

# 农产品供需形势分析月报

[大宗]

2022年11月

## 本期重点：

玉米下游需求好转，价格小幅上涨。受玉米饲用需求增加、深加工企业开工率回升和农户惜售等因素影响，本月玉米价格小幅上涨。11月份，产区批发月均价每斤1.39元，环比涨2.6%，同比涨9.4%。销区批发月均价每斤1.52元，环比涨2.5%，同比涨5.6%。

进口豆价格持平略涨，国产豆价格小幅下跌。11月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.82元，环比涨0.9%，同比涨32.4%。东北新季大豆大量上市，下游消费不旺，市场主体多按需采购，国产豆市场供给相对宽松，价格下跌。11月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.89元，环比跌2.3%，同比跌5.7%；山东大豆入厂价每斤3.17元，环比跌2.3%，同比跌1.6%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

托市收购政策支撑市场底部，春节大米备货需求增加，预计国内稻米价格稳中偏强运行。主要贸易国大米出口减少，预计国际米价稳中上涨。

## 二、小麦.....4

小麦价格处于阶段性高位，面企盈利空间较窄，预计短期国内小麦价格高位震荡。美国、阿根廷、澳大利亚等不利天气影响小麦产量和质量，预计短期国际小麦价格高位波动。

## 三、玉米.....7

国内生猪养殖利润比较可观，玉米深加工开机率有望继续回升，但今年春节来临较早，节前集中售粮压力较大，预计短期内价格以稳为主。美国玉米种植带收获进展顺利，但阿根廷干旱天气影响产量预期，预计国际市场玉米价格震荡运行。

## 四、大豆.....10

国内新季大豆丰产，下游消费需求平淡，国产大豆供给宽松，预计价格将保持低位。国际市场，美豆出口好转，巴西新豆预期丰产，但南美主产区未来天气仍存不确定性，预计价格震荡运行。

## 五、棉花.....13

国内市场，新棉增产明显，纺织品服装内外销形势低迷，纺织企业棉花采购需求不足，新棉销售进度缓慢，预计短期国棉价存在较大下行压力。国际市场，棉花总体供大于

需，全球经济增长面临多重不利因素，下游消费持续恶化，预计短期内国际棉价存在下行压力。

## **六、油料.....16**

国内市场，随着进口到港量增加，油菜籽供给偏紧逐步得到缓解，价格预计以稳为主。国内植物油进入消费旺季，油厂开工率恢复性增加，预计食用植物油价格保持高位。国际市场，出口良好继续支撑加拿大油菜籽价格保持高位。棕榈油进入减产季，短期内继续对全球棕榈油和其他食用植物油价格形成支撑。

## **七、食糖.....20**

国内食糖生产进度加快，市场供给持续增加，但下游需求相对疲软，预计国内糖价保持低位。印度削减出口配额，但全球食糖主产国增产预期增强，预计短期国际糖价承压下行可能性加大。

## **八、猪肉.....23**

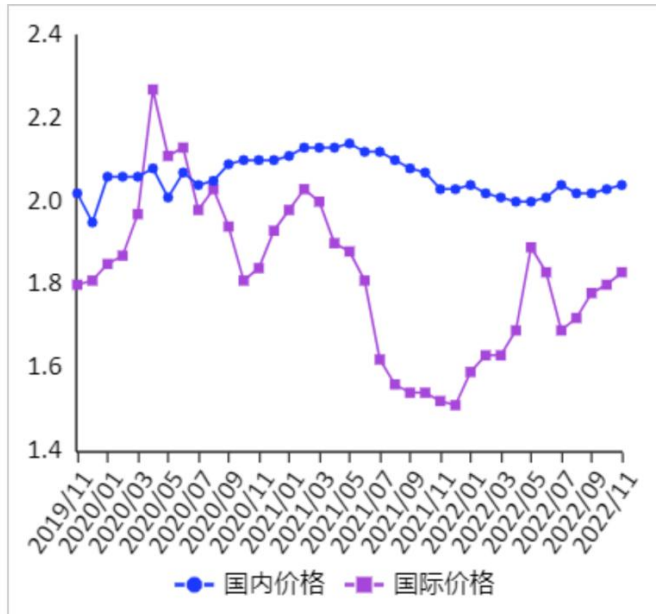
生猪出栏逐渐进入高峰期，猪肉供给量增加，气温骤降带动腌腊消费，但猪肉加工和鲜食消费需求低于常年，预计春节前猪价总体偏弱震荡。受出口量减少和消费需求下降等因素影响，国际市场猪价呈现下跌趋势。

# 一、稻 米

## 【本月特点】国内外稻米价格继续上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/11	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
2022/10	2.03	1.80	-11.3
2022/11	2.04	1.83	-10.3



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】**托市收购政策支撑市场底部，春节大米备货需求增加，预计国内稻米价格稳中偏强运行。主要贸易国大米出口减少，预计国际米价稳中上涨。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格继续偏强运行。受中晚稻托市收购政策、各级储备企业补库轮换需求支撑，以及各类市场主体对优质粮源追捧热情较高等因素影响，国内稻谷市场继续稳中偏强运行。11月份，早籼稻收购均价每斤1.35元，环比涨0.7%，同比持平；晚籼稻1.4元，环比涨1.4%，同比涨5.3%；粳稻1.42元，环比涨2.2%，同比涨5.2%。

