

农产品供需形势分析月报

2022年1月[大宗]

本期重点：

玉米价格稳中有分化。1月份，东北、华北产区玉米价格走势分化。东北地区贸易商、深加工企业等市场主体备货建库需求旺盛，提振玉米价格；华北基层销售意愿较高，市场供应相对宽松，价格偏弱运行。1月份，产区批发月均价每斤1.27元，环比跌0.4%，同比跌7.6%。其中，东北产区1.24元，环比涨0.2%，同比跌8.4%；华北黄淮产区1.34元，环比跌1.7%，同比跌5.6%。销区批发月均价每斤1.42元，环比跌1.4%，同比跌4.9%。

进口大豆价格明显走强，国产大豆价格小幅下跌。受巴西、阿根廷干旱影响，南美大豆产量预期下调，国际大豆价格大幅上涨。1月份，美国芝加哥期货交易所大豆主力合约平均收盘价每吨512美元，环比涨8.9%，同比涨1.6%。山东地区进口大豆到岸税后价每斤2.23元，环比涨3.2%，同比涨4.0%。国内大豆市场购销较为清淡，价格小幅下跌。1月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤2.50元，环比跌0.4%，同比涨5.3%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤3.02元，环比跌1.3%，同比涨7.8%。

猪肉价格明显下跌。生猪存栏处于高位，养殖场户积极出栏，市场供应充足，价格明显下跌。1月份，猪肉价格每公斤26.74元，环比跌5.9%，同比跌50.1%；生猪价格每公斤15.55元，环比跌11.6%，同比跌56.6%；仔猪价格每公斤26.55元，环比跌5.1%，同比跌70.2%。

目 录

一、稻米.....1

国内稻谷供需宽松，春节假期后大米消费偏弱，预计价格将低位平稳运行。印度铁路车皮短缺影响其大米出口，国际贸易商看涨米价，预计国际米价继续上涨。

二、小麦.....5

节后面粉消费转淡，面粉加工企业开机率下降，市场主体采购放缓，预计国内小麦价格以稳为主；全球小麦供应上调，进口需求旺盛，预计国际小麦价格高位运行。

三、玉米.....9

国内方面，去年玉米增产明显，市场供应充足，预计春节后市场价格将以稳为主。国际方面，全球玉米供给宽松背景下，预计玉米价格将随南美天气、货币政策和大宗商品价格等变化震荡运行。

四、大豆.....13

国内方面，国储库提高大豆收购价格，市场购销渐趋活跃，预计大豆价格止跌企稳。国际方面，受巴西、阿根廷大豆主产区干旱天气影响，南美大豆产量预期下降，天气炒作仍将持续，预计国际大豆价格高位运行。

五、棉花.....16

棉花现货市场供应宽松，原料价格上涨对下游传导不畅，短期价格上涨动力不足。国际市场，新年度棉花产不足需，东南亚纺织生产持续恢复，奥密克戎变异毒株抑制终端纺织品服装消费，市场不确定性增加。

六、油料.....19

国内市场，预计食用植物油价格高位震荡，品种间走势继续

分化。国际市场，部分地区的地缘政治危机、能源危机等短期提振油脂价格；但马来西亚棕榈油产量有望恢复，美元加息预期有助于抑制油料油脂价格涨幅。

七、食糖.....23

春节前食糖采购基本停滞，现货市场冷清，预计节后国内糖价平稳偏弱运行。2021/22 榨季全球食糖供需仍存在缺口，但目前国际食糖市场供给充裕，预计近期国际糖价继续震荡运行。

八、猪肉.....26

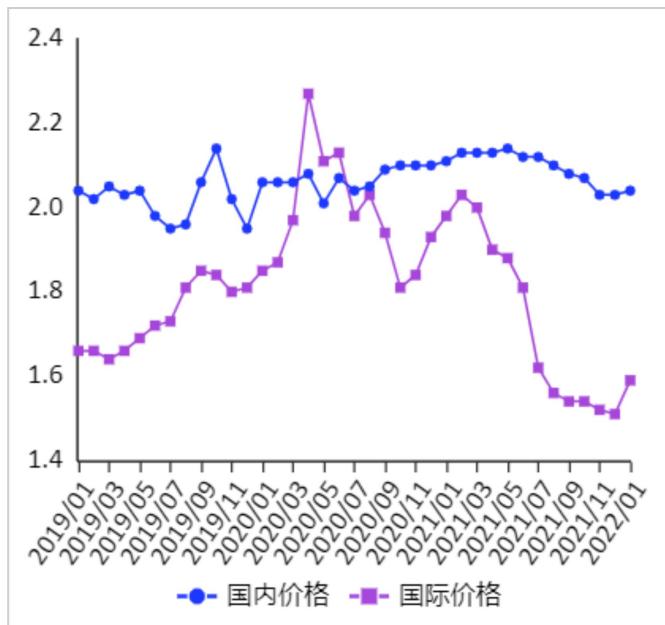
2021 年末生猪存栏和母猪存栏均处于高位，中期看生猪供给将保持惯性增长，猪肉供给宽松局面仍将持续一段时间。春节后猪肉进入传统消费淡季，预计猪价走势偏弱。

一、稻 米

【本月特点】国内稻米价格以稳为主，国际米价明显反弹

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	2.11	1.98	-6.2
2021/02	2.13	2.03	-4.7
2021/03	2.13	2.00	-6.1
2021/04	2.13	1.90	-10.8
2021/05	2.14	1.88	-12.1
2021/06	2.12	1.81	-14.6
2021/07	2.12	1.62	-23.6
2021/08	2.10	1.56	-25.7
2021/09	2.08	1.54	-26.0
2021/10	2.07	1.54	-25.6
2021/11	2.03	1.52	-25.1
2021/12	2.03	1.51	-25.6
2022/01	2.04	1.59	-22.1



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】国内稻谷供需宽松，春节假期后大米消费偏弱，预计价格将低位平稳运行。印度铁路车皮短缺影响其大米出口，国际贸易商看涨米价，预计国际米价继续上涨。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中有跌。随着春节临近，各地粮库、大米加工企业、贸易商等陆续放假，中晚籼稻集中收购进入尾声，收购量逐渐下降，价格平稳运行。东北地区农户节前售粮变现需求提高，卖粮进度有所加快，粳稻价格小幅下跌。1月份，早籼稻收购均价每斤1.33元，环比持平，同比涨3.1%；晚籼稻1.36元，环比持平，同比跌2.2%；粳稻1.35元，环比跌2.2%，同比跌6.2%。

