

农产品供需形势分析月报

2021年10月[大宗]

本期重点：

小麦价格稳中偏强。10月份以来，受小麦集中上市期结束、市场流通量减少，华北持续阴雨推迟秋种进度，国际市场小麦价格上涨等因素影响，小麦价格有所上涨。10月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.32元，环比涨2.3%，同比涨6.8%；优质麦每斤1.43元，环比涨1.5%，同比涨2.4%。

食用植物油价格明显上涨。传统消费旺季到来，叠加国际油脂价格上涨传导，国内食用植物油价格明显上涨。10月份，山东四级豆油出厂均价每吨10446元，环比涨8.7%，同比涨41.7%；天津港24度棕榈油到港价每吨10375元，环比涨11.7%，同比涨55.8%；湖北四级菜籽油出厂价每吨12758元，环比涨14.2%，同比涨28.5%；山东一级花生油出厂价每吨16377元，环比涨7.4%，同比跌9.6%。

棉花价格大幅攀升。本月上中旬，棉花加工企业采购积极性高，籽棉收购价不断攀升，推高棉花价格。下旬随着新棉大规模集中上市和中央储备棉持续投放，市场供给增加，棉花价格有所回落但仍处于较高水平。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨21405元，环比涨17.9%，同比涨53.4%。

目 录

一、稻米.....1

市场供给充足，终端需求偏弱，预计国内稻米价格将以稳为主。大米主要出口国新季稻谷即将大量上市，全球市场供给充足，受运输成本高企、汇率变动等因素影响，预计国际米价将震荡运行。

二、小麦.....4

今年粮食丰收已成定局，库存充裕，小麦价格高位运行限制加工企业采购进度，预计后期国内小麦价格上涨空间有限。全球小麦产不足需，但缺口不大，预计后期国际小麦价格将维持高位震荡态势。

三、玉米.....8

受持续阴雨天气影响，新季玉米收获上市进度整体偏慢，收获和烘干成本增加，农户惜售心理明显，目前市场供给宽松，预计短期玉米价格以波动调整为主。国际方面，美国中西部大范围降雨减缓玉米收获进度，预计国际玉米价格将高位震荡。

四、大豆.....12

国内方面，新豆收获接近尾声，农户惜售情绪较重，预计新豆价格高位趋稳；国际方面，美豆新作供应充足，南美大豆播种进展顺利，全球大豆供给趋于宽松，库存消费比有所提高，预计未来国际大豆价格仍将呈震荡下行走势。

五、棉花.....15

全国新棉采摘进度加快，储备棉继续投放，加之近期纺织品服装出口和内销订单不及预期，企业新棉采购意愿较弱，棉价持续上涨动力不足，预计短期国内棉价将震荡回调。国际

市场，全球经济增速或将放缓，美联储货币收紧政策预期增强，后期棉花价格存在走弱的可能。

六、油料.....19

国内市场，食用植物油进入传统消费旺季，预计价格高位运行。国际市场，全球油菜籽供给持续偏紧，预计价格仍处高位。全球食用植物油库存消费比继续下降，马来西亚棕榈油进入减产季，预计近期国际食用植物油价格延续偏强走势。

七、食糖.....23

国内食糖市场供应充足，预计糖价以平稳运行为主；受巴西食糖减产影响，预计近期国际糖价以平稳偏强运行为主。

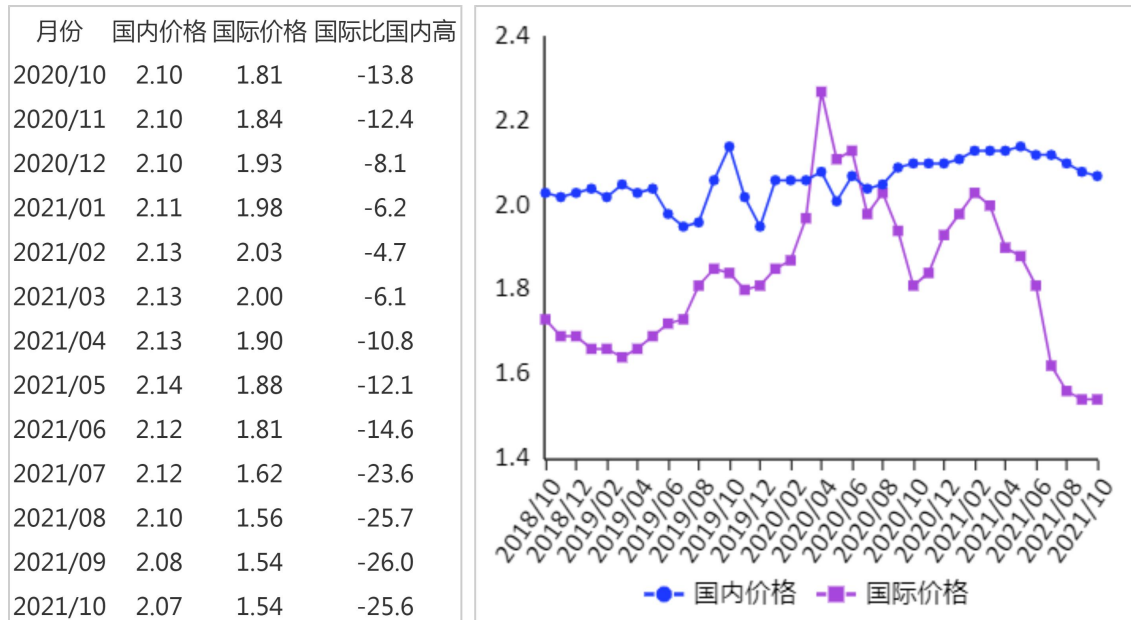
八、猪肉.....26

商品猪供应将继续增长，猪肉供给较充裕。随着天气转凉，南方腊肉制作提振猪肉消费，为猪价提供一定支撑。猪肉价格将季节性回升，但上涨空间已经不大。

一、稻 米

【本月特点】 国内稻米价格稳中偏弱，国际米价止跌企稳

单位：元/斤，%



【后期走势】 市场供给充足，终端需求偏弱，预计国内稻米价格将以稳为主。大米主要出口国新季稻谷即将大量上市，全球市场供给充足，受运输成本高企、汇率变动等因素影响，预计国际米价将震荡运行。

