



## 农产品供需形势分析月报

### [大宗]

2023年10月

#### 本期重点：

**玉米价格稳中略跌。**新季玉米增产已成定局，气温较常年偏高不利于潮粮存储，基层农户售粮意愿较高，企业普遍按需采购，产区玉米价格较此前有所回落。10月份，产区批发月均价每斤1.4元，环比跌0.6%，同比涨3.3%。其中，东北产区1.38元，环比跌0.5%，同比涨2.9%；华北黄淮产区1.45元，环比跌0.7%，同比涨4.6%。销区批发月均价每斤1.48元，环比涨1.1%，同比跌0.2%。

**国产大豆价格下跌。**国产大豆集中上市，经销商普遍按需采购，大豆价格有所下跌。10月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.47元，环比跌3.6%，同比跌16.5%；山东大豆入厂价每斤2.86元，环比跌0.4%，同比跌11.8%。

附：2023年11月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.89）

# 目 录

## 一、稻米.....1

新季中晚稻增产预期较强，上市量持续增加，大米需求偏弱，贸易商、加工企业采购谨慎，粮库补库需求对市场形成支撑，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。印度大米出口限制措施有所松动，泰国、越南等主产国新米供给逐渐增加，国际大米供需偏紧状况有所改善，预计国际米价偏弱运行。

## 二、小麦.....4

国内市场，随着持粮主体积极售粮，进口小麦大量到港，小麦市场流通量有所增加，面粉需求处于旺季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场，全球小麦供应总体充足，小麦出口市场竞争激烈，预计国际小麦价格以弱势震荡为主。

## 三、玉米.....8

国内市场：我国新季玉米丰产已成定局，玉米饲用需求高位趋减，深加工需求有所提升，价格预计稳中偏弱运行。国际市场：美国、巴西玉米供应充足，国际海运费价格持续回落，预计国际玉米价格保持偏弱运行。

## 四、大豆.....11

国内方面，新季大豆大量上市，中储粮轮换收购启动，预计近期产销区大豆价格以稳为主或稳中趋强。国际方面，美豆新作供应充足，巴西和阿根廷大豆播种面积可能增加，预计近期国际大豆价格主要受南美天气影响保持震荡。

## 五、棉花.....14

新年度国产棉花大量上市，储备棉持续足量投放、滑准税配额下发后进口持续增加，国内棉花供给阶段性充足，纺企新增订单不足，纺织需求总体不旺，预计近期国内棉价偏弱运

行。国际市场，印度、巴基斯坦、巴西等新棉持续上市，消费需求未见明显改善，预计近期国际棉价维持震荡。

## **六、油料.....18**

国产油菜籽供应量有限，花生上市量将趋于平稳；油厂开机率不断回升，将对油料价格形成支撑。植物油贸易商、餐饮企业和消费者陆续启动备货，有望带动国内植物油价格止跌企稳。国际市场食用油籽和植物油供给充裕，印度尼西亚和马来西亚棕榈油库存持续增加，预计价格震荡下跌。

## **七、食糖.....22**

国内新榨季开启，甜菜糖生产正常偏快、甘蔗糖生产提前，新糖、陈糖、进口糖等多糖源并存；食糖消费进入淡季，阶段性供大于求，预计近期国内糖价稳中偏弱运行。国际市场，由于印度、泰国减产，食糖出口难以恢复，国际贸易主要来自巴西，短期供应取决于巴西港口拥堵与否，预计近期国际糖价维持高位震荡。

## **八、猪肉.....26**

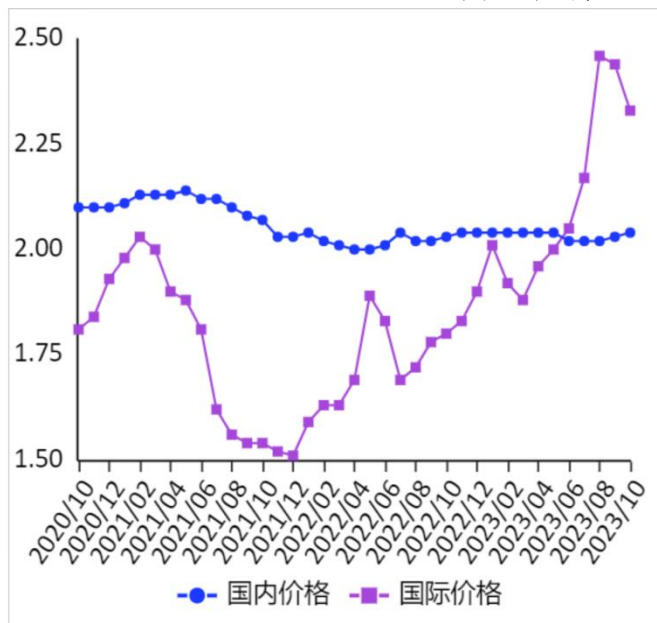
元旦和春节前生猪出栏量将稳定增加，出栏活重季节性增长，冻猪肉库存较高，猪肉供应充裕。天气转凉叠加地方腌腊需求带动猪肉消费进入旺季。预计生猪和猪肉价格将止跌反弹，但上涨空间有限。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内稻米价格稳中略涨，国际米价继续回落

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】** 新季中晚稻增产预期较强，上市量持续增加，贸易商、加工企业采购谨慎，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。印度大米出口限制措施有所松动，泰国、越南等主产国新米供给逐渐增加，国际大米供需偏紧状况有所改善，预计国际米价偏弱运行。

## 【详情】

（一）国内稻谷价格稳中略涨。10月，中晚稻进入收获高峰期，收获进度总体慢于上年，各级储备轮换补库刚性需求对市场形成一定支撑，稻谷收购价稳中略涨。10月份，早籼稻收购均价每斤1.38元，环比涨0.7%，同比涨3.0%；晚籼稻1.41元，环比涨0.7%，同比涨2.2%；粳稻1.43元，环

比持平，同比涨 2.9%。

**（二）国内大米价格平稳运行。**“双节”过后，大米终端消费转弱，米企订单不多，新米零星上市，大米价格总体平稳。10 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比持平，同比涨 2.6%；晚籼米每斤 2.04 元，环比涨 0.5%，同比涨 0.5%；粳米每斤 2.12 元，环比持平，同比涨 2.9%。

**（三）国际大米离岸价格继续下跌。**泰国、越南等主产国新季大米开始收获上市，市场供需偏紧状况有所改善，加之泰铢贬值，国际米价继续回落。10 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 563 美元，环比跌 4.7%，同比涨 34.0%。

