



农产品供需形势分析月报

[大宗]

2024年9月

本期重点：

玉米：国内价格下跌，国际价格回升。国内新季玉米逐步上市，市场供应宽松，价格普遍下跌。东欧及俄罗斯玉米受炎热天气影响，存在减产预期，国际玉米价格上涨。9月份，产区批发月均价每斤1.1元，环比跌3.6%，同比跌21.5%。美国墨西哥湾2级黄玉米平均离岸价每吨204美元，环比涨7.4%，同比跌10.5%。

大豆：国内价格稳中略跌，国际价格小幅上涨。国产大豆进入收获期，市场供应宽松，价格低位运行。干旱天气影响美国大豆产量预期，国际大豆价格小幅上行。9月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.33元，环比跌0.4%，同比跌8.9%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨416.08美元，环比涨4.7%，同比跌24.3%；山东地区进口大豆到岸税后成本每斤1.94元，环比涨3.2%，同比跌19.7%。

目 录

一、稻米.....1

新季中晚稻将大量上市，市场供给增加，但优质粮源减少，预计国内稻米价格趋弱运行，优质优价特征更加明显。印度、泰国等主要出口国新季稻谷即将收获上市，加之印度放宽大米出口限制，国际市场供给充足，预计国际米价继续下跌。

二、小麦.....4

国内市场：小麦市场供给充裕，面粉消费进入旺季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：本年度全球小麦供应充足，北半球进入小麦播种和生长期，预计国际小麦价格震荡幅度加大。

三、玉米.....7

国内市场：新季玉米陆续上市，供应总体保持充足，下游企业采购意愿偏弱，预计价格低开。国际市场：美国新季玉米丰产前景明朗，欧洲预期有所减产，全球供应总体充足，预计国际价格低位运行。

四、大豆.....10

国内方面，新季大豆陆续上市，市场供应增加，预计价格偏弱运行。国际方面，美豆产量有望创历史新高，巴西大豆丰产预期较强，预计国际大豆价格受天气因素影响，以小幅震荡为主。

五、棉花.....13

国内市场：全国棉花商业库存处于历史偏高位，棉花供给较为充裕，下游棉纺市场传统需求旺季来临，需求略有回暖，

预计价格维持低位震荡。国际市场：新季棉花供应总体宽松，纺织品服装需求趋稳，预计价格低位震荡。

六、油料.....16

国内市场：需求减少叠加北方新季菜籽上市，菜籽价格预计偏弱运行。新花生大量上市，短期内价格稳中略降。国内油脂库存同比略低，支撑价格以稳为主。国际市场：加拿大新季菜籽大量上市，美国大豆丰产，全球油籽供给充裕，预计价格偏弱运行。棕榈油主产国增产不及预期，出口受需求拉动而增加，库存减少支撑后期价格偏强震荡。

七、食糖.....20

国内市场：新糖陆续上市，进口糖补充市场，但结转库存处于历史同期低位，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：部分国际机构下调巴西中南部地区产糖预期，有利于支撑糖价，但印度食糖出口政策仍存在不确定性，预计国际糖价短期震荡运行。

八、猪肉.....23

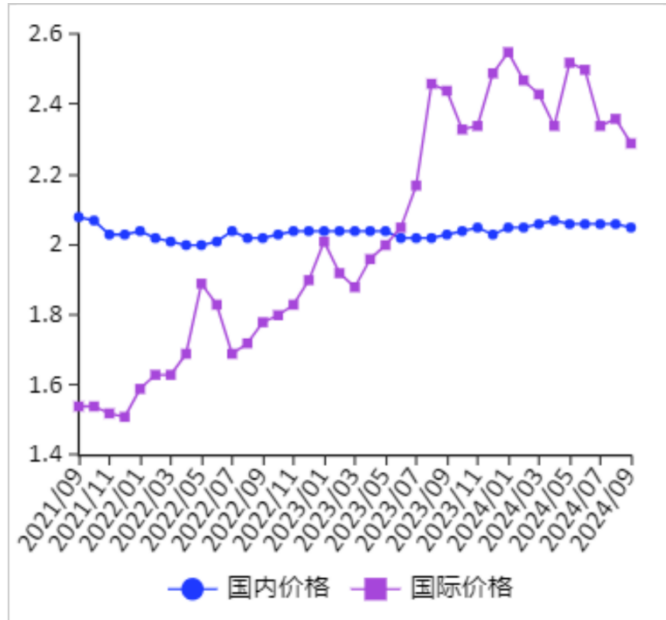
能繁母猪存栏处于产能调控的绿色合理区域，新生仔猪数量3月份以来稳步增长，四季度生猪出栏量将逐月增加，出栏活体重继续提升，猪肉市场供应有保障。进口继续保持低位。预计近期猪肉价格和生猪价格小幅下跌，元旦前将季节性上涨。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格和国际米价均略有下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/04	2.07	2.34	13.0
2024/05	2.06	2.52	22.3
2024/06	2.06	2.50	21.4
2024/07	2.06	2.34	13.6
2024/08	2.06	2.36	14.6
2024/09	2.05	2.29	11.7



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】 新季中晚稻将大量上市，市场供给增加，但优质粮源减少，预计国内稻米价格趋弱运行，优质优价特征更加明显。印度、泰国等主要出口国新季稻谷即将收获上市，加之印度放宽大米出口限制，国际市场供给充足，预计国际米价继续下跌。

【详情】

（一）国内稻谷价格小幅下跌。 进入9月，早稻集中购销渐入尾声，市场关注点转向中晚稻，早稻收购价格稳中偏弱运行。新季中晚稻陆续上市，受前期长江流域持续高温天气影响，初期上市稻谷的品质有所下降，米企、贸易商等主体观望情绪浓厚，采购较为谨慎，中晚稻收购价格小幅下跌。

9月份，早籼稻收购均价每斤 1.37 元，环比跌 0.7%，同比持平；晚籼稻 1.36 元，环比跌 1.4%，同比跌 2.9%；粳稻 1.42 元，环比跌 0.7%，同比跌 0.7%。

