



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2023年1月

本期重点：

玉米价格小幅下跌。临近春节，收购主体陆续停收，玉米市场购销转淡，价格小幅下跌。1月份，产区批发月均价每斤1.39元，环比跌1.1%，同比涨9.9%。其中，东北产区1.38元，环比跌1.1%，同比涨11.0%；华北黄淮产区1.43元，环比跌1.5%，同比涨6.9%。销区批发月均价每斤1.52元，环比跌0.9%，同比涨7.0%。

进口豆、国产豆价格均下跌。1月份，阿根廷主产区降雨缓解了此前干旱天气的不利影响，国际大豆价格有所下跌，山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.70元，环比跌1.7%，同比涨21.5%。1月份，东北产区基层余豆数量较多，终端市场随用随采，供给明显大于需求，国产大豆价格下跌。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.73元，环比跌3.5%，同比跌9.7%；山东大豆入厂价每斤3.03元，环比跌2.8%，同比跌6.4%。

目 录

一、稻米.....1

随着各地陆续复工开学，大米集团消费逐步好转，餐饮、超市、贸易商等主体补库意愿有所增强，预计国内稻米价格稳中偏强。乌克兰危机持续影响，美联储加息步伐放缓，美元汇率走弱，预计国际米价上涨。

二、小麦.....4

小麦市场供给充裕，购销渐趋活跃，预计后期国内小麦价格以稳为主。全球小麦产量有望创历史新高，市场担忧乌克兰危机升级影响小麦出口，预计后期国际小麦价格小幅震荡。

三、玉米.....7

国内方面，玉米工业消费预期回暖，饲用消费将维持高位，基层总体售粮进度迟缓，预计短期国内玉米价格高位偏弱运行。国际方面，美国、巴西和阿根廷玉米减产已成定局，预计国际玉米价格震荡上行。

四、大豆.....10

国内市场，随着春节假期结束，终端市场消费陆续恢复，下游补库需求较强，但产区余粮较多，加上国储拍卖陈豆，预计价格平稳运行。国际市场，尽管阿根廷大豆产量增幅低于此前预期，但巴西大豆产量还将增加，全球大豆供应充足，预计价格将受南美天气影响震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场，纺织企业陆续开工复产，企业原料库存和产成品库存偏低，消费预期转好情况下企业补库意愿较强，预计短期国内棉价恢复性上涨。国际市场，在全球经济增速明显放缓背景下，叠加棉花供需格局宽松，预计短期国际棉价承压

下行。

六、油料.....16

国内市场，国产油籽上市量逐渐减少，价格总体平稳。食用植物油团餐消费有望回暖，而产量、库存量也逐步增加，供需总体平衡，价格以稳为主。国际市场，全球油菜籽产量大幅增加的预期继续压制价格。食用植物油消费市场缺乏提振因素，印度等国进口积极性减弱，预计国际价格仍存下跌空间。

七、食糖.....20

国内市场处于供应旺季，消费市场回暖，预计近期糖价平稳运行。国际市场，多家机构预测 2022/23 榨季全球食糖市场过剩，但近期印度下调食糖产量预期、市场担忧供应紧张，预计近期国际糖价高位震荡运行。

八、猪肉.....23

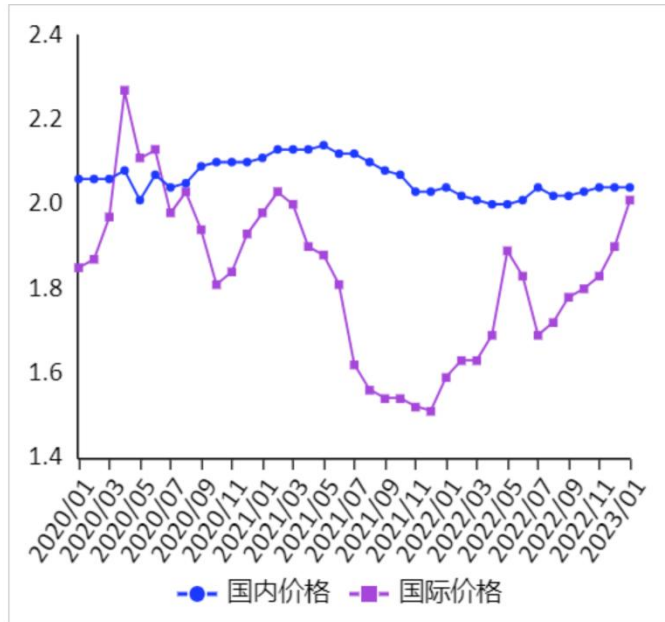
国内市场，2022 年末生猪存栏创历史新高，能繁母猪产能大幅增加，短期内猪肉供应充足，随着生活秩序恢复，餐饮将逐步提振，但短期内消费增幅预计低于供给增幅，猪肉价格维持弱势震荡。国际市场，全球生猪供应充裕，加之饲料成本存下跌空间，预计生猪和猪肉价格总体延续回落趋势。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格以稳为主，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
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
2023/01	2.04	2.01	-1.5



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】 随着各地陆续复工开学，大米集团消费逐步好转，餐饮、超市、贸易商等主体补库意愿有所增强，预计国内稻米价格稳中偏强。乌克兰危机持续影响，美联储加息步伐放缓，美元汇率走弱，预计国际米价上涨。

【详情】

（一）国内稻谷价格以稳为主。 稻谷收购商、大米加工企业等市场主体陆续进入春节假期，稻谷市场交易渐趋平淡，价格以稳为主。受去年南方高温干旱影响，部分省份稻谷品质略有下降，农户售粮进度有所加快，粳稻价格略有下降。1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1.4元，环比跌0.7%，同比涨2.9%；粳稻1.42元，