**（四）国际大米到岸税后价高于国内，价差继续缩小。**国际大米价格下跌，人民币比上月略有升值，国内外大米价差继续缩小。10 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.33 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.29 元，价差比上月缩小 0.12 元；离岸价折人民币每斤 2.02 元，比国内低 0.02 元，低 1.0%。

**（五）9 月，我国大米进、出口量环比均增加。**国内外大米价差收窄，国内中晚籼米尚未大量上市，大米进口量有所增加。国际米价仍处于高位，我国大米出口有一定价格优势，出口量略有增加。据海关统计，9 月份我国进口大米 12.90 万吨，环比增 15.4%，同比减 73.7%；出口大米 17.66 万吨，

环比增 3.8%，同比增 22.2%。1-9 月累计，进口大米 214.62 万吨，同比减 57.5%；进口额 11.36 亿美元，同比减 46.0%；出口大米 108.33 万吨，同比减 33.3%；出口额 6.55 亿美元，同比减 5.2%。进口大米主要来自越南(占进口总量的 39.4%)、缅甸(占 20.4%)、泰国(占 14.4%)、印度(占 11.2%)。出口目的地主要是土耳其(占出口总量的 14.1%)、朝鲜(占 14.0%)、埃及(占 11.8%)、巴布亚新几内亚(占 7.9%)。

#### **(六)全球大米产量、贸易量均增加，消费量持平不变。**

据联合国粮农组织 (FAO) 10 月份预测，2023/24 年度全球大米产量 5.23 亿吨，比上年度增 1.0%；消费量 5.20 亿吨，与上年度持平；期末库存 1.99 亿吨，比上年度增 1.7%；库存消费比 38.2%，比上年度上升 0.7 个百分点。全球贸易量为 5300 万吨，比上年度增 1.0%。

#### **(七)预计国内稻米价格稳中趋弱，国际米价偏弱运行。**

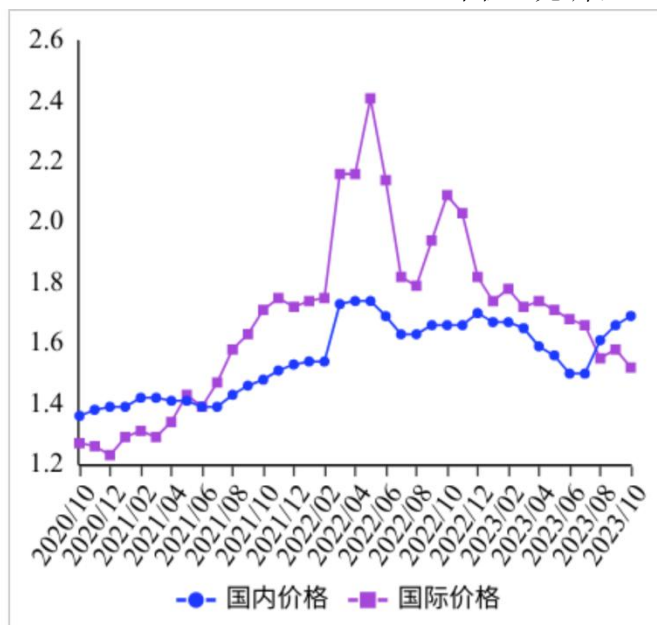
国内市场：据国家粮油信息中心 10 月份预测，2023/24 年度全国稻谷产量增长而需求下降，年度结余 891 万吨，国内市场供需宽松，预计稻米价格稳中偏弱运行。国际市场：印度将巴斯马蒂大米出口最低价从每吨 1200 美元下调至 950 美元，同时允许向菲律宾、尼泊尔等国家出口非巴斯马蒂大米，大米出口限制措施有所松动，叠加泰国、越南等主产国新米大量上市，国际市场供需偏紧的状况将有所改善，预计国际大米价格偏弱运行。

## 二、小 麦

**【本月特点】** 国内小麦价格持平略涨，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
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	1.67	1.78	6.6
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



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】** 国内市场，随着持粮主体积极售粮，进口小麦大量到港，小麦市场流通量有所增加，面粉需求处于旺季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场，全球小麦供应总体充足，小麦出口市场竞争激烈，预计国际小麦价格以弱势震荡为主。

### 【详情】

（一）主产区冬小麦播种总体顺利。10月下旬以来，小麦主产区大部天气晴好、墒情适宜，利于冬小麦适时播种出苗。截至10月29日，全国冬小麦播种已经过六成半，进度与常年相当。

（二）国内小麦价格持平略涨。10月份，农户忙于秋收



秋种，小麦市场流通粮源减少；面粉走货缓慢、麸皮价格走低，面粉加工企业开机率下滑，小麦采购量有限，国内小麦市场总体购销平稳。由于今年新麦质量分化较严重，优质粮源供应略显紧张。本月普通麦价格持平略涨，优质麦价格小幅上涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.53 元，环比涨 0.4%，同比跌 3.2%；优质麦每斤 1.69 元，环比涨 2.1%，同比涨 0.6%。

**（三）国际小麦价格下跌。**全球最大的小麦出口国俄罗斯的小麦产量和出口量好于预期。国际谷物理事会（IGC）预计 2023/24 年度俄罗斯小麦产量达 8900 万吨，较上月上调 160 万吨；美国农业部（USDA）预计本年度俄罗斯小麦出口将达到 5000 万吨，比上年度增 5.3%。受全球小麦总体供给充裕的影响，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 300 美元，环比跌 5.4%，同比跌 31.4%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 247 美元，环比跌 7.5%，同比跌 29.7%。

**（四）国内外价差扩大。**本月国内小麦价格有所上涨，国外小麦价格下跌，国内外价差扩大。10 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 1.08 元，比优质麦产区批发价低 0.61 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.52 元，比国内优质麦销区价低 0.17 元，价差比上月扩大 0.09 元。



**(五) 1-9 月累计，我国小麦及制品进口量大幅增加。**

因国际小麦价格较低，国内市场需求较旺，前三季度我国小麦进口增加。据海关统计，9 月份我国进口小麦及制品 61.61 万吨，环比减 26.4%，同比增 66.4%；出口 2.43 万吨，环比增 28.5%，同比增 1.9 倍。1-9 月累计，进口小麦及制品 1017.33 万吨，同比增 53.7%；进口额 37.69 亿美元，同比增 52.5%；同期出口 15.56 万吨，同比增 44.7%；出口额 0.77 亿美元，同比增 51.0%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的 62.5%)、加拿大(占 17.4%)、法国(占 8.1%)、美国(占 6.2%)；出口主要目的地是朝鲜(占出口总量的 55.2%)、中国香港(占 32.8%)、中国澳门(占 2.7%)。