【详情】

（一）国内稻谷价格继续下跌。10月份以来，新季中晚稻上市量持续增加，政策性稻谷拍卖常态化进行，市场供给充足，受终端需求不振、库存消化缓慢等因素影响，大米加工企业多采取以销定购策略，入市采购积极性不高，稻谷收购价进一步下跌。10月份，早籼稻收购均价每斤1.35元，环比跌0.7%，同比涨8.9%；晚籼稻1.33元，环比跌3.6%，同

比持平；粳稻 1.30 元，环比跌 2.3%，同比跌 7.1%。

（二）国内大米价格稳中有跌。国庆节消费小高峰对大米市场的提振作用有限，低价大米进口量保持快速增加趋势，国内大米价格稳中趋弱运行。10 月份，早籼米批发均价每斤 1.90 元，环比持平，同比涨 2.2%；晚籼米每斤 2.07 元，环比跌 0.5%，同比跌 1.4%；粳米每斤 1.96 元，环比跌 1.0%，同比跌 7.1%。

（三）国际大米价格止跌反弹。受全球需求回暖、泰铢走强、越南取消大部分疫情出行限制措施等因素影响，国际大米价格止跌反弹。10 月份，国际大米价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 395 美元，环比涨 0.8%，同比跌 14.7%。

（四）国内外大米价差略有缩小。国内大米价格稳中有跌，国际米价有所回弹，国内外价差略有缩小。10 月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.54 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.53 元，价差比上月缩小 0.01 元；离岸价折人民币每斤 1.27 元，比国内低 0.80 元，低 38.6%。

（五）1-9 月累计，我国大米进出口均增长。据海关统计，9 月份，我国进口大米 38.00 万吨，环比增 5.7%，同比增 1.4 倍；出口大米 14.66 万吨，环比减 17.8%，同比减 19.7%。1-9 月累计，进口大米 358.34 万吨，同比增 1.1 倍；进口额 16.30 亿美元，同比增 85.6%；出口大米 185.22 万吨，同比跌 1.2%；出口额 7.60 亿美元，同比增 3.1%。进口大米主要来自

印度（占进口总量的 23.7%）、越南（占 22.8%）、巴基斯坦（占 18.8%）、缅甸（占 16.8%）、泰国（占 10.2%）。出口目的地主要是塞拉利昂（占出口总量的 9.1%）、韩国（占 8.8%）、埃及（占 8.5%）、尼日尔（占 6.7%）、巴布亚新几内亚（占 6.6%）。

（六）全球大米产量、消费量、贸易量、库存量“四量齐增”。10 月份，据联合国粮农组织（FAO）预测，2021/22 年度全球大米产量 5.20 亿吨，比上年度增 1.3%；消费量 5.20 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 1.87 亿吨，比上年度增 0.6%；库存消费比 35.9%，比上年度下降 0.5 个百分点；贸易量 5020 万吨，比上年度增 2.0%。

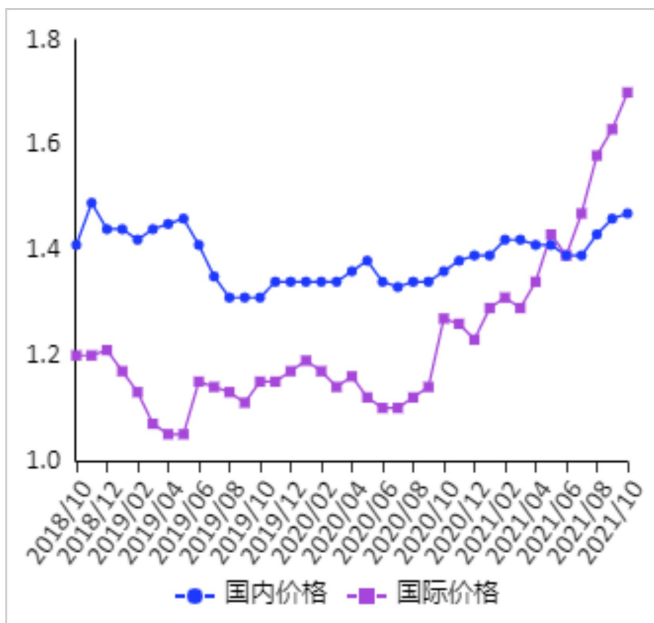
（七）预计国内稻米价格以稳为主，国际米价震荡运行。
国内市场：安徽、江西、湖北、湖南、河南和黑龙江六省已启动稻谷最低收购价执行预案，将一定程度提振市场信心，今年种植成本明显上涨、农户存在惜售心理也将对市场价格形成支撑，但由于市场供给宽松，预计后期稻米价格将以稳为主。国际市场：印度、泰国、越南等主要稻米出口国新季稻谷即将大量上市，供给增加对价格带来下行压力，但全球需求有所回暖，高企的运输成本对市场价格形成支撑，预计国际米价将震荡运行。

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
2020/10	1.36	1.27	-6.6
2020/11	1.38	1.26	-8.7
2020/12	1.39	1.23	-11.5
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	1.47	1.70	15.6



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】今年粮食丰收已成定局，库存充裕，小麦价格高位运行限制加工企业采购进度，预计后期国内小麦价格上涨空间有限。全球小麦产不足需，但缺口不大，预计后期国际小麦价格将维持高位震荡态势。

【详情】

（一）主产区冬小麦播种进度推迟。9月份以来的持续降雨，使得主产区土壤普遍偏湿，腾茬整地困难，冬小麦播种受阻。据我部农情调度，截至10月25日，全国冬小麦已播种完成51.6%，河北冬小麦播种过7成，河南、山东近7成，安徽近6成，山西近5成，江苏近2成。其中，河北、山东、陕西、山西等地播种进度较往年偏慢15-20天，河南

