

农产品供需形势分析月报

2022年9月[大宗]

本期重点：

国产豆价格持平。河南、安徽等地新豆陆续上市，由于种植成本明显上涨，农户普遍对价格预期较高。本月国储开展了多次大豆拍卖，市场粮源充足，陈豆价格保持稳定。9月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤3.08元，环比持平，同比涨7.9%；山东大豆入厂价每斤3.26元，环比持平，同比涨6.9%。

食用植物油价格以跌为主。受印度尼西亚等主产国积极出口、国内到港量增加等因素影响，棕榈油价格大幅下跌，并带动豆油、菜籽油价格走低。花生油由于新季花生原料成本走高，价格小幅上涨。9月份，山东三级豆油出厂均价每吨10251元，环比跌2.6%，同比涨6.6%；天津港24度棕榈油到港价每吨8607元，环比跌12.2%，同比跌7.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨12837元，环比跌2.8%，同比涨15.0%；山东一级花生油出厂价每吨16640元，环比涨2.6%，同比涨9.1%。

猪肉价格有所上涨。生猪产能处于合理水平，中秋国庆节日消费提振，市场看涨情绪带动压栏和二次育肥，猪肉价格有所上涨。9月份猪肉集贸市场价每公斤35.65元，环比涨5.2%，同比涨53.4%；生猪每公斤23.30元，环比涨7.5%，同比涨73.6%。

目 录

一、稻米.....1

中晚稻上市量逐渐增加，优质优价特征明显，粳稻丰产在望，预计价格稳中有跌。全球大米产量和库存下降，叠加印度大米出口限令影响，预计国际米价偏强运行。

二、小麦.....4

国内市场，预计本年度国内小麦供需平衡有余，后期价格以高位小幅波动为主。国际市场，2022/23 年度全球小麦供给充足，预计国际小麦价格将小幅震荡。

三、玉米.....7

国内市场，新玉米大量上市，价格面临季节性回落压力，但考虑到生猪养殖利润回升及种植成本增加等因素，预计价格回落幅度有限。国际方面，美国玉米收割工作逐渐展开，市场供应改善，加之美元升值影响，预计国际玉米价格偏弱运行。

四、大豆.....10

国产新季大豆集中上市，大豆供应增加，预计短期内价格小幅下跌。国际方面，美国大豆持续收获，全球大豆市场供应增加，南美大豆播种进展顺利，丰产预期较强，预计短期内国际大豆价格震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场，新棉丰产已成定局，叠加上年度大量陈棉库存结转至新年度，国内棉花供给总体充足。下游订单不足情况未见明显好转，预计棉价上行动力不足。国际市场，全球经济衰退风险持续上升，拖累棉花消费前景。随着北半球新棉陆续上市，预计短期国际棉价下行空间较大。

六、油料.....16

双节备货结束，市场需求阶段性回落，国内油脂价格预计稳中有降。加拿大油菜籽预期大幅增产，棕榈油主产国库存处于高位，积极促进出口，全球油料油脂库存消费比持续回升，价格预计震荡下行。

七、食糖.....20

随着 2022/23 榨季食糖生产开启，叠加食糖进口处于高位，总体供应宽松，预计国内糖价弱势运行。国际方面，原油价格波动等宏观因素增加了原糖价格的不确定性，预计短期内国际糖价承压震荡运行。

八、猪肉.....23

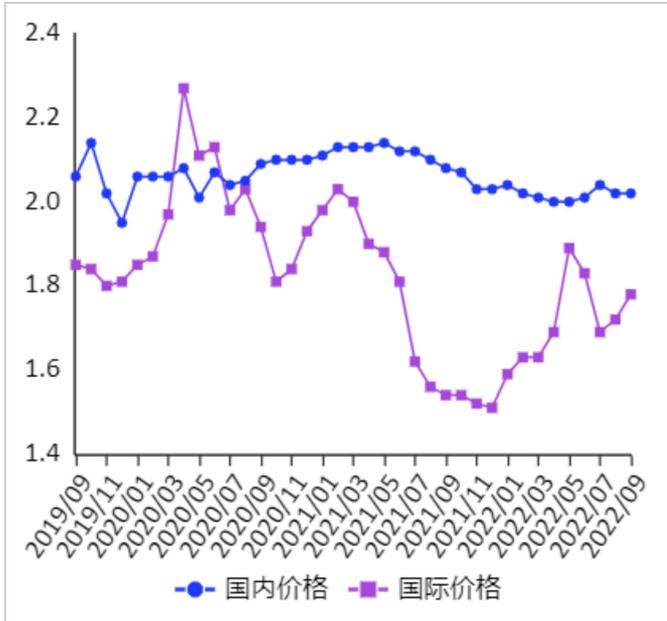
生猪出栏量将季节性增加，出栏活重提高，央地两级储备肉或继续投放，进口环比增长，猪肉供给较充裕。部分地区腌腊开启将拉动消费。预计猪价季节性小幅上涨，但涨幅有限。国际市场猪肉消费进入淡季，预计猪价呈现下降趋势。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格涨跌互现，国际米价继续上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/09	2.08	1.54	-26.0
2021/10	2.07	1.54	-25.6
2021/11	2.03	1.52	-25.1
2021/12	2.03	1.51	-25.6
2022/01	2.04	1.59	-22.1
2022/02	2.02	1.63	-19.3
2022/03	2.01	1.63	-18.9
2022/04	2.00	1.69	-15.5
2022/05	2.00	1.89	-5.5
2022/06	2.01	1.83	-9.0
2022/07	2.04	1.69	-17.2
2022/08	2.02	1.72	-14.9
2022/09	2.02	1.78	-11.9



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）大米到岸税后价格，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】 中晚稻上市量逐渐增加，优质优价特征明显，粳稻丰产在望，预计价格稳中有跌。全球大米产量和库存下降，叠加印度大米出口限令影响，预计国际米价偏强运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格涨跌互现。南方早籼稻收购接近尾声，供需总体宽松，价格稳中偏弱。新季中晚籼稻陆续收获上市，受前期高温干旱天气影响，部分上市的中晚籼稻产量、品质不如往年，引发市场对新稻粮源供给的担忧，部分加工企业开始转向政策性陈稻市场，短期内陈稻需求增加，价格阶段性上涨。粳稻供应仍以陈稻为主，市场行情相对平稳。9月份，早籼稻收购均价每斤1.34元，环比跌0.7%，同比跌1.5%；晚籼稻