**(六) 预计 2023/24 年度全球小麦产量下降。**受干旱天气影响，澳大利亚、加拿大、阿根廷和哈萨克斯坦等主产国小麦减产，预计 2023/24 年度全球小麦产量低于上年度创纪录的水平，但仍为历史第二高位。据联合国粮农组织 (FAO) 10 月预测，2023/24 年度全球小麦产量 7.85 亿吨，比上年度减 2.3%；消费量 7.83 亿吨，比上年度增 0.5%，产大于需 140 万吨；期末库存 3.19 亿吨，比上年度增 1.8%；库存消费比 40.8%，比上年度上升 0.6 个百分点；贸易量为 1.93 亿吨，比上年度减 3.5%。

**(七) 预计近期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格弱势震荡。**国内市场：从供应看，持粮主体为收储玉米而积

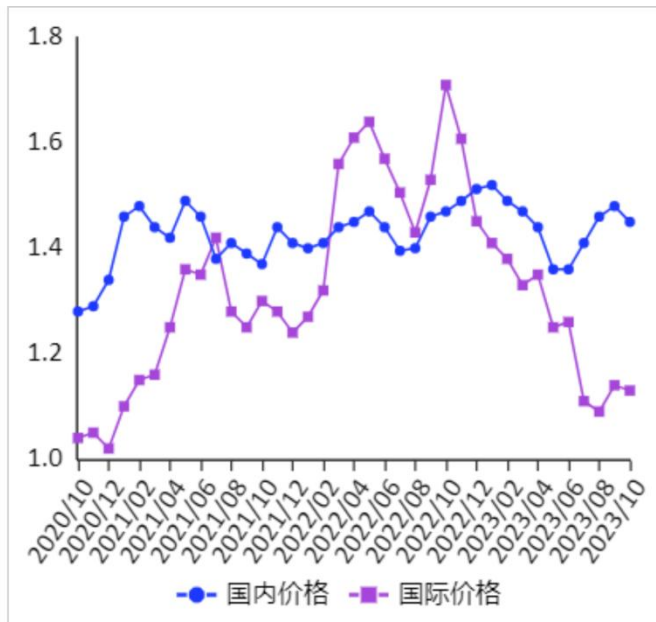
极腾仓出售小麦，进口小麦大量到港，后期小麦市场流通量有所增加，但市场质优小麦粮源供应仍相对紧张；从需求看，由于玉米价格走低，小麦基本退出饲用市场，后市以面粉加工需求为主，预计面粉消费总体处于旺季，制粉企业将根据自身库存和到货量情况调整采购价格，麦价总体以稳为主，优质麦价格可能继续走强。国际市场：2023/24 年度全球小麦供应总体充足，俄罗斯小麦出口量增加且价格较低，小麦出口市场竞争激烈，预计近期以弱势震荡为主。

## 三、玉 米

### 【本月特点】 国内外玉米价格均有所下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2022/10	1.47	1.71	16.3
2022/11	1.49	1.61	7.9
2022/12	1.51	1.45	-4.1
2023/01	1.52	1.41	-7.2
2023/02	1.49	1.38	-7.4
2023/03	1.47	1.33	-9.5
2023/04	1.44	1.35	-6.2
2023/05	1.36	1.25	-8.1
2023/06	1.36	1.26	-7.4
2023/07	1.41	1.11	-21.3
2023/08	1.46	1.09	-25.3
2023/09	1.48	1.14	-23.0
2023/10	1.45	1.13	-22.1



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】** 国内市场：我国新季玉米丰产已成定局，玉米饲用需求高位趋减，深加工需求有所提升，价格预计稳中偏弱运行。国际市场：美国、巴西玉米供应充足，国际海运费价格持续回落，预计国际玉米价格保持偏弱运行。

### 【详情】

**（一）国内玉米价格稳中有跌。** 新季玉米增产已成定局，气温较常年偏高不利于潮粮存储，基层农户售粮意愿较高，饲料及加工企业普遍按需采购玉米，国内玉米价格有所下行。10 月份，产区批发月均价每斤 1.4 元，环比跌 0.6%，同比涨 3.3%。其中，东北产区 1.38 元，环比跌 0.5%，同比涨 2.9%；华北黄淮产区 1.45 元，环比跌 0.7%，同比涨 4.6%。销区批

发月均价每斤 1.48 元，环比涨 1.1%，同比跌 0.2%。

**(二) 国际玉米现货价格持平略跌。**巴西玉米集中上市，美国新季玉米丰产基本确定，国际玉米现货价格持平略跌。但因国际油价持续高位运行提振燃料乙醇需求，美国玉米出口量有所增加，玉米期货价格小幅反弹。10 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 226 美元，环比跌 0.9%，同比跌 37.4%；芝加哥期货交易所(CBOT)玉米主力合约(2312)收盘月均价每吨 193 美元，环比涨 2.1%，同比跌 28.4%。

**(三) 国内外价差缩小。**10 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 0.81 元，比国内产区批发价低 0.59 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 1.13 元，比国内玉米到港价低 0.32 元，价差比上月缩小 0.02 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 1.82 元，比国内玉米到港价高 0.37 元。

**(四) 1-9 月累计，玉米进口量大幅减少。**我国玉米饲用替代品消费量较常年偏多，进口量减少。9 月份，我国玉米进口量 164.65 万吨，进口额 5.44 亿美元，环比分别增 37.4%、增 37.8%，同比分别增 7.3%、减 15.4%。1-9 月累计，我国玉米进口量 1656 万吨，进口额 57.78 亿美元，同比分别减 10.3%、减 7.6%；出口量 0.72 万吨，出口额 260 万美元。进口主要来自美国(占进口总量的 37.5%)、乌克兰(占 32.2%)、