北部播种推迟 1 个月左右。但小麦生育期长，回旋余地大，只要冬前能播下去，开春后管理措施跟得上，夺取丰收有希望。10 月 14 日，2022 年小麦最低收购价政策公布，三等小麦最低收购价为每 50 公斤 115 元，较 2021 年上调 2 元。

（二）国内小麦价格上涨。10 月份以来，受小麦流通量较少、长时间阴雨导致秋收秋种受阻等因素影响，小麦市场出现阶段性供需偏紧态势，主产区小麦价格有所上涨。10 月 20 日，最低收购价小麦拍卖重启，计划投放小麦 100.77 万吨，实际成交 89.19 万吨，成交率 88.5%，成交均价 1.18 元/斤。本次拍卖在粮源投放上分为轻度不宜存和宜存，对存储时间较长的小麦低价销售，性价比较高，对加工企业具有较强的吸引力，在一定程度上改善了市场供应。10 月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.32 元，环比涨 2.3%，同比涨 6.8%；优质麦每斤 1.43 元，环比涨 1.5%，同比涨 2.4%。

（三）国际小麦价格持续上涨。本月，极端天气继续影响国际小麦市场。加拿大、俄罗斯等主产国预期产量减少，美国春小麦产区俄克拉荷马州东南部、德克萨斯州西部、北达科他州西北部等地极端干旱天气持续，引发市场对全球小麦供应前景的担忧，国际小麦价格保持上涨态势。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 364 美元，环比涨 5.2%，同比涨 31.9%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 279 美元，环比涨 7.3%，同比

涨 39.5%。

（四）国内外价差扩大。本月国内外小麦价格均上涨，但国际小麦价格涨幅高于国内，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 1.17 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 1.71 元，比国内优质麦销区价高 0.23 元，价差比上月扩大 0.06 元。

（五）9 月份小麦进口环比减少。据海关统计，9 月份，我国进口小麦及制品 64 万吨，环比减 9.6%，同比减 40.4%；出口 0.74 万吨，环比增 42.7%，同比增 27.2%。1-9 月累计，进口小麦及制品 760.07 万吨，同比增 25.5%；进口金额 23.46 亿美元，同比增 37.3%；出口 5.41 万吨，同比减 66.4%；出口金额 0.29 亿美元，同比减 54.0%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 32.2%）、美国（占 30.4%）、澳大利亚（占 24.7%）；出口主要目的地是香港（占出口总量的 85.0%）、澳门（占 6.1%）。

（六）预计 2021/22 年度全球小麦产不足需。10 月份，联合国粮农组织（FAO）将 2021/22 年度全球小麦的预期产量较上月调增 720 万吨，主要因为乌克兰的实际播种面积大于此前预期，澳大利亚、加拿大的单产预期有所改善，但俄罗斯受干旱天气影响，单产低于此前预期。据 FAO 预测，2021/22 年度全球小麦产量 7.77 亿吨，比上年度增 0.1%；消

消费量 7.79 亿吨，比上年度增 2.4%，产小于需 240 万吨；期末库存 2.84 亿吨，比上年度减 0.9%；库存消费比 36.5%，同比下降 1.2 个百分点；贸易量为 1.88 亿吨，比上年度增 0.3%。

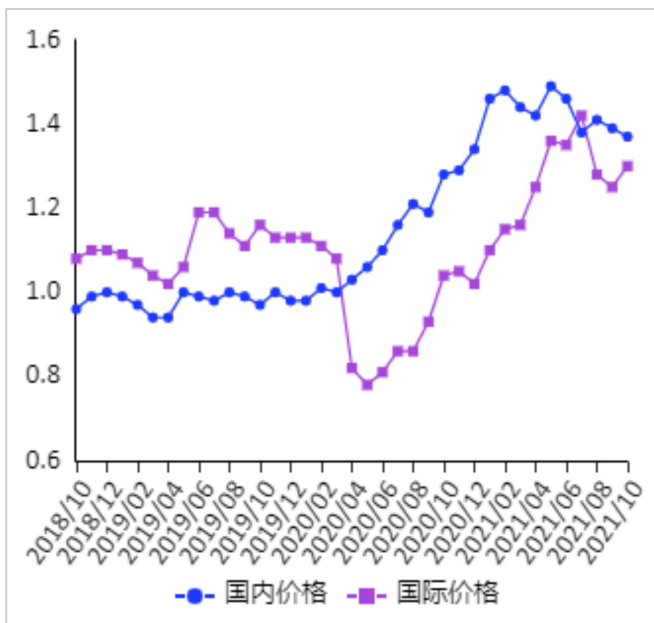
（七）预计国内小麦价格上涨空间有限，国际小麦价格高位震荡。国内市场：今年粮食丰收已成定局，产量将连续 7 年保持在 1.3 万亿斤以上，小麦库存充足，而近期小麦价格高位运行限制企业采购进度，预计后期国内小麦价格上涨空间有限。国际市场：2021/22 年度全球小麦产不足需，期末库存下降，但近期产量好于此前预期，预计国际小麦价格将保持高位震荡态势。

三、玉 米

【本月特点】国内价格持续下跌，国际价格由跌转涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/10	1.28	1.04	-18.8
2020/11	1.29	1.05	-18.6
2020/12	1.34	1.02	-23.9
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



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】受持续阴雨天气影响，新季玉米收获上市进度整体偏慢，收获和烘干成本增加，农户惜售心理明显，目前市场供给宽松，预计短期玉米价格以波动调整为主。国际方面，美国中西部大范围降雨减缓玉米收获进度，预计国际玉米价格将高位震荡。

【详情】

（一）国内玉米价格继续下跌。北方地区新季玉米陆续收获上市，秋粮丰收已成定局，叠加陈玉米积极抛售、清库，国内玉米市场供给宽松，拉闸限电导致部分地区深加工企业开工率有所下降，玉米价格下行。从收购价看，10 月份，吉林深加工企业平均挂牌收购价为每斤 1.16 元至 1.23 元，环

