7.5%。

（二）国际大豆价格基本持平。本月国际大豆价格小幅震荡，月均价与上月基本持平。月初，美国大豆产区干旱比例攀升，单产预期下调，为国际大豆价格带来阶段性支撑。下半月，美豆产区降雨条件改善，出口需求疲软，价格下跌。9 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 379 美元，环比涨 0.8%，同比涨 1.6%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 405.61 美元，环比跌 1.1%，同比涨 1.6%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。9 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.99 元，环比跌 0.3%，同比涨 2.6%，比山东国产大豆入厂价低 0.34 元，价差比上月缩小 0.01 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.44 元，比山东国产大豆入厂价低 0.89 元，价差比上月扩大 0.01 元。

（四）1—8 月累计，大豆进口数量同比增加。据海关统

计，8月份我国进口大豆1227.87万吨，环比增5.2%，同比增1.1%；进口额54.50亿美元，环比增6.3%，同比减8.9%。出口大豆0.46万吨，环比减6.1%，同比增86.3%；出口额429.41万美元，环比减5.9%，同比增76.6%；出口豆粕3.66万吨，环比减56.0%，同比减74.0%。1—8月累计我国进口大豆7331.41万吨，同比增4.0%；进口额325.94亿美元，同比减9.5%。出口大豆4.94万吨，同比增11.8%；出口额4620.30万美元，同比增0.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的71.9%）、美国（占22.9%）、加拿大（占1.3%）。

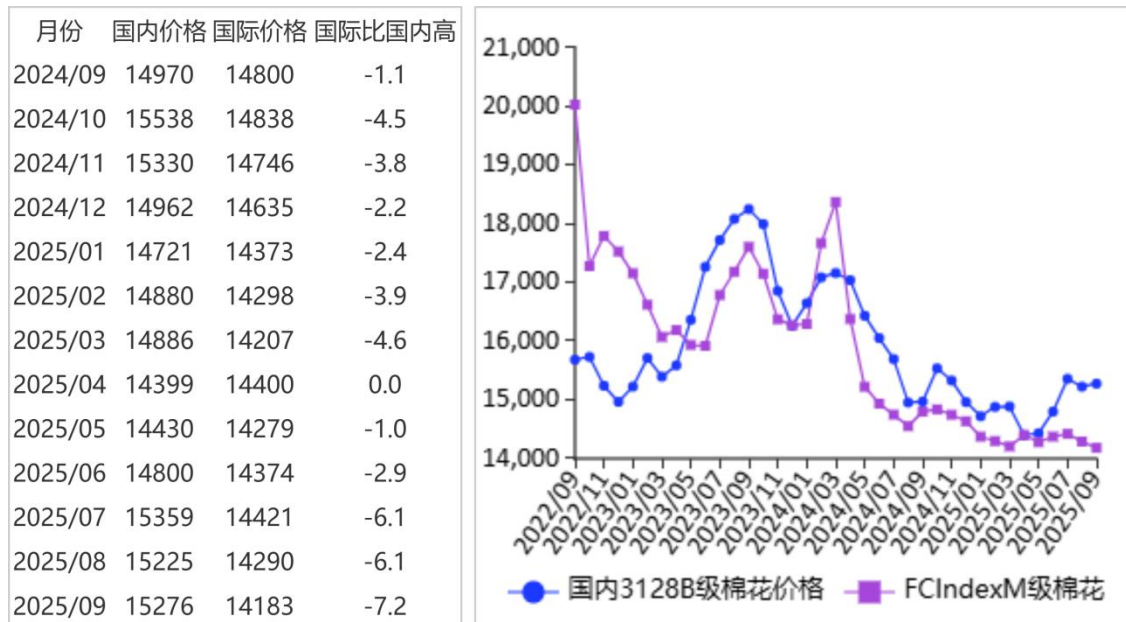
（五）预计2025/26年度全球大豆继续高位增产。据美国农业部(USDA)9月预测，2025/26年度全球大豆产量4.26亿吨，比上年度增167万吨，增幅0.4%。全球大豆消费4.24亿吨，比上年度增1344万吨，增幅3.3%；全球大豆贸易量1.88亿吨，比上年度增431万吨，增幅2.3%；期末库存1.24亿吨，比上年度增41万吨；大豆库存消费比29.3%，比上年度下降0.8个百分点。

