



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2024年3月

#### 本期重点：

**玉米价格企稳回升。**玉米储备收购力度加大，深加工企业开工率保持高位，价格稳中有涨。3月份，国内产区批发月均价每斤1.16元，环比涨2.5%，同比跌15.2%；国内销区批发月均价每斤1.26元，环比涨1.4%，同比跌15.3%。

**大豆价格小幅下行。**春节后农户销售大豆积极性明显提升，但豆制品消费偏弱，国产大豆价格有所下降。3月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.32元，环比跌2.7%，同比跌14.8%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

国内大米消费不振，加工企业普遍按需定产，叠加地方储备企业轮出计划启动，稻谷阶段性供大于求，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。东南亚新季稻谷上市，国际大米供需紧张局面有所缓解，但印尼、菲律宾及非洲部分国家大米进口需求较强，贸易商多持观望心态，预计国际米价进入盘整。

## 二、小麦.....5

面粉市场消费进入淡季，厂家订单减少，市场对原粮需求下降。主产区市场余粮偏少，部分贸易商出现惜售心理，但各级政策性储备小麦轮出，加之新麦产情良好，预计短期内小麦价格仍将震荡运行。全球小麦供应充足，出口市场竞争激烈，预计国际小麦价格小幅震荡。

## 三、玉米.....9

国内方面，当前售粮进度同比偏慢，但随着玉米深加工行业利润好转，开工率保持高位，预计国内玉米售粮进度将有所加快，主产区农户售粮压力逐步释放。国际方面，当前国际玉米价格已经降至成本线附近，继续下跌空间有限，预计短期内价格震荡上行。

## 四、大豆.....12

国内方面，大豆消费进入季节性淡季，但在九三集团等持续收购情况下，预计价格平稳运行。国际方面，南美大豆丰产格局基本确定，但巴西等主产国国内需求增多，或减少出口，预计价格震荡运行。

## 五、棉花.....15

国内市场：棉花供给较为充裕，夏季纺织订单需求小幅增加，

加之棉布库存偏低，纺企有补库需求，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：巴西、印度调增棉花产量，美国旱情减轻，全球棉花供应形势转向宽松，需求端缓慢复苏，预计近期国际棉价弱势震荡。

## **六、油料.....19**

国内市场，陈季菜籽存量减少，市场等待南方新季菜籽上市；食用植物油处于消费淡季，预计油料油脂价格以稳为主。国际市场，南美大豆丰产格局基本确定，但巴西大豆、加拿大油菜籽预期产量略有调减，预计油料价格保持震荡。棕榈油主产国进入增产季，供给增加，预计油脂价格继续上涨空间有限。

## **七、食糖.....23**

国内食糖生产进入尾声，恢复性增产已成定局，市场供应较为充足，但受制糖成本支撑，预计国内糖价平稳运行。国际市场，印度和泰国产糖量预估上调，有利于增加市场供应，但国际油价、主产国天气变数犹存，预计国际糖价震荡偏弱运行。

## **八、猪肉.....26**

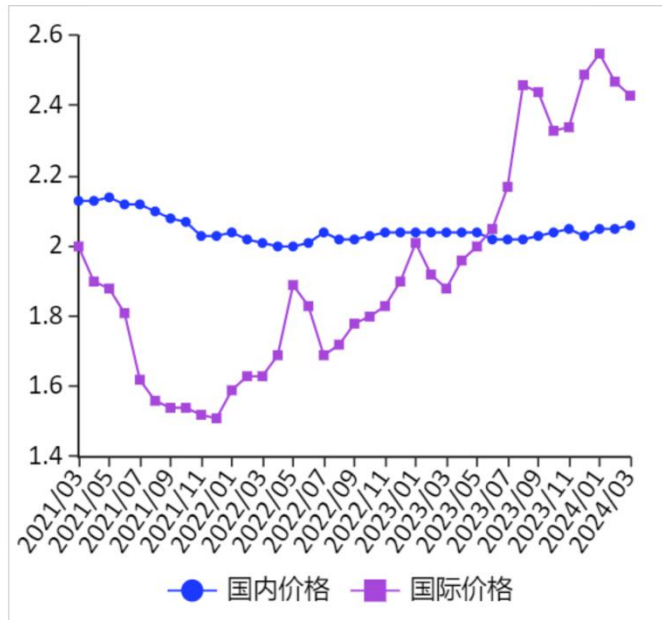
能繁母猪存栏量持续下降，预计今年5月份以后，生猪出栏量进入下降通道。终端消费有所回升，“五一”假期预计对消费有提振作用。总体看，预计近期猪肉价格止跌企稳。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格有所上涨，国际米价继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	2.04	1.88	-7.8
2023/04	2.04	1.96	-3.9
2023/05	2.04	2.00	-2.0
2023/06	2.02	2.05	1.5
2023/07	2.02	2.17	7.4
2023/08	2.02	2.46	21.8
2023/09	2.03	2.44	20.2
2023/10	2.04	2.33	14.2
2023/11	2.05	2.34	14.1
2023/12	2.03	2.49	22.7
2024/01	2.05	2.55	24.4
2024/02	2.05	2.47	20.5
2024/03	2.06	2.43	18.0



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】** 国内大米消费不振，加工企业普遍按需定产，叠加地方储备企业轮出计划启动，稻谷阶段性供大于求，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。东南亚新季稻谷上市，国际大米供需紧张局面有所缓解，但印尼、菲律宾及非洲部分国家大米进口需求较强，贸易商多持观望心态，预计国际米价进入盘整。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格有所上涨。受地方储备企业增储和大米加工企业补库拉动，稻谷价格有所上涨。黑龙江天气转暖，农户售粮进度明显加快，据国家粮油信息中心监测，截至3月底黑龙江农户手中余粮降至2成左右，受稻谷最低收

购价政策支撑，普通圆粒稻谷价格运行平稳，优质长粒稻谷价格略有上涨。3月份，早籼稻收购均价每斤1.40元，环比涨1.4%，同比涨3.7%；晚籼稻1.42元，环比涨0.7%，同比涨0.7%；粳稻1.43元，环比涨0.7%，同比涨0.7%。

