



农业农村部市场与信息化司

市场与信息化

2025 年 7 月 20 日

第 99 期

农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025 年 6 月

本期重点：

小麦：国内价格稳中略跌。新麦集中上市，市场供应量增加，最低收购价形成底部支撑，国内小麦价格跌幅有限。6 月份，郑州粮食批发市场普通小麦每斤 1.22 元，环比跌 0.8%，同比跌 0.4%；优质麦每斤 1.42 元，环比跌 1.6%，同比涨 4.3%。

大豆：国内价格稳中偏强。国内多地气温较高，豆制品处于季节性消费淡季，但优质豆源供应紧缺，大豆收购价格走势偏强，优质优价特征明显。6 月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.04 元，环比涨 2.3%，同比跌 12.3%；山东国产大豆入厂价每斤 2.32 元，环比涨 1.7%，同比跌 8.7%。

目 录

一、稻米.....1

国内市场：新季早稻陆续收获上市，预计国内稻米价格将稳中趋弱。国际市场：全球大米供应充足，预计价格将维持低位。

二、小麦.....4

国内市场：小麦供应充足，主产区托市收购规模扩大，支撑小麦价格稳定。国际市场：全球小麦期末库存为近五年最低水平，一定程度上对国际小麦价格形成支撑。主产区天气风险仍然存在，预计国际小麦价格稳中略涨。

三、玉米.....7

国内市场：供应较前期有所减少，消费总体处于较高水平，预计国内玉米价格稳中有涨。国际市场：全球新季玉米增产预期较强，预计价格偏弱运行。

四、大豆.....10

国内方面，产区大豆持续消化见底，储备大豆拍卖供应市场，豆制品消费处于季节性淡季，预计国产大豆价格平稳运行。国际方面，南美大豆集中上市，全球大豆供应充裕，新季美豆进入关键生长期，预计国际大豆价格将随着天气状况震荡运行。

五、棉花.....13

国内市场：棉花商业库存持续下降，进口明显减少，供应趋紧预期较强，叠加新疆高温天气可能不利于棉花生长，预计国内棉花价格偏强震荡。国际市场：天气扰动提振市场情绪，国际棉花消费低迷，预计国际棉价维持区间震荡。

六、油料.....17

国内市场：新季菜籽贸易进入油厂观望采购与农户惜售并存阶段。花生库存减少，价格预计随油厂补库需求略有上涨。食用植物油处于消费淡季，预计价格偏弱运行。国际市场：加拿大菜籽出口增加，但欧盟油菜籽减产，供给总体偏紧，预计价格稳中偏强。主产国调低出口税刺激出口，棕榈油价格短期内偏弱运行。

七、食糖.....21

国内市场：食糖供应较为充足，叠加国际糖价低迷传导影响，预计国内糖价近期偏弱运行。国际市场：预期 2025/26 年度全球食糖产量有所提升，预计国际糖价近期弱势震荡运行。

八、猪肉.....24

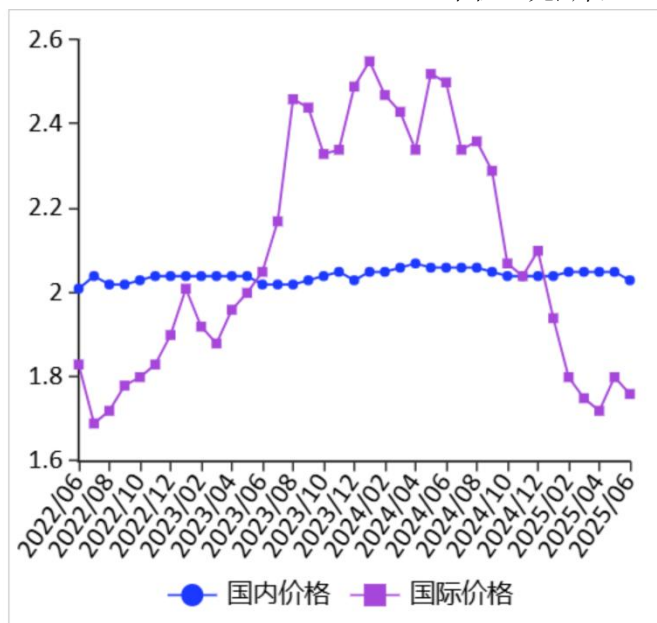
短期内猪肉供应充足，夏日高温以及部分地区降雨天气对猪肉运输和消费造成不利影响，预计价格偏弱运行。四季度受仔猪存栏量调整、猪肉消费回升等因素影响，预计生猪及猪肉价格或将企稳运行。

一、稻 米

【本月特点】国内米价稳中有跌，国际米价下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/05	2.05	1.80	-12.2
2025/06	2.03	1.76	-13.3



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：新季早稻陆续收获上市，预计国内稻米价格将稳中趋弱。国际市场：全球大米供应充足，预计价格将维持低位。

【详情】

（一）国内稻谷价格稳中微跌。高温多雨天气不利于稻谷储存，贸易商备货积极性较低，6月份最低收购价稻谷拍卖成交量和成交率均较上月减少。华南地区新季早籼稻零星收获上市，市场供应量开始增加，早籼稻价格微跌。6月份，早籼稻收购均价每斤1.35元，环比跌0.7%，同比跌2.2%；晚籼稻1.36元，环比持平，同比跌3.5%；粳稻1.4元，环比持平，同比跌2.1%。

（二）国内大米价格稳中有跌。高温天气导致大米口粮消费减少，米厂开机率较低，大米价格稳中有跌。6月份，早籼米批发均价每斤 1.95 元，环比跌 0.5%，同比跌 2.0%；晚籼米每斤 2.03 元，环比跌 1.0%，同比跌 1.5%；粳米每斤 2.09 元，环比持平，同比跌 1.9%。

（三）国际大米价格下跌。印度、越南和巴基斯坦供应充足，泰国新季稻米收获上市，进一步增加供应量，国际大米市场供应呈宽松格局。6月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨 408 美元，环比跌 1.9%，同比跌 31.4%。

（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差扩大。6月份，配额内 1%关税下泰国大米到岸税后价每斤 1.76 元，比国内晚籼米批发价每斤低 0.27 元，价差比上月扩大 0.02 元；离岸价折人民币每斤 1.46 元，比国内低 0.57 元，低 28.1%。

