

# 农产品供需形势分析月报

## [大宗]

2022 年 12 月

### 本期重点：

**产区物流全面恢复，玉米价格冲高回落。**月初部分产区雨雪天气对物流影响较大，玉米价格攀升至年内最高，中旬后随着疫情防控政策调整，主产区物流全面恢复，市场供给明显增加，价格持续回落。12 月份，产区批发月均价每斤 1.41 元，环比涨 1.5%，同比涨 10.7%。销区批发月均价每斤 1.53 元，环比涨 0.9%，同比涨 6.4%。

**国产大豆价格小幅下跌。**今年国内大豆扩种明显，产量达 405.7 亿斤，比上年增 23.7%，下游消费偏弱，价格下跌。12 月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.83 元，环比跌 1.9%，同比跌 7.6%；山东大豆入厂价每斤 3.12 元，环比跌 1.5%，同比跌 4.7%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

疫情防控措施优化，国内餐饮、旅游等行业明显复苏，大米市场消费好转，预计国内稻米价格稳中偏强。受乌克兰危机持续影响，欧洲、中东部分国家大米采购需求扩大，同时印度、巴基斯坦等大米主要出口国产量下降，预计国际米价保持上涨态势。

## 二、小麦.....5

小麦市场供给充裕，市场活跃度恢复，预计后期国内小麦价格以稳为主。全球小麦库存水平偏低，国际小麦供应仍偏紧，预计后期国际小麦价格呈小幅上涨趋势。

## 三、玉米.....8

新冠疫情防疫政策改变后，深加工开始备货，物流全面恢复，新玉米大量上市，预计价格偏弱。本月全球小麦价格继续下跌，拖累玉米价格走低，然而全球玉米库存预期下调，又支撑价格上涨，预计未来国际玉米价格将震荡运行。

## 四、大豆.....12

国内方面，受国产大豆种植面积、总产大幅增加影响，市场供给充足，但大豆成交呈现“旺季不旺”状态，预计价格偏弱运行，后期随着消费回暖，价格有望企稳。国际方面，新年度，全球大豆供给增幅大于需求增幅，预计价格将受南美天气影响震荡运行。

## 五、棉花.....15

国内市场，传统淡季特征明显，企业原料采购谨慎，以去库存回笼资金为主，市场供需整体呈宽松态势，预计短期国内棉价仍将低位运行。国际市场，在全球经济增速持续放缓的

背景下，纺织品服装消费前景仍显黯淡，预计短期国际棉价存在较大下行空间。

## **六、油料.....19**

国内市场，疫情防控政策优化，餐饮业复苏明显，短期内植物油价格预计维持高位。国际市场，棕榈油进入减产季，印尼启动实施 B35 生物柴油计划，支撑国际植物油价格高位运行。

## **七、食糖.....23**

随着南方甘蔗产区渐入压榨高峰期，国内市场供应总体充足，但受生产成本和国际糖价等支撑，预计食糖价格将基本持平。国际方面，食糖主产国生产进度加快，市场供给持续增加，但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.....26**

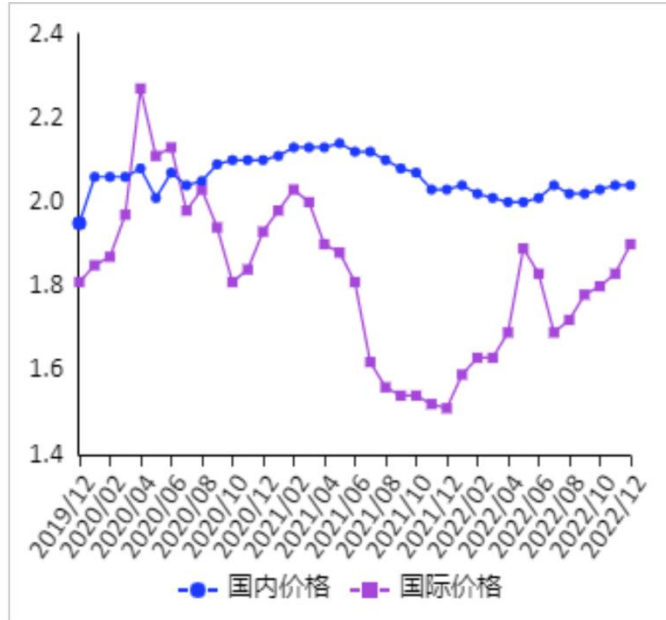
生猪出栏量一季度预计同比增长，猪肉供给充裕。猪肉消费需求季节性下降，预计猪价弱势震荡。生猪存栏下降支撑欧盟猪价小幅反弹，美国生猪供应充裕，猪价总体呈现回落趋势。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格稳中有涨，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
2021/12	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
2022/10	2.03	1.80	-11.3
2022/11	2.04	1.83	-10.3
2022/12	2.04	1.90	-6.9



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】** 疫情防控措施优化，国内餐饮、旅游等行业明显复苏，大米市场消费好转，预计国内稻米价格稳中偏强。受乌克兰危机持续影响，欧洲、中东部分国家大米采购需求扩大，同时印度、巴基斯坦等大米主要出口国产量下降，预计国际米价保持上涨态势。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格稳中偏强运行。受东北地区种植结构调整、南方部分省份高温干旱等因素影响，今年国内稻谷产量较上年有所下降，南方部分地区稻谷品质略有下滑。同时因今年稻谷生产成本增加，近期国际米价明显上涨，农民惜售情绪有所增强，国内中晚稻价格呈上涨势头。12月份，

早籼稻收购均价每斤 1.35 元，环比持平，同比涨 1.5%；晚籼稻 1.41 元，环比涨 0.7%，同比涨 3.7%；粳稻 1.43 元，环比涨 0.7%，同比涨 3.6%。

