



农业农村部市场
预警专家委员会
Chinese Agriculture
Outlook Committee
(CAOC)

中国农产品供需形势分析 Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates (CASDE)

CASDE-No.104

2025-02-11

玉米：本月对中国玉米供需形势预测与上月保持一致。国内方面，春节假期结束后，玉米市场购销活跃度有所恢复，随着气温回升，上市量将进一步加大，同时，当前饲用需求较好，深加工企业开工率保持高位，用粮企业补库备货意愿整体较强，入市收购较为积极，预计玉米市场将呈购销两旺局面。国际方面，南美大部分地区持续干旱，对玉米生长不利，阿根廷等国产量预期下调，后期还需关注南美天气变化和贸易政策。

玉米首席分析师 吴天龙

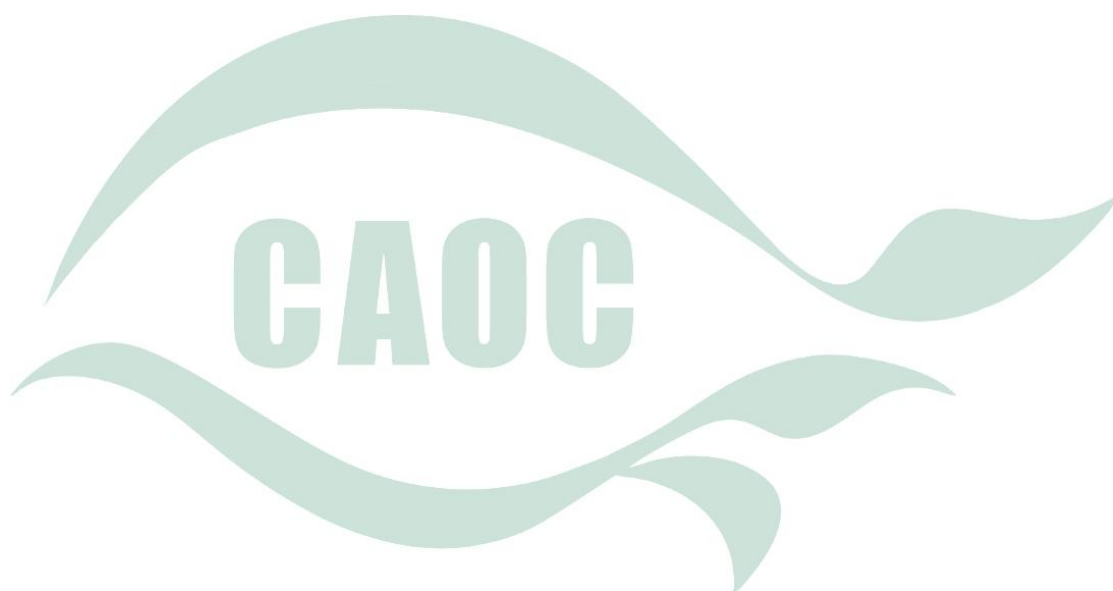
大豆：本月对中国大豆供需形势预测与上月基本保持一致。国内方面，受节后豆粕、豆油价格走强影响，压榨利润好转，产业链各环节加快开工，贸易商、加工企业积极入市，短期价格走强。国际方面，巴西大豆预计丰产，全球大豆供应宽松，预计短期内价格将受南美天气和美国贸易政策影响震荡运行。