（五）1—5 月累计，我国大米进口量增加。据海关统计，5 月份我国进口大米 29.36 万吨，环比减 26.2%，同比增 75.8%；出口大米 18.16 万吨，环比增 49.1%，同比增 17.9%。1—5 月累计，进口大米 121.42 万吨，同比增 85.7%；进口额 6.14 亿美元，同比增 56.6%；出口大米 51.75 万吨，同比增 5.2%；出口额 2.75 亿美元，同比减 4.8%。进口大米主要来自越南（占进口总量的 32.4%）、泰国（占 22.3%）、缅甸（占 18.2%）、印度（占 13.4%）、巴基斯坦（占 6.3%）。出口目的地主要是

土耳其（占出口总量的 14.5%）、韩国（占 13.2%）、巴布亚新几内亚（占 10.4%）、利比亚（占 9.7%）、加纳（占 5.6%）。

（六）全球大米产量、消费量和期末库存量增加，贸易量减少。据联合国粮农组织（FAO）6 月份预测，2025/26 年度全球大米产量 5.51 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 5.49 亿吨，比上年度增 1.7%；期末库存 2.09 亿吨，比上年度增 0.6%；库存消费比 37.7%，比上年度下降 0.2 个百分点。全球贸易量为 6008 万吨，比上年度减 0.7%。

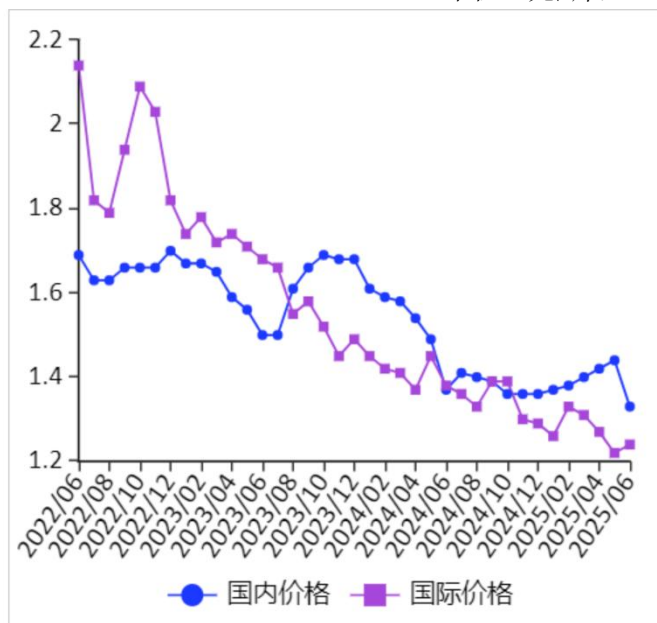
（七）预计近期国内稻米价格稳中偏弱，国际大米价格低位运行。**国内市场：**根据中央气象台农业气象监测和全国农业技术推广服务中心病虫害预报，今年全国早稻产区气候条件较好，病虫害发生趋势轻于上年，预计早稻增产可能性大；近期大米消费处于淡季，预计国内稻米价格稳中偏弱运行。**国际市场：**全球大米产量预期增加，国际大米市场供应充足，进口需求疲软，预计国际大米价格保持低位。

二、小 麦

【本月特点】国内小麦价格下跌，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
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
2024/10	1.36	1.39	2.2
2024/11	1.36	1.30	-4.4
2024/12	1.36	1.29	-5.1
2025/01	1.37	1.26	-8.0
2025/02	1.38	1.33	-3.6
2025/03	1.40	1.31	-6.4
2025/04	1.42	1.27	-10.6
2025/05	1.44	1.22	-15.3
2025/06	1.33	1.24	-6.8



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：小麦供应充足，主产区托市收购规模扩大，支撑小麦价格稳定。国际市场：全球小麦期末库存为近五年最低水平，一定程度上对国际小麦价格形成支撑。主产区天气风险仍然存在，预计国际小麦价格稳中略涨。

【详情】

（一）主产区小麦收获基本结束，收购进度快于去年同期。截至6月18日，我国小麦收获进度已达96%，大规模机收基本结束，收获进度较常年同期快2—3天。据国家粮食和物资储备局数据，截至6月15日，全国累计收购小麦3311万吨，收购进度较上年同期偏快，整体质量优于常年水平。截至6月21日，河南、安徽、河北相继启动2025年小

麦最低收购价执行预案。

（二）国内小麦价格稳中略跌。从供给看，新麦集中上市，市场供应量增加，且陈麦库存充足，小麦供应压力加大；从需求看，面粉消费处于传统淡季，加工企业采购积极性较低，但最低收购价政策形成有力支撑，加之小麦饲用需求增加，价格下跌空间有限。6月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.22 元，环比跌 0.8%，同比跌 0.4%；优质麦每斤 1.42 元，环比跌 1.6%，同比涨 4.3%。

（三）国际小麦价格上涨。6月份，美国冬小麦受多雨天气影响，收割进度创四年来最慢水平；俄罗斯和欧盟部分地区干旱，主产区产量堪忧；法国高温天气降低软麦作物评级。市场担忧国际小麦产量，推动价格上涨。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 245 美元，环比涨 2.5%，同比跌 7.9%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 200 美元，环比涨 3.1%，同比跌 13.0%。

（四）国内外价差缩小。6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 0.88 元，比优质麦产区批发价低 0.54 元；配额内 1%关税下到岸税后价约每斤 1.24 元，比国内优质麦销区价低 0.09 元，价差比上月缩小 0.13 元。

（五）1—5 月累计，我国小麦进口量同比大幅下降。据

海关统计，5 月份我国进口小麦及制品 55.56 万吨，环比减 26.5%，同比减 70.1%；出口 1.53 万吨，环比增 27.8%，同比增 50.8%。1—5 月累计，进口小麦及制品 161.16 万吨，同比减 80.1%；进口额 4.9 亿美元，同比减 81.1%；同期出口 5.49 万吨，同比增 24.8%；出口额 0.25 亿美元，同比增 4.2%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 53.6%）、澳大利亚（占 41.0%）、俄罗斯（占 2.6%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 43.5%）、朝鲜（占 38.3%）。