环比跌 0.7%，同比涨 5.2%。

（二）国内大米价格稳中偏弱。春节假期，企业、学校等集团消费明显减少，加之今年各地农民工返乡人数增加，城市大米消费量有所下降，同时餐饮、旅游等行业尚未恢复到疫情前水平，大米市场消费仍呈疲弱态势，价格在成本线附近窄幅波动。1 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 2.08 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.5%。

（三）国际大米离岸价格继续上涨。美元兑卢比、泰铢等货币汇率走弱，东南亚、中东等地区大米进口需求强劲，国际大米离岸价格明显上涨。1 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 507 美元，环比涨 11.7%，同比涨 21.0%。

（四）2022 年，我国大米进口量增加。据海关统计，12 月份我国进口大米 41.83 万吨，环比增 28.7%，同比减 28.2%；出口大米 15.57 万吨，环比减 36.4%，同比减 31.7%。1-12 月累计，进口大米 618.83 万吨，较上年增 24.7%；进口额 26.63 亿美元，较上年增 19.1%；出口大米 221.22 万吨，较上年减 9.7%；出口额 10.34 亿美元，较上年减 0.2%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 35.2%）、巴基斯坦（占 19.3%）、越南（占 13.9%）、泰国（占 13.0%）、缅甸（占 12.9%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 21.8%）、土耳其（占

10.2%)、韩国(占 8.9%)、巴布亚新几内亚(占 8.4%)、波多黎各(占 4.7%)。

(五)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。全球贸易量为 5290 万吨,比上年度减 2.8%。

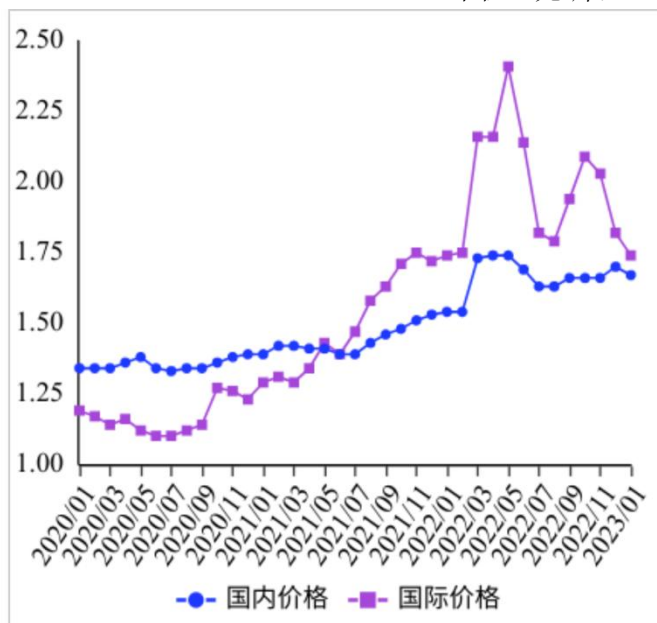
(六)预计国内稻米价格企稳回升,国际米价继续上涨。国内方面:随着企业、学校陆续复工开学,大米集团消费增加,春节期间餐饮、旅游等行业较去年同期大幅改善,市场对今年经济形势的预期较为乐观,超市、餐饮等市场主体大米采购意愿增强。预计稻米价格将逐步企稳回升,优质优价特征明显。国际方面:乌克兰危机加剧,市场预计 2023 年乌克兰粮食产销将受限,俄罗斯粮食、化肥等产品出口受阻。美联储加息步伐放缓,美元兑卢比、泰铢等货币汇率走弱,欧洲、中东、东南亚等地对大米进口需求强劲,预计国际米价上涨。

二、小 麦

【本月特点】 国内外小麦价格均小幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/01	1.67	1.74	4.2



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，购销渐趋活跃，预计后期国内小麦价格以稳为主。全球小麦产量有望创历史新高，市场担忧乌克兰危机升级影响小麦出口，预计后期国际小麦价格小幅震荡。

【详情】

（一）主产区大部墒情适宜，利于小麦安全越冬。1月北方冬麦区气温接近常年同期或偏高，中下旬出现雨雪天气利于麦田增墒，大部分产区土壤墒情适宜。截至1月底，西南地区冬小麦处于拔节期、江淮即将返青、北方处于越冬期。

（二）国内小麦价格小幅下跌。临近春节，市场面粉备货进入尾声，制粉企业开机率逐步下降，假期普遍停机，小

麦需求减弱；同时最低收购价和临储小麦拍卖启动，加上进口小麦大量到港，市场供应充裕，价格小幅回落。据国家粮食和物资储备局数据，1月政策性小麦共投放两次，总计28万吨，全部成交。1月，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.60元，环比跌0.8%，同比涨12.7%；优质麦每斤1.67元，环比跌0.1%，同比涨9.7%。

（三）国际小麦价格小幅下跌。由于乌克兰、欧盟的小麦产量好于预期，美国农业部（USDA）和国际谷物理事会（IGC）1月报告均调增2022/23年度全球小麦产量，小麦产量将创历史新高，1月国际小麦价格小幅下跌，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨382.25美元，环比跌1.0%，同比跌2.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨311.67美元，环比跌0.9%，同比涨9.0%。

（四）国内外价差缩小。1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1.30元，比优质麦产区批发价低0.37元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.74元，比国内优质麦销区价高0.07元，价差比上月缩小0.05元。

（五）2022年我国小麦及制品进口数量和金额均增加。据海关统计，12月份我国进口小麦及制品107.97万吨，环比增6.7%，同比增14.5%；出口1.72万吨，环比增23.5%，