（二）国内大米价格稳中略跌。9 月份以来，大米终端走货无明显改善，米企囤粮意愿不高，大米市场稳中偏弱运行。9 月份，早籼米批发均价每斤 1.99 元，环比持平，同比持平；晚籼米每斤 2.05 元，环比跌 0.5%，同比涨 1.0%；粳米每斤 2.10 元，环比跌 0.5%，同比跌 0.9%。

（三）国际大米价格小幅下跌。世界大米供给预期向好，印度放宽大米出口限制，国际大米价格小幅下跌。9 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 556 美元，环比跌 0.7%，同比跌 5.9%。

（四）国际大米到岸税后价仍高于国内，价差有所缩小。国际大米价格下跌幅度大于国内米价，国内外大米价差有所收窄。9 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 2.29 元，比国内晚籼米批发价每斤高 0.24 元，价差比上月缩小 0.06 元；离岸价折人民币每斤 1.97 元，比国内低 0.08 元，低 3.9%。

（五）8 月份，我国大米进口量环比继续下降。国内大米供需宽松，国际大米到岸税后价仍高于国内，大米进口动力不足。据海关统计，8 月份我国进口大米 7.58 万吨，环比减 15.8%，同比减 31.1%；出口大米 11.51 万吨，环比增 64.4%，

同比减 32.3%。1-8 月累计，进口大米 89.58 万吨，同比减 55.6%；进口额 5.24 亿美元，同比减 50.7%；出口大米 74.51 万吨，同比减 17.8%；出口额 5.02 亿美元，同比增 0.2%。进口大米主要来自缅甸（占进口总量的 31.1%）、泰国（占 28.6%）、越南（占 26.6%）、柬埔寨（占 7.2%）、巴基斯坦（占 5.9%）。出口目的地主要是喀麦隆（占出口总量的 11.3%）、韩国（占 10.9%）、波多黎各（占 8.5%）、埃及（占 6.8%）、贝宁（占 5.5%）。

（六）全球大米产量、消费量、贸易量和库存量均增长。

据联合国粮农组织（FAO）9 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.37 亿吨，比上年度增 1.0%；消费量 5.33 亿吨，比上年度增 1.3%；期末库存 2.05 亿吨，比上年度增 3.5%；库存消费比 38.1%，比上年度上升 1.0 个百分点。全球贸易量为 5332 万吨，比上年度增 2.5%。

（七）预计国内稻米价格和国际米价均偏弱运行。

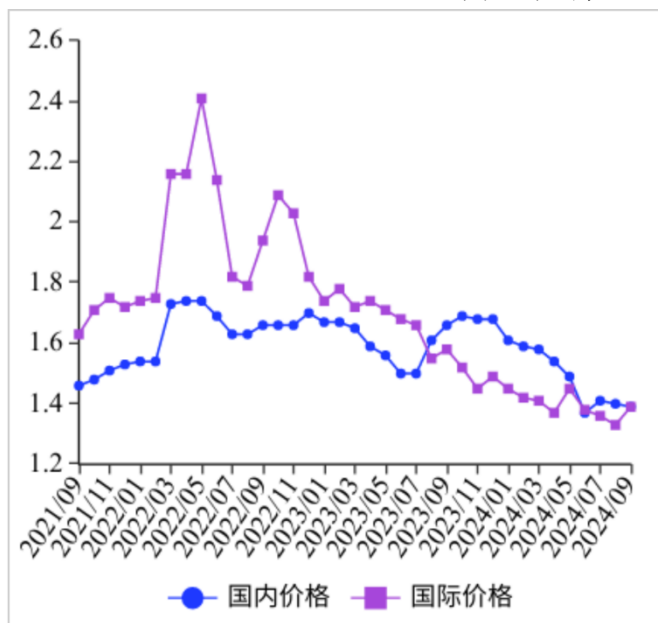
国内市场：新季中晚稻将大量上市，市场供给增加，终端需求平淡，预计国内稻米价格偏弱运行。受前期持续高温天气影响，南方部分产区中晚稻品质不及去年，优质粮源供给减少，优普分化将更趋明显。国际市场：印度农业部最新报告显示，2023/24 年度印度大米产量达到创纪录的 1.38 亿吨，较上年度增长 1.5%，加之印度放宽大米出口限制，国际大米供给增加，预计国际米价偏弱运行。

二、小 麦

【本月特点】 国内小麦价格稳中略涨，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
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
2024/04	1.54	1.37	-11.0
2024/05	1.49	1.45	-2.7
2024/06	1.37	1.38	0.7
2024/07	1.41	1.36	-3.5
2024/08	1.40	1.33	-5.0
2024/09	1.39	1.39	0.0



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：小麦市场供给充裕，面粉消费进入旺季，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：本年度全球小麦供应充足，北半球进入小麦播种和生长期，预计国际小麦价格震荡幅度加大。

【详情】

（一）主产区小麦收购进度较快。据国家粮食和物资储备局统计，截至9月25日，主产区小麦累计收购6533.6万吨，同比增加549.5万吨，增9.18%。由于小麦增产，基层贸易商和农户手中余粮仍较去年偏多约一成。

（二）国内小麦价格稳中略涨。中秋节和国庆节备货拉动，面粉需求有所增加，9月制粉企业平均开机率35.3%，

环比高 3.4 个百分点，中储粮收储政策持续发力，截至 9 月 23 日，累计启动增储收购库点 433 个，以每斤 1.25 元的价格开展收购，对小麦价格形成有力支撑。贸易商陆续腾仓准备收购秋粮，限制小麦涨幅。9 月普通小麦价格稳中略涨，优质麦价格略有下跌。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.23 元，环比涨 0.2%，同比跌 19.1%；优质麦每斤 1.39 元，环比跌 0.3%，同比跌 15.8%。

（三）国际小麦价格上涨。受降雨过多影响，今年全球主要小麦出口国之一的法国软小麦产量为 2578 万吨，比上年度下降 27%，国际小麦价格反弹。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 274 美元，环比涨 8.3%，同比跌 13.6%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 213 美元，环比涨 6.5%，同比跌 20.2%。

（四）国内外价差缩小。9 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 0.42 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.39 元，与国内优质麦销区价持平，价差比上月缩小 0.07 元。

