



农业农村部市场与信息化司

市场与信息化

2025 年 5 月 20 日

第 71 期

农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025 年 4 月

本期重点：

玉米：国内价格持平略涨。下游饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，国内玉米价格持平略涨。4 月份，产区批发均价每斤 1.08 元，环比涨 0.6%，同比跌 5.7%。其中，东北产区 1.07 元，环比涨 0.8%，同比跌 6.9%；华北黄淮产区 1.12 元，环比涨 0.1%，同比跌 2.7%。销区批发均价每斤 1.16 元，环比涨 0.2%，同比跌 6.6%。

大豆：国内价格持平略涨。主产区基层余粮见底，豆制品消费进入淡季，国内大豆价格持平略涨。4 月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.96 元，环比持平，同比跌 15.7%；山东国产大豆入厂价每斤 2.24 元，环比涨 0.8%，同比跌 12.4%。

附：2025 年 5 月中国农产品供需形势分析（CASDE—No.107）

目 录

一、稻米.....1

国内市场：稻谷市场供应充足，大米终端消费平稳，贸易商和加工企业建立库存态度谨慎，预计稻米价格以稳为主。国际市场：预计 2024/25 年度全球大米产量创历史新高，印尼因国内储备过剩计划启动出口，市场竞争进一步加剧，预计大米价格震荡下跌。

二、小麦.....4

国内市场：陈麦市场粮源供应充足，新季小麦长势总体较好，预计小麦价格将总体稳定。国际市场：全球新季小麦产量前景较好，但仍存在不确定性，预计价格宽幅震荡。

三、玉米.....8

国内市场：农户余粮不多、市场需求旺盛，预计玉米价格稳中有涨。国际市场：国际玉米供需关系偏紧，但巴西、阿根廷玉米收获上市，有利于缓解市场供应压力，预计玉米价格震荡运行。

四、大豆.....11

国内方面：南美大豆集中到港将有效满足压榨加工需求，气温升高和春播陆续展开，食用大豆购销整体清淡，预计国内价格以稳为主。国际方面：巴西大豆丰产，全球大豆产量将创历史新高，预计国际价格将受南北美天气和贸易政策影响震荡运行。

五、棉花.....14

国内市场：美国滥施关税，显著提升我国对美纺织品服装出口成本，出口额或面临下滑，纺织企业新增订单不足，预计近期国内棉价偏弱震荡。国际市场：全球棉花供需格局总体

宽松，叠加特朗普政府关税政策反复多变，消费者信心指数下降，预计近期国际棉价偏弱震荡。

六、油料.....18

国内市场：国产油菜籽产量有望增加、品质较好，加之进口量有限，预计价格稳中有涨。国际市场：乌克兰油菜籽产量预计低于上年，加拿大油菜籽库存减少，对价格形成有力支撑。棕榈油主产国进入增产季，预计棕榈油价格延续下跌走势。

七、食糖.....23

国内市场：国内糖料压榨基本结束，食糖市场进入纯销糖期，消费进入传统旺季，预计国内糖价稳中偏强运行。国际市场：市场普遍认为 2025/26 年度巴西、印度等主产国食糖产量增长，全球食糖供给趋于宽松，但仍需关注主产国天气情况，预计国际糖价震荡偏弱运行。

八、猪肉.....26

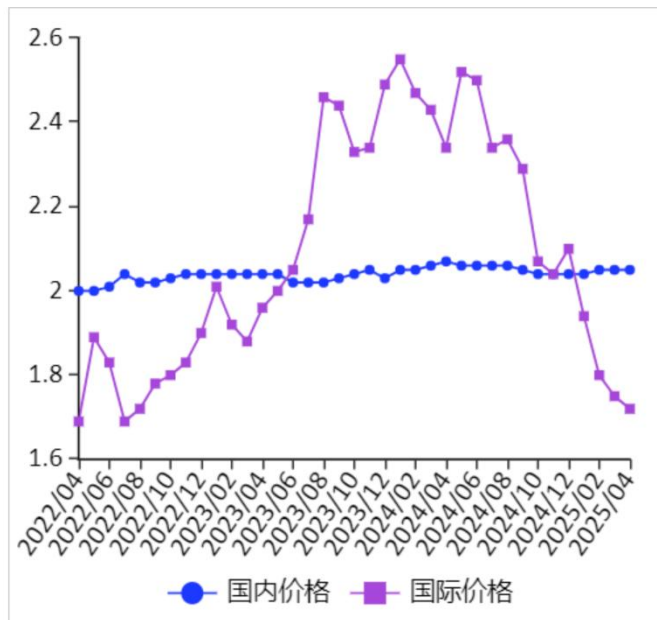
受 2024 年下半年能繁母猪存栏量增加影响，2025 年下半年生猪出栏量将高于去年同期水平，猪肉市场供应充足。端午假期提振猪肉消费，支撑后期猪肉价格。

一、稻 米

【本月特点】国内稻米价格以稳为主，国际米价继续下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/10	2.04	2.07	1.5
2024/11	2.04	2.04	0.0
2024/12	2.04	2.10	2.9
2025/01	2.04	1.94	-4.9
2025/02	2.05	1.80	-12.2
2025/03	2.05	1.75	-14.6
2025/04	2.05	1.72	-16.1



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】国内市场：稻谷市场供应充足，大米终端消费平稳，贸易商和加工企业建立库存态度谨慎，预计稻米价格以稳为主。国际市场：预计 2024/25 年度全球大米产量创历史新高，印尼因国内储备过剩计划启动出口，市场竞争进一步加剧，预计大米价格震荡下跌。

【详情】

（一）国内稻谷价格平稳运行。4 月份政策性稻谷拍卖重启，早籼稻全部流拍，中晚籼稻和粳稻成交率分别为 1.18% 和 7.74%，稻谷市场供应充足，大米加工企业开机率低位运行，库存消化较慢，稻谷价格保持稳定。4 月份，早籼稻收购均价每斤 1.37 元，环比持平，同比跌 2.1%；晚籼稻 1.36

元，环比持平，同比跌 4.2%；粳稻 1.39 元，环比持平，同比跌 3.5%。

（二）国内大米价格稳中有跌。气温升高增加大米仓储成本，贸易商采购心态谨慎，中晚籼米和粳米价格保持稳定。进口大米到岸税后价格持续低于国内，南方部分加工企业使用进口大米比例增加，国产早籼米价格略有下跌。4 月份，早籼米批发均价每斤 1.97 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.0%；晚籼米每斤 2.05 元，环比持平，同比跌 0.5%；粳米每斤 2.08 元，环比持平，同比跌 2.8%。