同比增 27.8%。1-12 月累计，进口小麦及制品 995.93 万吨，较上年增 1.9%；进口额 38.37 亿美元，较上年增 24.7%；同期出口 14.64 万吨，较上年增 74.5%；出口额 0.70 亿美元，较上年增 62.8%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 57.5%）、加拿大（占 18.0%）、法国（占 17.1%）、美国（占 6.3%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 49.9%）、朝鲜（占 37.9%）。

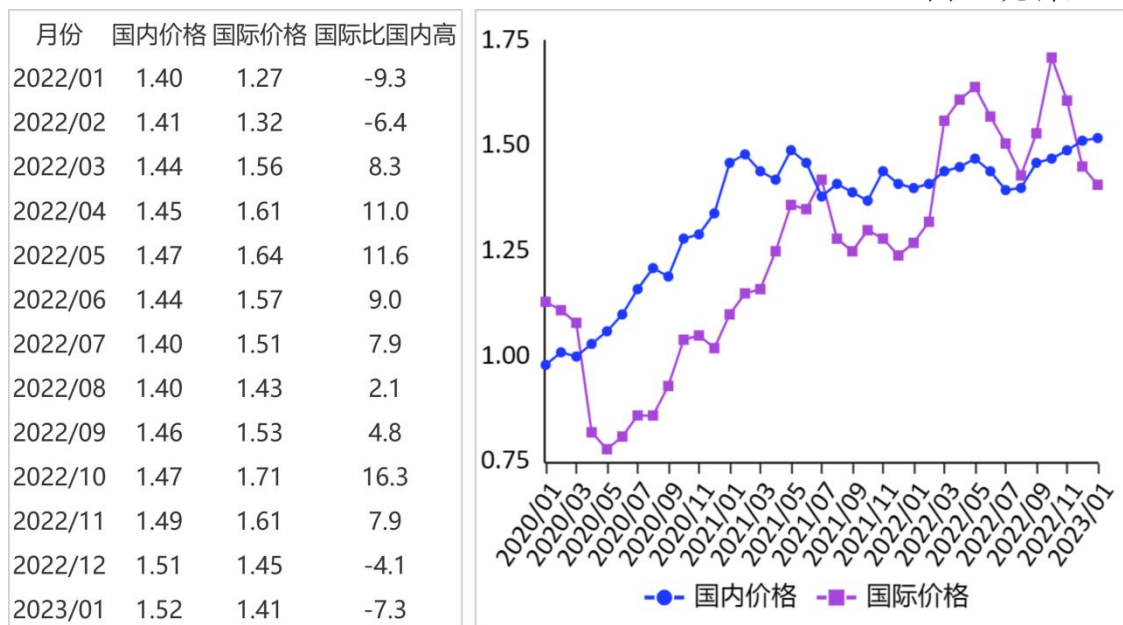
（六）预计 2022/23 年度全球小麦产量和库存增加。据联合国粮农组织（FAO）12 月预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.81 亿吨，比上年度增 0.4%；消费量 7.75 亿吨，比上年度增 0.2%，产大于需 640 万吨；期末库存 3.00 亿吨，比上年度增 2.4%；库存消费比 38.7%，比上年度上升 0.8 个百分点；贸易量为 1.94 亿吨，比上年度减 0.9%。

（七）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格小幅震荡。国内市场：政策性小麦将持续投放市场，进口小麦大量到港，预计后期小麦市场供应增加。各地复工复产，小麦市场购销将渐趋活跃，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：2022/23 年度全球小麦产量有望创历史最高记录，全球小麦供应充足，但市场担忧乌克兰危机升级，黑海谷物出口协议 3 月到期后难以续签，影响小麦出口，预计后期国际小麦价格小幅震荡。

三、玉 米

【本月特点】 国内玉米价格继续下跌，国际价格止跌回升

单位：元/斤，%



【后期走势】 国内方面，玉米工业消费预期回暖，饲用消费将维持高位，基层总体售粮进度迟缓，预计短期国内玉米价格高位偏弱运行。国际方面，美国、巴西和阿根廷玉米减产已成定局，预计国际玉米价格震荡上行。

【详情】

（一）国内玉米价格继续下跌。 新冠疫情防控政策调整后春节氛围浓，多方收购主体陆续停收，玉米市场购销转淡，物流为“春运”让路，节后贸易商尚在观望加之农户惜售，基层总体售粮进度迟缓，玉米价格下跌。1 月份，产区批发月均价每斤 1.39 元，环比跌 1.1%，同比涨 9.9%。其中，东北产区 1.38 元，环比跌 1.1%，同比涨 11.0%；华北黄淮产区

1.43 元，环比跌 1.5%，同比涨 6.9%。销区批发月均价每斤 1.52 元，环比跌 0.9%，同比涨 7.0%。

（二）国际玉米价格止跌回升。阿根廷和巴西持续高温干旱，影响了新季玉米的产销活动，市场需求转向美国玉米产区，提振美玉米市场价格，带动国际玉米价格止跌回升。1 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 306.67 美元，环比涨 0.2%，同比涨 9.5%；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 263.82 美元，环比涨 2.5%，同比涨 10.4%。

（三）国内外价差扩大。1 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 1.04 元，比国内产区批发价低 0.35 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 1.41 元，比国内玉米到港价低 0.11 元，价差比上月扩大 0.05 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 2.27 元，比国内玉米到港价高 0.75 元。

（四）2022 年累计，玉米进口比上年减少。12 月份，我国玉米进口量 86.71 万吨，环比增 17.0%，同比减 34.9%。2022 年，我国玉米进口量 2061.83 万吨，比上年减 27.3%。玉米进口主要来自美国（占进口总量的 68.9%）、乌克兰（占 25.4%）。