**（二）国内大米价格稳中有涨。**受稻谷价格高位运行且局部地区优质稻仍有上涨势头、局部地区稻米运输受阻、物流费用增加等因素影响，大米价格整体稳中略涨。11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 2.04 元，环比涨 0.5%，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.08 元，环比涨 1.0%，同比涨 4.0%。

**（三）国际大米离岸价止跌反弹。**印度对大米征收 20% 出口税并限制碎米出口，巴基斯坦、美国等大米出口国产量下降、出口量减少，伊朗、伊拉克、沙特阿拉伯等中东国家加大大米备货力度，国际大米离岸价止跌反弹。11 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25% 含碎率，下同）每吨 425.3 美元，环比涨 1.3%，同比涨 7.9%。

**（四）国际大米到岸税后价继续上涨，国内外价差持续缩小。**国际大米到岸税后价涨幅超过国内大米价格，国内外价差继续缩小。11 月份，配额内 1% 关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.83 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.21 元，价差比上月缩小 0.02 元；离岸价折人民币每斤 1.52 元，比国内低 0.52 元，低 25.5%。

**（五）1-10 月累计，我国大米进口增加出口减少。**据海关统计，10 月份我国进口大米 39.72 万吨，环比减 19.0%，同比增 26.6%；出口大米 18.80 万吨，环比增 30.1%，同比减 10.0%。1-10 月累计，进口大米 544.47 万吨，同比增

39.7%；进口额 22.87 亿美元，同比增 29.8%；出口大米 181.18 万吨，同比减 12.1%；出口额 8.36 亿美元，同比减 2.6%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 39.2%）、巴基斯坦（占 20.6%）、越南（占 13.4%）、缅甸（占 11.2%）、泰国（占 10.6%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 24.6%）、塞拉利昂（占 10.1%）、土耳其（占 9.8%）、韩国（占 8.6%）、巴布亚新几内亚（占 8.3%）。

**（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）11 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 5.18 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 37.3%，比上年度下降 0.4 个百分点。全球贸易量为 5290 万吨，比上年度减 1.7%。

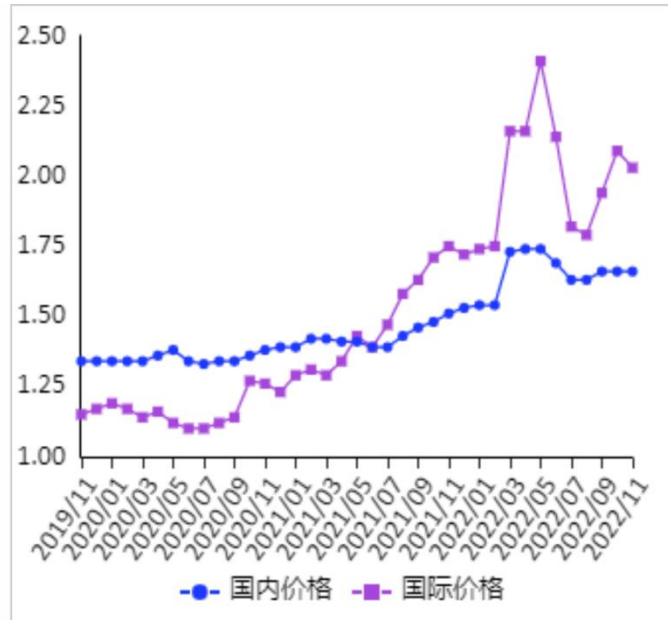
**（七）预计国内外稻米价格稳中偏强运行。**国内方面：各级地方储备粮库补库轮换逐渐接近尾声，托市收购政策对市场形成底部支撑，春节大米备货需求可能增加，预计国内稻米价格稳中偏强运行。国际方面：极端天气导致印度、巴基斯坦、美国稻米减产、出口量下降，加之俄乌冲突后国际大米需求和粮食流通成本增加，预计国际大米价格将偏强运行。

## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦价格上涨，国际小麦价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/11	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
2022/10	1.66	2.09	25.9
2022/11	1.66	2.03	22.3



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】** 小麦价格处于阶段性高位，面企盈利空间较窄，预计短期国内小麦价格高位震荡。美国、阿根廷、澳大利亚等不利天气影响小麦产量和质量，预计短期国际小麦价格高位波动。

### 【详情】

（一）主产区天气适宜，利于冬小麦生长。全国大部分地区气温较常年同期偏高，北方地区多晴好天气，大部墒情适宜；南方地区出现明显降水天气，利于农田增墒；气象条件整体利于冬小麦生长。主产区冬小麦大部处于三叶至分蘖期。

**（二）国内小麦价格小幅上涨。**国内疫情多点散发，居民采购面粉积极性提高，加工企业开机率有所回升。但受新冠肺炎疫情影响，基层售粮节奏偏慢，市场上出现阶段性粮源供给不足现象，推动国内小麦价格小幅上涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.62 元，环比涨 2.6%，同比涨 15.0%；优质麦每斤 1.71 元，环比涨 1.5%，同比涨 12.8%。

**（三）国际小麦价格下跌。**黑海港口农产品外运协议延期，一定程度上缓解了国际小麦供应紧张局势，国际小麦价格下跌。墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 424.3 美元，环比跌 2.9%，同比涨 10.8%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 346.74 美元，环比跌 1.3%，同比涨 15.6%。

**（四）国内外价差缩小。**11 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 1.52 元，比优质麦产区批发价低 0.19 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 2.03 元，比国内优质麦销区价高 0.37 元，价差比上月缩小 0.06 元。

