

农产品供需形势分析月报

[鲜活、农资及天然橡胶]

2026年1月

本期重点：

畜禽产品价格季节性上涨，蔬菜价格高位回落。春节临近，肉、禽、蛋采购备货量增加，价格普遍上涨。入冬后蔬菜生产和采收成本增加，菜价处于年内相对高位，随着南方蔬菜批量上市，市场供应增加，价格止涨回落。1月份，牛肉集市均价每公斤71.64元，环比涨0.4%，同比涨9.0%；羊肉集市均价每公斤72.23元，环比涨0.8%，同比涨3.0%；鸡肉集市均价每公斤22.36元，环比涨0.4%，同比跌5.4%。28种蔬菜全国平均批发价每公斤5.59元，环比跌4.6%，同比涨5.1%。

目 录

一、牛羊肉.....1

供给端：牛羊出栏节奏由快转慢，春节前牛羊屠宰达到高峰，叠加前期进口库存逐步释放，市场供应充足。需求端：春节节日效应显现，牛羊肉消费需求稳步增长。综合判断，预计近期牛羊肉价格将稳中略涨。

二、禽肉.....4

禽肉生产即将进入季节性停工期，预计2月份肉鸡出栏量下降，元宵节后价格偏强运行。

三、禽蛋.....6

全国在产蛋鸡存栏以稳为主，蛋鸡产能仍处高位，鸡蛋市场供应充足。春节后鸡蛋消费进入淡季，预计蛋价将小幅下跌。

四、牛奶.....9

国内市场：生鲜乳产能持续优化，随着节日消费拉动，乳制品消费有望增长，预计生鲜乳收购价格企稳回升。国际市场：全球牛奶产量增加，乳制品供应充足，中东、非洲等地区需求强劲，预计后期价格震荡上行。

五、水果.....13

水果市场供应充足，以冷储苹果和梨、香蕉、晚熟柑橘、草莓、大樱桃等水果为主，节日消费拉动明显，预计近期价格保持季节性小幅上涨。

六、蔬菜.....16

预计春节前受消费需求拉动，整体价格高位运行；节后随需求回落及南方晚茬菜、北方新茬设施蔬菜上市，供应能力增强，菜价将逐步进入季节性下行通道，前期涨幅过大品种回调将更为明显。

七、马铃薯.....19

受阶段性供应偏紧、节前采购需求持续、节后团体消费增加及雨雪天气影响，马铃薯市场价格继续上涨的可能性较大。

八、水产品.....21

随着养殖户陆续清塘，后期养殖水产品上市量下降，市场供给处于季节性阶段性低点。即将进入传统消费旺季，节日效应带动水产品需求增加，家庭、餐饮等多元场景消费热度攀升。预计近期水产品价格小幅上涨。

九、饲料.....24

春节后饲料和养殖企业补充原料库存，采购需求旺盛。玉米销售进度加快，基层余粮减少，市场主体囤粮积极性增加，价格稳中偏强。国内豆粕阶段性供给趋紧，价格小幅上涨。短期内，受原料成本支撑，饲料价格延续偏强运行。

十、农资.....27

企业开工率正常，总体供应有保障，春耕备耕即将启动，市场需求增加，预计后期国内化肥价格平稳运行。

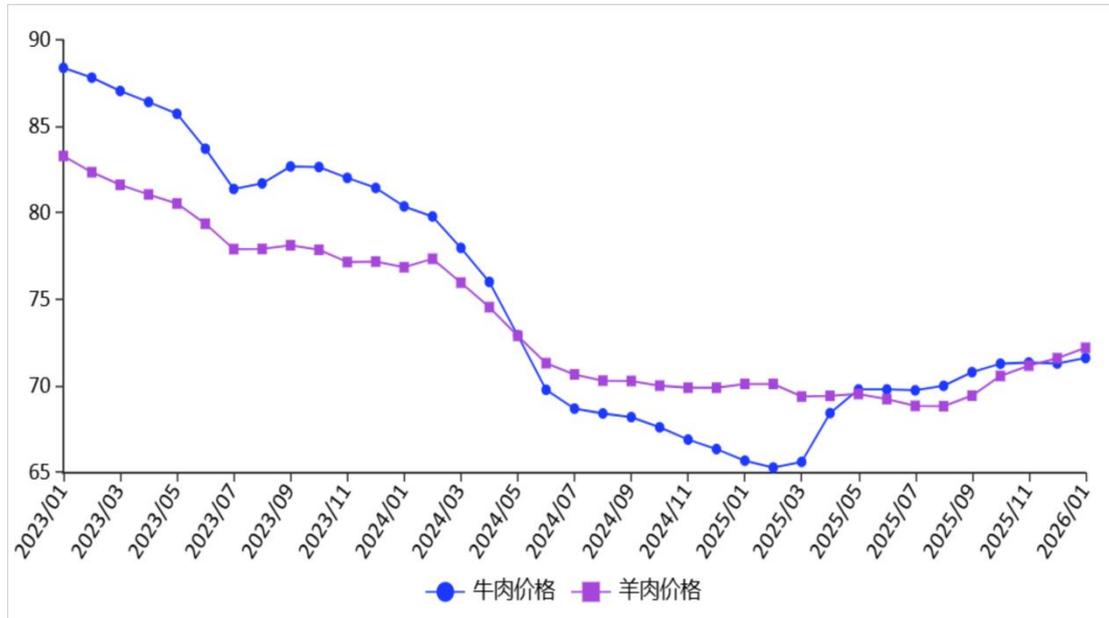
十一、天然橡胶.....30

国内产区全面停割，东南亚产区季节性减产，天然橡胶原料供应收紧。新一轮“两新”政策落地实施，有望支撑天然橡胶消费基本盘。预计春节后天然橡胶价格震荡上行。

一、牛羊肉

【本月特点】牛羊肉价格环比略涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】供给端：牛羊出栏节奏由快转慢，春节前牛羊屠宰达到高峰，叠加前期进口库存逐步释放，市场供应充足。需求端：春节节日效应显现，牛羊肉消费需求稳步增长。综合判断，预计近期牛羊肉价格将稳中略涨。

【详情】

（一）牛羊肉价格环比略涨。春节临近，下游备货需求持续释放，需求有所增长，市场供应稳定，牛肉价格止跌回升，羊肉价格继续上涨。1月，牛肉集市均价每公斤71.64元，环比涨0.4%，同比涨9.0%；羊肉集市均价每公斤72.23元，环比涨0.8%，同比涨3.0%。从周价看，牛肉价格自12月第4周后连续上涨，且周涨幅逐步扩大，累计涨幅1.0%；羊肉价格连续15周上涨，累计涨幅达3.3%。

（二）2025年累计，牛羊肉进口量均下降。当前正值消费旺季，牛羊肉进口需求较旺，牛羊肉进口均较上月有所增加。**牛肉：**12月份，进口量20.83万吨，环比增11.2%，同比减23.5%，进口额11.09亿美元，环比增7.7%，同比减14.5%；出口量264.83吨，环比增81.7%，同比增46.5%，出口额275.42万美元，环比增77.2%，同比增65.5%。1—12月累计，牛肉进口量280.13万吨，较上年减2.5%，进口额148.10亿美元，较上年增8.2%，主要进口来源国为巴西（占进口总量的52.1%）、阿根廷（占16.8%）、澳大利亚（占10.9%）、乌拉圭（占7.3%）、新西兰（占4.1%）；出口量1196.24吨，较上年增1.0倍，出口额1399.31万美元，较上年增1.4倍，主要出口中国香港、朝鲜。**羊肉：**12月份，进口量2.51万吨，环比增25.5%，同比减31.6%，进口额1.09亿美元，环比增36.3%，同比减23.8%；出口量254.83吨，环比减8.3%，同比减4.6%，出口额279.20万美元，环比增0.1%，同比增0.4%。1—12月累计，羊肉进口量33.89万吨，较上年减7.5%，进口额13.21亿美元，较上年增10.5%，主要进口来源国为澳大利亚（占进口总量的50.9%）、新西兰（占48.0%）；出口量2190.95吨，较上年增23.2%，出口额2438.00万美元，较上年增33.1%，主要出口中国香港、中国澳门。

