



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.123

2026-09-11

玉米：本月将 2025/26 年度中国玉米进口量估计值调减至 500 万吨。本月对 2026/27 年度中国玉米供需形势预测与上月保持一致。8 月份主产区大部光热适宜，墒情较好，玉米长势正常略偏好。预计 9 月份东北地区气温接近常年或偏高，大部地区初霜接近常年或偏晚，利于正常灌浆成熟；华北黄淮气温正常、大部降水正常或略偏少，利于前期过湿农田散墒降湿和玉米产量形成。新季玉米集中上市期临近，下游企业以刚需采购为主，库存多维持相对低位，加之国际玉米价格大幅上涨，预计新陈玉米价格衔接顺畅、购销总体平稳。

玉米首席分析师 王锶贤

大豆：本月估计，2025/26 年度中国大豆进口量 1.08 亿吨，较上月估计数调增 470 万吨，主要原因是油厂压榨利润改善，进口需求高于此前预期，大豆压榨量相应调增至 10150 万吨。本月对 2026/27 年度中国大豆供需形势预测与上月保持一致。湖北、安徽等长江流域新季早熟大豆已陆续上市，收购价高于去年同期。东北地区大部光温条件良好，土壤墒情适宜，利于大豆充分灌浆，新季大豆丰产预期较强。目前进口大豆价格上行，国产大豆价格偏强，有利于新季大豆集中上市后价格保持在合理区间。

大豆首席分析师 王禹

CAOC

棉花：本月对 2025/26 年度中国棉花供需形势估计值不作调整。2025/26 棉花市场年度结束，国内 3128B 级棉花均价每吨 16561 元，Cotlook A 指数均价每磅 83 美分，均处于估计区间。本月将 2026/27 年度棉花播种面积调增 67 千公顷至 2940 千公顷（4410 万亩），单产维持每公顷 2205 公斤不变（每亩 149 公斤），产量相应调增 14 万吨至 648 万吨，期末库存调增至 843 万吨。新疆棉区大部进入集中吐絮期，生长进程较常年提前一周左右，预计 9 月下旬迎来集中采摘；前期高温干旱引发的减产担忧随长势明朗有所缓和，实际影响有待进一步跟踪评估。中央储备棉常态化轮出，持续补充新棉上市前现货原料供应。纺织市场进入“金九银十”传统旺季，企业开机率回升、纱产销率提高，但新增订单释放有限，纺企原料采购仍以刚需为主。国际方面，美国得州棉区旱情持续，全美棉花优良率同比明显偏低，印度季风降雨偏少、新棉产量预期下调，全球棉花供给仍呈偏紧态势。

棉花首席分析师 王芸娟

食用植物油：本月估计，2025/2026 年度中国食用植物油出口量 130 万吨，比上月估计值增加 104 万吨，主要是受地缘冲突影响，国际原油价格高位震荡，生物柴油需求旺盛，加之厄尔尼诺等极端天气对部分产区油脂生产造成不利影响，国际植物油价格涨幅高于国内，大豆油出口量明显超出预期。本月预测，2026/27 年度食用植物油产量 3143 万吨，比上月预测值增加 2 万吨，主要根据棉花产量相应调整了棉籽油产量，食用植物油出口量较上月调增 50 万吨至 76 万吨。国内新季花生处于集中上市阶段，全国大部产区供应增加，而油厂收购尚未全面启动，价格有所下跌，后期随着中秋、国庆双节临近，刚需备货陆续启动，花生价格有望企稳。

食用植物油首席分析师 原志昕

食糖：本月对 2026/27 年度中国食糖供需形势预测与上月保持一致。当前，北方甜菜已接近收获期，受主产区天气差异影响，甜菜长势不一。南方甘蔗处于糖分积累关键阶段，广西前期受多轮台风及强降雨影响，小部分蔗区受灾明显；云南受持续降雨影响，甘蔗株高偏矮，但总体长势尚可。国际方面，受厄尔尼诺事件、油价高位震荡等影响，全球食糖供应预期趋紧，糖价大幅上涨。9 月 1 日，国际糖业组织(ISO)发布报告，将 2025/26 年度全球食糖供应过剩量从 220 万吨下调至 110 万吨，并预计 2026/27 年度全球食糖市场将出现 20 万吨的供应缺口。后期需密切关注主产区天气对糖料生产的影响及巴西、印度、泰国等主产国食糖生产、出口情况。