（二）国内大米价格持平略跌。高校、企业等陆续放假，大米集团消费量有所减少，叠加近期新冠肺炎疫情多点散发，对餐饮、旅游等行业影响较大，各地鼓励居民就地过年，节日消费受到一定抑制。大米生产企业开机率低位运行，市场库存充足，出厂价以稳为主，粳米市场价格保持稳定。去年 11 月以来，东北向关内铁路运粮成本不断下降，各地东北粳米陆续到货，推动粳米市场价格下跌。1 月份，早粳米批发均价每斤 1.89 元，环比持平，同比跌 1.0%；晚粳米每斤 2.03 元，环比持平，同比跌 3.8%；粳米每斤 2.03 元，环比跌 1.0%，同比跌 7.7%。

（三）国际大米价格大幅上涨。1 月份，印度因铁路车皮短缺，近三分之一的出口大米滞留原地，大部分贸易商为避免逾期支付相关费用，已暂停签订 2 月份以后的大米出口合同。印度作为全球最大的大米出口国，出口量大幅下降导致全球大米贸易供应趋紧，国际大米价格明显上涨。1 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 419 美元，环比涨 6.6%，同比跌 20.5%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续缩小。国际大米价格上涨导致国内进口大米成本增加，国内外差价较上月收窄。1 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.59 元，比国内晚粳米批发价每斤低 0.45 元，价差比上月缩小 0.07 元；离岸价折人民币每斤 1.33 元，比国内低

0.71 元，低 34.8%。

（五）2021 年我国大米进出口双增长。2021 年受国内外大米差价扩大、饲用和工业加工需求旺盛等因素影响，我国大米进口量大幅增长并创历史新高，其中超半数 of 碎米进口。据海关统计，12 月份，我国进口大米 58.23 万吨，环比增 20.1%，同比减 18.7%；出口大米 22.80 万吨，环比增 41.6%，同比增 1.1 倍。1-12 月累计，进口大米 496.44 万吨，较上年增 68.7%；进口额 22.35 亿美元，较上年增 49.4%；出口大米 245.02 万吨，较上年增 6.3%；出口额 10.36 亿美元，较上年增 13.0%。进口大米主要来自印度（占进口总量的 22.0%）、越南（占 21.7%）、巴基斯坦（占 19.4%）、缅甸（占 16.0%）、泰国（占 12.9%）。出口目的地主要是埃及（占出口总量的 10.2%）、韩国（占 9.2%）、塞拉利昂（占 7.7%）、科特迪瓦（占 6.9%）、巴布亚新几内亚（占 6.1%）。

（六）全球大米产量、消费量和贸易量“三量齐增”，库存消费比略有下降。12 月份，据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球大米产量 5.18 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 5.19 亿吨，比上年度增 1.6%；期末库存 1.88 亿吨，比上年度增 0.4%；库存消费比 36.2%，比上年度下降 0.4 个百分点；贸易量 5140 万吨，比上年度增 4.9%。

（七）预计国内稻米价格平稳运行，国际米价继续上涨。
国内市场：2021 年我国稻谷生产再获丰收，稻谷收购量明显

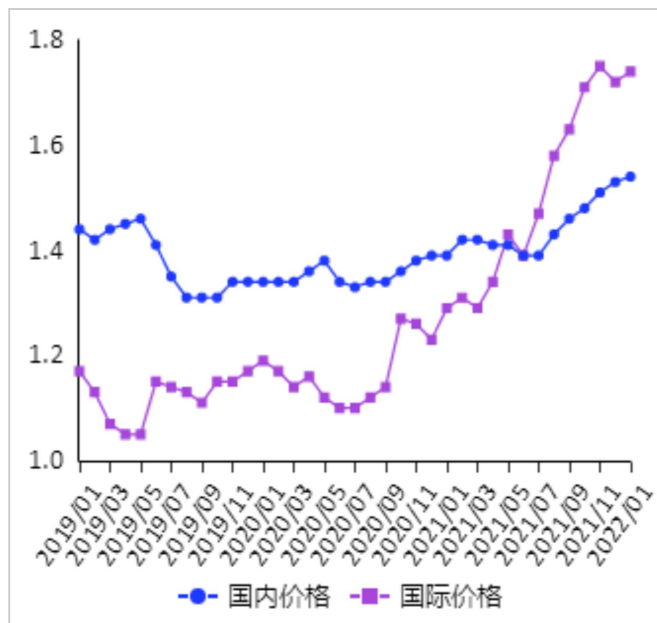
增长，基层粮源仍较为充裕，稻谷供需维持宽松格局。受新冠肺炎疫情防控等因素影响，国内大米市场消费继续维持偏弱态势，大米加工企业多处于“稻谷随用随采、大米随产随销”的状态。我国大米加工产能明显过剩，生产企业为维持市场占有率对米价上调十分谨慎，预计国内稻米价格将低位平稳运行。国际市场：印度铁路车皮短缺近期没有缓解迹象，对其大米出口产生较大冲击，且印度普通大米价格相对较低，低价米供应减少将进一步推升国际米价。目前国际小麦、玉米等大宗粮食品种价格保持强势，国际贸易商逐渐提高对大米价格的看涨预期。但全球新冠肺炎疫情仍在持续，抑制大米贸易需求，美联储加息预期促使美元兑卢比、泰铢等货币汇率走强，预计国际米价上涨空间有限。

二、小 麦

【本月特点】国内外小麦价格均上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	1.39	1.29	-7.2
2021/02	1.42	1.31	-7.7
2021/03	1.42	1.29	-9.2
2021/04	1.41	1.34	-5.0
2021/05	1.41	1.43	1.4
2021/06	1.39	1.39	0.0
2021/07	1.39	1.47	5.8
2021/08	1.43	1.58	10.5
2021/09	1.46	1.63	11.6
2021/10	1.48	1.71	15.5
2021/11	1.51	1.75	15.9
2021/12	1.53	1.72	12.4
2022/01	1.54	1.74	13.0



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】节后面粉消费转淡，面粉加工企业开机率下降，市场主体采购放缓，预计国内小麦价格以稳为主；全球小麦供应上调，进口需求旺盛，预计国际小麦价格高位运行。

【详情】

（一）气象条件总体利于冬小麦安全越冬。据中央气象台监测，北方冬麦区大部气温正常或偏高，内蒙古中西部、华北、西北地区东部等地出现小到中雪，陕西南部、湖北西北部局地大雪，利于农田增墒和冬小麦安全越冬。截至1月22日，西北地区大部、华北地区大部、黄淮地区大部冬小麦处于越冬期；江淮、江汉和西南地区大部处于分蘖至越冬期，局部已拔节。