1.36 元，环比涨 0.7%，同比跌 1.4%；粳稻 1.38 元，环比持平，同比涨 3.8%。

（二）国内大米价格平稳运行。中秋国庆节日效应一定程度增加企业备货需求和终端消费需求，但国内多地新冠疫情反复，团体消费减少，大米价格以稳为主。9 月份，早籼米批发均价每斤 1.94 元，环比持平，同比涨 2.1%；晚籼米每斤 2.02 元，环比持平，同比跌 2.9%；粳米每斤 2.04 元，环比跌 0.5%，同比涨 3.0%。

（三）国际大米价格继续上涨。今年夏季印度北方邦、西孟加拉邦等水稻主产区遭遇高温干旱天气，稻米预计减产 700-800 万吨，加之其国内通货膨胀率连续 8 个月超过 6%，为抑制国内大米价格上涨，印度 9 月 9 日起实施大米出口限制措施，国际大米价格偏强运行。9 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 428 美元，环比涨 1.4%，同比涨 9.2%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续缩小。国内大米价格平稳运行，国际米价持续上涨，国内外价差呈缩小趋势。9 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.78 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.24 元，价差比上月缩小 0.06 元；离岸价折人民币每斤 1.49 元，比国内低 0.53 元，低 26.2%。

（五）1-8 月累计，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。据海关统计，8 月份我国进口大米 48.34 万吨，环比

减 3.3%，同比增 34.5%；出口大米 23.53 万吨，环比减 9.5%，同比增 31.9%。1-8 月累计，进口大米 455.74 万吨，同比增 42.3%；进口额 19.03 亿美元，同比增 29.1%；出口大米 147.93 万吨，同比减 13.3%；出口额 6.15 亿美元，同比减 11.5%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 39.0%）、巴基斯坦（占 23.9%）、越南（占 11.3%）、缅甸（占 10.9%）、泰国（占 9.8%）。主要出口至埃及（占出口总量的 27.3%）、土耳其（占 8.5%）。

（六）全球大米产量和库存量下降，消费量和贸易量增加。据联合国粮农组织（FAO）9 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.14 亿吨，比上年度减 2.1%；消费量 5.22 亿吨，比上年度增 0.1%；期末库存 1.91 亿吨，比上年度减 2.9%；库存消费比 36.6%，比上年度下降 1.1 个百分点。全球贸易量为 5500 万吨，比上年度增 1.1%。

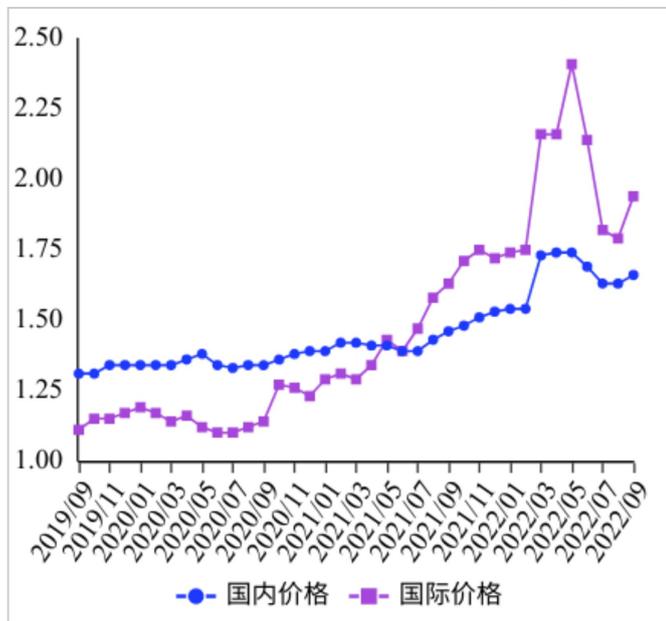
（七）预计国内稻谷价格稳中偏弱，国际米价偏强运行。国内方面：中晚籼稻和粳稻上市量逐渐增加，受前期南方持续高温干旱天气影响，中晚籼稻优质粮源预计减少，市场优质优价特征明显，普通品质稻谷价格存在下行压力，部分地区启动最低收购价收购的可能性较大。新季粳稻丰收在望，库存较多，预计价格稳中有跌。国际方面：全球大米产量和库存量下降，受印度大米出口限令及市场担忧泰国、越南联合提高大米出口价格等因素影响，国际大米价格短期内将继续保持上涨态势。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格平稳，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
2021/09	1.46	1.63	11.6
2021/10	1.48	1.71	15.5
2021/11	1.51	1.75	15.9
2021/12	1.53	1.72	12.4
2022/01	1.54	1.74	13.0
2022/02	1.54	1.75	13.6
2022/03	1.73	2.16	24.9
2022/04	1.74	2.16	24.1
2022/05	1.74	2.41	38.5
2022/06	1.69	2.14	26.6
2022/07	1.63	1.82	11.7
2022/08	1.63	1.79	9.8
2022/09	1.66	1.94	16.9



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，预计本年度国内小麦产需平衡有余，后期价格以高位小幅波动为主。国际市场，2022/23 年度全球小麦供给充足，预计国际小麦价格将小幅震荡。

【详情】

（一）全国小麦收购进度与上年基本持平。 全国小麦集中收购旺季进入尾声，收购量与去年基本持平。据国家粮食和物资储备局统计，截至 9 月底，主产区累计收购小麦 5884 万吨，同比增加 93 万吨。

（二）国内小麦价格平稳。 从需求看，随着天气转凉，面粉和麸皮需求增加，制粉企业小麦收购量保持在较高水平；从供应看，中间商积极销售小麦以腾出仓库和资金用于收购秋

粮，小麦上市供应量充足。9月全国小麦价格总体平稳，其中普通麦价格持平略跌，优质麦价格持平略涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.54元，环比跌0.2%，同比涨20.0%；优质麦每斤1.66元，环比涨0.2%，同比涨17.5%。