（三）国际大米价格继续下跌。东南亚 2024/25 年度冬春季稻米大量上市，菲律宾、孟加拉等国家大米进口需求下降，国际大米贸易供应过剩加剧，价格继续下跌。4 月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 401 美元，环比跌 2.2%，同比跌 29.2%。

（四）国际大米进口到岸税后价低于国内，价差持续扩大。4 月份，配额内 1%关税下泰国大米进口到岸税后价每斤 1.72 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.33 元，价差比上月扩大 0.03 元；离岸价折人民币每斤 1.44 元，比国内低 0.61 元，低 29.8%。

（五）1—3 月累计，我国大米进口量同比增加，出口量同比减少。据海关统计，3 月份我国进口大米 23.96 万吨，环比增 1.3 倍，同比增 1.7 倍；出口大米 9.34 万吨，环比增

2.3 倍，同比增 58.3%。1—3 月累计，进口大米 52.29 万吨，同比增 69.2%；进口额 2.76 亿美元，同比增 46.0%；出口大米 21.41 万吨，同比减 8.5%；出口额 1.30 亿美元，同比减 13.3%。进口大米主要来自越南（占进口总量的 27.8%）、泰国（占 24.2%）、缅甸（占 22.3%）、印度（占 19.0%）、柬埔寨（占 3.3%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 26.7%）、土耳其（占 18.7%）、埃及（占 11.7%）、波多黎各（占 9.8%）、巴布亚新几内亚（占 9.3%）。

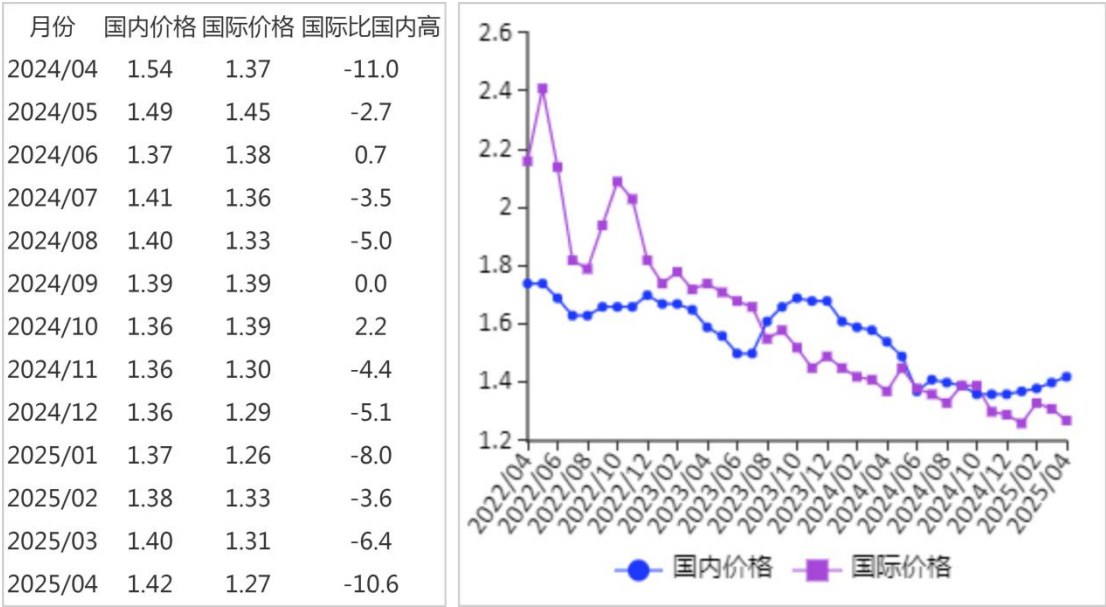
（六）全球大米产量、消费量、期末库存量和贸易量均增加。据联合国粮农组织（FAO）4 月份预测，2024/25 年度全球大米产量 5.43 亿吨，比上年度增 1.6%；消费量 5.39 亿吨，比上年度增 2.0%；期末库存 2.06 亿吨，比上年度增 3.3%；库存消费比 37.8%，比上年度上升 0.8 个百分点。全球贸易量 6000 万吨，比上年度增 1.0%。

（七）预计国内稻米价格以稳为主，国际米价震荡下跌。
国内市场：大米市场需求平稳，贸易商采购心态谨慎，加工企业开机率维持低位，稻米价格主要依靠成本支撑，预计将保持基本稳定。**国际市场：**联合国粮农组织、美国农业部等机构普遍上调了 2024/25 年度全球大米预期产量，印尼政府表示因储备过剩，后续考虑出口大米，菲律宾、孟加拉等稻谷增产，大米进口需求有所下降，预计国际米价震荡下跌。

二、小 麦

【本月特点】国内普麦价格稳中略跌，国际小麦价格下跌

单位：元/斤，%



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：陈麦市场粮源供应充足，新季小麦长势总体较好，预计小麦价格将总体稳定。国际市场：全球新季小麦产量前景较好，但仍存在不确定性，预计价格宽幅震荡。

【详情】

（一）主产区冬小麦长势总体较好。北方大部冬小麦处于孕穗至抽穗期，江淮、江汉和西南地区大部处于抽穗开花期，四川南部、云南部分进入灌浆成熟期，大部冬小麦生长期接近常年或偏早3—7天。其中，华北南部、黄淮西部、陕西关中等地土壤持续缺墒，不利于小麦孕穗抽穗。4月下旬，华北东南部、黄淮南部出现小到中雨、局地大雨，麦田

缺墒状况有所改善。据中国气象局遥感监测，截至4月23日，冬小麦主产省一、二类苗比例为92.7%，其中河南、山东、安徽、陕西一类苗比例过5成。

（二）国内普通小麦价格稳中略跌。上半月，中储粮等各级储备轮出力度较大，市场粮源供给充足，小麦价格稳中略跌；下半月，受五一假期消费提振，餐饮行业备货需求增加，面粉走货加快，同时豆粕和玉米价格上涨带动麸皮价格上涨，小麦价格稳中略涨。总体来看，普通小麦月均价略低于上月，优质麦月均价小幅上涨。4月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.22元，环比跌0.4%，同比跌10.7%；优质麦每斤1.42元，环比涨1.0%，同比跌5.7%。