（六）2025/26 年度全球小麦产量和消费量均上调。联合国粮农组织（FAO）6 月预测，2025/26 年度全球小麦产量 8.00 亿吨，比上年度增 0.3%；消费量 8.05 亿吨，比上年度增 1.3%，产小于需 530 万吨；期末库存 3.10 亿吨，比上年度减 2.1%；库存消费比 38.1%，比上年度下降 1.2 个百分点；贸易量为 2.01 亿吨，比上年度增 3.8%。

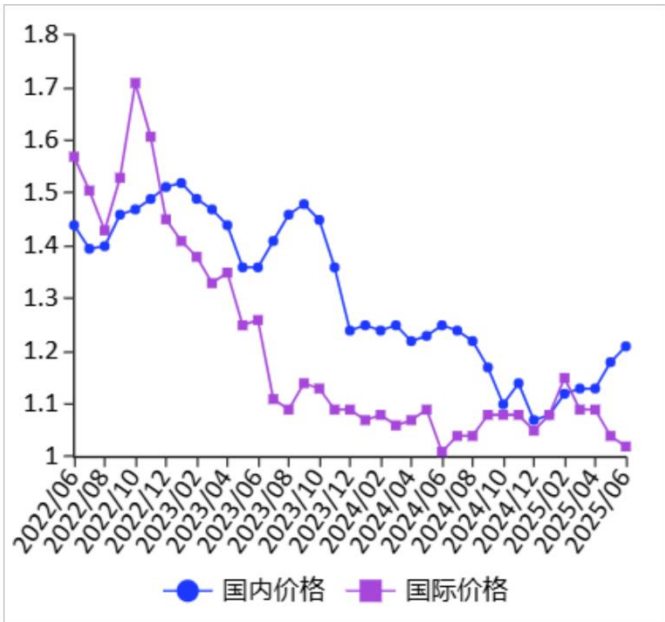
（七）预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格小幅上涨。**国内市场：**小麦市场供应充足，最低收购价提供底部支撑，叠加饲料企业积极采购，预计小麦价格保持基本平稳。**国际市场：**美国农业部（USDA）6 月预估，2025/26 年度全球小麦期末库存为近五年最低水平，对国际小麦价格形成支撑。同时，主产区天气风险仍然存在，进一步强化市场预期，预计国际小麦价格小幅上涨。

三、玉 米

【本月特点】国内玉米价格小幅上行，国际价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/05	1.18	1.04	-11.9
2025/06	1.21	1.02	-15.7



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：供应较前期有所减少，消费总体处于较高水平，预计国内玉米价格稳中有涨。国际市场：全球新季玉米增产预期较强，预计价格偏弱运行。

【详情】

（一）国内玉米价格小幅上涨。华北市场玉米供应偏紧，东北粮源持续补充华北，饲用与深加工消费较前期有所转弱，但仍处于相对高位，国内玉米价格小幅上涨。6 月份，产区批发月均价每斤 1.16 元，环比涨 1.9%，同比跌 1.9%。其中，东北产区 1.14 元，环比涨 2.0%，同比跌 3.4%；华北黄淮产区 1.2 元，环比涨 1.9%，同比涨 2.1%。销区批发月均价每斤 1.24 元，环比涨 2.0%，同比跌 2.3%。

（二）国际玉米价格偏弱运行。美国玉米产区天气条件较好，巴西二季玉米产量有望创新高，国际玉米价格弱势运行，期货价格创近 9 个月新低。6 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 201 美元，环比跌 2.0%，同比涨 1.0%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2509）收盘月均价每吨 172 美元，环比跌 3.4%，同比跌 2.8%。

（三）国内外价差扩大。6 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 0.44 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 1.02 元，比国内玉米到港价低 0.19 元，价差比上月扩大 0.05 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 1.62 元，比国内玉米到港价高 0.41 元。

（四）1—5 月累计，玉米进口量下降。国内玉米供应较为充足，进口需求明显减少。5 月份，我国玉米进口量 18.85 万吨，进口额 0.49 亿美元，环比分别增 3.2%、减 0.3%，同比分别减 81.6%、减 80.3%。1—5 月累计，我国玉米进口量 62.88 万吨，进口额 1.69 亿美元，同比分别减 93.7%、减 93.2%，主要来自巴西（占进口总量的 39.8%）、乌克兰（占 27.0%）、俄罗斯（占 19.1%）。

（五）2025/26 年度国际玉米供需双增。据美国农业部（USDA）6 月份供需报告预测，2025/26 年度全球玉米产量

12.66 亿吨，比上月上调 100 万吨，比上年度增 3.5%；总消费量 12.76 亿吨，比上月上调 136 万吨，比上年度增 1.7%；贸易量 1.87 亿吨，与上月持平，比上年度增 2.4%。预计全球玉米期末库存 2.75 亿吨，比上月下调 260 万吨，比上年度减 3.4%；库存消费比 21.6%，比上年度下降 1.1 个百分点。

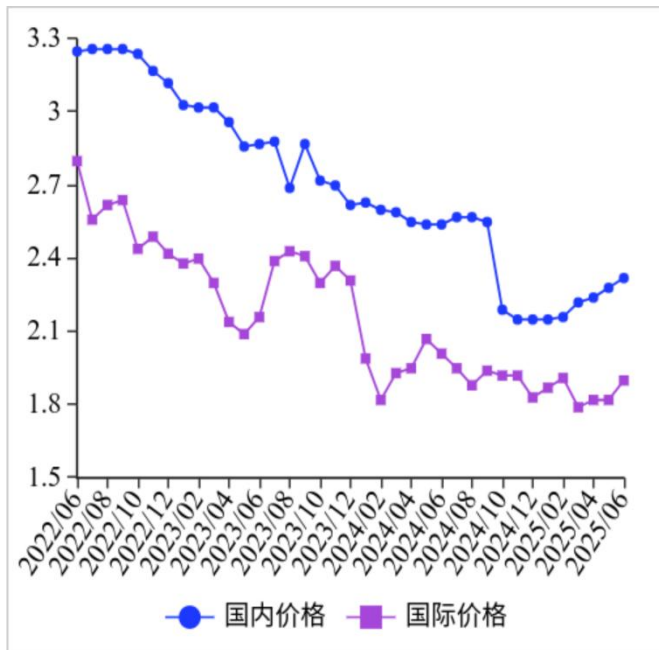
（六）预计国内玉米价格稳中有涨，国际玉米价格弱势运行。
国内市场：当前市场粮源集中在贸易商手中，总体供应较前期有所减少，工业消费仍处于较高水平，小麦饲用替代消费总量有限，预计新季玉米上市前，国内玉米价格稳中有涨。
国际市场：巴西国家能源政策委员会（CNPE）近期批准，自 8 月 1 日起汽油中乙醇掺混比例从 27%提升至 30%，对国际玉米消费有一定提振作用，但全球总体供应充足，新季玉米增产预期较强，国际价格预计偏弱运行。