**（五）1-10 月累计，小麦进口小幅下降。**据海关统计，10 月份我国进口小麦及制品 124.49 万吨，环比增 2.4 倍，同比增 1.6 倍；出口 0.76 万吨，环比减 10.6%，同比增 9.1%。1-10 月累计，进口小麦及制品 786.72 万吨，同比减



2.7%；进口额 29.88 亿美元，同比增 19.0%；同期出口 11.51 万吨，同比增 84.5%；出口额 0.55 亿美元，同比增 71.9%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 63.2%）、加拿大（占 12.1%）、美国（占 4.3%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 50.4%）、朝鲜（占 36.5%）。

#### **（六）2022/23 年度全球小麦产量预测比上年度增加。**

据联合国粮农组织（FAO）11 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.84 亿吨，比上年度增 0.6%；消费量 7.75 亿吨，比上年度增 0.3%，产大于需 880 万吨；期末库存 3.00 亿吨，比上年度增 2.0%；库存消费比 38.7%，比上年度上升 0.7 个百分点；贸易量为 1.94 亿吨，比上年度减 1.0%。

#### **（七）预计近期国内外小麦价格高位震荡。国内市场：**

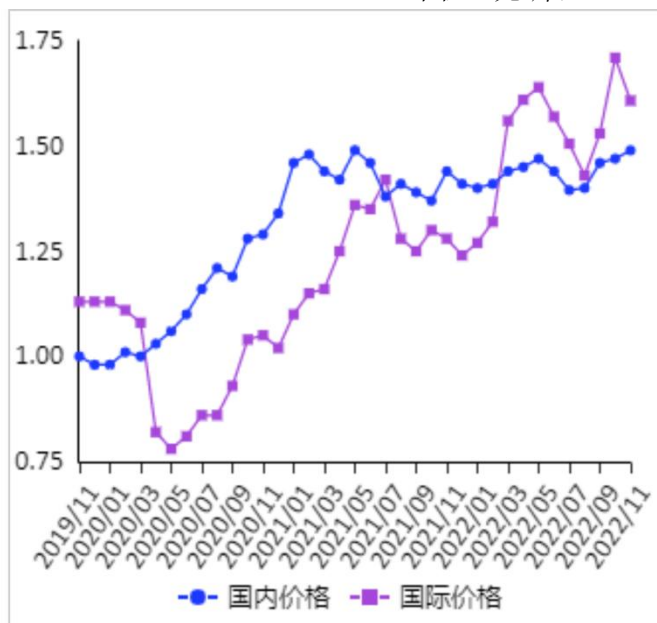
从供应看，国内小麦总体供给充裕，但持粮主体观望心态浓厚，短期内流通市场粮源供给量不足。从需求看，面粉消费需求有所增加，加工企业小麦采购需求旺盛，但小麦价格处于阶段性高位，面企盈利空间较窄，提价收购可能性较小。供需双方博弈，预计短期内国内小麦价格高位震荡。国际市场：从供应看，美国和阿根廷小麦产区严重干旱影响作物单产潜力，澳大利亚洪涝影响小麦产量和质量。从需求看，国际小麦价格处于高位，国际市场小麦进口需求放缓。预计短期内国际小麦价格高位波动。

## 三、玉 米

**【本月特点】** 国内价格稳中有涨，国际价格明显回落

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/11	1.49	1.61	7.9



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】** 国内生猪养殖利润比较可观，玉米深加工开机率有望继续回升，但今年春节来临较早，节前集中售粮压力较大，预计短期内价格以稳为主。美国玉米种植带收获进展顺利，但阿根廷干旱天气影响产量预期，预计国际市场玉米价格震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格稳中有涨。** 受玉米饲用需求增加、玉米深加工开工率回升和农户惜售等因素影响，国内玉米价格上涨。11月份，产区批发月均价每斤1.39元，环比涨2.6%，同比涨9.4%。其中，东北产区1.37元，环比涨2.4%，同比涨11.5%；华北黄淮产区1.43元，环比涨3.5%，同比

涨 4.4%。销区批发月均价每斤 1.52 元，环比涨 2.5%，同比涨 5.6%。从企业收购价看，11 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.32 元至 1.35 元，环比跌 0.03 元至涨 0.06 元，同比涨 0.11 元至 0.16 元；黑龙江 1.29 元至 1.32 元，环比跌 0.01 元至涨 0.03 元，同比涨 0.12 元至 0.14 元；山东 1.44 元至 1.53 元，环比涨 0.03 元至 0.07 元，同比涨 0.01 元至 0.09 元。

**（二）国际玉米价格明显回落。**美国玉米种植带收获进展顺利，丰产预期较强，加之近期原油、小麦等大宗商品价格下跌，导致国际玉米价格回落。11 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 335.16 美元，环比跌 7.2%，同比涨 25.1%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2023 年 03 月）收盘月均价每吨 263.22 美元，环比跌 2.4%，同比涨 17.0%。

**（三）国内外价差明显缩小。**11 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 1.2 元，比国内产区批发价低 0.19 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 1.61 元，比国内玉米到港价高 0.12 元，价差比上月缩小 0.12 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 2.59 元，比国内玉米到港价高 1.10 元。

