

# 农产品供需形势分析月报

[大宗]

2022年10月

## 本期重点：

**稻谷价格稳中略涨。**近期上市的中晚籼稻品质有所好转，市场主体积极入市，加之江苏、安徽、河南陆续启动中晚稻最低收购价执行预案，稻谷价格稳中略涨。10月份，早籼稻收购均价每斤1.34元，环比持平，同比跌0.7%；晚籼稻1.38元，环比涨1.5%，同比涨3.8%；粳稻1.39元，环比涨0.7%，同比涨6.9%。

**玉米价格稳中略跌。**秋粮收获顺利推进，玉米大量上市，产区批发均价稳中偏弱。10月份，产区批发月均价每斤1.35元，环比跌0.3%，同比涨9.8%。其中，东北产区1.34元，环比跌0.8%，同比涨10.7%；华北黄淮产区1.38元，环比涨1.2%，同比涨7.3%。销区批发月均价每斤1.48元，环比涨0.7%，同比涨7.3%。

# 目 录

- 一、 稻米.....1**  
新稻品质较上市初期有所好转，市场主体积极采购补库，预计中晚稻价格稳中偏强运行。印度、泰国等主要稻米出口国新稻陆续收获上市，加之美元持续走强，预计国际米价稳中偏弱运行。
- 二、 小麦.....4**  
国内市场，持粮主体惜售情绪有所缓解，预计市场流通的小麦供应量增加，面粉市场消费回暖，国内小麦价格或将维持高位震荡态势。国际市场，全球小麦产量上调，国际市场需求疲软，预计国际小麦价格承压下行。
- 三、 玉米.....7**  
国内市场，玉米收获持续推进，上市量逐渐增加，由于养殖利润明显提高，下游需求有所改善，预计价格以稳为主。国际方面，美国玉米收获进展顺利，但美欧干旱降低全球玉米产量预期，预计国际玉米价格震荡运行。
- 四、 大豆.....10**  
国内方面，新豆丰产已成定局，国内市场供给增加，预计国产大豆价格稳中略跌。国际方面，美国大豆收获进入后期，国际市场供给增加，南美大豆丰产前景良好，预计未来国际价格将受天气影响震荡运行。
- 五、 棉花.....13**  
国内市场，新棉集中上市，丰产已成定局，下游订单不足，预计短期国内棉价低位运行。国际方面，在全球经济衰退风险持续上升的背景下，全球棉花消费预期走弱，预计短期国际棉价呈下行趋势。
- 六、 油料.....16**  
国内花生上货量和进口油籽到港量增多，油厂开工率较高，加之食用植物油进口量回升，四季度供应总体有保障，预计

食用油籽和植物油价格逐步企稳。国际市场，加拿大油菜籽、俄罗斯葵花籽等批量上市，油籽价格继续上涨空间有限；印度尼西亚棕榈油库存量快速回落，生产旺季过后月度产量逐步下降，对国际价格形成支撑。

## **七、食糖.....20**

2022/23 榨季新疆、内蒙古已全部开机生产，甜菜糖进入生产高峰，2021/22 榨季食糖进口量居历史第二高位，预计近期国内糖价平稳弱势运行。多家机构预计 2022/23 榨季全球食糖市场供大于求，消费放缓，预计短期国际糖价震荡运行。

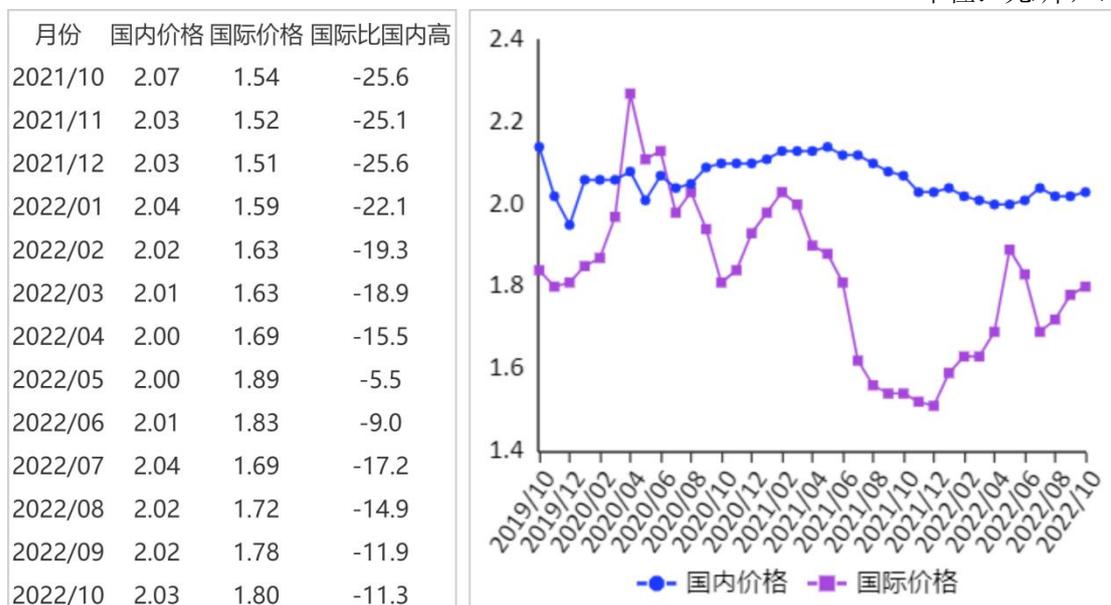
## **八、猪肉.....23**

前期压栏和二次育肥的猪陆续出栏，叠加标猪出栏季节性增加，央地政府继续投放储备肉，猪肉供给充足，元旦、春节是传统消费旺季，但新冠肺炎疫情散发冲击餐饮消费，预计近期猪价总体稳中有跌。国际市场猪肉消费进入淡季，预计猪价下跌。