（三）国际小麦价格上涨。9月俄乌局势依然紧张，乌克兰小麦正处于播种期，市场担忧会影响下一年度乌克兰小麦种植和出口，该国农业部预计小麦播种面积将比上年减少17%。美国冬小麦产区干旱范围扩大，不利于小麦播种及生长。9月国际小麦价格连续下跌3个月后反弹。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨416美元，环比涨8.3%，同比涨20.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨338美元，环比涨6.3%，同比涨30.0%。

（四）国内外价差扩大。9月份，美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）离岸价折人民币每斤1.44元，比优质麦产区批发价低0.22元；配额内1%关税下到岸税后价每斤1.94元，比国内优质麦销区价高0.28元，价差比上月扩大0.12元。

（五）1-8月我国小麦及制品进口量下降。据海关统计，8月份我国进口小麦及制品52.88万吨，环比减32.3%，同比减25.3%；出口1.04万吨，环比减13.4%，同比增1.0倍。1-8月累计，进口小麦及制品625万吨，同比减10.2%；进口额23.28亿美元，同比增9.0%；同期出口9.9万吨，同比增1.1倍；出口额0.46亿美元，同比增84.0%。进口主要来自澳大

利亚（占进口总量的 67.3%）、法国（占 23.2%）、加拿大（占 8.5%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 47.4%）、朝鲜（占 39.9%）。

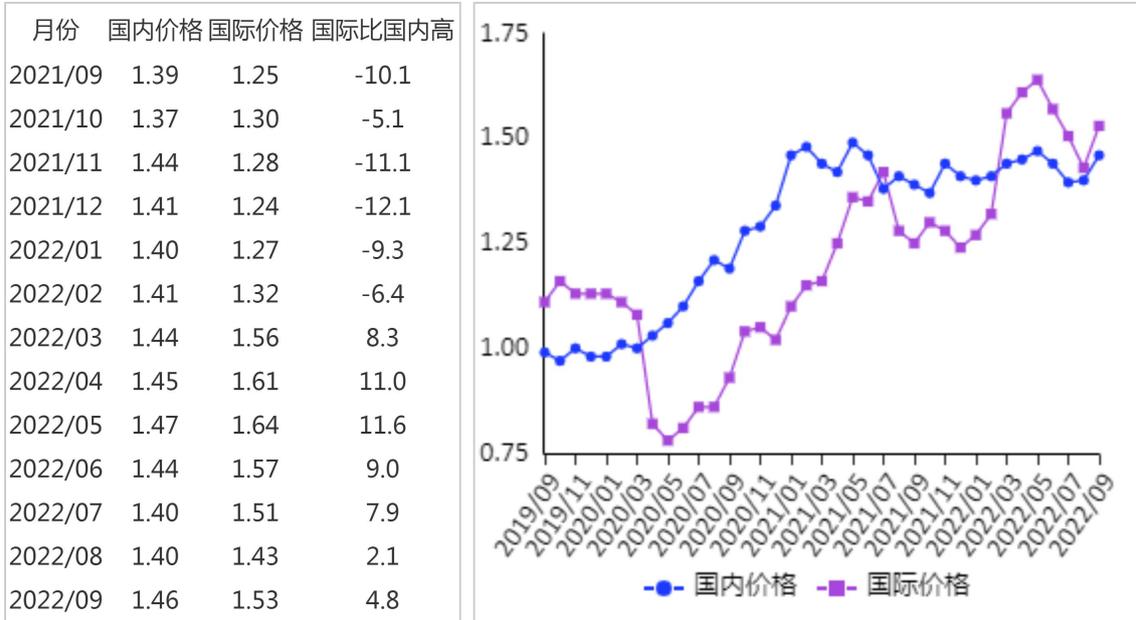
（六）预计 2022/23 年度全球小麦产量持平略减。天气条件有利，俄罗斯小麦产量将创历史新高，加拿大小麦产量有望恢复性增长；欧盟大部分地区持续缺雨不利于小麦生产，产量下降。总的看，2022/23 年度全球小麦产量好于预期，比上年度创纪录的水平略减。据联合国粮农组织（FAO）9 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.77 亿吨，比上年度减 0.1%；消费量 7.73 亿吨，比上年度减 0.1%，产大于需 420 万吨；期末库存 2.99 亿吨，比上年度增 0.7%；库存消费比 38.7%，比上年度上升 0.3 个百分点；贸易量 1.91 亿吨，比上年度减 1.8%。

（七）预计国内外小麦价格小幅波动。国内市场：今年农户手中余粮较往年同期偏多，消费平稳，总体来看，本年度国内小麦产需平衡有余，后期价格以高位小幅波动为主。国际市场：2022/23 年度全球小麦生产形势基本明朗，总体供给充足。2023/24 年度主产国小麦播种和长势情况将成为影响价格走势的主要因素，预计后期国际小麦价格仍将小幅震荡。

三、玉 米

【本月特点】 国内价格企稳回升，国际价格明显反弹

单位：元/斤，%



【后期走势】 国内市场，新玉米大量上市，价格面临季节性回落压力，但考虑到生猪养殖利润回升及种植成本增加等因素，预计价格回落幅度有限。国际方面，美国玉米收割工作逐渐展开，市场供应改善，加之美元升值影响，预计国际玉米价格偏弱运行。

【详情】

（一）国内价格稳中有涨。 9 月以来，部分地区新玉米已开始上市，由于化肥、土地租金等价格上涨，今年玉米生产成本明显提升，养殖利润回升带来的饲用消费增长，玉米开秤价普遍高于上年。从企业收购价看，9 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.26 元至 1.37 元，环比持平至跌 0.02 元，

同比跌 0.07 元至涨 0.12 元；黑龙江为 1.29 元至 1.35 元，环比持平至涨 0.02 元，同比涨 0.02 元至 0.13 元；山东为 1.35 元至 1.46 元，环比跌 0.01 元至涨 0.02 元，同比持平至涨 0.09 元。9 月份，产区批发月均价每斤 1.36 元，环比涨 0.7%，同比涨 6.3%。其中，东北产区 1.35 元，环比涨 0.9%，同比涨 7.5%；华北黄淮产区 1.37 元，环比涨 0.3%，同比涨 3.4%。销区批发月均价每斤 1.47 元，环比涨 2.1%，同比涨 4.9%。