（五）预计 2022/23 年度全球玉米供需呈偏紧趋势。据

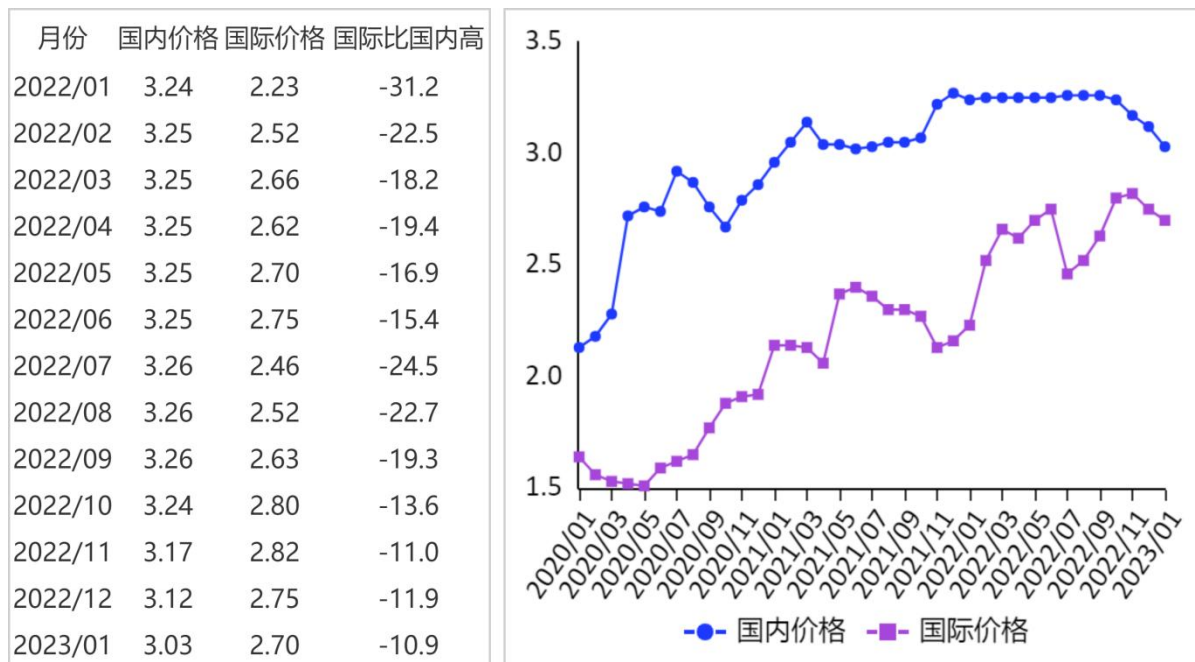
美国农业部（USDA）1月份供需报告预测，2022/23年度全球玉米产量11.56亿吨，比上月下调593万吨，比上年度减4.9%；总消费量11.65亿吨，比上月下调508万吨，比上年度减3.0%；贸易量1.78亿吨，比上月下调346万吨，比上年度减12.7%。预计全球玉米期末库存2.96亿吨，比上月下调198万吨，比上年度减3.1%；库存消费比25.4%，比上年度下降0.1个百分点。

（六）预计国内价格将高位偏弱运行，国际价格继续震荡上行。国内方面：春节后玉米市场购销活动逐渐活跃，由于前期售粮进度迟缓，农户手中余粮同比偏多，市场供应宽松。需求方面，据国家统计局数据，2022年末生猪存栏创历史新高，能繁母猪存栏为正常保有量的1.07倍，预计猪饲料消费将维持高位，春节后肉蛋需求有望增加将带动禽饲料保持增长态势，而深加工企业补库需求也将拉动玉米工业消费。综上，预计短期内国内玉米价格将在高位偏弱运行。国际方面：据美国农业部1月份的供需报告数据，2022/23年度全球主要玉米出口国玉米产量合计比上月下调900万吨以上，支撑国际玉米价格上涨，而未来阿根廷和巴西可能出现的持续降水预报，又减弱玉米产量下降预期，预计短期内国际玉米价格将震荡上行。

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，%



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】 国内市场，随着春节假期结束，终端市场消费陆续恢复，下游补库需求较强，但产区余粮较多，加上国储拍卖陈豆，预计价格平稳运行。国际市场，尽管阿根廷大豆产量增幅低于此前预期，但巴西大豆产量还将增加，全球大豆供应充足，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。 1月份，新季大豆收购价格低于农民预期，农户惜售心理较强，东北产区基层余豆数量较多，恰逢农历春节前后，贸易商等主体收购意愿减弱，终端市场多随用随采，国产大豆价格下跌。1月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.73 元，环比跌 3.5%，同比跌

9.7%；山东大豆入厂价每斤 3.03 元，环比跌 2.8%，同比跌 6.4%；大连商品交易所大豆主力合约（主力合约 2023 年 05 月）收盘价每斤 2.66 元，环比跌 2.3%，同比跌 9.9%。

（二）国际大豆价格上涨。1 月份，阿根廷主产区降雨，在一定程度上缓解了此前干旱天气对大豆生长带来的不利影响，但改善有限，美国大豆出口强劲，国际大豆价格上涨。1 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（主力合约 2023 年 3 月）平均收盘价每吨 552.21 美元，环比涨 2.4%，同比涨 7.8%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。1 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.70 元，环比跌 1.7%，同比涨 21.5%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.33 元，价差比上月缩小 0.04 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 2.05 元，比山东地区国产大豆入厂价低 0.98 元，价差比上月缩小 0.11 元。

（四）2022 年大豆进口数量比上年减少 5.6%。据海关统计，12 月份我国进口大豆 1055.46 万吨，环比增 43.6%，同比增 19.0%；进口额 69.69 亿美元，环比增 41.1%，同比增 31.1%。出口大豆 2.79 万吨，环比增 1.7 倍，同比增 2.2 倍；出口额 2824.19 万美元，环比增 1.0 倍，同比增 1.6 倍；出口豆粕 0.55 万吨，环比减 43.8%，同比减 79.4%。1-12 月累计我国进口大豆 9109.01 万吨，较上年减 5.6%；进口额 612.53