**（二）国内大米价格稳中有涨。**近期新型冠状病毒感染者数量增加，学校、餐饮等大米集中消费量明显下滑，国内大米消费继续呈疲弱态势，大米加工企业开机率维持低位，早籼米和中晚籼米价格在成本线附近平稳运行。因今年东北地区粳稻产量有所下滑且稻谷品质较好，粳米价格略有上涨。12 月份，早籼米批发均价每斤 1.94 元，环比持平，同比涨 2.6%；晚籼米每斤 2.04 元，环比持平，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.09 元，环比涨 0.5%，同比涨 2.0%。

**（三）国际大米离岸价格明显上涨。**因印度、巴基斯坦等主要大米出口国供应量有所下降，叠加欧洲、中东部分国家大米采购需求扩大，国际大米离岸价格明显上涨。12 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 454 美元，环比涨 6.7%，同比涨 15.5%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差持续缩小。**因国际大米价格涨幅高于国内，进口大米与国产大米间的差价有所收窄。12 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.90 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.14 元，价差比上月缩小 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.59 元，比国内低 0.45 元，低 22.1%。

**(五) 1-11 月累计，我国大米进口量增加，出口量减少。**

据海关统计，11 月份我国进口大米 32.51 万吨，环比减 18.2%，同比减 33.0%；出口大米 24.47 万吨，环比增 30.2%，同比增 52.0%。1-11 月累计，进口大米 577 万吨，同比增 21.7%；进口额 24.41 亿美元，同比增 24.0%；出口大米 206 万吨，同比减 14.3%；出口额 9.46 亿美元，同比增 1.4%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 37.0%）、巴基斯坦（占 19.9%）、越南（占 14.1%）、缅甸（占 11.8%）、泰国（占 11.5%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 21.6%）、土耳其（占 10.3%）、塞拉利昂（占 9.5%）、韩国（占 8.5%）、巴布亚新几内亚（占 8.3%）。

**(六) 全球大米产量、消费量、期末库存量和贸易量均减少。**据联合国粮农组织（FAO）12 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 0.6%；期末库存 1.94 亿吨，比上年度减 1.6%；库存消费比 37.4%，比上年度下降 0.4 个百分点；贸易量 5290 万吨，比上年度减 2.8%。

**(七) 预计国内稻米价格稳中偏强运行，国际米价继续上涨。**国内方面：随着疫情防控政策的优化调整，市场普遍预计餐饮、旅游等行业将加速复苏，大米消费较上年同期明显改善。稻谷供应总量充足，但优质稻谷供给有所减少，叠加稻谷生产成本增加、国际米价上涨等因素，农民售粮意愿

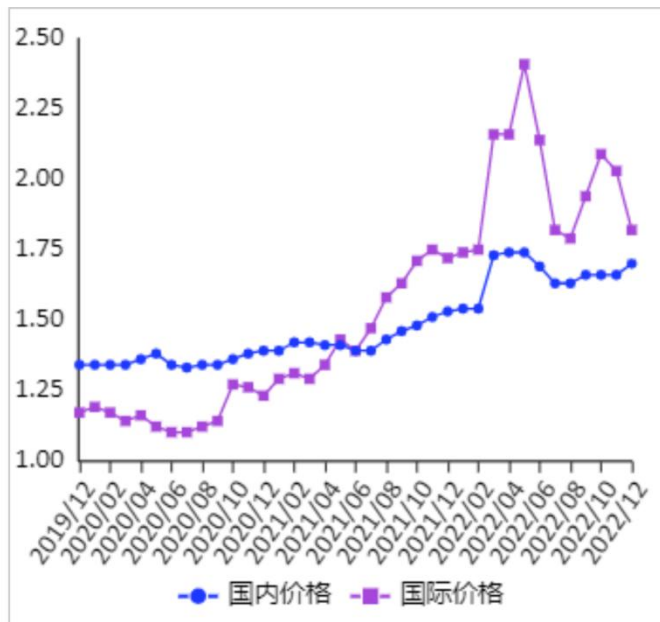
不高，预计稻米价格将稳中偏强运行。国际方面：受俄乌冲突持续影响，欧洲、中东部分国家对大米的采购需求不断扩大。同时美联储加息速度有所减缓，泰铢、卢比等兑美元汇率走强，加之印度、巴基斯坦等大米主要出口国产量有所下滑，预计国际米价将保持上涨势头。

## 二、小 麦

### 【本月特点】国内外小麦价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/10	1.66	2.09	25.9
2022/11	1.66	2.03	22.3
2022/12	1.70	1.82	7.1



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】**小麦市场供给充裕，市场活跃度恢复，预计后期国内小麦价格以稳为主。全球小麦库存水平偏低，国际小麦供应仍偏紧，预计后期国际小麦价格呈小幅上涨趋势。

### 【详情】

（一）主产区大部墒情适宜，利于冬小麦安全越冬。北方冬麦区气温接近常年同期或偏低，大部土壤墒情适宜，光照充足，总体有利于冬小麦越冬和缓慢生长。截至12月24日，新疆、甘肃、陕西、山西、河北、山东、河南北部等地冬小麦处于越冬期，河南中南部、安徽、江苏、湖北等地冬小麦处于分蘖期。

（二）国内小麦价格小幅下跌。12月份，疫情防控政策



调整，感染人数增加，外出消费减少，终端消费需求低迷，制粉企业开机率较低，国内小麦采购需求不旺，国内小麦价格小幅下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.62 元，环比跌 0.2%，同比涨 14.4%；优质麦每斤 1.67 元，环比跌 2.1%，同比涨 10.0%。

