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.125 2026-11-10

玉米：本月根据海关数据将 2025/26 年度中国玉米进口量进行调整。鉴于玉米深加工行业景气程度好于预期，将 2025/26 年度中国玉米工业消费估计值比上月上调 100 万吨至 8600 万吨，并将 2026/27 年度玉米工业消费预测值适当上调。新季玉米收割进入尾声，市场供应量增加，淀粉行业开机率小幅回升，饲料企业需求保持高位，陈玉米库存加快消化，叠加中储粮持续开展轮换收购，后期玉米价格有望以稳为主。

玉米首席分析　王锶贤

大豆：本月根据海关数据将 2025/26 年度中国大豆进口量上调至 11162 万吨，出口量下调至 13 万吨。本月对 2026/27 年度市场供需预测数据不作调整。新季大豆收获已基本结束，大豆蛋白含量较常年偏高，品质总体较好。自开秤以来，国产大豆收购价格明显高于去年同期水平，农户普遍持豆待涨，销售意愿较低；加工企业采购积极性不高，市场观望情绪浓厚，购销进度偏慢。美国大豆收获接近尾声，预计再创丰产纪录，巴西大豆播种总体顺利，进度快于去年同期，全球大豆供应宽松。

大豆首席分析师　周向阳

棉花：本月对 2026/27 年度中国棉花供需预测值不作调整。新疆棉区采收接近尾声，全国采摘进度快于上年同期，截至 11 月 5 日，全国新棉采摘进度 96.6%、同比提高 1.3 个百分点，交售率 96.4%、同比提高 2.5 个百分点。新棉集中上市，商业库存较 9 月底明显回升，纺织传统旺季结束，纺企原料采购以刚需为主，棉花价格保持基本稳定。国际方面，美棉收割快于常年，巴西东北部棉花收获已经结束、产量预期调增，全球棉花供给阶段性增加，但年度供需关系仍偏紧。

棉花首席分析师　王芸娟

CAOC

食用植物油：本月估计，2025/26 年度，中国食用植物油产量 3245 万吨，比上月估计值调增 3 万吨，主要是根据海关数据，略微上调油菜籽进口量、下调葵花籽进口量，菜籽油产量比上月相应调增 5 万吨、葵花籽油产量调减 2 万吨；食用植物油进口量 703 万吨，比上月估计值下调 70 万吨，主要是棕榈油国际价格持续处于较高水平，进口利润持续低位，进口量明显低于此前预期，黑海地区物流尚未完全恢复、葵花籽油进口量减少；食用植物油出口量 133 万吨，比上月调增 3 万吨，主要是根据海关数据对上月估计值进行了校正。

本月预测，2026/27 年度中国食用植物油供需数据与上月保持一致。南方大部油菜产区气象条件和土壤墒情较好，利于油菜播种出苗与移栽。

食用植物油首席分析师　李淞淋

食糖：本月估计，2025/26 榨季，食糖工业消费好于此前预期，消费总量比上月上调 19 万吨，至 1589 万吨；据海关数据将食糖进口量下调 73 万吨至 427 万吨，出口量下调 7 万吨至 11 万吨。

本月预测，2026/27 榨季，中国食糖产量 1360 万吨，比上月预测值上调 67 万吨。目前，北方甜菜糖厂已经开榨，南方甘蔗糖厂陆续开榨。甘蔗种植面积增加，甜菜种植面积减少，广西降雨改善土壤墒情，甘蔗整体长势良好，甘蔗糖产量高于预期。食糖工业消费小幅增长，总消费量调增 17 万吨至 1590 万吨。食糖产需缺口 230 万吨，比上年缩小 64 万吨。国际方面，巴西、印度、泰国等主产国受天气因素影响，食糖产量预期下调，国际糖业组织预计 2026/27 榨季全球产需存在小幅缺口，对国际糖价形成支撑，一定程度上利好国内糖价。

食糖首席分析师　黄义

中国玉米供需平衡表

	2024/25	2025/26 （11 月估计）	2026/27 （10 月预测）	2026/27 （11 月预测）
千公顷（1000 hectares）				
播种面积	44741	44961	45133	45133
收获面积	44741	44961	45133	45133
公斤/公顷（kg per hectare）				
单产	6592	6700	6780	6780
万吨（10000 tons）				
产量	29492	30124	30600	30600
进口	183	383	600	600
消费	29786	30840	30685	30835
食用消费	1000	998	996	996
饲用消费	19350	20150	20050	20050
工业消费	8340	8600	8550	8700
种子用量	128	129	129	129
损耗及其它	968	963	960	960
出口	0	1	1	1
结余变化	-111	-334	514	364
元/吨（yuan per ton）				
国内玉米产区批发均价	2159	2244	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2141	2252	2250-2400	2250-2400