**（二）国内大米价格略有上涨。**受学校开学、务工人员回流等影响，食堂等大米集团性消费有所增加，中晚籼米和粳米价格略有上涨。因大米制粉进入生产旺季，制粉企业补库推动早籼米涨价。3月份，早籼米批发均价每斤2.01元，环比涨1.0%，同比涨4.1%；晚籼米每斤2.06元，环比涨0.5%，同比涨1.0%；粳米每斤2.14元，环比涨0.5%，同比涨2.9%。

**（三）国际米价继续下跌。**东南亚新季稻谷陆续上市，国际大米供需紧张局面有所缓解，印度国内食品通胀压力有所减弱，市场对印度政府放宽大米出口限制政策的预期有所升温，叠加泰铢等兑美元汇率下滑，国际大米价格继续走弱。3月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨591美元，环比跌1.5%，同比涨26.3%。

**（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差继续缩小。**3月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤2.43元，比国内晚籼米批发价每斤高0.37元，价差比上月缩小0.05元；离岸价折人民币每斤2.1元，比国内高0.04元，高1.9%。

**（五）1-2月累计，我国大米进口量同比减少，出口量同比增加。**据海关统计，2月份我国进口大米7.62万吨，环

比减 47.4%，同比减 78.6%；出口大米 3.27 万吨，环比减 77.8%，同比减 15.9%。1-2 月累计，进口大米 22.11 万吨，同比减 63.8%；进口额 1.35 亿美元，同比减 55.3%；出口大米 17.98 万吨，同比增 14.5%；出口额 1.22 亿美元，同比增 8.9%。进口大米主要来自泰国（占进口总量的 41.1%）、缅甸（占 37.6%）、越南（占 9.5%）、巴基斯坦（占 7.7%）、柬埔寨（占 3.6%）。出口目的地主要是利比亚（占出口总量的 16.7%）、韩国（占 15.2%）、波多黎各（占 11.7%）、几内亚比绍（占 11.1%）、刚果民主共和国（占 11.1%）。

**（六）全球大米产量、库存量增加，消费量、贸易量减少。**据联合国粮农组织（FAO）3 月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.26 亿吨，比上年度增 0.4%；消费量 5.24 亿吨，比上年度减 0.2%；期末库存 1.99 亿吨，比上年度增 1.2%；库存消费比 37.9%，比上年度上升 0.5 个百分点。全球贸易量为 5140 万吨，比上年度减 2.7%。

**（七）预计国内稻米价格稳中偏弱，国际米价进入盘整。**国内方面：地方储备企业增储、大米加工企业补库等基本结束，随着各级储备企业稻谷轮出计划启动，国内稻谷供应充足，但大米消费持续疲弱，油糠、碎米等副产品价格低迷，大米加工企业利润微薄，开机率持续低位运行，短期内稻米市场供需宽松格局难以改变，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。国际方面：联合国粮农组织（FAO）、国际谷物理事会

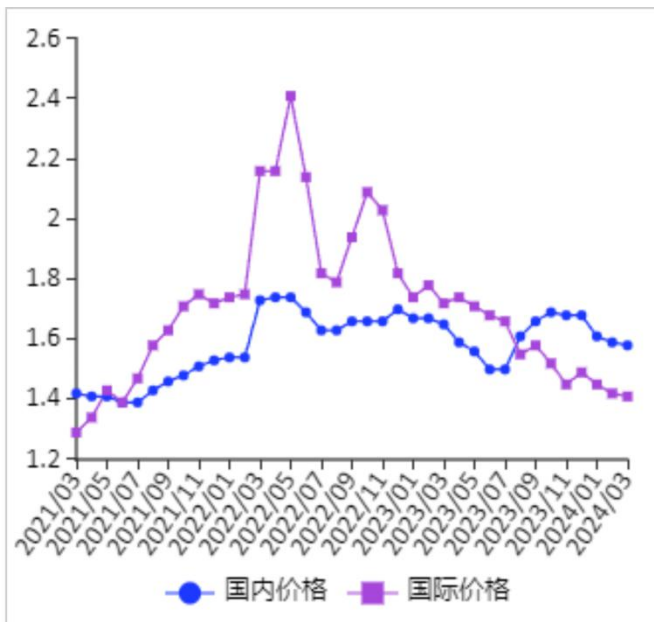
(IGC) 等机构均上调了今年全球大米产量预估，东南亚春季稻米收货上市，国际大米可贸易量增加，但印尼、菲律宾及非洲部分国家大米进口需求较强，印度政府继续实施大米出口限制政策，国际大米贸易商多持观望心态，预计国际米价进入盘整。

## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦弱势运行，国际小麦继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	1.65	1.72	4.2
2023/04	1.59	1.74	9.4
2023/05	1.56	1.71	9.6
2023/06	1.50	1.68	12.0
2023/07	1.50	1.66	10.7
2023/08	1.61	1.55	-3.7
2023/09	1.66	1.58	-4.8
2023/10	1.69	1.52	-10.1
2023/11	1.68	1.45	-13.7
2023/12	1.68	1.49	-11.3
2024/01	1.61	1.45	-9.9
2024/02	1.59	1.42	-10.7
2024/03	1.58	1.41	-10.8



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】** 面粉市场消费进入淡季，厂家订单减少，市场对原粮需求下降。主产区市场余粮偏少，部分贸易商出现惜售心理，但各级政策性储备小麦轮出，加之新麦产情良好，预计短期内小麦价格仍将震荡运行。全球小麦供应充足，出口市场竞争激烈，预计国际小麦价格小幅震荡。

### 【详情】

**（一）北方主产区土壤墒情适宜，冬小麦总体长势良好。** 目前，北方冬小麦大部分处于起身拔节期，江汉局部进入孕穗期；四川盆地大部分处于孕穗至抽穗开花期。本月上旬，北方冬麦区气温较常年偏低、光照较充足，华北北部、黄淮东部和南部出现雨雪天气增加土壤水分，利于冬小麦生长。



中下旬，全国大部分地区天气条件利于冬小麦起身拔节，四川中南部、云南东部及贵州西部等地仍无有效降水，墒情持续偏差，不利于小麦产量形成。据中央气象台遥感监测数据显示，目前冬小麦主产省一、二类苗占比 94.1%，总体长势良好。