**（三）国际小麦价格下跌。** 俄罗斯的低价小麦供应，拉低了国际小麦整体价格水平。澳大利亚小麦丰产，美国冬小麦产区出现有利降雨，全球小麦供应紧张局势有望缓解，国际小麦价格下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 386 美元，环比跌 9.0%，同比跌 0.3%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 314.43 美元，环比跌 9.3%，同比涨 5.2%。

**（四）国内外价差缩小。** 12 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 1.34 元，比优质麦产区批发价低 0.33 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.82 元，比国内优质麦销区价高 0.12 元，价差比上月缩小 0.25 元。

**（五）1-11 月累计，小麦进口增加。** 据海关统计，11 月份我国进口小麦及制品 101.24 万吨，环比减 18.7%，同比增 35.4%；出口 1.40 万吨，环比增 83.6%，同比增 74.3%。1-11 月累计，进口小麦及制品 888 万吨，同比增 0.5%；进口额 34.07 亿美元，同比增 23.7%；同期出口 12.9 万吨，同比增

83.2%；出口额 0.62 亿美元，同比增 72.2%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 58.2%）、加拿大（占 16.0%）、美国（占 6.9%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 50.4%）、朝鲜（占 38.0%）。

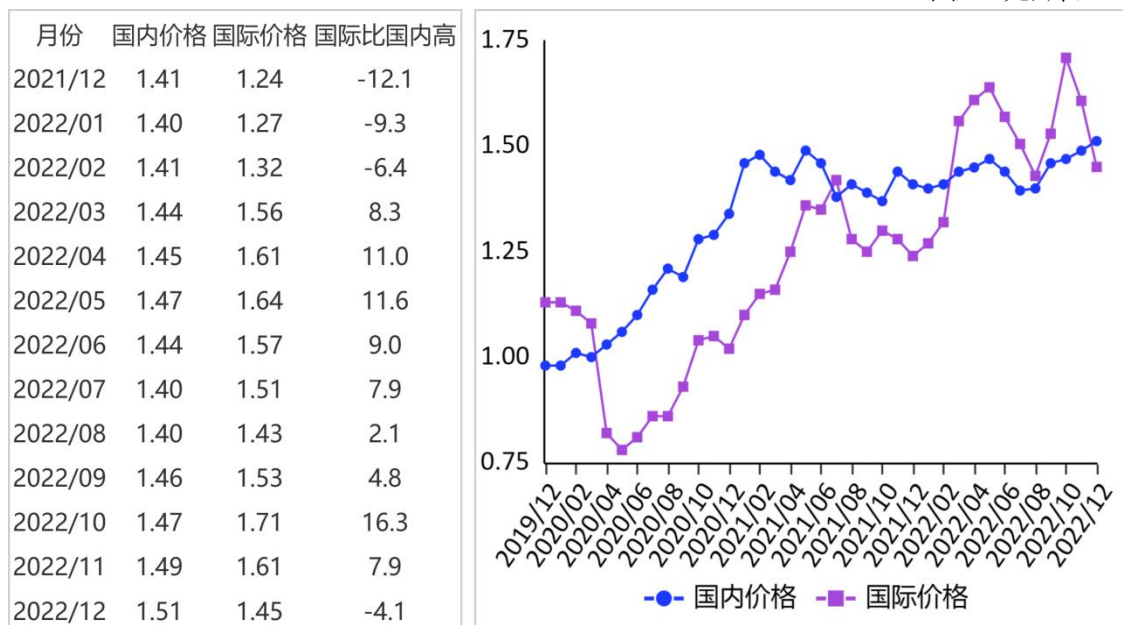
**（六）2022/23 年度全球小麦产量和消费量预测较上年度略增。**据联合国粮农组织（FAO）12 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.81 亿吨，比上年度增 0.4%；消费量 7.75 亿吨，比上年度增 0.2%，产大于需 640 万吨；期末库存 3.00 亿吨，比上年度增 2.4%；库存消费比 38.7%，比上年度上升 0.8 个百分点；贸易量 1.94 亿吨，比上年度减 0.9%。

**（七）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格小幅上涨。**国内市场：从供应看，随着新冠感染高峰过去，持粮主体积极售粮，市场流通粮源预计有所增加。从需求看，终端消费需求逐步好转，制粉企业开机率预计提高，短期内小麦价格难以大幅波动，后期将以稳为主。国际市场：受拉尼娜现象影响，严寒天气威胁美国冬小麦产量前景，全球小麦库存水平偏低，供应偏紧，预计后期国际小麦价格呈小幅上涨趋势。

## 三、玉 米

**【本月特点】** 国内玉米价格冲高回落，国际价格继续下跌

单位：元/斤，%



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】** 新冠疫情防控政策改变后，深加工开始备货，物流全面恢复，新玉米大量上市，预计价格偏弱。本月全球小麦价格继续下跌，拖累玉米价格走低，然而全球玉米库存预期下调，又支撑价格上涨，预计未来国际玉米价格将震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格冲高回落。** 本月初，东北部分产区的雨雪天气对物流影响较大，市场有效供给不足，玉米价格攀升到年内最高价位，中旬以后，随着疫情防控政策调整加之天气状况转好，物流得到全面恢复，各主体售粮积极，市场供给明显增加，玉米价格不断回落，到月底东北和华北企

业收购价格比月初每斤下跌 0.01 元至 0.06 元。受月初高价位支撑，12 月玉米均价仍高于上月。12 月份，产区批发月均价每斤 1.41 元，环比涨 1.5%，同比涨 10.7%。其中，东北产区 1.40 元，环比涨 1.6%，同比涨 12.3%；华北黄淮产区 1.45 元，环比涨 1.1%，同比涨 6.8%。销区批发月均价每斤 1.53 元，环比涨 0.9%，同比涨 6.4%。从企业收购价看，12 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.36 元至 1.40 元，环比涨 0.02 元至 0.07 元，同比涨 0.14 元至 0.17 元；黑龙江为 1.33 元至 1.35 元，环比涨 0.02 元至 0.04 元，同比涨 0.12 元至 0.16 元；山东为 1.46 元至 1.55 元，环比持平至涨 0.03 元，同比涨 0.06 元至 0.13 元。

