



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2023年2月

#### 本期重点：

**玉米价格小幅下跌。**天气转暖，玉米储存难度增加，基层农户积极售粮，但下游深加工及饲料企业补库意愿不强，市场整体弱势运行。2月份，产区批发月均价每斤1.38元，环比跌1.1%，同比涨8.0%。其中，东北产区1.37元，环比跌1.0%，同比涨8.9%；华北黄淮产区1.41元，环比跌1.4%，同比涨5.5%。销区批发月均价每斤1.51元，环比跌0.4%，同比涨6.1%。

**进口大豆、国产大豆价格均下跌。**美国农业部发布报告称，2023年美国大豆播种面积低于预期，国际大豆价格有所上涨，但由于国际运费下跌，进口大豆到岸税后价稳中略跌。2月份，山东进口大豆到岸税后价每斤2.70元，环比跌0.3%，同比涨7.2%。节后销区补库需求逐渐恢复，农户手中余粮较多，国产大豆价格持平略跌。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.72元，环比跌0.3%，同比跌10.8%。

# 目 录

## 一、稻米.....1

稻谷最低收购价政策执行结束，政策性稻谷拍卖即将重启，国内稻谷供需宽松，预计国内稻米价格以稳为主。联合国粮农组织预测 2022/23 年度全球大米减产，但美元汇率走强，预计国际米价维持高位震荡。

## 二、小麦.....4

国内小麦市场供给充裕，面粉销售进入淡季，预计后期价格稳中偏弱。全球小麦产量有望创历史新高，受黑海谷物出口协议续签谈判结果及美国小麦产区干旱等不确定因素的影响，预计后期国际小麦价格小幅震荡。

## 三、玉米.....7

国内方面，天气转暖增加储存难度，农户售粮意愿增强，但养殖业利润下滑，玉米饲用需求不及预期，预计国内玉米价格弱势运行。国际方面，阿根廷天气干旱，玉米产量预期调减，美国玉米种植面积增加，预计国际玉米价格高位震荡下行。

## 四、大豆.....10

国内方面，东北气温升高且即将春耕备耕，豆农销售积极性提高，下游需求好转，购销活动恢复。国家加力扩种大豆油料，预计价格平稳运行。国际方面，2023 年美国大豆播种面积低于市场预期，阿根廷减产，但巴西增产且幅度较大，全球大豆供需宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

## 五、棉花.....13

国内市场，棉花供应充足，纺织旺季“金三银四”消费复苏情况有待进一步验证，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市

场,世界经济面临较大下行压力,棉花消费持续低迷,2022/23年度棉花消费量为近5年最低,棉花供需总体宽松,预计短期国际棉价承压下行。

## **六、油料.....16**

国内市场,国产油菜籽、花生上市量减少,价格以稳为主。国内餐饮行业发展整体向好,有利于带动食用植物油消费恢复性增加。受进口原料价格下跌影响,菜籽油价格短期内延续弱势。国际市场,全球油菜籽产量较上年度大幅度增加,价格仍有下跌空间。受主产国产量下降和出口减少影响,国际棕榈油价格有望继续上涨。

## **七、食糖.....20**

糖厂渐入榨季尾声,食糖需求复苏,预计国内糖价稳中有涨。泰国、巴西产糖前景较为乐观,或抵消印度食糖减产的影响,但短期国际食糖供应紧张仍是主基调,预计国际糖价高位震荡。

## **八、猪肉.....23**

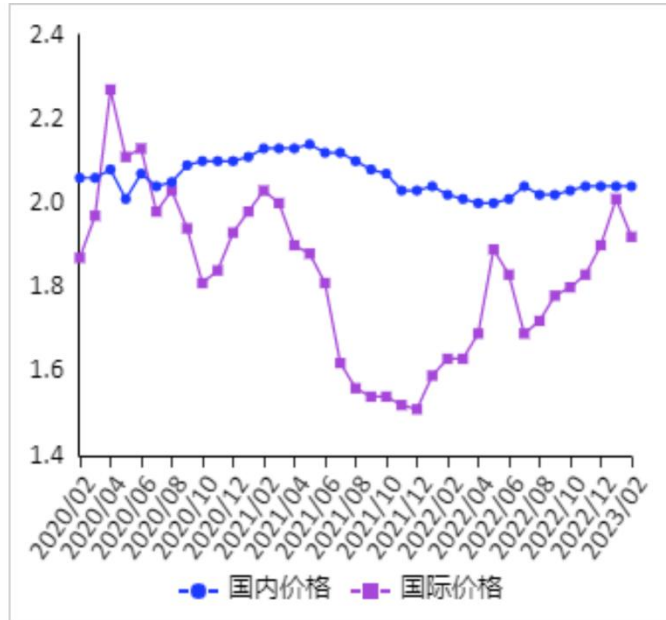
国内市场,短期生猪和猪肉供应充足,受中央储备收储猪肉和部分屠宰企业增加库存等因素提振,预计猪肉价格偏强运行。国际市场,欧盟、中国等国家和地区的猪肉消费增加,预计带动国际价格回升。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格以稳为主，国际米价有所下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/02	2.04	1.92	-5.9