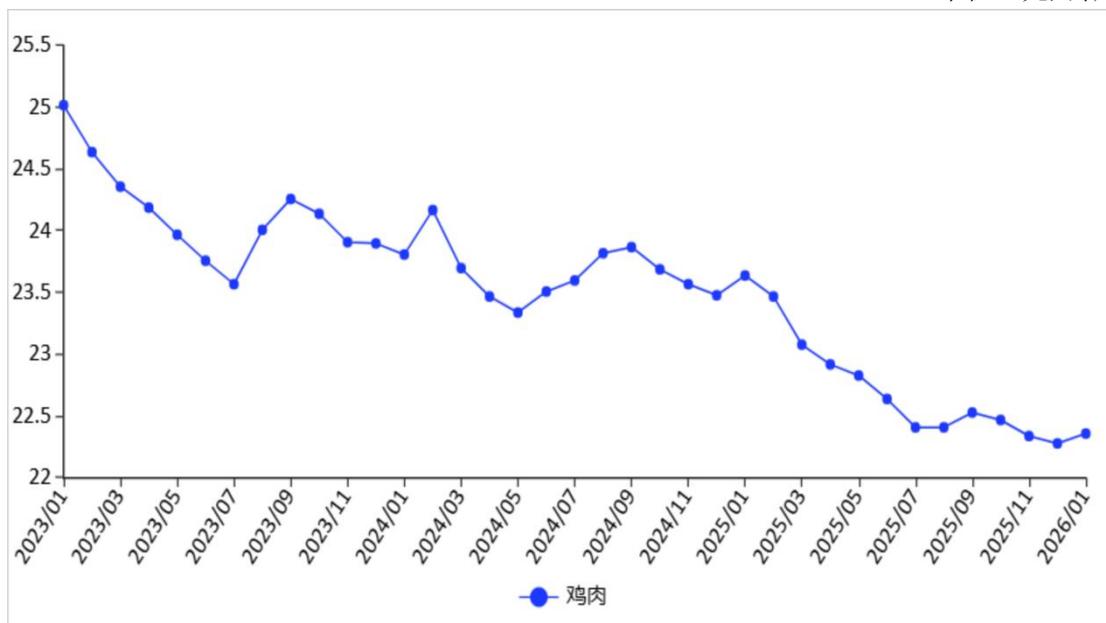
（三）预计近期牛羊肉价格稳中略涨。从供给端看，牛羊屠宰企业开工率在春节前达到高峰，叠加前期进口库存逐

步释放，国内牛羊生产总体稳定，市场供应充足。据国家统计局数据，2025年全国牛、羊分别出栏5133万头、30143万只，牛肉、羊肉产量分别为801万吨、496万吨，较上年分别增长2.8%、下降4.2%。从需求端看，春节节日效应显现，企业备货和终端消费有所增加，牛羊肉消费需求稳步增长。综合来看，牛羊肉供应充足，消费需求较旺，预计近期牛羊肉价格将稳中略涨。

二、禽 肉

【本月特点】 禽肉价格从近三年低位触底回升

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】 禽肉生产即将进入季节性停工期，预计2月份肉鸡出栏量下降，元宵节后价格偏强运行。

【详情】

（一）禽肉价格底部回升。节日消费拉动，元旦期间禽肉价格触底回升，随着春节临近，价格继续上涨。1月份，鸡肉集市均价每公斤22.36元，环比涨0.4%，同比跌5.4%；从周价看，鸡肉价格低位回升，月内持续上涨。1月第1周、第2周、第3周、第4周，鸡肉集市价分别为每公斤22.30元、22.31元、22.37元、22.47元，环比分别涨0.04%、0.04%、0.27%、0.45%。从养殖效益看，1月份活鸡价格小幅上涨，肉鸡养殖盈利扩大。据国家发展改革委价格监测中心数据，1月份活鸡价格每公斤7.47元，环比涨3.0%；饲料价格每公

斤 3.10 元，环比涨 0.8%；平均每只鸡盈利 1.00 元，较上月增长近一倍。

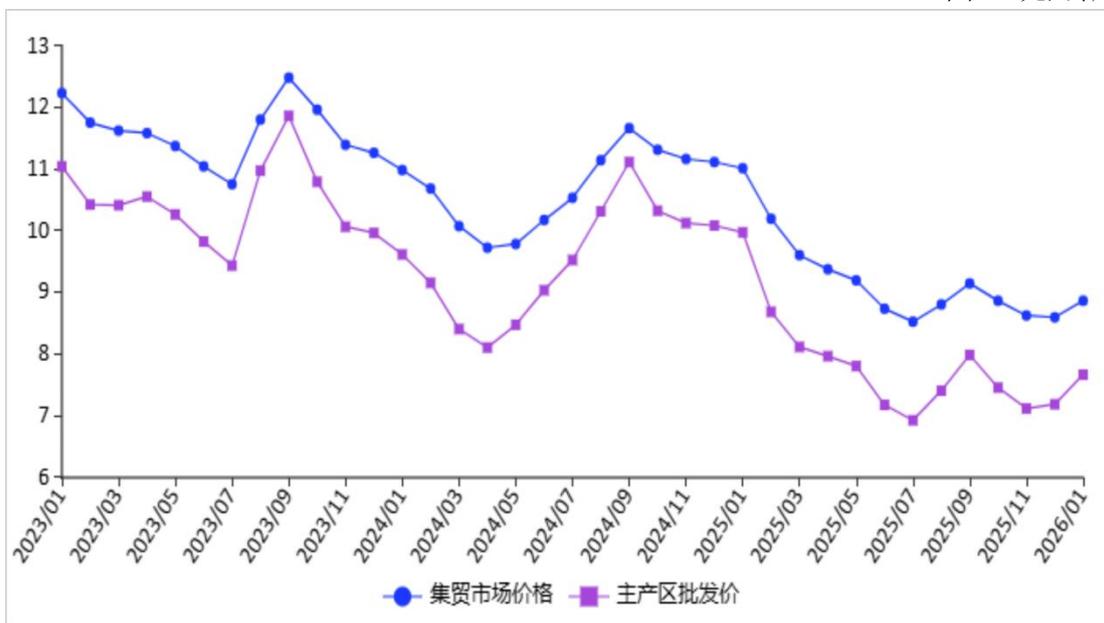
（二）2025 年累计，禽肉贸易实现净出口。据海关统计，12 月份，禽肉进口量 2.38 万吨，环比增 10.1%，同比减 73.2%，进口额 7422.03 万美元，环比增 12.6%，同比减 72.8%；出口量 10.24 万吨，环比增 7.2%，同比增 73.8%，出口额 1.63 亿美元，环比增 11.1%，同比增 40.1%。1—12 月累计，进口量 61.39 万吨，较上年减 35.3%，进口额 18.51 亿美元，较上年减 37.3%；出口量 82.24 万吨，较上年增 61.8%，出口额 13.64 亿美元，较上年增 30.6%。已连续 6 个月保持净出口，全年累计净出口量 20.8 万吨，为近十年来首次实现净出口。进口主要来源为俄罗斯（占比 53.6%）和泰国（占比 22.5%），主要进口产品为冻鸡爪（61.1%）和冻鸡翅（29.3%）。出口主要地区为俄罗斯、中国香港、柬埔寨、朝鲜及伊拉克；主要出口产品为“其他冻鸡块”“带骨的冻鸡块”和“整只冻鸭”。

（三）预计元宵节后禽肉价格偏强运行。供给方面，肉禽生产即将进入季节性停工期，2 月份肉鸡出栏量下降。需求方面，春节后两周为传统消费空档期，至元宵节前后逐步恢复，叠加大中专院校开学及工厂复工，禽肉消费需求回暖，预计价格偏强运行。

三、禽蛋

【本月特点】鸡蛋价格小幅上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】全国在产蛋鸡存栏以稳为主，蛋鸡产能仍处高位，鸡蛋市场供应充足。春节后鸡蛋消费进入淡季，预计蛋价将小幅下跌。

【详情】

（一）鸡蛋价格小幅上涨。1月份，蛋鸡产能继续去化，卓创数据显示，全国在产蛋鸡存栏连续4个月小幅下降，鸡蛋消费则因临近春节进入旺季，食品企业、经销商增加备货，市场走货向好，支撑蛋价上行。据农业农村部监测，1月份全国集贸市场价格为每公斤8.87元，环比涨3.1%，同比跌19.5%。从周价格走势看，第1周价格为每公斤8.59元，环比涨0.2%，第2周价格为每公斤8.64元，环比涨0.6%，第3周价格为每公斤8.79元，环比涨1.7%，第4周价格为每公

斤 9.03 元，环比涨 2.7%，第 5 周价格为每公斤 9.29 元，环比涨 2.9%。10 个鸡蛋主产省月均批发价为每公斤 7.67 元，环比涨 6.7%，同比跌 23.1%。

（二）鸡蛋期货价格环比上涨。鸡蛋市场供需改善预期增强，期货价格小幅上涨。1 月份，鸡蛋期货共成交 1652.19 万手，环比减 18.7%，同比增 1.8 倍；成交额 5289.94 亿元，环比减 18.6%，同比增 1.8 倍；月末持仓量为 142.32 万手，环比减 1.3%，同比增 1.4 倍。主力合约 JD2603 成交量 946.28 万手，环比增 1.1 倍；成交额 2875.60 亿元，环比增 1.1 倍；月结算价格每 500 公斤 3009 元，环比涨 2.0%。