（六）短期内国产大豆价格以稳为主，国际大豆价格低位震荡。**国内市场：**随着国庆节后新季大豆集中上市，市场供应增加，受进口大豆成本较高带动，国产大豆购销顺畅，价格将基本稳定。**国际市场：**中美贸易谈判前景仍具不确定性，加之美豆丰产预期强化，预计国际大豆价格将维持低位震荡。

五、棉花

【本月特点】国内棉价小幅上涨，国际棉价继续下跌

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：棉花丰产预期较强，进口减库存低，需求有望阶段性回暖，预计近期棉价平稳运行。国际市场：北半球新棉上市，产量预期增加，全球经济复苏乏力，棉花消费需求未见明显改善，预计短期国际棉价偏弱运行。

【详情】

（一）国内棉价环比小幅上涨。纺织市场进入“金九银十”传统旺季，棉花需求阶段性回暖，企业购棉意愿增加，棉花价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9月初准备采购棉花的企业占55%，环比增加4.7个百分点，同比增加18个百分点。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨15276元，环比涨0.3%，同比涨2.0%。郑棉期货主力合

约（CF601）月结算价每吨 13460 元，环比跌 4.5%，同比跌 5.5%。

（二）国际棉价继续下跌。北半球新棉陆续开始采摘，美国得克萨斯州干旱状况缓解，中国、印度等主产棉国丰产预期较强，美国农业部（USDA）调增全球棉花产量，棉花价格承压。9 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 77.98 美分，环比跌 0.8%，同比跌 5.1%。

（三）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 12273 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 3003 元，价差比上月扩大 174 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 75.80 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13332 元，比国内价格低 1944 元，价差比上月扩大 216 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14183 元，比国内价格低 1093 元，价差比上月扩大 158 元。

（四）1—8 月累计，棉花进口同比大幅减少，纺织品服装出口同比持平略减。当前我国自美进口棉花配额内关税税率为 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。据海关统计，8 月份我国进口棉花 7.27 万吨，环比增 35.8%，同比减 51.4%。1—8 月我国累计进口棉花 58.99 万吨，同比减 72.5%。8 月份我国纺织品服装出口 265.39 亿美元，环比减 0.8%，同比减 5.0%。1—8

月我国纺织品服装出口额累计 1973.02 亿美元,同比减 0.4%。

(五) 纺纱量同比增加, 纱线价格小幅下跌。据国家统计局数据, 8 月份我国纺纱量 202.8 万吨, 同比涨 5.3%。1—8 月累计, 我国纱产量 1542.7 万吨, 同比增 4.3%。棉纱市场延续弱势, 旺季行情不及预期, 纱线价格小幅下跌。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20555 元, 环比跌 0.6%, 同比跌 4.1%。

(六) 全球棉花产量、消费量和贸易量调增。美国农业部 (USDA) 9 月预测, 2025/26 年度, 全球棉花产量 2562.2 万吨, 比上月调增 23.0 万吨, 比上年度减 1.3%; 消费量 2587.2 万吨, 比上月增 18.4 万吨, 比上年度减 0.3%; 贸易量 951.6 万吨, 比上月增 2.6 万吨, 比上年度增 1.3%; 期末库存 1592.5 万吨, 比上月减 16.8 万吨, 比上年度减 1.0%; 全球库存消费比为 61.55%, 较上年度减 0.48 个百分点。