比跌 0.03 元至 0.16 元，同比涨 0.01 元至 0.14 元；黑龙江为 1.12 元至 1.16 元，环比跌 0.06 元至 0.12 元，同比涨 0.03 元至 0.15 元；山东为 1.28 元至 1.38 元，环比跌 0.06 元至涨 0.02 元，同比涨 0.06 元至 0.15 元。从批发价看，10 月份，产区批发月均价每斤 1.23 元，环比跌 3.5%，同比涨 5.9%。其中，东北产区 1.21 元，环比跌 3.7%，同比涨 5.0%；华北黄淮产区 1.29 元，环比跌 2.5%，同比涨 8.0%。销区批发月均价每斤 1.38 元，环比跌 1.5%，同比涨 7.3%。

（二）国际玉米期现货价格均上涨。美国农业部(USDA)最新供需报告较上月调减 2020/21 年度世界玉米产量，美国中西部 10 月下旬大范围强降雨影响玉米收获进度，国际玉米期现货价格均上涨。10 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 266 美元，环比涨 4.3%，同比涨 20.4%；芝加哥期货交易所(CBOT)玉米主力合约(2021 年 12 月份)收盘月均价每吨 210 美元，环比涨 1.9%，同比涨 33.8%。

（三）配额内国内外玉米价差缩小。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 0.85 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 1.30 元，比国内玉米到港价低 0.07 元，价差比上月缩小 0.07 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 2.09 元，比国内玉米到港价高 0.72 元。

（四）9月玉米进口量额明显增加。9月份，我国玉米进口量353万吨，进口额10.64亿美元，环比分别增9.3%、7.8%，同比分别增2.3倍、3.6倍。1-9月累计，我国玉米进口量2493万吨，进口额69.29亿美元，同比分别增2.7倍、增3.9倍；出口量0.35万吨，出口额132.19万美元，同比分别增1.1倍、增1.7倍。

（五）2021/22年度全球玉米市场供给趋于宽松。10月份，据美国农业部供需报告预测，2021/22年度全球玉米产量11.98亿吨，比上月上调45万吨，比上年度增7.4%；消费量11.86亿吨，比上月下调16万吨，比上年度增4.8%；贸易量2.02亿吨，比上月上调61万吨，比上年度增13.5%；期末库存3.02亿吨，比上月上调411万吨，比上年度增4.1%；库存消费比25.4%，比上年度下降0.2个百分点。

（六）预计国内玉米价格波动调整，国际价格高位震荡。国内方面：受前期持续阴雨天气影响，新季玉米收获上市进度整体偏慢，收获和烘干成本增加，农户惜售心理明显，加之生猪价格反弹，玉米饲料消费有所回暖，对国内玉米价格形成一定支撑，但目前市场供给维持阶段性宽松局面，预计短期玉米价格以波动调整为主。国际方面：美国农业部全国作物进展周报显示，截至10月31日，美国玉米收获进度达到74%，较去年同期偏慢7个百分点，天气因素对玉米收获进度造成不确定性影响，考虑到新年度全球玉米供需平衡偏

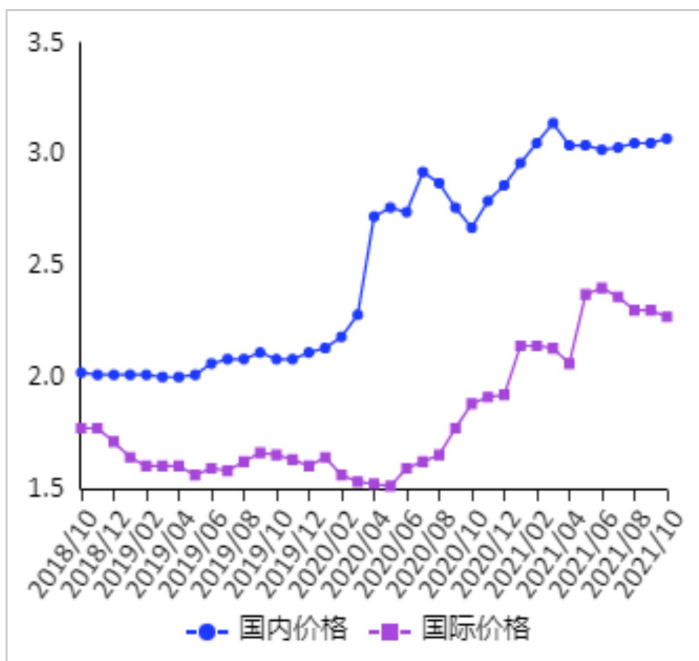
宽松，国际玉米价格持续上涨可能性不大，预计国际玉米价格将高位震荡。

四、大 豆

【本月特点】 国内大豆价格略涨，国际大豆价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/10	2.67	1.88	-29.6
2020/11	2.79	1.91	-31.5
2020/12	2.86	1.92	-32.9
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



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，新豆收获接近尾声，农户惜售情绪较重，预计新豆价格高位趋稳；国际方面，美豆新作供应充足，南美大豆播种进展顺利，全球大豆供给趋于宽松，库存消费比有所提高，预计未来国际大豆价格仍将呈震荡下行走势。

【详情】

（一）国内大豆价格略涨。 本月国产大豆收获接近尾声，10月初至中旬，新豆集中上市，受大豆产量下降、成本上升、豆农惜售等影响，国产大豆价格高开高走。10月份，黑龙江国产油用大豆平均收购价每斤 2.44 元，环比涨 1.9%，同比涨 15.7%；黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.92 元，环比

涨 2.1%，同比涨 27.3%；山东国产大豆入厂价每斤 3.07 元，环比涨 0.7%，同比涨 14.9%；大连商品交易所大豆主力合约（2021 年 11 月）收盘价每斤 3.06 元，环比涨 3.8%，同比涨 30.5%。

（二）国际大豆价格下跌。本月美豆收获持续进行，收割进度超过七成，南美大豆播种进展顺利，大豆生长良好，国际大豆价格承压下行。10 月份，美国芝加哥期货交易所（CBOT）大豆主力合约（2021 年 11 月）平均收盘价每吨 452 美元，环比跌 4.0%，同比涨 15.6%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差扩大。10 月份，山东地区进口大豆到岸税后价每斤 2.27 元，环比跌 1.2%，比当地国产大豆入厂价每斤低 0.80 元，价差比上月扩大 0.05 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.62 元，比山东国产大豆入厂价低 1.45 元，价差比上月扩大 0.13 元。