（二）国际玉米价格明显上涨。受美国玉米产量预期下调和欧洲天气干旱影响，国际玉米价格上涨明显。9 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 325 美元，环比涨 7.4%，同比涨 27.5%；芝加哥期货交易所(CBOT)玉米主力合约(2022 年 12 月) 收盘月均价每吨 266 美元，环比涨 7.6%，同比涨 29.1%。

（三）国内外价差有所扩大。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 1.13 元，比国内产区批发价低 0.23 元；进口配额内 1%关税的国外玉米运抵我国南方港口到岸税后价每斤 1.53 元，比国内玉米到港价高 0.07 元，价差比上月扩大 0.04 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 2.46 元，比国内玉米到港价高 1.00 元。

（四）1-8 月份我国玉米进口量明显下降。8 月份，我国玉米进口量 179.77 万吨，环比增 17.0%，同比减 44.4%。1-8

月累计，我国玉米进口量 1692.76 万吨，同比减 20.9%。进口主要来自美国（占进口总量的 69.3%）、乌克兰（占 29.0%）、保加利亚（占 0.9%）、俄罗斯（占 0.3%）、缅甸（占 0.3%）。

（五）2022/23 年度全球玉米供需基本平衡。据美国农业部（USDA）9 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.73 亿吨，比上月下调 703 万吨，比上年度减 3.9%；总消费量 11.80 亿吨，比上月下调 459 万吨，比上年度减 1.7%；贸易量 1.84 亿吨，比上月下调 204 万吨，比上年度减 9.7%。预计全球玉米期末库存 3.05 亿吨，比上月下调 215 万吨，比上年度减 2.4%；库存消费比 25.8%，比上年度下降 0.2 个百分点。

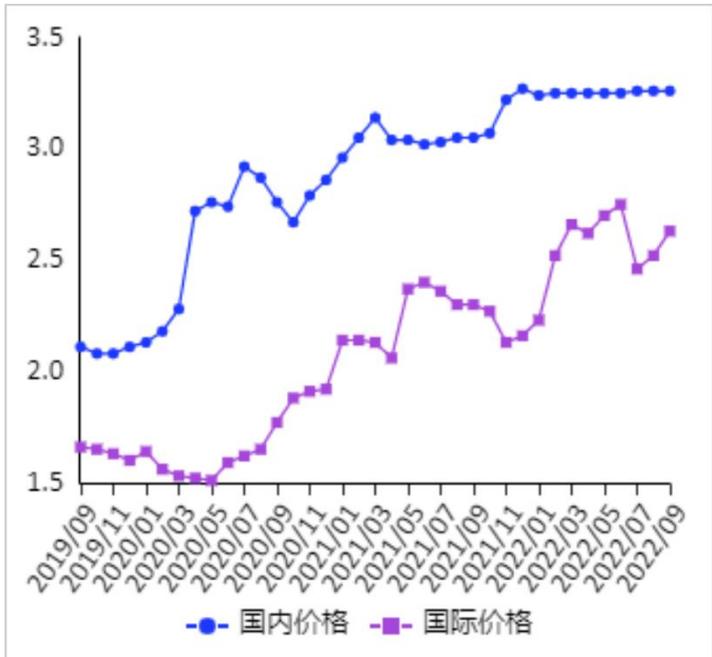
（六）预计国内外玉米价格稳中偏弱。国内市场：随着新玉米大量上市，市场供应量增加，加之下游淀粉等深加工企业开工率同比下降，预计短期内玉米价格将有所回落，但考虑到生猪养殖利润回升，而且小麦替代量减少，玉米饲料消费预期增加，加之今年农民种植成本增加对市场价格形成支撑，预计价格回落幅度有限。国际方面：美国中部出现一轮季节性的温暖干燥天气，利于玉米收割上市，加之全球经济下滑、美元升值，国际玉米价格存在一定下行压力，但受乌克兰危机、美欧干旱等影响，全球玉米产量预期较上年有所下降，预计国际玉米价格大幅下跌概率不大。

四、大豆

【本月特点】 国内大豆价格持平，国际大豆价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/09	3.05	2.30	-24.6
2021/10	3.07	2.27	-26.1
2021/11	3.22	2.13	-33.9
2021/12	3.27	2.16	-33.9
2022/01	3.24	2.23	-31.2
2022/02	3.25	2.52	-22.5
2022/03	3.25	2.66	-18.2
2022/04	3.25	2.62	-19.4
2022/05	3.25	2.70	-16.9
2022/06	3.25	2.75	-15.4
2022/07	3.26	2.46	-24.5
2022/08	3.26	2.52	-22.7
2022/09	3.26	2.63	-19.3



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】 国产新季大豆集中上市，大豆供应增加，预计短期内价格小幅下跌。国际方面，美国大豆持续收获，全球大豆市场供应增加，南美大豆播种进展顺利，丰产预期较强，预计短期内国际大豆价格震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格持平。 本月河南、安徽等地新豆陆续上市，受种植成本明显上涨影响，农户普遍对新季大豆价格预期较高，挺价意愿较强；本月国储开展了多次大豆拍卖，有效补充了市场上对高蛋白大豆的需求，市场主体观望情绪较重，国内价格以平稳运行为主。9月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 3.08 元，环比持平，同比涨 7.9%；山东大豆入厂

价每斤 3.26 元，环比持平，同比涨 6.9%；大连商品交易所大豆主力合约（2022 年 11 月）收盘价每斤 2.94 元，环比持平，同比跌 0.2%。

（二）国际大豆价格上涨。本月北美大豆开始收割，由于收获进度低于市场预期，市场普遍预计单产降低，加上国际原油期货价格走强，国际大豆价格震荡上涨。9 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2022 年 11 月）平均收盘价每吨 528 美元，环比持平，同比涨 12.1%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。9 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.63 元，环比持平，比山东地区国产大豆入厂价低 0.63 元，价差比上月缩小 0.11 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.14 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.12 元，价差比上月缩小 0.08 元。

