



农业农村部市场与信息化司

# 市场与信息化

2025年8月20日

第116期

## 农产品供需形势分析月报

[大宗]

2025年7月

### 本期重点：

**稻米：**国内价格持平略跌。新季早籼稻大量上市，主产区增产预期较强，价格低于去年同期。中晚籼稻和粳稻市场购销活跃度较低，价格稳中偏弱。7月份，早籼稻收购均价每斤1.34元，环比跌0.7%，同比跌3.6%；晚籼稻1.35元，环比跌0.7%，同比跌2.9%；粳稻1.39元，环比跌0.7%，同比跌2.8%。

**小麦：**国内价格以稳为主。当前面粉消费处于淡季、走货缓慢，制粉企业开机率下降，最低收购价政策支撑小麦价格保持基本稳定。截至7月25日，河南、河北、安徽三省小麦托市收购库点累计已经超过300家。7月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.22元，环比跌0.2%，同比跌1.7%；优质麦每斤1.41元，环比跌0.9%，同比跌0.3%。



# 目 录

## 一、稻米.....1

国内市场：新季早籼稻和再生稻头茬稻谷丰产上市，市场供应充足，夏季大米消费处于淡季，预计近期国内稻米价格稳中趋弱。国际市场：国际大米市场呈供应宽松格局，预计国际大米价格持续低位运行。

## 二、小麦.....4

国内小麦市场供应充足，面粉消费及饲料企业需求放缓，政策性收购撑市场价格，预计国内小麦价格以稳为主。北半球小麦收获接近尾声，全球小麦市场供应充足，预计国际小麦价格低位震荡。

## 三、玉米.....8

国内市场：储备玉米拍卖对市场情绪影响减弱，国内市场供需总体紧平衡，预计国内玉米价格稳中偏强运行。国际市场：全球玉米供应充足，增产预期较强，预计国际玉米价格偏弱运行。

## 四、大豆.....11

国内市场：新季大豆上市前国内大豆供应以国储和地储拍卖成交的陈豆为主，豆制品仍处于季节性消费淡季，预计国产大豆价格继续保持稳定。国际市场：美豆处于关键生长期，预计国际大豆价格将受天气炒作影响震荡运行。

## 五、棉花.....14

国内市场：棉花商业库存持续下降，纺织品服装消费有所减弱，预计国内棉价维持震荡。国际市场：全球棉花供应宽松形势延续，需求端受美国关税政策对其国内及全球经济的拖累，预计国际棉价延续震荡走势。

## **六、油料.....18**

国内市场：油菜籽上市量和花生库存量均继续减少，市场购销清淡，价格以稳为主。食用植物油预计价格趋稳运行。国际市场：加拿大油菜籽丰产预期较强，预计价格稳中偏弱。豆油、棕榈油等用于生物柴油生产的数量增多，库存量预计减少，支撑价格稳中有涨。

## **七、食糖.....22**

国内市场：食糖进口增速较快，但由于食糖消费较旺，且工业库存减少，预计糖价平稳运行。国际市场：巴西进入食糖压榨高峰期，泰国、印度处于季风季节，降水充沛利于甘蔗生长，国际食糖供应趋于宽松，预计后期糖价震荡偏弱运行。

## **八、猪肉.....25**

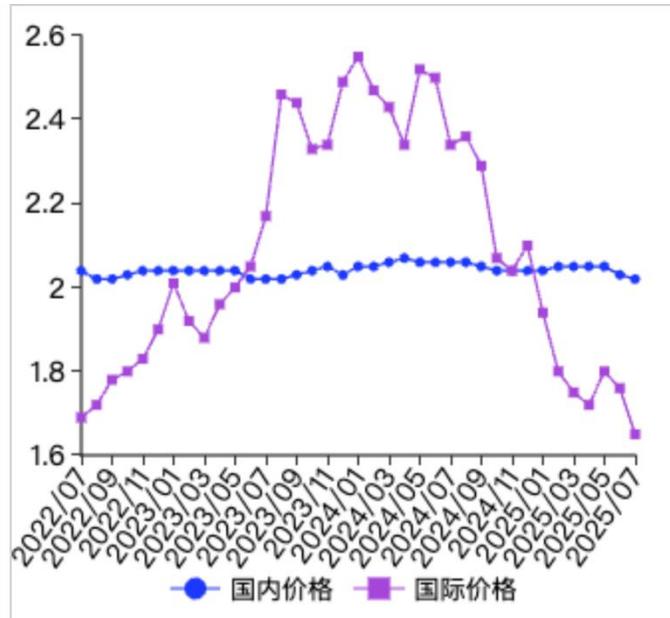
短期内猪肉市场供应充足，高温降雨天气对猪肉运输和消费造成不利影响，预计猪肉价格偏弱运行。后期随着生猪落后产能逐步淘汰，能繁母猪存栏适度减少，大体重生猪存、出栏数量减少，生猪及猪肉价格有望逐步企稳。

# 一、稻 米

**【本月特点】** 国内米价小幅下跌，国际米价跌幅明显

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/07	2.02	1.65	-18.3



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：新季早籼稻和再生稻头茬稻谷丰产上市，市场供应充足，夏季大米消费处于淡季，预计近期国内稻米价格稳中趋弱。国际市场：国际大米市场呈供应宽松格局，预计国际大米价格持续低位运行。

## 【详情】

**（一）国内稻谷价格普跌。** 新季早籼稻集中大量上市，主产区增产预期强，供应形势较上年宽松，开秤价同比小幅下跌。中晚籼稻和粳稻市场购销活跃度低，价格偏弱。7月份，早籼稻收购均价每斤 1.34 元，环比跌 0.7%，同比跌 3.6%；晚籼稻 1.35 元，环比跌 0.7%，同比跌 2.9%；粳稻 1.39 元，环比跌 0.7%，同比跌 2.8%。

**（二）国内大米价格以跌为主。**本月气温整体偏高，终端大米消费需求进一步降低，大米走货量低。7月份，早籼米批发均价每斤1.92元，环比跌1.5%，同比跌3.5%；晚籼米每斤2.02元，环比跌0.5%，同比跌1.9%；粳米每斤2.09元，环比持平，同比跌1.9%。