**（二）国内小麦价格弱勢运行。**供给方面，中央和地方各级储备陆续轮出小麦，市场粮源供应充足；新季小麦产情良好，市场预期新麦有望再获丰收。需求方面，天气回暖面粉消费进入淡季，经销商备货意愿较低，制粉企业开机率低，多以使用储备拍卖粮源为主，提价采购小麦意愿不强。3 月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.38 元，环比跌 0.1%，同比跌 9.7%；优质麦每斤 1.56 元，环比跌 3.1%，同比跌 3.1%。

**（三）国际小麦价格继续下跌。**全球小麦供应充足，出口市场竞争激烈，压制小麦价格。本月上旬，俄罗斯和法国小麦价格下跌，美麦期货价格一度跌至三年最低点。随后空头回补活跃，美麦价格触底反弹。下旬，俄罗斯小麦出口报价上涨，但受俄罗斯谷物丰收、加拿大小麦产量有望大幅增加等因素影响，国际小麦价格反弹空间有限，本月国际小麦均价继续下跌。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 273 美元，环比跌 1.8%，同比跌 25.8%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 214 美

元，环比跌 1.4%，同比跌 29.4%。

**（四）国内外价差与上月持平。**3 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 0.97 元，比优质麦产区批发价低 0.59 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.41 元，比国内优质麦销区价低 0.17 元，价差与上月持平。

**（五）1-2 月累计，我国小麦进口量同比下降。**据海关统计，2 月份我国进口小麦及制品 181.74 万吨，环比增 1.7 倍，同比增 19.2%；出口 1.02 万吨，环比减 31.2%，同比减 25.0%。1-2 月累计，进口小麦及制品 250.30 万吨，同比减 17.1%；进口额 8.04 亿美元，同比减 32.1%；同期出口 2.50 万吨，同比减 25.4%；出口额 0.13 亿美元，同比减 18.8%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 38.5%）、加拿大（占 25.4%）、法国（占 17.6%）；出口主要目的地是朝鲜（占出口总量的 52.4%）、中国香港（占 35.2%）。

**（六）2023/24 年度全球小麦保持产小于需格局。**据联合国粮农组织（FAO）预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.87 亿吨，比上年度减 2.3%；消费量 7.93 亿吨，比上年度增 1.8%，产小于需 600 万吨；期末库存 3.19 亿吨，比上年度减 1.3%；库存消费比 40.2%，比上年度下降 1.3 个百分点；贸易量 1.98 亿吨，比上年度减 1.2%。展望 2024 年，联合国粮农组织（FAO）预测全球小麦产量为 7.97 亿吨，较 2023 年增加 1%，但仍低

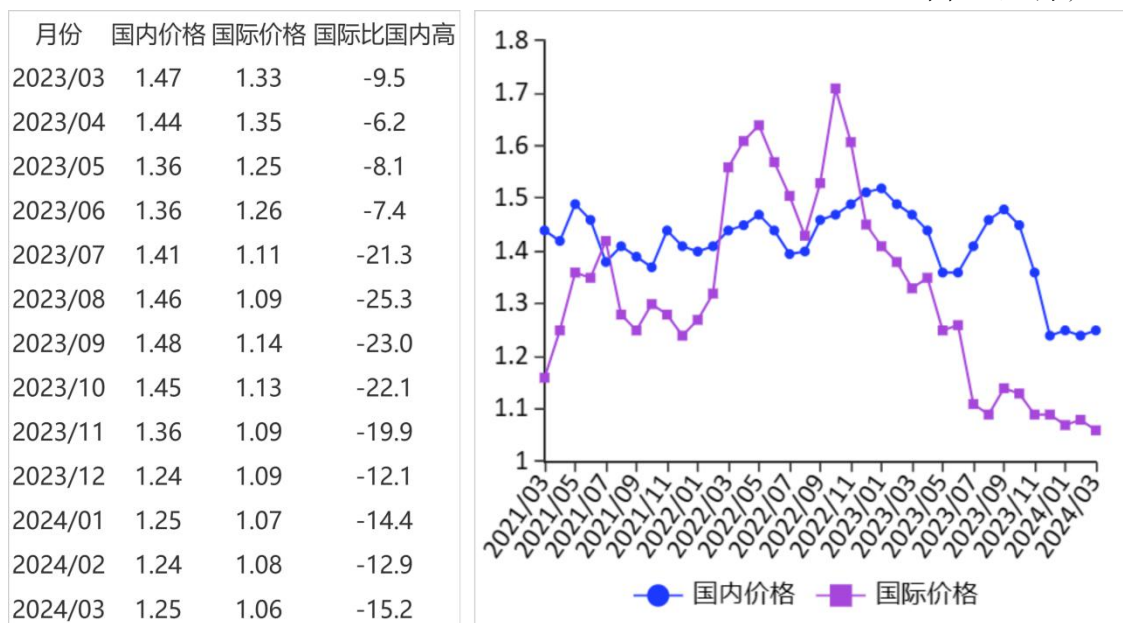
于 2022 年的历史最高纪录。

**（七）预计国内外小麦价格震荡运行。**国内市场：从供给看，主产区市场余粮偏低，河北山东地区余粮 2 成左右，同比少 0.5 成；河南、安徽、江苏等地余粮不足 1 成，部分贸易商出现惜售心理，但在各级政策性储备小麦积极轮出销售、新麦产情良好的背景下，对小麦市场的影响有限。从需求看，随着气温快速回升，面粉市场消费逐步进入淡季，厂家订单减少，市场对原粮需求有所下降。整体来看，目前国内小麦市场缺乏有力支撑，预计仍将维持震荡运行。国际市场：美国预计下一年度小麦面积下降，但单产增长使得产量预期增加，俄罗斯小麦供应数量庞大，全球小麦供应充足。受黑海地区紧张局势影响，预计国际小麦价格小幅震荡。

## 三、玉 米

**【本月特点】** 国内价格稳中有涨，国际价格持平略跌

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】** 国内方面，当前售粮进度同比偏慢，但随着玉米深加工行业利润好转，开工率保持高位，预计国内玉米售粮进度将有所加快，主产区农户售粮压力逐步释放。国际方面，当前国际玉米价格已经降至成本线附近，继续下跌空间有限，预计短期内价格震荡上行。