（三）蛋鸡养殖效益环比增加。受主要饲料原料玉米、豆粕价格稳中有涨的影响，蛋鸡配合饲料价格上涨。1 月份，全国蛋鸡配合饲料均价每公斤 3.23 元，环比涨 0.3%，同比涨 1.9%。蛋雏鸡平均价格每羽 3.52 元，环比涨 1.1%，同比跌 13.9%；受蛋价涨幅高于蛋鸡配合饲料价格涨幅的影响，蛋料比价环比小幅上涨，1 月份蛋料比价为 2.75:1，环比涨 3.0%，同比跌 21.0%。

（四）2025 年累计，禽蛋出口增加。据海关统计，12 月份禽蛋出口量为 1.92 万吨，环比增 10.0%，同比增 21.7%；出口额为 3149.50 万美元，环比增 10.7%，同比增 5.8%。贸易顺差为 3149.50 万美元，环比增 10.7%，同比增 5.8%。1—12 月累计，我国禽蛋出口量为 19.82 万吨，较上年增 10.7%；

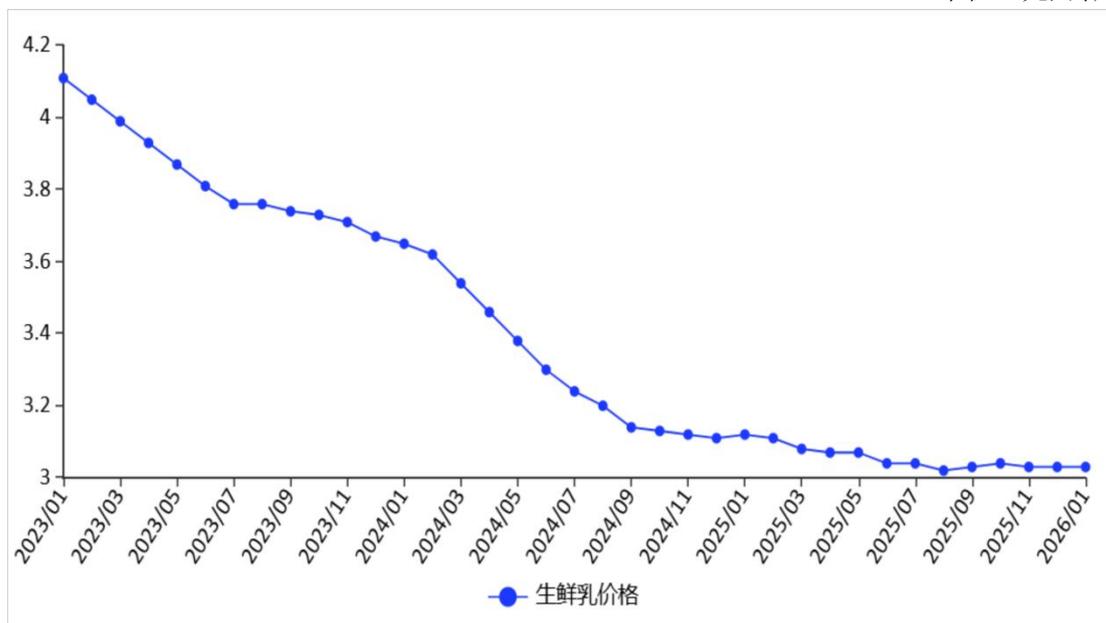
出口额为 3.28 亿美元，较上年增 0.1%。贸易顺差为 3.28 亿美元，较上年增 0.1%。

（五）预计春节后鸡蛋价格小幅下跌。供给方面，根据 2025 年 10 月份以后养殖场户补栏情况推算，春节后全国在产蛋鸡存栏以稳为主，鸡蛋市场供应比较充足。需求方面，春节后进入鸡蛋消费淡季，供应链各环节以消耗节前囤蛋为主，预计鸡蛋价格将小幅下跌。

四、牛 奶

【本月特点】生鲜乳价格环比持平

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局，图为主产省生鲜乳收购价格数据。

【后期走势】国内市场：生鲜乳产能持续优化，随着节日消费拉动，乳制品消费有望增长，预计生鲜乳收购价格企稳回升。国际市场：全球牛奶产量增加，乳制品供应充足，中东、非洲等地区需求强劲，预计后期价格震荡上行。

【详情】

（一）生鲜乳价格环比持平。全国奶牛存栏量持续调整，低弱产能有序调减，加之进入春节备货旺季，生鲜乳市场供需渐趋平衡。1月份，每公斤3.03元，环比持平，同比跌2.9%。

（二）国内鲜奶和奶粉零售价环比略跌。乳制品终端消费需求增长乏力，鲜奶和奶粉价格环比均略跌。据中国价格信息网监测，1月份，全国监测城市鲜奶平均零售价格每斤5.74元，环比跌0.2%，同比涨0.2%。其中，袋装鲜奶每斤

5.34 元，环比跌 0.4%，同比涨 0.8%。盒装鲜奶每斤 6.14 元，环比持平，同比跌 0.3%。全国监测城市奶粉平均零售价格每斤 142.73 元，环比跌 0.1%，同比涨 4.1%。其中，进口奶粉每斤 170.48 元，环比跌 0.4%，同比涨 4.7%；国产奶粉每斤 114.99 元，环比涨 0.3%，同比涨 3.3%。

（三）2025 年累计，乳制品进口量、额较上年小幅增长，出口量、额较上年大幅增长。由于新茶饮、咖啡与烘焙西餐等 B 端渠道的快速扩张，以及再制奶酪产业的快速发展，奶油、奶酪等深加工乳制品的进口需求增长明显，全年乳制品进口量较上年小幅增长。由于国内生鲜乳价格持续低位运行，大包粉、包装牛奶等乳制品成本优势凸显，产品在国际市场更具竞争力，全年乳制品出口量较上年大幅增长。据海关统计，12 月份，我国乳制品进口量 25.40 万吨，同比减 3.7%；进口额 12.36 亿美元，同比增 6.6%。1—12 月累计，我国乳制品进口量 265.54 万吨，较上年增 1.5%；进口额 126.31 亿美元，较上年增 12.4%；出口量 13.78 万吨，较上年增 77.6%；出口额 4.25 亿美元，较上年增 48.1%。分品类看，1—12 月累计，鲜奶进口 63.61 万吨，较上年减 9.7%；酸奶进口 1.79 万吨，较上年增 0.6%；乳清粉进口 73.33 万吨，较上年增 10.9%；奶油进口 15.08 万吨，较上年增 10.8%；奶酪进口 19.66 万吨，较上年增 13.9%；原料奶粉进口 63.61 万吨，较上年减 0.4%；婴幼儿配方奶粉进口 21.81 万吨，较上年增 4.5%；蛋白类进

口 5.07 万吨，较上年减 12.0%。1—12 月累计，主要出口原料奶粉和鲜奶，原料奶粉出口 6.93 万吨，较上年增 203.2%；鲜奶出口 3.83 万吨，较上年增 26.8%。

（四）国内外原料奶粉价差环比缩小。国际原料奶粉批发价格有所下跌，国内外原料奶粉价差环比缩小。2025 年 12 月份，国际原料奶粉进口完税价折人民币每吨 33229 元，比国内原料奶粉价格每吨高 3989 元，价差较上月缩小 2495 元。

（五）国际主要乳制品批发价格以跌为主。全球牛奶产量保持增长，乳制品供应整体充足，黄油、脱脂奶粉、全脂奶粉批发均价下跌。据英国环境、食物与农村事务部(DEFRA)统计，2025 年 12 月份，美国、欧盟和大洋洲三个国家和地区的黄油、脱脂奶粉、全脂奶粉和切达干酪批发均价每吨分别为 5225 美元、2446 美元、3615 美元和 4654 美元，环比分别跌 13.2%、跌 1.8%、跌 4.3%和涨 2.0%，同比分别跌 22.7%、跌 15.2%、跌 19.6%和涨 7.8%。