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）大米离岸价格，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】** 稻谷最低收购价政策执行结束，政策性稻谷拍卖即将重启，国内稻谷供需宽松，预计国内稻米价格以稳为主。联合国粮农组织预测 2022/23 年度全球大米减产，但美元汇率走强，预计国际米价维持高位震荡。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格稳中有跌。** 春节假期后各地大米消费较弱，大米加工企业多以销定产，入市采购积极性不高，南方中晚籼稻价格以稳为主。黑龙江最低收购价政策执行于 2 月底结束，随着天气逐渐转暖，农民售粮积极性有所提高，东北地区粳稻价格略有下跌。2 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，环比持平，

同比涨 2.9%；粳稻 1.41 元，环比跌 0.7%，同比涨 6.8%。

**（二）国内大米价格环比持平。**春节期间各地大米消费平稳运行，居民家庭、超市、餐饮企业等主体尚有部分大米存货，学校、企业等集团消费主体采购大米积极性不高，加工企业开机率保持低位运行，大米价格在成本线附近窄幅波动。2 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 1.0%；粳米每斤 2.08 元，环比持平，同比涨 3.5%。

**（三）国际大米离岸价格有所下跌。**受泰铢汇率走弱、新季稻米收获上市等因素影响，泰国大米离岸价格有所下跌。2 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 482 美元，环比跌 4.9%，同比涨 14.2%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差扩大。**2 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.92 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.12 元，价差比上月扩大 0.09 元；离岸价折人民币每斤 1.64 元，比国内低 0.40 元，低 19.6%。

**（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）2 月份预测，2022/23 年度全球大米产量 5.12 亿吨，比上年度减 2.6%；消费量 5.20 亿吨，比上年度减 0.4%；期末库存 1.92 亿吨，比上年度减 2.2%；库存消费比 37.1%，比上年度下降 0.7 个百分点。全球贸易量为 5280 万吨，比上年度减 4.9%。

#### **(六)预计国内稻米价格以稳为主，国际米价高位震荡。**

国内方面：随着稻谷最低收购政策执行期结束，稻谷价格底部支撑将有所减弱，同时国家政策性稻谷拍卖即将重启，稻谷供给宽松。大米消费平稳，预计国内稻米价格以稳为主。

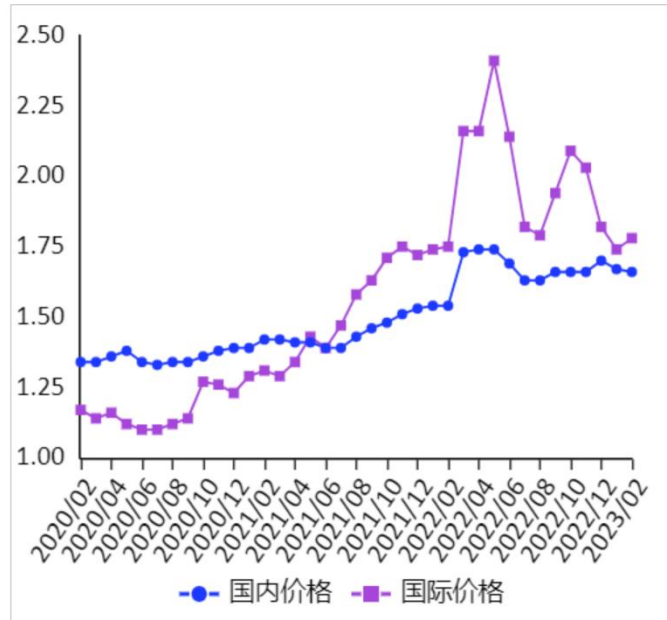
国际方面：联合国粮农组织（FAO）、美国农业部（USDA）等普遍预测 2022/23 年度全球大米减产，印度为平抑国内通胀可能继续实施大米出口限制措施，乌克兰危机持续，全球粮食市场供应趋紧，但受美联储加息预期增强影响，美元兑泰铢、卢比等汇率走强，预计国际米价将维持高位震荡。

## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦价格持平略跌，国际小麦价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/02	1.66	1.78	7.2



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】** 国内小麦市场供给充裕，面粉销售进入淡季，预计后期价格稳中偏弱。全球小麦产量有望创历史新高，受黑海谷物出口协议续签谈判结果及美国小麦产区干旱等不确定因素的影响，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，利于小麦越冬和返青。2月北方冬麦区气温接近常年同期或偏高，上中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2月底，西南地区冬小麦处于拔节期、江淮处于返青期、北方处于越冬期和萌动返青期。

（二）国内小麦价格持平略跌。春节假期后，最低收购

价小麦、临储小麦以及各级储备轮换小麦稳定投放市场，贸易商也积极售粮，市场流通粮源充足，而面粉和麸皮销售进度缓慢，加工企业对原粮需求偏弱，小麦价格小幅回落。据国家粮食和物资储备局数据，2月政策性小麦共投放56.22万吨，成交率高达99.5%，平均成交价格较上月小幅下降。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.59元，环比跌0.9%，同比涨9.4%；优质麦每斤1.66元，环比跌0.6%，同比涨6.7%。