（二）国内小麦价格稳中偏强运行。1月5日，主产区政策性小麦拍卖重启，拍卖成交率高、成交溢价高，市场主体普遍看好后市。截至1月19日，1月份政策性小麦累计拍卖150.8万吨，其中1月5日、12日、19日的成交率分别为100%、100%、93.7%。同时受节前备货、疫情反复等因素影响，部分贸易商持粮待售，小麦价格稳中略涨。郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.42元，环比涨0.7%，同比涨10.5%；优质麦每斤1.52元，环比涨0.1%，同比涨1.1%。

（三）国际小麦现货价格上涨。美国冬小麦产区天气干燥使得小麦产量前景变差，俄罗斯和乌克兰作为全球重要的小麦出口国，边境地区局势紧张，黑海地区谷物运输放缓，提振国际小麦现货市场。1月份，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量12%）平均离岸价每吨397美元，环比涨2.6%，同比涨36.0%。

（四）国内外价差扩大。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1.26元，比优质麦产区批发价低0.26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0.20元，价差比上月扩大0.01元。

（五）2021年我国小麦进口量增加。据海关统计，12月份，我国进口小麦及制品94.33万吨，环比增26.2%，同比增6.9%；出口1.35万吨，环比增68.4%，同比增48.6%。1-12

月累计，进口小麦及制品 976.90 万吨，较上年增 16.6%；进口金额 30.76 亿美元，较上年增 31.1%；同期出口 8.39 万吨，较上年减 53.7%；出口金额 0.43 亿美元，较上年减 41.5%。进口主要来自澳大利亚(占进口总量的 28.0%)、美国(占 27.9%)、加拿大（占 26.0%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 80.8%）、澳门（占 5.5%）。

（六）2021/22 年度全球小麦产量预测数较上月上调。1 月份，据美国农业部（USDA）预测，2021/22 年度全球小麦产量 7.79 亿吨，较上月预测调增 71 万吨，比上年度增 0.4%；消费量 7.87 亿吨，较上月下调 188 万吨，比上年度增 0.6%，产小于需 887 万吨；期末库存 2.80 亿吨，比上年度减 3.0%；库存消费比 35.6%，比上年度降 1.3 个百分点；贸易量 2.04 亿吨，比上年度增 0.9%。

（七）预计后期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格高位运行。国内市场：从供应看，政策性小麦持续投放市场，流通粮源供应总量增加；从需求看，春节前备货基本完成，节后面粉消费转淡，加工企业开机率下降，市场主体采购需求放缓。预计国内小麦市场供需基本平衡，价格以稳为主。国际市场：从供应看，阿根廷和欧盟小麦产量增长，据美国农业部 1 月份预测数据，阿根廷小麦产量 2050 万吨，较上月预测值上调 5 万吨；欧盟小麦产量为 1.39 亿吨，较上月上调 20 万吨。欧盟小麦出口量增加，抵消了部分俄罗斯和美

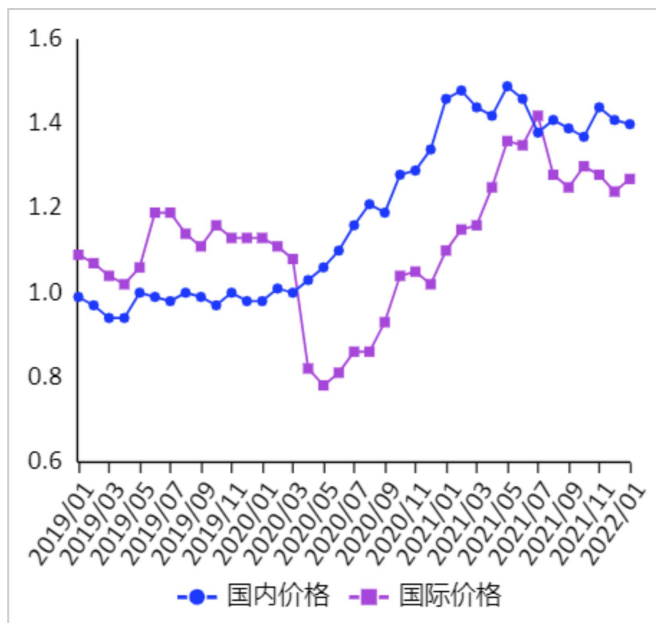
国小麦出口的减少。从需求看，美国、欧盟和乌克兰的小麦饲料用量下调，小麦总消费量下降。据美国农业部数据，美国小麦消费量 0.31 亿吨，较上月下调 68 万吨；欧盟小麦消费量 1.1 亿吨，较上月下调 25 万吨；乌克兰小麦消费量 880 万吨，较上月下调 20 万吨。全球小麦产小于需，但产需缺口较上月缩小 258.7 万吨，预计国际小麦价格高位运行。

三、玉 米

【本月特点】国内价格稳中偏弱，国际价格持续上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	1.46	1.10	-24.7
2021/02	1.48	1.15	-22.3
2021/03	1.44	1.16	-19.4
2021/04	1.42	1.25	-12.0
2021/05	1.49	1.36	-8.7
2021/06	1.46	1.35	-7.5
2021/07	1.38	1.42	2.9
2021/08	1.41	1.28	-9.2
2021/09	1.39	1.25	-10.1
2021/10	1.37	1.30	-5.1
2021/11	1.44	1.28	-11.1
2021/12	1.41	1.24	-12.1
2022/01	1.40	1.27	-9.3



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，去年玉米增产明显，市场供应充足，预计春节后市场价格将以稳为主。国际方面，全球玉米供给宽松背景下，预计玉米价格将随南美天气、货币政策和大宗商品价格等变化震荡运行。

【详情】

（一）国内价格稳中偏弱。1月份，主产区玉米购销进度有所加快，价格整体稳中偏弱，东北、华北产区玉米价格涨跌互现，区域性行情特点较为明显。东北产区贸易商、深加工企业等市场主体春节前备货建库需求较强，玉米批发价格持平略涨；受前期连阴雨天气影响，华北产区潮粮存储难度加大，基层销售意愿较高，市场供应相对宽松，价格小幅