四、大豆

【本月特点】国内大豆价格小幅上涨，国际价格持平略跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/05	2.28	1.82	-20.2
2025/06	2.32	1.90	-18.1



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，产区大豆持续消化见底，储备大豆拍卖供应市场，豆制品消费处于季节性淡季，预计国产大豆价格平稳运行。国际方面，南美大豆集中上市，全球大豆供应充裕，新季美豆进入关键生长期，预计国际大豆价格将随着天气状况震荡运行。

【详情】

（一）国内大豆价格小幅上涨。东北产区大豆已进入早期生长阶段，大部分地区光温基本正常，土壤墒情适宜，利于大豆作物生长；华北黄淮产区夏播大豆已完成七成。国内多地气温较高，豆制品需求处于季节性消费淡季，但产区基层余豆继续减少，优质豆源供应紧缺，大豆收购价格小幅上

涨，优质优价特征明显。6 月份，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.04 元，环比涨 2.3%，同比跌 12.3%；山东国产大豆入厂价每斤 2.32 元，环比涨 1.7%，同比跌 8.7%；大连商品交易所豆一（非转基因大豆）主力合约（2025 年 9 月）收盘价每斤 2.1 元，环比涨 0.3%，同比跌 9.0%。

（二）国际大豆价格持平略跌。月初因南美大豆集中上市供应充足，美国大豆产区天气良好，国际大豆价格下跌；中旬中美伦敦经贸磋商会议达成共识后市场预计美豆出口将增加，再加上美国生物燃料掺混需求高于行业预期，美豆期货价格上涨；下旬国际油价下跌，带动国际大豆价格回落。月均价较上月持平略跌。6 月份，芝加哥商品交易所（CBOT）大豆主力合约（2025 年 11 月）平均收盘价每吨 386 美元，环比跌 0.5%，同比跌 10.0%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 416.57 美元，环比跌 0.1%，同比跌 10.0%。

（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差继续缩小。6 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.9 元，环比涨 4.7%，同比跌 5.1%，比山东国产大豆入厂价低 0.42 元，价差比上月缩小 0.04 元。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.5 元，比山东国产大豆入厂价低 0.82 元，价差比上月扩大 0.04 元。

（四）1—5 月累计，大豆进口数量同比减少 0.7%。据海关统计，5 月份我国进口大豆 1391.84 万吨，环比增 1.3 倍，同比增 36.2%；进口额 61.06 亿美元，环比增 1.3 倍，同比增

22.5%。出口大豆 0.68 万吨，环比减 17.4%，同比减 9.4%；出口额 642.74 万美元，环比减 20.5%，同比减 14.9%；出口豆粕 12.96 万吨，环比增 1.2 倍，同比减 16.0%。1—5 月累计我国进口大豆 3710.8 万吨，同比减 0.7%；进口额 167.07 亿美元，同比减 15.4%。出口大豆 3.49 万吨，同比增 11.5%；出口额 3231.72 万美元，同比减 1.4%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 57.3%）、美国（占 39.3%）、加拿大（占 2.3%）。

（五）预计 2025/26 年度全球大豆继续高位增产。据美国农业部(USDA)6 月预测，2025/26 年度全球大豆产量 4.27 亿吨，比上年度增 604 万吨，增幅 1.4%。全球大豆消费 4.24 亿吨，比上年度增 1492 万吨，增幅 3.6%；全球大豆贸易量 1.88 亿吨，比上年度增 750 万吨，增幅 4.1%；期末库存 1.25 亿吨，比上年度增 110 万吨；大豆库存消费比 29.5%，比上年度下降 0.8 个百分点。

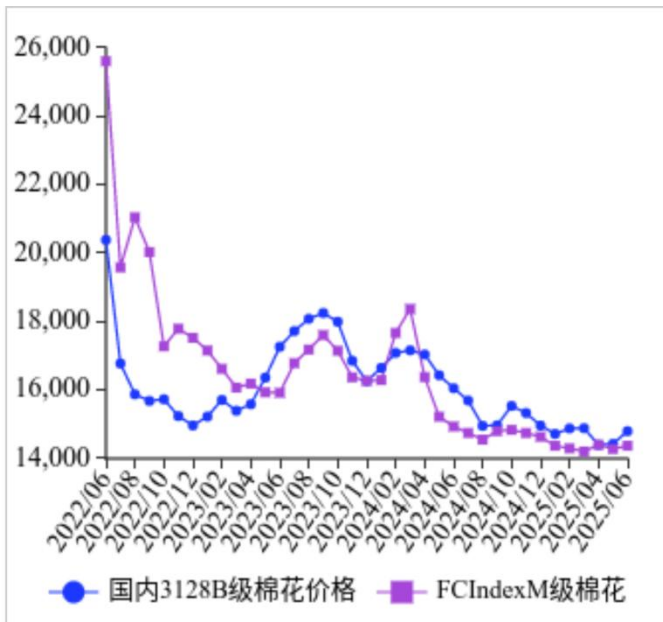
（六）预计国产大豆价格平稳，国际价格保持震荡。
国内市场：基层豆源见底，储备大豆持续拍卖供应市场，食用豆处于季节性消费淡季，需求难有增加，预计国产大豆价格平稳运行。**国际市场：**本年度南美大豆已基本收获完毕，产量创历史最高纪录，新季美豆即将进入关键生长期，天气炒作将更加频繁，预计国际大豆价格保持震荡。