**（二）国际玉米价格继续下跌。**美国中西部玉米种植带的暴风雪天气，阻碍了新季玉米的购销活动，叠加国际小麦价格下跌，共同打压国际玉米市场价格。12 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 305.95 美元，环比跌 8.7%，同比涨 12.9%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 3 月）收盘月均价每吨 257.405 美元，环比跌 2.2%，同比涨 10.5%。

**（三）国内外价差缩小。**12 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 1.07 元，比国内产区批发价低 0.34 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 1.45 元，比国内玉米到港价低 0.06 元，

价差比上月缩小 0.06 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 2.34 元，比国内玉米到港价高 0.82 元。

**（四）1-11 月累计，我国玉米进口量减少。**11 月份，我国玉米进口量 74.13 万吨，环比增 35.4%，同比减 5.9%；1-11 月累计，我国玉米进口量 1975 万吨，同比减 26.9%。进口主要来自美国（占进口总量的 69.7%）、乌克兰（占 25.0%）。

**（五）预计 2022/23 年度全球玉米供需呈偏紧趋势。**据美国农业部（USDA）12 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.62 亿吨，比上月下调 653 万吨，比上年度减 4.5%；总消费量 11.71 亿吨，比上月下调 475 万吨，比上年度减 2.6%；贸易量 1.82 亿吨，比上月下调 111 万吨，比上年度减 10.3%；期末库存 2.98 亿吨，比上月下调 236 万吨，比上年度减 2.8%；库存消费比 25.5%，与上年度持平。

**（六）预计短期内国内玉米价格偏弱，国际价格仍震荡运行。**国内市场：据国家统计局数据，2022 年全国玉米产量 27720 万吨，比 2021 年增加 365.3 万吨，增长 1.7%。新玉米产量超出预期，品质普遍好于上年，优质玉米供给增加将缓解之前饲用玉米供给偏紧的局面。防疫政策改变后，玉米深加工企业恢复生产积极性较高，物流全面恢复，预计玉米市场价格偏弱。国际市场：本月全球小麦价格继续下跌，叠加美国中西部玉米种植带的暴风雪天气对新季玉米购销活动

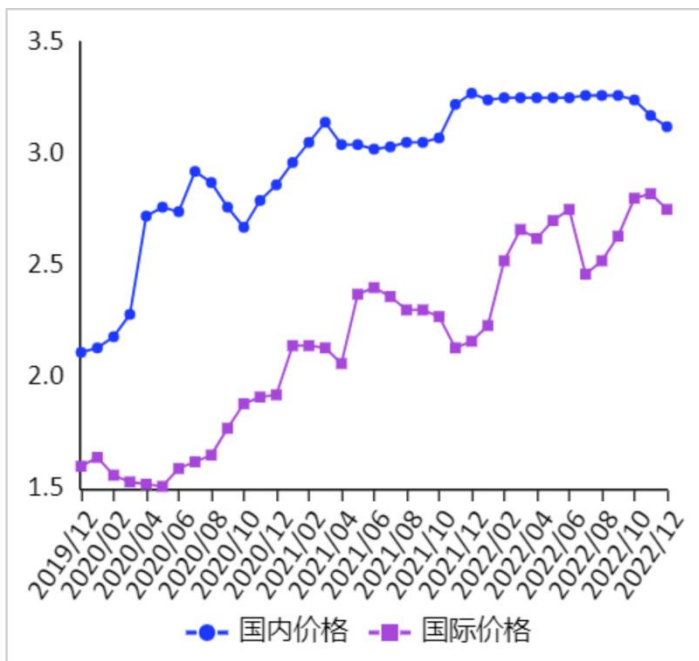
的影响，带动国际玉米价格下跌；而美国农业部供需月报下调全球玉米产量和库存，对价格又起到了支撑作用，预计未来国际玉米价格将保持震荡运行。

## 四、大豆

**【本月特点】** 国内大豆价格下跌，国际大豆价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/10	3.24	2.80	-13.6
2022/11	3.17	2.82	-11.0
2022/12	3.12	2.75	-11.9



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，受国产大豆种植面积、总产大幅增加影响，市场供给充足，但大豆成交呈现“旺季不旺”状态，预计价格偏弱运行，后期随着消费回暖，价格有望企稳。国际方面，新年度，全球大豆供给增幅大于需求增幅，预计价格将受南美天气影响震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格下跌。** 12月份，受国产大豆种植面积、单产和总产增加影响，加上国储拍卖，市场供给总体充足，中储粮新豆收购价不断下调，共同带动国产大豆价格下跌。12月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.83元，环比跌1.9%，同比跌7.6%；山东大豆入厂价每斤3.12元，

环比跌 1.5%，同比跌 4.7%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 01 月）收盘价每斤 2.72 元，环比跌 2.9%，同比跌 9.0%。

**（二）国际大豆价格上涨。**12 月份，在巴西大豆丰产预期下，国际大豆供需偏紧态势有所缓解，全球大豆库存消费比提高，但受阿根廷天气不确定性的影响，国际大豆价格上涨。12 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2023 年 1 月）平均收盘价每吨 539 美元，环比涨 1.9%，同比涨 14.7%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。**由于人民币对美元汇率升值，12 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.75 元，环比跌 2.7%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.37 元，价差比上月扩大 0.02 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.03 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.09 元，价差比上月扩大 0.11 元。