**（四）1-10月累计，我国玉米进口量明显减少。**10月份，我国玉米进口量54.73万吨，进口额2.34亿美元，环比分别减64.3%、减63.5%，同比分别减57.9%、减42.1%；1-10月累计，我国玉米进口量1901.0万吨，进口额64.84亿美元，同比分别减27.5%、减12.0%。进口主要来自美国（占进口总量的72.4%）、乌克兰（占26.0%）。

**（五）2022/23年度全球玉米库存减少。**据美国农业部（USDA）11月份供需报告预测，2022/23年度全球玉米产量11.68亿吨，比上月下调35万吨，比上年度减4.0%；总消费量11.75亿吨，比上月上调75万吨，比上年度减2.3%；贸易量1.83亿吨，比上月下调30万吨，比上年度减9.5%。预计全球玉米期末库存3.01亿吨，比上月下调43万吨，比上年度减2.2%；库存消费比25.6%，与上年度持平。

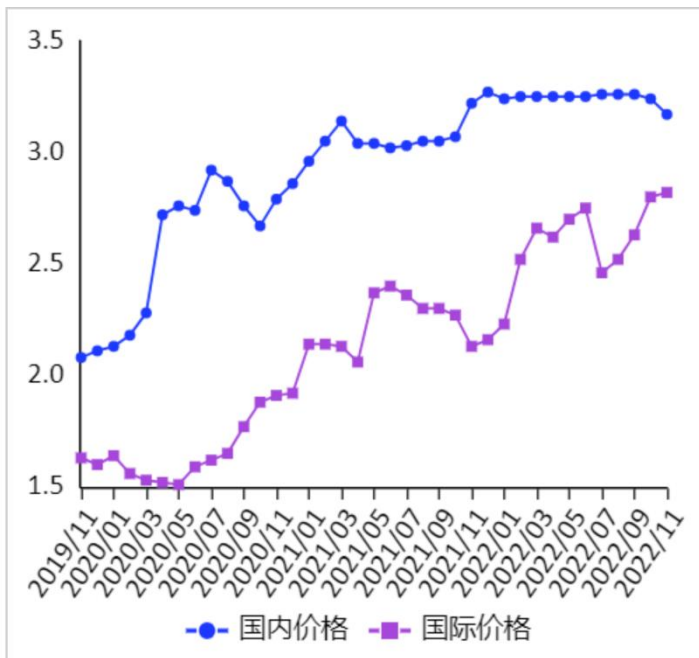
**（六）预计国内价格以稳为主，国际价格震荡运行。**国内市场：生猪养殖利润比较可观，加之玉米深加工企业利润好转，开机率有望回升，利多玉米价格。今年春节来临较早，节前集中售粮时间较紧，预计价格上涨幅度有限，总体以稳为主。国际市场：美国玉米种植带收获工作进展顺利，但受北半球玉米集中大量上市、阿根廷干燥天气等因素影响，国际玉米价格涨跌因素交织，预计价格震荡运行。

## 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
2021/11	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
2022/10	3.24	2.80	-13.6
2022/11	3.17	2.82	-11.0



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】国内新季大豆丰产，下游消费需求平淡，国产大豆供给宽松，预计价格将保持低位。国际市场，美豆出口好转，巴西新豆预期丰产，但南美主产区未来天气仍存不确定性，预计价格震荡运行。

### 【详情】

（一）国内大豆价格下跌。11月份，东北新季大豆大量上市，贸易商收购价格不及预期，农户惜售心理强烈，加上新冠肺炎疫情管控，售粮进度明显慢于往年，豆源主要集中在农户手中。终端市场需求旺季不旺，市场主体多按需采购，随用随采，国产豆市场供给相对宽松，各方对新豆后期价格预期较为悲观。11月份，黑龙江国产食用大

豆平均收购价每斤 2.89 元，环比跌 2.3%，同比跌 5.7%；山东大豆入厂价每斤 3.17 元，环比跌 2.3%，同比跌 1.6%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 01 月）收盘价每斤 2.80 元，环比跌 2.9%，同比跌 11.6%。

**（二）国际大豆价格上涨。**11 月份，巴西政治局势紧张，加剧全球大豆供给紧张情绪，全球豆油及农产品价格快速攀升，也带动了国际大豆价格上涨，但对中国大豆需求减少的担忧和巴西新豆丰产的预期限制了价格涨幅。11 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 529 美元，环比涨 4.1%，同比涨 15.5%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。**11 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.82 元，环比涨 0.9%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.35 元，价差比上月缩小 0.09 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.19 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.98 元，价差比上月缩小 0.17 元。

**（四）1-10 月累计，大豆进口数量同比减少 7.5%。**国际大豆价格高位运行，国内压榨企业利润微薄，买家采购进度缓慢，本月进口大豆到港数量明显下降。据海关统计，10 月份我国进口大豆 413.65 万吨，环比减 46.4%，同比减 19.0%；进口额 28.68 亿美元，环比减 48.1%，同比减 6.0%。出口大豆 0.4 万吨，环比减 76.0%，同比减 26.4%；出口额

486.14 万美元，环比减 72.3%，同比减 22.1%；出口豆粕 0.63 万吨，环比减 50.4%，同比减 62.0%。1-10 月累计进口大豆 7318.51 万吨，同比减 7.5%；进口额 493.45 亿美元，同比增 14.4%。出口大豆 8.24 万吨，同比增 48.9%；出口额 9929.42 万美元，同比增 58.9%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 67.3%）、美国（占 27.5%）。