五、棉花

【本月特点】国内棉价小幅上涨，国际棉价持平略涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/05	14430	14279	-1.0
2025/06	14800	14374	-2.9



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：棉花商业库存持续下降，进口明显减少，供应趋紧预期较强，叠加新疆高温天气可能不利于棉花生长，预计国内棉花价格偏强震荡。国际市场：天气扰动提振市场情绪，国际棉花消费低迷，预计国际棉价维持区间震荡。

【详情】

（一）国内棉价环比小幅上涨。当前棉花消化进度较快，库存总量继续下降，供应趋紧预期支撑棉价小幅上涨。据国家棉花市场监测数据显示，截至6月26日，全国棉花销售率93.2%，较过去四年均值提高7.4个百分点。6月份，国内3128B 级棉花月均价每吨14800元，环比涨2.6%，同比跌

7.8%。郑棉期货主力合约（CF2509）月结算价每吨 13685 元，环比涨 2.7%，同比跌 6.9%。

（二）国际棉价环比持平略涨。美棉产区降雨天气过多导致播种受阻，市场认为实播面积可能低于预期，加之美元指数下行、中美就落实日内瓦共识框架签署补充谅解协议等提振市场信心，支撑棉花价格。6 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.11 美分，环比涨 0.1%，同比跌 5.9%。

（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 12387 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2413 元，价差比上月扩大 398 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 76.91 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13628 元，比国内价格低 1172 元，价差比上月扩大 225 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14374 元，比国内价格低 426 元，价差比上月扩大 275 元。

（四）1—5 月累计，棉花进口同比大幅减少，纺织品服装出口同比增加。当前我国自美进口棉花配额内关税税率为 26%，对美出口服装加权平均关税 55.2%，最高达 69.5%，纺企采购美棉需求减少，棉花进口持续下降，1—5 月累计进口量已处于近八年来最低水平；外贸企业为避免高额关税，集中“抢出口”推动纺织品服装出口同比增加。据海关统计，

5 月份我国进口棉花 3.59 万吨,环比减 41.3%,同比减 86.3%。1—5 月我国累计进口棉花 43.58 万吨,同比减 73.5%,主要来自巴西(占进口总量的 54.2%)、美国(占 21.6%)。5 月份我国纺织品服装出口 262.10 亿美元,环比增 8.4%,同比增 0.3%。1—5 月我国纺织品服装出口额累计 1166.82 亿美元,同比增 0.6%。

(五) 纺纱量同比增加, 纱线价格环比下跌。据国家统计局数据,5 月份,我国纱产量 195.1 万吨,同比增 3.0%。纱线库存较高,加之下游需求疲软,纱线价格继续下跌。据《中国棉花工业库存》数据显示,6 月初,被抽样调查企业纱库存为 33.8 天销售量,环比增加 2.5 天,比近五年同期平均水平增加 8.3 天;企业开机率为 82.4%,环比下降 1.7 个百分点。6 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20297 元,环比跌 0.7%,同比跌 9.5%。

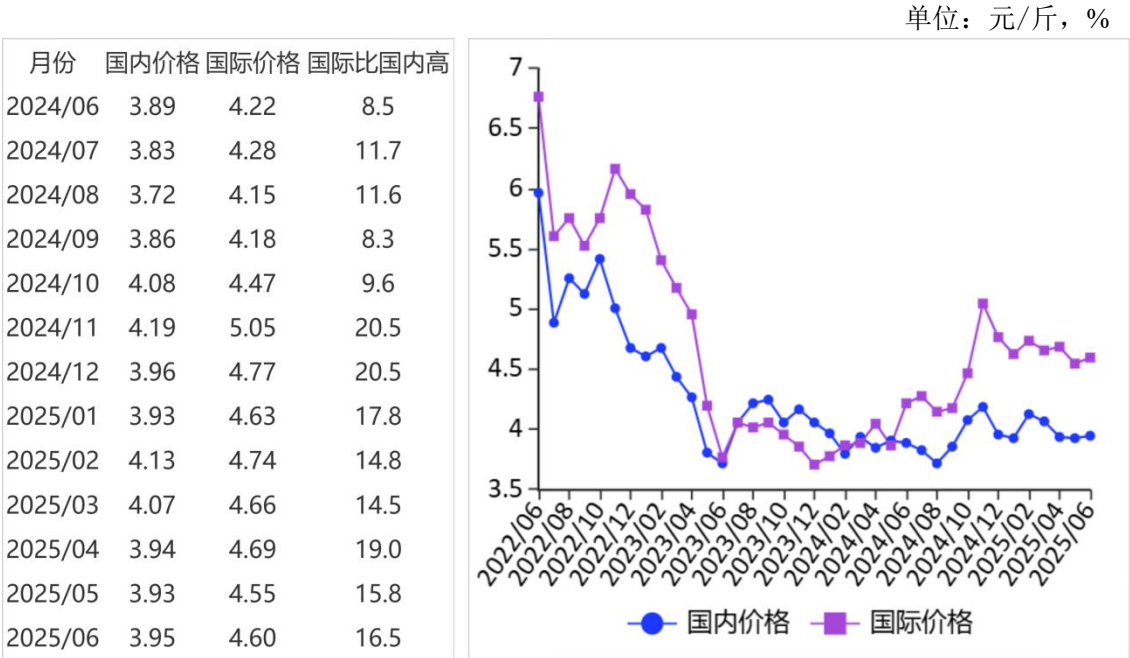
(六) 全球棉花产量和消费量均调减。美国农业部(USDA)6 月预测,2025/26 年度,全球棉花产量 2547.2 万吨,较上月调减 17.8 万吨;消费量 2563.8 万吨,较上月调减 7.0 万吨;贸易量 975.8 万吨,较上月调减 0.1 万吨;期末库存 1672.1 万吨,较上月调减 34.4 万吨,全球库存消费比为 65.22%,较上月下降 1.16 个百分点。