大豆首席分析师 王禹



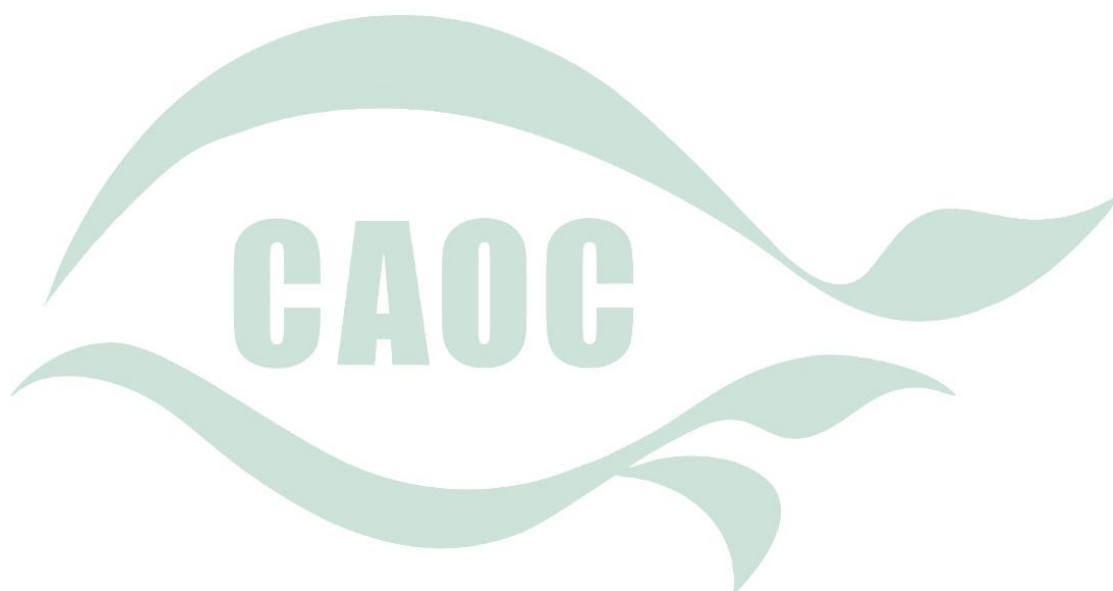
棉花：本月对 2024/25 年度中国棉花供需形势预测与上月保持一致。据国家棉花市场监测系统数据，截至 2 月 6 日，全国棉花销售率为 40.6%，同比提高 4.7 个百分点，较过去四年均值提高 1.1 个百分点。节后纺织企业陆续恢复生产，随着“金三银四”传统旺季到来，市场活跃度将有所提升。

棉花分析师 刘保花



食用植物油：本月预测，2024/25 年度中国食用植物油产量、消费量、进出口量均与上月保持一致。南方大部地区光热水匹配程度较好，利于油菜生长发育。截至 1 月末，四川盆地大部、长江中下游等地处于现蕾至抽薹期，长势总体好于上年。本月暂不对油菜籽产量进行调整。

食用植物油首席分析师 李淞淋



食糖：本月对中国食糖供需形势预测数据不作调整。甜菜糖厂陆续收榨，甘蔗糖厂处于压榨高峰。据中国糖业协会统计，截至 2025 年 1 月底，全国累计产糖 749 万吨，同比增 163 万吨；累计销糖 374 万吨，同比增 62 万吨；销售进度较上年度同期有所放缓。新糖集中上市，工业库存季节性增加，食糖现货供应相对充裕，国内糖价维持弱势震荡。后期需关注天气对压榨进度、甘蔗种植及出苗的影响。

食糖首席分析师 郭君平



【注】：中国农产品供需形势分析报告（CASDE），具体内容全产业链信息分析预警团队（Early Warning Information Analysis Team, EWIA Team）为主要支撑的分品种“供需形势分析评估组”（Chinese Agricultural Supply and Demand Estimates Team, CASDE Team）完成。

专家特别声明：本报告观点为团队研究预测成果，不作为投资或经营直接依据。如参考引用，不承担相关责任。

玉米：吴天龙（农业农村部农村经济研究中心，E-Mail:wutianlong1981@163.com）。

大豆：王禹（中国农业科学院农业信息研究所，E-Mail:wangyu06@caas.cn）。

棉花：刘保花（中国农业科学院农业信息研究所，E-Mail:liubaohua@caas.cn）。

食用植物油：李淞淋（农业农村部信息中心，E-Mail:lisonglin@agri.gov.cn）。

食糖：郭君平（中国农业科学院农业经济与发展研究所，E-Mail:guojunping@caas.cn）。

2025年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为1月10日、2月11日、3月11日、4月10日、5月12日、6月12日、7月11日、8月12日、9月12日、10月9日、11月10日和12月9日。公众可以从中国农业农村信息网（www.agri.cn）免费下载。如有疑问，可通过E-Mail咨询相关分析师。