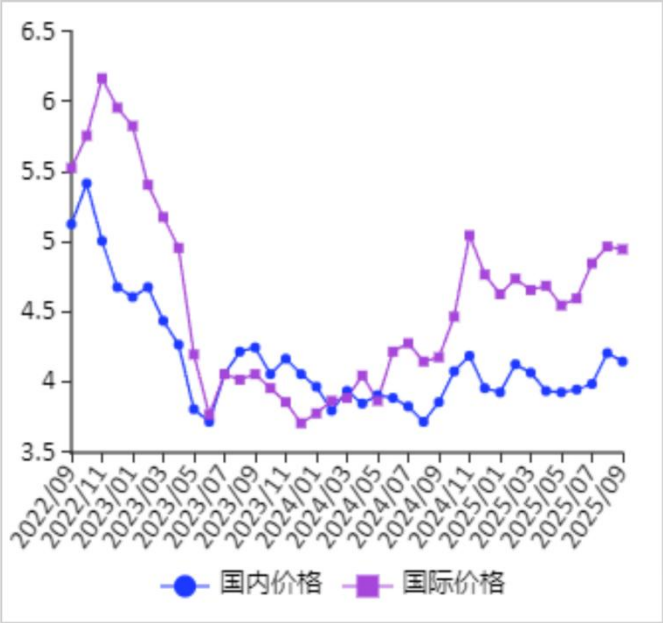
(七) 预计国内棉价平稳运行, 国际棉价继续承压。
国内市场: 棉花丰产预期较强, 棉花进口规模大幅缩减, 增发 20 万吨棉花滑准税配额仅限于加工贸易使用, 且要求企业凭合同申领并在签发之日起 2 个月内有效, 预计后期进口规模不会大幅增加, 下游纺织市场进入传统旺季, 预计近期国内棉价平稳运行。
国际市场: 北半球新棉开始上市, 主产国丰产预期较强, 全球经济复苏乏力, 棉花消费需求未见明显改善, 预计短期国际棉价偏弱运行。

六、油 料

【本月特点】国内外食用植物油价格涨跌分化，国际油菜籽价格明显下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/09	4.15	4.95	19.3



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：受进口成本增加及库存减少影响，预计国产油菜籽价格偏强震荡。花生主产区上市量增加，预计价格稳中偏弱。国际市场：加拿大油菜籽预期增产，国际油菜籽价格预计下跌。棕榈油主产国产量下滑，供给预期偏紧支撑价格偏强运行。

【详情】

（一）国内油料价格上涨，食用植物油价格涨跌分化。

受国内库存减少影响，油菜籽价格小幅上涨；9月份山东、河南主产区降雨偏多，影响新季花生上市进度和质量，花生交易以消耗库存为主，油厂以质论价收购，价格上涨。9月份，湖北地区油菜籽入厂价每斤 2.64 元，环比涨 1.5%，同

比跌 0.4%；山东地区花生仁入厂价每斤 3.93 元，环比涨 3.4%，同比跌 5.5%。受原料成本增加影响，菜籽油价格上涨；国内主要压榨企业保持较高开工率，豆油供给宽松，价格略跌；节前备货基本结束，市场供给充足，棕榈油、花生油价格不同程度下跌。9 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 8291 元，环比跌 1.6%，同比涨 7.5%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 9449 元，环比跌 0.1%，同比涨 14.9%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 10352 元，环比涨 2.7%，同比涨 12.0%；山东一级花生油出厂价每吨 14718 元，环比跌 1.9%，同比涨 2.6%。

（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格涨跌分化。

9 月 18 日，加拿大统计局上调了 2025/26 年度油菜籽产量预测值，供给预期增加，叠加我国自 8 月 14 日起对其实施临时反倾销措施影响，加拿大油菜籽价格下跌。受国际原油价格下跌带动，豆油价格略跌。据马来西亚棕榈油局 MPOB 公布数据，9 月马来西亚棕榈油产量为 184 万吨，较上月减少 0.73%，供给偏紧导致棕榈油价格略涨。9 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 520 美元，环比跌 6.0%，同比持平；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1151 美元，环比跌 0.7%，同比涨 15.6%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1088 美元，环比涨 0.7%，同比涨 10.3%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。9 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 2.27 元，比国内油菜籽入厂价每斤低 0.37 元，价差比上月扩大 0.19 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1135 美元，折人民币每斤 4.04 元，比国内销区豆油价格低 0.12 元，价差比上月缩小 0.04 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.95 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.80 元，价差比上月扩大 0.04 元。

（四）1—8 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，8 月份我国进口食用油籽 1275.23 万吨，环比增 6.0%，同比减 2.0%；进口食用植物油 73.22 万吨，环比增 37.0%，同比增 15.5%。1—8 月累计，我国进口食用油籽 7769.18 万吨，同比增 1.8%，进口额 357.87 亿美元，同比减 10.9%；进口食用植物油 445.31 万吨，同比减 6.6%，进口额 54.30 亿美元，同比增 13.5%。其中，油菜籽进口 233.06 万吨，同比减 31.9%，主要来自加拿大（占 95.3%）、俄罗斯（占 2.3%）、蒙古（占 2.2%）；棕榈油进口 158.89 万吨，同比减 13.9%，主要来自印度尼西亚（占 84.9%）、马来西亚（占 14.9%）；菜籽油进口 144.68 万吨，同比增 24.1%，主要来自俄罗斯（占 56.8%）、白俄罗斯（占 13.6%）、阿联酋（占 10.7%）、加拿大（占 9.3%）；豆油进口 19.49 万吨，同比减 8.6%。