（三）国际小麦价格下跌。联合国粮农组织（FAO）上调2024/25年度全球小麦产量和库存量预期，美国大平原、北欧和俄罗斯南部等冬小麦产区降雨缓解了干旱，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253美元，环比跌2.7%，同比跌4.2%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨206美元，环比跌3.3%，同比跌4.2%。

（四）国内外价差扩大。4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0.9元，比国内优质麦产区批发价低0.52元；配额内1%关税下到岸税后价约每斤1.27元，比国内优质麦销区价低0.15元，价差

比上月扩大 0.06 元。

（五）1—3 月累计，我国小麦进口量同比大幅下降。据海关统计，3 月份我国进口小麦及制品 18.96 万吨，环比增 1.6 倍，同比减 89.4%；出口 0.6 万吨，环比减 23.5%，同比减 11.2%。1—3 月累计，进口小麦及制品 30.03 万吨，同比减 93.0%；进口额 0.98 亿美元，同比减 92.8%；同期出口 2.76 万吨，同比增 40.1%；出口额 0.13 亿美元，同比增 18.2%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 69.8%）、澳大利亚（占 16.4%）、俄罗斯（占 7.8%）、日本（占 3.7%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 49.3%）、朝鲜（占 42.0%）。

（六）2024/25 年度全球小麦供需形势较宽松。联合国粮农组织（FAO）4 月预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.98 亿吨，比上年度增 0.8%；消费量 7.95 亿吨，比上年度减 0.1%，产大于需 256 万吨；期末库存 3.20 亿吨，比上年度增 0.8%；库存消费比 40.2%，比上年度上升 0.4 个百分点；贸易量为 1.95 亿吨，比上年度减 7.2%。全球小麦贸易量降低主要是哈萨克斯坦和俄罗斯小麦出口减少。

（七）预计国内小麦价格总体稳定，国际小麦价格宽幅震荡。国内市场：从供给看，冬小麦总体长势较好，如收获前不发生大的自然灾害，今年仍将是丰收年。从需求看，小麦与玉米价差收窄，饲用替代优势逐步显现，叠加自美高粱进口预期减少，小麦饲料消费将有所增加。综合来看，小麦

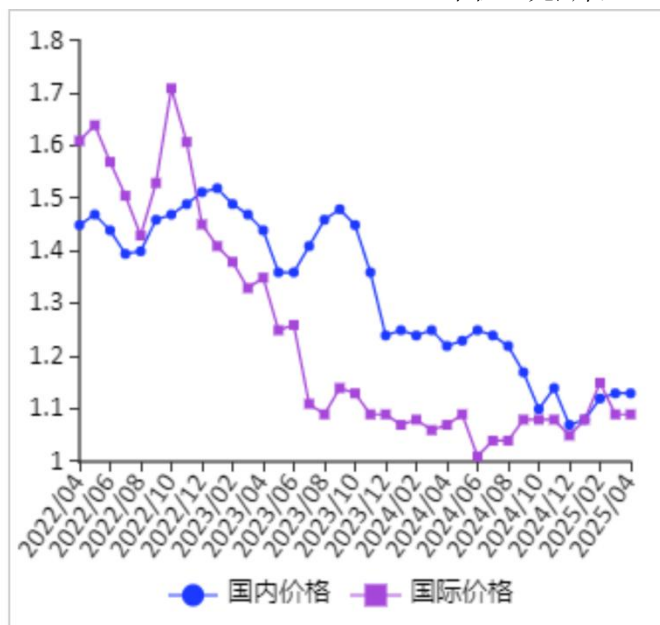
供需两旺，价格将保持总体稳定。我国进口小麦主要是调剂品种结构，2024 年进口小麦 1118 万吨，较上年减少 7.6%，其中自美国进口小麦 190 万吨，占比 17%，今年 1－3 月，我国自美进口小麦仅 79 吨，占比 0.03%，美滥施关税对我小麦市场影响较小。**国际市场：**国际机构初步预计 2025 年全球小麦产量前景较好，但全球小麦产量仍在形成过程中，受干旱等灾害性天气影响较大，预计国际小麦价格将宽幅震荡。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格持平略涨，国际价格明显上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2024/10	1.10	1.08	-1.8
2024/11	1.14	1.08	-5.3
2024/12	1.07	1.05	-1.9
2025/01	1.08	1.08	0.0
2025/02	1.12	1.15	2.7
2025/03	1.13	1.09	-3.5
2025/04	1.13	1.09	-3.5



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：农户余粮不多、市场需求旺盛，预计玉米价格稳中有涨。国际市场：国际玉米供需关系偏紧，但巴西、阿根廷玉米收获上市，有利于缓解市场供应压力，预计玉米价格震荡运行。

【详情】

（一）国内玉米价格持平略涨。需求方面，玉米饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，采购积极性较高。供给方面，东北产区春播开始，华北黄淮产区部分贸易商开始腾库为新麦收购做准备，出售玉米意愿增强。供需综合因素作用下，月内价格小幅震荡，全月均价持平略涨。4 月份，产区批发月均价每斤 1.08 元，环比涨 0.6%，同比跌 5.7%。

其中，东北产区 1.07 元，环比涨 0.8%，同比跌 6.9%；华北黄淮产区 1.12 元，环比涨 0.1%，同比跌 2.7%。销区批发月均价每斤 1.16 元，环比涨 0.2%，同比跌 6.6%。

（二）国际玉米价格明显上涨。美国中西部部分玉米主产区发生洪涝灾害，加之美国农业部（USDA）4 月份供需报告下调 2024/2025 年度全球玉米期末库存，各方市场主体看涨预期增强，国际玉米期货、现货价格同步上涨。4 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 216 美元，环比涨 3.3%，同比涨 11.9%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2025 年 7 月）收盘月均价每吨 187 美元，环比涨 4.5%，同比涨 8.7%。

（三）国内外价差与上月持平。4 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 0.78 元，比国内产区批发价低 0.33 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 1.09 元，比国内玉米到港价低 0.04 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 1.76 元，比国内玉米到港价 0.63 元。

（四）1—3 月累计，玉米进口明显减少。3 月份，我国玉米进口量 8.09 万吨，进口额 0.23 亿美元，环比分别增 4.9%、增 14.9%，同比分别减 95.1%、减 95.4%。1—3 月累计，我国玉米进口量 25.77 万吨，进口额 0.71 亿美元，同比分别减