（五）1-8 月累计，我国小麦进口量同比增加。据海关统计，8 月份我国进口小麦及制品 41.02 万吨，环比减 48.8%，同比减 51.0%；出口 1.06 万吨，环比增 19.5%，同比减 43.8%。1-8 月累计，进口小麦及制品 1049.02 万吨，同比增 9.8%；

进口额 33.50 亿美元，同比减 5.8%；同期出口 7.13 万吨，同比减 45.7%；出口额 0.38 亿美元，同比减 41.5%。进口主要来自澳大利亚（占进口总量的 31.8%）、法国（占 21.9%）、加拿大（占 21.3%）、美国（占 17.4%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 63.5%）、朝鲜（占 20.6%）。

（六）预计 2024/25 年度全球小麦产量小幅增加。联合国粮农组织（FAO）9 月预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.91 亿吨，比上年度增 0.4%；消费量 7.93 亿吨，比上年度减 0.6%，产小于需 193 万吨；期末库存 3.14 亿吨，比上年度减 0.2%；库存消费比 39.6%，比上年度上升 0.1 个百分点；贸易量 1.99 亿吨，比上年度减 3.7%。

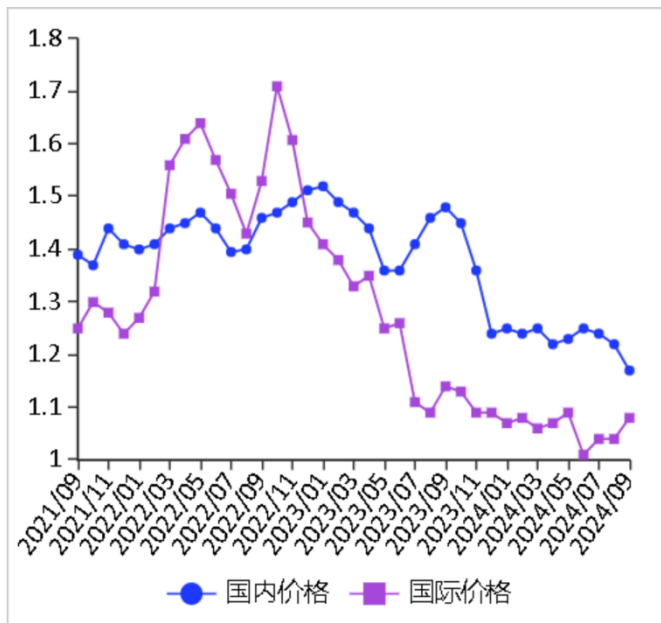
（七）预计近期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格震荡幅度加大。国内市场：从供应看，今年小麦增产，基层余粮偏多。从需求看，面粉消费进入旺季，但面粉加工企业开机率同比偏低，总体呈“旺季不旺”特点。在市场普遍预计新季玉米上市价格较低的情况下，小麦饲料消费大幅下降。9 月下旬公布的 2025-2026 年小麦最低收购价每斤提高 1 分钱，有利于稳定市场信心，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场：本年度全球小麦供应充足，北半球进入小麦播种和生长期，主产区天气变化将影响下年度小麦产量，预计国际小麦价格震荡幅度加大。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格下跌，国际玉米价格回升

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2023/09	1.48	1.14	-23.0
2023/10	1.45	1.13	-22.1
2023/11	1.36	1.09	-19.9
2023/12	1.24	1.09	-12.1
2024/01	1.25	1.07	-14.4
2024/02	1.24	1.08	-12.9
2024/03	1.25	1.06	-15.2
2024/04	1.22	1.07	-12.3
2024/05	1.23	1.09	-11.4
2024/06	1.25	1.01	-19.2
2024/07	1.24	1.04	-16.1
2024/08	1.22	1.04	-14.8
2024/09	1.17	1.08	-7.7



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：新季玉米陆续上市，供应总体保持充足，下游企业采购意愿偏弱，预计价格低开。国际市场：美国新季玉米丰产前景明朗，欧洲预期有所减产，全球供应总体充足，预计国际价格低位运行。

【详情】

（一）国内玉米价格下跌。2024 年新季玉米进入成熟季，天气条件对玉米进入完熟阶段较为有利，新粮上市，市场供应总体宽松。饲料厂对玉米的需求增长较为有限，下游加工和贸易企业收粮、存粮维持低库存运营策略。9 月份，产区批发月均价每斤 1.1 元，环比跌 3.6%，同比跌 21.5%。其中，东北产区 1.1 元，环比跌 3.8%，同比跌 20.8%；华北黄淮产

区 1.12 元，环比跌 2.6%，同比跌 23.2%。销区批发月均价每斤 1.18 元，环比跌 3.8%，同比跌 19.4%。

（二）国际玉米价格回升。美国农业部（USDA）9 月预测维持丰产预期，东欧及俄罗斯玉米受到炎热干燥天气影响，存在一定减产预期，国际玉米价格上涨。9 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 204 美元，环比涨 7.4%，同比跌 10.5%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2412）收盘月均价每吨 161 美元，环比涨 3.2%，同比跌 14.8%。

（三）国内外价差缩小。国内玉米价格下行，国际玉米价格略涨，国内外价差缩小。9 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 0.72 元，比国内产区批发价低 0.41 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 1.08 元，比国内玉米到港价低 0.09 元，价差比上月缩小 0.09 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 1.73 元，比国内玉米到港价高 0.56 元。

（四）1-8 月累计，我国玉米进口量减少。8 月份，我国玉米进口量 43 万吨，进口额 1.05 亿美元，环比分别减 60.8%、60.8%，同比分别减 64.2%、73.3%。1-8 月累计，我国玉米进口量 1256 万吨，进口额 34.33 亿美元，同比分别减 15.7%、34.4%。进口主要来自巴西（占进口总量的 45.8%）、乌克兰