巴西（占 22.8%）。主要出口到朝鲜（占出口总量的 92.3%）。

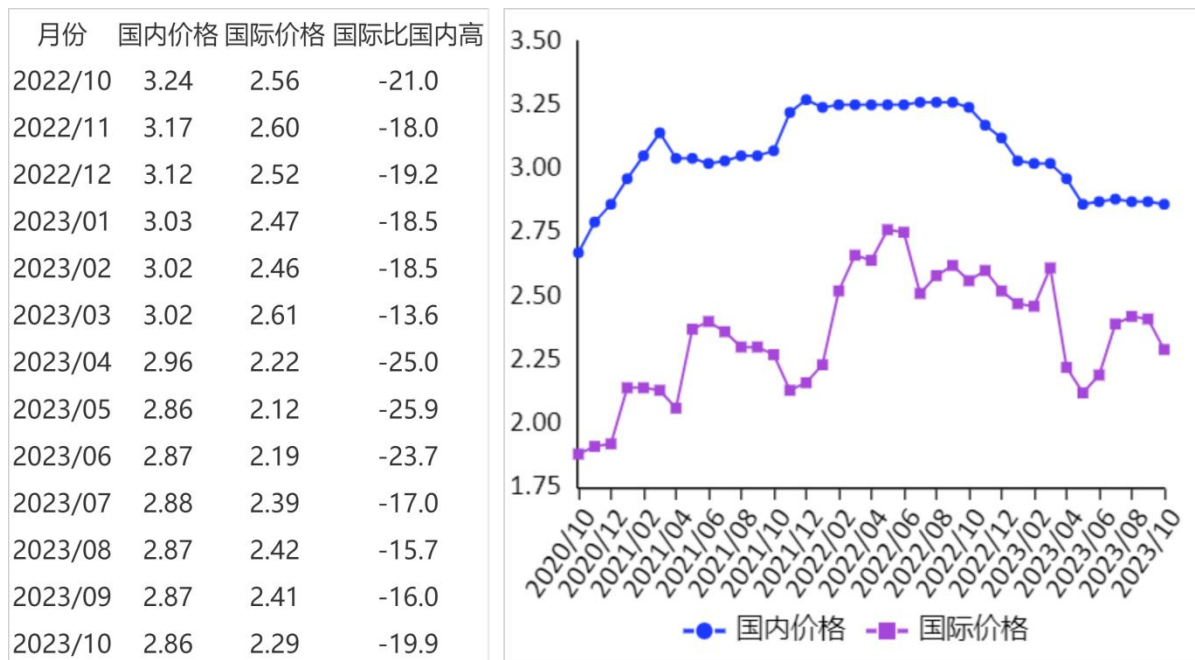
**（五）2023/24 年度全球玉米供需关系保持宽松。** 据美国农业部（USDA）10 月份供需报告预测，2023/24 年度全球玉米产量 12.14 亿吨，比上月上调 18 万吨，比上年度增 5.1%；总消费量 12.00 亿吨，比上月下调 17 万吨，比上年度增 2.8%；贸易量 1.87 亿吨，比上月下调 20 万吨，比上年度增 7.3%。预计全球玉米期末库存 3.12 亿吨，比上月上调 135 万吨，比上年度增 4.8%；库存消费比 26.0%，比上年度提高 0.5 个百分点。

**（六）预计国内玉米价格稳中偏弱运行。** 国内市场：据农业农村部市场预警专家委员会 2023 年 10 月中国农产品供需形势分析，2023/24 年度我国玉米产量 2.88 亿吨，较上年度增产约 1100 万吨。今年 4-9 月全国新生仔猪量同比增长 5.9%，将在未来 6 个月内陆续出栏，预计将支撑玉米饲用消费。但由于猪价低位运行、生猪养殖行业普遍亏损，饲料养殖企业采购积极性下降，玉米饲用需求将高位趋降。玉米淀粉加工企业成本降低，加工利润恢复至盈亏平衡线之上，整体开工率有所提升。综合分析，预计玉米价格稳中偏弱运行。国际市场：据巴西谷物出口商协会（ANEC）预计，2023 年巴西玉米出口量 5200 万吨，创历史新高，较上年增 16.3%。美国新季玉米单产表现好于预期，叠加国际海运费价格持续回落，预计国际玉米价格保持偏弱运行。

## 四、大豆

### 【本月特点】国内外大豆价格均下跌

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】**国内方面，新季大豆大量上市，中储粮轮换收购启动，预计近期产销区大豆价格以稳为主或稳中趋强。国际方面，美豆新作供应充足，巴西和阿根廷大豆播种面积可能增加，预计近期国际大豆价格主要受南美天气影响保持震荡。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格下跌。**主产区新豆集中上市，市场供应量增加，大豆品质总体好于上年。销区经销商普遍按需采购，随用随采，基层农户存惜售心理，市场整体购销不旺。10月30日东北产区中储粮直属库开始收购新季大豆，收购价格每斤2.51-2.52元。10月份，黑龙江国产食用大豆平均

收购价每斤 2.47 元，环比跌 3.6%，同比跌 16.5%；山东地区国产大豆入厂价每斤 2.86 元，环比跌 0.4%，同比跌 11.8%；大连商品交易所豆一（国产大豆）主力合约（2024 年 01 月）收盘价每斤 2.48 元，环比跌 3.8%，同比跌 13.9%。

**（二）国际大豆价格下跌。**美国大豆收割进度加快，单产高于之前预期。月初巴西、阿根廷天气干旱，影响大豆播种和初期生长，月底迎来有利降雨。本月国际大豆价格走势震荡，月均价环比下跌。10 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024 年 01 月）平均收盘价每吨 472 美元，环比跌 4.3%，同比跌 7.1%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 502.91 美元，环比跌 5.4%，同比跌 14.4%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续扩大。**10 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.48 元，环比跌 2.6%，同比跌 10.6%，比山东地区国产大豆入厂价低 0.38 元，价差比上月扩大 0.06 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.81 元，比山东地区国产大豆入厂价低 1.05 元，价差比上月扩大 0.09 元。

**（四）1-9 月累计，大豆进口数量同比增加。**据海关统计，9 月份我国进口大豆 715.4 万吨，环比减 23.6%，同比减 6.9%；进口额 40.76 亿美元，环比减 21.9%，同比减 25.7%。出口大豆 0.26 万吨，环比增 19.7%，同比减 84.0%；出口额 254.53 万美元，环比增 15.9%，同比减 85.5%；出口豆粕 7.27



万吨，环比减 7.3%，同比增 4.7 倍。1-9 月累计我国进口大豆 7779.9 万吨，同比增 14.4%；进口额 475.07 亿美元，同比增 3.7%。出口大豆 4.84 万吨，同比减 38.4%；出口额 5873.90 万美元，同比减 37.9%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 70.8%）、美国（占 24.3%）。今年 5 月以来国内大豆压榨量增加拉动大豆进口，国内大豆和豆粕库存充足。