亿美元，较上年增 14.3%。出口大豆 12.09 万吨，较上年增 60.6%；出口额 14156.32 万美元，较上年增 62.4%。大豆进口主要来源国是巴西(占进口总量的 59.7%)、美国(占 32.4%)、阿根廷(占 4.0%)。

(五) 预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。据美国农业部 (USDA) 1 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.88 亿吨，比上年度增 2991 万吨，增幅 8.4%。全球大豆消费 3.80 亿吨，比上年度增 1633 万吨，增幅 4.5%；全球大豆贸易量 1.68 亿吨，比上年度增 1364 万吨，增幅 8.9%；期末库存 1.04 亿吨，比上年度增 530.0 万吨；大豆库存消费比 27.3%，比上年度上升 0.3 个百分点，是历史较高水平。

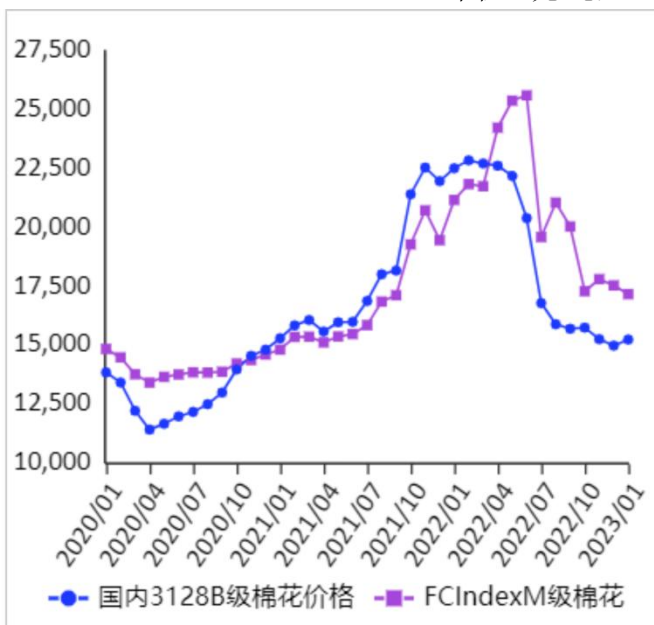
(六) 预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格呈震荡走势。国内市场：随着春节假期结束，终端市场消费陆续恢复，下游补库需求较强，产区贸易商也陆续开始恢复营业，订单陆续装运，但产区余粮较多，加上国储拍卖陈豆，市场供给充足，预计价格将平稳运行。国际市场：尽管受不利天气影响，阿根廷大豆产量增幅低于此前预期，但巴西大豆产量还将保持明显增幅，全球大豆供应充足预期没有改变，预计价格受南美天气影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】 国内棉价环比上涨，内外棉价差缩小

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/01	15226	17158	12.7



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，纺织企业陆续开工复产，企业原料库存和产成品库存偏低，消费预期转好情况下企业补库意愿较强，预计短期国内棉价恢复性上涨。国际市场，在全球经济增速明显放缓背景下，叠加棉花供需格局宽松，预计短期国际棉价承压下行。

【详情】

（一）国内棉价环比上涨。本月，国内疫情形势逐步好转，市场信心逐步恢复，纺织企业原料采购意愿增强。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2023年1月初，准备采购棉花的企业占58%，环比增加0.2个百分点，同比增加8.0个百分点。1月份，国内3128B级棉花月均价每吨15226元，

环比涨 1.7%，同比跌 32.4%。郑棉期货主力合约（CF305）月结算价每吨 14850 元，环比涨 7.7%，同比跌 30.5%。

（二）国际棉价持平略跌。本月，国际市场对全球经济衰退的担忧明显加剧，叠加美国农业部（USDA）大幅下调全球棉花消费量，国际棉价下跌。1 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 0.8%，同比跌 24.1%。

（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 15384 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨高 158 元，价差比上月缩小 537 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 99.50 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17019 元，比国内价格高 1793 元，价差比上月缩小 634 元；滑准税下折到岸税后价每吨 17158 元，比国内价格高 1932 元，价差比上月缩小 630 元。

（四）棉花进口环比减少，纺织品服装出口环比增加。据海关统计，12 月份我国进口棉花 17.09 万吨，环比减 4.0%，同比增 25.4%。2022 年 1-12 月我国累计进口棉花 192.86 万吨，较上年减 10.1%。12 月份我国纺织品服装出口 253.00 亿美元，环比增 3.7%，同比减 16.3%。2022 年 1-12 月我国纺织品服装出口额累计 3235.69 亿美元，较上年增 2.5%。

（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比上涨。据国家统

计局数据，12 月份，我国纱产量为 257.9 万吨，环比增 5.7%，同比减 7.5%。1-12 月累计，我国纱产量 2719.1 万吨，较上年减 6.6%。1 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23321 元，环比涨 2.7%，同比跌 18.9%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量调减。国际棉花咨询委员会（ICAC）1 月预测，2022/23 年度，全球棉花产量 2465 万吨，较上月调减 44 万吨。消费量 2303 万吨，较上月调减 81 万吨。贸易量 866 万吨，较上月调减 72 万吨。期末库存调减至 2158 万吨，全球库存消费比为 93.7%。