# 一、稻 米

## 【本月特点】国内外稻米价格上涨

单位：元/斤，%



**【后期走势】**新稻品质较上市初期有所好转，市场主体积极采购补库，预计中晚稻价格稳中偏强运行。印度、泰国等主要稻米出口国新稻陆续收获上市，加之美元持续走强，预计国际米价稳中偏弱运行。

### 【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略涨。10月份以来上市的中晚稻品质较前期有所好转，各级地方储备粮库、贸易商、大米加工企业等市场主体入市采购积极性提高，加之江苏、安徽、河南三省先后启动中晚稻最低收购价执行预案对市场形成有力支撑，稻谷价格稳中上涨。10月份，早籼稻收购均价每斤1.34元，环比持平，同比跌0.7%；晚籼稻1.38

元，环比涨 1.5%，同比涨 3.8%；粳稻 1.39 元，环比涨 0.7%，同比涨 6.9%。

**（二）国内大米价格小幅上涨。**新米上市，终端需求略有增加，同时受原粮成本上涨支撑，大米价格稳中微涨。10 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 2.03 元，环比涨 0.5%，同比跌 1.9%；粳米每斤 2.06 元，环比涨 1.0%，同比涨 5.1%。

**（三）国际大米离岸价止涨回落。**前期高温干旱、洪涝等灾害天气引发市场对印度、巴基斯坦等大米主产国减产预期，但世界大米供需总体宽松，加之 10 月泰铢对美元贬值，泰国、印度新季稻谷收获在即，国际大米离岸价回落。10 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 420 美元，环比跌 1.9%，同比涨 6.3%。

**（四）国际大米到岸税后价继续上涨，国内外价差持续缩小。**尽管国际大米离岸价较上月有所下跌，但由于人民币对美元贬值，国际大米到岸税后价上涨，与国内大米价格差略有缩小。10 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.80 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.23 元，价差比上月缩小 0.01 元；离岸价折人民币每斤 1.50 元，比国内低 0.53 元，低 26.1%。

**（五）1-9 月累计，我国大米进口增加出口减少。**据海关统计，9 月份我国进口大米 49.03 万吨，环比增 1.4%，同

比增 29.0%；出口大米 14.45 万吨，环比减 38.6%，同比减 1.4%。1-9 月累计，进口大米 504.77 万吨，同比增 40.9%；进口额 21.05 亿美元，同比增 29.1%；出口大米 162.38 万吨，同比减 12.3%；出口额 6.91 亿美元，同比减 9.1%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 40.5%）、巴基斯坦（占 22.0%）、越南（占 11.7%）、缅甸（占 11.0%）、泰国（占 10.0%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 24.9%）、土耳其（占 10.9%）、巴布亚新几内亚（占 8.4%）、韩国（占 8.2%）、塞拉利昂（占 7.4%）。

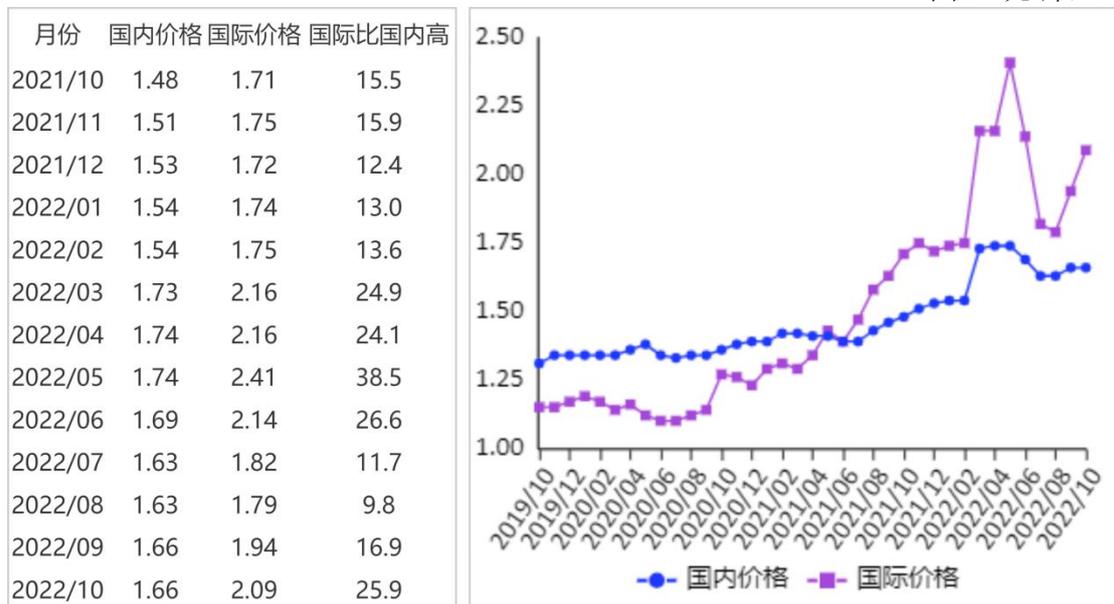
**（六）全球大米产量、消费量、库存量和贸易量均减少。**据联合国粮农组织（FAO）10 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.13 亿吨，比上年度减 2.4%；消费量 5.19 亿吨，比上年度减 0.7%；期末库存 1.93 亿吨，比上年度减 1.8%；库存消费比 37.2%，比上年度下降 0.4 个百分点。全球贸易量为 5300 万吨，比上年度减 1.3%。

**（七）预计国内稻米价格稳中偏强，国际米价稳中偏弱。**国内方面：中晚稻进入上市高峰，新稻品质较上市初期有所好转，市场主体积极入市采购补库，购销节奏加快，预计中晚稻价格稳中偏强运行，优质优价特征明显。国际方面：印度、泰国、越南等主产国新季稻谷将陆续收获上市，加之美元持续走强，国际米价预计稳中偏弱运行。

## 二、小 麦

### 【本月特点】国内外小麦价格均上涨

单位：元/斤，%



【后期走势】国内市场，持粮主体惜售情绪有所缓解，预计市场流通的小麦供应量增加，面粉市场消费回暖，国内小麦价格或将维持高位震荡态势。国际市场，全球小麦产量上调，国际市场需求疲软，预计国际小麦价格承压下行。