（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）9 月份预测，2025/26 年度，全

球油籽产量 6.92 亿吨，比上年度增 1.4%；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 0.6%；期末库存 1.45 亿吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 21.1%，比上年度下降 0.3 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 2.29 亿吨，比上年度增 2.7%；贸易量 8672 万吨，比上年度增 0.2%；期末库存 2985 万吨，比上年度减 1.0%；库存消费比 13.0%，比上年度下降 0.5 个百分点。

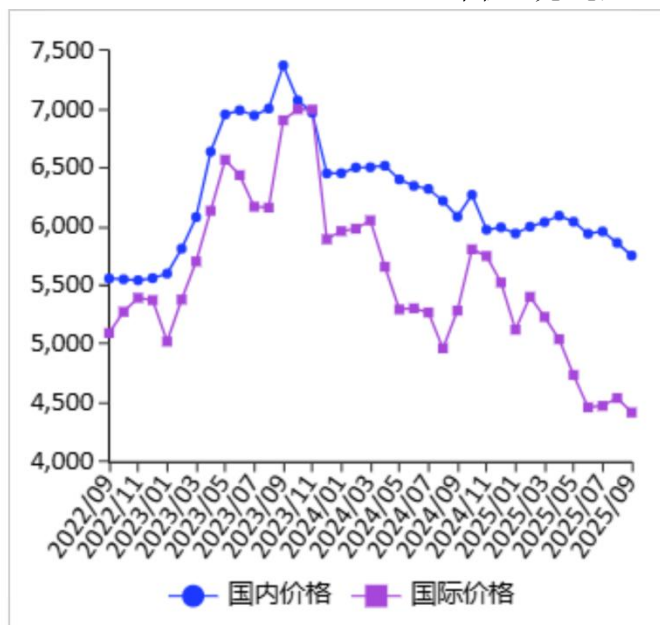
（六）预计国内油料价格稳中偏强，食用植物油价格保持稳定。国内市场：油菜籽方面，北方秋季菜籽迎来上市，受进口到岸成本增加影响，预计国产油菜籽价格偏强震荡。花生方面，短期内油厂以质论价收购新季花生，后期随着河北、山东、辽宁等主产区上市量增加，预计价格随供给改善偏弱运行。国内食用植物油市场供给充足，双节消费提振市场需求，预计价格保持稳定。国际市场：据加拿大农业及农产品部门（AAFC）预计，2025/26 年度油菜籽产量将达 2010 万吨，较上年度增产近 100 万吨。受供给预期宽松影响，国际油菜籽价格预计继续下跌。棕榈油主产国处于增产季末期，产量有所下滑，且据船运调查机构 SGS 数据，马来西亚 9 月 1—25 日棕榈油出口量较上月同期减少 14.73%。受供给偏紧影响，预计棕榈油价格短期内略有上涨。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌，国际糖价小幅下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/09	5758	4423	-23.2



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：受新糖上市、进口糖持续到港影响，国内市场供应充足，下游采购节奏放缓，预计糖价平稳偏弱。国际市场：多家国际糖业分析机构预测巴西、印度、泰国等主产国增产，预计国际糖价震荡偏弱运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。9 月份，内蒙古、新疆地区甜菜糖厂陆续开机，正式开启 2025/26 榨季。北方新糖逐步上市、叠加进口糖陆续到港，食糖市场供应充裕，而需求侧随着国庆、中秋节日备货结束，下游采购节奏放缓，国内糖价面临下行压力。9 月份，国内食糖均价每吨 5758 元，环比跌 1.8%，同比跌 5.4%。

（二）国际糖价小幅下跌。巴西中南部地区处于压榨高峰期，产糖进度较快；北半球主产国新旧榨季交替，整体维持增产预期，国际糖价小幅下跌。9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15.73美分，环比跌4.0%，同比跌22.5%。

（三）国内外价差扩大。国内糖价持平略跌，国际糖价小幅下跌，本月国内外价差扩大。9月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4423元，比国内糖价低1335元，价差比上月扩大15元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5617元，比国内糖价低141元，价差比上月扩大53元。