**（五）预计 2023/24 年度全球大豆供应充足。**据美国农业部（USDA）10 月份供需月报预测，2023/24 年度全球大豆产量 4.00 亿吨，比上年度增 2926 万吨，增幅 7.9%。全球大豆消费 3.83 亿吨，比上年度增 1963 万吨，增幅 5.4%；全球大豆贸易量 1.68 亿吨，比上年度减 262 万吨，减幅 1.5%；期末库存 1.16 亿吨，比上年度增 1373.0 万吨；大豆库存消费比 30.2%，比上年度上升 2.2 个百分点，是历史较高水平。

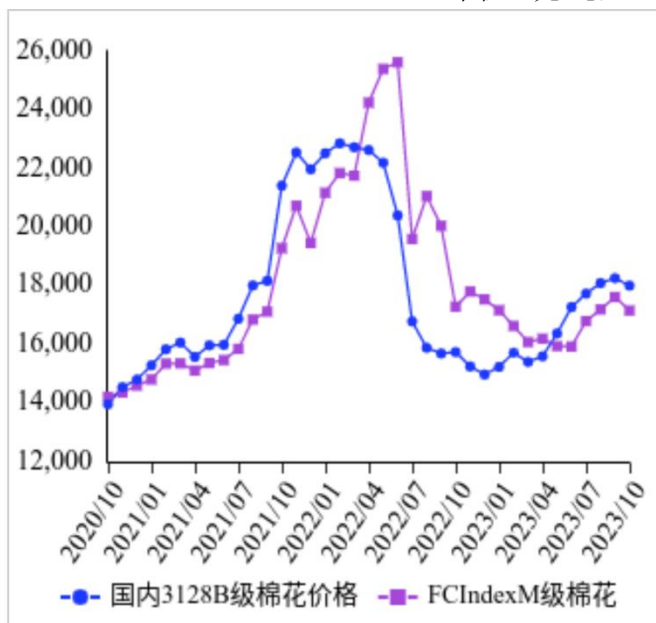
**（六）预计国产大豆价格以稳为主，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：新季大豆丰产，市场供应量增加，品质明显好于上年，蛋白质含量大部分达到 40% 以上。中储粮开启轮换大豆收购，加之下游豆制品、蛋白加工等消费逐步向好，预计后期国产大豆价格以稳为主或稳中趋强。国际市场：随着美豆收割完毕，市场关注焦点转向南美。巴西和阿根廷新季大豆播种面积预计增加，播种进度和初期生长受天气影响大，近期国际大豆价格将震荡运行。

## 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
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
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



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】**新年度国产棉花大量上市，储备棉持续足量投放、滑准税配额下发后进口持续增加，国内棉花供给阶段性充足，纺企新增订单不足，纺织需求总体不旺，预计近期国内棉价偏弱运行。国际市场，印度、巴基斯坦、巴西等新棉持续上市，消费需求未见明显改善，预计近期国际棉价维持震荡。

### 【详情】

**（一）国内棉价止涨转跌。**本月，新疆棉花大规模采收，加之储备棉持续销售，进口棉不断到港，棉花供给阶段性充裕；下游纺织市场复苏程度有限，纺企新增订单量不足，需求相对疲软。新棉销售压力增大，棉花价格小幅下跌，销售

进度较往年偏慢。据国家棉花市场监测系统数据，截至 10 月 26 日，全国新棉采摘进度 67.5%，同比下降 6.0 个百分点；全国交售率 55.2%，同比下降 2.7 个百分点。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，10 月初全国棉花工业库存 63.5 万吨，环比增 6.4%，同比增 12%。采购意向调查显示，10 月初准备采购棉花的企业占 56.1%，环比增 1.5 个百分点，同比减 3.0 个百分点，比近五年同期平均水平减少 0.8 个百分点。10 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨 17996 元，环比跌 1.4%，同比涨 14.4%。郑棉期货主力合约（CF401）月结算价每吨 16095 元，环比跌 6.3%，同比涨 19.7%。

**（二）国际棉价环比下跌。**本月，美国棉花陆续进入收获高峰期，印度、巴基斯坦、巴西等国采收结束，上市量逐步增大，叠加中东紧张局势加剧和美联储或维持长期较高利率的预期担忧，令国际棉价承压下行。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 95.71 美分，环比跌 2.2%，同比跌 4.5%。

**（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 15136 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2860 元，价差比上月扩大 134 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 96.56 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 17011 元，比国内价格低 985 元，价差比上月扩大 208 元；

滑准税下折到岸税后价每吨 17150 元，比国内价格低 846 元，价差比上月扩大 203 元。

#### **（四）9 月份，棉花进口增加，纺织品服装出口减少。**

由于全球经济复苏乏力，纺织品服装消费有限，加之东南亚开机率持续回升带动订单转移，我国纺织品服装出口经历 8 月的小幅好转后再次落入同环比负增长区间。据海关统计，9 月份我国进口棉花 23.60 万吨，环比增 34.5%，同比增 1.7 倍。1-9 月我国累计进口棉花 109.73 万吨，同比减 24.3%。9 月份我国纺织品服装出口 261.96 亿美元，环比减 6.0%，同比减 6.6%。1-9 月我国纺织品服装出口额累计 2263.82 亿美元，同比减 9.0%。

#### **（五）纺纱量环比增加，纱线价格环比下跌。**

由于纺企新增订单持续疲软，部分贸易商降价销售，纱线价格有所下跌。据国家统计局数据，9 月份，我国纱产量为 193.6 万吨，环比增 5.3%，同比减 0.9%。1-9 月累计，我国纱产量 1674.1 万吨，同比减 1.2%。据《中国棉花工业库存调查报告》数据显示，10 月初，被抽样调查企业纱产销率为 99.2%，环比增 2.5 个百分点；布产销率为 98.4%，环比下降 3.3 个百分点。10 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 24162 元，环比跌 1.5%，同比涨 0.5%。

#### **（六）全球棉花产量调减，消费量和贸易量调增。**

国际棉花咨询委员会（ICAC）10 月预测，2023/24 年度，全球棉

花产量 2498 万吨，较上月调减 9 万吨；消费量 2331 万吨，较上月调增 10 万吨；贸易量 925 万吨，较上月调增 31 万吨；期末库存调减至 2292 万吨，全球库存消费比为 98.3%。