下跌。1 月份，产区批发月均价每斤 1.27 元，环比跌 0.4%，同比跌 7.6%。其中，东北产区 1.24 元，环比涨 0.2%，同比跌 8.4%；华北黄淮产区 1.34 元，环比跌 1.7%，同比跌 5.6%。销区批发月均价每斤 1.42 元，环比跌 1.4%，同比跌 4.9%。从企业收购价看，1 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价每斤 1.21 元至 1.26 元，环比持平至跌 0.01 元，同比跌 0.10 元至 0.15 元；黑龙江为 1.17 元至 1.19 元，环比跌 0.01 元至 0.03 元，同比跌 0.06 元至 0.14 元；山东为 1.33 元至 1.43 元，环比持平至跌 0.05 元，同比跌 0.05 元至 0.12 元。

（二）国际价格持续上涨。阿根廷和巴西南部地区干旱天气持续，威胁玉米单产潜力，提振国际玉米市场价格。据美国农业部（USDA）1 月供需报告，2021/22 年度巴西玉米产量预测数据下调 2.5%至 1.15 亿吨，阿根廷玉米产量数据下调 0.9%至 5400 万吨。1 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 280 美元，环比涨 3.3%，同比涨 13.8%；芝加哥期货交易所（CBOT）玉米主力合约（2022 年 3 月）收盘月均价每吨 239 美元，环比涨 2.6%，同比涨 17.7%。

（三）国内外价差缩小。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 0.89 元，比国内产区批发价低 0.38 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 1.27 元，比国内玉米到港价低 0.13 元，价差比上月缩小 0.04 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 2.03 元，比国内玉米到港价高 0.63 元。

（四）2021 年我国玉米进口量大幅增加。12 月份，我国玉米进口量 133.25 万吨，进口额 4.11 亿美元，环比分别增 69.2%、69.1%，同比分别减 40.9%、21.4%；出口量 1872 吨，出口额 67.49 万美元，环比分别增 17.5 倍、17.6 倍，上年同期无出口。2021 年，我国玉米总进口量 2834.95 万吨，进口额 80.03 亿美元，比上年分别增 1.5 倍、2.2 倍；出口量 0.55 万吨，出口额 203.26 万美元，比上年分别增 2.2 倍、4.3 倍。净进口 2834.40 万吨，比上年增 1.5 倍。进口主要来自美国(占进口总量的 69.9%)、乌克兰(占 29.0%)。主要出口到赞比亚(占出口总量的 56.4%)、老挝(占 34.5%)、俄罗斯(占 7.3%)。

（五）2021/22 年度全球玉米市场供需基本平衡。1 月份，据 USDA 供需报告预测，2021/22 年度全球玉米产量 12.07 亿吨，比上月下调 177 万吨，比上年度增 7.5%；消费量 11.96 亿吨，比上月上调 24 万吨，比上年度增 5.2%；贸易量 2.04 亿吨，比上月下调 66 万吨，比上年度增 13.8%；期末库存 3.03 亿吨，比上月下调 247 万吨，比上年度增 3.7%；库存消费比 25.3%，比上年度下降 0.4 个百分点。

（六）预计国内价格将以稳为主，国际价格震荡运行。
国内方面：基层售粮进度略慢于上年，但与常年基本相当。据国家粮油信息中心监测，截至 1 月 24 日，东北三省一区

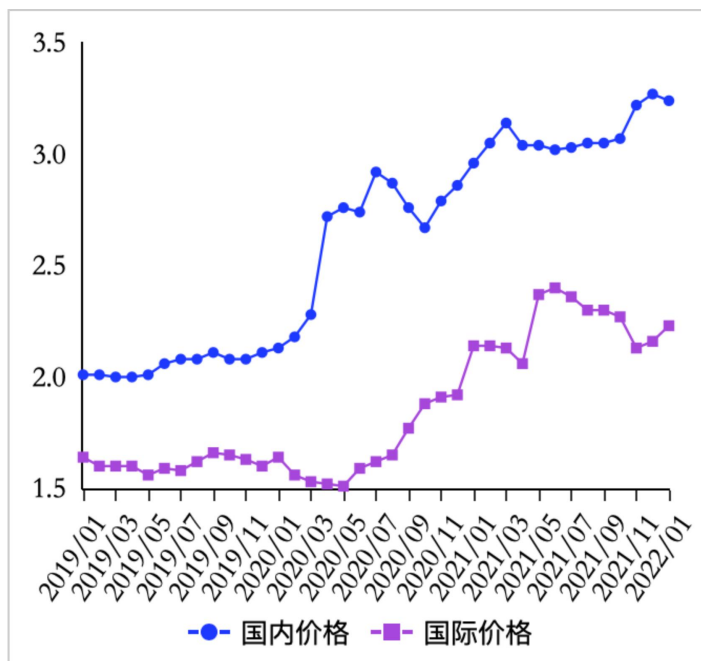
平均售粮进度 59%，较去年同期慢 9 个百分点；河北、河南和山东三省平均售粮进度 53%，较去年同期慢 5 个百分点。去年东北地区玉米增产明显，市场供应充足，预计春节后玉米市场购销两旺，价格将以稳为主。国际方面：据世界气象组织（WMO）预测，拉尼娜天气将持续到今年年初，阿根廷和巴西南部地区干旱天气可能持续，玉米产量下降预期增强，对国际玉米价格起到一定支撑作用，但在美联储加息预期下，国际大宗商品价格有望下行，预计短期内国际玉米价格将震荡运行。

四、大 豆

【本月特点】国内大豆价格小幅下跌，国际大豆价格上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	2.96	2.14	-27.7
2021/02	3.05	2.14	-29.8
2021/03	3.14	2.13	-32.2
2021/04	3.04	2.06	-32.2
2021/05	3.04	2.37	-22.0
2021/06	3.02	2.40	-20.5
2021/07	3.03	2.36	-22.1
2021/08	3.05	2.30	-24.6
2021/09	3.05	2.30	-24.6
2021/10	3.07	2.27	-26.1
2021/11	3.22	2.13	-33.9
2021/12	3.27	2.16	-33.9
2022/01	3.24	2.23	-31.2



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，国储库提高大豆收购价格，市场购销渐趋活跃，预计大豆价格止跌企稳。国际方面，受巴西、阿根廷大豆主产区干旱天气影响，南美大豆产量预期下降，天气炒作仍将持续，预计国际大豆价格高位运行。

【详情】

（一）国内大豆价格小幅下降。春节前销区市场对国产大豆具有一定的采购需求，但受国产大豆价格高，产区豆农惜售影响，市场购销较为清淡，国内大豆市场持续承压，价格小幅下降。1月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤2.50元，环比跌0.4%，同比涨5.3%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤3.02元，环比跌1.3%，同比涨7.8%；山东国产