**（三）国际小麦价格上涨。**因市场担忧俄乌冲突升级影响即将到期的黑海谷物出口协议续签，进而影响乌克兰及俄罗斯小麦出口，加上印度小麦出口禁令可能延长，北非小麦受干旱影响生产前景堪忧，2月国际小麦平均价格上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨395美元，环比涨3.3%，同比跌1.5%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨324美元，环比涨4.0%，同比涨6.6%。

**（四）国内外价差扩大。**2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0.32元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.78元，比国内优质麦销区价高0.12元，价差比上月扩大0.05元。

**（五）预计2022/23年度全球小麦产量和库存增加。**澳大利亚和俄罗斯小麦产量好于预期，全球小麦产量将创历史



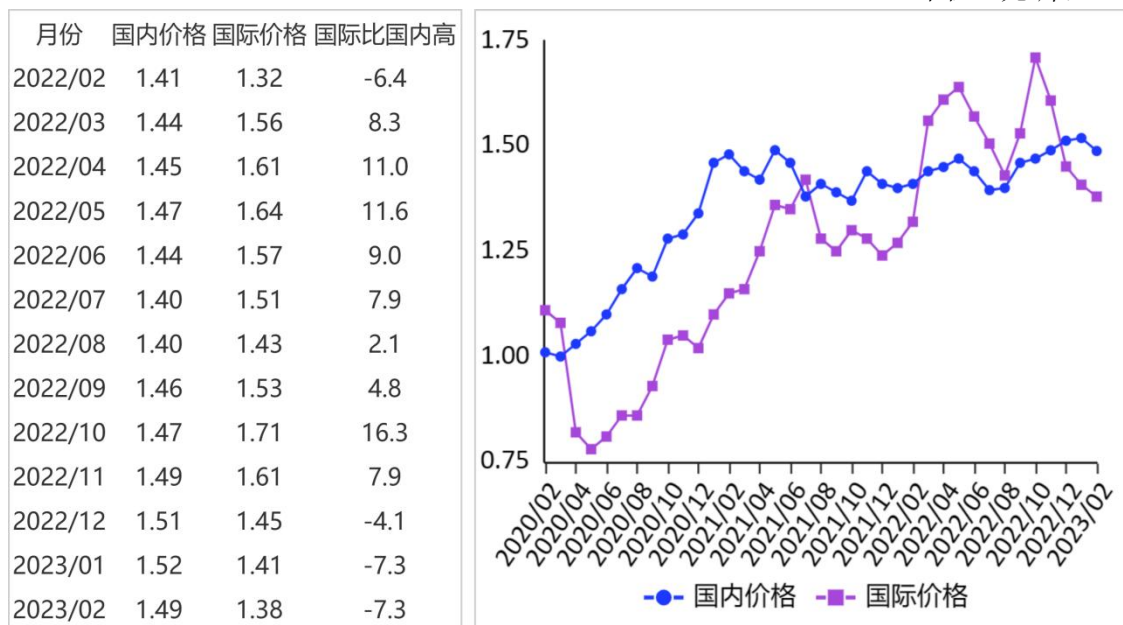
最高水平。据联合国粮农组织（FAO）2月预测，2022/23年度全球小麦产量7.93亿吨，比上年度增1.9%；消费量7.78亿吨，比上年度增0.6%，产大于需1550万吨；期末库存3.05亿吨，比上年度增4.0%；库存消费比39.3%，比上年度上升1.3个百分点；贸易量为1.97亿吨，比上年度增0.8%。

**（六）预计国内小麦价格稳中偏弱，国际小麦价格小幅震荡。**国内市场：从供应看，政策性小麦将持续投放市场，进口小麦大量到港，后期市场流通量增加；从需求看，随着天气转暖，面粉消费逐渐进入淡季，加上玉米价格偏弱拉动麸皮价格走低，加工企业原粮需求减少，预计后期国内小麦价格稳中偏弱。国际市场：2022/23年度全球小麦产量和库存增加，供给充足，国际小麦价格已回落到俄乌冲突爆发前的水平。后期黑海谷物出口协议续签谈判结果以及美国小麦主产地中部平原地区的旱情发展情况是影响全球小麦市场价格走势的主要因素，预计国际小麦价格以小幅震荡为主。

## 三、玉 米

**【本月特点】** 国内玉米价格继续下跌，国际价格震荡下行

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，天气转暖增加储存难度，农户售粮意愿增强，但养殖业利润下滑，玉米饲用需求不及预期，预计国内玉米价格弱势运行。国际方面，阿根廷天气干旱，玉米产量预期调减，美国玉米种植面积增加，预计国际玉米价格高位震荡下行。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格继续下跌。** 春节后玉米市场购销活跃，随着天气转暖储存难度上升，基层农户售粮意愿增强，市场供给增加，但受生产利润制约玉米深加工及饲料企业补库意愿不强，农户手中余粮压力犹在，市场整体继续弱势运行。2 月份，产区批发月均价每斤 1.38 元，环比跌 1.1%，同