**（五）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。**据美国农业部（USDA）11 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 3494 万吨，增幅 9.8%。全球大豆消费 3.80 亿吨，比上年度增 1700 万吨，增幅 4.7%；全球大豆贸易量 1.69 亿吨，比上年度增 1512 万吨，增幅 9.8%；期末库存 1.02 亿吨，比上年度增 750.0 万吨；大豆库存消费比 26.9%，比上年度上升 0.8 个百分点，是历史较高水平。

**（六）预计国产大豆价格保持低位，国际大豆价格呈震荡走势。**国内市场：随着东北降雪增多，农户大豆储存压力变大，销区需求平淡，预计价格偏弱，优质优价。国际市场：美国密西西比河水位恢复正常，驳船运费明显回落，美豆出口逐渐好转，全球市场供应增加，巴西新豆预期丰产，但天气仍存不确定性，预计未来国际大豆价格呈震荡走势。

## 五、棉花

【本月特点】国内棉价环比下跌，国际棉价小幅上涨

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场，新棉增产明显，纺织品服装内外销形势低迷，纺织企业棉花采购需求不足，新棉销售进度缓慢，预计短期国内棉价存在较大下行压力。国际市场，棉花总体供大于需，全球经济增长面临多重不利因素，下游消费持续恶化，预计短期国际棉价存在下行压力。

### 【详情】

（一）国内棉价环比下跌。国内疫情多点散发，纺织企业停产放假数量增多，产成品销售缓慢，库存增加，原料补库意愿低迷。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2022年11月企业开机率为80.5%，环比减少4.8个百分点，同比减少8.3个百分点。纱库存为34.1天销售量，比近五



年同期平均水平增加 15.8 天。布库存为 52.6 天销售量，比近五年同期平均水平增加 10.2 天。下游纺织市场持续低迷，企业以销售库存为主，原料采购意愿偏低，棉花价格明显走低。11 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 15241 元，环比跌 3.1%，同比跌 32.4%。郑棉期货主力合约（CF301）月结算价每吨 13218 元，环比跌 1.7%，同比跌 38.8%。

**（二）国际棉价小幅上涨。**本月，美联储加息预期趋缓，大宗农产品价格明显上涨，叠加印度新棉上市偏慢、巴基斯坦棉花减产等因素，国际棉价小幅上涨。11 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 101.21 美分，环比涨 1.0%，同比跌 20.2%。

**（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 15865 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨高 624 元，价差比上月扩大 251 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 101.18 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17662 元，比国内价格高 2421 元，价差比上月扩大 1010 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17794 元，比国内价格高 2553 元，价差比上月扩大 1005 元。

**（四）10 月份，棉花进口环比增加，纺织品服装出口环比减少。**据海关统计，10 月份我国进口棉花 12.97 万吨，环比增 45.6%，同比增 1.1 倍。1-10 月我国累计进口棉花

157.96 万吨，同比减 17.4%。10 月份我国纺织品服装出口 250.24 亿美元，环比减 10.8%，同比减 13.5%。1-10 月我国纺织品服装出口额累计 2738.83 亿美元，同比增 6.6%。

**（五）纺纱量环比持平略增，纱线价格环比下跌。**据国家统计局数据，10 月份，我国纱产量为 231.5 万吨，环比增 0.7%，同比减 6.7%。1-10 月累计，我国纱产量 2209.5 万吨，同比减 6.3%。11 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23016 元，环比跌 4.3%，同比跌 23.3%。

**（六）全球棉花消费量和贸易量调减。**国际棉花咨询委员会（ICAC）11 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2503 万吨，较上月调增 5 万吨。消费量 2491 万吨，较上月调减 39 万吨。贸易量 948 万吨，较上月调减 7 万吨。期末库存调减至 1991 万吨，全球库存消费比为 79.9%。

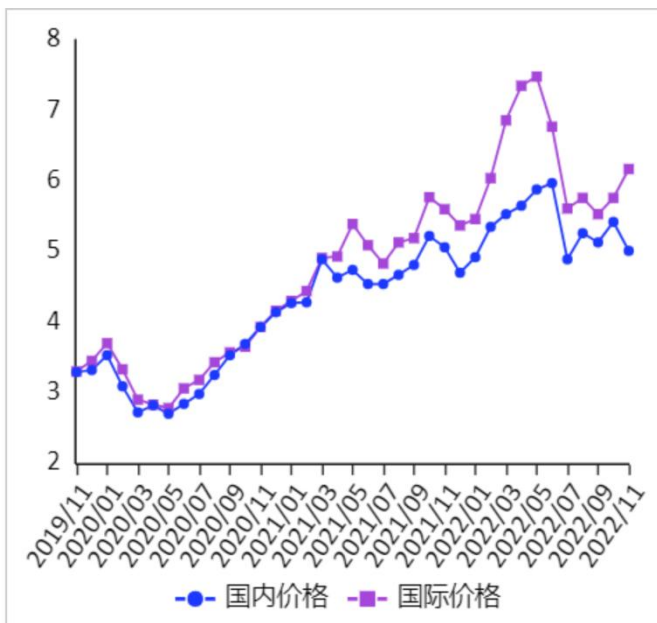
**（七）预计短期国内外棉价存在下行压力。**国内市场：新棉增产，下游纺织品服装销售低迷，新棉销售进度缓慢，国家棉花市场监测数据显示，截至 11 月 24 日，全国棉花销售率为 5.9%，同比下降 2.2 个百分点，较过去四年均值低 9.9 个百分点，预计国内棉价短期存在下行压力。国际市场：国际棉花咨询委员会（ICAC）11 月预计，2022/23 年度全球棉花消费量较上年度下降 3.1%，棉花总体供大于需。全球经济增长面临多重不利因素，棉花下游消费持续恶化，预计短期内国际棉价存在下行压力。