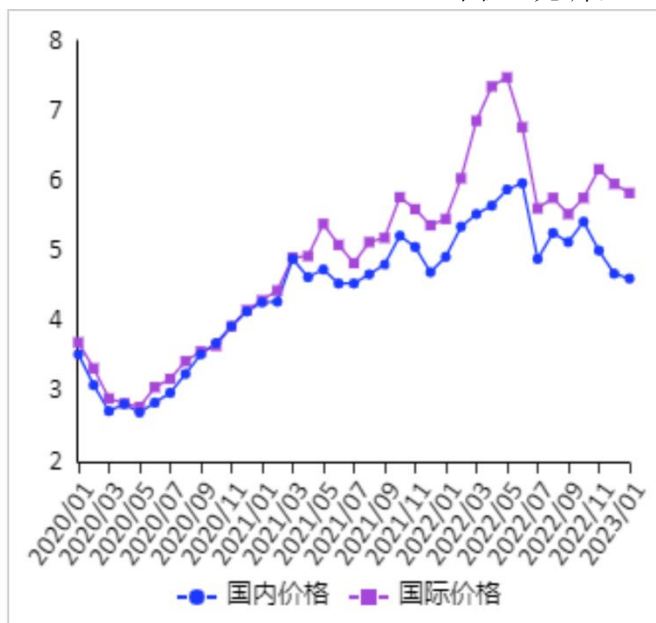
（七）预计短期国内棉价恢复性上涨，国际棉价承压下行。国内市场：节后纺织企业陆续开工复产，企业原料库存和产成品库存偏低，消费预期好转情况下企业补库意愿较强，预计短期国内棉价恢复性上涨。国家棉花市场监测数据显示，1 月初被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 28.5 天，同比减少 3.3 天，比近五年同期平均水平减少 6.3 天。国际市场：世界银行 1 月发布的《全球经济展望》报告将 2023 年全球经济增长预期下调至 1.7%，美国农业部（USDA）和国际棉花咨询委员会（ICAC）均大幅调减 2022/23 年度棉花消费量。在全球经济增速明显放缓的背景下，叠加棉花供需格局宽松，预计短期国际棉价承压下行。

六、油料

【本月特点】国内外食用植物油价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/01	4.61	5.83	26.5



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，国产油籽上市量逐渐减少，价格总体平稳。食用植物油团餐消费有望回暖，而产量、库存量也逐步增加，供需总体平衡，价格以稳为主。国际市场，全球油菜籽产量大幅增加的预期继续压制价格。食用植物油消费市场缺乏提振因素，印度等国进口积极性减弱，预计国际价格仍存下跌空间。

【详情】

（一）国内油料价格走势分化，食用植物油价格下跌。

受国产油菜籽上市量减少、进口油菜籽数量有限等因素影响，油菜籽供应偏紧，国内价格小幅上涨。农户加快花生销售速度，以获得资金迎接春节，带动价格小幅下跌。1月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.51元，环比涨1.4%，同比涨9.7%；

山东地区花生仁入厂价每斤 4.80 元，环比跌 1.2%，同比涨 25.7%。随着春节前备货逐渐结束，国内食用植物油采购需求减少，加之受国际价格下跌影响，国内价格普遍下跌。1 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 9215 元，环比跌 1.7%，同比跌 6.3%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 7897 元，环比跌 0.3%，同比跌 24.7%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 12161 元，环比跌 5.3%，同比跌 5.4%；山东一级花生油出厂价每吨 17044 元，环比跌 2.1%，同比涨 7.5%。

（二）国际油菜籽、食用植物油价格均下跌。全球油菜籽产量大幅增加，美国农业部（USDA）1 月份预计 2022/23 年度增产 14.2%，带动加拿大油菜籽价格下跌。国际市场对食用植物油的需求疲软，价格普遍下跌。据马来西亚棕榈油局（MPOB）数据，1 月马来西亚棕榈油出口量 113.55 万吨，环比减少 23.0%。1 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 729 美元，环比跌 0.3%，同比跌 21.7%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1259 美元，环比跌 2.6%，同比跌 11.3%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 955 美元，环比跌 0.3%，同比跌 28.9%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差继续扩大。1 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 3.03 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.48 元，价差比上月扩大 0.14 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1469 美

元，折人民币每斤 4.99 元，比国内销区豆油价格高 0.38 元，价差比上月缩小 0.21 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 5.83 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 1.22 元，价差比上月缩小 0.06 元。

（四）2022 年食用油籽和植物油进口量均减少。据海关统计，12 月份我国进口食用油籽 1133.44 万吨，环比增 40.0%，同比增 20.9%；进口食用植物油（不包括棕榈硬脂，下同）80.18 万吨，环比减 29.6%，同比减 2.1%。2022 年累计，我国进口食用油籽 9611.51 万吨，较上年减 5.8%，进口额 659.28 亿美元，较上年增 22.4%；进口食用植物油 636.31 万吨，较上年减 38.8%，进口额 87.70 亿美元，较上年减 19.7%。其中，油菜籽进口 196.06 万吨，较上年减 25.9%；棕榈油（不包括棕榈硬脂）进口 340.67 万吨，较上年减 26.8%；豆油进口 34.41 万吨，较上年减 69.3%；菜籽油进口 106.13 万吨，较上年减 50.7%；豆粕进口 5.12 万吨，较上年减 34.7%；菜粕进口 221.37 万吨，较上年增 8.7%。

（五）2022/23 年度全球食用油籽库存消费比持平，植物油库存消费比下降。据美国农业部（USDA）1 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.42 亿吨，比上年度增 5.8%；消费量 6.32 亿吨，比上年度增 3.9%；贸易量 1.97 亿吨，比上年度增 10.6%；期末库存 1.22 亿吨，比上年度增 4.3%；库存消费比 19.3%，比上年度持平。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 8732 万吨,比上年度增 10.5%;期末库存 2960 万吨,比上年度增 0.7%;库存消费比 13.9%,比上年度下降 0.5 个百分点。