96.7%、减 96.3%。进口主要来自巴西(占进口总量的 38.9%)、俄罗斯(占 19.6%)、乌克兰(占 19.0%)、缅甸(占 17.8%)。

(五) 2024/25 年度国际玉米供需关系持续偏紧。据美国农业部 4 月份供需报告预测, 2024/25 年度全球玉米产量 12.15 亿吨, 比上月上调 93 万吨, 比上年度减 1.2%; 总消费量 12.42 亿吨, 比上月上调 259 万吨, 比上年度增 1.8%; 贸易量 1.82 亿吨, 比上月上调 179 万吨, 比上年度减 8.0%。预计全球玉米期末库存 2.88 亿吨, 比上月下调 129 万吨, 比上年度减 8.5%; 库存消费比 23.2%, 比上年度下降 2.6 个百分点。

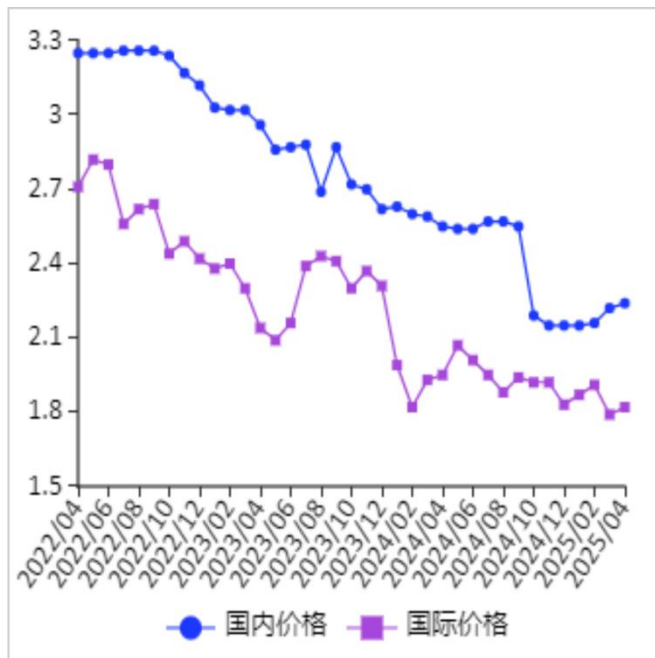
(六) 预计国内玉米价格稳中有涨, 国际玉米价格震荡运行。**国内市场:** 主产区售粮进度同比明显偏快, 粮源集中转移至贸易商和加工企业, 加之港口库存高位下降, 进口保持低位, 市场主体看涨情绪较浓。玉米和小麦价差缩小, 局地小麦开始具备饲用替代优势, 限制玉米价格走高空间。综合来看, 预计国内玉米价格稳中有涨。**国际市场:** 2024/25 年度国际玉米供需关系偏紧, 对国际玉米价格形成支撑, 但巴西、阿根廷玉米收获上市, 有利于缓解市场供应压力。贸易方面, 美国滥施关税对其玉米出口产生负面影响, 而有利于巴西、乌克兰等国的玉米出口, 且可能会加剧市场价格波动。综合来看, 预计国际玉米价格震荡运行。

四、大 豆

【本月特点】国内大豆价格持平略涨，国际价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/04	2.55	1.95	-23.5
2024/05	2.54	2.07	-18.5
2024/06	2.54	2.01	-20.9
2024/07	2.57	1.95	-24.1
2024/08	2.57	1.88	-26.8
2024/09	2.55	1.94	-23.9
2024/10	2.19	1.92	-12.3
2024/11	2.15	1.92	-10.7
2024/12	2.15	1.83	-14.9
2025/01	2.15	1.87	-13.0
2025/02	2.16	1.91	-11.6
2025/03	2.22	1.79	-19.4
2025/04	2.24	1.82	-18.8



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：南美大豆集中到港将有效满足压榨加工需求，气温升高和春播陆续展开，食用大豆购销整体清淡，预计国内价格以稳为主。国际方面：巴西大豆丰产，全球大豆产量将创历史新高，预计国际价格将受南北美天气和贸易政策影响震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格持平略涨。本月，贸易主体积极收购国产大豆，农户惜售情绪随着备耕有序推进有所减弱，大豆购销进度加快，基层余粮见底，随着气温升高，豆制品消费进入淡季，国产大豆食用需求偏弱，限制价格涨幅。4月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 1.96 元，环比持平，

同比跌 15.7%；山东国产大豆入厂价每斤 2.24 元，环比涨 0.8%，同比跌 12.4%；大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025 年 7 月）收盘价每斤 2.06 元，环比涨 1.9%，同比跌 12.5%。

（二）国际大豆价格上涨。本月，美国滥施关税增加国际市场不确定性，国际大豆价格上涨。4 月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2025 年 7 月）平均收盘价每吨 379 美元，环比涨 1.9%，同比跌 12.1%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 410.71 美元，环比涨 1.6%，同比跌 12.1%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差缩小。4 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.82 元，环比涨 1.3%，同比跌 6.9%，比山东国产大豆入厂价低 0.42 元，价差比上月缩小 0.01 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 0.76 元，价差比上月缩小 0.01 元。

（四）3 月份大豆进口数量同比减少。由于巴西大豆收获和集中到港时间延迟，3 月份我国大豆进口明显下降。据海关统计，3 月份我国进口大豆 350.35 万吨，环比减 39.9%，同比减 36.8%；进口额 16.10 亿美元，环比减 40.3%，同比减 46.4%。出口大豆 0.85 万吨，环比增 88.0%，同比减 1.7%；出口额 761.74 万美元，环比增 85.6%，同比减 15.5%；出口豆粕 6.14 万吨，环比减 16.7%，同比减 85.7%。1—3 月累计

我国进口大豆 1710.91 万吨，同比减 7.9%；进口额 79.12 亿美元，同比减 23.9%。出口大豆 1.99 万吨，同比增 18.5%；出口额 1780.56 万美元，同比减 0.1%。大豆进口主要来源国是美国（占进口总量的 67.6%）、巴西（占 26.5%）、阿根廷（占 0.6%）。

（五）预计 2024/25 年度全球大豆供应充足。据美国农业部（USDA）4 月份供需月报预测，2024/25 年度全球大豆产量 4.21 亿吨，比上年度增 2418 万吨，增幅 6.1%。全球大豆消费 4.11 亿吨，比上年度增 2736 万吨，增幅 7.1%；全球大豆贸易量 1.82 亿吨，比上年度增 441 万吨，增幅 2.5%；期末库存 1.22 亿吨，比上年度增 720 万吨；大豆库存消费比 29.8%，比上年度下降 0.3 个百分点。