### 【详情】

（一）国内玉米价格稳中有涨。玉米深加工企业开工率保持高位，部分生产企业增加库存，贸易企业存粮积极性提高，售粮进度加快，市场价格稳中有涨。3 月份，产区批发月均价每斤 1.16 元，环比涨 2.5%，同比跌 15.2%。其中，东北产区 1.16 元，环比涨 2.7%，同比跌 14.9%；华北黄淮产区

1.19 元，环比涨 1.7%，同比跌 15.7%。销区批发月均价每斤 1.26 元，环比涨 1.4%，同比跌 15.3%。

**（二）国际玉米价格小幅下跌。**全球玉米供需基本面仍维持宽松状态，但随着价格降至成本线附近，下跌动力不足，全月均价下跌。3 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 194 美元，环比跌 0.5%，同比跌 31.7%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2024 年 5 月）收盘月均价每吨 172 美元，环比涨 1.8%，同比跌 30.6%。

**（三）国内外价差扩大。**国内玉米价格上涨，国际玉米价格下跌，国内外价差有所扩大。3 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 0.69 元，比国内产区批发价低 0.47 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 0.19 元，价差比上月扩大 0.03 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 0.44 元。

**（四）1-2 月累计，我国玉米进口同比增加。**2 月份，我国玉米进口量 260.16 万吨，进口额 7.2 亿美元，同比分别减 15.7%、减 36.8%。1-2 月累计，我国玉米进口量 619.25 万吨，进口额 17.65 亿美元，同比分别增 16.2%、减 9.3%。进口主要来自巴西（占进口总量的 66.3%）、乌克兰（占 18.4%）、美国（占 12.4%）。

**（五）2023/24 年度国际玉米供应充足。**据美国农业部（USDA）3 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.3 亿吨，比上月下调 233 万吨，比上年度增 6.3%；总消费量 12.12 亿吨，比上月上调 148 万吨，比上年度增 3.9%；贸易量 1.89 亿吨，比上月下调 34 万吨，比上年度增 9.8%。预计全球玉米期末库存 3.2 亿吨，比上月下调 243 万吨，比上年度增 6.0%；库存消费比 26.4%，比上年度提高 0.5 个百分点。

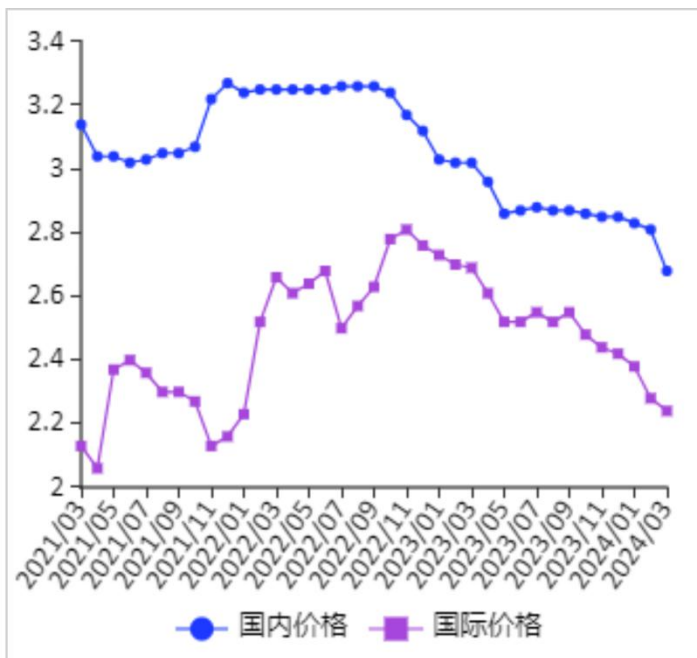
**（六）预计国内价格保持稳定，国际价格稳中有涨。**国内方面，当前售粮进度同比偏慢，但随着玉米深加工行业利润好转，开工率保持高位，玉米需求将有所增加，主产区农户手中余粮压力将逐步释放，短期内价格以稳为主。国际方面，当前国际玉米价格已经降至成本线附近，继续下跌空间有限，且低价可能对玉米种植积极性产生影响，3 月底美国农业部发布的 2024 年春播意向报告显示，美国玉米计划播种面积比上年下降 5%，降幅超过市场预期，预计短期内国际玉米价格震荡上行。

## 四、大 豆

【本月特点】国内价格下跌，国际价格持平略跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	3.02	2.69	-10.9
2023/04	2.96	2.61	-11.8
2023/05	2.86	2.52	-11.9
2023/06	2.87	2.52	-12.2
2023/07	2.88	2.55	-11.5
2023/08	2.87	2.52	-12.2
2023/09	2.87	2.55	-11.1
2023/10	2.86	2.48	-13.3
2023/11	2.85	2.44	-14.4
2023/12	2.85	2.42	-15.1
2024/01	2.83	2.38	-15.9
2024/02	2.81	2.28	-18.9
2024/03	2.68	2.24	-16.4



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，大豆消费进入季节性淡季，但在九三集团等持续收购情况下，预计价格平稳运行。国际方面，南美大豆丰产格局基本确定，但巴西等主产国国内需求增多，或减少出口，预计价格震荡运行。

### 【详情】

（一）国内大豆价格下跌。本月气温逐渐升高，农户销售积极性明显提升，蔬菜供应逐渐增多，肉蛋奶供给充足且价格较低，豆制品消费需求较弱，加工厂因下游产品走货速度缓慢，对大豆采购更为谨慎，补库速度放缓，多随用随采。综合来看，阶段性供给宽松叠加需求平淡，国内大豆价格下跌。3月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.32 元，

环比跌 2.7%，同比跌 14.8%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.68 元，环比跌 4.6%，同比跌 11.1%；大连商品交易所豆一（国产大豆）主力合约（2024 年 05 月）收盘价每斤 2.34 元，环比跌 0.8%，同比跌 14.7%。

**（二）国际大豆价格持平略跌。**本月美国农业部(USDA)发布了种植意向报告和库存报告，预计美国大豆种植面积和库存均将高于去年。巴西大豆正处于收获期，阿根廷大豆长势良好，南美丰产预期基本明朗，国际大豆价格持平略跌。3 月份，美国芝加哥期货交易所(CBOT)大豆主力合约(2024 年 05 月)平均收盘价每吨 434 美元，环比持平，同比跌 20.5%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 458.88 美元，环比跌 0.9%，同比跌 20.5%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。**3 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.24 元，环比跌 1.6%，同比跌 16.8%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.44 元，价差比上月缩小 0.09 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.63 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.05 元，价差比上月缩小 0.12 元。