(占 35.4%)、美国 (占 16.2%)。

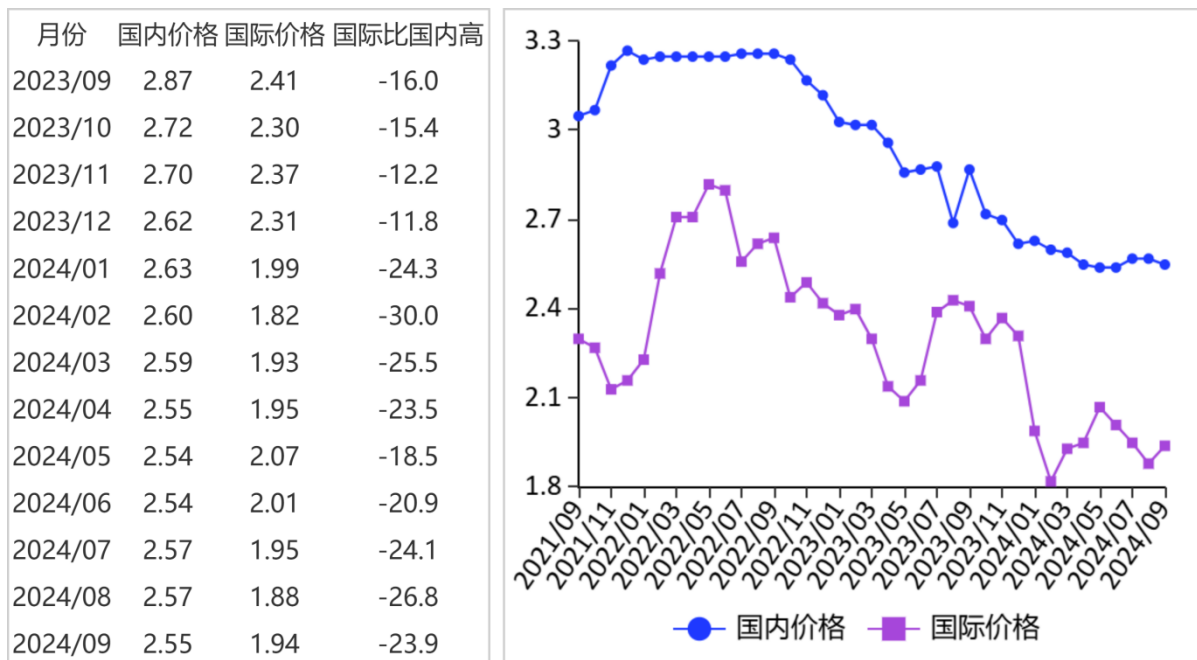
(五) 2024/25 年度国际玉米市场产量略小于需。 据美国农业部 (USDA) 9 月份供需报告预测, 2024/25 年度全球玉米产量 12.19 亿吨, 比上月下调 125 万吨, 比上年度减 0.5%; 总消费量 12.2 亿吨, 比上月上调 168 万吨, 比上年度增 0.2%; 贸易量 1.85 亿吨, 比上月下调 45 万吨, 比上年度减 3.7%。预计全球玉米期末库存 3.08 亿吨, 比上月下调 182 万吨, 比上年度减 0.4%; 库存消费比 25.3%, 比上年度下降 0.1 个百分点。

(六) 预计近期国内外玉米价格偏弱运行。 国内市场: 国内天气总体适宜, 玉米将迎来集中上市阶段, 供应充足, 国内玉米饲用、深加工消费量小幅增加, 新季玉米价格预计低开。国际市场: 市场将持续炒作产区天气情况, 但全球玉米种植面积处于历史相对高位, 玉米供应形势宽松, 预计国际玉米价格低位震荡运行。

四、大 豆

【本月特点】 国内大豆价格基本持平，国际价格小幅上涨

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】 国内方面，新季大豆陆续上市，市场供应增加，预计价格偏弱运行。国际方面，美豆产量有望创历史新高，巴西大豆丰产预期较强，预计国际大豆价格受天气因素影响，以小幅震荡为主。

【详情】

（一）国内大豆价格基本持平。 目前东北产区已进入收获期，新季大豆开始陆续上市，江苏、安徽、河南等产区新豆正处于成熟后期，预计将在九月底至十月初迎来收获高峰，并在国庆节后集中上市。国产大豆价格总体保持平稳，略有下滑。9月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.33 元，环比跌 0.4%，同比跌 8.9%；山东国产大豆入厂价每斤

2.55 元，环比跌 0.9%，同比跌 11.3%；大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025 年 01 月）收盘价每斤 2.13 元，环比跌 3.8%，同比跌 17.5%。

（二）国际大豆价格小幅上涨。本月国际大豆价格小幅震荡，月均价高于上月。美豆作物评级下滑，同时巴西高温干燥天气不利于大豆播种，国际大豆价格上涨。目前正值美国大豆收获期，产量有望创纪录，限制价格涨幅。9 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2024 年 11 月）平均收盘价每吨 373 美元，环比涨 2.5%，同比跌 24.3%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 416.08 美元，环比涨 4.7%，同比跌 24.3%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。9 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.94 元，环比涨 3.2%，同比跌 19.7%，比山东国产大豆入厂价低 0.61 元，价差比上月缩小 0.08 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.48 元，比山东国产大豆入厂价低 1.07 元，价差比上月缩小 0.08 元。

（四）1-8 月累计，大豆进口数量同比增加 2.8%。据海关统计，8 月份我国进口大豆 1214.40 万吨，环比增 23.2%，同比增 29.7%；进口额 59.84 亿美元，环比增 23.4%，同比增 14.9%。出口大豆 0.24 万吨，环比增 6.4%，同比增 10.9%；出口额 243.17 万美元，环比增 5.4%，同比增 10.8%；出口豆粕 14.06 万吨，环比增 3.9%，同比增 79.3%。1-8 月累计我国

进口大豆 7047.75 万吨，同比增 2.8%；进口额 360.18 亿美元，同比减 14.4%。出口大豆 4.42 万吨，同比减 2.0%；出口额 4591.81 万美元，同比减 17.6%。进口主要来源国是巴西（占进口总量的 76.3%）、美国（占 18.2%）、加拿大（占 1.4%）。