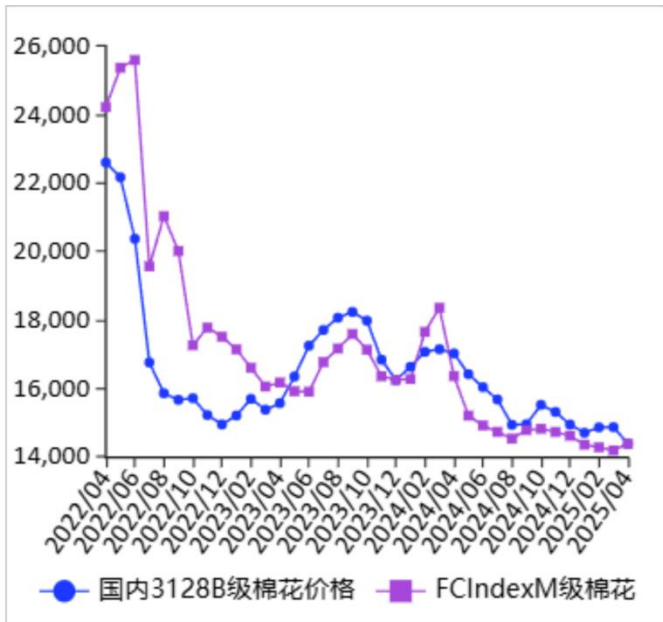
（六）预计国内大豆价格平稳运行，国际大豆价格震荡运行。**国内市场：**南美大豆大量集中到港将有效满足压榨加工需求，黑龙江、内蒙等产区陆续开始大豆春播，由于存储条件和资金回笼等需求，农户售粮积极性将进一步增强，但基层粮源见底，食用消费需求处于淡季，整体购销清淡，预计国内大豆价格平稳运行。**国际市场：**全球大豆产量再创新高，阿根廷大豆产量基本持平，巴西大幅增产，美豆播种持续推进，预计国际价格将受南北美天气和贸易政策影响震荡运行。

五、棉花

【本月特点】国内棉价环比下跌，国际棉价环比略涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/04	17040	16379	-3.9
2024/05	16433	15223	-7.4
2024/06	16053	14936	-7.0
2024/07	15695	14748	-6.0
2024/08	14955	14552	-2.7
2024/09	14970	14800	-1.1
2024/10	15538	14838	-4.5
2024/11	15330	14746	-3.8
2024/12	14962	14635	-2.2
2025/01	14721	14373	-2.4
2025/02	14880	14298	-3.9
2025/03	14886	14207	-4.6
2025/04	14399	14400	0.0



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：美国滥施关税，显著提升我国对美纺织品服装出口成本，出口额或面临下滑，纺织企业新增订单不足，预计近期国内棉价偏弱震荡。国际市场：全球棉花供需格局总体宽松，叠加特朗普政府关税政策反复多变，消费者信心指数下降，预计近期国际棉价偏弱震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比下跌。由于美国滥施关税影响市场信心，纺企采购棉花意愿降低，棉价环比下跌。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，准备采购棉花的企业占39.5%，环比减少13.3个百分点，比近五年同期平均水平减少18.3个百分点。4月份，国内3128B级棉花月均价每吨14399元，

环比跌 3.3%，同比跌 15.5%。郑棉期货主力合约（CF509）月结算价每吨 13010 元，环比跌 4.3%，同比跌 17.1%。

（二）国际棉价环比略涨。美国对我国以外的国家暂缓实施“对等关税”，为东南亚纺织品服装生产国“抢出口”和美国纺织品服装补库提供了窗口期，短期内刺激棉花消费需求增长，国际棉价环比略涨。4 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.07 美分，环比涨 0.6%，同比跌 13.7%。

（三）国内外棉价差缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 12340 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2059 元，价差比上月缩小 562 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 77.42 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13671 元，比国内价格低 728 元，价差比上月缩小 790 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14400 元，比国内价格高 1 元，价差比上月缩小 678 元。

（四）1—3 月累计，棉花进口同比减少，纺织品服装出口同比增加。美国滥施关税增加纺织品服装出口成本，纺企采购美棉需求减少，棉花进口同比下降；外贸企业为避免高额关税，短期内集中“抢出口”，推动纺织品服装出口同比增加。据海关统计，3 月份我国进口棉花 7.42 万吨，环比减 35.8%，同比减 81.4%。1—3 月我国累计进口棉花 33.88 万吨，

同比减 67.4%。3 月份我国纺织品服装出口 234.02 亿美元，环比增 80.8%，同比增 12.4%。1—3 月我国纺织品服装出口额累计 662.86 亿美元，同比增 0.6%。

（五）纺纱量同比增加，纱线价格下跌。据国家统计局数据，3 月份，我国纱产量 217.1 万吨，同比增 7.8%。受原料价格下跌影响，纱线价格环比下跌。据《中国棉花工业库存》数据显示，4 月初，被抽样调查企业纱产销率 98.1%，环比升 2.4 个百分点；布产销率 96.9%，环比提升 0.7 个百分点。4 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20630 元，环比跌 2.1%，同比跌 10.7%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量均调减。美国农业部（USDA）4 月预测，2024/25 年度，全球棉花产量 2632.1 万吨，较上月调减 1.5 万吨；消费量 2526.1 万吨，较上月调减 11.4 万吨；贸易量 922.3 万吨，较上月调减 7.1 万吨；期末库存 1717.0 万吨，较上月调增 11.5 万吨，全球库存消费比 67.97%。

（七）预计近期国内外棉价偏弱震荡。**国内市场：**受美方对我国出口商品加征关税及取消 800 美元“小额豁免”关税政策双重影响，我国对美纺织品服装出口成本显著提升，跨境电商在性价比方面的竞争优势被削弱，我国纺织品服装出口额或面临下滑，纺织企业新增订单不足，预计近期国内棉价偏弱震荡。**国际市场：**特朗普政府关税政策反复多变，