（四）1-9 月累计，大豆进口数量同比基本持平。据海关统计，9 月份，我国进口大豆 688 万吨，环比减 27.5%，同比减 29.8%；进口额 41.30 亿美元，环比减 25.9%，同比增 10.2%。出口大豆 0.19 万吨，环比减 65.7%，同比增 24.2%；出口额 200 万美元，环比减 60.0%，同比增 75.4%；出口豆粕 5.15 万吨，环比减 44.0%，同比减 14.7%。1-9 月累计，我国进口大豆 7399 万吨，同比减 0.7%；进口额 401 亿美元，同比增 39.4%。出口大豆 4.48 万吨，同比减 21.3%；出口额 4881 万美元，同

比增 1.0%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 66.2%）、美国（占 29.5%）、阿根廷（占 2.0%）。

（五）2021/22 年度全球大豆供应充足。10 月份，据美国农业部（USDA）供需月报预测，2021/22 年度全球大豆产量 3.85 亿吨，比上年度增 1988 万吨，增幅 5.4%；消费量 3.77 亿吨，比上年度增 1471 万吨，增幅 4.1%；贸易量 1.73 亿吨，比上年度增 821 万吨，增幅 5.0%；期末库存 1.05 亿吨，比上月调增 0.06 亿吨，库存消费比 27.7%，比上年度增 0.4 个百分点，是历史较高水平。

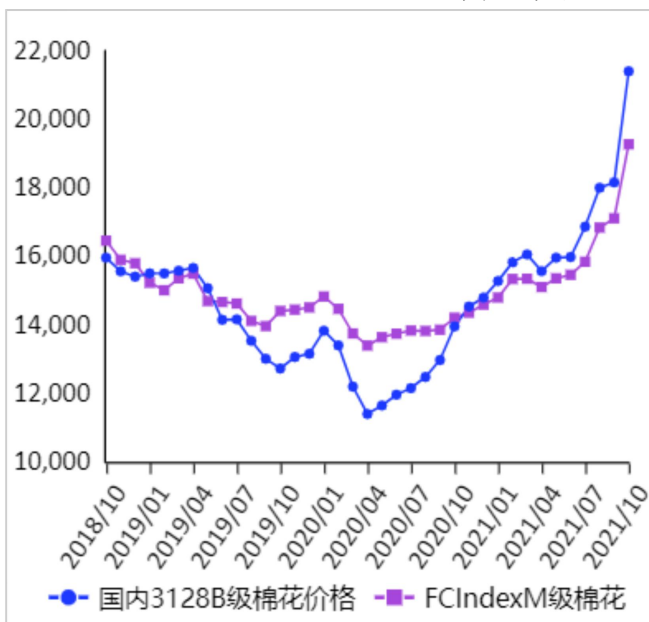
（六）预计短期内国产大豆价格高位趋稳，国际大豆价格震荡下跌。国内市场：国产大豆供给量下降，豆农惜售情绪较重，产区贸易商采购积极性较高，但销区需求不旺，预计未来国产大豆价格呈高位趋稳走势。国际市场：美国大豆丰产已成定局，国际大豆供给增加，巴西大豆播种大规模展开，产区降雨条件良好，播种进展顺利，预计未来国际大豆价格呈震荡下跌走势。

五、棉花

【本月特点】国内外棉价均明显上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/10	13953	14208	1.8
2020/11	14533	14353	-1.2
2020/12	14795	14588	-1.4
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



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】全国新棉采摘进度加快，储备棉继续投放，加之近期纺织品服装出口和内销订单不及预期，企业新棉采购意愿较弱，棉价持续上涨动力不足，预计短期国内棉价将震荡回调。国际市场，全球经济增速或将放缓，美联储货币收紧政策预期增强，后期棉花价格存在走弱的可能。

【详情】

（一）国内棉价明显上涨。本月中上旬，在加工企业采购积极性高涨的推动下，籽棉收购价不断攀升，国内棉价快速上涨。下旬，随着新棉大规模上市和中央储备棉继续投放，市场供给增加，籽棉收购有所降温，国内棉价窄幅盘整。10月份，国内3128B级棉花月均价每吨21405元，环比涨17.9%，

同比涨 53.4%。郑棉期货主力合约（CF201）月结算价每吨 21382 元，环比涨 21.2%，同比涨 48.0%。

（二）国际棉价持续攀升。本月，美国棉区多雨天气和印度虫害导致市场对北半球新棉减产降质的担忧加重，美棉出口签约势头强劲，多重因素推动国际棉价快速上行。10 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 116.74 美分，环比涨 13.4%，同比涨 56.0%。

（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 16598 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 4807 元，价差比上月扩大 1379 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 121 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 19156 元，比国内价格低 2249 元，价差比上月扩大 1061 元；滑准税下折到岸税后价每吨 19273 元，比国内价格低 2132 元，价差比上月扩大 1083 元。

（四）棉花进口和纺织品服装出口环比减少。据海关统计，9 月份，我国进口棉花 7.34 万吨，环比减 14.9%，同比减 65.1%。纺织品服装出口 291.32 亿美元，环比减 3.3%，同比增 2.7%。1-9 月累计，我国进口棉花 185 万吨，同比增 32.3%。纺织品服装出口额 2275.9 亿美元，同比增 5.6%。

（五）纺纱量环比基本持平，纱线价格环比上涨。据国家统计局数据，9 月份，我国纱产量 241 万吨，环比增 0.1%，

同比减 2.7%；1-9 月累计，纱产量 2078 万吨，同比增 12.7%。10 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 30165 元，环比涨 11.4%，同比涨 39.8%。

（六）ICAC 调增全球棉花产量、消费量和贸易量。10 月份，国际棉花咨询委员会（ICAC）预测，2021/22 年度全球棉花产量 2570 万吨，较上月调增 77 万吨，消费量 2590 万吨，较上月调增 3 万吨，贸易量 1029 万吨，较上月调增 8 万吨，期末库存调增至 1996 万吨，库存消费比为 77%。