**（四）1-11 月累计，大豆进口量减少 8.1%。**据海关统计，11 月份，我国进口大豆 735 万吨，环比增 77.7%，同比减 14.2%；进口额 49.39 亿美元，环比增 72.2%，同比减 3.1%。出口大豆 1.05 万吨，环比增 1.6 倍，同比减 6.7%；出口额 1402.71 万美元，环比增 1.9 倍，同比增 2.8%；出口豆粕 0.98 万吨，环比增 55.3%，同比减 51.3%。1-11 月累计，我国进口大豆 8054 万吨，同比减 8.1%；进口额 542.84 亿美元，同



比增 12.5%。出口大豆 9.29 万吨，同比增 39.5%；出口额 1.13 亿美元，同比增 48.8%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 64.4%）、美国（占 29.2%）、阿根廷（占 2.7%）。

**（五）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。**据美国农业部（USDA）12 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 3556 万吨，增幅 10.0%；消费量 3.81 亿吨，比上年度增 1750 万吨，增幅 4.8%；贸易量 1.69 亿吨，比上年度增 1556 万吨，增幅 10.1%；期末库存 1.03 亿吨，比上年度增 712.0 万吨；库存消费比 27.0%，比上年度上升 0.7 个百分点，是历史较高水平。

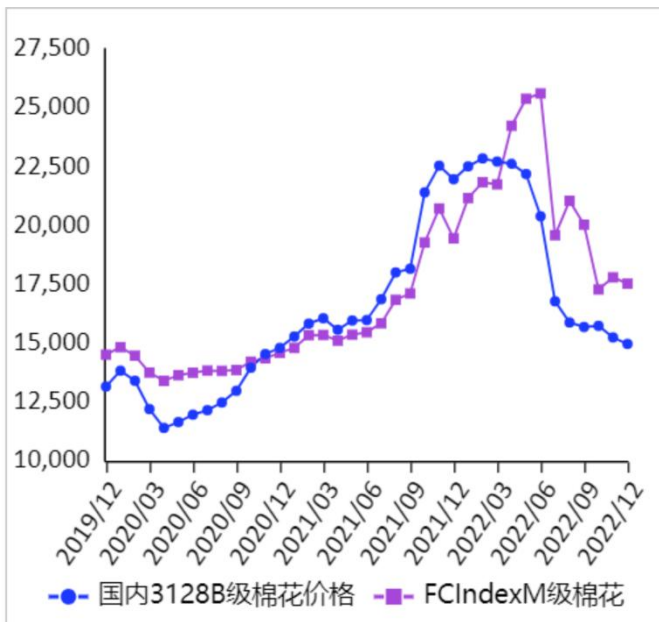
**（六）预计国产大豆价格止跌企稳，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：供给方面，受国产大豆种植面积、总产大幅增加影响，市场供给充足。需求方面，大豆成交“旺季不旺”，贸易商多以消耗库存为主，预计国产大豆价格偏弱运行，后期随着消费回暖，价格有望企稳。国际市场：全球大豆需求稳中向好，供给增幅大于需求增幅，巴西产区预期丰产，但阿根廷干旱天气仍然有可能对大豆生长带来不利影响，预计国际大豆价格呈震荡走势。

## 五、棉花

### 【本月特点】国内外棉价环比下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/10	15732	17280	9.8
2022/11	15241	17794	16.8
2022/12	14966	17528	17.1



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，传统淡季特征明显，企业原料采购谨慎，以去库存回笼资金为主，市场供需整体呈宽松态势，预计短期国内棉价仍将低位运行。国际市场，在全球经济增速持续放缓的背景下，纺织品服装消费前景仍显黯淡，预计短期国际棉价存在较大下行空间。

### 【详情】

**（一）国内棉价环比下跌。**本月，下游订单整体不足态势未现改善，纺织企业开机率处于低位，成品库存高企，原料采购意愿下降。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2022年12月，被调查企业开机率为76.2%，环比减4.2个百分点，同比减12.5个百分点；平均库存使用天数约为26.4

天，环比增 0.6 天，同比减 7.5 天；准备采购棉花的企业占 57.7%，环比减 2.5 个百分点，同比增 8.5 个百分点，比近五年同期平均水平减少 2.0 个百分点。12 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 14966 元，环比跌 1.8%，同比跌 31.9%。郑棉期货主力合约（CF301）月结算价每吨 13788 元，环比涨 4.3%，同比跌 30.6%。

**（二）国际棉价环比下跌。**本月，美联储宣布加息 50 个基点，并释放持续加息信号，引发国际市场对美国乃至全球经济衰退的担忧，叠加美国农业部（USDA）大幅下调全球棉花消费量，国际棉价止涨下跌。12 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 101 美分，环比跌 0.2%，同比跌 15.4%。

**（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 15661 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨高 695 元，价差比上月扩大 71 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 101.00 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17393 元，比国内价格高 2427 元，价差比上月扩大 6 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17528 元，比国内价格高 2562 元，价差比上月扩大 9 元。

**（四）棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比减少。**据海关统计，11 月份我国进口棉花 17.80 万吨，环比增 37.4%，

同比增 85.0%；纺织品服装出口 243.86 亿美元，环比减 2.6%，同比减 14.9%。1-11 月累计，我国进口棉花 176 万吨，同比减 12.2%；纺织品服装出口额 2976 亿美元，同比增 4.5%。

**（五）纺纱量环比下降，纱线价格环比下跌。**据国家统计局数据，11 月份，我国纱产量为 244.0 万吨，环比降 3.2%，同比减 6.3%。1-11 月累计，我国纱产量 2453.5 万吨，同比减 5.8%。12 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 22718 元，环比跌 1.3%，同比跌 20.9%。