大豆入厂价每斤 3.24 元，环比跌 0.9%，同比涨 9.5%；大连商品交易所大豆主力合约（2022 年 3 月）收盘价每斤 2.95 元，环比跌 1.3%，同比涨 2.1%。

（二）国际大豆价格大幅上涨。受巴西南部以及阿根廷大豆主产区天气干旱影响，南美大豆产量预期有较大幅度的下降，国际大豆价格大幅上涨。1 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2022 年 3 月）平均收盘价每吨 512 美元，环比涨 8.9%，同比涨 1.6%。

（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 2.23 元，环比涨 3.2%，比当地国产大豆入厂价每斤低 1.01 元，价差比上月缩小 0.10 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.77 元，比山东国产大豆入厂价低 1.47 元，价差比上月缩小 0.18 元。

（四）2021 年我国大豆进口数量比上年减少 3.8%。据海关统计，12 月份，我国进口大豆 887 万吨，环比增 3.5%，同比增 17.9%；进口额 53.16 亿美元，环比增 4.3%，同比增 62.4%。出口大豆 0.87 万吨，环比减 22.9%，同比增 51.1%；出口额 1105.00 万美元，环比减 19.0%，同比增 79.2%；出口豆粕 2.67 万吨，环比增 32.8%，同比减 80.0%。1-12 月累计，我国进口大豆 9652 万吨，较上年减 3.8%；进口额 536.02 亿美元，较上年增 35.5%。出口大豆 7.53 万吨，较上年减 7.6%；出口额 8718.55 万美元，较上年增 18.7%。大豆进口主要来源

国是巴西（占进口总量的 60.2%）、美国（占 33.5%）、阿根廷（占 3.9%）。

（五）2021/22 年度全球大豆库存消费比下降。据美国农业部（USDA）1 月供需月报预测，2021/22 年度全球大豆产量 3.73 亿吨，比上年度增 633 万吨，增幅 1.7%；消费量 3.75 亿吨，比上年度增 1210 万吨，增幅 3.3%；贸易量 1.71 亿吨，比上年度增 601 万吨，增幅 3.6%；期末库存 0.95 亿吨，库存消费比 25.4%，比上年度减 2.1 个百分点。

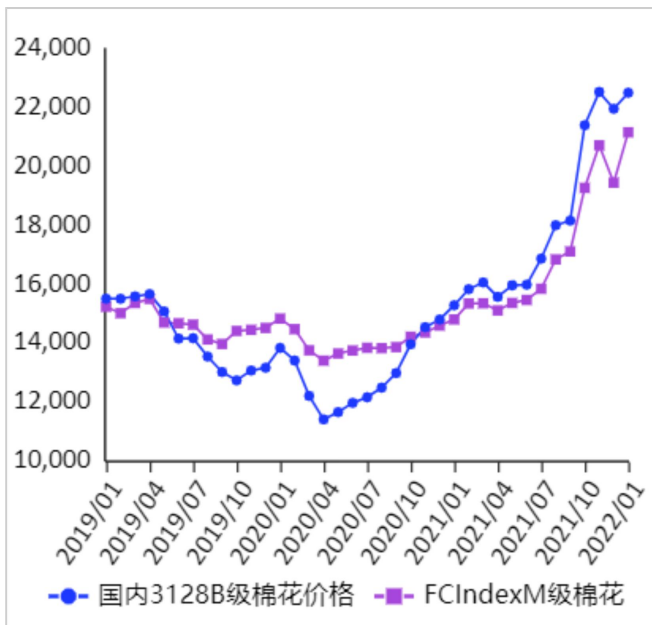
（六）预计后期国内外大豆价格仍将高位运行。国内方面：中储粮部分直属库和黑龙江省地方储备库相继提高大豆收购价格，将对国产大豆价格形成支撑。国际方面：干旱天气使得南美主产区大豆产量不及预期，全球大豆供应趋紧可能性增大，天气炒作仍将继续，预计短期内国际大豆价格仍将高位震荡。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价环比均上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	15279	14796	-3.2
2021/02	15826	15338	-3.1
2021/03	16055	15346	-4.4
2021/04	15566	15103	-3.0
2021/05	15960	15358	-3.8
2021/06	15979	15460	-3.2
2021/07	16866	15841	-6.1
2021/08	18002	16839	-6.5
2021/09	18159	17110	-5.8
2021/10	21405	19273	-10.0
2021/11	22538	20720	-8.1
2021/12	21964	19450	-11.4
2022/01	22510	21164	-6.0



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】棉花现货市场供应宽松，原料价格上涨对下游传导不畅，短期价格上涨动力不足。国际市场，新年度棉花产不足需，东南亚纺织生产持续恢复，奥密克戎变异毒株抑制终端纺织品服装消费，市场不确定性增加。

【详情】

（一）国内棉价高位上涨。纺织企业库存低于常年水平，存在补库需求，棉花采购意愿偏强。据《中国棉花工业库存调查报告》数据，2022 年 1 月企业棉花平均库存使用天数约为 31.8 天，环比减少 2.1 天，同比减少 4.1 天，比近五年同期平均水平减少 3.8 天；准备采购原料的企业占 50%，环比增加 0.7 个百分点。1 月份，国内 3128B 级棉花月均价每吨

22510 元，环比涨 2.5%，同比涨 47.3%；郑棉期货主力合约（CF205）月结算价每吨 21354 元，环比涨 7.5%，同比涨 40.5%。

（二）国际棉价大幅上涨。受美元指数下跌、国际原油价格上涨，以及美国农业部（USDA）下调印度和美国棉花产量等因素影响，国际棉花价格强势上涨并创近 10 年新高。1 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 132.05 美分，环比涨 10.6%，同比涨 51.3%。

（三）国内外价差缩小。Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）折合人民币每吨 18549 元，比中国棉花价格指数（CCIndex）3128B 级每吨低 3961 元，价差比上月缩小 1179 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 134.93 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 21065 元，比国内价格低 1445 元，价差比上月缩小 1185 元；滑准税下折到岸税后价每吨 21164 元，比国内价格低 1346 元，价差比上月缩小 1168 元。

（四）棉花进口减少，纺织品服装出口增加。据海关统计，12 月份，我国进口棉花 13.6 万吨，环比增 43.5%，同比减 61.6%。1-12 月累计，我国进口棉花 214.4 万吨，较上年减 0.6%。12 月份，我国纺织品服装出口 302.1 亿美元，环比增 5.4%，同比增 15.3%。1-12 月累计，我国纺织品服装出口额 3154.7 亿美元，较上年增 8.4%。