**（四）1-2 月累计，大豆进口数量同比减少。**据海关统计，2 月份我国进口大豆 511.59 万吨，环比减 35.4%，同比减 18.5%；进口额 28.81 亿美元，环比减 36.8%，同比减 31.9%。出口大豆 0.4 万吨，环比减 4.3%，同比减 37.9%；出口额 434.92



万美元，环比减 2.3%，同比减 45.0%；出口豆粕 9.89 万吨，环比减 34.6%，同比增 10.5 倍。1-2 月累计我国进口大豆 1303.59 万吨，同比减 9.6%；进口额 74.39 亿美元，同比减 22.9%。出口大豆 0.82 万吨，同比减 35.4%；出口额 880.16 万美元，同比减 44.4%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 53.4%）、美国（占 38.0%）、阿根廷（占 1.6%）。

**（五）2023/24 年度全球大豆产量创新高。**据美国农业部（USDA）3 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 3.97 亿吨，比上年度增 1879 万吨，增幅 5.0%。全球大豆消费 3.82 亿吨，比上年度增 1600 万吨，增幅 4.4%；全球大豆贸易量 1.74 亿吨，比上年度增 165 万吨，增幅 1.0%；期末库存 1.14 亿吨，比上年度增 1212.0 万吨；大豆库存消费比 29.92%，比上年度上升 2.0 个百分点，是历史较高水平。

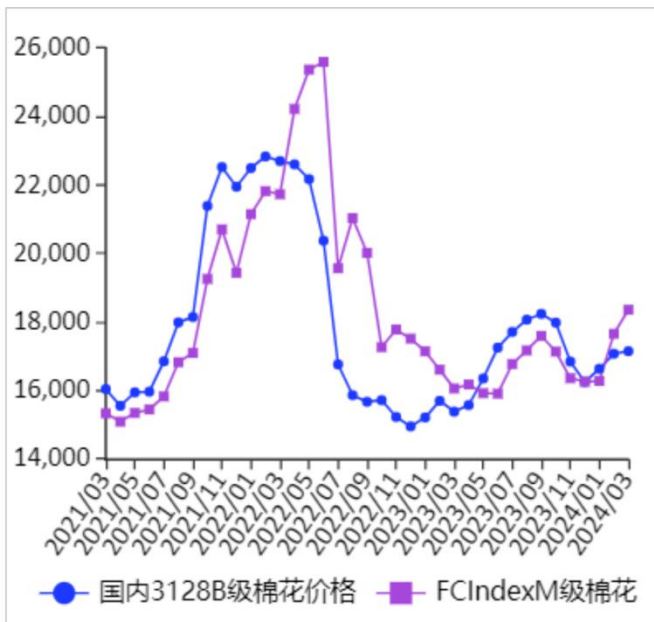
**（六）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格保持震荡。**国内市场：随着气温升高，农户集中售豆，冬类蔬菜大量上市，豆制品消费的替代产品增多，大豆进入消费淡季。九三集团和储备轮换持续收购，预计价格平稳运行。国际市场：巴西大豆收获接近尾声，产量预计历史第二高水平，阿根廷大豆陆续收获，产量明显高于去年，南美大豆丰产格局基本确定，但巴西、阿根廷等主产国国内需求增加，或减少出口，预计价格震荡运行。

## 五、棉花

### 【本月特点】国内外棉价环比上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	15396	16073	4.4
2023/04	15588	16190	3.9
2023/05	16365	15936	-2.6
2023/06	17266	15921	-7.8
2023/07	17724	16787	-5.3
2023/08	18083	17184	-5.0
2023/09	18251	17608	-3.5
2023/10	17996	17150	-4.7
2023/11	16857	16373	-2.9
2023/12	16262	16271	0.1
2024/01	16648	16293	-2.1
2024/02	17087	17670	3.4
2024/03	17162	18372	7.1



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：棉花供给较为充裕，夏季纺织订单需求小幅增加，加之棉布库存偏低，纺企有补库需求，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：巴西、印度调增棉花产量，美国旱情减轻，全球棉花供应形势转向宽松，需求端缓慢复苏，预计近期国际棉价弱势震荡。

### 【详情】

**（一）国内棉价小幅上涨。**新棉加工基本结束，进口棉大量到港，棉花供给较为充裕；下游纺企新订单不及预期，但由于棉花库存相对偏低，原料采购意愿有所增加，国内棉价小幅上涨。据国家棉花市场监测系统数据，截至3月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为35.9天，环比减

少 2.4 天，比近五年同期平均水平减少 5.3 天；准备采购棉花的企业占 46.2%，环比增加 2.3 个百分点。3 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 17162 元，环比涨 0.4%，同比涨 11.5%。郑棉期货主力合约（CF405）月结算价每吨 15895 元，环比跌 2.0%，同比涨 11.0%。

**（二）国际棉价环比上涨。**截至 3 月 21 日，美国累计净签约出口 2023/24 年度棉花 251.2 万吨，达到年度预期出口量的 93.8%，美棉供应趋紧，加之美国农业部 3 月报告调增全球消费量和贸易量，调减期末库存，国际棉价继续上涨。3 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 100.25 美分，环比涨 1.5%，同比涨 5.2%。

**（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 15699 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 1463 元，价差比上月缩小 125 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 104.70 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 18245 元，比国内价格高 1083 元，价差比上月扩大 634 元；滑准税下折到岸税后价每吨 18372 元，比国内价格高 1210 元，价差比上月扩大 627 元。

**（四）2 月份，棉花进口和纺织品服装出口环比减少。**由于欧美等国终端零售商服装去库缓慢，纺织品服装出口降幅明显。据美国商业部数据显示，2 月美国服装及服装配饰

零售额 262.9 亿美元，环比降 0.5%，同比降 0.5%；1 月美国服装及服装配饰零售商库存 613.1 亿美元，环比增 0.03%，同比增 0.9%。据海关统计，2 月份我国进口棉花 29.48 万吨，环比减 14.5%，同比增 2.5 倍；纺织品服装出口 177.66 亿美元，环比减 35.0%，同比增 26.8%。1-2 月累计，我国进口棉花 63.96 万吨，同比增 1.8 倍；纺织品服装出口额 450.95 亿美元，同比增 13.8%。