比涨 8.0%。其中，东北产区 1.37 元，环比跌 1.0%，同比涨 8.9%；华北黄淮产区 1.41 元，环比跌 1.4%，同比涨 5.5%。销区批发月均价每斤 1.51 元，环比跌 0.4%，同比涨 6.1%。从企业收购价看，2 月底，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.32 元至 1.36 元，环比持平至跌 0.02 元，同比涨 0.06 元至 0.15 元；黑龙江为 1.29 元至 1.33 元，环比持平至跌 0.03 元，同比涨 0.05 元至 0.15 元；山东为 1.39 元至 1.50 元，环比跌持平至跌 0.03 元，同比涨 0.03 元至 0.08 元。

**（二）国际玉米价格震荡下行。**本月阿根廷农业产区遭遇干旱天气，玉米产量预期调减 500 万吨，而美国农业部 (USDA) 预测，2023 年美国玉米种植面积 9100 万英亩，比上年增加 240 万英亩，国际玉米价格震荡下行。2 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 302 美元，环比跌 1.5%，同比涨 0.7%；芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米主力合约 (2023 年 5 月) 收盘月均价每吨 265 美元，环比涨 0.5%，同比涨 4.0%。

**（三）国内外价差与上月持平。**2 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 1.03 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 1.38 元，比国内玉米到港价低 0.11 元，价差与上月持平；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 2.22 元，比国内玉米到港价高

0.73 元。

**（四）2022/23 年度全球玉米库存将进一步减少。**据美国农业部 2 月份供需报告预测，2022/23 年度全球玉米产量 11.51 亿吨，比上月下调 457 万吨，比上年度减 5.3%；总消费量 11.62 亿吨，比上月下调 310 万吨，比上年度减 3.3%；贸易量 1.81 亿吨，比上月上调 290 万吨，比上年度减 11.6%。预计全球玉米期末库存 2.95 亿吨，比上月下调 114 万吨，比上年度减 3.6%；库存消费比 25.4%，比上年度下降 0.1 个百分点。

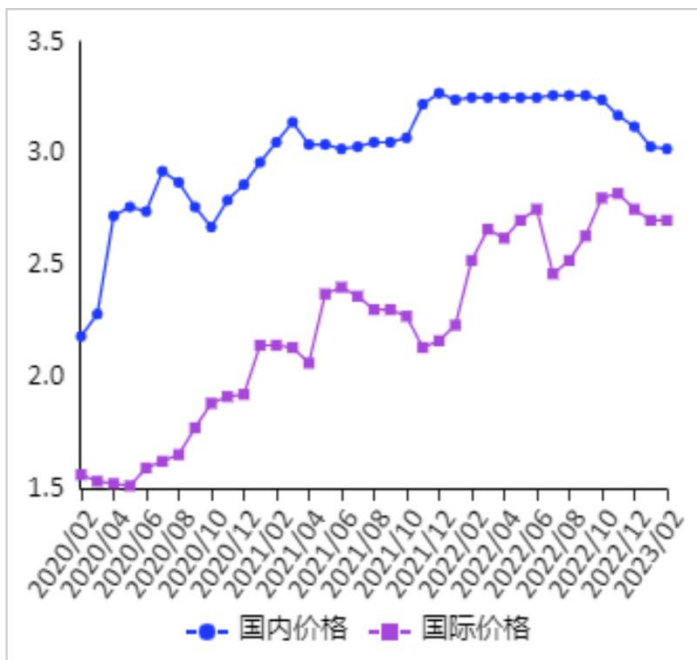
**（五）预计国内市场保持弱势运行，国际价格高位震荡下行。**国内方面，随着农民手中余粮减少，饲料企业补库意愿增强，深加工企业按需采购，对价格有一定支撑，但由于小麦价格回落，饲用小麦占比或将提高，预计短期内国内玉米市场将保持弱势运行。国际方面，阿根廷天气干旱，玉米产量预期调减，而美国农业部预测，2023 年美国玉米种植面积达到 9100 万英亩，比上年增加 240 万英亩，高于市场预期，预计短期内国际玉米价格高位震荡下行。

## 四、大豆

**【本月特点】** 国内大豆价格持平略跌，国际大豆价格略涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/01	3.03	2.70	-10.9
2023/02	3.02	2.70	-10.6



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，东北气温升高且即将春耕备耕，豆农销售积极性提高，下游需求好转，购销活动恢复。国家加力扩种大豆油料，预计价格平稳运行。国际方面，2023年美国大豆播种面积低于市场预期，阿根廷减产，但巴西增产且幅度较大，全球大豆供需宽松，预计价格受南美天气影响震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格持平略跌。** 2月份，节后销区市场存在一定补库需求，购销逐步恢复，但由于东北农户手中余粮多于往年同期，国产大豆价格持平略跌。中储粮已停止拍卖陈豆，政策层面释放积极信号，带动豆一期货市场震荡反

弹。2月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.72 元，环比跌 0.3%，同比跌 10.8%；山东大豆入厂价每斤 3.02 元，环比跌 0.5%，同比跌 7.1%；大连商品交易所大豆主力合约（2023 年 5 月）收盘价每斤 2.79 元，环比涨 4.9%，同比跌 10.0%。