**（三）国际大米价格跌幅明显。**国际大米市场供应充足，亚洲主要进口国采购需求相对较弱，主要大米出口国出口竞争激烈，价格明显下跌。7月份，国际大米离岸价格（曼谷离岸价，25%含碎率，下同）每吨382美元，环比跌6.4%，同比跌31.0%。

**（四）国际大米到岸税后价低于国内，价差继续扩大。**7月份，配额内1%关税下泰国大米到岸税后价每斤1.65元，比国内晚籼米批发价每斤低0.37元，价差比上月扩大0.1元；离岸价折人民币每斤1.37元，比国内低0.65元，低32.2%。

**（五）上半年，我国大米进口大增。**国际大米价格优势明显，我国进口意愿较强。据海关统计，6月份我国进口大米22.61万吨，环比减23.0%，同比增1.8倍；出口大米8.52万吨，环比减53.1%，同比增33.1%。1—6月累计，进口大米144.03万吨，同比增96.0%；进口额7.16亿美元，同比增63.8%；出口大米60.27万吨，同比增8.4%；出口额3.2亿美元，同比减0.6%。进口大米主要来自越南（占进口总量的29.9%）、泰国（占22.7%）、缅甸（占21.6%）、印度（占12.8%）、

柬埔寨（占 6.1%）。出口目的地主要是韩国（占出口总量的 14.9%）、土耳其（占 12.4%）、巴布亚新几内亚（占 11.2%）、利比亚（占 8.3%）、加纳（占 7.1%）。

**（六）全球大米产量、消费量和期末库存量增加。**据联合国粮农组织（FAO）7 月份预测，2025/26 年度全球大米产量 5.56 亿吨，比上年度增 1.1%；消费量 5.50 亿吨，比上年度增 1.8%；期末库存 2.14 亿吨，比上年度增 2.0%；库存消费比 38.5%，比上年度上升 0.3 个百分点。全球贸易量为 6030 万吨，比上年度减 0.8%。

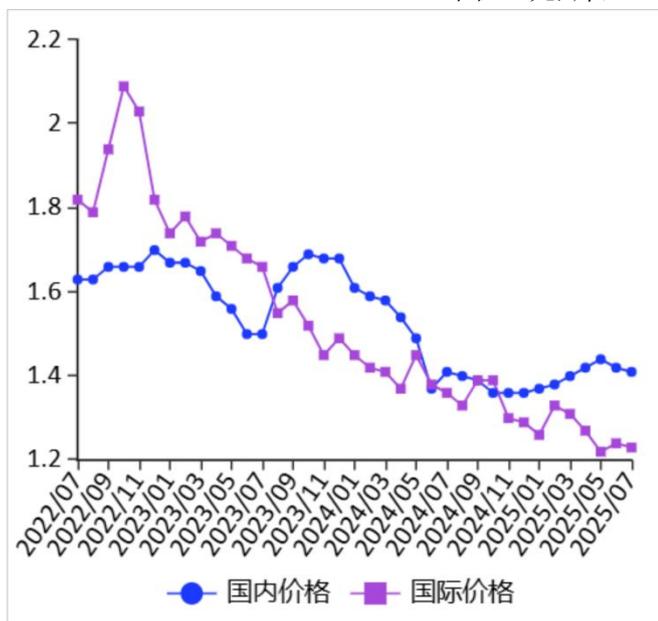
**（七）预计近期国内稻米价格趋弱，国际大米价格低位运行。****国内市场：**随着新季早籼稻和再生稻头茬稻谷陆续上市，丰产态势明显，市场供应量增加。根据季节性消费规律，夏季终端大米口粮消费需求较淡，进入秋季后将有所回升。预计近期国内稻米价格稳中趋弱为主。**国际市场：**全球大米产量预期创新高，供应宽松，而主要进口国采购需求相对较弱。预计国际大米价格将持续低位运行。

## 二、小 麦

【本月特点】国内小麦价格稳中偏弱，国际小麦价格下跌

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/07	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	1.42	1.24	-12.7
2025/07	1.41	1.23	-12.8



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】国内小麦市场供应充足，面粉消费及饲料企业需求放缓，政策性收购支撑市场价格，预计国内小麦价格以稳为主。北半球小麦收获接近尾声，全球小麦市场供应充足，预计国际小麦价格低位震荡。

### 【详情】

（一）夏收小麦稳产丰收，收购进度快于上年同期。今年以来，各地区各部门严格落实粮食安全党政同责，压紧压实粮食生产责任，积极克服旱情等不利因素影响，全国夏粮实现稳产丰收。国家统计局数据显示，全国小麦播种面积 3.46 亿亩，比 2024 年减少 26.1 万亩，下降 0.1%；亩产 399.2 公斤，减少 0.2 公斤，基本持平；产量 2763.2 亿斤，减少 3.3

亿斤，下降 0.1%。夏粮收购处于旺季，据国家粮食和物资储备局统计，截至 7 月 31 日，全国各类粮食经营主体累计收购小麦 8427 万吨，收购进度较上年同期偏快。

**（二）国内小麦价格稳中略跌。**当前面粉消费处于传统淡季，制粉企业开机率偏低，头部粉企维持在六成左右，中小粉企则在三成上下。进口玉米持续拍卖投放，缓解了供应偏紧态势，饲企采购小麦积极性有所下降，最低收购价政策成为支撑小麦市场的重要力量。截至 7 月 25 日，河南、河北、安徽三省小麦托市收购库点累计已经超过 300 家。7 月份，郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤 1.22 元，环比跌 0.2%，同比跌 1.7%；优质麦每斤 1.41 元，环比跌 0.9%，同比跌 0.3%。

**（三）国际小麦价格下跌。**北半球小麦持续收获上市，全球市场供应充足，国际小麦价格继续走低。受天气影响，澳大利亚小麦产量可能减少，制约国际小麦价格下跌空间。其中，墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价每吨 240 美元，环比跌 2.0%，同比跌 7.7%；堪萨斯期货交易所硬红冬麦期货近期合约平均价格每吨 194 美元，环比跌 3.0%，同比跌 6.7%。