**（五）纺纱量同比增加，纱线价格环比小幅上涨。**据国家统计局数据，1-2 月累计，我国纱产量 336.4 万吨，同比增长 0.7%。棉花原料成本上涨加之棉布库存偏低带动纱线价格小幅上涨。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，3 月初，被抽样调查企业纱产销率 99.7%，比近五年同期平均水平高 3.5 个百分点，库存 26.2 天销售量，比近五年同期平均水平增 3.2 天；布产销率 98.3%，比近五年同期平均水平高 7.5 个百分点，库存 35.3 天销售量，比近五年同期平均水平减 7.9 天。3 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23367 元，环比涨 0.2%，同比跌 0.4%。

**（六）全球棉花消费量和贸易量调增，期末库存调减。**由于中国棉花减产和消费回暖，中国棉花进口量大幅增加，带动全球棉花消费量和贸易量增加。美国农业部（USDA）3 月预测，2023/24 年度，全球棉花产量 2459.3 万吨，较上月调增 2.8 万吨；消费量 2459.1 万吨，较上月调增 10.5 万吨；

贸易量 942.0 万吨，较上月调增 8.5 万吨；期末库存调减至 1814.6 万吨，全球库存消费比为 73.79%。

**(七)预计近期国内棉价偏强震荡，国际棉价弱势震荡。**

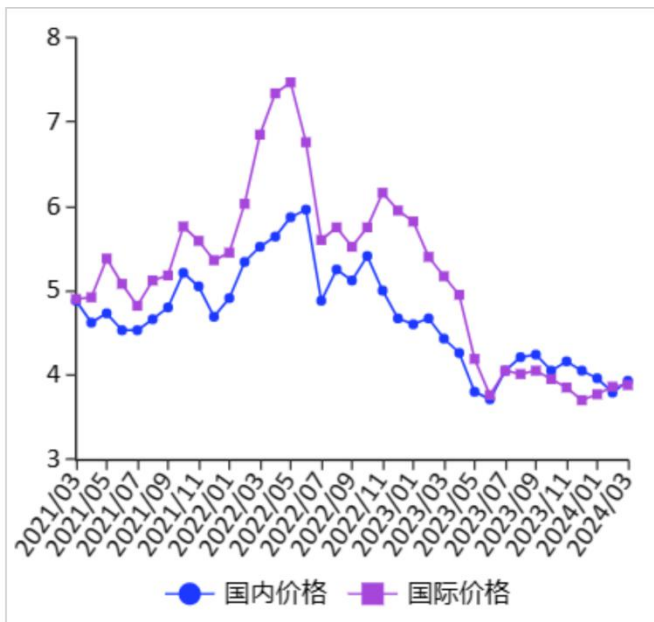
国内市场：新棉加工基本完成，进口棉大量到港，棉花供给较为充裕；夏季纺织订单需求小幅增加，加之棉布库存偏低，纺企有补库需求，预计近期国内棉价偏强震荡。国际市场：巴西国家商品供应公司、印度棉花协会近期分别上调 2023/24 年度巴西、印度棉花产量至 356 万吨、526 万吨，较上次分别调增 27 万吨、26 万吨。美国旱情减轻，全球棉花供应形势转向宽松，需求端缓慢复苏，预计近期国际棉价偏弱运行。

## 六、油料

【本月特点】国内油脂价格分化，国际油料油脂价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	4.44	5.18	16.7
2023/04	4.27	4.96	16.2
2023/05	3.81	4.20	10.2
2023/06	3.72	3.77	1.3
2023/07	4.06	4.06	0.0
2023/08	4.22	4.02	-4.7
2023/09	4.25	4.06	-4.5
2023/10	4.06	3.96	-2.5
2023/11	4.17	3.86	-7.4
2023/12	4.06	3.71	-8.6
2024/01	3.97	3.78	-4.8
2024/02	3.80	3.87	1.8
2024/03	3.94	3.89	-1.3



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，陈季菜籽存量减少，市场等待南方新季菜籽上市；食用植物油处于消费淡季，预计油料油脂价格以稳为主。国际市场，南美大豆丰产格局基本确定，但巴西大豆、加拿大油菜籽预期产量略有调减，预计油料价格保持震荡。棕榈油主产国进入增产季，供给增加，预计油脂价格继续上涨空间有限。

### 【详情】

（一）国内油料价格持平略涨，油脂价格涨跌分化。新季菜籽尚未上市，市场以消耗陈季菜籽为主，交易偏淡，油菜籽价格保持稳定。产区农户花生存货减少，部分厂商有补库需求，支撑花生价格略涨。3月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.9元，环比持平，同比跌17.8%；山东地区花生仁

入厂价每斤 4.23 元，环比涨 0.7%，同比跌 12.4%。受国际油脂价格上涨带动，国内豆油、棕榈油、菜籽油价格均上涨。但由于当前油脂消费处于淡季，花生油价格小幅下跌。3 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7883 元，环比涨 3.7%，同比跌 11.2%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8266 元，环比涨 8.9%，同比涨 4.1%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 8491 元，环比涨 4.2%，同比跌 12.2%；山东一级花生油出厂价每吨 15363 元，环比跌 1.1%，同比跌 10.7%。

**（二）国际油料油脂价格均上涨。**加拿大新季菜籽预期产量下调，支撑国际油菜籽价格上涨。马来西亚棕榈油出口增幅不及市场预期，国际市场供应偏紧，棕榈油价格上涨。3 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 537 美元，环比涨 3.5%，同比跌 20.0%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 935 美元，环比涨 7.1%，同比跌 18.2%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 944 美元，环比涨 9.6%，同比跌 3.2%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。**3 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 2.34 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.56 元，价差比上月缩小 0.07 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 3.89 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.05 元，价差比上月缩小 0.02 元。