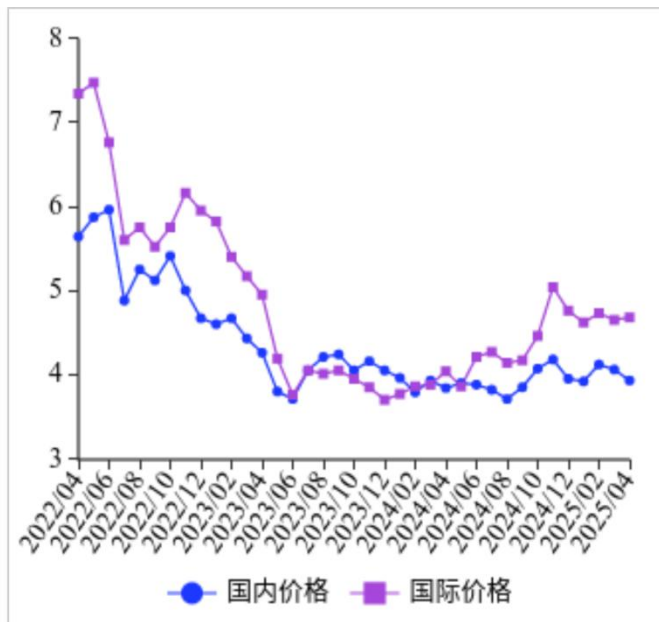
消费者信心指数下降，密歇根大学 4 月 11 日发布的美国消费者信心指数下降至 50.8，自 2024 年 12 月以来已连续 4 个月下滑，累计降幅为 31.4%；美国农业部 4 月月报下调本年度棉花消费量预测值，全球棉花供需格局进一步宽松，预计近期国际棉价偏弱震荡。

六、油料

【本月特点】 国产油料价格略跌，油脂价格涨跌分化

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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	3.86	4.18	8.3
2024/10	4.08	4.47	9.6
2024/11	4.19	5.05	20.5
2024/12	3.96	4.77	20.5
2025/01	3.93	4.63	17.8
2025/02	4.13	4.74	14.8
2025/03	4.07	4.66	14.5
2025/04	3.94	4.69	19.0



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：国产油菜籽产量有望增加、品质较好，加之进口量有限，预计价格稳中有涨。国际市场：乌克兰油菜籽产量预计低于上年，加拿大油菜籽库存减少，对价格形成有力支撑。棕榈油主产国进入增产季，预计棕榈油价格延续下跌走势。

【详情】

（一）国内油料价格持平略跌，食用植物油价格涨跌分化。国产油菜籽库存消化殆尽，新季油菜籽尚未大量收获，目前市场购销清淡，价格基本持平。随气温升高，库存花生加速销售，价格微跌。4月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤2.75元，环比持平，同比跌4.8%；山东地区花生仁入厂价每斤3.81元，环比跌0.3%，同比跌10.6%。随气温升高，食用

植物油逐步进入季节性消费淡季，多数产品价格下跌。油菜籽库存量和进口量均减少，菜籽油厂开工率下降，产量下降，支撑菜籽油价格上涨。4月份，山东三级豆油出厂均价每吨7870元，环比跌3.3%，同比涨2.3%；天津港24度棕榈油到港价每吨9455元，环比跌2.4%，同比涨12.0%；湖北三级菜籽油出厂价每吨9588元，环比涨3.8%，同比涨11.5%；山东一级花生油出厂价每吨14456元，环比跌2.8%，同比跌7.4%。

（二）国际油料油脂价格涨跌分化。国际贸易商对加拿大油菜籽采购量较大，加拿大油菜籽出口量比上一年度同期大幅增加，库存快速下降，价格明显上涨。据加拿大谷物委员会（CGC）数据，2024年8月1日至2025年4月20日，油菜籽出口量752万吨，比上一年度同期增加72.3%。南美地区陈大豆数量减少，新季大豆还未上市，南美豆油供应有限，价格明显上涨。4月份，加拿大油菜籽CNF价月均价（离岸价+运费）每吨545美元，环比涨9.9%，同比跌0.9%；南美豆油CNF价月均价每吨1077美元，环比涨7.1%，同比涨15.7%。棕榈油进入生产旺季，出口增加，价格下跌。马来西亚独立检验机构Amspec数据显示4月棕榈油出口量109万吨，比上月增加3.6%。马来西亚24度棕榈油离岸CNF价月均价每吨1059美元，环比跌4.9%，同比涨13.0%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月

收窄。4 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 2.38 元，比国内油菜籽进厂价每斤低 0.37 元，价差比上月缩小 0.19 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1032 美元，折人民币每斤 3.66 元，比国内销区豆油价格低 0.28 元，价差比上月缩小 0.48 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.69 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.75 元，价差比上月扩大 0.16 元。

（四）1—3 月累计，我国食用油籽进口量额均减，食用植物油进口量减额增。据海关统计，3 月份我国进口食用油籽 410.19 万吨，环比减 36.7%，同比减 34.3%；进口食用植物油 65.00 万吨，环比增 45.3%，同比增 8.4%。1—3 月累计，我国进口食用油籽 1897.79 万吨，同比减 6.3%，进口额 92.52 亿美元，同比减 21.2%；进口食用植物油 154.75 万吨，同比减 14.4%，进口额 18.52 亿美元，同比增 3.3%。其中，油菜籽进口 89.88 万吨，同比增 1.0%，主要来自加拿大（占 93.7%）、蒙古（占 4.3%）；棕榈油进口 38.16 万吨，同比减 30.6%，主要来自印度尼西亚（占 84.3%）、马来西亚（占 15.6%）；菜籽油进口 73.19 万吨，同比增 40.7%，主要来自俄罗斯（占 44.5%）、加拿大（占 18.5%）、白俄罗斯（占 14.7%）；豆油进口 1.85 万吨，同比减 67.4%。

（五）全球油籽和食用植物油库存消费比较上年度均下降。据美国农业部（USDA）4 月份预测，2024/25 年度，全

球油籽产量 6.77 亿吨，比上年度增 2.9%；消费量 6.69 亿吨，比上年度增 3.8%；贸易量 2.09 亿吨，比上年度增 1.7%；期末库存 1.4 亿吨，比上年度增 2.9%；库存消费比 21.0%，比上年度下降 0.2 个百分点。全球食用植物油产量 2.28 亿吨，比上年度增 2.7%；消费量 2.25 亿吨，比上年度增 3.2%；贸易量 8519 万吨，比上年度减 0.7%；期末库存 2896 万吨，比上年度减 5.9%；库存消费比 12.9%，比上年度下降 1.2 个百分点。