## 六、油料

【本月特点】国内外油料价格普涨，植物油价格走势分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2022/11	5.01	6.17	23.2



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，随着进口到港量增加，油菜籽供给偏紧逐步得到缓解，价格预计以稳为主。国内植物油进入消费旺季，油厂开工率恢复性增加，预计食用植物油价格保持高位。国际市场，出口良好继续支撑加拿大油菜籽价格保持高位。棕榈油进入减产季，短期内继续对全球棕榈油和其他食用植物油价格形成支撑。

### 【详情】

（一）国产油料价格普遍上涨，食用植物油价格走势分化。受进口到港量少、市场供应偏紧影响，国内油菜籽价格小幅上涨；主产区交通受限继续支撑花生价格小幅上涨。11月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 3.39 元，环比涨

1.8%，同比涨 6.9%；山东地区花生仁入厂价每斤 4.91 元，环比涨 1.4%，同比涨 20.0%。受港口库存偏高、需求弱勢影响，棕榈油到港价大幅下跌。近期国内大豆到港增加，豆油供应趋于宽松，价格跌幅明显。11 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 10010 元，环比跌 7.7%，同比跌 1.1%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8373 元，环比跌 22.3%，同比跌 18.9%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 13982 元，环比涨 0.8%，同比涨 7.2%；山东一级花生油出厂价每吨 17700 元，环比跌 0.1%，同比涨 5.6%。

**（二）国际市场油菜籽、食用植物油价格上涨。**加拿大新季油菜籽出口进度良好，价格继续上涨。棕榈油出口数据向好，加之印度尼西亚本月提高棕榈油出口关税，带动国际市场棕榈油价格明显上涨。11 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 763 美元，环比涨 3.4%，同比跌 18.7%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1435 美元，环比涨 8.0%，同比跌 0.6%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 965 美元，环比涨 5.3%，同比跌 27.2%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。**11 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 3.34 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.05 元，价差比上月缩小 0.07 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨

1789 美元，折人民币每斤 6.23 元，比国内销区豆油价格高 1.22 元，价差比上月扩大 0.67 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 6.17 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 1.16 元，价差比上月扩大 0.82 元。

#### **（四）1-10 月，食用油籽和植物油进口量同比均减少。**

据海关统计，10 月份我国进口食用油籽 445.59 万吨，环比减 44.6%，同比减 19.1%；进口食用植物油 97.57 万吨，环比增 3.5%，同比增 25.7%。1-10 月累计，我国进口食用油籽 7663.10 万吨，同比减 8.5%，进口额 526.89 亿美元，同比增 12.2%；进口食用植物油 559.73 万吨，同比减 46.0%，进口额 78.94 亿美元，同比减 25.2%。其中，油菜籽进口 94.03 万吨，同比减 55.8%；棕榈油进口 344.50 万吨，同比减 34.3%；豆油进口 22.42 万吨，同比减 79.9%；菜籽油进口 79.66 万吨，同比减 59.7%；豆粕进口 4.47 万吨，同比减 33.5%；菜粕进口 190.50 万吨，同比增 9.0%。

**（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）11 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.46 亿吨，比上年度增 6.8%；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 10.8%；期末库存 1.22 亿吨，比上年度增 7.0%；库存消费比 19.3%，比上年度上升 0.6 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

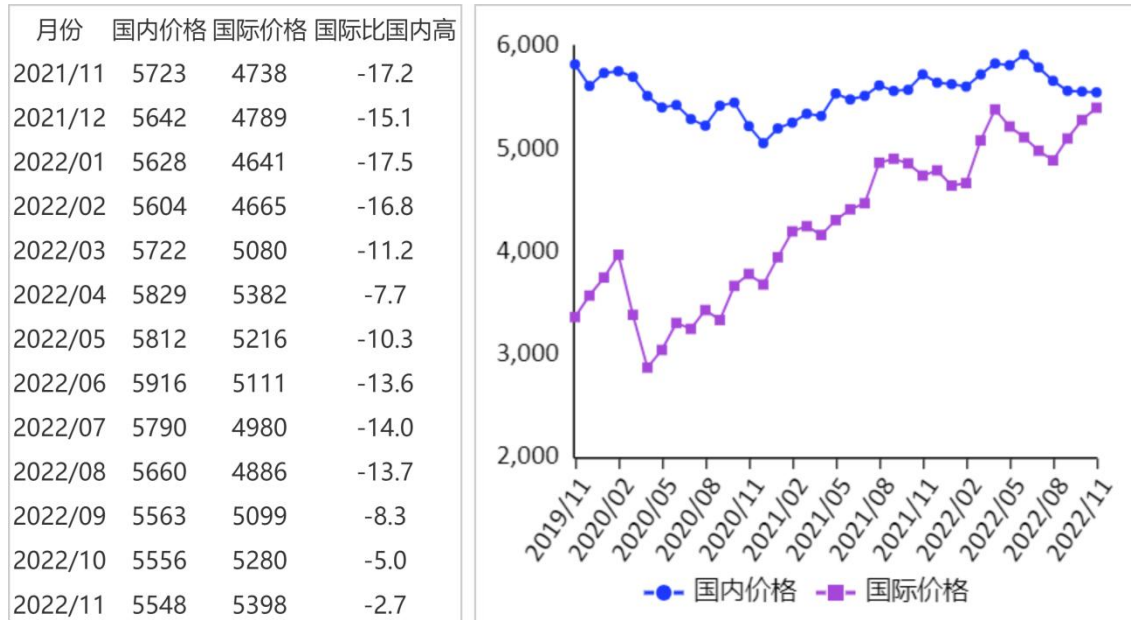
2.14 亿吨，比上年度增 3.9%；贸易量 8791 万吨，比上年度增 11.7%；期末库存 3030 万吨，比上年度增 2.6%；库存消费比 14.2%，比上年度下降 0.1 个百分点。