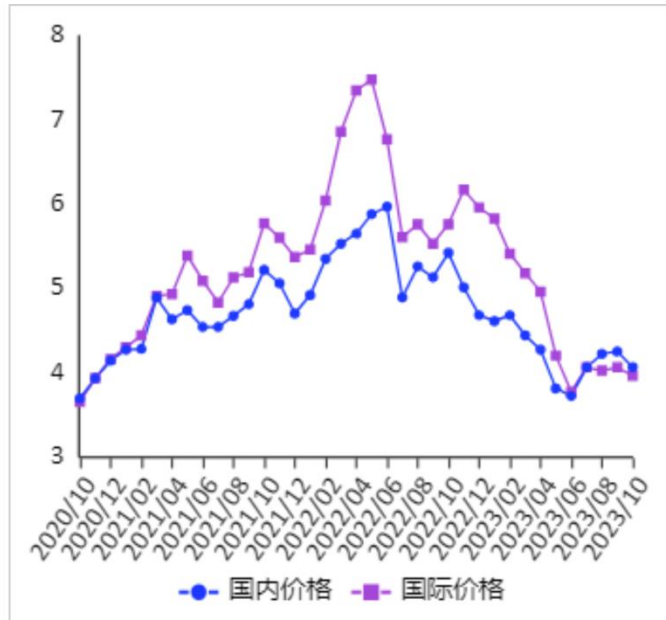
**（七）预计近期国内外棉价震荡偏弱。**国内市场：从供给端看，新年度棉花大量上市，据国家气象中心预测，棉花播种至 10 月末，全国棉区综合气候适宜指数为较适宜，低于去年同期水平，全国棉花平均单产趋势为减产年；滑准税配额下达后，进口持续增加，8、9 月份棉花进口量分别为 17.6 万吨和 23.6 万吨，环比分别增 58.8%和 34.5%；储备棉持续足量投放，7 月 31 日至 10 月 27 日，储备棉累计成交总量 81.51 万吨，成交率 77.8%。国内棉花供给总体充足。从需求端看，进入传统纺织旺季以来，纺企产销形势有所好转，但新订单不足，原料采购持续谨慎，下游纺织需求总体不旺。9 月，中国棉纺织行业采购经理人指数（PMI）为 50.05%，较上月回升 3.53 个百分点，新订单指数 41.30%，较上月下滑 6.47 个百分点。预计短期国内棉花价格偏弱运行。国际市场：印度、巴基斯坦、巴西等国新棉采收结束，棉花上市量明显增加；全球经济复苏压力犹存，棉花消费需求未见明显改善，发达经济体服装进口持续下滑，预计短期国际棉花价格维持震荡。

## 六、油料

**【本月特点】** 国内油料涨、油脂跌，国际油料油脂价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】** 国产油菜籽供应量有限，花生上市量将趋于平稳；油厂开机率不断回升，将对油料价格形成支撑。植物油贸易商、餐饮企业和消费者陆续启动备货，有望带动国内植物油价格止跌企稳。国际市场食用油籽和植物油供给充裕，印度尼西亚和马来西亚棕榈油库存持续增加，预计价格震荡下跌。

### 【详情】

(一) 国内油料价格上涨，食用植物油价格下跌。国产油菜籽上市量减少，价格上涨。新季花生品质优于上年，油厂和食品厂收购积极性较高，价格小幅上涨。10月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.15元，环比涨5.0%，同比跌5.4%；山东地区花生仁入厂价每斤4.79元，环比涨1.9%，同比跌

1.0%。国庆过后，植物油消费继续疲软，加之受国际价格下行带动，国内价格普遍下跌。10月份，山东三级豆油出厂均价每吨8120元，环比跌4.6%，同比跌25.1%；天津港24度棕榈油到港价每吨7331元，环比跌4.3%，同比跌32.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨9179元，环比跌3.9%，同比跌33.8%；山东一级花生油出厂价每吨16227元，环比跌3.1%，同比跌8.4%。

**（二）国际油料油脂价格均下跌。**全球新季菜籽上市量增加，加拿大油菜籽出口贸易疲软，价格持续下跌。据加拿大谷物委员会（Canadian Grain Commission）数据显示，2023年8月1日至10月22日，加拿大油菜籽出口量130.61万吨，较上一年度同期减少11.2%。美国大豆供给宽松，带动国际豆油价格下跌。马来西亚和印度尼西亚棕榈油出口节奏放缓，库存累积，价格持续下跌。10月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨590美元，环比跌6.1%，同比跌20.1%；南美豆油CNF价月均价每吨934美元，环比跌6.2%，同比跌29.7%；马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨813美元，环比跌4.4%，同比跌11.2%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月继续扩大。**10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2.6元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.55元，价差比上月扩大0.31元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨1308



美元，折人民币每斤 4.7 元，比国内销区豆油价格高 0.64 元，价差比上月缩小 0.61 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 3.96 元，比当地国产豆油出厂价每斤低 0.10 元，价差比上月缩小 0.09 元。

**（四）前三季度累计，我国食用油籽和植物油进口量同比均大幅增加。**据海关统计，9 月份我国进口食用油籽 782.82 万吨，环比减 22.8%，同比减 2.7%；进口食用植物油 91.62 万吨，环比减 4.0%，同比增 17.5%。1-9 月累计，我国进口食用油籽 8618.06 万吨，同比增 19.4%，进口额 539.44 亿美元，同比增 8.9%；进口食用植物油 714.53 万吨，同比增 94.2%，进口额 78.35 亿美元，同比增 43.4%。其中，油菜籽进口 423.64 万吨，同比增 3.9 倍，主要来自加拿大（占 93.9%）；棕榈油进口 308.98 万吨，同比增 72.9%，主要来自印度尼西亚（占 84.7%）、马来西亚（占 15.2%）；菜籽油进口 163.17 万吨，同比增 1.3 倍，主要来自俄罗斯（占 30.4%）、白俄罗斯（占 6.3%）、阿联酋（占 5.8%）、加拿大（占 3.5%）；豆油进口 28.43 万吨，同比增 29.3%。

**（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）10 月份预测，2023/24 年度，全球油籽产量 6.59 亿吨，比上年度增 4.8%；消费量 6.43 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 1.95 亿吨，比上年度减 3.5%；期末库存 1.32 亿吨，比上年度增 10.0%；库

存消费比 20.5%，比上年度上升 1.2 个百分点。全球食用植物油产量 2.23 亿吨，比上年度增 2.8%；消费量 2.19 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 9013 万吨，比上年度增 2.3%；期末库存 3005 万吨，比上年度减 2.3%；库存消费比 13.7%，比上年度下降 0.9 个百分点。