### 【详情】

（一）主产区冬小麦播种顺利进行。10月份多晴好天气，冬麦区大部土壤墒情适宜，利于冬小麦适时适墒播种出苗和幼苗生长。全国秋种进入高峰期。

（二）国内小麦价格上涨。从需求看，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，今年新季小麦开秤价格高，持粮主体前期建仓

成本较高，待价而沽意愿较强。10月份国内小麦价格上涨，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.58元，环比涨2.2%，同比涨19.9%；优质麦每斤1.68元，环比涨1.2%，同比涨17.2%。

**（三）国际小麦价格持续上涨。** 俄罗斯宣布在乌克兰四个地区实施戒严令，黑海走廊协议的签订并未解除西方国家对俄罗斯谷物出口的限制，国际小麦价格上涨氛围浓厚。加之美国冬小麦产区天气持续干燥、阿根廷天气干旱及澳大利亚暴雨威胁小麦产量及质量，支撑国际麦价上涨。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨437美元，环比涨5.0%，同比涨20.1%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨351.42美元，环比涨4.0%，同比涨26.0%。

**（四）国内外价差扩大。** 10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1.56元，比优质麦产区批发价低0.12元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤2.09元，比国内优质麦销区价高0.43元，价差比上月扩大0.15元。

**（五）1-9月累计，我国小麦及制品进口量下降。** 据海关统计，9月份我国进口小麦及制品37.02万吨，环比减30.0%，同比减42.2%；出口0.85万吨，环比减18.4%，同比增14.9%。1-9月累计，进口小麦及制品662万吨，同比

减 12.9%；进口额 24.71 亿美元，同比增 5.3%；同期出口 10.75 万吨，同比增 98.7%；出口额 0.51 亿美元，同比增 75.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 68.2%）、法国（占 21.9%）、加拿大（占 8.8%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 50.0%）、朝鲜（占 36.8%）。

**（六）预计 2022/23 年度全球小麦产量增加。** 据联合国粮农组织（FAO）10 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.87 亿吨，比上年度增 1.0%；消费量 7.74 亿吨，比上年度减 0.1%，产大于需 1300 万吨；期末库存 3.03 亿吨，比上年度增 3.2%；库存消费比 39.1%，比上年度上升 1.2 个百分点；贸易量为 1.92 亿吨，比上年度减 1.9%。

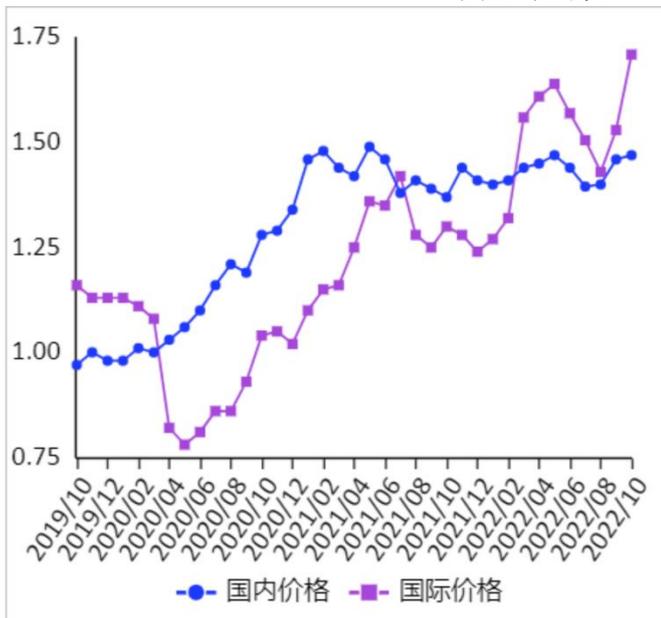
**（七）预计国内小麦价格高位震荡，国际小麦价格下跌。** 国内市场：从供应看，近期国内小麦价格有所上涨，持粮主体惜售情绪缓解，贸易商阶段性高位出货，流通市场小麦供应量预计增加。从需求看，面粉市场消费回暖，面企开机率上升，小麦需求增加，市场购销活跃，预计短期国内小麦价格或将维持高位震荡态势。国际市场：俄罗斯和欧盟小麦产量上调，美国冬小麦产区有望迎来降雨，FAO 上调全球小麦产量，国际市场需求疲软。预计短期内国际小麦价格承压下行。

# 三、玉 米

**【本月特点】** 国内价格持平略跌，国际价格明显上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/10	1.37	1.30	-5.1
2021/11	1.44	1.28	-11.1
2021/12	1.41	1.24	-12.1
2022/01	1.40	1.27	-9.3
2022/02	1.41	1.32	-6.4
2022/03	1.44	1.56	8.3
2022/04	1.45	1.61	11.0
2022/05	1.47	1.64	11.6
2022/06	1.44	1.57	9.0
2022/07	1.40	1.51	7.9
2022/08	1.40	1.43	2.1
2022/09	1.46	1.53	4.8
2022/10	1.47	1.71	16.3



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，玉米收获持续推进，上市量逐渐增加，由于养殖利润明显提高，下游需求有所改善，预计价格以稳为主。国际方面，美国玉米收获进展顺利，但美欧干旱降低全球玉米产量预期，预计国际玉米价格震荡运行。