**（四）国内外价差与上月持平。**7 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 0.86 元，比优质麦产区批发价低 0.55 元；配额内 1%关税下到岸

税后价约每斤 1.23 元，比国内优质麦销区价低 0.18 元，价差与上月持平。

**（五）上半年我国小麦进口大幅下降。**由于我国夏收小麦连续两年丰收，国内小麦市场供应充足，对进口小麦需求下降，今年上半年我国小麦进口大幅下降。据海关统计，6 月份我国进口小麦及制品 34.91 万吨，环比减 37.2%，同比减 70.6%；出口 1.13 万吨，环比减 26.3%，同比增 46.3%。1—6 月累计，进口小麦及制品 196.07 万吨，同比减 78.9%；进口额 6.01 亿美元，同比减 79.8%；同期出口 6.62 万吨，同比增 27.8%；出口额 0.31 亿美元，同比增 6.9%。进口主要来自加拿大（占进口总量的 60.9%）、澳大利亚（占 34.0%）、俄罗斯（占 2.3%）；出口主要目的地是中国香港（占出口总量的 43.8%）、朝鲜（占 37.9%）。

**（六）预计 2025/26 年度全球小麦产量增加。**由于印度和巴基斯坦小麦单产好于预期，印度产量预计将创下历史纪录，本月联合国粮农组织（FAO）将全球小麦产量预计数环比上调了 0.7%。联合国粮农组织（FAO）7 月预测，2025/26 年度全球小麦产量 8.05 亿吨，比上年度增 0.9%；消费量 8.01 亿吨，比上年度增 0.8%，产大于需 390 万吨；期末库存 3.21 亿吨，比上年度增 0.9%；库存消费比 39.5%，比上年度下降 0.2 个百分点；贸易量为 2.00 亿吨，比上年度增 4.0%。

**（七）预计近期国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格**

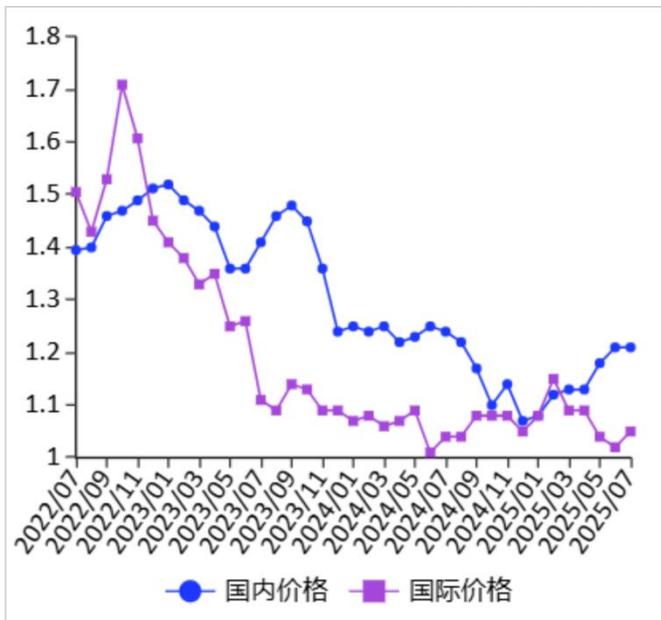
**低位震荡。**国内市场：下游面粉需求相对较弱，饲料企业收购进度放缓，但小麦托市收购范围扩大、收购库点增多，储备库仍将收购小麦以完成轮入任务，对价格支撑作用较强，预计国内小麦价格将保持平稳运行。**国际市场：**随着北半球小麦收获接近尾声，全球小麦供应前景良好。预计国际小麦价格将呈现低位震荡走势。

# 三、玉 米

**【本月特点】** 国内玉米价格平稳运行，国际价格现稳期弱

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/07	1.21	1.05	-13.2



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：储备玉米拍卖对市场情绪影响减弱，国内市场供需总体紧平衡，预计国内玉米价格稳中偏强运行。国际市场：全球玉米供应充足，增产预期较强，预计国际玉米价格偏弱运行。

## 【详情】

（一）国内玉米价格平稳运行。市场供应总体偏紧，但配合饲料中玉米用量占比有所下降，深加工企业开机率降至低位，玉米价格以稳为主。7 月份，产区批发月均价每斤 1.15 元，环比跌 0.1%，同比跌 2.0%。其中，东北产区 1.14 元，环比跌 0.1%，同比跌 3.1%；华北黄淮产区 1.2 元，环比持平，同比涨 0.8%。销区批发月均价每斤 1.23 元，环比跌 0.1%，

同比跌 1.8%。

**（二）国际玉米价格现货涨、期货跌。**巴西产区低温多雨导致二季玉米收获进度明显偏慢，叠加欧盟玉米产量预测值明显调减，国际玉米现货价格稳中略涨。国际玉米供应预期宽松，期货价格持续走低。7 月份，美国墨西哥湾 2 级黄玉米平均离岸价每吨 203 美元，环比涨 1.0%，同比涨 6.8%；芝加哥商品交易所（CBOT）玉米主力合约（2512）收盘月均价每吨 164 美元，环比跌 4.7%，同比涨 0.6%。

**（三）国内外价差缩小。**7 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 0.73 元，比国内产区批发价低 0.45 元；配额内 1%关税的美国玉米运抵我国南方港口到岸税后价（理论值）每斤 1.05 元，比国内玉米到港价低 0.16 元，价差比上月缩小 0.03 元；在当前自美进口玉米 26%的关税税率下，进口美国玉米的理论到岸税后成本每斤 1.30 元，比国内玉米到港价高 0.08 元。

**（四）上半年玉米进口量大幅下降。**国内玉米产需缺口缩小，进口需求下降。6 月份，我国玉米进口量 15.64 万吨，进口额 0.38 亿美元，环比分别减 17.0%、20.8%，同比分别减 82.7%、82.5%。1—6 月累计，我国玉米进口量 78.52 万吨，进口额 2.07 亿美元，同比分别减 92.8%、92.4%，主要来自巴西（占进口总量的 31.8%）、乌克兰（占 29.3%）、俄罗斯（占 25.5%）。