（四）1—8月累计，食糖进口小幅增加。8月份，我国进口食糖82.51万吨，环比增10.9%，同比增7.5%；1—8月累计，进口食糖260.72万吨，同比增4.9%，进口额11.93亿美元，同比减14.4%，进口食糖主要来自巴西（占总量的81.7%）。

（五）2025/26榨季全球食糖预计产大于需。从供给端看，全球主要产糖国保持增产预期。其中，巴西国家商品供应公司（Conab）预计巴西2025/26榨季食糖产量较上年度增长0.8%，印度和泰国等北半球主产国天气总体适宜甘蔗生长，预计2025/26榨季食糖产量有望增长。从消费端看，受全球经济增长乏力、甜味剂等代糖产品增长迅速等因素影响，全

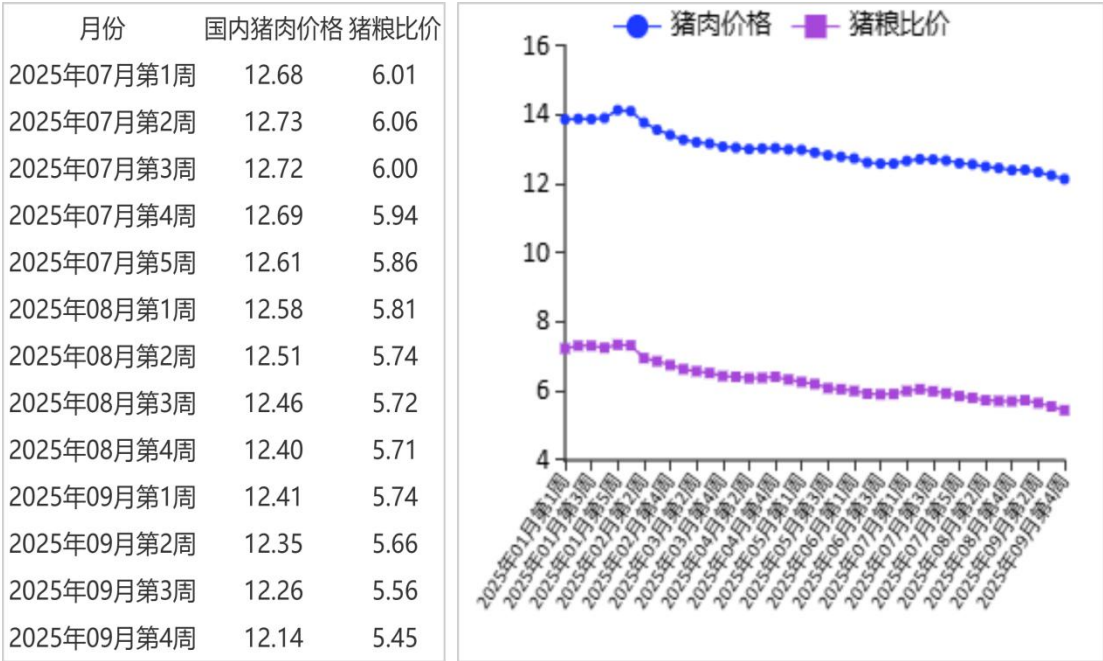
球食糖消费增长承压。总体看，预计 2025/26 榨季全球食糖市场呈现产大于需格局。

（六）预计国内糖价平稳偏弱运行，国际糖价震荡偏弱运行。国内市场：2025/26 榨季食糖生产已开启，随着国产新糖逐步上市，叠加近期大量进口糖陆续进入国内市场，预计国内糖价在供应压力下整体偏弱运行。**国际市场：**当前，巴西正处于食糖供应高峰期，印度、泰国等主产国也预计增产，多家机构预测 2025/26 榨季全球食糖市场供需格局趋于宽松，尽管美联储降息政策、美元指数波动等宏观因素可能短期内对价格产生一定扰动，但基本面供应充裕将主导市场，预计国际糖价震荡偏弱运行。

八、猪 肉

【本月特点】生猪和猪肉价格继续下跌

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】受二季度以来全国新生仔猪数量持续增加影响，生猪出栏进入全年高峰期，供给将继续增长。11 月份开始南方地区将陆续腌制腊肉，猪肉消费需求季节性增长，价格有望季节性回升，总体窄幅波动。