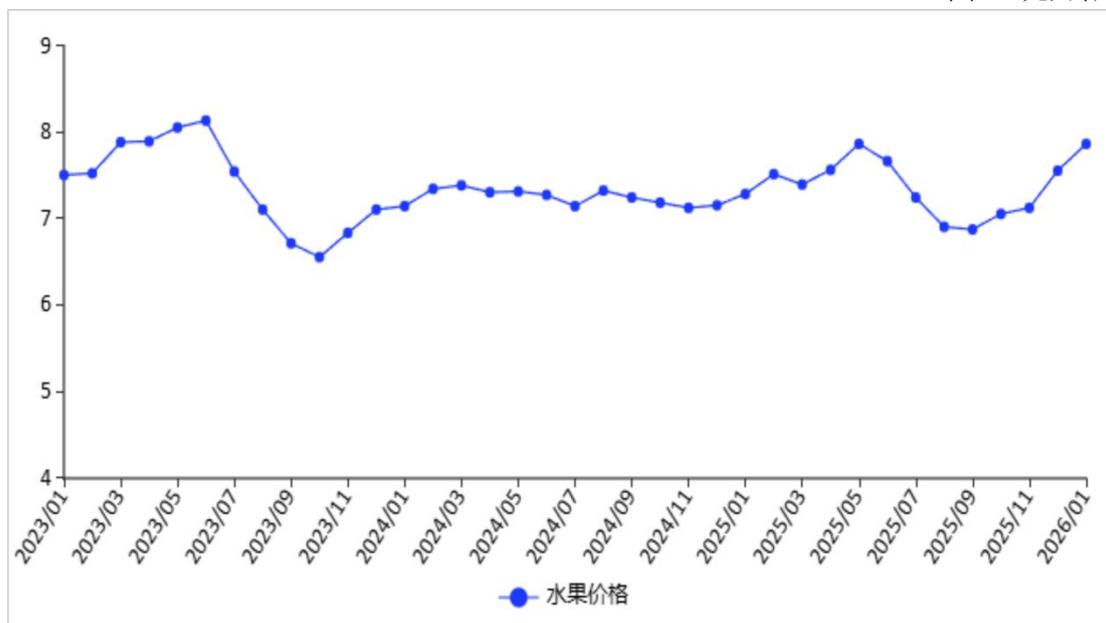
（六）预计后期国内生鲜乳收购价格企稳回升，国际乳制品价格震荡上行。**国内市场：**奶牛存栏持续适应性回调，但因单产水平不断提升，牛奶产量小幅微增。据国家统计局数据，2025 年全年牛奶产量 4091 万吨，比上年微增 0.3%。后期随着节日消费拉动，乳制品消费有望增长，预计生鲜乳收购价格企稳回升。**国际市场：**供给端，欧洲、新西兰、阿

根廷、美国等主要乳制品出口国牛奶产量增加，乳制品市场供应整体充足。需求端，中东、非洲等主要乳制品进口地区对全脂奶粉、黄油及无水奶酪的需求强劲。1月份，全球乳制品拍卖平台（GDT）两次拍卖价格均上涨，平均比上月涨4.4%。预计后期国际乳制品价格震荡上行。

五、水 果

【本月特点】 水果价格继续小幅上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】 水果市场供应充足，以冷储苹果和梨、香蕉、晚熟柑橘、草莓、大樱桃等水果为主，节日消费拉动明显，预计近期价格保持季节性小幅上涨。

【详情】

（一）水果价格环比连续4个月上涨。1月份水果供给以晚熟柑橘、存储类水果苹果和梨、设施类水果草莓和蓝莓等为主，辅以樱桃、榴莲等进口水果，品种相对丰富，供给总量充足。受春节备货需求拉动，水果价格继续上涨，呈季节性上涨特点。1月份，农业农村部重点监测的6种水果批发均价每公斤7.87元，环比涨4.1%，同比涨8.0%。其中，巨峰葡萄、香蕉、西瓜、富士苹果、鸭梨环比分别涨7.9%、涨7.7%、涨4.1%、涨1.7%、涨1.7%、涨0.3%。鸭梨、香

蕉同比分别跌 6.9%、跌 3.4%；西瓜、菠萝、富士苹果、巨峰葡萄同比分别涨 24.4%、涨 16.0%、涨 12.5%、涨 5.4%。分品种看，葡萄供应持续减少，价格上涨。云南、广东等产区反季节设施西瓜上市量略有增加，价格涨幅收窄。据卓创资讯数据，截至 1 月 29 日，全国苹果冷库库存量 601 万吨，同比处于历史低位，叠加春节备货需求拉动，苹果价格小幅上涨。砂糖橘、沃柑、春见等柑橘供应充足，价格下跌，批发均价每公斤 7.82 元，环比跌 1.9%，同比涨 5.8%。辽宁、山东、安徽、河南、云南等地设施草莓大量集中上市，价格涨幅收窄，批发均价每公斤 24.5 元，环比跌 22.3%，同比跌 1.1%。

（二）2025 年累计，我国水果进口、出口量额齐增。12 月份，我国水果进口以樱桃、榴莲、香蕉、龙眼为主，水果出口以柑桔、苹果、葡萄、梨为主。据海关统计，12 月份我国水果进口量 77.21 万吨，环比增 24.9%，同比增 0.2%；进口额 17.89 亿美元，环比增 52.4%，同比增 5.2%。水果出口量 93.78 万吨，环比增 14.6%，同比增 5.5%；出口额 11.09 亿美元，环比增 18.1%，同比增 0.9%。1—12 月累计，我国水果进口量 1003.13 万吨，较上年增 15.6%，进口额 207.57 亿美元，较上年增 7.2%；出口量 689.07 万吨，较上年增 4.4%，出口额 86.38 亿美元，较上年增 1.1%。全年水果贸易逆差 121.34 亿美元，较上年扩大 11.85 亿美元。水果主要进口品

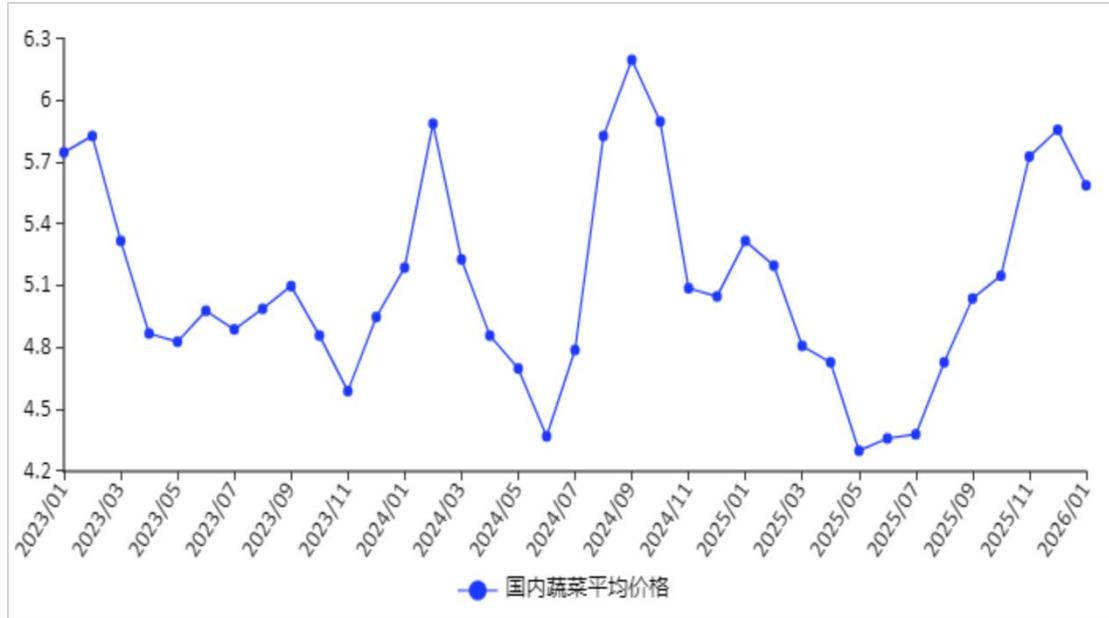
类有榴莲、樱桃、香蕉和猕猴桃，进口额分别占我国水果总进口额的 36.0%、16.4%、5.1%和 2.9%。水果主要出口品类有柑桔、葡萄、苹果、梨和苹果汁，出口额分别占我国水果总出口额的 17.8%、12.0%、11.5%、7.3%和 6.9%。主要贸易伙伴为东盟，其贸易量、贸易额分别占我国水果总贸易量的 64.5%、总贸易额的 57.7%。

（三）预计近期水果价格小幅上涨。近期水果市场总体供应充足，以冷储苹果和梨、香蕉、晚熟柑橘、草莓、大樱桃等品类为主，节日消费拉动效应明显，预计价格维持季节性小幅上涨。具体看，冷储苹果库存量同比偏低，出库节奏平稳，苹果期货主力合约(AP605)1 月 28 日收盘价每吨 9532 元，较 2025 年 12 月末上涨 4.5%，预计后期苹果价格将稳中有升。香蕉主产区已完成向云南的转移，果实品质稳定提升，预计价格小幅上涨。柑橘本产季供应接近尾声，市场供需趋于平衡，预计价格降幅收窄。本产季进口大樱桃销售期提前结束，国内设施大樱桃少量供应，预计后期价格止跌上涨。