（四）1-8 月累计，大豆进口量同比减少 8.6%。据海关统计，8 月份我国进口大豆 716.60 万吨，环比持平，同比减 24.5%；进口额 51.90 亿美元，环比持平，同比减 6.9%。出口大豆 1.03 万吨，环比持平，同比增 70.0%；出口额 1122.68 万美元，环比持平，同比增 92.5%；出口豆粕 2.69 万吨，环比持平，同比减 70.8%。1-8 月累计，我国进口大豆 6133.35 万吨，同比减 8.6%；进口额 409.48 亿美元，同比增 13.8%。出口大豆 6.19 万吨，同比增 28.7%；出口额 7687.16 万美元，同比增 41.6%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的

66.7%)、美国 (占 29.7%)。

(五) 预计 2022/23 年度全球大豆供给充足。据美国农业部 9 月份供需月报预测,2022/23 年度全球大豆产量 3.90 亿吨,比上年度增 3653 万吨,增幅 10.3%。全球大豆消费 3.78 亿吨,比上年度增 1472 万吨,增幅 4.1%; 全球大豆贸易量 1.68 亿吨,比上年度增 1452 万吨,增幅 9.5%; 期末库存 0.99 亿吨,比上年度增 922.0 万吨; 大豆库存消费比 26.2%, 比上年度上升 1.5 个百分点, 是历史较高水平。

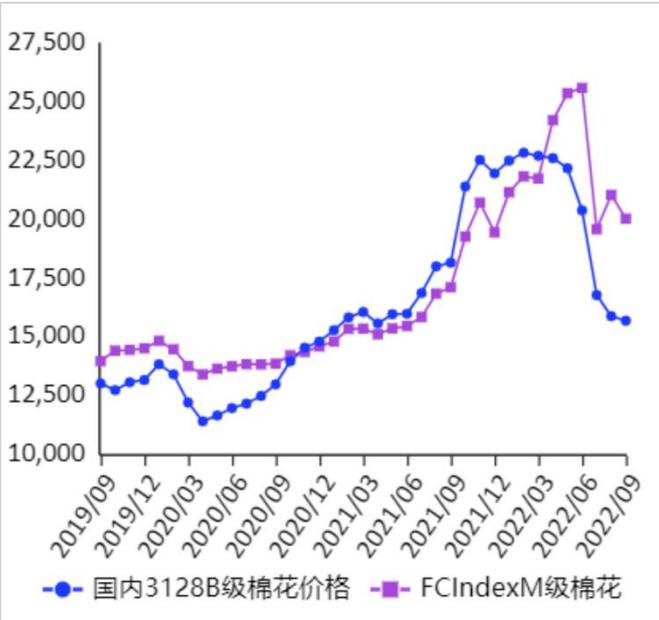
(六) 预计国产大豆价格小幅下跌, 国际大豆价格震荡运行。国内方面: 随着新季大豆集中上市, 国内大豆短期供给增加, 受新豆丰产预期和国储大豆持续拍卖影响, 预计国产大豆价格将出现季节性回落; 但受大豆种植成本较高影响, 豆农惜售心理较强, 价格下跌幅度有限。国际方面: 美国大豆集中上市前, 国际大豆市场供需将继续维持紧平衡态势, 南美大豆陆续播种, 市场普遍预计新年度巴西、阿根廷大豆产量将创新高, 短期国际大豆价格将受美国产区天气和收获情况影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价继续下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/09	18159	17110	-5.8
2021/10	21405	19273	-10.0
2021/11	22538	20720	-8.1
2021/12	21964	19450	-11.4
2022/01	22510	21164	-6.0
2022/02	22848	21836	-4.4
2022/03	22714	21746	-4.3
2022/04	22618	24236	7.2
2022/05	22186	25385	14.4
2022/06	20389	25610	25.6
2022/07	16776	19584	16.7
2022/08	15877	21049	32.6
2022/09	15684	20033	27.7



注：国内价格为中国棉花价格指数（CC Index）3128B级棉花销售价格，国际价格为进口棉花价格指数（FC Index）M级棉花到岸税后价（滑准税下）。

【后期走势】国内市场，新棉丰产已成定局，叠加上年度大量陈棉库存结转至新年度，国内棉花供给总体充足。下游订单不足情况未见明显好转，预计棉价上行动力不足。国际市场，全球经济衰退风险持续上升，拖累棉花消费前景。随着北半球新棉陆续上市，预计短期国际棉价下行空间较大。

【详情】

（一）国内棉价继续下跌。本月，国内纺织市场需求仍未现明显改善，市场以谨慎观望为主，棉花采购意愿偏低。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57.4%，同比减少4.8个百分点，比近五年同期平均水平减少6.8个百分点。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨

15684 元，环比跌 1.2%，同比跌 13.6%。郑棉期货主力合约 (CF301) 月结算价每吨 14224.25 元，环比跌 3.3%，同比跌 19.3%。

(二) 国际棉价明显回落。本月，国际市场对全球经济衰退的担忧明显加剧，北半球棉花主产国丰产格局基本明确，国际棉价持续承压。9 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 118.29 美分，环比跌 4.3%，同比涨 14.9%。

(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 17698 元，比中国棉花价格指数 (CC Index) 3128B 级每吨高 2014 元，价差比上月缩小 488 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 119.74 美分，1% 关税下折到岸税后价每吨 19923 元，比国内价格高 4239 元，价差比上月缩小 833 元；滑准税下折到岸税后价每吨 20033 元，比国内价格高 4349 元，价差比上月缩小 823 元。

(四) 棉花进口和纺织品服装出口环比减少。据海关统计，8 月份我国进口棉花 10.74 万吨，环比减 9.0%，同比增 24.5%；纺织品服装出口 309.76 亿美元，环比减 6.8%，同比增 2.8%。1-8 月累计，我国进口棉花 136.09 万吨，同比减 23.4%；纺织品服装出口额 2203.03 亿美元，同比增 11.0%。

(五) 纺纱量环比增加，纱线价格继续下跌。据国家统计局数据，8 月份，我国纱产量为 217.1 万吨，环比增 5.7%，

同比减 11.5%。1-8 月累计，我国纱产量为 1742.5 万吨，同比减 6.7%。纺织企业纱、布产销率略有上升，但仍低于近年同期水平。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，9 月初，被抽样调查企业纱产销率为 92.6%，环比提高 2.8 个百分点，同比提高 1.8 个百分点，比近五年同期平均水平降 2.1 个百分点。布产销率 91%，环比提高 5.5 个百分点，同比提高 6.3 个百分点，比近五年同期平均水平下降 1.2 个百分点。原料价格下跌带动纱线价格继续下跌。9 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24524 元，环比跌 1.7%，同比跌 9.4%。