（五）纺纱量增加，纱线价格上涨。据国家统计局数据，

12 月份，我国纱产量为 275 万吨，环比增 3.4%，同比减 4.8%；1-12 月累计，我国纱产量为 2873.7 万吨，较上年增 8.4%。1 月份，主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 28761 元，环比涨 0.1%，同比涨 21.4%。

（六）全球棉花产量、消费量和贸易量下调。国际棉花咨询委员会（ICAC）12 月预测，2021/22 年度，全球棉花产量 2573 万吨，较上月调减 1 万吨，消费量 2563 万吨，较上月调减 39 万吨，贸易量 1015 万吨，较上月调减 30 万吨，期末库存调增至 2046 万吨，全球除中国以外地区的库存消费比为 64%，较上月调增 5 个百分点。

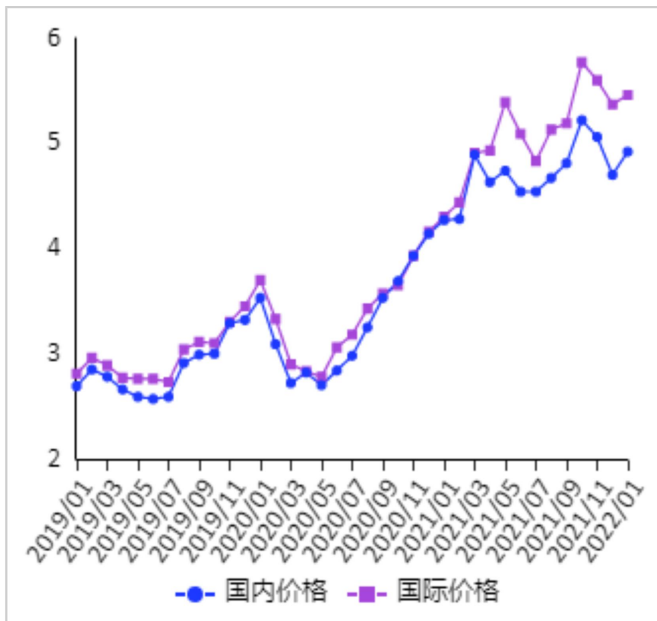
（七）预计短期国内外棉价高位震荡。国内市场：全国棉花总产量 573.1 万吨，较去年下降 3%。截至 1 月 27 日，皮棉销售率为 30.7%，同比下降 28.8 个百分点，待售皮棉总量接近 400 万吨，棉花现货市场供应宽松。需求方面，春节前后棉花上下游企业普遍放假，市场需求下降明显。总体看，新年度棉花供给宽松而需求相对低迷，原料价格上涨对下游传导不畅，价格持续上涨动力不足。国际市场：东南亚纺织生产持续恢复，奥密克戎变异毒株进一步抑制终端纺织品服装消费，市场不确定性增加，预计短期内国际棉价将高位震荡。

六、油 料

【本月特点】植物油国内价格走势分化，国际价格总体上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	4.27	4.30	0.7
2021/02	4.28	4.44	3.7
2021/03	4.89	4.91	0.4
2021/04	4.63	4.93	6.5
2021/05	4.74	5.39	13.7
2021/06	4.54	5.09	12.1
2021/07	4.54	4.83	6.4
2021/08	4.67	5.13	9.9
2021/09	4.81	5.19	7.9
2021/10	5.22	5.77	10.5
2021/11	5.06	5.60	10.7
2021/12	4.70	5.37	14.3
2022/01	4.92	5.46	11.0



注：国内价格为山东四级豆油出厂价，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，预计食用植物油价格高位震荡，品种间走势继续分化。国际市场，部分地区的地缘政治危机、能源危机等短期提振油脂价格；但马来西亚棕榈油产量有望恢复，美元加息预期有助于抑制油料油脂价格涨幅。

【详情】

（一）国内花生价格跌幅明显，食用植物油走势分化。

油菜籽市场交易清淡，价格稳定；花生上市规模较大，贸易商采购积极性较弱，以随采随用为主，价格明显下跌。1月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤 3.20 元，环比持平，同比涨 2.2%；山东地区二级花生仁批发价每斤 3.82 元，环比跌 7.5%，同比跌 19.6%。豆油和棕榈油受节前备货及国际价格上涨带

动，价格涨幅明显；菜籽油受国内原料价格平稳、国际价格下跌影响，价格稳中微跌；花生油受原料价格明显下跌带动，价格同步下跌。1 月份，山东四级豆油出厂均价每吨 9837 元，环比涨 4.7%，同比涨 15.1%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 10484 元，环比涨 8.0%，同比涨 43.0%；湖北四级菜籽油出厂价每吨 12855 元，环比跌 0.8%，同比涨 19.4%；山东一级花生油出厂价每吨 15853 元，环比跌 6.5%，同比跌 18.7%。

（二）加拿大油菜籽价格稳中略跌，食用植物油国际价格总体上涨。加拿大油菜籽价格处于高位，影响了国际采购需求，本月价格稳中略跌。棕榈油处于生产淡季，加之马来西亚洪水影响了棕榈油产量，导致产量降幅大于出口降幅，库存大幅减少。1 月 10 日，据马来西亚棕榈局（MPOB）报告，2021 年 12 月，棕榈油产量 145.09 万吨，环比减 11.3%；出口量 141.46 万吨，环比减 3.5%；库存 158.30 万吨，环比减 12.9%。受棕榈油库存大幅下降和原油价格上涨影响，棕榈油国际价格明显上涨。南美大豆刚开启收获季，豆油出口量较少，受美国豆油价格上涨带动，南美豆油价格稳中有涨。1 月份，加拿大油菜籽 CNF 均价（离岸价+运费）每吨 931 美元，环比跌 0.6%，同比涨 49.0%；南美豆油 CNF 均价每吨 1419 美元，环比涨 0.9%，同比涨 30.1%；马来西亚 24 度棕榈油离岸价月均价每吨 1344 美元，环比涨 5.7%，同比涨 37.1%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内，内外价差扩

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 3.68 元，比国内油菜籽进厂价每斤高 0.48 元，价差比上月扩大 0.04 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1408 美元，折人民币每斤 4.56 元，比国内销区豆油价格低 0.36 元，价差比上月缩小 0.21 元；山东口岸的进口豆油税后价每斤 5.46 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.54 元。