## 【详情】

（一）国内价格持平略跌。随着秋粮陆续收获，玉米上市量逐渐增加。今年玉米种植成本明显上涨，基层存在一定的惜售心理，玉米上市供应节奏较为缓慢。10月以来，国内深加工和饲料养殖进入传统消费旺季，玉米需求有所改善，市场价格总体趋稳。从企业收购价看，10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 0.03 元，同比涨 0.10 元至 0.16 元；黑龙江为 1.29 元至 1.32 元，环比跌 0.05 元至涨 0.01 元，同比涨 0.15 元至 0.19 元；山东为 1.38 元至 1.48 元，环比涨 0.01 元至 0.05 元，同比涨 0.06 元至 0.11 元。10 月份，产区批发月均价每斤 1.35 元，环比跌 0.3%，同比涨 9.8%。其中，东北产区 1.34 元，环比跌 0.8%，同比涨 10.7%；华北黄淮产区 1.38 元，环比涨 1.2%，同比涨 7.3%。销区批发月均价每斤 1.48 元，环比涨 0.7%，同比涨 7.3%。

**（二）国际玉米价格明显上涨。**美国、欧洲产量预期下调，国际玉米价格明显上涨。10 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 361 美元，环比涨 11.1%，同比涨 35.7%；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 269.62 美元，环比涨 1.4%，同比涨 28.4%。

**（三）国内外价差继续扩大。**10 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 1.29 元，比国内产区批发价低 0.06 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 1.71 元，比国内玉米到港价高 0.24 元，价差比上月扩大 0.17 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 2.77 元，比国内玉米到港价高 1.30 元。

**（四）1-9月累计，我国玉米进口量明显下降。**9月份，我国玉米进口量153.39万吨，环比减14.7%，同比减56.6%。1-9月累计，我国玉米进口量1846.15万吨，同比减26.0%。进口主要来自美国（占进口总量的71.8%）、乌克兰（占26.6%）、俄罗斯（占0.3%）。

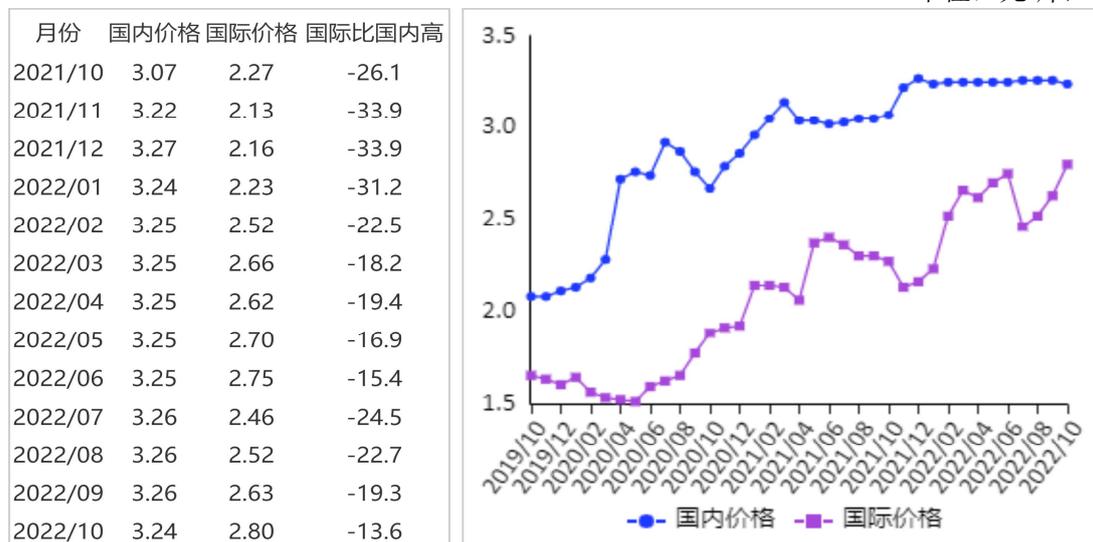
**（五）2022/23年度全球玉米供需基本平衡。**据美国农业部（USDA）10月份供需报告预测，2022/23年度全球玉米产量11.69亿吨，比上月下调384万吨，比上年度减4.0%；总消费量11.75亿吨，比上月下调563万吨，比上年度减2.4%；贸易量1.83亿吨，比上月下调54万吨，比上年度减9.8%。预计全球玉米期末库存3.01亿吨，比上月下调334万吨，比上年度减1.9%；库存消费比25.6%，比上年度提高0.1个百分点。

**（六）国内价格以稳为主，国际价格震荡运行。**国内市场：玉米收获持续推进，上量逐渐增加将制约玉米价格上涨，但今年玉米种植成本大幅增加，且下游生猪等养殖利润提高，一定程度支撑玉米价格，预计短期国内玉米价格将以稳为主。国际市场：目前，美国玉米种植带收获进展顺利，据USDA发布的作物周报显示，截至10月24日，玉米收获进度为61%，比五年同期均值提高9个百分点。但美欧干旱降低全球玉米产量预期，预计国际玉米价格将震荡运行。

## 四、大豆

### 【本月特点】国内大豆价格下跌，国际大豆价格下跌

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】**国内方面，新豆丰产已成定局，国内市场供给增加，预计国产大豆价格稳中略跌。国际方面，美国大豆收获进入后期，国际市场供给增加，南美大豆丰产前景良好，预计未来国际价格将受天气影响震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格下跌。**10月份，国产大豆收获接近尾声，中上旬陆续集中上市，新豆颗粒小、蛋白差异大，蛋白含量普遍比去年低2-3个百分点，多数主体收购心态谨慎，市场购销清淡，国产大豆价格下跌；下旬国储入市收购，有效缓解市场各方的观望博弈情绪，国产大豆价格止跌企稳。10月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.95元，环比跌4.1%，同比涨1.3%；山东大豆入厂价每斤

3.24 元，环比跌 0.6%，同比涨 5.6%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 01 月）收盘价每斤 2.88 元，环比跌 1.9%，同比跌 5.6%。

**（二）国际大豆价格下跌。**10 月份，密西西比河水位偏低，驳船运输能力下降 30%-40%，运输成本增加，但美国大豆主产区收割工作进展顺利，新豆已收割 44%，比五年同期均值提高 6 个百分点，巴西和阿根廷大豆播种顺利，市场普遍预计全球大豆供给充足，国际大豆价格下跌。10 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 508 美元，环比跌 3.8%，同比涨 12.4%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差基本持平。**受运费上涨、人民币对美元汇率贬值影响，10 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.80 元，环比涨 6.3%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.44 元，价差比上月缩小 0.19 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.09 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.15 元，价差比上月扩大 0.03 元。