**（六）预计国内油料价格以稳为主，食用植物油价格走高。**国内市场：油籽方面，春节前备货需求逐渐增加，随着进口油菜籽到港量增加，供给偏紧有望得到缓解，国产油菜籽价格预计以稳为主；受疫情和交通受限影响，花生价格继续保持高位。油脂方面，国内植物油消费进入旺季，油厂开工率恢复性增加，加之国际市场食用植物油价格走高，短期内国内食用植物油价格预计高位运行。国际市场：加拿大新季菜籽收获完毕，2022/23 年度新季菜籽产量 1910 万吨，出口量和期末库存分别预计为 930 万吨、50 万吨，与上月预测值不变。出口数据良好短期内将继续支撑加拿大油菜籽价格保持高位。全球棕榈油进入减产季，短期内继续对棕榈油和其他食用植物油价格形成支撑。

## 七、食 糖

【本月特点】国内糖价稳中略跌，国际糖价继续上涨

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】国内食糖生产进度加快，市场供给持续增加，但下游需求相对疲软，预计国内糖价保持低位。印度削减出口配额，但全球食糖主产国增产预期增强，预计短期国际糖价承压下行可能性加大。

### 【详情】

（一）国内糖价稳中略跌。目前，2021/22年度食糖尚有结转库存，2022/23榨季制糖企业开榨数量和产量均稳定增加，国内糖市处于新旧糖交替阶段，市场供给总体充足，但受新冠肺炎疫情等影响，消费端需求偏弱，食糖价格稳中略跌。11月份，国内食糖均价每吨5548元，环比跌8元，跌幅0.1%；同比跌175元，跌幅3.1%。

**（二）国际糖价明显上涨。**受印度削减出口配额导致部分糖厂重启出口合同谈判、泰国降雨延迟新年度开榨时间等影响，短期内国际食糖市场供给偏紧，加上欧洲糖企能源及其他生产成本持续上升，国际糖价明显上涨。11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19.39美分，环比涨1.07美分，涨幅5.8%；同比跌0.45美分，跌幅2.3%。

**（三）国内外价差继续缩小。**受国内价格稳中略跌而国际价格继续上涨影响，本月国内外食糖价差继续缩小。11月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5398元，环比涨118元，涨幅2.2%，比国内糖价低150元，价差比上月缩小126元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6889元，环比涨154元，涨幅2.3%，比国内糖价高1341元，价差比上月扩大162元。

**（四）10月份，食糖进口大幅减少。**据海关统计，10月份，我国进口食糖52.0万吨，环比减33.3%，同比减35.8%。1-10月累计，我国进口食糖402.0万吨，同比减13.4%，进口额129.6亿美元，同比增11.4%。我国进口食糖主要来自巴西、印度和泰国，分别占全国进口总量的75.6%、6.4%和5.4%。

**（五）全球食糖供需形势总体宽松。**据国际糖业组织（ISO）11月15日预计，2022/23年度全球食糖产量将达创



纪录的 1.82 亿吨，同比增 5.5%，消费量 1.76 亿吨，同比增 0.9%，供给过剩量由 8 月份的 557.1 万吨调整至 618.5 万吨；库存消费比为 56.7%，比上年度提高 1.1 个百分点。

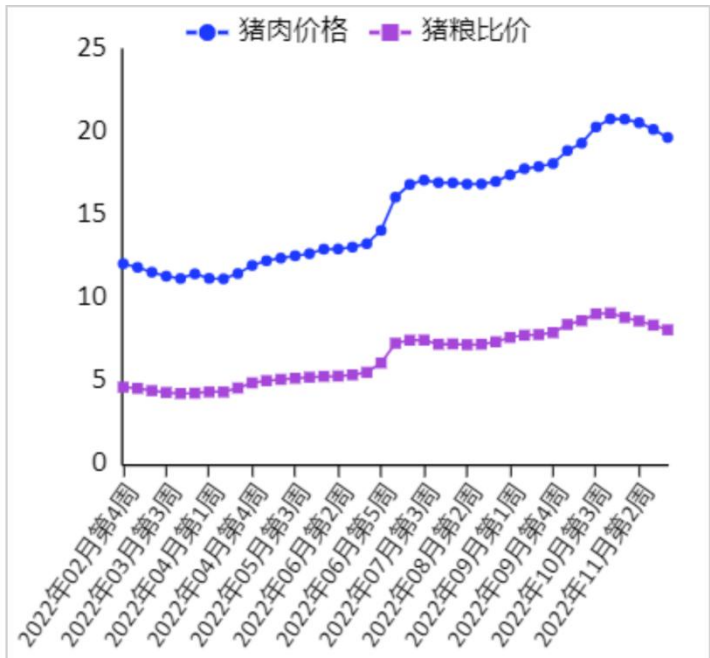
**（六）预计国内糖价保持低位，国际糖价承压下行可能性加大。**国内方面：南方蔗区收获进度加快，制糖企业开榨数量增加，但消费端需求相对疲软，预计短期国内糖价将保持低位。国际方面：截至 11 月上半月，2022/23 榨季巴西累计产糖 3196.6 万吨，同比增 0.3%。截至 11 月 28 日，2022/23 榨季欧亚经济联盟甜菜糖产量 477 万吨，同比增 5.0%。美国农业部（USDA）预测，2022/23 榨季泰国食糖产量 1050 万吨、澳大利亚产量 3300 万吨，较上年度分别增加 34.3 万吨和 440 万吨。总的看，虽然出口限制政策影响了印度食糖出口数量，但巴西等主产国食糖产量增长势头明显，全球食糖市场供需预期宽松，预计短期国际糖价承压下行可能性加大。