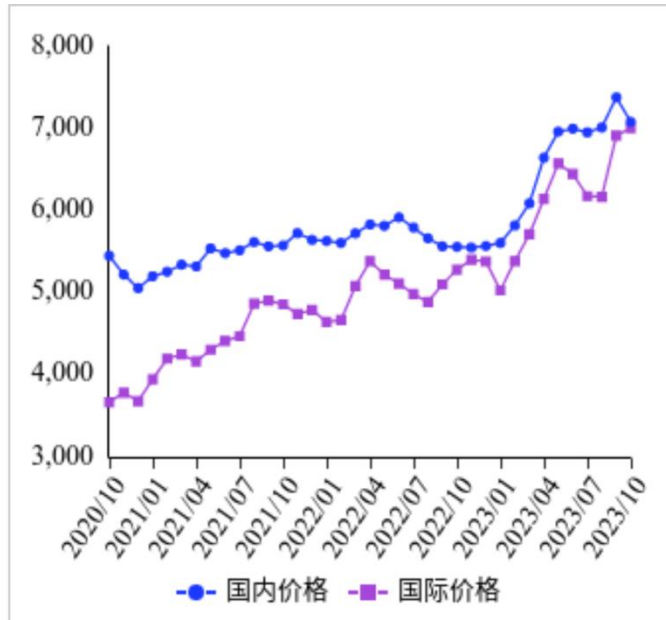
**（六）预计国内油料价格上涨，食用植物油价格止跌企稳。**国内市场：国产油菜籽供应量有限，花生品质较好，上市量趋于平稳，油厂和食品厂采购积极性较高，对国内油料价格形成有力支撑。植物油企业开机率回升到 50% 以上，植物油商业库存量相对充裕，据行业数据，10 月末，豆油港口库存 80.2 万吨、进口压榨菜籽油库存 47.7 万吨，棕榈油商业库存 91.76 万吨，后期随着贸易商、餐饮企业陆续开始为元旦、春节备货，预计植物油价格有望止跌企稳。国际市场：食用油籽上市量较大，美国大豆、加拿大和俄罗斯油菜籽收获进度较快，销售积极性高，预计价格偏弱运行。印度尼西亚和马来西亚棕榈油库存量均不断增加，豆油、菜籽油、葵花籽油等供给充裕，预计食用植物油国际价格仍存下跌空间。

## 七、食 糖

【本月特点】国内糖价小幅下跌，国际糖价持平略涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
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



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】国内新榨季开启，甜菜糖生产正常偏快、甘蔗糖生产提前，新糖、陈糖、进口糖等多糖源并存；食糖消费进入淡季，阶段性供大于求，预计近期国内糖价稳中偏弱运行。国际市场，由于印度、泰国减产，食糖出口难以恢复，国际贸易主要来自巴西，短期供应取决于巴西港口拥堵与否，预计近期国际糖价维持高位震荡。

### 【详情】

（一）国内糖价小幅下跌。新榨季伊始，北方甜菜糖生产正常偏快、南方甘蔗糖生产提前，预计2023/24榨季我国食糖产量恢复性增长；糖企清库意愿较强、陈糖报价不断下调，进口糖陆续大量到港；食糖消费正值淡季等，以上因素

致国内糖价上行动力不足、总体呈下跌走势，但受国际糖价持续高位影响，国内糖价下行空间有限。10月份，国内食糖均价每吨7078元，环比跌298元，跌幅4.0%；同比涨1522元，涨幅27.4%。

**（二）国际糖价持平略涨。**虽然巴西丰产，但受巴西港口拥堵担心出口延迟，担忧厄尔尼诺天气导致印度、泰国等亚洲主产国食糖减产，国际原油价格飙升等因素影响，国际糖价持平略涨。10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26.95美分，环比涨0.27美分，涨幅1.0%；同比涨8.63美分，涨幅47.1%。

**（三）配额内价差连续两个月缩小，配额外价差连续两个月扩大。**由于国内糖价小幅下跌，国际糖价持平略涨，配额内国内外价差继续缩小。10月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨7003元，环比涨94元，涨幅1.4%，比国内糖价低75元，价差比上月缩小392元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨8982元，环比涨123元，涨幅1.4%，比国内糖价高1904元，价差比上月扩大421元。

**（四）1-9月累计我国食糖进口大幅减少。**由于国际糖价持续高位，食糖进口成本持续大幅上涨，即期配额内食糖进口成本已高于国内现货报价、配额外食糖进口更是严重亏损。9月份，我国进口食糖53.89万吨，环比增47.3%，同比

减 30.7%。1-9 月累计，我国进口食糖 211.33 万吨，同比减 39.7%，进口额 11.51 亿美元，同比减 32.6%。我国进口食糖主要来自巴西（占进口总量的 76.8%）、印度（占 8.4%）和韩国（占 4.6%）、危地马拉（占 3.4%）、泰国（占 2.1%）。

**（五）多家机构预测 2023/24 榨季全球食糖产需存在缺口。**10 月上旬，英国贸易公司 Czarnikow 估计，2023/24 榨季全球食糖产量 1.756 亿吨，消费量 1.787 亿吨，产需缺口为 310 万吨；分析机构 Stone 发布预测，2023/24 榨季全球食糖产量为 1.919 亿吨，消费量为 1.922 亿吨，产需缺口为 220 万吨。8 月 10 日，国际糖业组织（ISO）预测，2023/24 榨季全球食糖产需缺口为 212 万吨。

**（六）国内糖价平稳弱勢运行，国际糖价维持高位震荡。**国内市场：继 9 月 17 日新榨季甜菜糖开机生产，10 月 30 日首家甘蔗糖厂（云南）亦提前生产，预计本榨季我国食糖产量恢复性增长。进入 11 月，广西、云南等甘蔗制糖企业将陆续开榨，新糖将批量上市。目前，国内糖市供应充裕，预计近期国内糖价平稳弱勢运行。国际市场：多家机构预测 2023/24 榨季全球食糖产需存在缺口，预期印度和泰国甘蔗作物前景不佳、食糖减产，巴西丰产。据巴西官方最新预估报告（8 月 17 日巴西国家商品供应公司发布），预计 2023/24 榨季食糖产量增长 11.1%，达 4090 万吨。10 月 19 日印度食品部部长表示，至明年 6 月前，印度政府不会分配任何食糖