(七) 预计近期国内外棉价维持震荡。国内市场:据中国棉花信息网数据,截至 5 月底,我国棉花商业库存 345.87

万吨，比去年同期减 8.4%，为近五年最低水平，加上棉花进口明显减少，供应趋紧预期较强，叠加近期新疆持续性高温天气可能不利于棉花生长，预计国内棉花价格偏强震荡。**国际市场：**生产方面，美国新棉播种进度接近尾声，优良率偏差，据美国农业部统计，截至 6 月 22 日美棉优良率 47%，比去年同期低 9 个百分点，处于近年偏差水平；印度中部棉区降雨频繁也使播种有所延迟，截至 6 月中旬棉花种植面积同比略有下降。消费方面，据国际纺织联合会 5 月调查，全球纺织新订单指数从 1 月以来连续 4 个月下降，企业担心未来需求疲软、贸易形势紧张和运营成本升高等问题。总体看，天气扰动提振市场情绪，但仍存在较大不确定性，而国际棉花消费需求表现低迷，预计国际棉价维持区间震荡。

六、油 料

【本月特点】 国产油料价格稳中有跌，国际油料油脂价格上涨



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：新季菜籽贸易进入油厂观望采购与农户惜售并存阶段。花生库存减少，价格预计随油厂补库需求略有上涨。食用植物油处于消费淡季，预计价格偏弱运行。国际市场：加拿大菜籽出口增加，但欧盟油菜籽减产，供给总体偏紧，预计价格稳中偏强。主产国调低出口税刺激出口，棕榈油价格短期内偏弱运行。

【详情】

（一）国产油料价格稳中有跌，食用植物油价格涨跌分化。国产油菜籽大量上市后，市场供给充足。而菜粕、菜籽油等下游需求不旺，油厂原料消化速度较慢，采购积极性下降，价格略跌。花生方面，油厂开工率不高，多数油厂停止

收购原料，以消耗库存为主。花生交易清淡，价格保持稳定。6 月份，湖北地区油菜籽入厂价每斤 2.7 元，环比跌 1.1%，同比跌 5.3%；山东地区花生仁入厂价每斤 3.81 元，环比涨 0.3%，同比跌 10.8%。受国际菜籽价格上涨带动，进口油菜籽到港成本略有提高，导致菜籽油价格微涨；棕榈油到港量增加，供给宽松，棕榈油价格下跌。受部分油厂停工影响，花生油价格微涨。6 月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7906 元，环比涨 0.5%，同比涨 1.6%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8688 元，环比跌 2.0%，同比涨 9.5%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9793 元，环比涨 0.9%，同比涨 11.2%；山东一级花生油出厂价每吨 15000 元，环比涨 0.3%，同比持平。

（二）国际油料油脂价格均上涨。加拿大油菜籽出口持续增加，库存进一步减少，价格略涨。受国际原油价格上涨带动，国际油脂价格上涨。6 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 599 美元，环比涨 1.0%，同比涨 8.9%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1095 美元，环比涨 2.2%，同比涨 9.9%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 986 美元，环比涨 2.0%，同比涨 11.8%。

（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月缩小。6 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 2.64 元，比国内油菜籽入厂价每斤低 0.06 元，价差比上月缩小 0.05 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1093

美元，折人民币每斤 3.92 元，比国内销区豆油价格低 0.03 元，价差比上月缩小 0.02 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.6 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.65 元，价差比上月扩大 0.03 元。

（四）1—5 月累计，我国食用油籽进口量、额同减，食用植物油进口量减额增。受国内需求偏弱影响，食用油籽、食用植物油进口量不同程度减少。但由于国际油脂价格受原油价格带动上涨，导致食用植物油进口额增加。据海关统计，5 月份我国进口食用油籽 1445.13 万吨，环比增 1.1 倍，同比增 32.0%；进口食用植物油 46.18 万吨，环比减 4.1%，同比减 17.2%。1—5 月累计，我国进口食用油籽 4027.27 万吨，同比减 0.9%，进口额 189.51 亿美元，同比减 15.2%；进口食用植物油 249.07 万吨，同比减 12.9%，进口额 30.38 亿美元，同比增 6.3%。其中，油菜籽进口 172.35 万吨，同比减 5.1%，主要来自加拿大（占 17.8%）、俄罗斯（占 1.4%）；棕榈油进口 71.8 万吨，同比减 19.8%，主要来自印度尼西亚（占 19.0%）、马来西亚（占 5.9%）；菜籽油进口 102.53 万吨，同比增 26.0%，主要来自俄罗斯（占 8.4%）、白俄罗斯（占 0.8%）、澳大利亚（占 0.7%）；豆油进口 2.88 万吨，同比减 75.8%。

（五）全球油籽、食用植物油库存消费比较上年度均下降。据美国农业部（USDA）6 月份预测，2025/26 年度，全球油籽产量 6.92 亿吨，比上年度增 2.2%；消费量 6.88 亿吨，

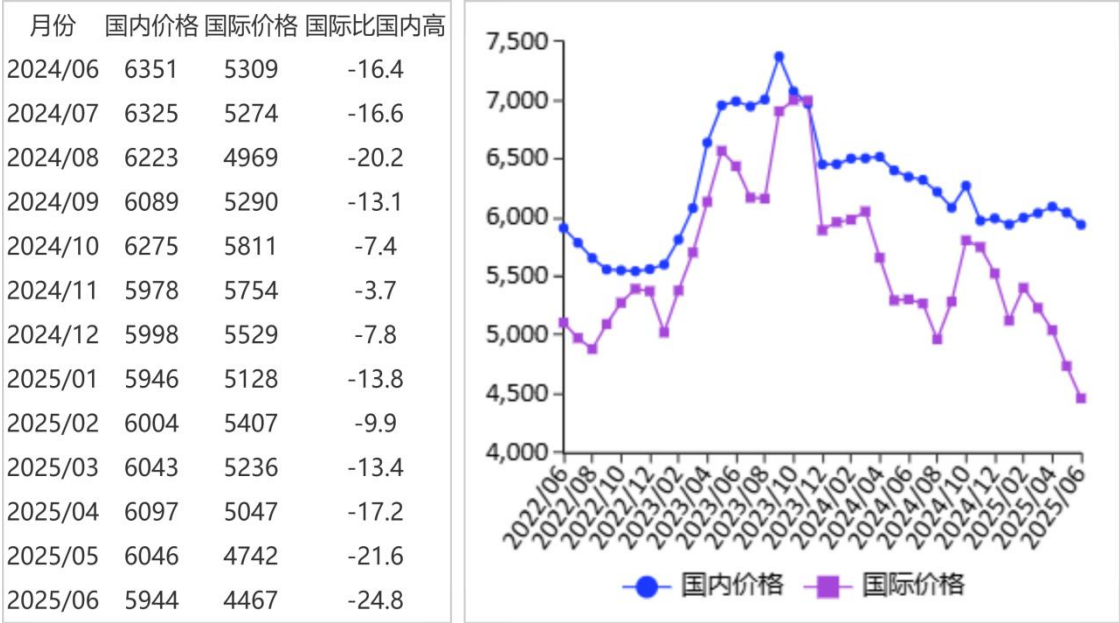
比上年度增 2.9%；贸易量 2.15 亿吨，比上年度增 2.8%；期末库存 1.44 亿吨，比上年度增 1.4%；库存消费比 21%，比上年度下降 0.3 个百分点。全球食用植物油产量 2.35 亿吨，比上年度增 2.6%；消费量 2.29 亿吨，比上年度增 2.2%；贸易量 8769 万吨，比上年度增 2.3%；期末库存 2997 万吨，比上年度增 0.5%；库存消费比 13.1%，比上年度下降 0.2 个百分点。