【详情】

（一）生猪价格继续下跌。标猪出栏量继续增加，猪价旺季不旺导致前期压栏大猪恐慌性出栏，猪肉供应明显增多。猪肉消费需求提振有限，生猪及猪肉价格旺季疲软，继续下跌。部分地区生猪养殖出现亏损，仔猪价格跌幅加大。据农业农村部数据，1—8 月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 2.49 亿头，同比增 17.4%，其中，8 月份屠宰量 3350 万头，

环比增 5.8%，同比增 37.2%。8 月份能繁母猪存栏环比减 0.1%，同比增 2.6%。9 月份猪肉集贸市场价为每公斤 24.50 元，环比跌 1.9%，同比跌 22.0%；生猪集贸市场价每公斤 13.81 元，环比跌 3.8%，同比跌 29.9%；仔猪集贸市场价每公斤 30.06 元，环比跌 10.6%，同比跌 27.5%。

（二）猪粮比价降至盈亏平衡点以下。生猪价格跌幅加大，饲料价格小幅上涨，猪粮比价降至 6:1 以下，部分地区养殖场户已经出现亏损。据国家发展改革委监测，9 月份猪粮比价为 5.89:1，比上月下降 0.06 个点。9 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.49 元，环比跌 0.4%，同比跌 0.4%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.39 元，环比持平，同比跌 1.7%。据行业监测，9 月份，自繁自养模式下平均每出栏一头生猪盈利 38 元，9 月下旬开始出现亏损，外购仔猪育肥模式下平均每出栏一头生猪亏损 200 元左右。

（三）1—8 月累计，猪肉进口量额同比均增加。据海关统计，8 月份我国进口冷鲜冻猪肉 8.17 万吨，环比减 7.5%，同比减 12.5%；进口额 1.68 亿美元，环比减 8.7%，同比减 10.6%；出口量 0.34 万吨，环比减 5.2%，同比增 59.2%；出口额 0.13 亿美元，环比持平，同比增 30.0%。进口猪杂碎 9.71 万吨，环比减 6.9%，同比减 9.8%；进口额 2.11 亿美元，环比减 6.2%，同比减 11.3%。1—8 月累计，进口冷鲜冻猪肉 70.84 万吨，同比增 1.9%；进口额 14.35 亿美元，同比增 5.7%；

出口量 2.47 万吨，同比增 39.5%；出口额 0.98 亿美元，同比增 34.2%；贸易逆差 13.37 亿美元，同比增 4.1%。进口猪杂碎 81.11 万吨，同比增 0.9%，进口额 17.39 亿美元，同比增 0.2%。

（四）欧盟猪肉价格小幅下跌，美国猪肉价格小幅上涨。

受欧盟猪肉产量增长、出口受阻等因素影响，欧盟猪肉价格连续 3 个月呈现跌势。美国猪肉产量同比下降，尽管出口小幅下降，但猪肉价格依然维持涨势。9 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 118.00 美元，环比涨 2.6%，同比涨 24.4%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 79.50 美元，环比涨 2.4%，同比涨 29.8%。欧盟猪肉批发价格每吨 1976.64 欧元，环比跌 2.0%，同比跌 3.3%。

（五）猪价有望止跌回升。从生产端看，二季度以来新生仔猪数量增长，将带动四季度生猪出栏量进入高峰。前期压栏大猪出清，二次育肥明显减少，生猪出栏节奏逐渐平稳，猪肉供给增幅低于出栏增幅。从消费端看，随着气温下降，南方地区将会陆续开展腊肉腌制，将有效提振猪肉消费。从贸易端看，受对原产于欧盟的进口猪肉及猪副产品实施临时反倾销措施，猪肉进口量可能会进一步下降。总体看，预计生猪及猪肉价格四季度中后期有望止跌回升、窄幅波动。

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：	纪 龙	徐佳男	李建平	0571—63370394
小 麦：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010—66115002
玉 米：	王锶贤	吴天龙	王 洋	010—59191532
大 豆：	张 璟	王 禹	殷瑞锋	010—66170970
棉 花：	原瑞玲	王芸娟	刘保花	010—66115906
油 料：	黄家章	李淞淋	张雯丽	010—82105183
食 糖：	张哲晰	郭君平	曹蔚宁	010—66175072
猪 肉：	朱增勇	李淞淋	周 琳	010—62811380

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>