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

	2024/25	2025/26 （11 月估计）	2026/27 （10 月预测）	2026/27 （11 月预测）
千公顷（1000 hectares）				
播种面积	10325	10255	10113	10113
收获面积	10325	10255	10113	10113
公斤/公顷（kg per hectare）				
单产	2000	2039	2013	2013
万吨（10000 tons）				
产量	2065	2091	2036	2036
进口	10937	11162	9550	9550
消费	11856	12150	11396	11396
压榨消费	9890	10150	9400	9400
食用消费	1560	1585	1600	1600
种子用量	88	89	88	88
损耗及其它	318	326	308	308
出口	8	13	15	15
结余变化	1138	1090	175	175
元/吨（yuan per ton）				
国产大豆销区批发均价	4475	4794	4600-5000	4600-5000
进口大豆到岸税后均价	3781	3959	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

	2024/25	2025/26 （11 月估计）	2026/27 （10 月预测）	2026/27 （11 月预测）
万吨（10000 tons）				
期初库存	828	788	830	830
千公顷（1000 hectares）				
播种面积	2838	2979	2940	2940
收获面积	2838	2979	2940	2940
公斤/公顷（kg per hectare）				
单产	2172	2229	2205	2205
万吨（10000 tons）				
产量	616	664	648	648
进口	106	159	150	150
消费	760	780	780	780
出口	1	1	1	1
期末库存	788	830	847	847
元/吨（yuan per ton）				
国内棉花 3128B 均价	14963	16561	16000-18000	16000-18000
美分/磅（cents per pound）				
Cotlook A 指数	79.0	83.3	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

	2024/25	2025/26 （11 月估计）	2026/27 （10 月预测）	2026/27 （11 月预测）
万吨（10000 tons）				
生产	3104	3245	3143	3143
其中：豆油	1774	1854	1717	1717
菜籽油	777	788	777	777
花生油	382	396	417	417
进口	678	703	770	770
其中：棕榈油	247	300	350	350
菜籽油	217	192	210	210
豆油	30	13	20	20
国内消费	3813	3800	3789	3789
居民消费	3559	3546	3539	3539
饲用及其他消费	254	254	250	250
出口	39	133	76	76
结余变化	-70	15	48	48
元/吨（yuan per ton）				
国内豆油出厂价	7848	8522	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油完税价	7841	9296	7500-10000	7500-10000
国内菜籽油出厂价	8740	10485	9000-11000	9000-11000
国内花生油出厂价	15325	14375	14500-16000	14500-16000
进口豆油完税价	8002	10122	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

	2024/25	2025/26 （11 月估计）	2026/27 （10 月预测）	2026/27 （11 月预测）
千公顷（1000 hectares）				
糖料播种面积	1406	1532	1461	1514
甘蔗	1189	1301	1248	1345
甜菜	217	231	213	169
糖料收获面积	1406	1532	1461	1514
甘蔗	1189	1301	1248	1345
甜菜	217	231	213	169
吨/公顷（ton per hectares）				
糖料单产	61.80	64.33	60.92	66.02
甘蔗	61.65	70.76	66.09	70.51
甜菜	61.95	57.90	55.74	61.52
万吨（10000 tons）				
食糖产量	1116	1295	1293	1360
甘蔗糖	960	1138	1143	1229
甜菜糖	156	157	150	131
进口	462	427	480	480
消费	1567	1589	1573	1590
出口	16	11	18	18
结余变化	-5	122	182	232
美分/磅（cents per pound）				
国际食糖价格	18.58	15.20	16.5-21.5	16.5-21.5
元/吨（yuan per ton）				
国内食糖价格	5993	5334	5500-6000	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：王锶贤（农业农村部信息中心，E-Mail:wangsixian@agri.gov.cn）。

大豆：周向阳（中国农业科学院农业信息研究所，E-Mail:xiangyang515@126.com）。

棉花：王芸娟（农业农村部信息中心，E-Mail:wangyunjuan@agri.gov.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：黄义（农业农村部农村经济研究中心科研管理处，E-Mail:huangyi@agri.gov.cn）。

2026 年《中国农产品供需形势分析》（CASDE）发布时间为 1 月 12 日、2 月 10 日、3 月 10 日、4 月 9 日、5 月 12 日、6 月 11 日、7 月 10 日、8 月 12 日、9 月 11 日、10 月 9 日、11 月 10 日和 12 月 10 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。