（七）预计短期国内棉价将震荡回调。国内市场：据国家棉花市场监测系统数据，截至 10 月 29 日，全国新棉采摘进度为 72%，籽棉采摘进度加快。目前新棉的颜色级、长度、马克隆值等关键指标均好于去年同期。10 月储备棉投放合计 43.6 万吨，总成交 24.7 万吨，其中新疆棉累计成交 12.3 万吨，成交率达 99%。下游企业新订单不足，部分区域限电限产持续，随着棉花价格不断上涨，纺织企业原料采购以储备棉和进口棉为主，对新棉采购意愿较弱。棉花供给总体充裕而需求相对疲软，价格持续上涨动力不足，预计短期国内棉价将震荡回调。国际市场：巴基斯坦、巴西等国棉花产量增加，澳大利亚棉区降雨有利于新棉播种，美国农业部(USDA)和 ICAC 均环比调增新年度全球棉花产量和期末库存量。全球经济增速预期放缓，美国和欧元区制造业 PMI 指数均在 7 月份见顶后持续下行，经济合作与发展组织（OECD）在 9

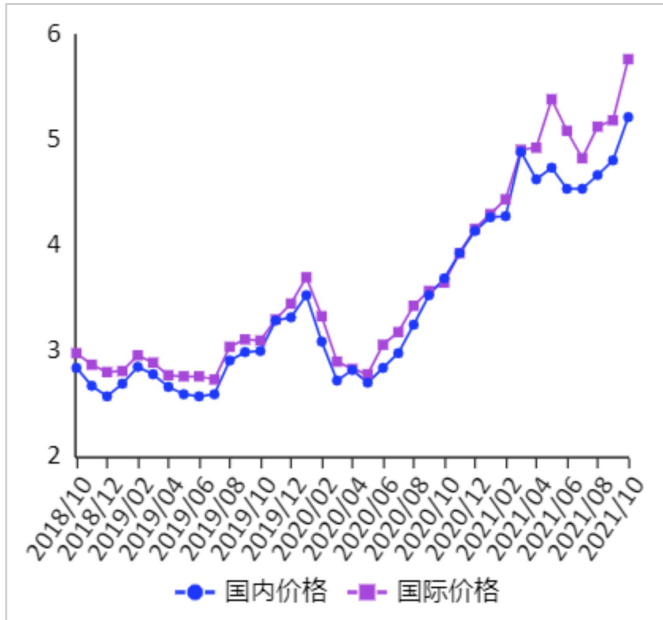
月发布的经济展望中将全球经济增速下调 0.1 个百分点至 5.7%，加之美联储货币收紧政策预期增强，后期棉花价格走弱的可能性较大。

六、油 料

【本月特点】 国内外食用植物油价格均上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2020/10	3.69	3.65	-1.1
2020/11	3.93	3.93	0.0
2020/12	4.14	4.16	0.5
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



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，食用植物油进入传统消费旺季，预计价格高位运行。国际市场，全球油菜籽供给持续偏紧，预计价格仍处高位。全球食用植物油库存消费比继续下降，马来西亚棕榈油进入减产季，预计近期国际食用植物油价格延续偏强走势。

【详情】

（一）国产油菜籽价格继续维持高位，食用植物油价格不同程度上涨。北方新季菜籽上市，受下游市场需求拉动，菜籽压榨开工率上升，油菜籽消耗量增加，价格继续保持高位。新季花生上市后，由于多数油厂未放量收购，农户因价低惜售，市场购销总体偏淡，本月下旬以来受部分油厂采购

补库需求拉动，花生价格微涨。10月份，湖北地区油菜籽进厂价每斤3.08元，环比持平，同比涨3.0%；山东地区二级花生仁批发价每斤3.89元，环比涨0.8%，同比跌16.0%。随着食用植物油逐步进入传统消费旺季，叠加国际油脂价格上涨影响，国内食用植物油价格均明显上涨。10月份，山东四级豆油出厂均价每吨10446元，环比涨8.7%，同比涨41.7%；天津港24度棕榈油到港价每吨10375元，环比涨11.7%，同比涨55.8%；湖北四级菜籽油出厂价每吨12758元，环比涨14.2%，同比涨28.5%；山东一级花生油出厂价每吨16377元，环比涨7.4%，同比跌9.6%。

（二）国际油菜籽价格继续回调，食用植物油价格大幅上涨。加拿大油菜籽价格本月继续小幅回调，但仍处于历史高位。受国际原油价格上涨带动，国际豆油价格继续上涨；马来西亚棕榈油增产季最后一个月产量不及预期，据马来西亚棕榈油协会(MPOA)统计，2021年10月1-20日马来西亚棕榈油产量环比减少3.34%，供给格局延续偏紧态势，支撑棕榈油价格大幅上涨。10月份，加拿大油菜籽CNF均价（离岸价+运费）每吨813美元，环比跌0.9%，同比涨70.4%；南美豆油CNF均价每吨1455美元，环比涨8.3%，同比涨63.5%；马来西亚24度棕榈油离岸价月均价每吨1315美元，环比涨13.8%，同比涨69.2%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价高于国内，价差较上月

缩小。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3.19元，比国内油菜籽进厂价每斤高0.11元，价差比上月缩小0.04元；山东口岸的进口豆油税后价每斤5.77元，比当地国产豆油出厂价每斤高0.55元。

（四）2021/22年度全球食用油籽与食用植物油库存消费比均持平略降。10月份，据美国农业部（USDA）预测，2021/22年度，全球油籽产量6.28亿吨，比上年度增4.3%；消费量6.22亿吨，比上年度增3.3%；贸易量1.97亿吨，比上年度增3.2%；期末库存1.17亿吨，比上年度增3.5%；库存消费比18.7%，比上年度下降0.1个百分点。全球食用植物油产量2.15亿吨，比上年度增4.4%；消费量2.12亿吨，比上年度增2.9%；贸易量9060万吨，比上年度增6.6%；期末库存2295万吨，比上年度减5.2%；库存消费比10.8%，比上年度下降0.9个百分点。