（六）2022/23 年度全球棉花产不足需。国际棉花咨询委员会（ICAC）9 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2471 万吨，较上月调减 110 万吨。消费量 2530 万吨，较上月调减 81 万吨。贸易量 955 万吨，较上月调减 49 万吨。期末库存 1978 万吨，较上月调减 29 万吨，全球库存消费比为 78.2%。

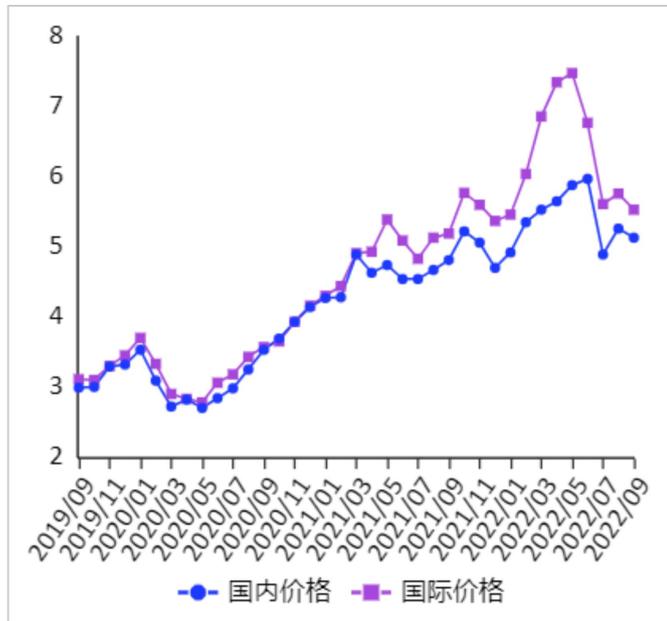
（七）预计短期内国内外棉价存在下行压力。国内市场：新棉即将规模上市，丰产已成定局，国内棉花供给总体充足。需求方面，下游订单不足情况未见明显好转，预计短期国内棉价存在下行压力。国际方面：全球经济衰退风险持续上升，拖累棉花消费前景。国际棉花咨询委员会（ICAC）预计，2022/23 年度全球棉花消费量较上年度下降 3.2%。随着北半球新棉陆续上市，预计短期国际棉价下行。

六、油料

【本月特点】国内外油料和食用植物油价格涨跌互现

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/09	4.81	5.19	7.9
2021/10	5.22	5.77	10.5
2021/11	5.06	5.60	10.7
2021/12	4.70	5.37	14.3
2022/01	4.92	5.46	11.0
2022/02	5.35	6.04	12.9
2022/03	5.53	6.86	24.1
2022/04	5.65	7.35	30.1
2022/05	5.88	7.48	27.2
2022/06	5.97	6.77	13.4
2022/07	4.89	5.61	14.7
2022/08	5.26	5.76	9.5
2022/09	5.13	5.53	7.8



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】双节备货结束，市场需求阶段性回落，国内油脂价格预计稳中有降。加拿大油菜籽预期大幅增产，棕榈油主产国库存处于高位，积极促进出口，全球油料油脂库存消费比持续回升，价格预计震荡下行。

【详情】

（一）国产油料价格稳中略涨，食用植物油价格涨跌分化。国内油菜籽市场进入消费旺季，下游市场需求增加，新季花生上市量有限，支撑国内油料价格小幅上涨。9月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.32元，环比涨0.9%，同比涨7.8%；山东地区二级花生仁批发价每斤4.33元，环比涨0.2%，同比涨12.2%。本月，受印度尼西亚等主产国积极出口、国内到港

量增加等因素影响，国内棕榈油价格大幅下跌，带动豆油、菜籽油价格小幅下跌。花生油前期库存明显减少，新季花生原料价格走高，支撑价格上涨。9月份，山东三级豆油出厂均价每吨10251元，环比跌2.6%，同比涨6.6%；天津港24度棕榈油到港价每吨8607元，环比跌12.2%，同比跌7.3%；湖北三级菜籽油出厂价每吨12837元，环比跌2.8%，同比涨15.0%；山东一级花生油出厂价每吨16640元，环比涨2.6%，同比涨9.1%。

（二）国际油料和食用植物油价格均下跌。全球油菜籽供应较上年度大幅增加，加拿大油菜籽价格下跌。受马来西亚主产国产量增加、原油价格回落等因素影响，国际棕榈油价格大幅下跌，带动国际豆油价格下跌。9月份，加拿大油菜籽CNF价(离岸价+运费)每吨714美元，环比跌3.9%，同比跌12.9%；南美豆油CNF价每吨1333美元，环比跌5.1%，同比跌0.7%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价每吨927美元，环比跌10.4%，同比跌19.8%。

（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%关税下加拿大油菜籽到我国口岸税后价每斤3.04元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.28元，价差比上月扩大0.08元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1672.89美元，折人民币每斤5.82元，比国内销区豆油价格高0.69元，价差比上月扩大0.20元；天津口岸的进口豆油税后价每斤5.53元，比

当地国产豆油出厂价每斤高 0.40 元，价差比上月缩小 0.10 元。

（四）1-8 月，食用油籽和植物油进口量同比均减少。据海关统计，8 月份我国进口食用油籽 743.72 万吨，环比减 9.3%，同比减 24.6%；进口食用植物油 64.54 万吨，环比增 4.0%，同比减 38.6%。1-8 月累计，我国进口食用油籽 6413.00 万吨，同比减 9.6%，进口额 436.97 亿美元，同比增 11.7%；进口食用植物油 367.92 万吨，同比减 57.6%，进口额 55.90 亿美元，同比减 35.8%。其中，油菜籽进口 79.99 万吨，同比减 50.7%；棕榈油进口 195.37 万吨，同比减 52.3%；豆油进口 21.55 万吨，同比减 78.2%；菜籽油进口 66.94 万吨，同比减 62.5%；豆粕进口 3.88 万吨，同比减 37.7%；菜粕进口 153.05 万吨，同比增 12.6%。