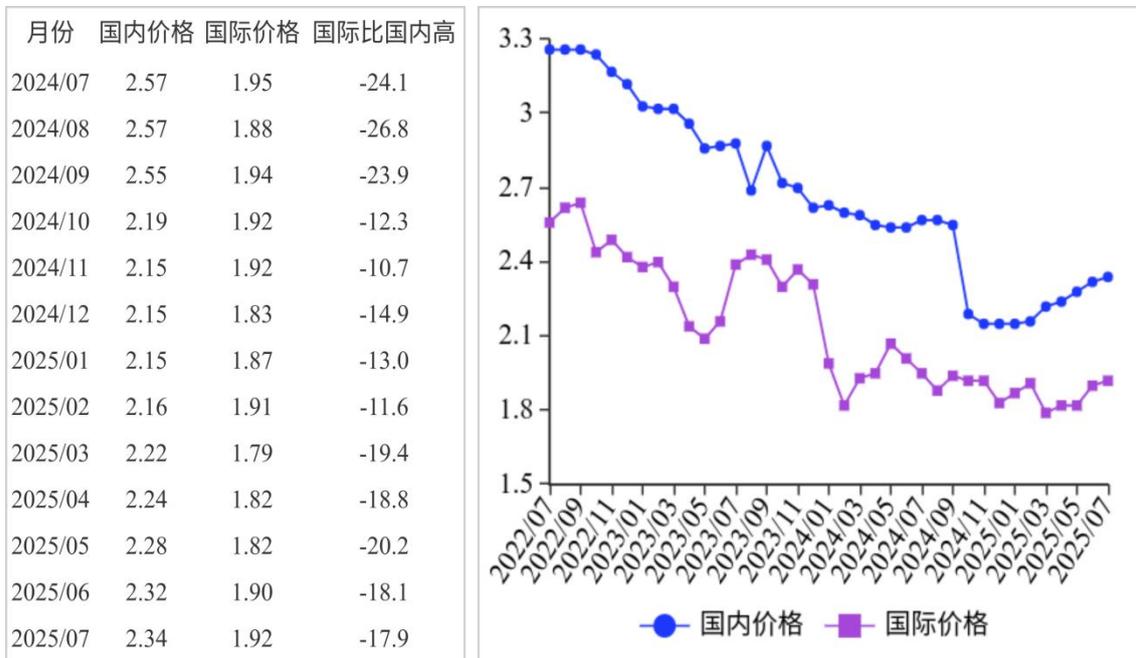
**（五）2025/26 年度国际玉米产量预测值小幅调减。**因美国农业部 6 月底发布的种植面积报告中，玉米面积低于此前预期，美国玉米产量有所调减，但国际玉米供应预期仍较宽松。据美国农业部（USDA）7 月份供需报告预测，2025/26 年度全球玉米产量 12.64 亿吨，比上月下调 232 万吨，比上年度增 3.1%；总消费量 12.76 亿吨，比上月下调 3 万吨，比上年度增 1.5%；贸易量 1.88 亿吨，比上月上调 28 万吨，比上年度增 2.7%。预计全球玉米期末库存 2.72 亿吨，比上月下调 316 万吨，比上年度减 4.3%；库存消费比 21.3%，比上年度下降 1.3 个百分点。

**（六）预计国内玉米价格稳中有涨，国际玉米价格弱勢运行。****国内市场：**饲料及深加工企业玉米库存均较为充足，产区余粮维持低位，玉米进口大幅减少，储备玉米拍卖对供应有一定补充但较为有限，对市场情绪影响减弱，玉米供需总体保持紧平衡状态，预计国内价格稳中偏强运行。**国际市场：**全球玉米供应充足，增产预期较强，美国出口数据较前期有所下降，预计国际价格偏弱运行。

## 四、大豆

**【本月特点】** 国内大豆价格持平，国际价格小幅下跌

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】** 国内市场：新季大豆上市前国内大豆供应以国储和地储拍卖成交的陈豆为主，豆制品仍处于季节性消费淡季，预计国产大豆价格继续保持稳定。国际市场：美豆处于关键生长期，预计国际大豆价格将受天气炒作影响震荡运行。

### 【详情】

**（一）国内大豆价格持平略涨。** 东北产区新豆多处于开花及结荚期、长势良好，局地因气温较高土壤略偏旱。农户手中大豆见底，市场流通豆源较少，大豆价格受到支撑。目前市场需求主要靠国储等储备主体拍卖满足，湖北产区早熟品种大豆少量上市，国内多地高温高湿，食用豆需求仍处于季节性淡季，销区加工厂随用随采，销售进度较慢。7月份，

黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤 2.04 元，环比持平，同比跌 12.9%；山东国产大豆入厂价每斤 2.34 元，环比涨 0.8%，同比跌 9.0%；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 2.08 元，环比跌 1.0%，同比跌 9.7%。

**（二）国际大豆价格小幅下跌。**上半月国际大豆价格以跌为主，主要原因是美国中西部大豆主产区天气良好。下半月，因美国生物燃料政策利好国内豆油需求，豆油期货价格受到提振，国际大豆价格受此影响反弹，随后因产区天气良好市场预期供应充足，价格转而下落。7 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 376 美元，环比跌 2.6%，同比跌 4.6%。美国墨西哥湾大豆出口离岸均价每吨 410.98 美元，环比跌 1.3%，同比跌 4.6%。

**（三）进口大豆到岸税后价与国产大豆价差持平。**7 月份，进口大豆到岸税后成本每斤 1.92 元，环比涨 0.9%，同比跌 1.4%，比山东国产大豆入厂价低 0.42 元，价差与上月持平。美国大豆离岸价折人民币每斤 1.47 元，比山东国产大豆入厂价低 0.87 元，价差比上月扩大 0.05 元。

**（四）上半年累计大豆进口数量同比增加 1.8%。**据海关统计，6 月份我国进口大豆 1226.39 万吨，环比减 11.9%，同比增 10.4%；进口额 53.33 亿美元，环比减 12.7%，同比减

1.8%。出口大豆 0.5 万吨，环比减 26.1%，同比减 38.0%；出口额 502.83 万美元，环比减 21.8%，同比减 40.2%；出口豆粕 13.66 万吨，环比增 5.4%，同比减 2.8%。1—6 月累计我国进口大豆 4937.19 万吨，同比增 1.8%；进口额 220.4 亿美元，同比减 12.5%。出口大豆 4 万吨，同比增 1.3%；出口额 3734.54 万美元，同比减 9.3%。大豆进口主要来源国是巴西（占进口总量的 64.5%）、美国（占 32.7%）、加拿大（占 1.8%）。

**（五）预计 2025/26 年度全球大豆继续高位增产。**据美国农业部(USDA)7 月预测，2025/26 年度全球大豆产量 4.28 亿吨，比上年度增 568 万吨，增幅 1.3%。全球大豆消费 4.25 亿吨，比上年度增 1613 万吨，增幅 3.9%；全球大豆贸易量 1.88 亿吨，比上年度增 690 万吨，增幅 3.8%；期末库存 1.26 亿吨，比上年度增 95 万吨；大豆库存消费比 29.7%，比上年度下降 0.9 个百分点。