中国玉米供需平衡表

| | 2022/23 | 2023/24 (2月估计) | 2024/25 (1月预测) | 2024/25 (2月预测) |
|-------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>千公顷 (1000 hectares)</i> | | | | |
| 播种面积 | 43070 | 44219 | 44741 | 44741 |
| 收获面积 | 43070 | 44219 | 44741 | 44741 |
| <i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i> | | | | |
| 单产 | 6436 | 6532 | 6592 | 6592 |
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 产量 | 27720 | 28884 | 29492 | 29492 |
| 进口 | 1871 | 2341 | 900 | 900 |
| 消费 | 29051 | 29500 | 29964 | 29964 |
| 食用消费 | 980 | 991 | 1000 | 1000 |
| 饲用消费 | 18800 | 19100 | 19350 | 19350 |
| 工业消费 | 8100 | 8238 | 8450 | 8450 |
| 种子用量 | 191 | 193 | 196 | 196 |
| 损耗及其它 | 980 | 978 | 968 | 968 |
| 出口 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 结余变化 | 539 | 1724 | 427 | 427 |
| <i>元/吨 (yuan per ton)</i> | | | | |
| 国内玉米产区批发均价 | 2744 | 2379 | 2200-2500 | 2200-2500 |
| 进口玉米到岸税后均价 | 2682 | 2142 | 2250-2350 | 2250-2350 |

注释：玉米市场年度为当年10月至下年9月。

中国大豆供需平衡表

| | 2022/23 | 2023/24 (2月估计) | 2024/25 (1月预测) | 2024/25 (2月预测) |
|-------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>千公顷 (1000 hectares)</i> | | | | |
| 播种面积 | 10244 | 10474 | 10321 | 10325 |
| 收获面积 | 10244 | 10474 | 10321 | 10325 |
| <i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i> | | | | |
| 单产 | 1980 | 1990 | 2001 | 2000 |
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 产量 | 2028 | 2084 | 2065 | 2065 |
| 进口 | 9750 | 10475 | 9460 | 9460 |
| 消费 | 11415 | 11694 | 11456 | 11456 |
| 压榨消费 | 9593 | 9750 | 9490 | 9490 |
| 食用消费 | 1432 | 1535 | 1560 | 1560 |
| 种子用量 | 90 | 89 | 88 | 88 |
| 损耗及其它 | 300 | 320 | 318 | 318 |
| 出口 | 9 | 9 | 18 | 18 |
| 结余变化 | 354 | 856 | 51 | 51 |
| <i>元/吨 (yuan per ton)</i> | | | | |
| 国产大豆销 区批发均价 | 5982 | 5004 | 5400-5600 | 5400-5600 |
| 进口大豆到 岸税后均价 | 5288 | 4084 | 4600-4800 | 4600-4800 |

注释：大豆市场年度为当年10月至下年9月。

中国棉花供需平衡表

| | 2022/23 | 2023/24 (2月估计) | 2024/25 (1月预测) | 2024/25 (2月预测) |
|-------------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 期初库存 | 713 | 712 | 828 | 828 |
| <i>千公顷 (1000 hectares)</i> | | | | |
| 播种面积 | 3000 | 2788 | 2838 | 2838 |
| 收获面积 | 3000 | 2788 | 2838 | 2838 |
| <i>公斤/公顷 (kg per hectare)</i> | | | | |
| 单产 | 1992 | 2015 | 2172 | 2172 |
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 产量 | 598 | 562 | 616 | 616 |
| 进口 | 143 | 325 | 170 | 170 |
| 消费 | 740 | 769 | 780 | 780 |
| 出口 | 2 | 1 | 3 | 3 |
| 期末库存 | 712 | 828 | 831 | 831 |
| <i>元/吨 (yuan per ton)</i> | | | | |
| 国内棉花 3128B 均价 | 16092 | 16692 | 16000-18000 | 16000-18000 |
| <i>美分/磅 (cents per pound)</i> | | | | |
| Cotlook A 指数 | 99.0 | 90.6 | 85-115 | 85-115 |