（四）2021 年食用油籽和植物油进口量均减。据海关统计，12 月份我国进口食用油籽 939.90 万吨，环比增 5.5%，同比增 16.5%；进口食用植物油 93.67 万吨，环比增 15.7%，同比减 38.8%。2021 年累计，我国进口食用油籽 1.02 亿吨，较上年减 3.8%，进口额 540.16 亿美元，较上年增 24.85%；进口食用植物油（不含硬脂，下同）1039.20 万吨，较上年减 3.7%，进口额 109.22 亿美元，较上年增 31.5%。其中，油菜籽进口 264.64 万吨，较上年减 15.0%；棕榈油进口 465.18 万吨，较上年减 0.1%；豆油进口 112.00 万吨，较上年增 16.3%；菜籽油进口 215.35 万吨，较上年增 13.7%；豆粕进口 7.83 万吨，较上年增 3.8%；菜粕进口 203.56 万吨，较上年增 7.8%。

（五）食用植物油库存继续下降。1 月份，据美国农业部（USDA）预测，2021/22 年度，全球油籽产量 6.19 亿吨，比上年度增 2.6%；消费量 6.23 亿吨，比上年度增 3.5%；贸易量 1.94 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.07 亿吨，比上年度减 5.8%，而 2020/21 年度比上年度增 1.1%；库存消费比

17.2%，比上年度下降 1.7 个百分点。全球食用植物油产量 2.14 亿吨，比上年度增 3.7%；消费量 2.11 亿吨，比上年度增 2.6%；贸易量 8985 万吨，比上年度增 5.7%；期末库存 2373 万吨，比上年度减 3.4%，减幅比上年缩小 4.8 个百分点；库存消费比 11.3%，比上年度下降 0.7 个百分点。

（六）预计国内油料价格稳中有跌，食用植物油价格走势分化。国内市场：油料方面，春节过后短期内油厂开工率较低，对油料采购需求有限，预计油料价格稳中有跌。油脂方面，国内消费将有所回落，但部分产品受国际价格高位运行带动明显，预计食用植物油国内价格走势继续分化。分品种看，菜籽油受价位偏高、国内消费减弱等因素影响，价格稳中略跌；豆油和棕榈油受南美大豆产量不及预期、印度尼西亚限制出口等因素影响，仍存上涨可能。国际市场：油料方面，美国农业部在 2022 年 1 月将 2021/22 年度的全球油菜籽产量上调 92 万吨，将抑制国际油菜籽价格涨幅。油脂方面，欧盟地区能源危机、俄乌地缘政治危机短时间影响持续，对原油等大宗商品国际价格形成强力支撑，也可能对葵花籽油等的出口带来不利影响；俄罗斯 2 月 1 日起将葵花籽油出口关税从每吨 280.8 美元下调至 251.4 美元，马来西亚计划 3 月后大规模引入外国劳工进入棕榈园开始工作，预计后期全球食用植物油供需基本面紧张的局势会略有缓和。综合来看，短期内国际油脂价格仍高位运行，上涨空间有限。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价基本持平，国际糖价小幅下跌

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2021/01	5197	3944	-24.1
2021/02	5253	4195	-20.1
2021/03	5340	4246	-20.5
2021/04	5318	4160	-21.8
2021/05	5536	4305	-22.2
2021/06	5479	4410	-19.5
2021/07	5514	4469	-19.0
2021/08	5615	4864	-13.4
2021/09	5562	4902	-11.9
2021/10	5573	4857	-12.8
2021/11	5723	4738	-17.2
2021/12	5642	4789	-15.1
2022/01	5628	4641	-17.5



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】春节前食糖采购基本停滞，现货市场冷清，预计节后国内糖价平稳偏弱运行。2021/22 榨季全球食糖产需仍存在缺口，但目前国际食糖市场供给充裕，预计近期国际糖价继续震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价持平。受国内食糖供应充足、需求不旺、国际糖价走弱等因素影响，本月国内糖价与上月基本持平。1 月份，国内食糖均价每吨 5628 元，环比跌 0.2%；同比涨 8.3%。

（二）国际糖价小幅下跌。受预期糖市供应前景向好，美元走强影响，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 18.49 美分，环比跌 3.7%；同比涨

16.1%。

（三）国内外价差扩大。由于进口糖税后到岸价小幅下跌而国内糖价持平，使得本月国内外价差扩大。1 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4641 元，环比跌 148 元，跌幅 3.1%，比国内糖价低 987 元，价差比上月扩大 134 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5902 元，环比跌 193 元，跌幅 3.2%，比国内糖价高 274 元。已连续 8 个月高于国内糖价。

（四）2021 年我国食糖进口量明显增加。12 月份，我国进口食糖 39.54 万吨，环比减少 37.0%，同比增长 43.3%。巴西是最主要的进口来源地，12 月进口量为 29.72 万吨，占当月全国进口总量的 75.2%。1-12 月累计，进口食糖 566.13 万吨，较上年增长 7.4%，进口额 22.80 亿美元，较上年增长 26.5%。

（五）StoneX 预测全球食糖产需缺口扩大。2022 年 1 月 19 日，经纪公司 StoneX 称，2021/22 榨季全球食糖预计供应缺口 190 万吨，高于 2021 年 11 月 180 万吨的预估数。维持对巴西、印度、泰国食糖产量预估数据不变，调减了中国食糖产量。