**（四）1-2 月累计，我国油料和食用植物油进口大幅减少。**据海关统计，2 月份我国进口食用油籽 562.39 万吨，环比减 32.9%，同比减 20.2%；进口食用植物油 43.22 万吨，环比减 44.4%，同比减 30.3%。1-2 月累计，我国进口食用油籽 1400.61 万吨，同比减 13.1%，进口额 81.86 亿美元，同比减 25.6%；进口食用植物油 120.94 万吨，同比减 12.4%，进口额 11.95 亿美元，同比减 28.7%。其中，油菜籽进口 51.38 万吨，同比减 51.6%，主要来自加拿大（占 50.2%）、俄罗斯（占 19.3%）；棕榈油进口 38.92 万吨，同比减 37.3%，主要来自印度尼西亚（占 73.8%）、马来西亚（占 26.1%）；菜籽油进口 32.54 万吨，同比增 6.6%，主要来自俄罗斯（占 46.7%）、乌克兰（占 18.9%）、阿联酋（占 17.9%）。

**（五）2023/24 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）3 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.59 亿吨，比上年度增 3.4%；消费量 6.44 亿吨，比上年度增 2.9%；贸易量 2 亿吨，比上年度减 1.2%；期末库存 1.31 亿吨，比上年度增 8.3%；库存消费比 20.4%，比上年度上升 1.1 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.3%；消费量 2.18 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 8899 万吨，比上年度增 0.4%；期末库存 3085 万吨，比上年度减 1.6%；库存消费比 14.1%，比上年度下降 0.8 个百分点。



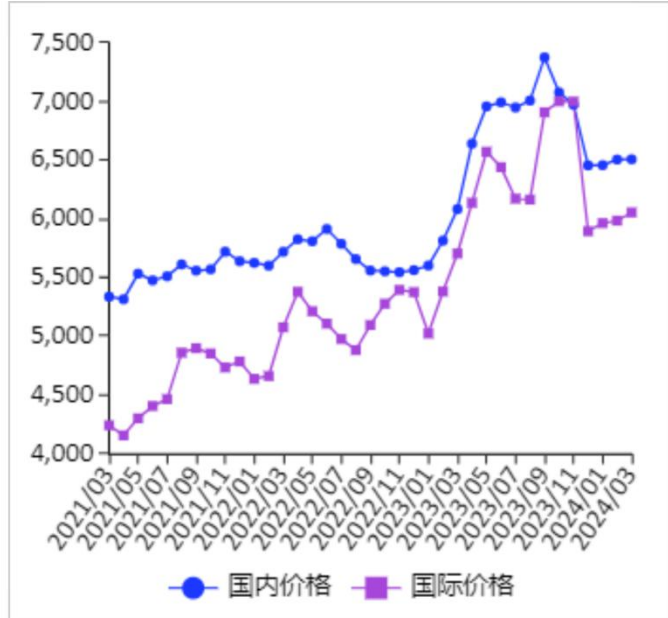
**（六）预计国内油料、食用植物油价格以稳为主。**国内市场：油料方面，陈季菜籽存量减少，下游厂商需求不旺，市场期待南方新季菜籽上市，预计油料价格平稳运行。油脂方面，食用植物油处于消费淡季，商业库存累积抑制价格进一步上涨，预计短期内价格以稳为主。国际市场：南美大豆丰产格局基本确定，国际油籽供给总体宽松，但增产幅度不及此前预期。美国农业部3月供需报告将巴西大豆产量下调100万吨至1.55亿吨，加拿大农业及农业食品部3月20日发布供需报告，将2024/25年度加拿大油菜籽产量调低至1810万吨，较上年度减少23万吨，预计国际油料价格保持震荡。棕榈油主产国进入增产季，市场供应量增加，有利于缓解供应偏紧格局，预计国际油脂价格继续上涨空间有限。

## 七、食 糖

**【本月特点】** 国内糖价基本持平，国际糖价下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/03	6085	5708	-6.2
2023/04	6642	6139	-7.6
2023/05	6959	6573	-5.5
2023/06	6994	6442	-7.9
2023/07	6950	6174	-11.2
2023/08	7009	6166	-12.0
2023/09	7376	6909	-6.3
2023/10	7078	7003	-1.1
2023/11	6973	7000	0.4
2023/12	6457	5897	-8.7
2024/01	6459	5966	-7.6
2024/02	6507	5987	-8.0
2024/03	6509	6057	-6.9



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】**国内食糖生产进入尾声，恢复性增产已成定局，市场供应较为充足，但受制糖成本支撑，预计国内糖价平稳运行。国际市场，印度和泰国产糖量预估上调，有利于增加市场供应，但国际油价、主产国天气变数犹存，预计国际糖价震荡偏弱运行。

### 【详情】

**（一）国内糖价基本持平。**3 月份，除云南糖厂处于生产旺季外，其他南方产区陆续收榨，国内食糖季节性供应较为充足。市场购销氛围积极，市场走势总体平稳。3 月份，国内食糖均价每吨 6509 元，环比持平，同比涨 7.0%。

**（二）国际糖价下跌。**巴西中南部地区 3 月产糖量较上

年同期大增，印度部分主产区甘蔗产量高于预期，泰国产糖量预估上调，全球食糖供应趋于过剩，带动国际糖价下跌。3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21.69美分，环比跌0.98美分，跌幅4.3%；同比涨0.79美分，涨幅3.8%。

**（三）配额内价差缩小，配额外价差扩大。**国内糖价基本持平，国际糖价下跌，但运费增加，本月配额内国内外价差缩小。3月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6057元，环比涨70元，涨幅1.2%，比国内糖价低452元，价差比上月缩小68元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨7749元，环比涨92元，涨幅1.2%，比国内糖价高1240元，价差比上月扩大90元。

**（四）1-2月累计，食糖进口大幅增加。**2月份，我国进口食糖49.49万吨，环比减29.1%，同比增58.8%；1-2月累计，进口食糖119.25万吨，同比增35.4%，进口额7.27亿美元，同比增80.5%。我国进口食糖主要来自巴西（占总量的88.7%）。

**（五）2023/24榨季全球食糖预计产大于需。**3月21日，分析机构stoneX上调2023/24榨季印度和泰国食糖产量预测值，并认为亚洲食糖产量好于预期将抵消墨西哥和巴西食糖减产的影响，预计2023/24榨季全球食糖产大于需388万吨，高于2月份预估的340万吨。