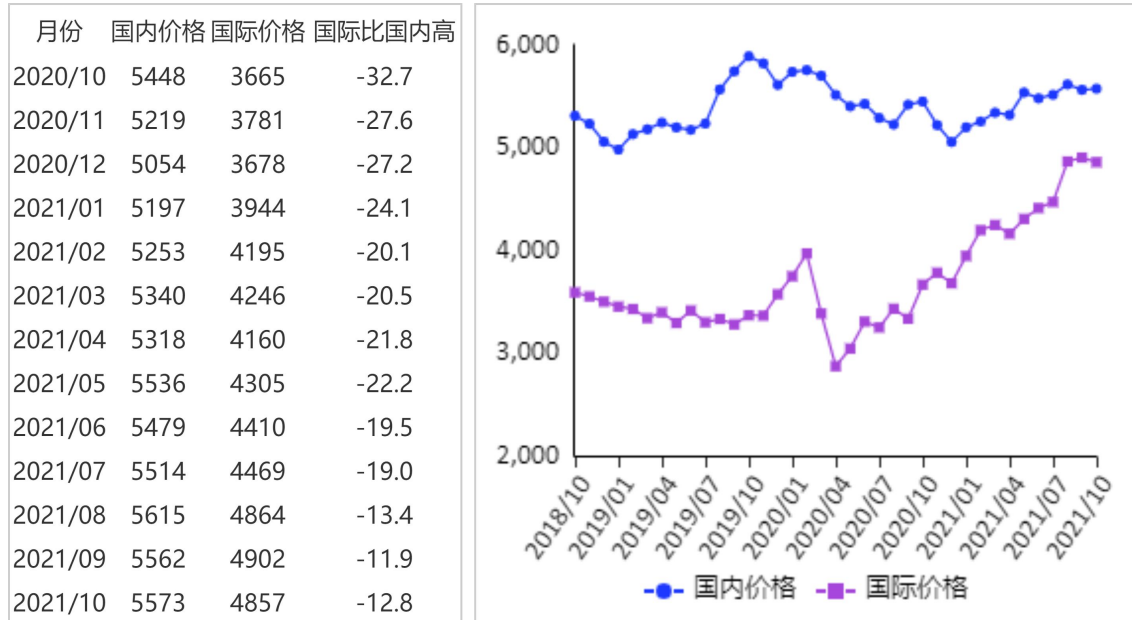
（五）预计国内油料价格震荡分化，国内外油脂价格继续高位运行。国内市场：油料方面，受消费需求拉动和全球油菜籽供应偏紧影响，国产油菜籽价格仍将保持高位。河南、山东等主产区新花生陆续上市，短期内市场供应充足，目前贸易商观望情绪较浓，油厂尚未放量收购，压榨开工率偏低，预计短期内花生价格低位震荡。油脂方面，四季度是食用油传统消费旺季，豆油、棕榈油库存处于低位，加之受油料价格上涨支撑，预计国内食用植物油价格高位运行。国际市场：

油料方面，受加拿大和欧洲油菜籽减产影响，全球油菜籽供给持续偏紧，预计国际油菜籽价格仍处高位。油脂方面：美国农业部 10 月供需报告调低 2021/22 年度全球食用植物油库存至 2295 万吨，比上年度下降 5.2%。马来西亚棕榈油将进入减产季，印尼计划停止出口毛棕榈油，加之全球能源供应紧张带动国际原油价格上涨，对食用植物油价格形成较强支撑。预计短期国际食用植物油价格保持高位运行。

七、食 糖

【本月特点】 国内糖价持平，国际糖价持平略涨

单位：元/吨，%



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】 国内食糖市场供应充足，预计糖价以平稳运行为主；受巴西食糖减产影响，预计近期国际糖价以平稳偏强运行为主。

【详情】

（一）国内糖价基本持平。目前，国内陈糖、进口糖及新糖并存，市场供应充足，食糖消费相对清淡。国际糖价的持续高位运行，增强了国内食糖市场信心，本月国内糖价运行平稳。10月份，国内食糖均价每吨5573元，环比涨0.2%；同比涨2.3%。

（二）国际糖价持平略涨。因巴西中南部食糖产量降幅大于预期，巴西燃料价格上涨导致生产食糖的甘蔗减少，国

际糖价小幅上涨。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19.60美分，环比涨1.6%；同比涨37.3%。

（三）国内外价差略有扩大。国内外价差在连续四个月缩小后，稍有扩大，原因主要是国际糖到岸价持平略降而国内糖价持平微涨。10月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4857元，环比跌45元，跌幅0.9%，比国内糖价低716元，价差比上月扩大56元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨6229元，环比跌58元，跌幅0.9%，比国内糖价高656元，价差比上月缩小69元。

（四）本榨季全球食糖产需存在缺口。10月中旬，全球第一大食糖贸易商雅韦安(AIvean sugar SL)的研究部门预计，全球食糖消费增速将从上榨季的0.7%扩大至1.2%，2021/22榨季全球食糖产需缺口将达600万吨。