## 八、猪 肉

**【本月特点】** 活猪价格回落，猪肉价格小幅上涨

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
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
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



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】** 生猪出栏逐渐进入高峰期，猪肉供给量增加，气温骤降带动腌腊消费，但猪肉加工和鲜食消费需求低于常年，预计春节前猪价总体偏弱震荡。受出口量减少和消费需求下降等因素影响，国际市场猪价呈现下跌趋势。

### 【详情】

(一) 生猪周价格连续4周回落。二次育肥生猪大量出栏，新冠肺炎疫情冲击餐饮消费，11月份生猪价格持续回落，山东、广东、福建及东北地区跌幅较大，西南和西北地区跌幅较小。生猪价格回落带动猪肉价格下跌，但跌幅小于生猪，猪肉月均价格环比仍上涨。仔猪价格受生猪价格影响连续4周回落。据农业农村部数据，1-10月累计，

规模以上生猪屠宰企业屠宰量 23179 万头，同比增 0.2%，其中，10 月份屠宰量 2097 万头，环比减 0.6%，同比减 30.6%。10 月份能繁母猪存栏环比增 0.4%，同比增 0.7%。11 月份猪肉集贸市场价每公斤 40.62 元，环比涨 2.3%，同比涨 48.0%；生猪集贸市场价每公斤 25.82 元，环比跌 3.1%，同比涨 49.2%；仔猪集贸市场价每公斤 46.03 元，环比涨 0.9%，同比涨 75.2%。

### **（二）生猪养殖效益环比下降，但仍处于较好水平。**

据国家发展改革委监测，11 月份猪粮比价为 8.9:1，比上月下降 0.57 个点。11 月份全国饲用玉米价格为每公斤 3.04 元，环比涨 0.3%，同比涨 5.2%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 4.09 元，环比涨 2.0%，同比涨 12.4%。据行业监测统计，11 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均盈利 800 元左右；外购仔猪养殖户盈利 1000 元左右。

**（三）10 月份猪肉进口环比增加。**据海关统计，10 月份我国进口冷鲜冻猪肉 15.65 万吨，环比增 1.8%，同比减 20.6%；进口额 3.85 亿美元，环比增 5.5%，同比减 17.6%；出口量 1682.06 吨，环比减 32.5%，同比减 16.9%；出口额 0.11 亿美元，环比减 26.7%，同比持平。进口猪杂碎 8.31 万吨，环比减 9.9%，同比减 19.4%；进口额 2.37 亿美元，环比减 8.8%，同比增 2.6%。1-10 月累计，进口冷鲜冻猪肉 137.69 万吨，同比减 58.8%；进口额 32.18 亿美元，同比减

65.6%；出口量 22876.06 吨，同比增 69.8%；出口额 1.25 亿美元，同比增 27.6%；贸易逆差 30.93 亿美元，同比减 66.6%。进口猪杂碎 90.10 万吨，同比减 16.5%，进口额 25.11 亿美元，同比减 0.8%。

**（四）美国和欧盟猪肉价格继续回落。**11 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 94.50 美元，环比跌 6.6%，同比涨 3.9%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 64.50 美元，环比跌 4.8%，同比涨 18.3%。欧盟猪肉批发价格 11 月份为每吨 1972.79 欧元，环比跌 2.1%，同比涨 53.3%。欧盟猪肉出口明显下降，主要生产国猪肉价格均下跌，德国、波兰等国家跌幅较大。美国猪肉出口下降，猪肉库存同比大幅增 15.5%，带动猪肉价格继续下跌。

**（五）预计国内猪肉价格近期偏弱震荡。**国内市场：从猪肉供给看，压栏情绪明显松动，标猪和大猪出栏进入高峰期，出栏活重增长进一步提升猪肉供给，双节前猪肉供应量充足。从消费市场看，虽然消费进入传统旺季，但受猪肉价格较高以及新冠肺炎疫情防控等因素影响，需求整体不旺。总体来看，双节前猪肉供应充裕，猪肉价格总体将偏弱震荡。国际市场：主要生猪生产国供给充裕，消费不足，预计国际猪肉价格仍然呈现下跌趋势。

## 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：	刁银生	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：	张雯丽	李淞淋	黄家章	010-66156855
食 糖：	李辉尚	张哲晰	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），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>