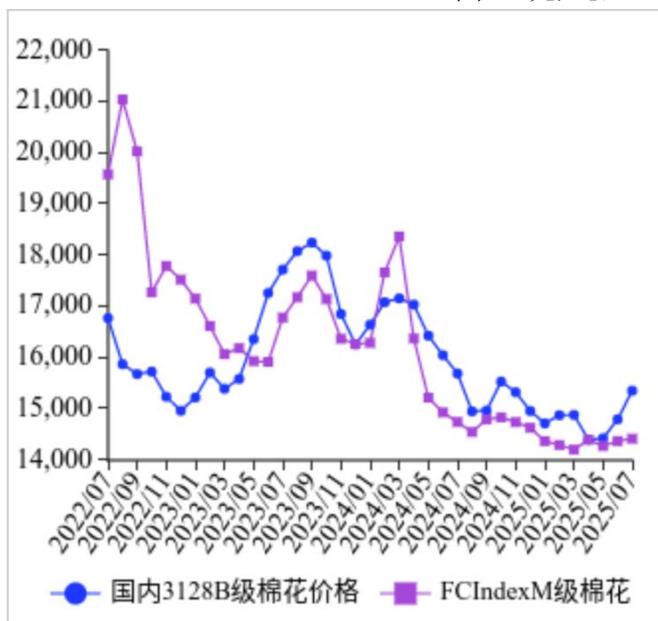
**（六）预计国产大豆价格保持稳定，国际大豆价格震荡。**  
**国内市场：**新豆上市之前国产大豆市场供应以国储、地储拍卖为主，数量较为有限，8 月份立秋节气后终端豆制品需求或有改善，短期内价格保持稳定。**国际市场：**新季美豆长势良好，全球大豆供应预期增长，预计受美豆关键生长期天气炒作影响，国际大豆价格保持震荡。

## 五、棉 花

**【本月特点】** 国内棉价小幅上涨，国际棉价略有上涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/07	15359	14421	-6.1



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，纺织品服装消费有所减弱，预计国内棉价维持震荡。国际市场：全球棉花供应宽松形势延续，需求端受美国关税政策对其国内及全球经济的拖累，预计国际棉价延续震荡走势。

### 【详情】

（一）国内棉价环比小幅上涨。棉花商业库存持续下降，供应趋紧预期持续发酵，带动棉价小幅上涨。据中国棉花信息网数据，截至6月底，我国棉花商业库存283万吨，比去年同期减13.6%，位于近七年历史同期最低值。7月份，国内3128B级棉花月均价每吨15359元，环比涨3.8%，同比跌2.1%。郑棉期货主力合约（CF2509）月结算价每吨14190

元，环比涨 3.7%，同比涨 0.4%。

**（二）国际棉价环比略有上涨。**7 月份，美越达成经贸协议后美棉签约有所好转，加之美联储有望降息等对棉价形成一定支撑。7 月份，Cotlook A 指数（相当于国内 3128B 级棉花）月均价每磅 78.89 美分，环比涨 1.0%，同比跌 3.4%。

**（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 12480 元，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级每吨低 2879 元，价差比上月扩大 466 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 77.52 美分，1%关税下折到岸税后价每吨 13702 元，比国内价格低 1657 元，价差比上月扩大 485 元；滑准税下折到岸税后价每吨 14421 元，比国内价格低 938 元，价差比上月扩大 512 元。

**（四）1—6 月累计，棉花进口同比大幅减少，纺织品服装出口同比略有增加。**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%，纺企采购美棉需求减少，棉花进口持续下降，1—6 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，6 月份我国进口棉花 2.78 万吨，环比减 22.4%，同比减 82.1%。1—6 月我国累计进口棉花 46.29 万吨，同比减 74.2%，主要来自巴西（占进口总量的 52.2%）、美国（占 21.1%）。6 月份我国

纺织品服装出口 273.15 亿美元，环比增 4.2%，同比减 0.1%。1—6 月我国纺织品服装出口额累计 1439.78 亿美元，同比增 0.8%。

**（五）纺纱量同比增加，纱线价格环比上涨。**据国家统计局数据，6 月份我国纺纱量 206.5 万吨，同比涨 4.9%。受原料价格上涨影响，棉纱价格小幅上涨。7 月主要代表品种 32 支纯棉普梳纱线均价每吨 20554 元，环比涨 1.3%，同比跌 7.3%。

**（六）全球棉花产量调增，期末库存调增。**美国农业部（USDA）7 月预测，2025/26 年度，全球棉花产量 2578.3 万吨，比上月增 31.1 万吨，比上年度减 1.2%；消费量 2571.8 万吨，比上月增 8.0 万吨，比上年度增 0.3%；贸易量 973.0 万吨，比上月减 2.1 万吨，比上年度增 3.9%；期末库存 1683.5 万吨，比上月增 11.4 万吨，比上年度增 0.7%；全球库存消费比为 65.46%，较上年度减 0.33 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，7 月底我国棉花商业库存 219 万吨，比去年同期减 21.2%，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；6 月份，全国限额以上单位服装鞋帽、针、纺织品类商品零售类值同比增速 1.9%，为今年以来最低值，纺织品服装出口同比由正转负，内外需求均有所减弱，棉花消费增长空间受限，在供少需弱情况下预计国内棉价维

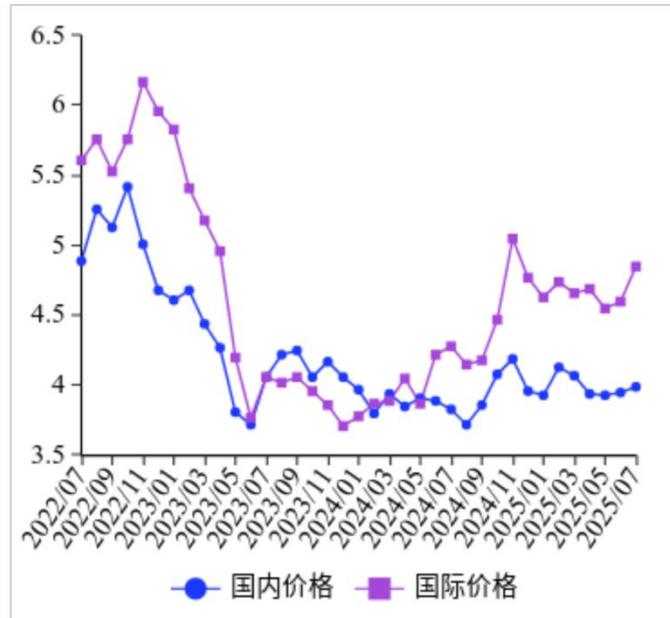
持震荡。**国际市场：**全球棉花供应宽松形势延续，据美国农业部报告，截至7月21日，美棉优良率升至57%，同比提升4个百分点，且干旱比例维持低位，新棉长势整体向好；需求端受美国关税政策对其国内及全球经济的拖累，预计国际棉价延续震荡走势。

