



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.111

2025-09-12

玉米：受进口配额管理和美国滥施关税影响，玉米进口明显减少，本月将 2024/25 年度玉米进口量估计值调减至 300 万吨。本月对 2025/26 年度玉米供需形势预测与上月保持一致。据中国气象局评估，8 月份国内玉米产区大部光热条件好，墒情较为充足，作物长势好，预计 9 月份大部产区光温正常，利于玉米灌浆成熟，但黄淮大部、西北地区东部降水偏多，需注意排湿散墒，防范后期倒伏风险。新季玉米集中上市期临近，贸易商持续出售手中余粮，陈季玉米价格稳中偏弱运行。但今年以来进口保持低位，国家储备调控力度较大，贸易商普遍盈利，各类主体收购新季玉米积极性较高。

玉米首席分析师 王洋

大豆：本月估计，2024/25 年度，中国大豆进口量 1.04 亿吨，较上月估计数调增 576 万吨，主要原因是油厂压榨利润改善，进口需求高于前期预期；大豆压榨量相应调增至 9890 万吨。2025/26 年度供需形势预测与上月保持一致。主产区大豆作物整体长势正常偏好，丰产预期较强，东北新豆陆续收割上市，市场平稳运行。

大豆首席分析师 张璟



棉花：2024/25 棉花市场年度结束，国内 3128B 级棉花均价每吨 14963 元，Cotlook A 指数均价每磅 79 美分，均处于估计区间。棉花进口低于预期，本月将 2024/25 年度进口量调至 105 万吨，期末库存下调至 788 万吨。新季棉花播种以来，全国棉区综合气象条件适宜，长势总体好于上年。本月将 2025/26 年度棉花单产调增至每公顷 2211 公斤，产量调增至 636 万吨。纺织市场进入“金九银十”传统旺季，棉花需求有望阶段性回暖，价格存在上涨动力。

棉花首席分析师 原瑞玲



CAOC

食用植物油：本月估计，2024/25 年度，受大豆进口量和压榨量调增影响，食用植物油产量较上月上调 73 万吨。食用植物油进口量和消费量保持不变。本月预测，2025/26 年度，受棉花单产调增带动棉籽油产量增加影响，食用植物油产量上调至 3069 万吨。全国主要产区花生陆续上市，受前期连续降雨影响，局部区域花生含水量较高，对品质和价格略有影响。随着气温降低，食用植物油逐步进入消费旺季，加之国庆、中秋节日效应，国内市场活跃度将进一步提高。

食用植物油首席分析师 张雯丽



食糖：本月对中国食糖供需形势预测与上月保持一致。南方产区光热充足、雨水丰沛，甘蔗长势总体良好；新疆甜菜产区受干旱影响，单产略有下降；内蒙古中西部地区降雨偏多，甜菜含糖分下降，甜菜起收受影响，糖厂开机时间推迟。巴西食糖生产进度加快，市场维持产大于消预估，国际糖价在近4年低点上方弱势震荡。

食糖分析师 黄义



中国玉米供需平衡表

	2023/24	2024/25 (9 月估计)	2025/26 (8 月预测)	2025/26 (9 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	44219	44741	44873	44873
收获面积	44219	44741	44873	44873
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	6532	6592	6600	6600
万吨 (10000 tons)				
产量	28884	29492	29616	29616
进口	2341	300	700	700
消费	29500	29854	29969	29969
食用消费	991	1000	1010	1010
饲用消费	19100	19350	19350	19350
工业消费	8238	8340	8450	8450
种子用量	193	196	196	196
损耗及其它	978	968	963	963
出口	1	1	1	1
结余变化	1724	-63	346	346
元/吨 (yuan per ton)				
国内玉米产区批发均价	2379	2200-2500	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2142	2250-2350	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