**（四）1-9 月累计，大豆进口量同比减少 6.7%。**据海关统计，9 月份我国进口大豆 771.51 万吨，环比增 7.7%，同比增 12.2%；进口额 55.29 亿美元，环比增 6.5%，同比增 33.9%。出口大豆 1.65 万吨，环比增 59.9%，同比增 7.8 倍；出口额 1756.12 万美元，环比增 56.4%，同比增 8.0 倍；出

口豆粕 1.27 万吨，环比减 52.8%，同比减 75.3%。1-9 月累计进口大豆 6904.86 万吨，同比减 6.7%；进口额 464.77 亿美元，同比增 15.9%。出口大豆 7.85 万吨，同比增 57.1%；出口额 9443.28 万美元，同比增 67.9%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 67.3%）、美国（占 28.0%）。

**（五）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。**由于 2022/23 年度南美大豆增产预期较强，全球大豆产量大幅增加。据美国农业部（USDA）10 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.91 亿吨，比上年度增 3530 万吨，增幅 9.9%。消费量 3.80 亿吨，比上年度增 1666 万吨，增幅 4.6%；贸易量 1.69 亿吨，比上年度增 1466 万吨，增幅 9.5%；期末库存 1.01 亿吨，比上年度增 814.0 万吨；大豆库存消费比 26.4%，比上年度上升 1.0 个百分点，是历史较高水平。

**（六）预计国产大豆价格稳中略跌，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：国储入市收购提振价格，但今年大豆产量明显增加，下游食用需求总体偏弱，加工企业大多随用随收，预计国产大豆价格稳中略跌。国际市场：美国大豆收获进入尾声，国际市场供给增加，巴西、阿根廷大豆陆续播种，面积预期增加，未来产量主要取决于天气变化。预计国际大豆价格震荡运行。

## 五、棉花

**【本月特点】**国内棉价环比持平，国际棉价继续下跌

单位：元/吨，%



**【后期走势】**国内市场，新棉集中上市，丰产已成定局，下游订单不足，预计短期国内棉价低位运行。国际方面，在全球经济衰退风险持续上升的背景下，全球棉花消费预期走弱，预计短期国际棉价呈下行趋势。

### 【详情】

**（一）国内棉价环比持平。**新季棉花大量上市，纺织企业库存处于低位，原料补库需求略有增加，支撑棉花现货价格。但下游需求持续疲软，棉花价格同比仍大幅下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2022年10月企业棉花平均库存使用天数约26.9天，环比减3.5天，同比减9.4天，比近五年同期平均水平减9.6天。准备采购棉花的

企业占 59.1%，环比增 1.7 个百分点，同比增 17.3 个百分点。10 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15732 元，环比涨 0.3%，同比跌 26.5%。郑棉期货主力合约（CF301）月结算价每吨 13443 元，环比跌 5.5%，同比跌 37.1%。

**（二）国际棉价继续下行。**本月，北半球棉花收获陆续进入高峰期，受欧洲央行年内第三次加息和美联储加息预期增强的影响，国际市场对全球经济下行担忧进一步加剧，美国农业部（USDA）大幅下调全球棉花消费量，叠加美棉签约出口数据表现疲弱，拖累国际棉价继续下跌。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 100.19 美分，环比跌 15.3%，同比跌 14.2%。

**（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 15359 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 373 元，价差比上月缩小 1641 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 100.39 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17143 元，比国内价格高 1411 元，价差比上月缩小 2828 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17280 元，比国内价格高 1548 元，价差比上月缩小 2801 元。

**（四）棉花进口和纺织品服装出口环比减少。**据海关统计，9 月份我国进口棉花 8.86 万吨，环比减 17.6%，同比增 19.4%；纺织品服装出口 280.50 亿美元，环比减 9.4%，

同比减 3.7%。1-9 月累计，我国进口棉花 146 万吨，同比减 21.2%；纺织品服装出口额 2483.50 亿美元，同比增 9.1%。

**（五）纺纱量环比增加，纱线价格继续下跌。** 据国家统计局数据，9 月份，我国纱产量为 229.9 万吨，环比增 5.9%，同比减 6.4%。1-9 月累计，我国纱产量 1975.1 万吨，同比减 6.6%。10 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24046 元，环比跌 1.9%，同比跌 20.3%。

**（六）2022/23 年度全球棉花产不足需。** 国际棉花咨询委员会（ICAC）10 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2498 万吨，较上月调增 27 万吨。消费量 2530 万吨，贸易量 955 万吨，均维持上月预测水平。期末库存调整至 2006 万吨，全球库存消费比为 79.3%。

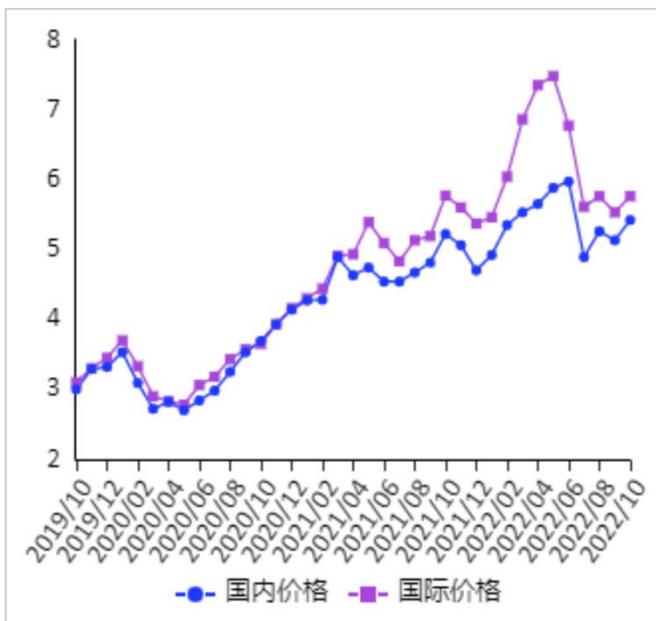
**（七）预计短期内国内外棉价下行压力仍然较大。** 国内市场：新棉丰产已成定局，期货盘面走弱，轧花厂锚定期货价格谨慎收购，而棉农因植棉成本上涨惜售情绪较浓，交售双方价格博弈拖累收购进度。据全国棉花交易市场数据，截至 10 月 30 日，新疆地区皮棉累计加工总量 80.1 万吨，同比降 45.2%。下游订单需求不足使纺织市场“金九银十”传统旺季基本落空，预计短期国内棉价低位运行。国际市场：在全球经济衰退风险持续上升的背景下，全球棉花消费趋弱，短期内国际棉价呈现下行趋势。