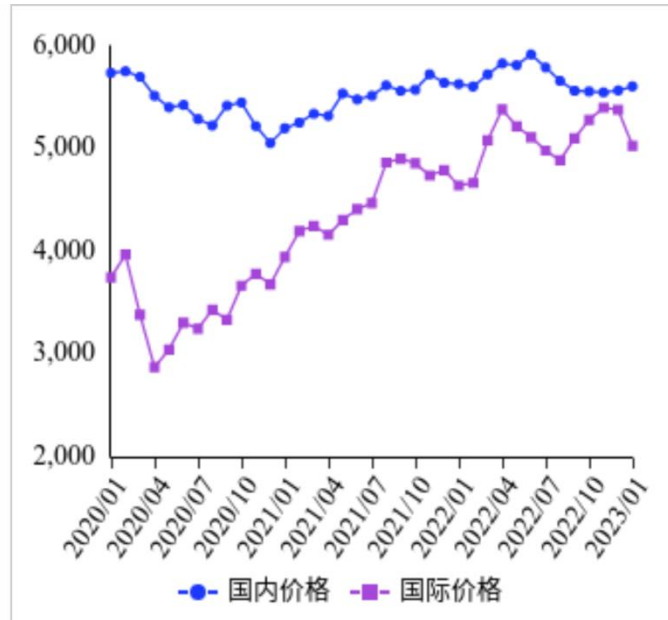
(六) 预计国内油料和食用植物油价格均以稳为主。国内市场:油料方面,油厂和贸易商开工率逐步回升,国产油籽上市量逐渐减少,进口油籽有所增加,预计油料价格总体以稳为主。油脂方面,随着各地陆续复工复产,团餐消费将逐步回暖,但考虑到全球油脂产量增加、国内植物油库存增幅明显,1月末棕榈油和豆油商业库存分别约 103 万吨和 85 万吨,同比分别增 57 万吨和 7 万吨,预计短期国内食用植物油价格总体平稳。国际市场:加拿大、澳大利亚、印度等主产国油菜籽产量均有不同程度增加,预计国际价格仍有下跌空间。全球棕榈油处于减产季,但产量减幅小于出口量减幅,库存较为充裕,加之短期内豆油需求与上年同期相比亦较为疲软,预计国际食用植物油价格稳中有跌。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价持平略涨，国际糖价持平略跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/01	5605	5027	-10.3



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】 国内市场处于供应旺季，消费市场回暖，预计近期糖价平稳运行。国际市场，多家机构预测2022/23榨季全球食糖市场过剩，但近期印度下调食糖产量预期、市场担忧供应紧张，预计近期国际糖价高位震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。 市场食糖供应充足，春节备货基本结束，新年前两周（3-13日）国内糖价呈下跌走势。春节前一周（16-20日），受国际糖价震荡走高影响，国内糖价止跌略涨。春节期间国内旅游复苏、国际糖价大涨，节后国内糖价迎来了开门红。1月份，国内食糖均价每吨5605元，环比涨39元，涨幅0.7%；同比跌23元，跌幅0.4%。

（二）国际糖价持平略跌。印度、泰国食糖产量增长，叠加原油价格大幅回落，新年第一周国际糖价持续下跌，之后震荡运行。1月25-30日，受巴西油价上调、印度出口紧张、基金买盘推动等因素影响，国际糖价持续上涨。1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19.85美分，环比跌0.17美分，跌幅0.8%；同比涨1.36美分，涨幅7.4%。

（三）国内外价差大幅扩大（配额内）。由于国际食糖税后到岸价持平略跌、国内糖价持平略涨，国内外价差大幅扩大。1月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5027元，环比跌352元，跌幅6.5%，比国内糖价低578元，价差比上月扩大391元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6405元，环比跌459元，跌幅6.7%，比国内糖价高800元，价差比上月缩小498元。配额外50%关税后的进口糖，连续20个月高于国内糖价。

（四）2022年我国食糖进口量减少。12月份，我国食糖进口量52.0万吨，环比减29.2%，同比增31.4%。进口金额2.55亿美元，同比增31.7%，环比减29.2%；2022年全年累计，我国食糖进口量527.5万吨，较上年减6.8%。从来源看，巴西仍是我国最主要的进口来源地，2022年全年从巴西进口食糖418.0万吨，占进口总量的79.2%。

（五）多家机构预测2022/23榨季全球食糖过剩。2022

年 11 月末，分析机构 StoneX 预计 2022/23 榨季全球食糖产大于需 520 万吨（9 月份预测为 390 万吨），主要是预期主产国产量增长。2022 年 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 677.6 万吨。2022 年 11 月 15 日，国际糖业组织（ISO）上调 2022/23 榨季全球食糖过剩量至 620 万吨，高于 8 月预估的 560 万吨。其中，将 2022/23 榨季全球食糖产量预估值上调至 1.82 亿吨（此前预计 1.819 亿吨），消费量则下调为 1.76 亿吨（此前预计 1.763 亿吨）。同时，ISO 预计 2021/22 榨季产需缺口为 170 万吨。