	2023/24	2024/25 (9 月估计)	2025/26 (8 月预测)	2025/26 (9 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	10474	10325	10424	10424
收获面积	10474	10325	10424	10424
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	1990	2000	2023	2023
万吨 (10000 tons)				
产量	2084	2065	2109	2109
进口	10475	10436	9580	9580
消费	11694	11856	11415	11415
压榨消费	9750	9890	9420	9420
食用消费	1535	1560	1585	1585
种子用量	89	88	89	89
损耗及其它	320	318	321	321
出口	7	18	15	15
结余变化	858	627	259	259
元/吨 (yuan per ton)				
国产大豆销 区批发均价	5004	4600-5000	4600-5000	4600-5000
进口大豆到 岸税后均价	4084	3700-4000	3700-4000	3700-4000

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

	2023/24	2024/25 (9 月估计)	2025/26 (8 月预测)	2025/26 (9 月预测)
万吨 (10000 tons)				
期初库存	712	828	801	788
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	2788	2838	2878	2878
收获面积	2788	2838	2878	2878
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	2015	2172	2172	2211
万吨 (10000 tons)				
产量	562	616	625	636
进口	325	105	140	140
消费	769	760	740	740
出口	1	1	3	3
期末库存	828	788	823	822
元/吨 (yuan per ton)				
国内棉花 3128B 均价	16692	14963	15000-17000	15000-17000
美分/磅 (cents per pound)				
Cotlook A 指数	90.6	79	75-100	75-100

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

	2023/24	2024/25 (9 月估计)	2025/26 (8 月预测)	2025/26 (9 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	3076	3144	3067	3069
其中：豆油	1776	1803	1716	1716
菜籽油	784	784	776	776
花生油	356	382	400	400
进口	807	756	773	773
其中：棕榈油	330	310	350	350
菜籽油	204	220	210	210
豆油	38	15	20	20
国内消费	3735	3665	3665	3665
居民消费	3485	3411	3411	3411
饲用及其他消费	250	254	254	254
出口	17	26	26	26
结余变化	132	208	148	150
元/吨 (yuan per ton)				
国内豆油 出厂价	7848	7500-9500	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油 完税价	7841	8000-10500	7500-10000	7500-10000
国内菜籽油 出厂价	8740	9000-11000	9000-11000	9000-11000
国内花生油 出厂价	15325	14500-16000	14500-16000	14500-16000
进口豆油 完税价	8002	8500-10500	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

	2023/24	2024/25 (9 月估计)	2025/26 (8 月预测)	2025/26 (9 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1262	1396	1440	1440
甘蔗	1095	1180	1230	1230
甜菜	167	216	210	210
糖料收获面积	1262	1396	1440	1440
甘蔗	1095	1180	1230	1230
甜菜	167	216	210	210
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	60.70	58.65	59.70	59.70
甘蔗	66.50	64.10	65.30	65.30
甜菜	54.90	53.20	54.10	54.10
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	996	1116	1120	1120
甘蔗糖	882	966	970	970
甜菜糖	114	150	150	150
进口	475	500	500	500
消费	1550	1580	1590	1590
出口	15	16	18	18
结余变化	-94	20	12	12
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	21.70	15.5-20	16.5-21.5	16.5-21.5
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	6492	5900-6200	5800-6500	5800-6500

注释：食糖市场年度为当年 10 月至下年 9 月。

【注】：中国农产品供需形势分析报告（CASDE），具体内容
由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：王洋（中国农业科学院农业信息研究所，
E-Mail:wakobeng@hotmail.com）。

大豆：张璟（农业农村部农村经济研究中心，
E-Mail:13811127087@126.com）。

棉花：原瑞玲（农业农村部农村经济研究中心，
E-Mail:yuanlynne@163.com）。

食用植物油：张雯丽（农业农村部农村经济研究中心，
E-Mail:zhwl1229@163.com）。

食糖：黄义（农业农村部农村经济研究中心，
E-Mail:huangyi@agri.gov.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。