（五）2022/23 年度全球食用油籽与食用植物油库存消费比均上升。据美国农业部（USDA）9 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.45 亿吨，比上年度增 7.1%；消费量 6.30 亿吨，比上年度增 3.5%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度增 10.8%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 9.2%；库存消费比 18.9%，比上年度上升 1.0 个百分点。全球食用植物油产量 2.19 亿吨，比上年度增 3.8%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 2.9%；贸易量 8796 万吨，比上年度增 10.3%；期末库存 3041 万吨，比上年度增 5.6%；库存消费比 14.3%，比上年度上升 0.4 个百分点。

（六）预计国内外油料和食用植物油价格偏弱运行。国

内市场：油料方面，北方油菜籽上市，进口菜籽陆续到港，国内市场供应量将逐步增加，预计短期内国产油菜籽价格稳中有降。国产新季花生开始上市，但由于新花生整体播种面积减少，市场预计原料供给偏紧，价格高位震荡。油脂方面，随着中秋、国庆双节备货结束，市场需求趋弱，国内豆油、菜籽油价格或将震荡回落；受原料价格支撑，花生油价格预计维持高位运行；国内棕榈油到港量增加，库存持续累积，预计价格仍将弱势运行。国际市场：油料方面，加拿大农业暨农业食品部（AAFC）发布的9月份供需报告显示，2022/23年度加拿大油菜籽产量预计为1910万吨，高于上月预测的1840万吨，比上年度增38.8%，有利于缓解全球油菜籽供应偏紧格局，预计短期内国际油菜籽价格仍将震荡下行。油脂方面，全球食用植物油产量预期显著增加，库存消费比持续回升。棕榈油主产国正值增产周期，库存处于高位，9月28日印度尼西亚宣布将棕榈油出口税从每吨52美元降至33美元，有望带动国际棕榈油供给增加，全球棕榈油价格预计仍有下行压力。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价持平略跌，国际糖价基本持平

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/09	5562	4902	-11.9
2021/10	5573	4857	-12.8
2021/11	5723	4738	-17.2
2021/12	5642	4789	-15.1
2022/01	5628	4641	-17.5
2022/02	5604	4665	-16.8
2022/03	5722	5080	-11.2
2022/04	5829	5382	-7.7
2022/05	5812	5216	-10.3
2022/06	5916	5111	-13.6
2022/07	5790	4980	-14.0
2022/08	5660	4886	-13.7
2022/09	5563	5099	-8.3



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】 随着 2022/23 榨季食糖生产开启，叠加食糖进口处于高位，总体供应宽松，预计国内糖价弱势运行。国际方面，原油价格波动等宏观因素增加了原糖价格的不确定性，预计短期内国际糖价承压震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。 9 月上旬，中秋、国庆备货拉动消费，但受国内新冠肺炎疫情多点散发拖累，叠加新榨季临近，去库存压力仍然存在，国内糖价持平略跌。9 月份，国内食糖均价每吨 5563 元，环比跌 1.7%；同比持平。

（二）国际糖价基本持平。 9 月上半月，巴西中南部地区甘蔗入榨量超预期，全球食糖供应预期宽松，糖价下行压力较

大，但短期内受国际糖市需求旺盛支撑影响，国际糖价基本持平。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18.16美分，环比涨0.09美分，涨幅0.5%；同比跌1.14美分，跌幅5.9%。

（三）配额内国内外价差持续缩小。由于国内糖价持平略跌，国际食糖到岸税后价小幅上涨，配额内国内外价差持续缩小。9月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5099元，环比涨213元，涨幅4.4%，比国内糖价低464元，价差比上月缩小310元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6499元，环比涨278元，涨幅4.5%，比国内糖价高936元，价差比上月扩大375元。

（四）1-8月累计，我国食糖进口量同比减少。8月份，我国进口食糖68万吨，环比增1.4倍，同比增35.7%；进口额3.32亿美元，环比增1.5倍，同比增72.8%。1-8月累计，我国进口食糖273万吨，同比减8.1%，进口额13.4亿美元，同比增24%。从来源看，巴西仍是最主要的进口来源地，1-8月，从巴西进口食糖181万吨，占全国进口总量的66.5%。

（五）2022/23榨季全球食糖供应宽松预期增强。分析机构StoneX集团9月预计2022/23榨季全球食糖产大于需390万吨，较7月份的预测上调60万吨，主要原因是在良好的天气条件下，印度食糖产量或较上榨季增加50万吨、泰国食糖产量或较上榨季增加14%，此外，巴西食糖产量在2021年干

旱之后将继续恢复，总体将抵消欧盟及英国等地食糖产量的下调。

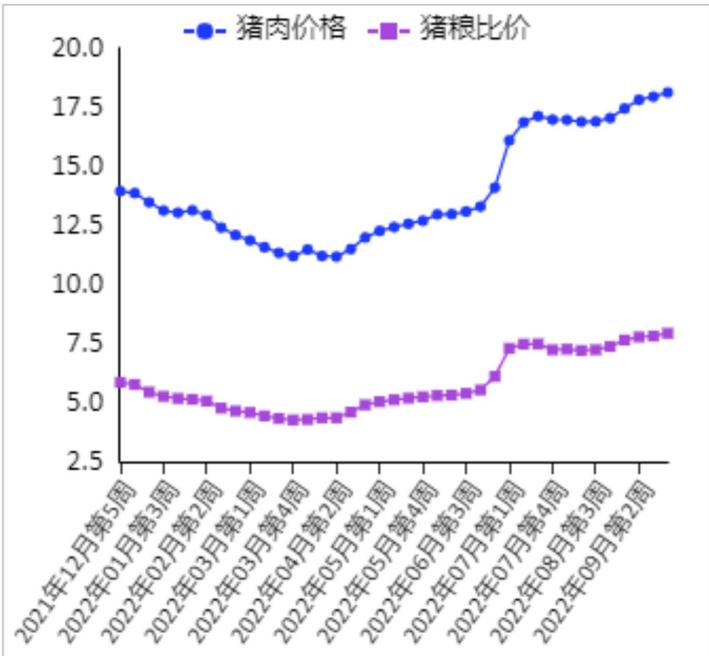
（六）预计国内糖价弱势运行，国际糖价承压震荡。国内方面：9月17日，内蒙古自治区首家糖厂正式开榨，拉开2022/23榨季生产序幕；同时，当前国内食糖进口总量虽同比下滑，但绝对数量仍处于历史高位，国内食糖市场现货供应充足，糖价将维持弱势运行。后期需关注产区天气情况、新榨季开榨进度、食糖进口规模等。国际方面：截至9月第4周，巴西食糖和糖蜜累计出口237万吨，日均出口量高于上年同期。印度农业部发布报告，预计2022/23榨季印度甘蔗总产量4.65亿吨，比平均甘蔗年产量3.73亿吨高出9159万吨。当前，世界多家机构预计2022/23榨季全球食糖产大于需，增产预期下原糖价格承压。但乌克兰危机持续，原油价格居高不下，有利于提振原糖价格。总体看，宏观因素仍存在较大的不确定性，预计短期内国际糖价承压震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格季节性上涨