## 六、油料

### 【本月特点】国内外食用植物油价格普遍上涨

单位：元/斤，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
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
2025/05	3.93	4.55	15.8
2025/06	3.95	4.60	16.5
2025/07	3.99	4.85	21.6



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：油菜籽上市量和花生库存量均继续减少，市场购销清淡，价格以稳为主。食用植物油预计价格趋稳运行。国际市场：加拿大油菜籽丰产预期较强，预计价格稳中偏弱。豆油、棕榈油等用于生物柴油生产的数量增多，库存量预计减少，支撑价格稳中有涨。

### 【详情】

#### （一）国产油料价格平稳，食用植物油价格普遍上涨。

国产油菜籽进入销售尾声，花生库存量和上市量均较少，市场购销清淡，价格平稳。7月份，湖北地区油菜籽入厂价每斤2.7元，环比持平，同比跌3.2%；山东地区花生仁入厂价每斤3.81元，环比持平，同比跌9.3%。花生油厂开机率较低，市场供应较少，对价格形成支撑，但夏季是植物油消费

淡季，花生油价格涨幅较小。国内豆油、菜籽油、棕榈油跟随国际市场运行，价格普遍上涨。7月份，山东三级豆油出厂均价每吨 7972 元，环比涨 0.8%，同比涨 4.0%；天津港 24 度棕榈油到港价每吨 8915 元，环比涨 2.6%，同比涨 10.6%；湖北三级菜籽油出厂价每吨 9841 元，环比涨 0.5%，同比涨 10.2%；山东一级花生油出厂价每吨 15080 元，环比涨 0.5%，同比涨 1.9%。

**（二）加拿大油菜籽价格下跌，国际食用植物油价格普遍上涨。**加拿大油菜籽将在 8 月上市，7 月 31 日陈菜籽库存仍有 114.32 万吨，目前市场主体观望情绪较高，采购意向较弱，油菜籽价格下跌。全球食用植物油库存量持续下降，据美国农业部（USDA）供需数据显示，2024/25、2025/26 年度库存量持续下降至 3000 万吨以下，2025/26 年度库存消费比 12.9%，是 2010/11 年度以来最低值，支撑国际食用植物油价格普遍上涨。7 月份，加拿大油菜籽 CNF 价月均价（离岸价 + 运费）每吨 584 美元，环比跌 2.5%，同比涨 6.2%；南美豆油 CNF 价月均价每吨 1148 美元，环比涨 4.8%，同比涨 15.5%；马来西亚 24 度棕榈油离岸 CNF 价月均价每吨 1023 美元，环比涨 3.8%，同比涨 13.2%。

**（三）加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。**受加拿大油菜籽价格下跌、国内价格平稳等因素影响，加拿大油菜籽到岸税后价低于国内，价差较上月扩大。国际

油脂价格涨幅超过国内油脂，内外价差扩大。7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 2.56 元，比国内油菜籽入厂价每斤低 0.14 元，价差比上月扩大 0.08 元；美国墨西哥湾豆油离岸价每吨 1239 美元，折人民币每斤 4.42 元，比国内销区豆油价格高 0.43 元，价差比上月扩大 0.40 元；天津口岸的进口豆油税后价每斤 4.85 元，比当地国产豆油出厂价每斤高 0.86 元，价差比上月扩大 0.21 元。

**（四）上半年累计，我国食用油籽进口量增额减，食用植物油进口量平额增。**6月份，我国国产油菜籽处于集中上市期，对进口油菜籽需求较弱，食用油籽进口量环比下降。棕榈油主产国的植物油产量大幅增加，我国6月份对棕榈油、棕榈仁油或巴巴苏棕榈果油的进口量分别为 34.98 万吨、9.09 万吨，环比分别增 95.6%、71.5%，带动食用植物油进口量环比大幅增加。据海关统计，6月份我国进口食用油籽 1263.21 万吨，环比减 12.6%，同比增 5.5%；进口食用植物油 69.59 万吨，环比增 50.7%，同比增 11.0%。1—6月累计，我国进口食用油籽 5290.48 万吨，同比增 0.6%，进口额 245.57 亿美元，同比减 13.0%；进口食用植物油 318.66 万吨，同比减 8.6%，进口额 38.87 亿美元，同比增 11.9%。其中，油菜籽进口 190.80 万吨，同比减 21.3%，主要来自加拿大（占 94.5%）、俄罗斯（占 2.8%）、蒙古（占 2.6%）；棕榈油进口 106.78 万吨，同比减 11.6%，主要来自印度尼西亚（占 83.6%）、马来西亚（占

16.4%); 菜籽油进口 117.56 万吨, 同比增 25.7%, 主要来自俄罗斯(占 55.5%)、白俄罗斯(占 13.9%)、加拿大(占 11.5%); 豆油进口 3.44 万吨, 同比减 77.1%。

**(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) 7 月份预测, 2025/26 年度, 全球油籽产量 6.93 亿吨, 比上年度增 2.1%; 消费量 6.89 亿吨, 比上年度增 3.0%; 贸易量 2.15 亿吨, 比上年度增 2.2%; 期末库存 1.45 亿吨, 比上年度增 1.4%; 库存消费比 21.1%, 比上年度下降 0.4 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 2.3 亿吨, 比上年度增 2.7%; 贸易量 8719 万吨, 比上年度增 1.2%; 期末库存 2966 万吨, 比上年度减 1.4%; 库存消费比 12.9%, 比上年度下降 0.5 个百分点。