（五）预计 2024/2025 年度全球大豆产量和库存创新高。

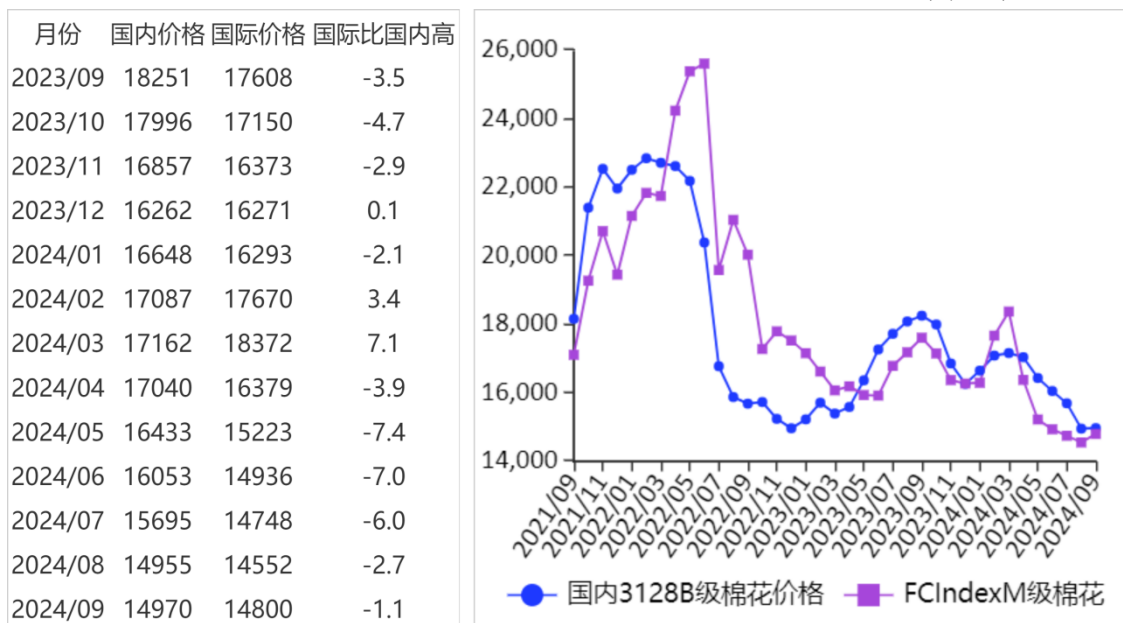
据美国农业部（USDA）9 月份供需月报预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.29 亿吨，比上年度增 3445 万吨，增幅 8.7%。全球大豆消费 4.03 亿吨，比上年度增 1970 万吨，增幅 5.1%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 368 万吨，增幅 2.1%；期末库存 1.35 亿吨，比上年度增 2233 万吨；大豆库存消费比 33.4%，比上年度上升 4.1 个百分点。

（六）预计短期内国产大豆价格稳中偏弱，国际大豆价格低位震荡。国内市场：近期正处于新旧作物交替阶段，贸易主体普遍持观望态度，以按需随采为主。随着新季大豆陆续上市，市场供应逐步增加，预计国产大豆价格短期内稳中偏弱运行。国际市场：美豆正处于收获期，尽管经历了高温干燥天气，但产量依然有望创历史新高，加之巴西大豆播种进度加快，如果不发生大范围的旱情，播种面积有望继续增加，预计国际大豆价格将低位震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价小幅上涨

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场：全国棉花商业库存处于历史偏高位，棉花供给较为充裕，下游棉纺市场传统需求旺季来临，需求略有回暖，预计价格维持低位震荡。国际市场：新季棉花供应总体宽松，纺织品服装需求趋稳，预计价格低位震荡。

【详情】

（一）国内棉价小幅上涨。本月，下游纺织市场需求略有回升，产销率有所提高，价格小幅上涨。据国家棉花市场监测系统抽样调查，9月初被调查纺织企业纱、布产销率分别为98.4%、99.0%，环比分别提高2.4个、1.4个百分点，较近五年同期平均水平分别提高3.4个、5.3个百分点。9月份，国内3128B级棉花月均价每吨14970元，环比涨0.1%，

同比跌 18.0%。郑棉期货主力合约（CF2501）月结算价每吨 14250 元，环比涨 3.5%，同比跌 17.1%。

（二）国际棉价止跌回升。美国农业部（USDA）9 月供需预测再次调减全球棉花产量，棉花供应略有收紧，为国际棉价上涨提供一定支撑。9 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 82.20 美分，环比涨 3.1%，同比跌 16.0%。

（三）内外棉价差缩小。当前国际棉价低于国内，由于国外棉价涨幅更大，价差比上月缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12926 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2044 元，价差比上月缩小 377 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 81.28 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 14268 元，比国内价格低 702 元，价差比上月缩小 353 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14800 元，比国内价格低 170 元，价差比上月缩小 233 元。

（四）8 月份棉花进口环比减少，纺织品服装出口环比增加。据海关统计，8 月份我国进口棉花 14.97 万吨，环比减 24.9%，同比减 14.7%。1-8 月我国累计进口棉花 214.86 万吨，同比增 1.5 倍。8 月份我国纺织品服装出口 279.50 亿美元，环比增 4.3%，同比增 0.3%。1-8 月我国纺织品服装出口额累计 1981.26 亿美元，同比减 1.0%。

（五）纺纱量环比下降，纱线价格环比下跌。当前纺织市场需求略有回升，但新增订单以小单为主，旺季特征不明显，加之纱库存较高，纱线价格环比继续下跌。据中国棉花网调查，截至9月初，被抽样调查企业纱库存为32.4天销售量，环比增0.5天，同比增7.2天，比近五年同期平均水平增8.0天。据国家统计局数据，8月份，我国纱产量为188.2万吨，环比减0.4%，同比减0.5%。1-8月累计，我国纱产量1458.4万吨，同比减1.4%。9月主要代表品种32支纯棉普梳纱线均价每吨21443元，环比跌1.3%，同比跌12.6%。

（六）全球棉花产量和库存继续调减。美国农业部9月预测，2024/25年度，全球棉花产量2534.5万吨，较上月调减26.4万吨；消费量2520.1万吨，较上月调减10.1万吨；贸易量936.0万吨，较上月调减14.0万吨；期末库存1665.4万吨，较上月调减24.3万吨，全球库存消费比为66.08%。