（六）预计国内油料、食用植物油价格以稳为主。**国内市场：**油菜籽上市后，加工企业择优大量收购基本结束，油厂后期观望收购与农户惜售态度并存，预计价格保持稳定；花生现货库存减少，预计后期价格随油厂补库需求略有上涨。近期高温不利于大豆储存，压榨企业将维持较高开工率，豆油供应宽松。由于暑期是食用植物油消费传统淡季，食用植物油价格预计偏弱运行。**国际市场：**据德国行业刊物《油世界》预测，欧盟油菜籽 2024/25 年度产量为近五年最低，短期内国际油菜籽供需格局偏紧，预计价格稳中偏强。据马来西亚棕榈油局（MPOB）网站发布的海关通知，7 月棕榈油出口税较 6 月下调 1 个百分点至 8.5%，有利于棕榈油出口量增加，预计价格稳中偏弱震荡。

七、食 糖

【本月特点】国内糖价持平略跌，国际糖价明显下跌

单位：元/吨，%



【后期走势】国内市场：食糖供应较为充足，叠加国际糖价低迷传导影响，预计国内糖价近期偏弱运行。国际市场：预期 2025/26 年度全球食糖产量有所提升，预计国际糖价近期弱势震荡运行。

【详情】

（一）国内糖价持平略跌。国内进入传统食糖消费旺季，终端用糖量逐步增加，但因食糖产量恢复性增长，叠加国际原糖价格持续下跌影响，国内食糖价格持平略跌。6 月份，国内食糖均价每吨 5944 元，环比跌 1.7%，同比跌 6.4%。

（二）国际糖价明显下跌。巴西甘蔗压榨进度加快，新糖大量进入市场；印度、泰国等主产国天气利好甘蔗生长，

市场普遍预期 2025/26 年度全球食糖产量有所提升，国际糖价明显下跌。6 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 16.25 美分，环比跌 7.1%，同比跌 14.8%。

（三）国内外食糖价差扩大。国内糖价持平略跌，国际糖价明显下跌，本月配额内国内外价差扩大。6 月份，配额内 15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 4467 元，比国内糖价低 1477 元，价差比上月扩大 173 元。而进口配额外 50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨 5674 元，比国内糖价低 270 元，价差比上月扩大 257 元。

（四）1—5 月累计，食糖进口大幅减少。5 月份，受国内外糖价价差持续扩大影响，进口糖利润增加，食糖进口增长迅速；1—5 月，国内食糖供给充足，有效缓解进口依赖。5 月份，我国进口食糖 34.76 万吨，环比增 1.7 倍，同比增 19.6 倍；1—5 月累计，进口食糖 63.08 万吨，同比减 50.5%，进口额 3.13 亿美元，同比减 59.7%，累计进口大幅减少。进口食糖主要来自巴西（占总量的 55.5%）。5 月份，我国进口糖浆和预混粉 6.4 万吨，同比减少 70.1%；1—5 月累计，我国进口糖浆和预混粉 34.6 万吨，同比减少 52.8%。

（五）2025/26 年度全球食糖预计产大于需。印度全国制糖企业联合会发布预估报告称，印度 2025/26 年度的产糖量将较上年增 19%；泰国食糖及甘蔗办公室预计，泰国 2025/26 年度甘蔗种植面积和食糖产量双增。多家国际组织

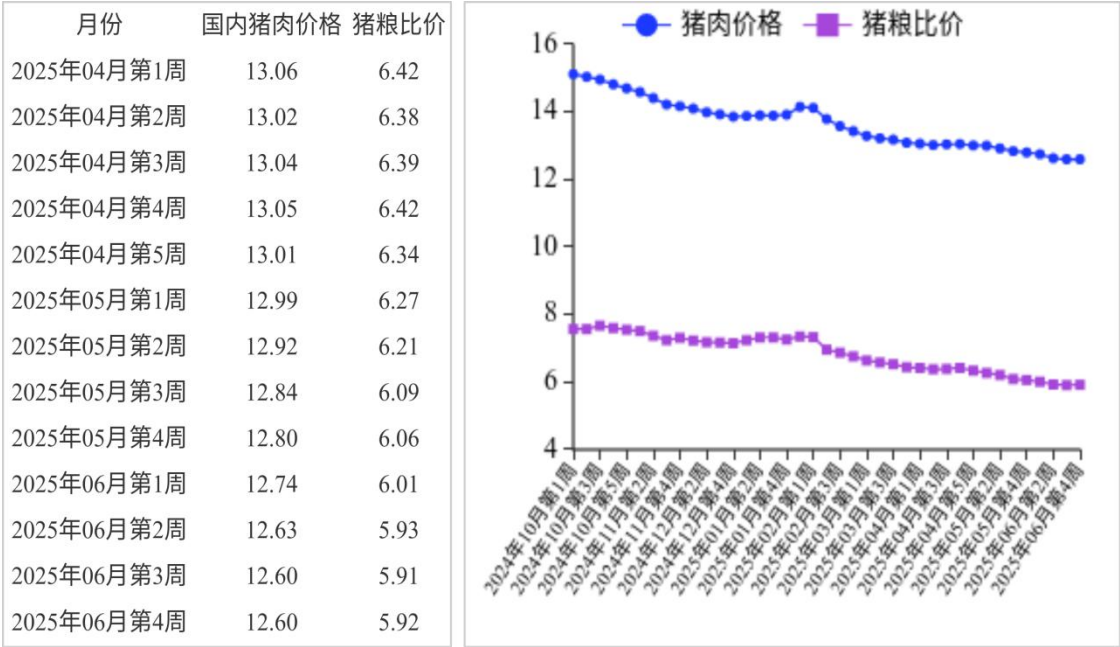
机构预测，全球食糖供应充足、产大于需。据美国农业部（USDA）预计，2025/26 年度全球食糖产量 1.89 亿吨，消费量 1.78 亿吨，产大于需 1140 万吨。