## 六、油料

**【本月特点】** 国内食用植物油价格普涨，国际价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/10	5.42	5.76	6.3



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】** 国内花生上货量和进口油籽到港量增多，油厂开工率较高，加之食用植物油进口量回升，四季度供应总体有保障，预计食用油籽和植物油价格逐步企稳。国际市场，加拿大油菜籽、俄罗斯葵花籽等批量上市，油籽价格继续上涨空间有限；印度尼西亚棕榈油库存量快速回落，生产旺季过后月度产量逐步下降，对国际价格形成支撑。

### 【详情】

（一）国产油料和食用植物油价格普遍上涨。春油菜籽批量上市，向长江中下游运输成本较高，支撑价格稳中有涨。新季花生质量较好，农户看涨情绪强，出货交易量一般，再加上部分地区新冠肺炎疫情影响了交通运输，加

大了油厂采购油籽等原料的难度。油厂为保障产量，提高油籽收购价格。10月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.33元，环比涨0.3%，同比涨8.1%；山东地区花生仁入厂价每斤4.84元，环比涨11.8%，同比涨24.4%。随着气温下降，逐步进入食用植物油的传统消费旺季，叠加国庆假期消费提振和油籽成本上涨，带动食用植物油价格普涨。10月份，山东三级豆油出厂均价每吨10841元，环比涨5.8%，同比涨3.8%；天津港24度棕榈油到港价每吨10780元，环比涨25.2%，同比涨3.9%；湖北三级菜籽油出厂价每吨13867元，环比涨8.0%，同比涨8.7%；山东一级花生油出厂价每吨17720元，环比涨6.5%，同比涨8.2%。

## **（二）国际油菜籽价格上涨，食用植物油价格下跌。**

加拿大新季油菜籽收购进度较快，出口订单较多，价格上涨。印度尼西亚加大棕榈油出口规模、加快出口进度，阶段性增加了全球植物油供给量，带动国际价格小幅下跌。10月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨738美元，环比涨3.4%，同比跌9.2%；南美豆油CNF价月均价每吨1329美元，环比跌0.3%，同比跌8.7%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨916美元，环比跌1.2%，同比跌30.3%。

## **（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。**

10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 3.21 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.12 元，价差比上月缩小 0.16 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1675 美元，折人民币每斤 5.97 元，比国内销区豆油价格高 0.55 元，价差比上月缩小 0.14 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 5.76 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.34 元，价差比上月缩小 0.06 元。

**（四）1-9 月累计，食用油籽和植物油进口量同比均减少。**据海关统计，9 月份我国进口食用油籽 804.51 万吨，环比增 8.2%，同比增 10.3%；进口食用植物油（不含硬脂，下同）77.96 万吨，环比增 56.8%，同比减 1.0%。1-9 月累计，我国进口食用油籽 7217.51 万吨，同比减 7.7%，进口额 495.44 亿美元，同比增 13.7%；进口食用植物油 367.93 万吨，同比减 55.6%，进口额 54.62 亿美元，同比减 35.1%。其中，油菜籽进口 86.30 万吨，同比减 53.4%；棕榈油（不含硬脂）进口 178.67 万吨，同比减 47.6%；豆油进口 21.99 万吨，同比减 79.0%；菜籽油进口 71.51 万吨，同比减 62.3%；豆粕进口 4.14 万吨，同比减 34.9%；菜粕进口 175.20 万吨，同比增 12.1%。

**（五）2022/23 年度全球食用油籽与植物油库存消费比均上升。**据美国农业部（USDA）10 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.47 亿吨，比上年度增 7.0%；消费量 6.33 亿吨，比上年度增 3.9%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度

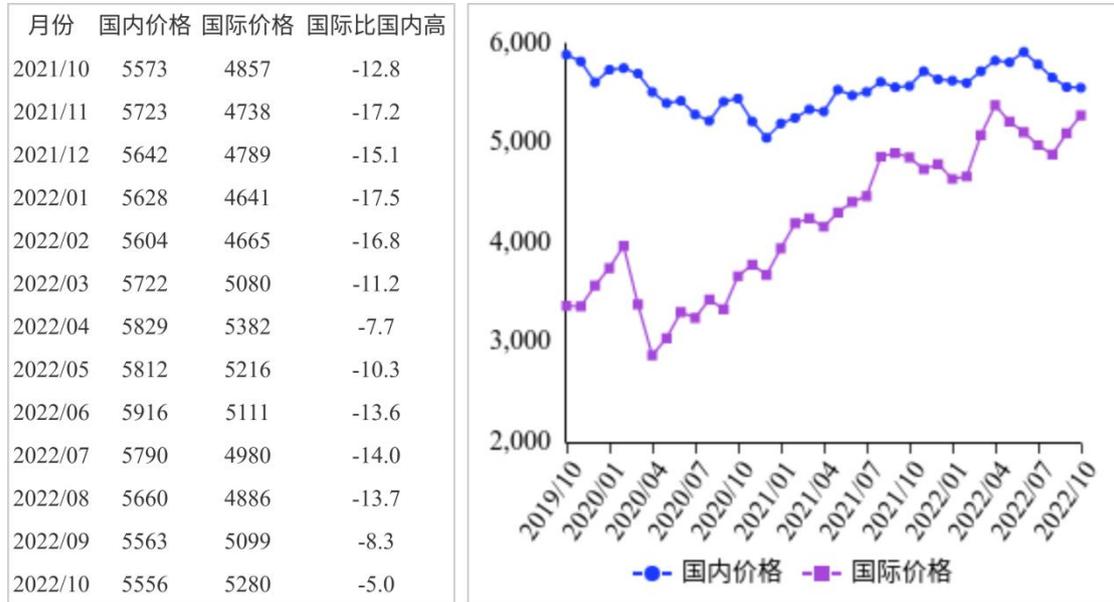
增 10.5%；期末库存 1.21 亿吨，比上年度增 9.0%；库存消费比 19.0%，比上年度上升 0.7 个百分点。全球食用植物油产量 2.20 亿吨，比上年度增 3.8%；消费量 2.14 亿吨，比上年度增 3.4%；贸易量 8789 万吨，比上年度增 11.2%；期末库存 3070 万吨，比上年度增 5.9%；库存消费比 14.4%，比上年度上升 0.4 个百分点。