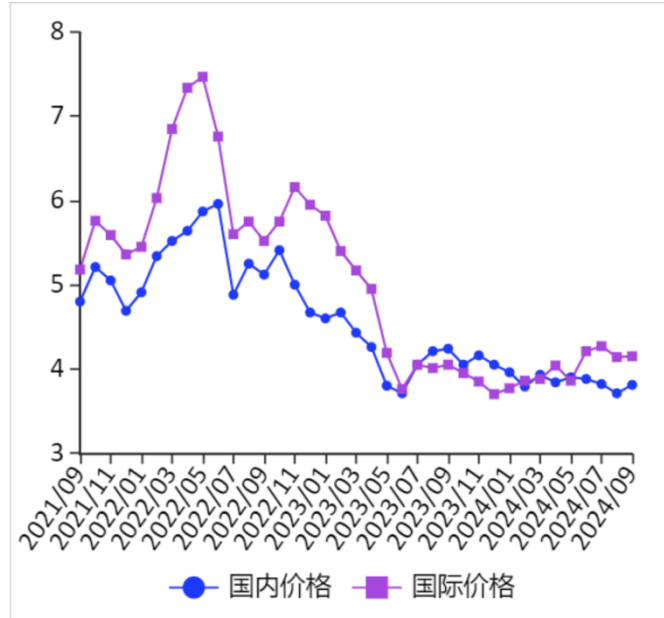
（七）预计近期国内外棉价低位震荡。国内市场：据《全国棉花商业库存报告》，8月底全国棉花商业库存214.7万吨，比去年同期高31.7%，新棉增产预期较强，棉花供给较为充裕；进入“金九银十”传统需求旺季，市场需求略有回暖，预计价格低位震荡。国际市场：新季棉花供应总体宽松，全球经济有所好转，纺织品服装需求趋稳，预计近期价格维持低位震荡。

六、油料

【本月特点】 国内油料价格下跌，国际油料油脂价格均上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/04	3.85	4.05	5.2
2024/05	3.91	3.87	-1.0
2024/06	3.89	4.22	8.5
2024/07	3.83	4.28	11.7
2024/08	3.72	4.15	11.6
2024/09	3.82	4.16	8.9



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：需求减少叠加北方新季菜籽上市，菜籽价格预计偏弱运行。新花生大量上市，短期内价格稳中略降。国内油脂库存同比略低，支撑价格以稳为主。国际市场：加拿大新季菜籽大量上市，美国大豆丰产，全球油籽供给充裕，预计价格偏弱运行。棕榈油主产国增产不及预期，出口受需求拉动而增加，库存减少支撑后期价格偏强震荡。

【详情】

（一）国内油料价格下跌，食用植物油价格涨跌分化。

北方新季油菜籽陆续上市，市场供应量增加，且中秋节后油厂以消化库存为主，采购量减少，油菜籽价格下跌。新季花生少量上市，水分略高，质量欠佳，油厂采购偏弱，油料花生价格微跌。9月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 2.65 元，

环比跌 2.2%，同比跌 11.7%；山东地区花生仁入厂价每斤 4.16 元，环比跌 1.0%，同比跌 11.5%。受前期中秋、国庆双节备货需求拉动，豆油、菜籽油、棕榈油价格均不同程度上涨。但花生油以家庭消费为主，需求偏弱，价格略跌。9 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7710 元，环比涨 3.6%，同比跌 9.4%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8227 元，环比涨 3.5%，同比涨 7.4%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9241 元，环比涨 8.6%，同比跌 3.2%；山东一级花生油出厂价每吨 14350 元，环比跌 1.4%，同比跌 14.3%。

（二）国际油料油脂价格均上涨。加拿大统计局 9 月 16 日发布的油菜籽预估产量为 1898 万吨，比上月预测调低 52 万吨，预期供给减少导致加拿大油菜籽价格略涨。受国际原油价格短期上涨带动，国际油脂价格整体上涨。马来西亚棕榈油协会的数据显示，9 月 1-20 日，马来西亚棕榈油产量环比减少 0.97%，加之印度尼西亚本国棕榈油需求增加导致其 2024 年度预期出口量整体减少，马来西亚棕榈油价格涨幅较明显。9 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 520 美元，环比涨 1.4%，同比跌 17.2%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 996 美元，环比涨 2.6%，同比持平；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 986 美元，环比涨 6.0%，同比涨 16.0%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月

缩小。受美联储降息影响，进口成本降低，加拿大油菜籽到岸税后价低于国内。9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2.27元，比国内油菜籽进厂价每斤低0.38元，价差比上月缩小0.08元；天津口岸的进口豆油税后价每斤4.18元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.32元，价差比上月缩小0.11元。

（四）1-8月累计，食用油籽进口量额同比增加，食用植物油进口量额同比均减少。受国内油菜籽压榨利润较高驱动，我国食用油籽进口量同比增加。据海关统计，8月份我国进口食用油籽1301.27万吨，环比增23.5%，同比增28.4%；进口食用植物油63.37万吨，环比减1.8%，同比减33.6%。1-8月累计，我国进口食用油籽7631.31万吨，同比增0.4%，进口额401.50亿美元，同比减15.8%；进口食用植物油476.58万吨，同比减23.3%，进口额47.84亿美元，同比减31.1%。其中，油菜籽进口342.45万吨，同比减12.5%，主要来自加拿大（占88.6%）、俄罗斯（占6.0%）、蒙古（占0.9%）；棕榈油进口184.51万吨，同比减28.1%，主要来自印度尼西亚（占74.0%）、马来西亚（占25.9%）；菜籽油进口116.56万吨，同比减21.7%，主要来自俄罗斯（占36.6%）、阿联酋（占10.1%）、白俄罗斯（占8.1%）；豆油进口21.33万吨，同比减9.0%。