（六）预计国内糖价平稳偏弱运行，国际糖价弱势震荡运行。
国内市场：国内食糖进入纯销售期，夏季传统消费旺季有利于支撑糖价，但进口加工糖逐渐上市，叠加国际食糖市场形势低迷传导影响，预计国内糖价近期平稳偏弱运行。
国际市场：巴西 2025/26 年度新糖加速进入市场，印度、泰国产糖量预期上调，全球食糖供给趋于宽松，预计国际糖价近期弱势震荡运行。

八、猪 肉

【本月特点】猪肉价格持续小幅下跌

单位：元/斤



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】短期内猪肉供应充足，夏日高温以及部分地区降雨天气对猪肉运输和消费造成不利影响，预计价格偏弱运行。四季度受仔猪存栏量调整、猪肉消费回升等因素影响，预计生猪及猪肉价格或将企稳运行。

【详情】

（一）猪肉价格小幅下跌。生猪屠宰量处于高位，猪肉供应充裕，而夏季高温和部分地区降雨增多，不利于猪肉运输和消费，价格继续下跌。养殖主体采购仔猪进行育肥的利润下降，仔猪销售量减少、价格下跌。据农业农村部数据，1—5月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量 1.53 亿头，同比增 12.8%，其中，5 月份屠宰量 3216 万头，环比增 4.5%，

同比增 20.6%。5 月份能繁母猪存栏环比增 0.1%，同比增 1.2%。6 月份猪肉集贸市场价为每公斤 25.29 元，环比跌 1.9%，同比跌 10.7%；生猪集贸市场价每公斤 14.66 元，环比跌 2.3%，同比跌 19.2%；仔猪集贸市场价每公斤 37.25 元，环比跌 4.8%，同比跌 14.5%。

（二）猪粮比价持续 5 个月下降。据国家发展改革委监测，6 月份猪粮比价为 6.21:1，比上月下降 0.17 个点，已经持续下降了 5 个月。6 月份全国饲用玉米价格为每公斤 2.47 元，环比涨 1.2%，同比跌 3.9%；育肥猪配合饲料价格为每公斤 3.4 元，环比跌 0.6%，同比跌 4.0%。据行业监测，本月出栏一头标准体重生猪的盈利较上月下降 13—50 元。

（三）1—5 月累计，猪肉进口量额同比均增加。因国内外价差明显，进口猪肉及杂碎仍有利润，5 月进口量额环比大幅增加。据海关统计，5 月份我国进口冷鲜冻猪肉 9.38 万吨，环比增 16.2%，同比增 11.7%；进口额 1.85 亿美元，环比增 19.5%，同比增 15.9%；出口量 0.37 万吨，环比增 19.0%，同比增 55.2%；出口额 0.14 亿美元，环比增 12.5%，同比增 40.4%。进口猪杂碎 10.64 万吨，环比增 9.2%，同比增 4.8%；进口额 2.27 亿美元，环比增 11.6%，同比增 5.4%。1—5 月累计，进口冷鲜冻猪肉 45.01 万吨，同比增 5.4%；进口额 9.06 亿美元，同比增 9.3%；出口量 1.44 万吨，同比增 30.4%；出口额 0.60 亿美元，同比增 35.1%；贸易逆差 8.46 亿美元，同

比增 7.8%。进口猪杂碎 50.57 万吨，同比增 1.0%，进口额 10.81 亿美元，同比增 1.4%。

（四）欧盟猪肉价格持续 4 个月上涨，美国猪肉价格止涨回落。美国消费者对高价猪肉的采购积极性较弱，猪肉价格小幅下跌，带动生猪价格回落。欧盟猪肉出口量高于预期，推动价格持续 4 个月上涨，但仍低于上年同期。6 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 98 美元，环比跌 1.4%，同比跌 1.5%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 67 美元，环比跌 1.5%，同比涨 1.9%。欧盟猪肉批发价格每吨 2130.2 欧元，环比涨 2.2%，同比跌 3.6%。

（五）短期内猪肉价格仍有下跌空间，四季度价格或将企稳运行。从生产端看，2024 年 4 月至 11 月能繁母猪存栏量震荡增加，向后推算 10 个月看，今年三季度生猪出栏量将高于上年同期，短期内生猪及猪肉市场供应充足。养殖主体已减少仔猪购买和存栏量，预计四季度生猪出栏量将得到一定控制。从消费端看，短期内高温持续，叠加部分地区降雨天气，不利于猪肉运输和消费，学校暑期放假减少一部分团餐消费，预计猪肉消费疲软。从贸易端看，国内外价差收窄，猪肉月度进口量预计呈下行走势。总体看，短期内猪肉供应宽松，价格仍有下跌空间；随着生猪产能不断优化调整，以及四季度猪肉消费回升，预计猪肉价格有望企稳。

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:	李建平	徐佳男	纪 龙	010—82106229
小 麦:	刘 锐	曹 慧	孟 丽	010—82106421
玉 米:	王 洋	吴天龙	王锶贤	010—82105204
大 豆:	殷瑞锋	王 禹	张 璟	010—59195095
棉 花:	王芸娟	原瑞玲	刘保花	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:	李淞淋	朱增勇	周 琳	010—59195112

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>