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2022年06月第5周	14.09	6.10
2022年07月第1周	16.09	7.29
2022年07月第2周	16.86	7.47
2022年07月第3周	17.12	7.48
2022年07月第4周	16.97	7.23
2022年08月第1周	16.95	7.25
2022年08月第2周	16.88	7.20
2022年08月第3周	16.89	7.23
2022年08月第4周	17.04	7.37
2022年09月第1周	17.43	7.64
2022年09月第2周	17.81	7.77
2022年09月第3周	17.93	7.81
2022年09月第4周	18.12	7.93



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】生猪出栏量将季节性增加，出栏活重提高，央地两级储备肉或继续投放，进口环比增长，猪肉供给较充裕。部分地区腌腊开启将拉动消费。预计猪价季节性小幅上涨，但涨幅有限。国际市场猪肉消费进入淡季，预计猪价呈现下降趋势。

【详情】

（一）猪肉价格季节性上涨。市场看涨情绪带动压栏和二次育肥现象增多，叠加中秋节日消费提振、大中院校开学等因素，上旬生猪和猪肉价格延续上月底涨势。受央地两级陆续投放 20 万吨储备肉影响，市场看涨情绪有所降温，生猪出栏趋于理性，中旬生猪和猪肉价格涨幅回落。下旬受国庆节前备货等因素影响，猪价涨幅再次提高。总体来看，消费季节性增加

带动猪肉价格上涨，由于上年同期猪价较低，同比涨幅较大。据农业农村部数据，1-8月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量18973万头，同比增7.8%，其中，8月份屠宰量2167万头，环比持平，同比减6.9%。8月份能繁母猪存栏环比增0.6%，同比减4.8%。9月份猪肉集贸市场价每公斤35.65元，环比持平，同比涨53.4%；生猪集贸市场价每公斤23.30元，环比持平，同比涨73.6%；仔猪集贸市场价每公斤44.16元，环比持平，同比涨44.9%。

（二）养殖利润处于较好水平。据国家发展改革委监测，9月份猪粮比价8.48:1，比上月提高0.80个点。9月份全国饲用玉米价格每公斤2.99元，环比持平，同比涨2.4%；育肥猪配合饲料价格每公斤3.91元，环比持平，同比涨7.7%。据行业监测统计，9月自繁自养养殖户出栏一头120公斤的肥猪头均盈利600元左右；外购仔猪养殖户盈利750元左右。

（三）8月份猪肉进口环比增加，同比降幅收窄。据海关统计，8月份我国进口冷鲜冻猪肉13.94万吨，环比增13.7%，同比减50.0%；进口额3.19亿美元，环比增22.2%，同比减58.1%；出口量0.24万吨，环比增2.9%，同比增30.4%；出口额0.14亿美元，环比增5.8%，同比增22.0%。进口猪杂碎8.91万吨，环比增1.4%，同比减19.7%；进口额2.49亿美元，环比增7.0%，同比减8.3%。1-8月累计，进口冷鲜冻猪肉106.66万吨，同比减63.6%；进口额21.95亿美元，同比减73.8%；

出口量 18702.36 吨，同比增 99.2%；出口额 0.99 亿美元，同比增 35.4%；贸易逆差 20.96 亿美元，同比减 74.75%。进口猪杂碎 72.57 万吨，同比减 16.6%，进口额 17.94 亿美元，同比减 12.9%。

（四）美国猪肉价格显著回落，欧盟继续上涨。9 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 104.00 美元，环比跌 11.1%，同比跌 3.7%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 71.50 美元，环比跌 16.5%，同比涨 3.9%。欧盟猪肉批发价格 9 月份为每吨 2104.90 欧元，环比涨 4.6%，同比涨 53.4%。欧盟生猪存栏持续下降，生产成本上涨，带动猪肉价格继续上涨。出栏量继续增长而消费季节性下降，美国猪价跌幅较大。

（五）预计国内猪肉价格短期回落后继续季节性上涨，但涨幅有限。国内市场：从供给看，8 月份全国规模猪场的大中猪存栏量同比增长 6.2%， “二次育肥”的大肥猪四季度进入市场，出栏活重增加。储备肉投放，猪肉进口增加，均将有效保障和增加猪肉供应量。从消费看，入冬后部分地区启动腌腊肉制作，猪肉消费量季节性增加。总体看，四季度猪肉市场供应基础较好，猪肉价格受消费季节性拉动将有所上涨，但涨幅不会太大。国际市场：随着欧美国家猪肉消费进入淡季，而生猪出栏量季节性增加，预计国际价格总体以回落为主。

本期审核及分析人员

主 审：唐 珂

副主审：刘 涵

审 核：赵 卓 陈冬冬 卢凌霄 王 洋 陈 慧

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：	方福平	李建平	徐佳男	0571-63100133
小 麦：	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米：	习银生	徐伟平	金东艳	010-66115912
大 豆：	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花：	原瑞玲	钱静斐		010-66115906
油 料：	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖：	张哲晰	马光霞	李辉尚	010-66171364
猪 肉：	朱增勇	周 琳	李淞淋	010-62815871

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>