



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.113

2025-11-10

玉米：本月将 2024/25 年度中国玉米进口量下调至 183 万吨，将 2025/26 年度中国玉米产量上调至 30000 万吨。新季玉米大量上市，市场供应充足，深加工企业利润较好，开工率有所提升，畜禽存栏处于高位，饲用消费刚需较强，中储粮直属库收购有序推进，天气转凉利于存粮，后期玉米有望以稳为主。

玉米分析师 王锬贤

大豆：据海关统计，2024/25 年度中国大豆进口总量 10937 万吨，出口总量 8 万吨。2025/26 年度大豆秋收已近尾声，其中，东北产区气象条件良好，单产普遍提升，黄淮海及南方产区受不利天气影响，单产稳中略降，本月将大豆产量预测值微调至 2090 万吨。新季大豆市场运行总体平稳，优质优价特征凸显，高蛋白大豆供给偏紧，价格稳中有升。高油大豆走势后期存在一定不确定性，建议农民把握好市场行情，适时售豆。全球大豆供应宽松，美国大豆已收获八成以上，进度快于去年同期，产量预计稳定在 1.1 亿吨以上；南美气候条件总体有利，新季大豆播种顺利。



CAOC

大豆首席分析师 张璟

棉花：2025/26 年度棉花采收基本结束，生长期气象条件良好，单产明显提升，本月将棉花单产由每公顷 2211 公斤上调至 2251 公斤，增幅 1.8%，产量调增至 660 万吨。新棉采收进度快于上年，购销总体顺利。据中国棉花网数据，截至 11 月 6 日，全国棉花采摘进度 95.3%，同比提高 1.3 个百分点，销售率 18.3%，同比提高 12.2 个百分点。

棉花首席分析师 原瑞玲



食用植物油：本月估计，2024/25 年度，中国食用植物油产量 3132 万吨，较上年度增加 56 万吨，主要是豆油、花生油产量增加；进口量 678 万吨，较上年度减少 129 万吨，主要是棕榈油、葵花籽油进口量减少；国内消费量 3666 万吨，较上年度减少 69 万吨，主要是受多数植物油产品价格上涨影响。

本月预测，2025/26 年度中国食用植物油产量 3069 万吨，较上月持平。其中，受秋收花生产量不及预期、含油率下降等因素影响，花生油产量微减 2 万吨；棉籽产量增加，带动棉籽油产量微增 2 万吨。南方大部油菜产区气象条件较好，利于油菜播种，本月暂不对油菜生产预期进行调整。

食用植物油首席分析师 李淞淋

食糖：本月对 2024/25 年度中国食糖供需数据进行了校正，主要是将食糖进口量下调 38 万吨至 462 万吨。本月预测，2025/26 年度中国食糖产量 1170 万吨，比上月预测上调 50 万吨，主要是因为全国糖料种植面积小幅增长，南方甘蔗整体长势良好，北方甜菜含糖分略增，食糖总产量略高于预期；食糖消费 1570 万吨，比上月预测下调 20 万吨。南方甘蔗糖厂已开机生产。北方 29 家甜菜糖厂已全部开机，生产形势总体平稳。国际食糖均价下调至每磅 14.0-18.5 美分，主要是受巴西、印度、泰国等主产国增产预期影响。后期需关注主产国天气、国际贸易政策等情况。



CAOC

食糖首席分析师 郭君平

中国玉米供需平衡表

	2023/24	2024/25 (11 月估计)	2025/26 (10 月预测)	2025/26 (11 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	6685
万吨 (10000 tons)				
产量	28884	29492	29616	30000
进口	2341	183	600	600
消费	29500	29786	29969	29902
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	128	196	129
损耗及其它	978	968	963	963
出口	1	1	1	1
结余变化	1724	-112	246	697
元/吨 (yuan per ton)				
国内玉米产区批发均价	2379	2159	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2142	2141	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 (11月估计)	2025/26 (10月预测)	2025/26 (11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	2005
万吨 (10000 tons)				
产量	2084	2065	2109	2090
进口	10475	10937	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	8	15	15
结余变化	858	1138	259	240
元/吨 (yuan per ton)				
国产大豆销 区批发均价	5004	4475	4600-5000	4600-5000
进口大豆到 岸税后均价	4084	3781	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 (11 月估计)	2025/26 (10 月预测)	2025/26 (11 月预测)
万吨 (10000 tons)				
期初库存	712	828	788	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	2211	2251
万吨 (10000 tons)				
产量	562	616	636	660
进口	325	106	140	140
消费	769	760	740	740
出口	1	1	3	3
期末库存	828	788	822	845
元/吨 (yuan per ton)				
国内棉花 3128B 均价	16692	14963	14000-16000	14000-16000
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 (11 月估计)	2025/26 (10 月预测)	2025/26 (11 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	3076	3132	3069	3069
其中：豆油	1776	1801	1716	1716
菜籽油	784	777	776	776
花生油	356	382	400	398
进口	807	678	773	773
其中：棕榈油	330	247	350	350
菜籽油	204	217	210	210
豆油	38	30	20	20
国内消费	3735	3666	3665	3665
居民消费	3485	3412	3411	3411
饲用及其他消费	250	254	254	254
出口	17	26	26	26
结余变化	132	118	150	150
元/吨 (yuan per ton)				
国内豆油 出厂价	7848	8089	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油 完税价	7841	9527	7500-10000	7500-10000
国内菜籽油 出厂价	8740	9585	9000-11000	9000-11000
国内花生油 出厂价	15325	14635	14500-16000	14500-16000
进口豆油 完税价	8002	9494	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 (11 月估计)	2025/26 (10 月预测)	2025/26 (11 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1262	1406	1440	1439
甘蔗	1095	1189	1230	1205
甜菜	167	217	210	234
糖料收获面积	1262	1406	1440	1439
甘蔗	1095	1189	1230	1205
甜菜	167	217	210	234
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	60.70	61.80	59.70	59.70
甘蔗	66.50	61.65	65.30	65.30
甜菜	54.90	61.95	54.10	54.10
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	996	1116	1120	1170
甘蔗糖	882	960	970	1009
甜菜糖	114	156	150	161
进口	475	462	500	500
消费	1550	1567	1590	1570
出口	15	16	18	18
结余变化	-94	-5	12	82
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	21.70	18.58	16.5-21.5	14.0-18.5
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	6492	5993	5800-6500	5500-6000

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
由农产品市场分析预警团队（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：王锬贤（农业农村部信息中心，

E-Mail:wangsixian@agri.gov.cn）。

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:yuanlynn@163.com）。

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。