**（二）国际大豆价格略涨。**2 月份，美国农业部（USDA）农业展望论坛发布，2023 年美国大豆播种面积低于预期，阿根廷干旱及霜冻阻碍大豆正常生长发育，但市场预计巴西丰产，国际大豆价格略涨。2 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 562 美元，环比涨 1.8%，同比跌 3.4%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。**2 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.70 元，环比跌 0.3%，同比涨 7.2%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.32 元，价差比上月缩小 0.01 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 0.97 元，价差比上月缩小 0.01 元。

**（四）预计 2022/23 年度全球大豆供应充足。**据美国农业部（USDA）2 月份供需月报预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.83 亿吨，比上年度增 2501 万吨，增幅 7.0%。全球大豆消费 3.76 亿吨，比上年度增 1430 万吨，增幅 3.9%；全球大豆贸易量 1.67 亿吨，比上年度增 1358 万吨，增幅 8.8%；

期末库存 1.02 亿吨，比上年度增 320 万吨；大豆库存消费比 27.1%，比上年度下降 0.2 个百分点。大豆库存消费比仍处于较高水平，全球大豆供应充足。

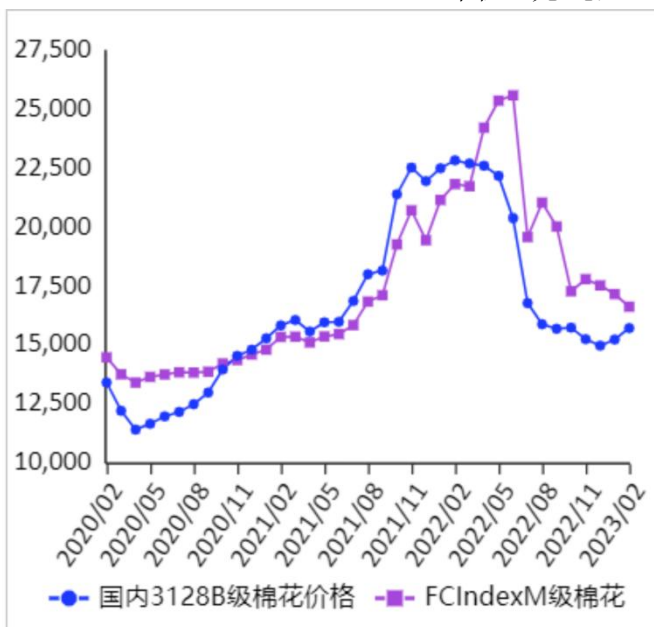
**（五）预计国产大豆价格平稳运行，国际大豆价格呈震荡走势。**国内市场，3 月份温度逐渐升高，农户存储大豆难度增大，且东北即将迎来春耕备耕，大豆销售积极性有所提升，市场供应阶段性增加。随着下游需求好转，市场购销活动继续恢复，预计国内价格保持稳定。国际市场，2023 年美国大豆种植面积预计 8750 万英亩，低于市场普遍预期，期末库存 2.9 亿蒲，预计比去年大幅增加。巴西大豆产量增幅明显大于阿根廷大豆产量减幅，全球大豆供需宽松格局不变，预计国际价格受南美天气影响震荡运行。

## 五、棉花

### 【本月特点】国内棉价环比上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/02	15712	16622	5.8



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，棉花供应充足，纺织旺季“金三银四”消费复苏情况有待进一步验证，预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场，世界经济面临较大下行压力，棉花消费持续低迷，2022/23年度棉花消费量为近5年最低，棉花供需总体宽松，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，国内经济稳步复苏，中国制造业采购经理指数（PMI）强劲回升至52.6%。纺织企业陆续开工复产，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2月初，准备采购棉花的企业占59.4%，环比增加1.4个百分点，同比增加2.8个百分点。



2 月份,国内 3128B 级棉花月均价每吨 15712 元,环比涨 3.2%,同比跌 31.2%。郑棉期货主力合约(CF305)月结算价每吨 14295 元,环比跌 3.7%,同比跌 33.5%。

**(二) 国际棉价持平略跌。**本月,全球通胀仍居高位,美联储加息导致经济衰退风险加大,国际市场棉花需求继续偏弱,国际棉价继续下跌。2 月份, Cotlook A 指数(相当于国内 3128B 级棉花)月均价每磅 99.38 美分,环比跌 0.8%,同比跌 28.4%。

**(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 14811 元,比中国棉花价格指数(CC Index)3128B 级每吨低 901 元,价差比上月扩大 743 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 99.21 美分,1%关税下折到岸税后价每吨 16478 元,比国内价格高 766 元,价差比上月缩小 1027 元;滑准税下折到岸税后价每吨 16622 元,比国内价格高 910 元,价差比上月缩小 1022 元。

**(四) 纱、布产销率环比上升, 纱线价格环比上涨。**据《中国棉花工业库存调查报告》数据,2 月初,被抽样调查企业纱产销率为 106.9%,环比增 7.9 个百分点;布产销率为 102.1%,环比增 10 个百分点。原料价格上涨带动棉纱价格走高。2 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 23576 元,环比涨 1.1%,同比跌 19.8%。