（五）2024/25年度全球食用油籽库存消费比上升，植

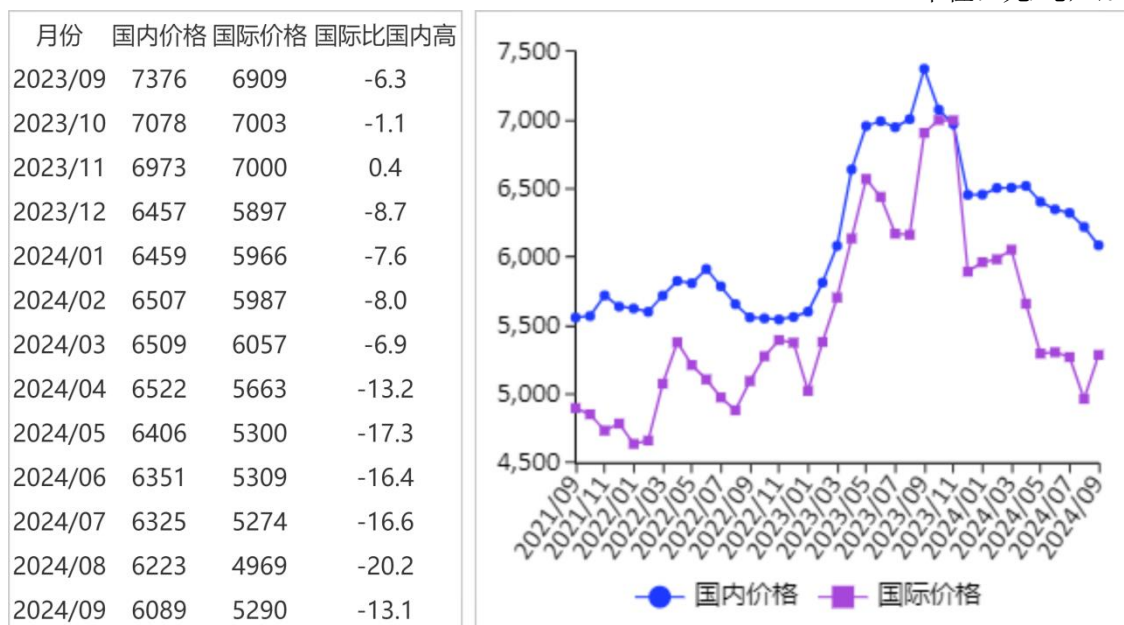
物油库存消费比下降。美国农业部（USDA）本月将 2024/25 年度全球大豆产量预期上调 47 万吨，达到创纪录的 4.292 亿吨。全球油籽产量 6.87 亿吨，比上年度增 4.5%；消费量 6.62 亿吨，比上年度增 2.5%；贸易量 2.08 亿吨，比上年度增 1.3%；期末库存 1.51 亿吨，比上年度增 15.3%；库存消费比 22.8%，比上年度上升 2.5 个百分点。全球食用植物油产量 2.27 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 2.24 亿吨，比上年度增 2.3%；贸易量 8730 万吨，比上年度增 0.4%；期末库存 3036 万吨，比上年度减 7.0%；库存消费比 13.5%，比上年度下降 1.4 个百分点。

（六）预计近期国内油料价格弱势运行，食用植物油价格以稳为主。国内市场：国庆节后油菜籽需求偏弱，加之北方新季菜籽大量上市，预计价格弱势运行。新季花生上市量增加，但油厂采购需求不旺，短期内价格稳中有跌。据国家粮油信息中心 9 月 20 日公布数据，国内三大油脂库存同比略低，供给格局偏紧，支撑国内食用植物油价格以稳为主。国际市场：加拿大新季油菜籽大量上市，美国大豆丰产，国际油籽价格供给阶段性充裕，预计价格偏弱运行。马来西亚棕榈油增产不及预期但出口量增加，印度尼西亚调低出口税刺激棕榈油出口，两大棕榈油主产国库存预期减少支撑后期价格偏强震荡。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价稳中有跌，国际糖价明显上涨

单位：元/吨，%



【后期走势】 国内市场：新糖陆续上市，进口糖补充市场，但结转库存处于历史同期低位，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：部分国际机构下调巴西中南部地区产糖预期，有利于支撑糖价，但印度食糖出口政策仍存在不确定性，预计国际糖价短期震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价稳中有跌。 北方甜菜糖厂陆续开机，食糖进口量大幅增加，需求侧中秋、国庆节日补货结束，食糖销售逐步进入淡季，国内糖价稳中有跌。9 月份，国内食糖均价每吨 6089 元，环比跌 134 元，跌幅 2.2%；同比跌 1287 元，跌幅 17.4%。

(二) 国际糖价明显上涨。巴西受干旱天气和火灾影响产糖量预期下降，印度放开甘蔗乙醇生产限制，带动国际糖价明显上涨。9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20.29美分，环比涨1.98美分，涨幅10.8%；同比跌6.39美分，跌幅24.0%。

(三) 配额内价差缩小，配额外价差扩大。国内糖价稳中有跌，国际糖价明显上涨，本月配额内国内外价差缩小。9月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5290元，环比涨321元，涨幅6.5%，比国内糖价低799元，价差比上月缩小455元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6748元，环比涨419元，涨幅6.6%，比国内糖价高659元，价差比上月扩大553元。

(四) 1—8月累计，食糖进口大幅增加。受价差驱动等影响，我国食糖进口恢复性增加。8月份，我国进口食糖76.73万吨，环比增81.9%，同比增1.1倍；1—8月累计，进口食糖248.5万吨，同比增57.9%，进口额13.93亿美元，同比增68.6%，进口食糖主要来自巴西（占总量的87.2%）。8月份，我国进口糖浆和预混粉27.12万吨，同比增8.62万吨；1—8月累计，我国进口糖浆和预混粉145.11万吨，同比增21.24万吨。