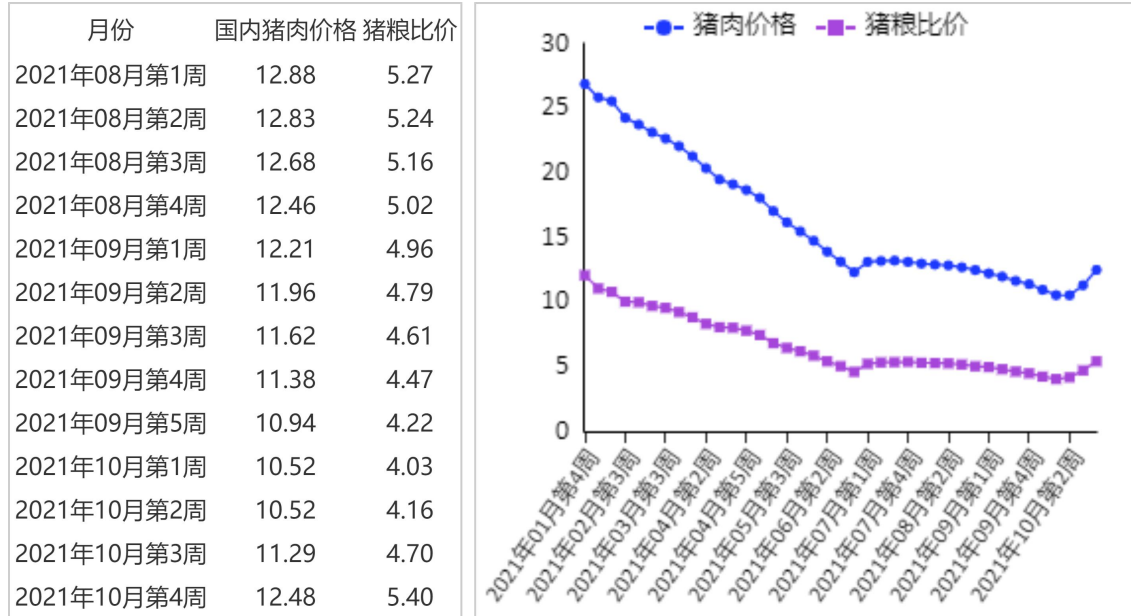
（五）预计近期国内糖价平稳运行为主。国内方面：2021/22榨季食糖生产已开启，预计食糖产量略降，当季产需缺口超过500万吨。内蒙、新疆、云南等地陆续开榨，但煤、焦炭及辅料价格大涨使得甜菜糖生产成本增加，内蒙古自治区新糖报价每吨6000元。2020/21榨季期末结转食糖超过100万吨，比上榨季增加约50万吨。进口糖市场供应充足。当前，国内食糖消费相对清淡、销售放缓，不利于食糖结转库存的消化及新糖报价。以上短期内都将抑制国内糖价

涨幅，预计近期国内糖价以平稳运行为主。国际方面：多家国际糖业机构预测本榨季国际食糖产需存在不同程度的缺口，巴西中南部食糖产量降幅大于预期，将对国际糖价形成有力支撑，预计后期国际糖价有进一步上涨的空间。

八、猪 肉

【本月特点】 生猪和猪肉周价格止跌反弹

单位：元/斤，%



【后期走势】商品猪供应将继续增长，猪肉供给较充裕。随着天气转凉，南方腊肉制作提振猪肉消费，为猪价提供一定支撑。猪肉价格将季节性回升，但上涨空间已经不大。

【详情】

（一）10月中下旬生猪周价格反弹。四季度进入猪肉消费旺季，市场价格有所回升。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20112万头，同比增80.6%，其中，9月份屠宰量2509万头，环比增7.7%，同比增95.2%。9月份，400个监测县生猪存栏环比增0.8%，同比增22.1%，其中，能繁母猪存栏环比减1.8%，同比增12.9%。10月份，猪肉集贸市场均价每公斤22.40元，环比跌3.6%，同比跌

55.1%；生猪价格每公斤 13.07 元，环比跌 2.6%，同比跌 58.4%；仔猪价格每公斤 23.25 元，环比跌 23.7%，同比跌 75.3%。从周价格来看，10 月第 1 周生猪和猪肉周价格分别为每公斤 11.54 元和 21.05 元，10 月第 4 周反弹至 15.43 元和 24.95 元，分别累计回升 33.7%和 18.5%。

（二）生猪养殖深度亏损。据农业农村部监测，10 月份，猪粮比价为 4.57:1，比上月下降 0.04 个点。10 月份，全国饲用玉米价格每公斤 2.86 元，环比跌 2.1%，同比涨 14.4%；育肥猪配合饲料价格每公斤 3.62 元，环比跌 0.3%，同比涨 9.4%。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 550 元左右，与上月基本持平；外购仔猪养殖户头均亏损 700 元左右，较上月缩小 450 元。

（三）猪肉月进口量显著下降。据海关统计，1-9 月进口鲜冷冻猪肉 314.18 万吨，同比减 4.3%，进口额 88.65 亿美元，同比减 0.3%；出口猪肉 1.13 万吨，同比增 49.2%，出口额 0.84 亿美元，同比增 32.8%。其中，9 月份猪肉进口 20.90 万吨，环比下降 25.0%，同比下降 44.8%，进口额 4.95 亿美元，环比下降 32.5%，同比下降 44.6%。

（四）欧美猪价继续下跌。受猪肉出口下降及消费季节性回落影响，欧盟和美国猪肉价格继续下跌。10 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 104 美元，环比跌 1.7%，同比涨 10.5%。51%-52%瘦肉猪价格每英担 64 美元，环比跌 7.0%，同

比涨 14.4%。欧盟猪肉批发价格每吨 1307.32 欧元，环比跌 4.7%，同比跌 6.6%。

（五）猪肉价格将季节性回升。从猪肉供给来看，相对宽松的基本面并没有改变。根据农业农村部监测，3 月份以来，全国规模猪场每个月新生仔猪数量均在 3000 万头以上，并持续增长，仔猪育肥 6 个月后出栏上市，预计四季度到明年一季度，上市肥猪同比还会明显增长，生猪供应相对过剩的局面还会持续一段时间。全国能繁母猪存栏量仍比正常保有量多 6%。从需求来看，猪肉消费进入旺季为猪价提供一定支撑。猪肉价格将季节性回升，但上涨空间已经不大。

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：	方福平	徐佳男	李建平	0571-63100133
小 麦：	曹 慧	刘 锐	孟 丽	010-66115002
玉 米：	王东杰	徐伟平	习银生	010-82105229
大 豆：	张 璟	殷瑞锋	王 禹	010-66175905
棉 花：	钱静斐	马雄风	原瑞玲	010-82106168
油 料：	黄家章	李淞淋	张雯丽	010-82105183
食 糖：	马光霞	李辉尚	张哲晰	010-59195096
猪 肉：	朱增勇	周 琳	李淞淋	010-62815871

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>