**(五)全球棉花产量调增。**国际棉花咨询委员会(ICAC) 2月预测, 2022/23年度, 全球棉花产量2469万吨, 较上月调增4万吨。消费量和贸易量与上月保持一致。期末库存调增至2163万吨, 全球库存消费比为93.9%。

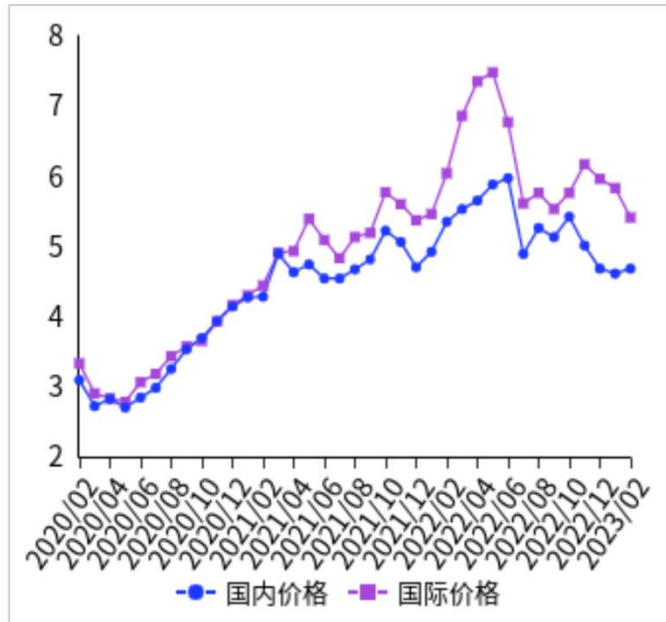
**(六)预计短期国内棉价弱势震荡, 国际棉价承压下行。**  
国内市场: 棉花供应充足, 根据国家棉花市场监测系统数据, 截至2月23日, 全国新棉销售率为46.0%, 待售新棉总量超过300万吨。需求方面, 纺织品服装下游订单增长不及预期, 传统纺织旺季“金三银四”消费复苏情况有待进一步验证, 预计短期国内棉价将弱势震荡。国际市场: 世界经济面临较大下行压力, 世界银行1月发布的《全球经济展望》预测2023年全球经济增长率预期为1.7%, 棉花消费持续低迷。美国农业部(USDA)预测2022/23年度棉花消费量为近5年最低, 棉花供需总体宽松, 预计短期国际棉价承压下行。

## 六、油料

**【本月特点】** 国内油料价格平稳运行，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
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
2023/02	4.68	5.41	15.6



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，国产油菜籽、花生上市量减少，价格以稳为主。国内餐饮行业发展整体向好，有利于带动食用植物油消费恢复性增加。受进口原料价格下跌影响，菜籽油价格短期内延续弱势。国际市场，全球油菜籽产量较上年度大幅度增加，价格仍有下跌空间。受主产国产量下降和出口减少影响，国际棕榈油价格有望继续上涨。

### 【详情】

（一）国内油料价格平稳运行，食用植物油价格走势分化。国产油菜籽、花生现货流通量总体偏少，价格以稳为主。2月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.52元，环比涨0.3%，同比涨10.0%；山东地区花生仁入厂价每斤4.80元，环比持平，同比涨29.0%。进口菜籽压榨油脂供应量明显增加，菜

籽油价格大幅下跌；受豆油供应偏紧、国际棕榈油价格上涨以及国内棕榈油库存偏低影响，国内豆油、棕榈油价格小幅上涨。2月份，山东三级豆油出厂均价每吨 9357 元，环比涨 1.5%，同比跌 12.6%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8066 元，环比涨 2.1%，同比跌 32.4%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 10985 元，环比跌 9.7%，同比跌 15.4%；山东一级花生油出厂价每吨 17189 元，环比涨 0.9%，同比涨 8.9%。

### **（二）国际油菜籽价格下跌，食用植物油价格涨跌互现。**

受全球油菜籽丰产以及加拿大出口不及预期影响，加拿大油菜籽价格下跌。近期，印度尼西亚收紧棕榈油出口以供斋月食用植物油消费，国际市场棕榈油价格小幅上涨。2月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价(离岸价+运费)每吨 717 美元，环比跌 1.6%，同比跌 23.6%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1227 美元，环比跌 2.5%，同比跌 21.6%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 966 美元，环比涨 1.2%，同比跌 37.2%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差继续扩大。**2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 3.00 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.52 元，价差比上月扩大 0.04 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1420 美元，折人民币每斤 4.85 元，比国内销区豆油价格高 0.17 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

5.41 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.73 元，价差比上月缩小 0.49 元。

**（四）2022/23 年度全球食用油籽、植物油库存消费比均下降。**据美国农业部（USDA）2 月份预测，2022/23 年度，全球油籽产量 6.37 亿吨，比上年度增 4.9%；消费量 6.30 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 1.98 亿吨，比上年度增 10.9%；期末库存 1.19 亿吨，比上年度增 0.8%；库存消费比 18.9%，比上年度下降 0.5 个百分点。全球食用植物油产量 2.18 亿吨，比上年度增 4.8%；消费量 2.13 亿吨，比上年度增 4.4%；贸易量 8795 万吨，比上年度增 11.2%；期末库存 2994 万吨，比上年度增 1.9%；库存消费比 14.1%，比上年度下降 0.3 个百分点。