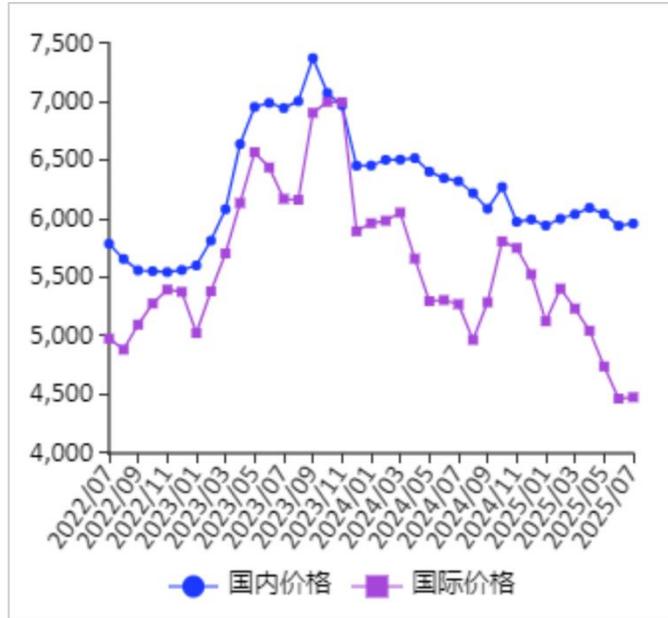
**(六) 预计国内价格以稳为主, 国际价格稳中有涨。**  
**国内市场:** 油菜籽上市量进一步减少, 市场购销清淡, 花生现货库存继续减少, 多数油厂停机并期待新季花生上市, 价格以稳为主。食用植物油受国内消费处于传统淡季、国际价格仍有上涨可能等因素影响, 预计价格以稳为主、小幅波动。  
**国际市场:** 加拿大油菜籽即将上市, 产量预期增加, 对价格形成压制。美国、巴西将豆油用于生物柴油生产的数量预计增多, 全球油脂维持供给偏紧格局, 但短时间内棕榈油主产国产量持续增长, 预计国际油脂价格稳中有涨, 但涨幅有限。

## 七、食 糖

### 【本月特点】 国内外糖价持平略涨

单位：元/吨，%

月份	国内价格	国际价格	国际比国内高
2024/07	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
2025/05	6046	4742	-21.6
2025/06	5944	4467	-24.8
2025/07	5963	4479	-24.9



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：食糖进口增速较快，但由于食糖消费较旺，且工业库存减少，预计糖价平稳运行。国际市场：巴西进入食糖压榨高峰期，泰国、印度处于季风季节，降水充沛利于甘蔗生长，国际食糖供应趋于宽松，预计后期糖价震荡偏弱运行。

### 【详情】

**（一）国内糖价持平略涨。** 食糖消费态势良好，销售同比偏快，糖价持平略涨。据中国糖业协会数据，截至6月底2024/25榨季全国累计销售食糖890万吨，同比增20.6%，累计销糖率79.7%，同比偏快5.6个百分点，7月份，国内食糖均价每吨5963元，环比涨0.3%，同比跌5.7%。

**（二）国际糖价止跌企稳。**近期巴西降水较少，影响甘蔗生长，巴西甘蔗行业协会(Unica)半月报显示，6月下半月巴西中南部甘蔗压榨量和糖产量分别为4270.6万吨、284.5万吨，较上年同期分别减少12.9%、13.0%，降幅超出市场预期。根据经济合作与发展组织—联合国粮食及农业组织(OECD—FAO)《2025—2034年农业展望》报告，食糖消费需求增加，受人口和收入增长推动，全球食糖消费量预计将以每年1.2%的速度增长，到2034年达到2.02亿吨。7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16.36美分，环比涨0.7%，同比跌15.3%。

**（三）国内外价差略有扩大。**由于人民币升值等因素，糖价涨幅高于进口糖价，本月配额内国内外价差有所扩大。7月份，配额内15%关税的巴西食糖到岸税后价每吨4479元，比国内糖价低1484元，价差比上月扩大7元。而进口配额外50%关税的巴西食糖到岸税后价每吨5689元，比国内糖价低274元，价差比上月扩大4元。

**（四）上半年我国食糖进口减少。**今年3月份以来，由于国内外食糖价差持续扩大，进口糖加工利润增加，食糖进口量增长迅速，但由于此前进口数量较少，上半年进口总量仍明显下降。6月份，我国进口食糖42.46万吨，环比增22.1%，同比增14.3倍；1—6月累计，进口食糖103.78万吨，同比减19.9%，进口额5.08亿美元，同比减35.8%，进口食糖主

要来自巴西（占总量的 65.3%）。糖浆和预混粉进口得到有效控制，6 月份，进口 11.6 万吨，同比减少 47.2%；上半年累计，我国进口糖浆和预混粉 46.1 万吨，同比减少 51.5%。

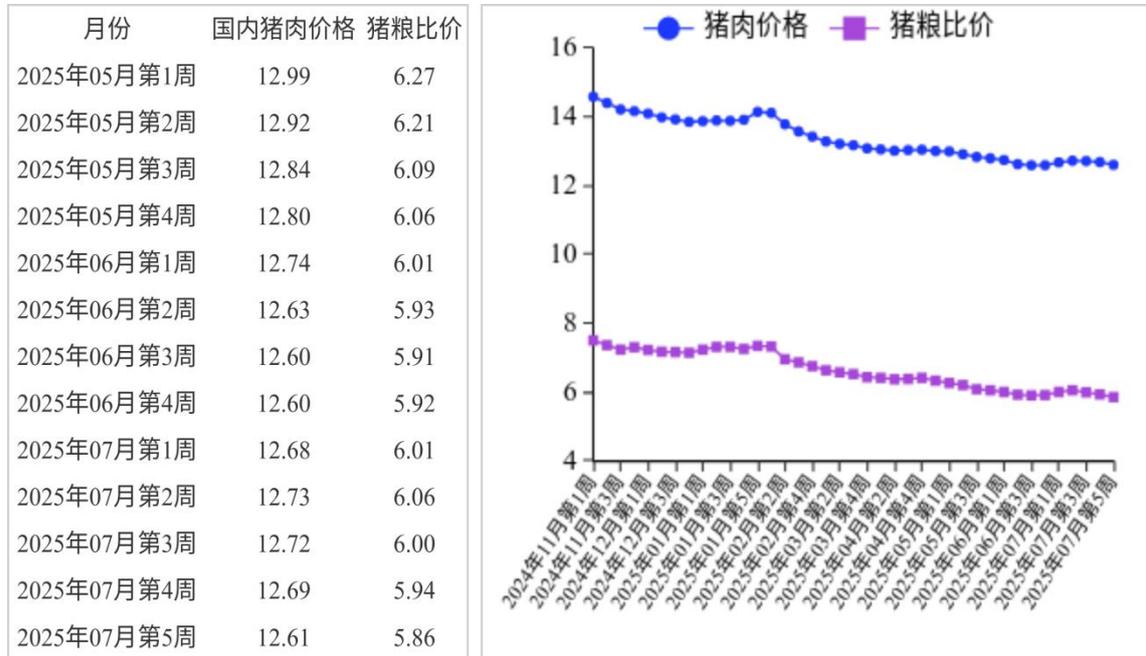
**（五）预计 2025/26 榨季全球食糖供需宽松。** 咨询机构 CovrigAnalytics 预计 2025/26 榨季全球食糖总产量将增长 3.7%至 1.948 亿吨，需求仅增长 0.8%至 1.906 亿吨，全球食糖市场供应过剩量约 420 万吨。