**（六）全球棉花供需呈宽松格局。**国际棉花咨询委员会（ICAC）12 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2427 万吨，较上月调减 76 万吨。消费量 2300 万吨，较上月调减 191 万吨。贸易量 866 万吨，较上月调减 82 万吨。期末库存调增至 2105 万吨，全球库存消费比为 91.5%。

**（七）预计短期国内外棉花市场将弱势运行。**国内市场，新疆棉花加工和销售进度仍然偏慢。据国家市场监测系统数据，截至 12 月 29 日，新疆棉花加工和销售进度分别为 72.4% 和 16.8%，同比分别降 18.1 和 1.0 个百分点。下游需求整体未现明显恢复且处于传统淡季，纺织企业原料采购谨慎，以去库存回笼资金为主。随着新棉持续上市，市场供需整体呈宽松态势，预计短期国内棉价回调空间有限，仍将维持低位运行。国际市场，USDA 和 ICAC 均环比大幅调减 2022/23 年度棉花消费量，全球棉花供需宽松格局达成共识。受欧洲

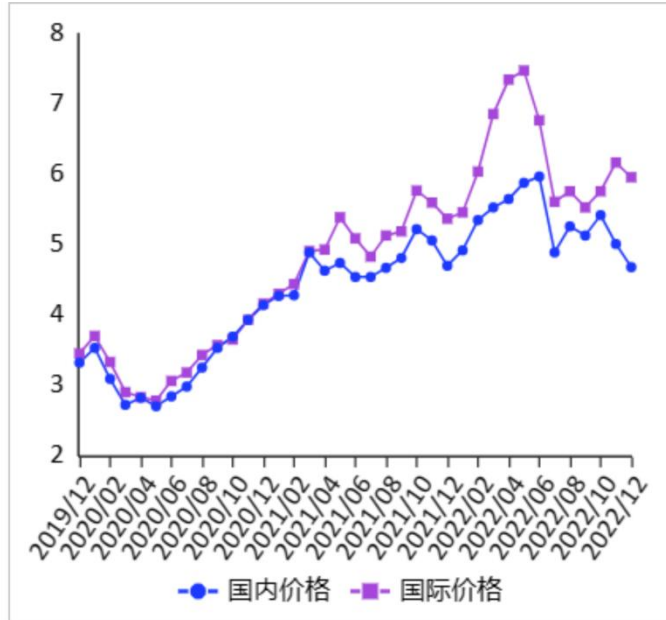
能源危机的影响，经合组织在 11 月发布的《全球经济展望报告》中预计 2022 年全球经济增速为 3.1%，2023 年将放缓至 2.2%，在全球经济增速持续放缓的背景下，纺织品服装消费前景仍显黯淡，预计短期国际棉价存在较大下行空间。

## 六、油料

### 【本月特点】国内外植物油价格均下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/11	5.01	6.17	23.2
2022/12	4.68	5.96	27.4



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，疫情防控政策优化，餐饮业复苏明显，短期内植物油价格预计维持高位。国际市场，棕榈油进入减产季，印尼启动实施 B35 生物柴油计划，支撑国际植物油价格高位运行。

### 【详情】

**（一）国内油料价格涨跌分化，食用植物油价格普遍下跌。** 国产油菜籽市场供应量减少，农户惜售，支撑国内油菜籽价格上涨。受油脂价格下行影响，部分大型油厂下调收购价，花生价格小幅下跌。12 月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 3.46 元，环比涨 2.1%，同比涨 8.1%；山东地区花生仁入厂价每斤 4.86 元，环比跌 1.0%，同比涨 17.7%。随着进口菜籽大量到港，菜油产量增加，棕榈油国内库存不断增长，油

脂市场供给较为宽松，加之元旦春节备货需求不旺，食用植物油价格普遍下跌。12月份，山东三级豆油出厂均价每吨9370元，环比跌6.4%，同比跌0.3%；天津港24度棕榈油到港价每吨7879元，环比跌5.9%，同比跌18.8%；湖北三级菜籽油出厂价每吨12839元，环比跌8.2%，同比跌0.9%；山东一级花生油出厂价每吨17406元，环比跌1.7%，同比涨2.6%。

**（二）国际市场油菜籽、食用植物油价格均下跌。**美国农业部（USDA）12月供需报告显示，全球油籽库存消费比上升，澳大利亚油菜籽丰收，产量创历史新高，国际油菜籽价格下跌。美国环保署（EPA）12月1日公布的生物柴油掺混增加量远不及市场预期，影响豆油需求增长前景，国际豆油价格下跌，拖累棕榈油价格下跌。12月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨731.2美元，环比跌4.2%，同比跌22.0%；南美豆油CNF价月均价每吨1293.1美元，环比跌9.9%，同比跌8.1%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨957.6美元，环比跌0.8%，同比跌24.7%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。**12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3.12元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.34元，价差比上月扩大0.29元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1508.88美元，折人民币每斤5.27元，比国内销区豆油价格

高 0.59 元，价差比上月缩小 0.63 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 5.96 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 1.28 元，价差比上月扩大 0.12 元。

#### **（四）1-11 月，食用油籽和植物油进口量同比均减少。**

据海关统计，11 月份我国进口食用油籽 809.60 万吨，环比增 81.7%，同比减 9.2%；进口食用植物油 138.82 万吨，环比增 42.3%，同比增 71.5%。1-11 月累计，我国进口食用油籽 8478.07 万吨，同比减 8.5%，进口额 583.71 亿美元，同比增 11.5%；进口食用植物油 698.56 万吨，同比减 37.5%，进口额 94.96 亿美元，同比减 17.4%。其中，油菜籽进口 141.57 万吨，同比减 38.3%；棕榈油进口 439.85 万吨，同比减 24.4%；豆油进口 28.23 万吨，同比减 74.8%；菜籽油进口 94.14 万吨，同比减 54.5%；豆粕进口 4.55 万吨，同比减 36.8%；菜粕进口 199.22 万吨，同比增 4.7%。