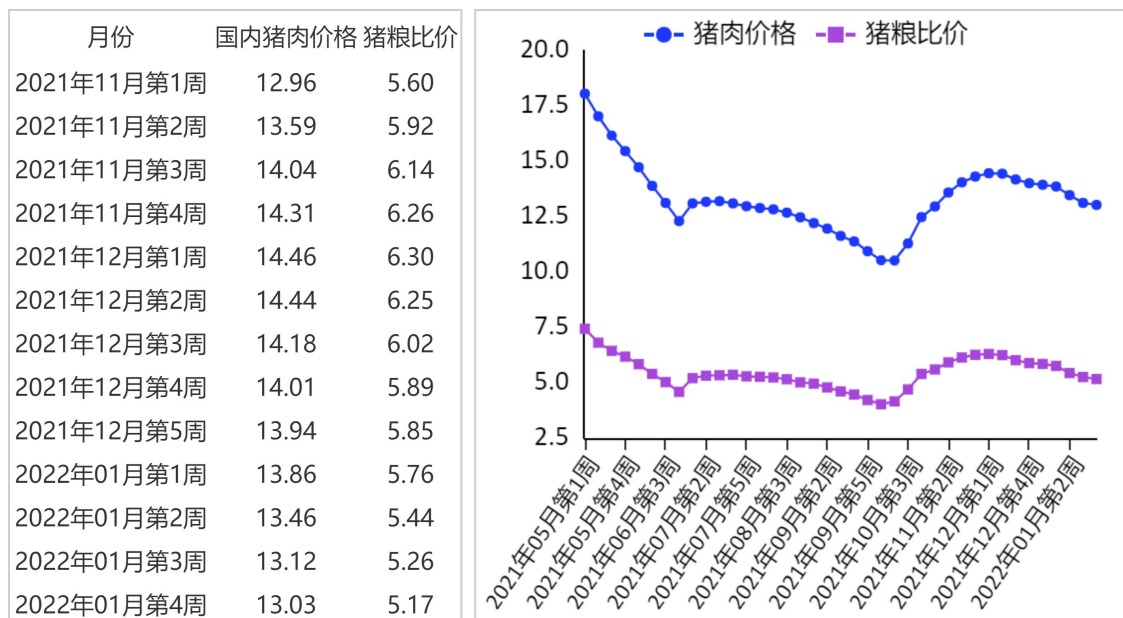
（六）预计节后国内外糖价偏弱运行。国内方面：北方甜菜糖生产接近尾声，云南蔗区降水偏多，出糖率和甘蔗砍运受到影响，但广西大部分蔗区和广东湛江蔗区日照充足、

降水偏少，有利于甘蔗糖分进一步转化积累和甘蔗砍运。预计节后消费进入传统淡季，国内糖价平稳偏弱运行为主。国际市场：当前正值泰国、印度食糖生产高峰，国际食糖供给充裕、贸易相对宽松，消费采购清淡，加之美联储加息预期抑制大宗商品价格，预计近期国际糖价继续震荡偏弱。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格持续下跌

单位：元/斤，%



【后期走势】2021 年末生猪存栏和母猪存栏均处于高位，中期看生猪供给将保持惯性增长，猪肉供给宽松局面仍将持续一段时间。春节后猪肉进入传统消费淡季，预计猪价走势偏弱。

【详情】

（一）猪肉价格持续走低。春节前期，南方腌制香肠腊肉基本结束，对猪肉的消费提振作用明显减弱。加上养殖场户普遍对春节后生猪市场行情不看好，春节前出栏意愿相对较高，生猪市场供应充足，生猪和猪肉价格明显下跌。据农业农村部数据，2021 年 1-12 月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 2.65 亿头，同比增 62.9%，其中，12 月份屠宰量 2896

万头，环比增 9.4%，同比增 40.6%。12 月份全国生猪存栏 4.49 亿头，同比增 10.5%，其中，能繁母猪存栏量 4329 万头，同比增 4.0%。1 月份，猪肉价格为每公斤 26.74 元，环比跌 5.9%，同比跌 50.1%；生猪价格每公斤 15.55 元，环比跌 11.6%，同比跌 56.6%；仔猪价格每公斤 26.55 元，环比跌 5.1%，同比跌 70.2%。

（二）自繁自养模式已出现亏损。因自繁自养养殖户前期购买母猪价格高，摊销到每头仔猪的成本高于现在购买仔猪，导致自繁自养模式出现亏损。据行业监测统计，自繁自养养殖户出栏一头 120 公斤的肥猪头均亏损 260 元左右；外购仔猪养殖户头均盈利不足 20 元左右。据发改委监测，2022 年第 6 周全国猪粮比价为 5.37:1，比第 4 周跌 3.59%，按此速度，预计 3 月上旬全国猪粮比价将过度下跌至一级预警区间，生猪养殖将面临重度亏损。

（三）猪肉进口明显减少。据海关统计，12 月份，我国进口生猪产品 27.14 万吨，环比减 13.6%，同比减 50.7%；出口 0.85 万吨，环比减 66.4%，同比增 41.5%；2021 年 1-12 月累计，进口生猪产品 500.47 万吨，较上年减 12.7%；出口 8.32 万吨，同比增 5.9%；其中，进口猪杂碎 129.41 万吨，同比减 3.5%；进口鲜冷冻猪肉 371.06 万吨，同比减 15.5%。

（四）美国猪肉价格上涨，欧盟小幅下跌。受新冠肺炎疫情影响，美国猪肉供应链人手不足，猪肉上市量大幅减少。

据美国农业部数据，1月14日当周生猪屠宰量下降了9%，导致猪肉价格大幅上涨。同时，美国国内通货膨胀也在一定程度上导致猪肉价格上涨。据美国劳工统计局公布数据显示，2021年12月消费者物价指数（CPI）同比上涨了7%，是1982年6月以来最大的同比涨幅，相比11月的6.8%进一步提高。1月份，美国猪肉切块批发价格每英担89.00美元，环比涨3.5%，同比涨10.8%。51%-52%瘦肉猪价格每英担55.00美元，环比涨7.8%，同比涨15.9%。欧盟方面，1月8日意大利爆发非洲猪瘟疫情后，我国随即停止进口意大利猪肉，加上国内生猪生产恢复，从欧盟进口猪肉需求大幅减少。1月份，欧盟猪肉批发价格每吨1316.03欧元，环比跌0.2%，同比涨2.9%。

（五）预计猪肉价格走势持续偏弱。生产方面，据国家统计局数据，2021年年末，生猪存栏、能繁殖母猪存栏比上年末分别增长10.5%、4.0%。据农业农村部监测，2021年3月份以来，全国规模猪场每月新生仔猪数量保持在较高水平，春节后生猪供应依然宽松。消费方面，春节后是猪肉消费传统淡季。预计猪价将继续保持偏弱走势。

本期审核及分析人员

主 审：唐 珂

副主审：刘 涵

审 核：赵 卓 陈冬冬 卢凌霄 王 洋 汪佳滨

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	方福平	李建平	010—59195219
小 麦：	刘 锐	曹 慧	孟 丽	010—82107747
玉 米：	金东艳	习银生	徐伟平	010—82105229
大 豆：	张 璟	殷瑞锋	王 禹	010—66175905
棉 花：	原瑞玲	马雄风	钱静斐	010—66115906
油 料：	李淞淋	黄家章	张雯丽	010—59195112
食 糖：	马光霞	张哲晰	李辉尚	010—59195096
猪 肉：	周 琳	朱增勇	李淞淋	010—82107745

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>