**(六)预计国内糖价平稳运行,国际糖价震荡偏弱运行。**

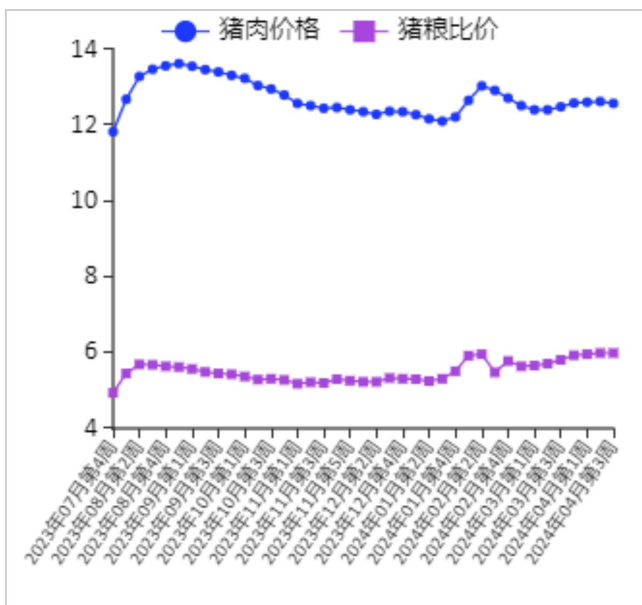
国内市场:食糖季节性供应较为充足,但受制糖成本支撑,预计糖价平稳运行。国际市场:印度和泰国产糖量预估上调,但近期国际油价和主产国天气变数犹存,给市场带来不确定性,预计国际糖价震荡偏弱运行。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2024年01月第4周	12.21	5.51
2024年02月第1周	12.66	5.92
2024年02月第2周	13.04	5.96
2024年02月第3周	12.92	5.48
2024年02月第4周	12.72	5.78
2024年02月第5周	12.52	5.64
2024年03月第1周	12.41	5.66
2024年03月第2周	12.40	5.71
2024年03月第3周	12.49	5.81
2024年03月第4周	12.59	5.93
2024年04月第1周	12.61	5.96
2024年04月第2周	12.63	5.99
2024年04月第3周	12.57	5.99



注：国内猪肉价格根据农业农村部畜牧兽医局发布数据整理，猪粮比价根据国家发展改革委价格监测中心发布数据整理。

**【后期走势】**能繁母猪存栏量持续下降，预计今年5月份以后，生猪出栏量进入下降通道。终端消费有所回升，“五一”假期预计对消费有提振作用。总体看，预计近期猪肉价格止跌企稳。

### 【详情】

**（一）猪肉价格下跌。**规模养殖场和散养户积极出栏生猪，但终端猪肉消费疲软，生猪及猪肉价格均下跌。中小养殖场和散养户看好下半年行情，加之目前外购仔猪育肥存在盈利，因此积极购买仔猪，而规模养殖场出售仔猪数量有限，仔猪市场供不应求，价格大幅上涨。据农业农村部数据，1-2月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 5829 万头，同比增

13.0%，其中，2月份屠宰量2104万头，环比减43.5%，同比减6.9%。2月份能繁母猪存栏环比减0.6%，同比减6.9%。3月份猪肉集贸市场价每公斤24.95元，环比跌2.3%，同比跌5.6%；生猪集贸市场价每公斤14.95元，环比跌1.9%，同比跌4.2%；仔猪集贸市场价每公斤32.11元，环比涨13.7%，同比跌14.9%。

**（二）生猪养殖利润下降。**生猪价格下跌，带动养殖利润下降。据国家发展改革委监测，3月份猪粮比价为6.04:1，比上月下降0.12个点。3月份全国饲用玉米价格为每公斤2.59元，环比跌2.3%，同比跌13.4%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.62元，环比跌1.4%，同比跌7.9%。据行业机构监测，3月份，自繁自养生猪平均每头亏损65元，外购仔猪养殖生猪平均每头盈利20元。

**（三）1-2月累计，猪肉进口量额同比均大幅减少。**据海关统计，2月份我国进口冷鲜冻猪肉7.03万吨，环比减24.7%，同比减56.6%；进口额1.39亿美元，环比减27.4%，同比减66.0%；出口量1782吨，环比减20.2%，同比减19.7%；出口额0.07亿美元，环比减23.0%，同比减43.1%。进口猪杂碎8.16万吨，环比减17.3%，同比减9.1%；进口额1.80亿美元，环比减17.6%，同比减26.3%。1-2月累计，进口冷鲜冻猪肉16.37万吨，同比减56.7%；进口额3.30亿美元，同比减66.0%；出口量4014吨，同比增5.8%；出口额0.16

亿美元,同比减 23.8%;贸易逆差 3.14 亿美元,同比减 67.0%。进口猪杂碎 18.02 万吨,同比减 3.0%,进口额 3.98 亿美元,同比减 23.2%。

**(四) 美国和欧盟猪肉价格均继续上涨。**美国和欧盟地区的终端消费回升,带动猪肉价格继续上涨。3 月份,美国猪肉切块批发价格为每英担 92.25 美元,环比涨 3.5%,同比涨 10.2%; 51%-52%瘦肉猪价格为每英担 59.50 美元,环比涨 7.7%,同比涨 5.5%。欧盟猪肉批发价格每吨 2177.85 欧元,环比涨 4.1%,同比跌 5.7%。

**(五) 预计近期猪肉价格逐步止跌企稳。**从生产端看,能繁母猪存栏量从 2023 年下半年以来持续下降,2024 年 2 月末降至 4042 万头。从能繁母猪存栏量向后推算 11 个月看,预计今年 5 月份以后,生猪出栏量进入下降通道。从屠宰端看,冻肉库存量逐步回落,对猪肉市场供给压力逐渐减小。从消费端看,终端消费逐步回升,“五一”假期对消费有一定提振。总体看,预计猪肉价格逐步止跌企稳。

## 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	李建平	纪 龙	010-59195331
小 麦：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010-66115002
玉 米：	吴天龙	徐伟平	王 洋	010-66170970
大 豆：	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花：	王芸娟	原瑞玲		010-59195097
油 料：	黄家章	张雯丽	李淞淋	010-82105183
食 糖：	张哲晰	郭君平	曹蔚宁	010-66175072
猪 肉：	李淞淋	朱增勇	周 琳	010-59195112

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>