食糖首席分析师 鲍欣蕾

中国玉米供需平衡表

	2024/25	2025/26 (9 月估计)	2026/27 (8 月预测)	2026/27 (9 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	500	600	600
消费	29786	31280	31165	31165
食用消费	1000	998	996	996
饲用消费	19350	21090	20960	20960
工业消费	8340	8100	8120	8120
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	-657	34	34
元/吨 (yuan per ton)				
国内玉米产区批发均价	2159	2300-2600	2300-2600	2300-2600
进口玉米到岸税后均价	2141	2250-2350	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 (9 月估计)	2026/27 (8 月预测)	2026/27 (9 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	10325	10255	10193	10193
收获面积	10325	10255	10193	10193
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	2000	2039	2055	2055
万吨 (10000 tons)				
产量	2065	2091	2095	2095
进口	10937	10800	9550	9550
消费	11856	12152	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	328	308	308
出口	8	15	15	15
结余变化	1138	724	234	234
元/吨 (yuan per ton)				
国产大豆销 区批发均价	4475	4600-5000	4600-5000	4600-5000
进口大豆到 岸税后均价	3781	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

	2024/25	2025/26 (9 月估计)	2026/27 (8 月预测)	2026/27 (9 月预测)
万吨 (10000 tons)				
期初库存	828	788	826	826
千公顷 (1000 hectares)				
播种面积	2838	2979	2873	2940
收获面积	2838	2979	2873	2940
公斤/公顷 (kg per hectare)				
单产	2172	2229	2205	2205
万吨 (10000 tons)				
产量	616	664	634	648
进口	106	155	150	150
消费	760	780	780	780
出口	1	1	1	1
期末库存	788	826	829	843
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 (9 月估计)	2026/27 (8 月预测)	2026/27 (9 月预测)
万吨 (10000 tons)				
生产	3104	3243	3141	3143
其中：豆油	1774	1854	1717	1717
菜籽油	777	783	777	777
花生油	382	396	417	417
进口	678	773	770	770
其中：棕榈油	247	338	350	350
菜籽油	217	210	210	210
豆油	30	20	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	130	26	76
结余变化	-70	86	95	48
元/吨 (yuan per ton)				
国内豆油 出厂价	7848	8000-10000	8000-10000	8000-10000
进口棕榈油 完税价	7841	7500-10000	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	14000-15500	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

	2024/25	2025/26 (9 月估计)	2026/27 (8 月预测)	2026/27 (9 月预测)
千公顷 (1000 hectares)				
糖料播种面积	1406	1480	1461	1461
甘蔗	1189	1246	1248	1248
甜菜	217	234	213	213
糖料收获面积	1406	1480	1461	1461
甘蔗	1186	1246	1248	1248
甜菜	217	234	213	213
吨/公顷 (ton per hectares)				
糖料单产	61.80	63.83	60.92	60.92
甘蔗	61.65	72.30	66.09	66.09
甜菜	61.95	55.35	55.74	55.74
万吨 (10000 tons)				
食糖产量	1116	1295	1293	1293
甘蔗糖	960	1138	1143	1143
甜菜糖	156	157	150	150
进口	462	500	480	480
消费	1567	1570	1573	1573
出口	16	18	18	18
结余变化	-5	207	182	182
美分/磅 (cents per pound)				
国际食糖价格	18.58	14.0-18.5	14.0-18.5	14.0-18.5
元/吨 (yuan per ton)				
国内食糖价格	5993	5300-5600	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：王锬贤（农业农村部信息中心，
E-Mail:wangsixian@agri.gov.cn）。

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：王芸娟（农业农村部信息中心，
E-Mail:wangyunjuan@agri.gov.cn）。

食用植物油：原志昕（农业农村部农村经济研究中心，
E-Mail:18535678859@163.com）。

食糖：鲍欣蕾（全国农业展览馆农业会展促进中心，
E-Mail:shelley96116@163.com）。

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。