**（五）预计国内油料价格以稳为主，植物油价格走势分化。**国内市场：油料方面，节后油厂开工率逐步回升，原料采购积极性较高，国产油菜籽、花生上市量逐渐减少，但进口油籽有所增加，有利于满足国内加工需求，预计国内油料价格总体以稳为主。油脂方面，国内餐饮行业发展整体向好，有利于带动食用植物油消费恢复性增加。受国际市场供给偏紧影响，预计棕榈油价格短期内震荡走高。受进口油菜籽价格走低影响，沿海地区进口菜籽压榨的菜籽油价格有望继续下行，预计国内菜籽油价格短期内延续弱势。随着进口大豆到港量增加，豆油供给有望增加，短期内价格以震荡为主。

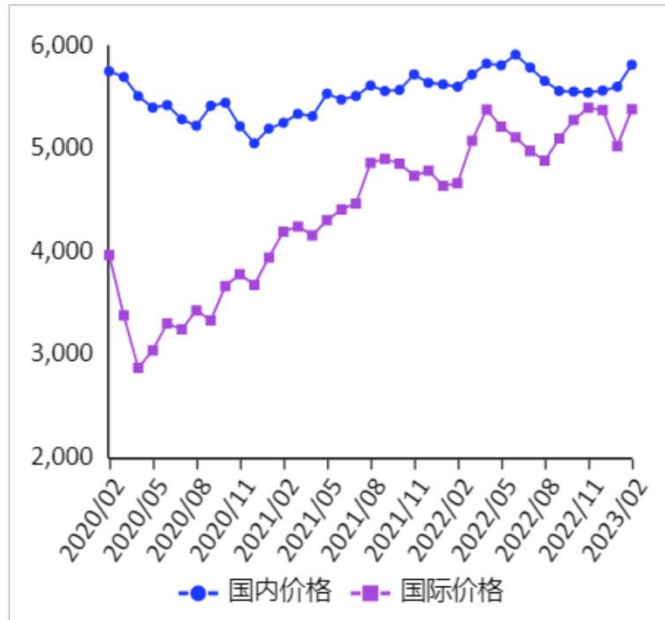
国际市场：全球油菜籽产量较上年度大幅度增加，短期内国际油菜籽价格仍有下跌空间。印度尼西亚政府为满足斋月和开斋节食用油消费需求，计划减少出口以增加国内食用油供应。此外，受不利天气影响，马来西亚棕榈油产量预期下降。综合来看，短期内国际市场棕榈油价格有望继续上涨。

## 七、食 糖

**【本月特点】** 国内糖价稳中有涨，国际糖价明显上涨。

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2023/02	5817	5384	-7.4



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】** 糖厂渐入榨季尾声，食糖需求复苏，预计国内糖价稳中有涨。泰国、巴西产糖前景较为乐观，或抵消印度食糖减产的影响，但短期国际食糖供应紧张仍是主基调，预计国际糖价高位震荡。

### 【详情】

（一）国内糖价上涨。广西因2022年严重秋旱导致2022/23榨季甘蔗糖产量低于预估，全国食糖产量或受到一定影响，加之受学校开学、企业全面复工等因素拉动，食糖消费淡季不淡，叠加国际糖价上涨、库存同比下降等因素支撑，国内食糖价格上涨。2月份，国内食糖均价每吨5817元，环比涨212元，涨幅3.8%；同比涨213元，涨幅3.8%。

**（二）国际糖价明显上涨。**2月初印度下调本年度食糖产量，巴西终止乙醇进口免税政策导致糖厂倾向于减少食糖生产，支撑国际糖价走高。2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21.32美分，环比涨1.47美分，涨幅7.4%；同比涨3.11美分，涨幅17.1%。

**（三）配额内国内外价差缩小。**国际糖价涨幅远大于国内，本月配额内国内外价差缩小。2月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5384元，环比涨357元，涨幅7.1%，比国内糖价低433元，价差比上月缩小145元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6870元，环比涨465元，涨幅7.3%，比国内糖价高1053元，价差比上月扩大253元。

**（四）1—2月食糖进口量稳中有增。**海关总署公布数据显示，2023年1月我国进口食糖57万吨，同比增加15.92万吨，增幅38.75%；2月进口食糖31万吨，同比减少9.6万吨，降幅23.65%。2023年1—2月累计进口食糖88万吨，同比增加6.32万吨，增幅7.74%。

**（五）2022/23榨季全球食糖供应过剩。**2023年2月，国际糖业组织（ISO）预计2022/23榨季全球糖市供应过剩420万吨，比上次预估下调了200万吨；而澳大利亚分析机构Green Pool预计2022/23榨季全球糖市供应过剩177万吨，比上次预估上调了33万吨。