六、蔬 菜

【本月特点】 蔬菜价格稳中有降

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】 预计春节前受消费需求拉动，整体价格高位运行；节后随需求回落及南方晚茬菜、北方新茬设施蔬菜上市，供应能力增强，菜价将逐步进入季节性下行通道，前期涨幅过大品种回调将更为明显。

【详情】

（一）蔬菜价格稳中有降。1月份，农业农村部监测的28种蔬菜全国平均批发价每公斤5.59元，环比跌4.6%，同比涨5.1%。分品种看，环比价格16种下跌，12种上涨。其中，菜花（跌33.8%）、生菜（跌23.8%）和西葫芦（跌22.9%）跌幅较大，超20%；冬瓜、南瓜和大葱涨幅15%左右。月内价格呈先跌后涨趋势，窄幅波动，主要原因：一是冬季蔬菜供应结构性改善，北方设施蔬菜生产稳定，南方冬季蔬菜主

产区中茬、晚茬蔬菜开始批量上市，有效平抑了上中旬大白菜、白萝卜等“大路菜”价格涨势，形成关键“削峰”作用，耐储蔬菜（洋葱、马铃薯）库存充足，价格长期稳定；但前期受灾的茄果类蔬菜产能恢复较缓，其高价对整体均价仍有支撑。二是极端天气冲击导致品种走势分化。强寒潮通过推高生产成本和减少当期供给拉升市场价格，但影响不均，其中供应链单一、易受冻害的品类（如大白菜）价格明显翘尾，而供应链衔接顺畅或来源多元的品类（如白萝卜、菜花）价格波动则相对缓和。

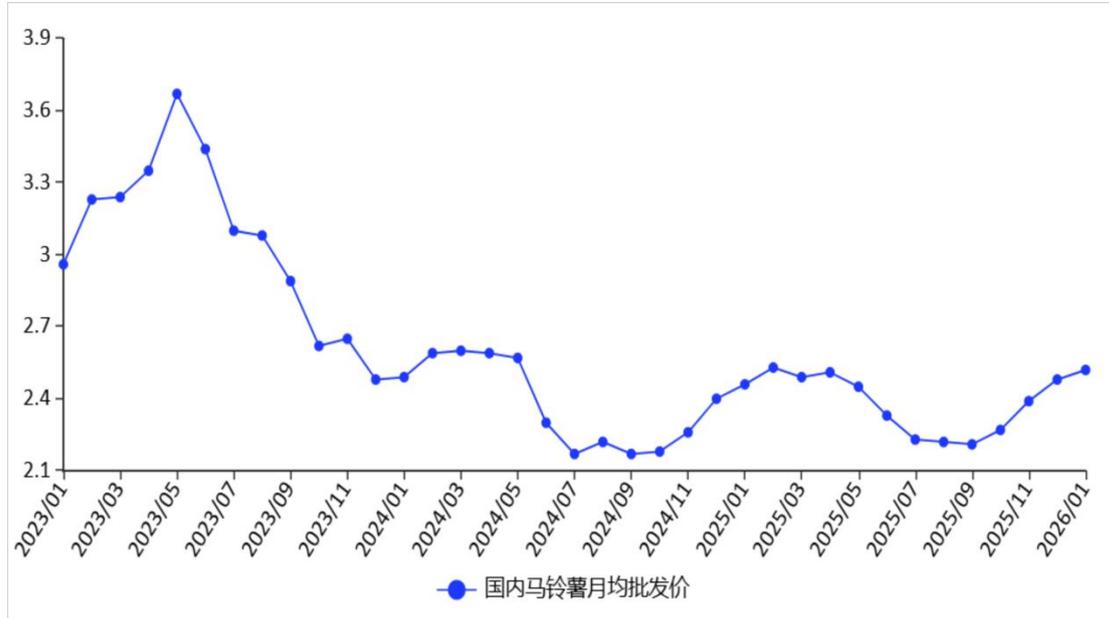
（二）2025 年累计，蔬菜进口、出口量均增加。12 月份蔬菜进口量 2 万吨，环比增 22.8%，同比减 27.1%，进口额 0.86 亿美元，环比增 56.4%，同比增 2.4%；出口蔬菜 148 万吨，环比减 0.5%，同比增 0.3%，出口额 15.47 亿美元，环比增 3.8%，同比减 13.6%；贸易顺差 14.61 亿美元，环比增 1.7%，同比减 14.4%。1—12 月累计进口量 60 万吨，较上年增 50.5%，进口额 12.05 亿美元，较上年增 14.4%；主要进口来源为印度（占进口总量的 55.7%）、缅甸（占 11.1%）、老挝（占 8.2%）、越南（占 7.0%）；出口量 1593 万吨，较上年增 6.4%，出口额 167.64 亿美元，较上年减 10.2%；主要出口越南（占出口总量的 13.1%）、日本（占 10.8%）、韩国（占 9.1%）、马来西亚（占 8.0%）；贸易顺差 155.59 亿美元，较上年减 11.6%。

（三）预计后期蔬菜价格保持季节性高位波动。受节日消费效应拉动，餐饮消费与节日储备需求在节前集中释放，对菜价形成刚性支撑，预计价格将维持高位波动，但市场整体不具备价格大幅上涨的基础：一是全国在田蔬菜面积 7710 多万亩、同比增加 190 多万亩，整体生产基础扎实，二是华南产区（如福建胡萝卜、海南椒类）蔬菜持续北上，将有效补充市场供应，三是北方设施蔬菜生产稳定，且耐储根茎类蔬菜量足价稳。需注意的是，冬季气候不确定性依然存在，局部地区的雨雪冰冻天气可能对运输和短期供应造成扰动。后期随节日效应消退，消费需求回落，蔬菜生产随天气转暖改善，南方产区晚茬蔬菜进入上市高峰期，北方产区的新一茬设施蔬菜也将集中采收，南北供应同步增强，市场供给能力将明显提升。在需求回落与供应增加的双重作用下，预计后期蔬菜价格将逐步转入季节性下行通道，其中前期因供应紧张而涨幅过大的品类，价格回调的空间将更为明显。

七、马铃薯

【本月特点】 马铃薯价格延续上涨趋势

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心，图为马铃薯月均批发价。

【后期走势】 受阶段性供应偏紧、节前采购需求持续、节后团体消费增加及雨雪天气影响，马铃薯市场价格继续上涨的可能性较大。

【详情】

（一）库存马铃薯品质偏低。 北方地区秋收马铃薯基本入库，目前市场供应以窖藏薯为主。2025年，陕西局地秋季降水偏多，部分浅层窖藏薯出现轻微软腐迹象，优质货源比例下降。内蒙古产区遭遇持续降雨天气，导致马铃薯含水量偏高、耐储性下降，入库之后，马铃薯发芽、破损、腐烂等现象偏重发生，品质低于常年同期。

（二）马铃薯价格保持上涨。 1月份，全国马铃薯批发均价每公斤2.52元，环比涨1.6%，同比涨1.2%。马铃薯价

格上涨主要原因：一是临近春节需求增加。春节临近，各类农产品消费进入高峰期。在节日效应刺激下，马铃薯需求明显增加，促进薯价上涨。二是蔬菜价格季节性上涨带动。1月份蔬菜生产进入淡季，马铃薯与蔬菜互为消费替代品，菜价上涨带动马铃薯消费需求增加，拉动薯价上涨。