（六）预计国内油菜籽价格稳中有涨、食用植物油价格总体偏弱运行，国际棕榈油价格回落。国内市场：新季油菜籽 5 月末开始集中上市，受国产品质较好、产量预期增加、进口量有限、俄罗斯非转基因油菜籽价格预期上涨等因素的综合影响，价格预计稳中有涨。花生库存减少、品质略有下降，加之进口量增多，花生油消费减弱，预计花生价格震荡偏弱运行。随气温升高，食用植物油消费减弱，加之国产油菜籽集中上市后油厂开工率回升，植物油供应充足，预计价格总体稳中偏弱运行，个别特色油品仍有上涨可能。**国际市场：**乌克兰油菜籽产量下降，加拿大油菜籽库存减少，对国际油菜籽价格形成支撑，因欧盟地区油菜籽大幅增产，预计油菜籽价格涨幅有限。乌克兰生产商联盟 UAC 预计，因油菜播种面积下降和天气恶劣，2025 年油菜籽产量可能降至 340 万吨，比上年减少 30 万吨。棕榈油主产国进入传统增产

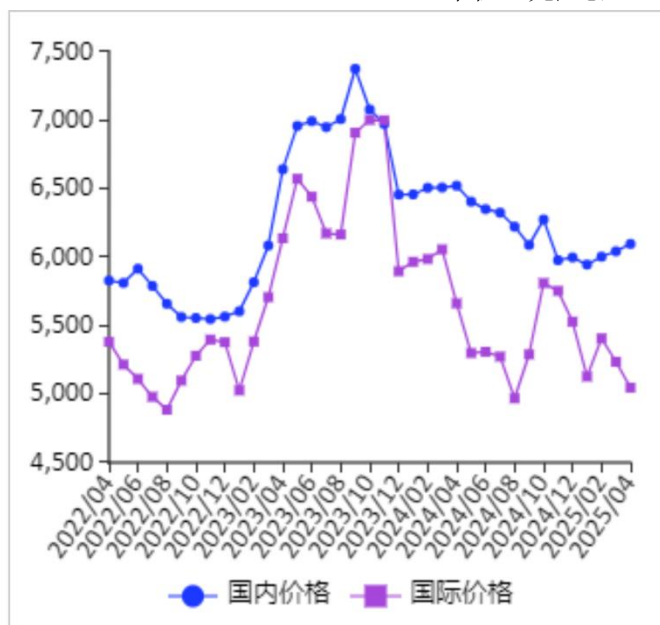
季，据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 4 月 1 日—20 日棕榈油产量预估比上月同期增加 19.9%，预计棕榈油国际价格延续下跌趋势。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略涨，国际糖价下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/04	6522	5663	-13.2
2024/05	6406	5300	-17.3
2024/06	6351	5309	-16.4
2024/07	6325	5274	-16.6
2024/08	6223	4969	-20.2
2024/09	6089	5290	-13.1
2024/10	6275	5811	-7.4
2024/11	5978	5754	-3.7
2024/12	5998	5529	-7.8
2025/01	5946	5128	-13.8
2025/02	6004	5407	-9.9
2025/03	6043	5236	-13.4
2025/04	6097	5047	-17.2



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：国内糖料压榨基本结束，食糖市场进入纯销糖期，消费进入传统旺季，预计国内糖价稳中偏强运行。国际市场：市场普遍认为 2025/26 年度巴西、印度等主产国食糖产量增长，全球食糖供给趋于宽松，但仍需关注主产国天气情况，预计国际糖价震荡偏弱运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略涨。2024/25 年度，除云南外各主产区相继收榨，全国食糖产量恢复性增长，同时五一、端午等节假日备货需求旺盛，拉动食糖消费，推动糖价持平略涨。4 月份，国内食糖均价每吨 6097 元，环比涨 0.9%，同比跌 6.5%。

（二）国际糖价下跌。市场预计 2025/26 年度巴西、印度等主产国食糖增产可能性较大，叠加对美国贸易战可能引发全球经济形势下滑的担忧，国际食糖价格下跌。4 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 18.28 美分，环比跌 4.1%；同比跌 11.8%。

（三）配额内价差扩大，配额外价差缩小。国内糖价持平略涨，国际糖价下跌，本月配额内国内外价差扩大。4 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5047 元，比国内糖价低 1050 元，价差比上月扩大 243 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 6430 元，比国内糖价高 333 元，价差比上月缩小 301 元。

（四）1—3 月累计，食糖进口大幅下降。2024/25 年度国内食糖产量恢复性增长，工业库存季节性增长，市场供给充足。3 月份，我国进口食糖 6.92 万吨，环比增 3.3 倍，同比增 5.5 倍；1—3 月累计，进口食糖 14.84 万吨，同比减 87.7%，进口额 0.83 亿美元，同比减 88.7%，进口食糖主要来自巴西（占总量的 35.3%）、萨尔瓦多（占 30.3%）、泰国（占 16.8%）。3 月份，进口糖浆及预混粉 13.3 万吨，同比减 15.7%；1—3 月累计，我国进口糖浆和预混粉 24.2 万吨，同比减 25.8%。

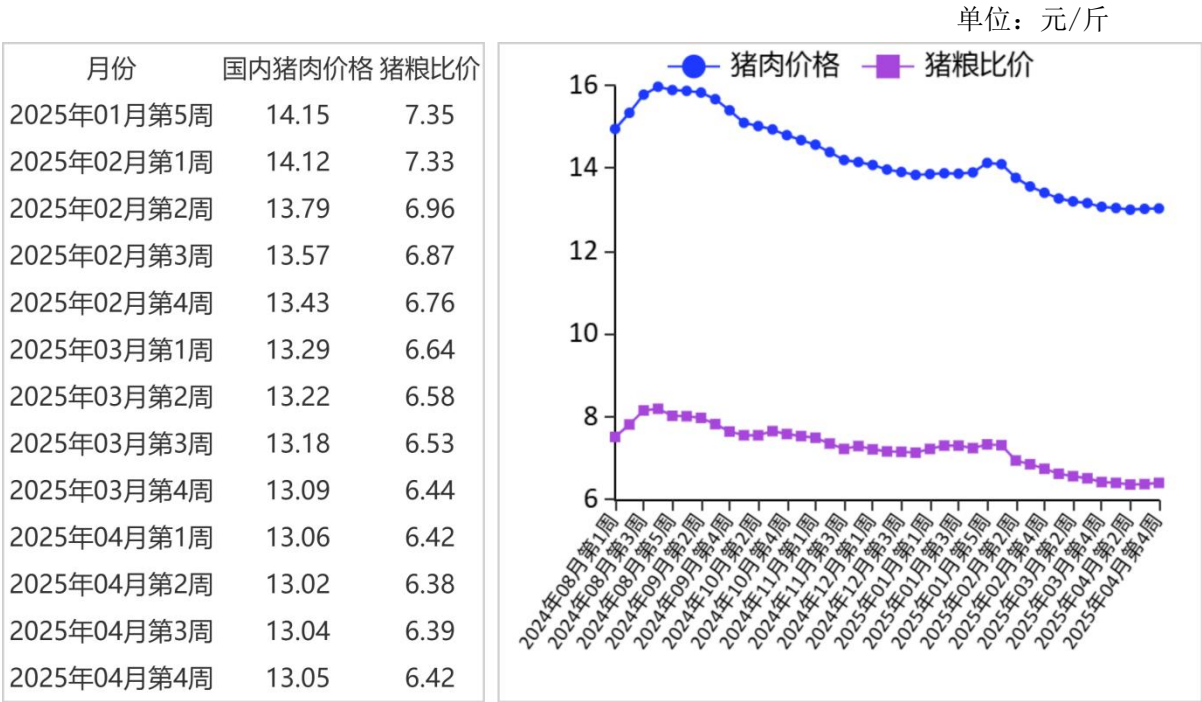
（五）预计 2025/26 年度全球食糖供应过剩。据巴西综合农业咨询机构 Datagro 近日发布报告，巴西、印度等主产国的种植面积增加、天气适宜，产量预估增加，预计 2025/26