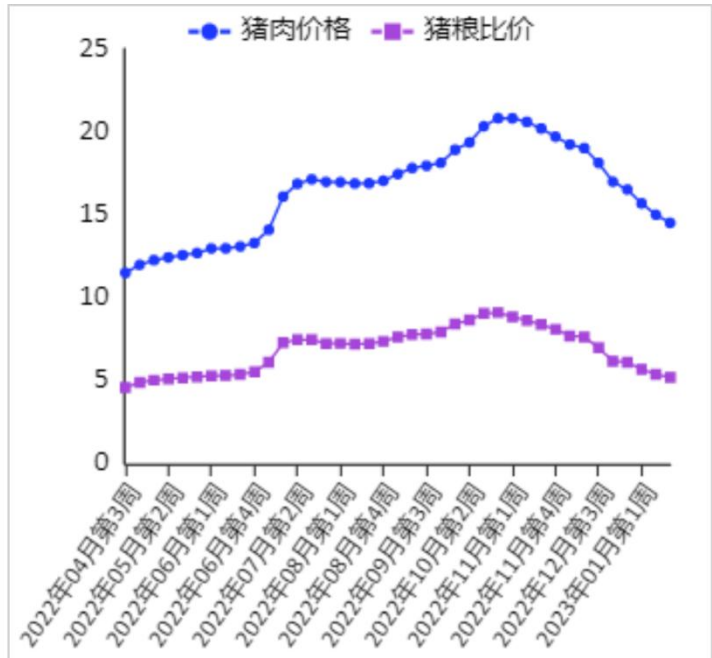
（六）预计国内糖价持平，国际糖价高位震荡运行。国内方面：目前，国内糖市处于供应旺季、销售淡季，但随着消费市场全面复苏回暖、市场信心进一步巩固，加上国际糖价保持高位对国内糖价的强有力支撑，预计近期国内糖价平稳运行。国际方面：多家机构预测 2022/23 榨季全球食糖市场过剩，但近期国际糖市利好因素较多。强降雨对甘蔗生长造成影响，占印度食糖总产 1/3 以上的马哈拉施特拉邦，下调食糖产量预期，巴西国家石油公司上调油价，预计会促进乙醇生产、食糖产量将减少。预计近期国际糖价继续高位震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】 生猪和猪肉价格继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
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
2023年01月第1周	15.68	5.69
2023年01月第2周	14.98	5.38
2023年01月第3周	14.49	5.21



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】国内市场，2022 年末生猪存栏创历史新高，能繁母猪产能大幅增加，短期内猪肉供应充足，随着生活秩序恢复，餐饮将逐步提振，但短期内消费增幅预计低于供给增幅，猪肉价格维持弱势震荡。国际市场，全球生猪供应充裕，加之饲料成本存下跌空间，预计生猪和猪肉价格总体延续回落趋势。

【详情】

（一）生猪价格连续 13 周回落。春节临近，规模养殖场和散养户生猪出栏量均增加，居民节前备货提振消费需求，但消费增幅小于供应增幅，猪肉价格以下跌为主。据农业农村部数据，2022 年累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 28538

万头，较上年减 0.5%，其中，12 月份屠宰量 3090 万头，环比增 36.2%，同比增 6.7%。12 月份能繁母猪存栏环比增 0.6%，同比增 1.4%。2023 年 1 月份猪肉集贸市场价每公斤 29.80 元，环比跌 17.1%，同比涨 11.4%；生猪集贸市场价每公斤 16.31 元，环比跌 23.1%，同比涨 4.9%；仔猪集贸市场价每公斤 34.86 元，环比跌 15.0%，同比涨 31.3%。

（二）生猪养殖效益持续大幅下降。据国家发展改革委监测，1 月份猪粮比价为 5.68:1，比上月下降 1.53 个点。1 月份全国饲用玉米价格为每公斤 3.04 元，环比跌 0.9%，同比涨 5.5%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 4.05 元，环比跌 0.9%，同比涨 10.5%。据行业监测统计，1 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 150 元左右；外购仔猪养殖户亏损近 300 元。

（三）12 月份猪肉进口环比大幅增加。据海关统计，12 月份我国进口冷鲜冻猪肉 20.05 万吨，环比增 10.8%，同比增 20.0%；进口额 5.05 亿美元，环比增 12.7%，同比增 41.9%；出口量 2382 吨，环比增 9.8%，同比减 6.2%；出口额 0.14 亿美元，环比增 301%，同比减 4.2%。进口猪杂碎 10.62 万吨，环比增 8.4%，同比增 1.8%；进口额 2.98 亿美元，环比增 8.6%，同比增 27.9%。2022 年累计，进口冷鲜冻猪肉 175.79 万吨，较上年减 52.6%；进口额 38.98 亿美元，较上年减 61.7%；出口量 2.74 万吨，较上年增 51.3%；出口额 1.53 亿美元，较上年增 23.3%；贸易逆差 37.46 亿美元，较上年减 62.7%。进

口猪杂碎 122.72 万吨, 较上年减 5.2%, 进口额 31.06 亿美元, 较上年增 3.2%。

(四) 美国猪肉价格持续回落, 欧盟开始下跌。1 月份, 美国猪肉切块批发价格为每英担 82.00 美元, 环比跌 6.0%, 同比跌 9.5%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 55.00 美元, 环比跌 6.7%, 同比跌 1.8%。欧盟猪肉批发价格 1 月份为每吨 2026.35 欧元, 环比跌 0.9%, 同比涨 54.0%。

(五) 预计短期国内猪肉价格弱势震荡。国内市场: 短期生猪供应量处于高位, 2022 年末生猪存栏 45256 万头, 同比增 0.7%, 创历史新高, 能繁母猪存栏 4390 万头, 相当于正常保有量的 107%, 产能大幅增加。春节后各地复工复产, 餐饮受到提振, 但短期内消费增幅仍小于供给增幅, 预计猪肉价格弱势震荡。国际市场: 生猪主产国产能充裕, 出口下降, 加之国际饲料原粮产量恢复性增加, 价格存在下跌空间, 预计短期内国际猪肉价格总体回落。

农产品市场分析预警首席分析师师:

(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:	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米:	徐伟平	王 洋	吴天龙	010-82106429
大 豆:	王 禹	张 璟	殷瑞锋	010-82105205
棉 花:	原瑞玲	喻 闻		010-66115906
油 料:	李淞淋	黄家章	张雯丽	010-59195112
食 糖:	马光霞	郭君平	张哲晰	010-59195096
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>