**（六）预计国内糖价平稳运行，国际糖价偏弱震荡。** **国内市场：**虽然受国内外价差扩大驱动，进口糖利润显著增加，食糖进口增速较快，对国内糖价产生下行压力，但由于食糖市场处于传统消费旺季，销售进度同比偏快，且工业库存减少，预计糖价保持基本稳定。**国际市场：**巴西进入食糖压榨高峰期，甘蔗收割节奏正常偏快；泰国、印度处于季风季节，降雨频繁，有利于甘蔗生长，国际食糖供应趋于宽松，预计后期糖价震荡偏弱运行。

## 八、猪 肉

### 【本月特点】猪肉价格止跌回升

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】**短期内猪肉市场供应充足，高温降雨天气对猪肉运输和消费造成不利影响，预计猪肉价格偏弱运行。后期随着生猪落后产能逐步淘汰，能繁母猪存栏适度减少，大体重生猪存、出栏数量减少，生猪及猪肉价格有望逐步企稳。

### 【详情】

**（一）生猪及猪肉价格上涨，仔猪价格下跌。**部分规模养殖场调整生猪养殖产能，减少能繁母猪存栏量并积极出售仔猪。因外购仔猪进行育肥的利润较低甚至亏损，散养户购买仔猪的积极性减弱，仔猪短时间内供大于求，价格下跌。养殖主体的大体重生猪存栏量明显下降，生猪出栏量和屠宰量均有所减少，支撑生猪及猪肉价格上涨。夏季天气炎热、

降水较多，加之学校放假减少了部分团餐消费，猪肉价格涨幅小于生猪。据农业农村部数据，1—6月累计，规模以上生猪屠宰企业屠宰量1.84亿头，同比增14.5%，其中，6月份屠宰量3006万头，环比减6.5%，同比增23.7%。6月份能繁母猪存栏环比增0.1%，同比增0.1%。7月份猪肉集贸市场价为每公斤25.37元，环比涨0.3%，同比跌12.8%；生猪集贸市场价每公斤14.91元，环比涨1.7%，同比跌20.1%；仔猪集贸市场价每公斤35.73元，环比跌4.1%，同比跌18.6%。

**（二）猪粮比价止跌回升。**生猪价格涨幅大于饲用玉米价格涨幅，猪粮比价在经历了连续5个月下跌后，首次止跌回升。据国家发展改革委监测，7月份猪粮比价为6.18:1，比上月提高0.02个点。7月份全国饲用玉米价格为每公斤2.5元，环比涨1.2%，同比跌3.5%；育肥猪配合饲料价格为每公斤3.29元，环比跌3.2%，同比跌7.1%。据行业监测，7月平均每出栏一头生猪比上月多盈利32元，其中，自繁自养模式下平均每出栏一头生猪盈利75元，外购仔猪育肥模式下平均每出栏一头生猪亏损9元，亏损额比上月减少24元。

**（三）上半年累计，猪肉进口量额同比均增加。**据海关统计，6月份我国进口冷鲜冻猪肉8.85万吨，环比减5.6%，同比增3.3%；进口额1.83亿美元，环比减1.4%，同比增12.5%；出口量0.34万吨，环比减7.4%，同比增59.4%；出口额0.13

亿美元，环比减 7.2%，同比增 42.2%。进口猪杂碎 10.39 万吨，环比减 2.4%，同比增 7.9%；进口额 2.21 亿美元，环比减 2.5%，同比增 4.8%。1—6 月累计，进口冷鲜冻猪肉 53.86 万吨，同比增 5.0%；进口额 10.89 亿美元，同比增 9.8%；出口量 1.78 万吨，同比增 35.2%；出口额 0.73 亿美元，同比增 36.3%；贸易逆差 10.16 亿美元，同比增 8.3%。进口猪杂碎 60.96 万吨，同比增 2.1%，进口额 13.02 亿美元，同比增 2.0%。

**（四）欧盟和美国猪肉价格均下跌。**7 月份，波兰、意大利等多地发生非洲猪瘟疫情，致使欧盟地区生猪及猪肉价格总体下跌。美国猪肉价格因上月涨幅过大（美国农业部 USDA 修正数据显示，6 月猪肉切块批发价为每英担 115.41 美元，环比涨 16.1%，同比涨 16.7%，高于当月瘦肉猪价格涨幅），本月虽小幅下跌，但仍处于较高水平，带动 7 月份瘦肉猪价格环比继续大幅上涨。7 月份，美国猪肉切块批发价格为每英担 114.00 美元，环比跌 1.2%，同比涨 16.3%；51%—52%瘦肉猪价格为每英担 105.00 美元，环比涨 37.5%，同比涨 63.4%。欧盟猪肉批发价格每吨 2043.44 欧元，环比跌 3.8%，同比跌 4.9%。

**（五）预计后期猪肉价格逐步企稳。**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，短期生猪供应充足。一些规模养殖场对未来生猪市场的预期回归合理，开

始减少能繁母猪和大体重生猪存栏量，散养户也减少了仔猪购买和存栏量，预计未来生猪大规模集中出栏的风险将有所缓解。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。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，短期内猪肉供应充足、消费偏弱，随着生猪产能不断优化调整，加之猪肉消费进入旺季，生猪及猪肉价格有望企稳运行。

## 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：	曹 慧	孟 丽	刘 锐	010—66115002
玉 米：	王 洋	吴天龙	王锜贤	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：	李淞淋	张雯丽	黄家章	010—59195112
食 糖：	曹蔚宁	张哲晰	郭君平	010—59195093
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>