(五) 2024/25榨季全球食糖产需格局趋紧。国际糖业组织(ISO)预计2024/25榨季全球食糖产需缺口达358万吨，

较上榨季缺口扩大，食糖产量 1.79 亿吨，食糖消费量 1.83 亿吨，最大的变数是南美地区产糖前景。

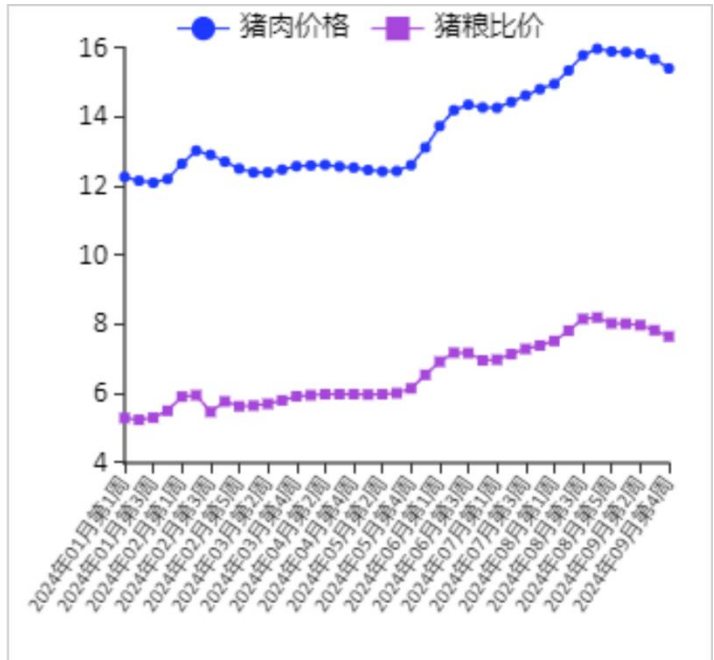
（六）预计短期内国内糖价窄幅震荡、国际糖价震荡运行。国内市场：新糖陆续上市，进口糖补充市场，但结转库存处于历史同期偏低水平，加之 2024/25 榨季食糖预期产量受不利天气影响有下调风险，预计国内糖价短期窄幅震荡。国际市场：巴西干旱以及火灾对食糖产量的影响逐步显现，部分国际机构下调巴西中南部地区食糖预期产量，但印度各方在食糖出口政策上仍存在争议，给国际食糖市场带来不确定性，预计国际糖价短期震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】生猪价格止涨回落

单位：元/斤

月份	国内猪肉价格	猪粮比价
2024年07月第1周	14.28	6.99
2024年07月第2周	14.45	7.15
2024年07月第3周	14.63	7.30
2024年07月第4周	14.81	7.40
2024年08月第1周	14.97	7.53
2024年08月第2周	15.36	7.83
2024年08月第3周	15.79	8.17
2024年08月第4周	15.98	8.21
2024年08月第5周	15.91	8.04
2024年09月第1周	15.88	8.03
2024年09月第2周	15.85	7.99
2024年09月第3周	15.69	7.84
2024年09月第4周	15.41	7.66



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】能繁母猪存栏处于产能调控的绿色合理区域，新生仔猪数量3月份以来稳步增长，四季度生猪出栏量将逐月增加，出栏活体重继续提升，猪肉市场供应有保障。进口继续保持低位。预计近期猪肉价格和生猪价格小幅下跌，元旦前将季节性上涨。

【详情】

（一）猪肉价格涨幅收窄，生猪价格止涨回落。受开学和中秋节日拉动，9月份猪肉消费明显增多，猪肉价格环比小幅上涨。随着养殖盈利增加，养殖场户出栏积极性提高，生猪价格止涨回落。据农业农村部数据，1-8月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量20905万头，同比减2.6%，其中，

8 月份屠宰量 2442 万头，环比增 0.6%，同比减 7.7%。8 月份能繁母猪存栏环比减 0.1%，同比减 4.8%。9 月份猪肉集贸市场价每公斤 31.42 元，环比涨 0.7%，同比涨 16.9%；生猪集贸市场价每公斤 19.70 元，环比跌 3.2%，同比涨 17.5%；仔猪集贸市场价每公斤 41.45 元，环比跌 6.4%，同比涨 32.0%。

（二）生猪养殖收益小幅回调。9 月份玉米及育肥猪饲料价格下跌，但生猪价格下跌幅度更大，生猪养殖收益小幅回调，但总体仍保持较好水平。据国家发展改革委监测，9 月份猪粮比价为 8.22:1，比上月下降 0.22 个点。9 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.50 元，环比跌 2.3%，同比跌 18.3%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.45 元，环比跌 1.4%，同比跌 12.6%。

（三）1-8 月累计，猪肉进口量额均减少。据海关统计，8 月份我国进口冷鲜冻猪肉 9.34 万吨，环比增 5.1%，同比减 15.0%；进口额 1.88 亿美元，环比增 6.4%，同比减 21.6%；出口量 0.21 吨，环比减 9.6%，同比减 14.6%；出口额 0.10 亿美元，环比减 1.8%，同比增 5.3%。进口猪杂碎 10.77 万吨，环比增 9.1%，同比增 12.4%；进口额 2.38 亿美元，环比增 8.7%，同比增 3.1%。1-8 月累计，进口冷鲜冻猪肉 69.51 万吨，同比减 40.5%；进口额 13.57 亿美元，同比减 50.9%；出口量 1.77 吨，同比增 5.3%；出口额 0.74 亿美元，同比减 4.4%；贸易逆差 12.83 亿美元，同比减 52.2%。进口猪杂碎 80.36 万

吨，同比增 2.9%，进口额 17.33 亿美元，同比减 15.9%。

（四）美国欧盟猪肉价格小幅回落。9 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 94.80 美元，环比跌 4.1%，同比跌 3.5%；51%-52%瘦肉猪价格为每英担 61.25 美元，环比跌 5.6%，同比跌 1.8%。受生猪出栏量增加、胴体重提升等因素影响，欧盟猪肉价格继续回落。欧盟猪肉批发价格每吨 2046.20 欧元，环比跌 1.6%，同比跌 10.2%。

（五）预计近期猪肉价格小幅回落，元旦前季节性上涨。生产方面，新生仔猪数量 3 月份以来稳定增长，特别是 6 月份以后增速加快，预计四季度生猪出栏量和猪肉市场供应量环比将逐月增加。消费方面，秋冬季是猪肉消费旺季，元旦春节将进一步拉动消费。总体看，预计近期生猪和猪肉价格小幅回落，元旦前进入季节性上涨通道。

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	曹慧	刘锐	010-59195011
玉米:	高海秀	王洋	吴天龙	010-82106429
大豆:	张璟	殷瑞锋	王禹	010-66170970
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	曹蔚宁	郭君平	010-66175072
猪肉:	朱增勇	周琳	李淞淋	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>