年度全球糖市将出现 258 万吨供应过剩。

（六）预计国内糖价稳中偏强运行，国际糖价震荡偏弱运行。
国内市场：随着国内糖料压榨基本结束，食糖市场进入纯销糖期，食糖累计进口量同比大幅减少，加工消费进入传统旺季，预计国内糖价稳中偏强运行。我国与美国没有食糖贸易，美国滥施关税对我国食糖市场无直接影响。
国际市场：巴西目前降水偏少有利于糖厂压榨，印度气象局表示 2025 年季风降雨偏多利于甘蔗生长，全球糖料生产前景良好，市场普遍认为 2025/26 年度全球食糖供给趋于宽松，预计近期国际糖价震荡偏弱运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格稳中略跌



【后期走势】受 2024 年下半年能繁母猪存栏量增加影响，2025 年下半年生猪出栏量将高于去年同期水平，猪肉市场供应充足。端午假期提振猪肉消费，支撑后期猪肉价格。

【详情】

（一）猪肉价格稳中略跌，仔猪价格继续上涨。3 月份全国生猪屠宰量显著高于去年同期，猪肉市场供应充足。受五一假期临近提振猪肉消费影响，4 月下半月生猪及猪肉价格小幅上涨。养殖户看好后市行情，增栏补栏意愿较强，带动仔猪价格连续四个月上涨，累计涨幅 17.8%。据农业农村部数据，1—3 月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 9056 万头，同比增 8.1%，其中，3 月份屠宰量 3063 万头，环比

增 40.7%，同比增 20.4%。3 月份能繁母猪存栏环比减 1.0%，同比增 1.2%。4 月份猪肉集贸市场价为每公斤 26.08 元，环比跌 1.2%，同比涨 3.6%；生猪集贸市场价每公斤 15.20 元，环比跌 1.0%，同比跌 1.0%；仔猪集贸市场价每公斤 39.07 元，环比涨 4.9%，同比涨 6.4%。

（二）生猪养殖利润增加。猪肉价格月内小幅回升，育肥猪配合饲料价格下跌，养殖利润扩大。据国家发展改革委监测，4 月份猪粮比价为 6.71:1，比上月下降 0.15 个点。4 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.37 元，环比涨 0.9%，同比跌 7.8%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.40 元，环比跌 0.6%，同比跌 5.6%。据国家发展改革委数据，4 月份生猪养殖头均盈利为 84.9 元，较 3 月份增加 20.7 元，同比增加 32.2%。

（三）1—3 月累计，猪肉进口量额处于近 10 年同期较低水平。据海关统计，3 月份我国进口冷鲜冻猪肉 9.15 万吨，环比增 9.6%，同比减 1.2%；进口额 1.82 亿美元，环比增 5.2%，同比增 2.2%；出口量 0.27 万吨，环比增 25.0%，同比增 17.3%；出口额 0.12 亿美元，环比增 33.3%，同比增 33.3%。进口猪杂碎 10.78 万吨，环比增 27.3%，同比减 2.5%；进口额 2.28 亿美元，环比增 20.0%，同比增 0.4%。1—3 月累计，进口冷鲜冻猪肉 27.54 万吨，同比增 7.4%；进口额 5.60 亿美元，同比增 10.2%；出口量 0.75 万吨，同比增 19.0%；出口额 0.33 亿美元，同比增 32.0%；贸易逆差 5.27 亿美元，同比增 9.1%。

进口猪杂碎 30.19 万吨，同比增 3.8%，进口额 6.52 亿美元，同比增 4.3%。

（四）欧盟猪肉价格继续上涨，美国猪肉价格下跌。天气回暖，欧盟烧烤季来临，猪肉消费需求增加，带动价格上涨。根据美国农业部数据，中国取消了 1.2 万吨美猪肉订单，猪肉库存积压，美国国内猪肉价格下跌。4 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 93.50 美元，环比跌 3.6%，同比跌 5.6%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 62.50 美元，环比跌 3.1%，同比涨 0.8%。欧盟猪肉批发价格每吨 2021.93 欧元，环比涨 7.7%，同比跌 7.7%。

（五）预计近期猪价企稳回升。从生产端看，2024 年下半年以来能繁母猪存栏量小幅增加，向后推算 10 个月看，二季度生猪出栏量将高于去年同期，猪肉市场供应充足。从消费端看，端午假期提振猪肉消费，对猪肉价格有一定的支撑作用。从进出口来看，国产猪肉供应充足，预计猪肉进口仍将保持历史较低水平。总体看，预计后期猪肉价格将逐步企稳回升，生猪养殖利润将有所增加。

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	曹 慧	刘 锐	010—59195011
玉 米：	吴天龙	王 洋	王锶贤	010—66170970
大 豆：	王 禹	殷瑞锋	张 璟	010—82105205
棉 花：	刘保花	原瑞玲	王芸娟	010—82105219
油 料：	李淞淋	黄家章	张雯丽	010—59195112
食 糖：	曹蔚宁	郭君平	张哲晰	010—59195093
猪 肉：	周 琳	朱增勇	李淞淋	010—82107743

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>