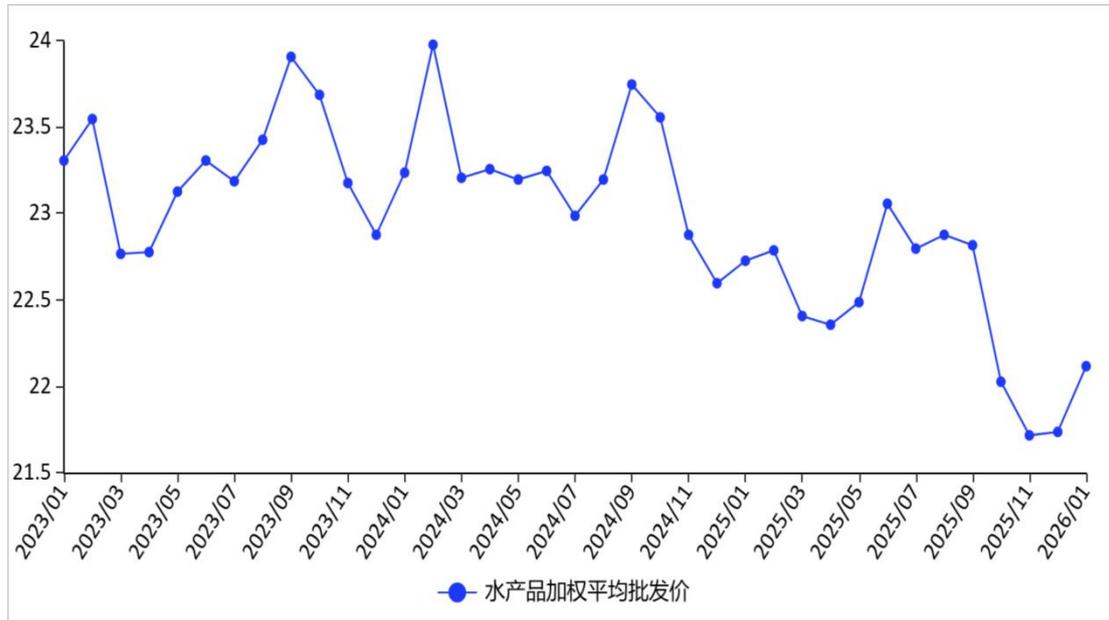
（三）2025年累计，马铃薯出口同比大幅增加。据海关统计，12月份，我国出口马铃薯11.08万吨，环比减4.4%，同比增16.6%，出口额0.66亿美元，环比减7.7%，同比增15.3%；进口0.17万吨，环比减7.2%，同比增11.2%，进口额0.06亿美元，环比减7.7%，同比增16.3%。贸易顺差0.6亿美元。1—12月累计，出口马铃薯138.03万吨，较上年增59.4%；进口马铃薯2.08万吨，较上年减24.4%。

（四）预计近期马铃薯价格继续上涨的可能性较大。主要原因：一是马铃薯市场供应预计阶段性偏紧。2月份，新作马铃薯上市量有限，市场供应以库存薯为主，随着库存薯逐渐消耗，市场供应预计偏紧。二是节后团体消费需求增加。春节假期结束后，各行各业陆续开工，餐饮行业回暖，食堂等团体消费需求增加。三是雨雪天气影响。据中国气象局预测，近期西北地区中东部气温同比偏低、降水同比偏多，出现阶段性低温大风和雨雪冰冻风险较高，预计对马铃薯上市供应造成不利影响。

八、水产品

【本月特点】 水产品价格环比小幅上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】 随着养殖户陆续清塘，后期养殖水产品上市量下降，市场供给处于季节性阶段性低点。即将进入传统消费旺季，节日效应带动水产品需求增加，家庭、餐饮等多元场景消费热度攀升。预计近期水产品价格小幅上涨。

【详情】

（一）水产品价格环比小幅上涨。 养殖户陆续清塘，为下一个养殖周期做准备，养殖水产品上市量逐渐减少。水产品消费升温，价格上涨。据中国农业信息网监测，1月份，水产品加权平均批发价每公斤 22.12 元，环比涨 1.7%，同比跌 2.7%，监测的 68 家批发市场水产品日均交易量 3990.97 吨，环比减 5.0%，同比减 20.0%，简单算术平均价每公斤 53.21 元，环比涨 9.3%，同比跌 0.5%。重点监测的 30 个产品中，

11种产品价格环比上涨，13种产品价格环比持平，6种产品价格环比下跌。其中，梭子蟹价格涨幅最大，环比涨68.8%，海参价格环比涨25.5%，基围虾价格环比涨17.5%；罗非鱼价格跌幅最大，环比跌14.5%。

分种类看，淡水鱼加权平均批发价每公斤18.15元，环比涨1.0%，同比涨3.4%，日均成交量3327.52吨，环比减11.1%，同比减18.7%；海水鱼加权平均批发价每公斤43.38元，环比涨2.6%，同比涨0.3%，日均成交量472.91吨，环比减14.4%，同比减25.2%；虾蟹类加权平均批发价每公斤69.78元，环比涨20.0%，同比跌0.5%，日均成交量53.16吨，环比减9.0%，同比减14.6%；贝类加权平均批发价每公斤23.01元，环比涨4.3%，同比涨17.2%，日均成交量123.47吨，环比减14.5%，同比减13.2%。

（二）大宗淡水鱼苗种价格环比、同比以跌为主。据国家大宗淡水鱼产业技术体系监测，2025年12月，青鱼、草鱼、鲢鱼、鳙鱼、鲤鱼、鲫鱼、鳊鱼的苗种价格分别为每公斤20.6元、16.6元、7.8元、13.2元、11.9元、19.5元、15.9元，对比连续填报的区县，环比分别涨14.8%、涨0.3%、跌1.0%、跌4.4%、跌5.9%、涨22.3%、跌11.1%，同比分别涨9.3%、涨7.1%、跌1.5%、跌10.1%、跌22.8%、涨20.0%、跌6.4%。

（三）2025年累计，水产品进口量额齐升、出口量增额

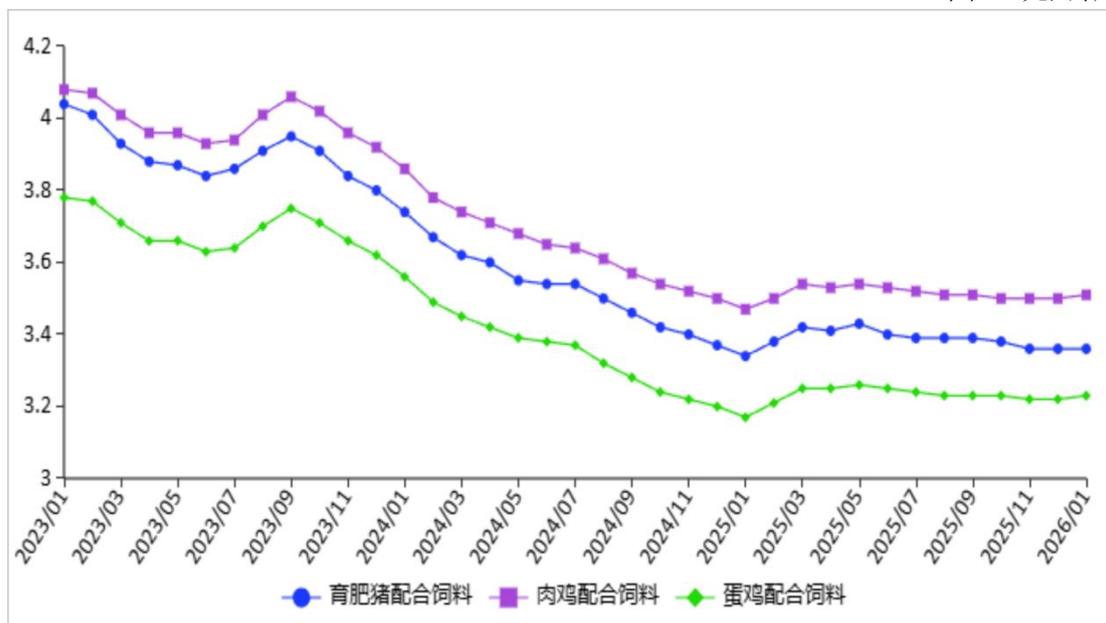
稳。据海关统计，12月份我国水产品进口59.13万吨，环比减4.3%，同比增3.4%；进口额24.97亿美元，环比增9.2%，同比增16.6%。水产品出口44.97万吨，环比增2.0%，同比增2.6%；出口额19.45亿美元，环比增4.4%，同比减8.7%。1—12月累计，水产品进口707.58万吨，较上年增2.0%，进口额249.24亿美元，较上年增8.0%，主要进口地是俄罗斯、厄瓜多尔、秘鲁、越南、挪威、印度、智利等，进口额较上年分别增11.9%、增1.0%、增34.7%、增32.4%、增36.5%、增12.3%、增5.5%。水产品出口458.23万吨，较上年增7.5%，出口额206.89亿美元，较上年减0.7%，主要出口到日本、美国、韩国、马来西亚、中国香港、泰国、中国台湾省等地，出口额较上年分别增3.6%、减16.4%、减2.0%、减14.5%、减2.5%、减6.4%、减3.7%。全年累计，水产品贸易逆差42.35亿美元，比上年扩大19.75亿美元。

（四）预计近期水产品价格小幅上涨。据国家大宗淡水鱼产业技术体系监测，2025年12月大宗淡水鱼的综合存塘比例为50%，较上年同期降10个百分点。水产品存塘量和上市量减少，市场供应季节性阶段性偏紧。节日效应释放，水产品消费需求扩大，预计近期水产品价格将小幅上涨。