**（五）2022/23 年度全球食用油籽库存消费比上升，植物油库存消费比下降。**据美国农业部（USDA）12 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.44 亿吨，比上年度增 6.7%；消费量 6.33 亿吨，比上年度增 4.0%；贸易量 1.98 亿吨，比上年度增 11.4%；期末库存 1.21 亿吨，比上年度增 6.1%；库存消费比 19.2%，比上年度上升 0.4 个百分点。全球食用植物油产量 2.18 亿吨，比上年度增 4.3%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 4.4%；贸易量 8746 万吨，比上年度增 10.7%；



期末库存 2985 万吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 14.0%，比上年度下降 0.4 个百分点。

**（六）预计国内油料价格以稳为主，食用植物油价格维持高位。**国内市场：国内植物油进入消费旺季，油厂开工率恢复性增加，新冠疫情防控进入新阶段，餐饮业复苏势头明显，支撑国内油脂消费需求，预计短期内国内食用植物油价格高位运行。国际市场：美国农业部 12 月供需报告预测，2022/23 年度全球油菜籽产量 8479 万吨，较上年度增加 14.3%，消费量 8117 万吨，较上年度增加 7.8%，库存消费比增加，供给总体趋于宽松，预计短期内国际油菜籽价格继续回落。全球棕榈油进入减产季，马来西亚棕榈油协会(MPOA)数据显示，12 月 1-20 日马来西亚棕榈油产量环比减少 3.9%，印度尼西亚将于 2023 年 1 月开始实施 B35 生物柴油计划，将生物柴油中棕榈油的掺混率由目前的 30%提高到 35%，对棕榈油和其他食用植物油价格形成支撑，预计国际食用植物油价格高位震荡。

## 七、食 糖

【本月特点】国内糖价基本持平，国际糖价稳中有涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/10	5556	5280	-5.0
2022/11	5548	5398	-2.7
2022/12	5566	5379	-3.4



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】随着南方甘蔗产区渐入压榨高峰期，国内市场供应总体充足，但受生产成本和国际糖价等支撑，预计食糖价格将基本持平。国际方面，食糖主产国生产进度加快，市场供给持续增加，但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）国内糖价基本持平。新糖陆续上市，上榨季食糖尚有结转库存，食糖进口处于高位，市场供给总体充足。但春节临近，贸易商采购提前，叠加新冠疫情防控政策优化，消费端需求增强，食糖价格基本持平。12月份，国内食糖均价每吨 5566 元，环比涨 0.3%，同比跌 1.3%。

**（二）国际糖价稳中有涨。**泰国受持续降雨影响开榨延迟，叠加欧盟减产的炒作，国际市场短期供应偏紧局面延长。同时，国际原油价格反弹，美元指数下跌，有利于国际糖价上涨。12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20.02美分，环比涨3.2%，同比涨4.3%。

**（三）配额内国内外价差扩大。**国内糖价基本持平，国际食糖到岸税后价有所下跌，配额内国内外价差扩大。12月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5379元，环比跌19元，跌幅0.4%，比国内糖价低187元，价差比上月扩大37元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6864元，环比跌25元，跌幅0.4%，比国内糖价高1298元，价差比上月缩小43元。

**（四）1-11月累计，我国食糖进口量减少。**11月份，我国食糖进口量73万吨，环比增41.9%，同比增17.0%。11月份，食糖进口金额3.53亿美元，同比增20.5%，环比增41.6%；1-11月累计，我国食糖进口量475万吨，同比减9.8%。从来源看，巴西仍是我国最主要的进口来源地，1-11月从巴西进口食糖373万吨，占进口总量的78.5%。

**（五）2022/23榨季全球食糖供应宽松预期加深。**分析机构StoneX11月预计2022/23榨季全球食糖产大于需520万吨，主要是印度和泰国等食糖主产国充沛降雨提振丰产预期，而9月份的预测值为390万吨。11月22日，美国农业部

(USDA) 发布报告，上调全球 2022/23 榨季全球食糖产量至 1.83 亿吨，下调全球消费量至 1.76 亿吨，产大于需 678 万吨。

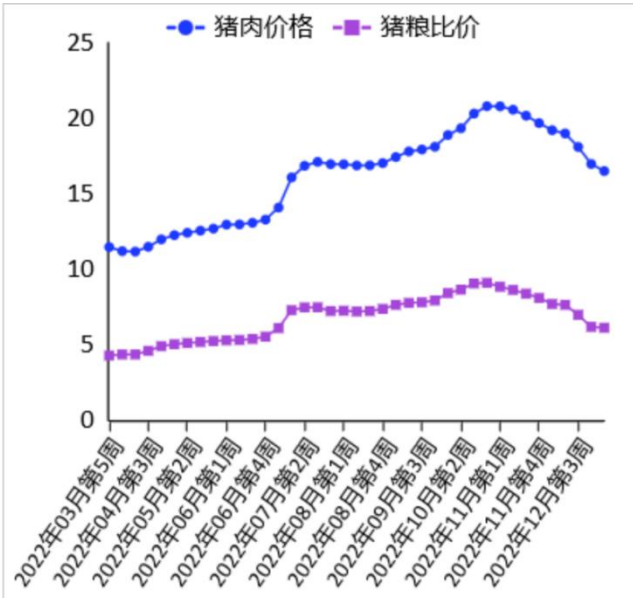
**(六) 预计国内糖价基本持平，国际糖价承压震荡。** 国内方面：截至 12 月底，广西累计开榨糖厂 73 家，云南累计开榨糖厂 34 家，南方甘蔗产区渐入压榨高峰，国内市场供应总体充足。但受生产成本和国际糖价等支撑，预计短期内国内食糖价格将保持平稳运行。国际方面：当前，世界多家机构表示 2022/23 榨季全球食糖供应或将进一步宽松。截至 12 月 15 日，2022/23 榨季印度开榨糖厂 497 家，比上年同期增加 18 家，产糖 821 万吨，比上年同期增加 42 万吨。截至 12 月 16 日，2022/23 榨季巴西中南部地区累计制糖比 45.9%，较上年同期提高 0.9%，累计产糖 3329.2 万吨，较上年同期增加 123.1 万吨，增幅 3.8%。截至 12 月 19 日，2022/23 榨季欧亚经济联盟共生产甜菜糖 564 万吨，比上年同期增长 3.1%。截至 12 月 25 日，2022/23 榨季泰国累计产糖 123.8 万吨，比上年同期增长 7.9%。但近期原油价格有所反弹，美元指数下跌，有利于提振原糖价格，宏观因素仍存在较大的不确定性。总体看，预计短期内国际糖价承压震荡运行。