**（六）预计国内外食用油籽和植物油价格企稳。**国内市场：油籽方面，花生上货量和进口油籽到港量逐步增多，同时，油厂采购也进入旺季，在供需双向影响下，价格预计高位企稳。油脂方面，油厂开工率和植物油进口量均恢复性增加，国内植物油进入消费旺季，叠加油籽价格的成本支撑，预计食用植物油价格高位运行。国际市场：油籽方面，2022/23 年度加拿大油菜籽产量明显增加，收获进度和出口节奏都加快，预计价格继续上涨空间有限，将逐步企稳。油脂方面，马来西亚棕榈种植行业工人短缺问题仍存，印度尼西亚棕榈油库存量快速回落，出口压力减少，支撑国际植物油价格止跌企稳。随着加拿大油菜籽、美国大豆、俄罗斯葵花籽压榨量和相应油脂出口量增加，预计植物油价格难以大幅上涨。

## 七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌，国际糖价持平略涨

单位：元/吨，%



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】2022/23 榨季新疆、内蒙古已全部开机生产，甜菜糖进入生产高峰，2021/22 榨季食糖进口量居历史第二高位，预计近期国内糖价平稳弱势运行。多家机构预计2022/23 榨季全球食糖市场供大于求，消费放缓，预计短期国际糖价震荡运行。

### 【详情】

（一）国内糖价持平略跌。据中糖协统计，截至9月底，2021/22 榨季全国累计销售食糖 867 万吨，比上榨季减少 95 万吨，累计销糖率 90.7%，与上榨季持平。受食糖进口数据超预期、新榨季食糖生产开始、新冠肺炎疫情多点散发等因素影响，国内现货成交清淡。10 月份，国内食糖

均价每吨 5556 元，环比跌 7 元，跌幅 0.1%；同比跌 17 元，跌幅 0.3%。

**（二）国际糖价持平略涨。**因预期全球供应过剩，国际糖价下行压力较大，但受油价大涨、巴西中南部产量不及预期、欧盟产量下降等支撑，国际糖价持平稍涨。10 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 18.32 美分，环比涨 0.16 美分，涨幅 0.9%；同比跌 1.28 美分，跌幅 6.5%。

**（三）配额内国内外价差继续缩小。**由于国际食糖到岸税后价小幅上涨、国内糖价持平略跌，国内外价差继续缩小。10 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5280 元，环比涨 181 元，涨幅 3.5%，比国内糖价低 276 元，价差比上月缩小 188 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6735 元，环比涨 236 元，涨幅 3.6%，比国内糖价高 1179 元，价差比上月扩大 243 元。

**（四）9 月份，食糖进口环比大幅上涨。**9 月份，我国进口食糖 77.71 万吨，环比增加 13.8%，同比下降 10.6%。1-9 月累计，我国进口食糖 350.47 万吨，同比下降 8.5%，进口额 17.07 亿美元，同比增长 19.0%。巴西仍是最主要的进口来源地，1-9 月进口量 255.46 万吨，占全国进口总量的 72.9%。

**（五）多家机构预计 2022/23 榨季全球食糖过剩。**分析

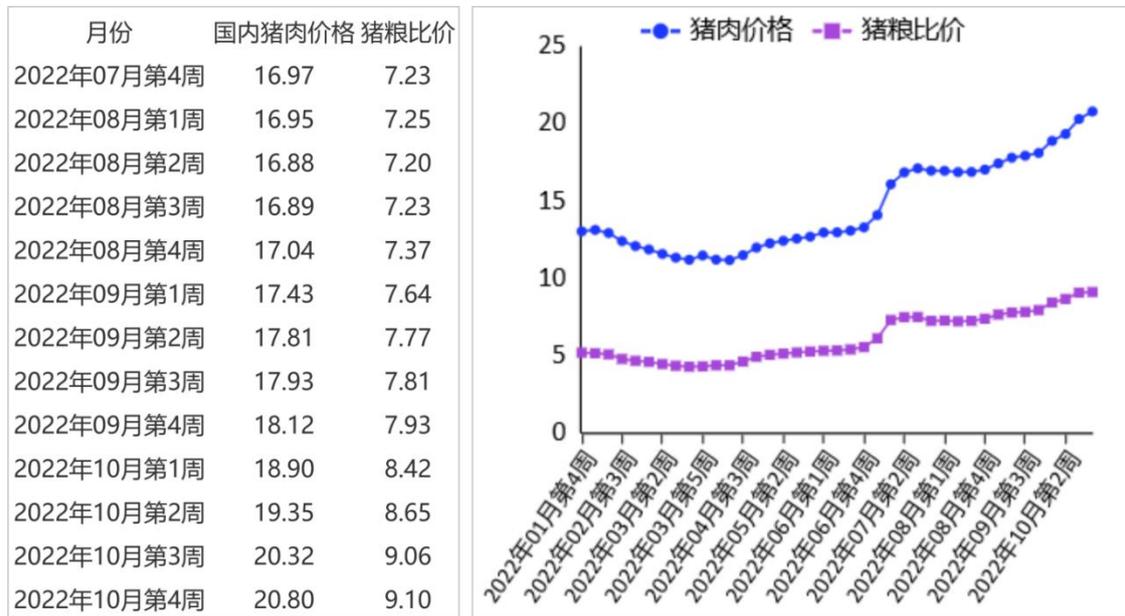
机构 StoneX 集团 9 月预计 2022/23 榨季全球食糖产大于需 390 万吨，较 7 月份的预测上调 60 万吨，主要原因是在良好的天气条件下，印度食糖产量或较上榨季增加 50 万吨、泰国食糖产量或较上榨季增加 14%，巴西食糖产量继续恢复，总体将抵消欧盟及英国等地食糖产量的下调。