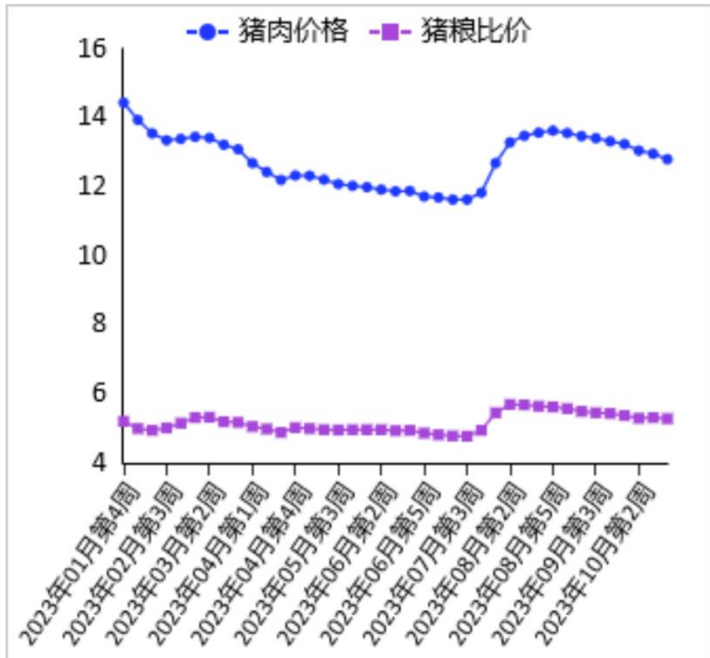
出口配额。目前，国际上主要靠巴西食糖来满足全球需求，国际贸易高度依赖巴西，供给弹性脆弱，如果 11 月降雨更多，将加剧港口装运延误、拥堵，影响出口进度，继续推高糖价，预计近期国际糖价维持高位区间震荡。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格小幅下跌

单位：元/斤，%

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2023年08月第1周	12.69	5.45
2023年08月第2周	13.29	5.69
2023年08月第3周	13.47	5.68
2023年08月第4周	13.56	5.64
2023年08月第5周	13.63	5.62
2023年09月第1周	13.56	5.57
2023年09月第2周	13.47	5.49
2023年09月第3周	13.40	5.45
2023年09月第4周	13.31	5.43
2023年10月第1周	13.23	5.37
2023年10月第2周	13.04	5.29
2023年10月第3周	12.96	5.31
2023年10月第4周	12.80	5.28



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】**元旦和春节前生猪出栏量将稳定增加，出栏活重季节性增长，冻猪肉库存较高，猪肉供应充裕。天气转凉叠加地方腌腊需求带动猪肉消费进入旺季。预计生猪和猪肉价格将止跌反弹，但上涨空间有限。

### 【详情】

**（一）猪肉价格小幅下跌。**国庆节后生猪出栏量增加，猪肉供应充足，叠加猪肉消费下降，10月份猪肉价格小幅下跌。据农业农村部数据，1-9月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量24247万头，同比增15.0%，其中，9月份屠宰量2775万头，环比增4.9%，同比增31.6%。9月份能繁母猪存栏环比减1.3%，同比减2.8%。10月份猪肉集贸市场价为每



公斤 26.02 元，环比跌 3.2%，同比跌 34.4%；生猪集贸市场价每公斤 15.90 元，环比跌 5.2%，同比跌 40.3%；仔猪集贸市场价每公斤 27.53 元，环比跌 12.3%，同比跌 39.7%。

**（二）生猪养殖微幅亏损。**近期饲用玉米价格和育肥猪配合饲料价格、生猪价格环比均持续下跌，生猪价格跌幅较大，10 月中上旬开始生猪养殖微幅亏损。据国家发展改革委监测，10 月份猪粮比价为 5.64:1，环比下降 2.14 个点。10 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.99 元，环比跌 2.3%，同比跌 1.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.91 元，环比跌 1.3%，同比跌 2.5%。据国家发改委监测统计，10 月份生猪养殖由上月微幅盈利转为亏损，头均亏损约 10.42 元左右。

**（三）9 月份猪肉进口量环比下降。**受国内生猪价格低迷影响，鲜冷冻猪肉进口量持续下降，9 月份进口量已降至 2020 年以来的最低位。据海关统计，9 月份我国进口冷鲜冻猪肉 10.50 万吨，环比减 4.5%，同比减 31.7%；进口额 2.13 亿美元，环比减 11.3%，同比减 41.6%；出口量 2370 吨，环比减 5.3%，同比减 4.9%；出口额 0.09 亿美元，环比减 10.0%，同比减 40.0%。进口猪杂碎 10.22 万吨，环比增 6.6%，同比增 10.8%；进口额 2.28 亿美元，环比减 0.9%，同比减 12.3%。1-9 月累计，进口冷鲜冻猪肉 127.38 万吨，同比增 4.4%；进口额 29.77 亿美元，同比增 16.3%；出口量 19151.00 吨，同比减 9.6%；出口额 0.87 亿美元，同比减 23.7%；贸易逆差

28.90 亿美元，同比增 18.2%。进口猪杂碎 88.33 万吨，同比增 8.0%，进口额 22.88 亿美元，同比增 0.6%。

**（四）欧美猪肉价格持续下跌。**受消费需求季节性下降影响，欧美猪肉价格均连续 3 个月下跌。10 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 93.00 美元，环比跌 5.4%，同比跌 8.1%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 59.50 美元，环比跌 4.6%，同比跌 12.2%。欧盟猪肉批发价格为每吨 2195.95 欧元，环比跌 3.7%，同比涨 8.9%。

**（五）预计元旦前猪价季节性上涨。**从供给端看，生猪出栏将逐渐进入高峰期，腌腊带动大体重育肥猪需求增长，生猪出栏活重增加，加上冻猪肉库存仍然较高，猪肉供应充裕。从需求端看，冬季腌腊等活动将带动消费需求增长，猪肉消费进入旺季，带动供需基本面由阶段性供过于求趋向基本平衡。预计近期生猪和猪肉价格将止跌反弹，元旦前将呈现季节性上涨走势。由于猪肉供应充裕的特征没有改变，猪价上涨空间不大。

## 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:	纪 龙	李建平	徐佳男	0571-63370394
小 麦:	孟 丽	刘 锐	曹 慧	010-59195011
玉 米:	王 洋	徐伟平	吴天龙	010-82105204
大 豆:	殷瑞锋	张 璟	王 禹	010-59195095
棉 花:	王芸娟	原瑞玲	喻 闻	010-59195097
油 料:	李淞淋	张雯丽	黄家章	010-59195112
食 糖:	马光霞	张哲晰	郭君平	010-59195096
猪 肉:	朱增勇	李淞淋	周 琳	010-62811380

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(scasyxc@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>