## 八、猪 肉

【本月特点】生猪和猪肉价格均大幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2022年10月第1周	18.90	8.42
2022年10月第2周	19.35	8.65
2022年10月第3周	20.32	9.06
2022年10月第4周	20.80	9.10
2022年11月第1周	20.80	8.84
2022年11月第2周	20.58	8.63
2022年11月第3周	20.18	8.38
2022年11月第4周	19.68	8.10
2022年12月第1周	19.22	7.70
2022年12月第2周	19.00	7.64
2022年12月第3周	18.11	6.98
2022年12月第4周	16.98	6.18
2022年12月第5周	16.50	6.12



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】生猪出栏量一季度预计同比增长，猪肉供给充裕。猪肉消费需求季节性下降，预计猪价弱势震荡。生猪存栏下降支撑欧盟猪价小幅反弹，美国生猪供应充裕，猪价总体呈现回落趋势。

### 【详情】

（一）生猪周价格连续 8 周回落。由于前期压栏和二次育肥的生猪集中出栏，加上散户恐慌性出栏导致猪肉供应短时间大幅增加；自疫情防控政策优化后，餐饮和集团的消费不升反降，患者居家抗疫，户外活动减少，叠加南方腌腊需求较往年明显下降，导致猪肉消费锐减；生猪价格跌幅较大，带动猪肉和仔猪价格下跌。总体来看，出栏量短期激增产生踩踏效应，叠加消费需求短期低迷，导致活猪价格大幅回落，

同比涨幅明显收窄。据农业农村部数据，1-11月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量25447万头，同比减1.3%，其中，11月份屠宰量2269万头，环比增8.2%，同比减14.4%。11月份能繁母猪存栏环比增0.2%，同比增2.1%。12月份猪肉集贸市场价为每公斤35.92元，环比跌11.6%，同比涨26.4%；生猪集贸市场价每公斤21.22元，环比跌17.8%，同比涨20.6%；仔猪集贸市场价每公斤41.00元，环比跌10.9%，同比涨46.5%。

**（二）生猪养殖效益大幅下降。**据国家发展改革委监测，12月份猪粮比价为7.22:1，比上月下降1.68个点。12月份全国饲用玉米价格为每公斤3.06元，环比涨0.7%，同比涨5.5%；育肥猪配合饲料价格为每公斤4.09元，环比持平，同比涨12.4%。据行业监测统计，12月自繁自养养殖户出栏一头120公斤的肥猪头均盈利400元，外购仔猪养殖户盈利300元左右。

**（三）11月份猪肉进口环比增加。**据海关统计，11月份我国进口冷鲜冻猪肉18.09万吨，环比增15.6%，同比减11.1%；进口额4.48亿美元，环比增16.4%，同比减3.2%；出口量2169.72吨，环比增29.0%，同比增2.0%；出口额0.14亿美元，环比增27.3%，同比增16.7%。进口猪杂碎9.79万吨，环比增17.8%，同比减11.6%；进口额2.75亿美元，环比增16.0%，同比增11.8%。1-11月累计，进口冷鲜冻猪肉156万吨，同比减56.0%；进口额36.66亿美元，同比减62.7%；

出口量 2.5 万吨，同比增 60.6%；出口额 1.39 亿美元，同比增 26.4%；贸易逆差 35.27 亿美元，同比减 63.7%。进口猪杂碎 100 万吨，同比减 16.1%，进口额 27.86 亿美元，同比增 0.4%。

**（四）美国猪肉价格持续回落，欧盟小幅回升。**12 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 86 美元，环比跌 8.0%，同比跌 0.7%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 59 美元，环比跌 7.4%，同比涨 14.0%。欧盟猪肉批发价格为每吨 2048.97 欧元，环比涨 2.7%，同比涨 55.4%。

**（五）预计一季度猪价弱势震荡。**国内市场：从生猪供给看，受 2022 年 6 月份以来仔猪供给量持续增加影响，生猪供给较充裕。从消费市场看，消费需求节后进入淡季，而生猪出栏量仍将保持较高水平，预计一季度猪价弱势震荡。国际市场：主要生猪生产国供给充裕，出口下降，预计国际猪肉价格一季度总体回落。

## 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： 徐佳男      方福平 李建平      **0571-63100133**

小 麦： 刘 锐      孟 丽 曹 慧      **010-82107747**

玉 米： 徐伟平      金东艳 刁银生      **010-66115912**

大 豆： 王 禹      张 璟 殷瑞锋      **010-82105205**

棉 花： 钱静斐      原瑞玲              **010-66115906**

油 料： 黄家章      李淞淋 张雯丽      **010-66156855**

食 糖： 张哲晰      李辉尚 马光霞      **010-82108865**

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](mailto: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>