**（六）预计国内糖价平稳弱勢运行，国际糖价承压震荡。**国内方面：北方甜菜糖已进入生产高峰，2021/22 榨季我国进口食糖 533.44 万吨，居历史第二位，当前国内食糖市场现货供应充足，预计近期国内糖价平稳弱勢运行。国际方面：短期看巴西中南部产量回升，印度开榨，食糖供给增加，预计国际糖价继续承压震荡。

## 八、猪肉

### 【本月特点】猪肉价格继续上涨

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】**前期压栏和二次育肥的猪陆续出栏，叠加标猪出栏季节性增加，央地政府继续投放储备肉，猪肉供给充足，元旦、春节是传统消费旺季，但新冠肺炎疫情散发冲击餐饮消费，预计近期猪价总体稳中有跌。国际市场猪肉消费进入淡季，预计猪价下跌。

### 【详情】

**（一）猪肉价格上涨。**由于压栏和二次育肥现象增加，叠加国庆节日消费提振、新冠肺炎疫情影响部分地区活猪调运等因素，上旬生猪和猪肉价格持续上涨，涨幅较大。下旬受央地两级政府储备肉投放等因素影响，猪价涨幅收窄。受养殖户看好明年上半年猪价走势等因素影响，仔猪

价格止跌上涨。总体看，压栏及消费季节性增加带动猪肉价格上涨。由于上年同期生猪和猪肉价格均处于近两年来较低水平，同比涨幅较大。据农业农村部数据，1-9月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 21082 万头，同比增 4.8%，其中，9 月份屠宰量 2109 万头，环比减 2.7%，同比减 15.9%。9 月份能繁母猪存栏环比增 0.9%，同比减 2.2%。10 月份猪肉集贸市场价为每公斤 39.69 元，环比涨 11.3%，同比涨 77.2%；生猪集贸市场价每公斤 26.64 元，环比涨 14.3%，同比涨 1.0 倍；仔猪集贸市场价每公斤 45.62 元，环比涨 3.3%，同比涨 96.2%。

**（二）养殖利润处于较好水平。**据国家发展改革委监测，10 月份猪粮比价为 9.47:1，比上月提高 0.99 个点。10 月份全国饲用玉米价格为每公斤 3.03 元，环比涨 1.3%，同比涨 5.9%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 4.01 元，环比涨 2.6%，同比涨 10.8%。据行业监测统计，10 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均盈利 1000 元左右；外购仔猪养殖户盈利 1200 元左右。

**（三）9 月份猪肉进口环比增加，同比降幅收窄。**据海关统计，9 月份我国进口冷鲜冻猪肉 15.37 万吨，环比增 10.3%，同比减 26.5%；进口额 3.65 亿美元，环比增 14.4%，同比减 29.0%；出口量 2492 吨，环比增 2.8%，同比增 21.3%；出口额 0.15 亿美元，环比增 7.1%，同比增 15.4%。

进口猪杂碎 9.22 万吨，环比增 3.5%，同比减 12.8%；进口额 2.60 亿美元，环比增 4.4%，同比增 7.9%。1-9 月累计，进口冷鲜冻猪肉 122.04 万吨，同比减 61.2%；进口额 28.33 亿美元，同比减 68.1%；出口量 21194.00 吨，同比增 85.2%；出口额 1.14 亿美元，同比增 31.0%；贸易逆差 27.19 亿美元，同比减 69.1%。进口猪杂碎 81.79 万吨，同比减 16.2%，进口额 22.74 亿美元，同比减 1.1%。

**（四）美国和欧盟猪肉价格均季节性回落。**10 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 101.75 美元，环比跌 1.1%，同比跌 0.8%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 67.50 美元，环比跌 4.9%，同比涨 7.5%。欧盟猪肉批发价格 10 月份为每吨 2039.23 欧元，环比跌 3.1%，同比涨 56.2%。欧盟猪肉消费进入淡季，消费需求下降带动猪肉价格回落。美国生猪出栏量呈现季节性增加趋势，消费需求季节性下降，猪价继续回落，但降幅收窄。

**（五）预计近期猪肉价格总体稳中有跌。**国内市场：从供给看，前期压栏和二次育肥的猪以及标猪出栏量将明显增长，胴体重增加，猪肉供给总量充足。从消费看，腌腊制作陆续启动，元旦、春节是传统消费旺季，但新冠肺炎疫情散发冲击餐饮消费，预计猪肉价格总体稳中有跌，受成本支撑跌幅有限。国际市场：欧美国家猪肉消费进入淡季，而生猪出栏量季节性增加，预计价格以回落为主。

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：	刘 锐	孟 丽	曹 慧	010-82107747
玉 米：	金东艳	徐伟平	刁银生	010-82109349
大 豆：	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花：	钱静斐	原瑞玲		010-82106168
油 料：	李淞淋	张雯丽	黄家章	010-59195112
食 糖：	马光霞	张哲晰	李辉尚	010-59195096
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>