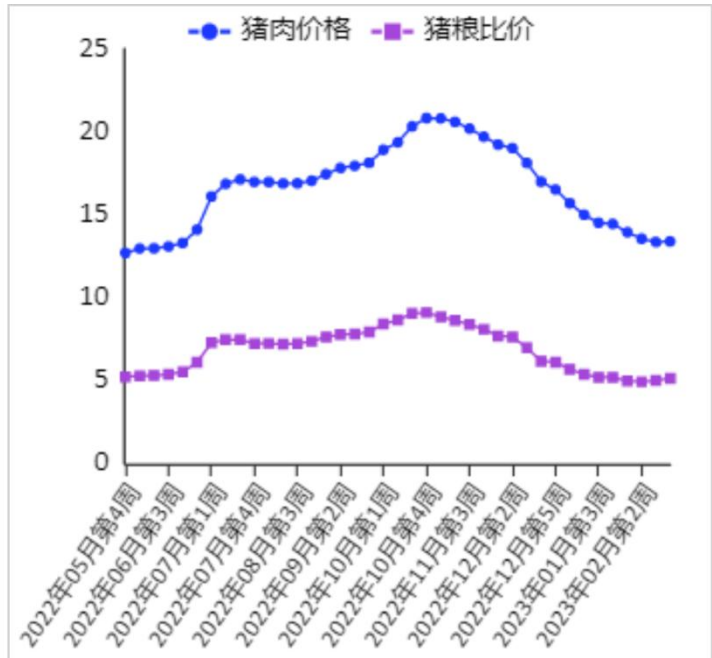
**（六）预计国内糖价稳中有涨，国际糖价高位震荡。**国内方面：目前，北方甜菜糖厂已全部收榨，南方除云南甘蔗糖厂正处于生产旺季，其他产区陆续收榨。食糖需求复苏，预计国内糖价稳中有涨。国际方面：截至2月21日，泰国2022/23榨季累计压榨甘蔗7378万吨，同比增长8.8%，产糖834万吨，同比增长14%。巴西糖厂预计提前开榨，中南部产糖前景较为乐观。两国较好的产糖形势虽在一定程度上可抵消印度食糖减产的影响，但短期国际食糖供应紧张仍是主基调，预计国际糖价高位震荡。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格止跌回升

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
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
2023年01月第4周	14.44	5.20
2023年02月第1周	13.94	4.99
2023年02月第2周	13.55	4.94
2023年02月第3周	13.35	5.01
2023年02月第4周	13.38	5.15



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，短期生猪和猪肉供应充足，受中央储备收储猪肉和部分屠宰企业增加库存等因素提振，预计猪肉价格偏强运行。国际市场，欧盟、中国等国家和地区的猪肉消费增加，预计带动国际价格回升。

### 【详情】

**（一）猪肉周价格止跌回升。** 2月份上半月，屠宰企业开工率低，终端消费市场疲软，生猪和猪肉价格持续下跌；下半月，养殖户将猪源回圈二次增重、屠宰企业将猪肉冷冻入库的现象均增多，同时受到中央储备收储猪肉的消息提振，生猪和猪肉价格先后止跌回升。其中生猪价格连续15周下跌后，于2月第3周止跌回升至每公斤15.12元，环比涨1.3%，

同比涨 4.1%；猪肉价格连续 16 周下跌后，于 2 月第 4 周止跌回升至每公斤 26.77 元，环比涨 0.3%，同比涨 7.9%。总体看，生猪、猪肉和仔猪月均价环比跌幅比上月明显收窄。据农业农村部数据，1 月份屠宰量 2897 万头，环比减 6.3%，同比增 1.7%。1 月份能繁母猪存栏环比减 0.5%，同比增 1.8%。2 月份猪肉集贸市场价为每公斤 27.11 元，环比跌 9.0%，同比涨 7.3%；生猪集贸市场价每公斤 15.18 元，环比跌 6.9%，同比涨 8.0%；仔猪集贸市场价每公斤 34.06 元，环比跌 2.3%，同比涨 34.0%。

**（二）生猪养殖效益持续下降。**据国家发展改革委监测，2 月份猪粮比价为 5.07:1，比上月下降 0.61 个点。2 月份全国饲用玉米价格为每公斤 3.02 元，环比跌 0.7%，同比涨 5.2%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 4.01 元，环比跌 1.0%，同比涨 8.7%。据行业监测统计，2 月自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 280 元左右；外购仔猪养殖户亏损 450 元左右。

**（三）美国和欧盟猪肉价格均上涨。**2 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 82 美元，环比涨 1.2%，同比跌 22.3%。51%-52%瘦肉猪价格为每英担 54 美元，环比涨 0.3%，同比跌 19.4%。欧盟猪肉批发价格 2 月份为每吨 2194.55 欧元，环比涨 8.1%，同比涨 62.0%。

**（四）预计短期国内猪肉价格偏强运行。**国内市场：短

期生猪供应量处于高位，屠宰企业开工率回升，猪肉产量稳步增加，同时受复产复工复学后消费恢复性增多，以及中央储备收储猪肉、部分屠宰企业增加猪肉库存等因素提振，预计国内猪肉价格偏强运行。国际市场：新冠疫情缓解后，全球猪肉消费需求回升，而欧盟的生猪屠宰量和猪肉供应量偏紧，预计国际猪肉价格仍存上涨空间。

## 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：	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：	张雯丽	黄家章	李淞淋	010-66170970
食 糖：	郭君平	张哲晰	马光霞	010-82106181
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>