注释：棉花市场年度为当年9月至下年8月。

中国食用植物油供需平衡表

| | 2022/23 | 2023/24 (2月估计) | 2024/25 (1月预测) | 2024/25 (2月预测) |
|---------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 生产 | 3023 | 3077 | 3012 | 3012 |
| 其中：豆油 | 1749 | 1776 | 1730 | 1730 |
| 菜籽油 | 754 | 784 | 729 | 729 |
| 花生油 | 341 | 356 | 383 | 383 |
| 进口 | 993 | 807 | 773 | 773 |
| 其中：棕榈油 | 471 | 330 | 380 | 380 |
| 菜籽油 | 198 | 204 | 150 | 150 |
| 豆油 | 40 | 38 | 50 | 50 |
| 国内消费 | 3692 | 3735 | 3665 | 3665 |
| 居民消费 | 3482 | 3485 | 3411 | 3411 |
| 饲用及其他消费 | 210 | 250 | 254 | 254 |
| 出口 | 16 | 17 | 26 | 26 |
| 结余变化 | 307 | 132 | 94 | 94 |
| <i>元/吨 (yuan per ton)</i> | | | | |
| 国内豆油 出厂价 | 8862 | 7848 | 8000-10000 | 8000-10000 |
| 进口棕榈油 完税法 | 8093 | 7841 | 8000-10500 | 8000-10500 |
| 国内菜籽油 出厂价 | 10747 | 8740 | 9000-11000 | 9000-11000 |
| 国内花生油 出厂价 | 16705 | 15325 | 14500-16000 | 14500-16000 |
| 进口豆油 完税法 | 9897 | 8002 | 8500-10500 | 8500-10500 |

注释：1.食用植物油市场年度为当年10月至下年9月。2.棕榈油统计中不包含棕榈硬脂。3.国内豆油、菜籽油和花生油价格分别为三级豆油、三级菜籽油和一级花生油价格，棕榈油价格为24度棕榈油到港价格。

中国食糖供需平衡表

| | 2022/23 | 2023/24 (2月估计) | 2024/25 (1月预测) | 2024/25 (2月预测) |
|--------------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>千公顷 (1000 hectares)</i> | | | | |
| 糖料播种面积 | 1284 | 1262 | 1396 | 1396 |
| 甘蔗 | 1102 | 1083 | 1180 | 1180 |
| 甜菜 | 182 | 167 | 216 | 216 |
| 糖料收获面积 | 1284 | 1262 | 1396 | 1396 |
| 甘蔗 | 1102 | 1083 | 1180 | 1180 |
| 甜菜 | 182 | 167 | 216 | 216 |
| <i>吨/公顷 (ton per hectares)</i> | | | | |
| 糖料单产 | 51.60 | 60.70 | 58.70 | 58.70 |
| 甘蔗 | 56.40 | 66.50 | 64.10 | 64.10 |
| 甜菜 | 46.90 | 54.90 | 53.20 | 53.20 |
| <i>万吨 (10000 tons)</i> | | | | |
| 食糖产量 | 897 | 996 | 1100 | 1100 |
| 甘蔗糖 | 789 | 882 | 950 | 950 |
| 甜菜糖 | 108 | 114 | 150 | 150 |
| 进口 | 389 | 475 | 500 | 500 |
| 消费 | 1535 | 1550 | 1580 | 1580 |
| 出口 | 18.5 | 15 | 16 | 16 |
| 结余变化 | -268 | -94 | 4 | 4 |
| <i>美分/磅 (cents per pound)</i> | | | | |
| 国际食糖价格 | 22.50 | 21.70 | 17-22 | 17-22 |
| <i>元/吨 (yuan per ton)</i> | | | | |
| 国内食糖价格 | 6346 | 6492 | 6000-6700 | 6000-6700 |

注释：食糖市场年度为当年 10 月至下年 9 月。