九、饲料

【本月特点】饲料价格持平略涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】春节后饲料和养殖企业补充原料库存，采购需求旺盛。玉米销售进度加快，基层余粮减少，市场主体囤粮积极性增加，价格稳中偏强。国内豆粕阶段性供给趋紧，价格小幅上涨。短期内，受原料成本支撑，饲料价格延续偏强运行。

【详情】

（一）饲料价格持平略涨。饲料和养殖企业节前备货，加大原料采购，主要原料价格偏强运行，带动饲料价格小幅上涨。1月份育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料月均价分别为每公斤3.36元、3.51元、3.23元，环比分别持平、涨0.3%、涨0.3%，同比分别涨0.6%、涨1.2%、涨1.9%。从周数据来看，育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料价格稳中趋涨，1月第4

周价格环比分别涨 0.3%、涨 0.3%、涨 0.3%。

(二) 主要饲料原料价格小幅上涨。进口大豆到港量减少，油厂压榨量下降，豆粕库存高位回落，价格小幅上涨。玉米市场供应充足，饲料养殖企业采购量增加，市场成交旺盛，价格稳中有涨。根据农业农村部监测，1 月份国内豆粕均价每公斤 3.32 元，环比涨 0.8%，同比涨 1.7%；饲用玉米均价每公斤 2.44 元，环比涨 0.3%，同比涨 7.1%。

(三) 2025 年累计，能量原料进口量下降超过五成，蛋白原料进口量持平略增。据海关统计，饲用谷物原料（玉米、大麦、高粱和玉米酒糟），12 月份进口 146.40 万吨，环比减 22.1%，同比减 1.5%。1—12 月累计进口 1761.77 万吨，较上年减 52.3%，主要进口来源国为澳大利亚（占进口总量的 46.2%）、阿根廷（占 12.3%）、巴西（占 9.1%）、加拿大（占 8.7%）、法国（占 5.0%）、美国（占 4.7%）、乌克兰（占 4.1%）。其中，玉米进口 264.79 万吨，较上年减 80.8%；大麦进口 1042.3 万吨，较上年减 26.8%；高粱进口 454.43 万吨，同比减 47.5%。饲用蛋白原料（豆粕、菜粕、葵花籽粕、豌豆和鱼粉），12 月份进口 84.82 万吨，环比增 12.2%，同比增 37.2%。1—12 月累计进口 876.19 万吨，较上年增 1.7%，主要进口来源国为俄罗斯（占进口总量的 24.7%）、乌克兰（占 19.1%）、加拿大（占 16.9%）、秘鲁（占 11.7%）、阿联酋（占 6.4%）、印度（占 4.3%）。其中，菜粕进口 253.27 万吨，较上年减 7.5%；

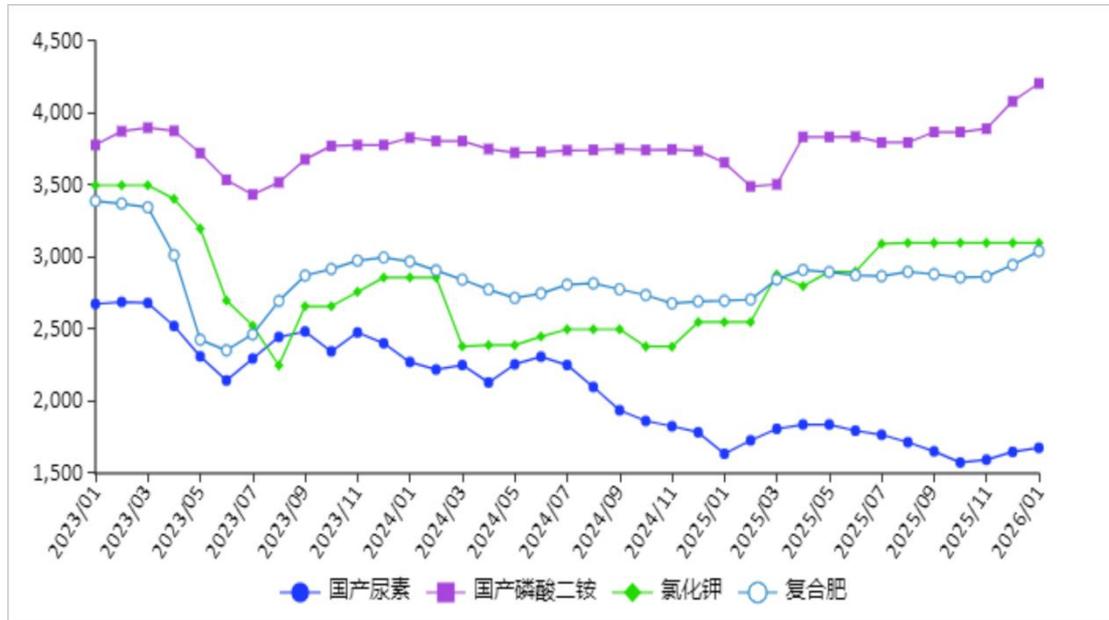
豌豆进口 190.60 万吨，较上年增 37.0%；鱼粉进口 201.87 万吨，较上年增 4.7%；葵花籽粕进口 223.96 万吨，较上年减 11.4%。

（四）预计春节后饲料价格偏强运行。从需求看，生猪养殖产能高位调整，肉禽养殖规模增加，饲料需求保持较高水平。春节后饲料和养殖企业补充原料库存，市场将迎来一波采购高峰。从原料供给看，农户手中余粮偏少，玉米市场看涨氛围浓厚，各类主体囤粮积极性增加，玉米价格将稳中趋涨。后期大豆进口量下降，港口大豆库存、压榨企业豆粕库存降至低位，国内豆粕供给趋紧，价格看涨。综合来看，短期内饲料原料价格走势偏强，在养殖需求的支撑下，饲料价格将偏强运行。

十、农 资

【本月特点】国内化肥价格稳中上涨

单位：元/吨



注：数据来源于中国化工信息中心。

【后期走势】企业开工率正常，总体供应有保障，春耕备耕即将启动，市场需求增加，预计后期国内化肥价格平稳运行。

【详情】

（一）氯化钾价格平稳，其他肥料价格均有所上涨。1月份，冬储备肥加快推进，整体需求有所回暖，原料价格上涨，化肥价格整体稳中上涨。尿素冬春追肥季临近，农业备肥需求增加，工业需求按需采购，印度新一轮招标价格上涨，推动国内尿素价格走高。磷酸二铵原料硫磺价格保持高位坚挺，磷肥价格小幅上涨。氯化钾港口钾陆续到货，补充国内货源，钾肥价格持稳运行。复合肥受原料价格上涨影响，价格小幅上涨。1月份，国产尿素平均出厂价每吨1677元，环比涨1.7%，同比涨2.5%；磷酸二铵平均出厂价每吨4208元，

环比涨 3.1%，同比涨 15.0%；氯化钾平均出厂价每吨 3100 元，环比持平，同比涨 21.6%；国内复合肥平均出厂价每吨 3043 元，环比涨 3.3%，同比涨 12.8%。

（二）2025 年累计，化肥进口量同比小幅减少，出口量同比增加。12 月份，全国化肥进口量 158 万吨，环比增 13.7%，同比增 5.3%，进口额 5.75 亿美元，环比增 10.1%，同比增 31.1%，其中，氯化钾、复合肥进口量分别为 146.06 万吨、7.51 万吨，环比分别增 14.8%、减 29.6%，同比分别增 3.2%、增 9.1%。氯化钾进口主要来自俄罗斯、白俄罗斯和老挝，进口量占比分别为 26.5%、23.9%和 18.0%；复合肥进口主要来自俄罗斯、比利时和挪威，进口量占比分别为 35.5%、26.5%和 15.8%。全国化肥出口量 341 万吨，环比减 23.2%，同比增 19.2%，出口额 8.19 亿美元，环比减 41.0%，同比增 17.0%，其中，尿素、硫酸铵、磷酸二铵出口量分别为 27.83 万吨、199.63 万吨、15.61 万吨，环比分别减 53.8%、减 9.7%、减 65.4%，同比分别增 121.6 倍、增 12.6%、减 26.7%。尿素主要出口至斯里兰卡、马来西亚和越南，出口量占比分别为 32.8%、14.6%和 14.2%；硫酸铵主要出口至巴西、土耳其和印度尼西亚，出口量占比分别为 38.6%、9.4%和 9.3%；磷酸二铵主要出口至孟加拉国、埃塞俄比亚和日本，出口量占比分别为 45.9%、17.9%和 9.3%。1—12 月累计，全国化肥进口量 1401 万吨，较上年减 0.7%，进口额 48.21 亿美元，较

上年增 5.5%，其中，氯化钾、复合肥累计进口量分别为 1261.4 万吨、117.29 万吨，较上年分别减 0.1%、减 4.5%，全国化肥出口量 4627 万吨，较上年增 44.0%，出口额 137.55 亿美元，同比增 57.9%，其中，尿素、硫酸铵、磷酸二铵累计出口量分别为 489.47 万吨、2136.21 万吨、347.74 万吨，较上年分别增 17.7 倍、增 24.7%、减 23.8%。

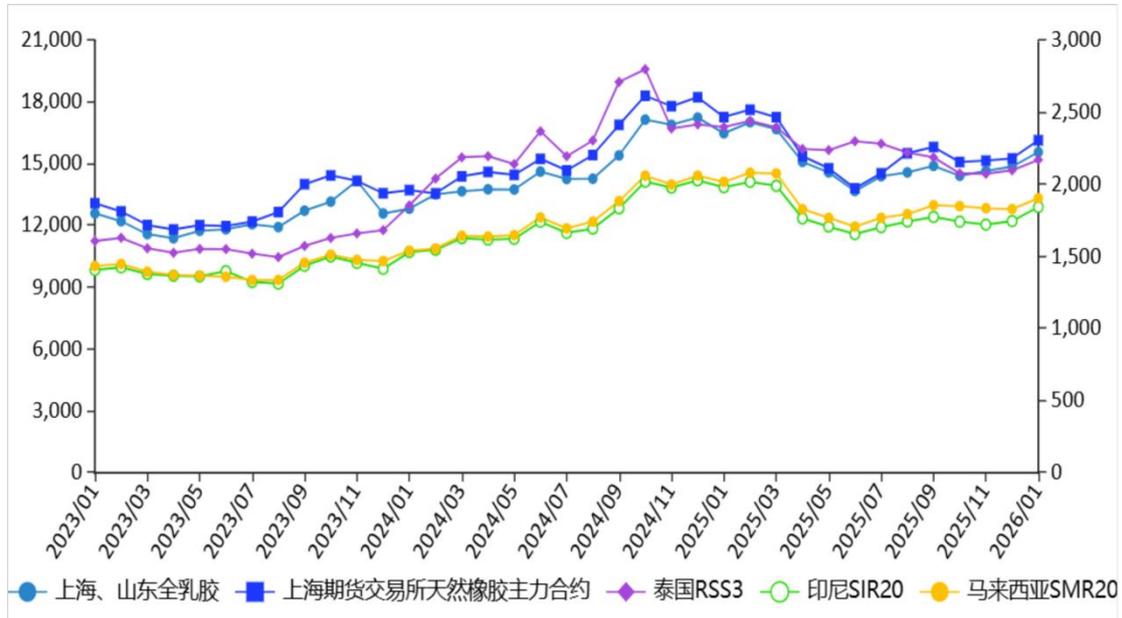
（三）国际市场复合肥价格小幅下跌，其他化肥价格环比均上涨。1 月份，波罗的海地区小颗粒散装尿素离岸均价每吨 367 美元，环比涨 4.3%，同比涨 6.7%。美国海湾地区磷酸二铵离岸价格每吨 635 美元，环比涨 3.3%，同比涨 4.4%。以色列氯化钾离岸价每吨 353 美元，环比涨 1.7%，同比涨 28.8%。独联体 48%含量复合肥离岸价每吨 390 美元，环比跌 1.5%，同比跌 2.0%。

（四）预计后期国内化肥价格总体持稳运行，部分肥种或小幅上涨。春耕备肥即将启动，农业需求增加。尿素、磷酸二铵企业开工率小幅提升，市场供应较为充足，原料无烟煤、天然气、磷矿石价格保持高位，预计短期内尿素、磷酸二铵价格偏强运行。氯化钾进口量持续增加，有力保障国内供应，预计氯化钾价格以稳为主。复合肥企业开工率正常，原料价格稳中上涨，成本支撑仍存，预计后期复合肥价格或小幅上涨。

十一、天然橡胶

【本月特点】天然橡胶价格环比上涨

单位：元/吨，美元/吨



注：数据来源于中国农垦经济发展中心、中国天然橡胶协会，主纵坐标为全乳胶上海、山东市场均价，上海期货交易所天然橡胶主力合约月均价，次纵坐标为泰国 RSS3、印尼 SIR20、马来西亚 SMR20 的离岸月均价。

【后期走势】国内产区全面停割，东南亚产区季节性减产，天然橡胶原料供应收紧。新一轮“两新”政策落地实施，有望支撑天然橡胶消费基本盘。预计春节后天然橡胶价格震荡上行。

【详情】

（一）天然橡胶供应量减少。国内云南产区全面停割，海南产区有少量产出，新增原料供应有限。国外东南亚产区，泰国南部仍保持旺产，越南和泰国北部接近割胶季尾声，原料供应小幅下滑。全球天然橡胶总体供应量有所减少。

（二）现货价格环比上涨。春节假期临近，下游工厂从2月初开始陆续放假，1月份原料采购需求有所增加，轮胎

企业开工负荷迎来节前高峰，全钢胎开工负荷 62.7%，环比涨 2.8 个百分点，半钢胎开工负荷 69.9%，环比涨 5.5 个百分点，国内外现货价格受刚需支撑，较上月不同程度上涨。国内市场，1 月份全乳胶上海、山东市场均价每吨 15583 元，环比涨 4.7%，同比跌 5.5%；混合胶山东市场均价每吨 14990 元，环比涨 1.8%，同比跌 8.6%。东南亚市场，泰国 RSS3 均价每吨 2173 美元，折人民币每吨 15092 元，环比涨 3.5%，同比跌 9.5%；印尼 SIR20 均价每吨 1845 美元，折人民币每吨 12814 元，环比涨 5.6%，同比跌 6.9%；马来西亚 SMR20 均价每吨 1906 美元，折人民币每吨 13237 元，环比涨 4.1%，同比跌 5.6%。

（三）期货价格环比上涨。1 月份，新一轮“两新”政策开始实施，优化了针对汽车报废更新和置换更新的支持范围、补贴标准和实施机制，释放了提升汽车消费效能、激活汽车消费活力的明确信号，带动天然橡胶期货价格走高。1 月份，上海期货交易所主力合约（2605）收盘每吨 16160 元，环比涨 5.8%，同比跌 6.5%。大阪证券交易所（OSE）橡胶主力合约（2607）收盘均价每千克 350 日元，折人民币每吨 15922 元，环比涨 6.1%，同比跌 6.1%。

（四）2025 年累计，天然橡胶进口数量增加。2025 年，以新能源汽车为代表的“新三样”出口总值同比涨 27.1%，拉高了轮胎制造的原料需求，天然橡胶和混合橡胶进口数量

均较上年实现增长。轮胎企业为满足春节后复工需求提前采购的船货陆续到港，带动12月份进口数量环比上涨。据海关统计，12月份我国进口天然橡胶39.22万吨，环比增17.8%，同比增52.8%；进口混合橡胶39.64万吨，环比增31.3%，同比增4.6%。1—12月累计，进口天然橡胶316.45万吨，较上年增32.3%，进口额为56.96亿美元，较上年增44.0%；进口混合橡胶344.73万吨，较上年增7.2%，进口额为64.54亿美元，较上年增19.5%。

（五）预计春节后天然橡胶价格偏强运行。供给方面，国内产区处于全面停割状态，国外东南亚产区陆续步入停割季，全球新胶供应偏紧。需求方面，轮胎企业春节前积极备货，但整体需求并未出现显著扩张。政策方面，2025年12月，经欧盟议会批准，“欧盟零毁林法案”（EUDR）申报合规期限推迟一年，大中型企业、小微型企业强制合规义务实施日期分别推迟到2026年12月30日和2027年6月30日，为相关企业打造供应链追溯链条预留了缓冲时间，短期内对天然橡胶国际贸易影响有限。春节后天然橡胶原料存量供应平稳、增量供应减少；轮胎企业采购意愿没有明显变化，以“刚需采买”和“逢低补库”为主；新一轮“两新”政策落地，有望在短期内支撑天然橡胶消费基本盘。综合看，春节后天然橡胶价格将偏强运行。

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)

牛羊肉：	朱 聪	司智陟	杨 春	010—82101024
禽 肉：	郑麦青	朱增勇	张 莉	010—62816019
禽 蛋：	朱 宁	熊 露		010—82109776
牛 奶：	富丽莎	杨祯妮	王兴文	010—82105205
水 果：	赵俊晔	邵 科	王芸娟	010—82105209
蔬 菜：	张 晶	安 民		010—82105012
马铃薯：	徐定成	迟 亮		010—59198348
水产品：	张静宜	沈 辰		010—82105012
饲 料：	陶 莎	顾莉萍		010—82109575
农 资：	丁 莉	邸佳颖		0898—66969223
天然橡胶：	刘海清	刘锐金	孙 娟	0898—66969276