

国内外小麦产业月度报告（202503）

卢昱嘉、韩一军
国家小麦产业技术体系 产业经济研究室

一、全国冬小麦产情好于常年

据3月21日农业农村部农情调度，全国已春播粮食3500多万亩，完成意向面积4%左右，进度与上年基本持平，其中春小麦播种过一成。当前西南小麦处于拔节至孕穗期，长江中下游开始拔节，黄淮海、西北进入返青起身期。全国冬小麦一二类苗比例89.7%，同比高1.5个百分点，比常年高3.0个百分点。

二、国内小麦价格稳中略涨

近期玉米价格上涨，玉米小麦价差有所缩小，部分饲料厂开始采购少量小麦，小麦贸易商观望等待，市场流通粮源减少。春节后社会全面复工、学校开学，终端集团性消费回升，部分库存较低的制粉企业开始提价收购。各级储备小麦拍卖成交率较高，部分出现溢价成交。河南地区普通小麦市场价格（郑州、安阳、漯河三地均价）为2363.52元/吨，环比上涨0.3%，同比下跌13.5%；优质小麦市场价格（郑州、新乡、濮阳、安阳四地郑麦366均价）为2615.00元/吨，环比持平，同比下跌19.4%。

三、2025 年 1-2 月小麦进口量同比减少

据海关统计,2 月,我国进口小麦及制品 7.30 万吨,同比减少 96.0%,环比增加 93.6%; 同期出口 0.78 万吨, 同比增加 26.7%, 环比减少 43.5%。1-2 月, 我国进口小麦及制品 11.07 万吨, 同比减少 95.6%, 进口金额 0.38 亿美元, 同比减少 95.3%; 同期出口 2.16 万吨, 同比增加 67.0%, 出口金额 1.00 亿美元, 同比增加 32.9%。进口主要来自加拿大（4.81 万吨, 占 43.4%）、澳大利亚（3.48 万吨, 占进口总量的 31.4%）、俄罗斯（1.64 万吨, 占 14.8%）；出口主要目的地是朝鲜（1.07 万吨, 占出口总量的 49.7%）、中国香港（0.91 万吨, 占 42.0%）、中国澳门（0.09 万吨, 占 4.0%）。

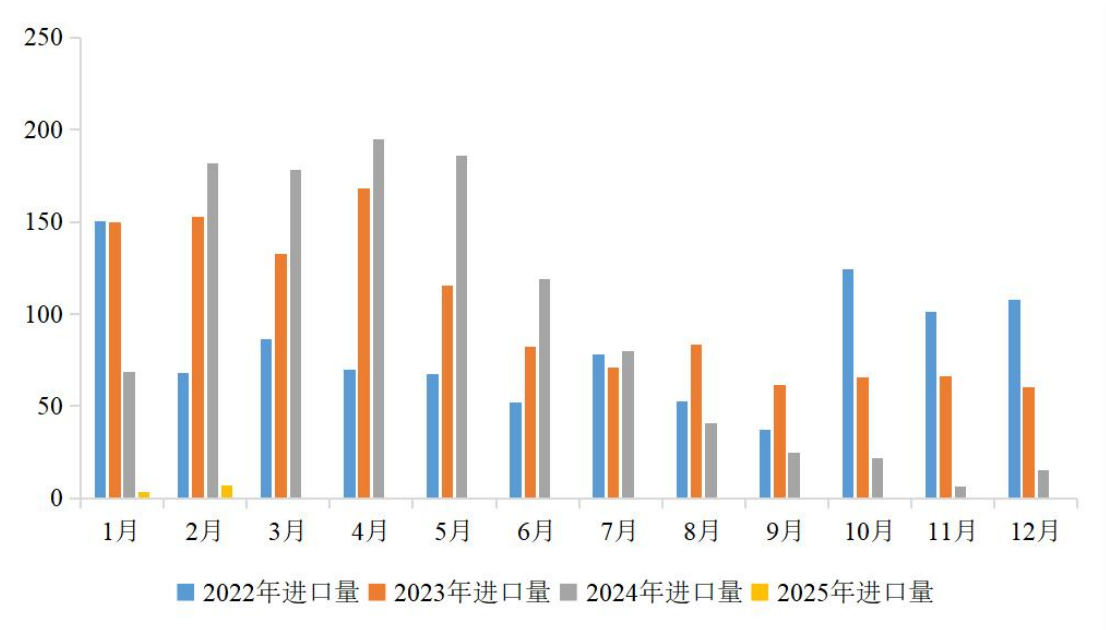


图 1：2022—2025 年小麦产品月度进口量（万吨）
数据来源：中国海关

四、国际组织预测 2024/25 年度全球小麦产量同比增加

据联合国粮农组织（FAO）3 月预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.92 亿吨，与上年度持平；消费量 7.97 亿吨，较上年度增加 0.1%；期末库存 3.13 亿吨，比上年度减少 1.6%，库存消费比 39.3%；贸易量 1.96 亿吨，比上年度减少 6.3%。据美国农业部（USDA）3 月预测，2024/25 年度全球小麦产量 7.97 亿吨，同比增加 0.8%；消费量 8.07 亿吨，同比增加 1.1%；期末库存 2.60 亿吨，比上年度减少 3.5%，库存消费比 32.2%；贸易量 2.08 亿吨，比上年度减少 5.9%。

五、2025 年 2 月国际小麦价格明显上涨

由于全球小麦消费量连续 2 年超过产量，本月国际机构普遍下调 2024/25 年度小麦库存量，全球小麦供需有所趋紧。联合国粮农组织（FAO）将全球小麦库存下调至 3.08 亿吨，较上年减少 2.9%，2022/23 年度以来最低。此外，美国、俄罗斯小麦主产区正在经历霜冻天气，欧洲部分地区多雨，主产国法国小麦生长状况较差，市场对今年小麦产量存在担忧。供需偏紧叠加主产国天气的不确定性支撑国际小麦价格明显上涨。美国墨西哥湾硬红冬麦（蛋白质含量 12%）平均离岸价为 262.50 美元/吨，环比涨 3.5%，同比跌 5.5%；直接折人民币价格为 1882 元/吨，比优质麦产区批发价低 733 元/吨；到岸税后价格约

2626 元/吨，比同期国内优质麦销区价低 239 元/吨。堪萨斯期货交易所硬红冬麦平均期货价为 219.82 美元/吨，环比涨 7.7%，同比涨 1.3%。

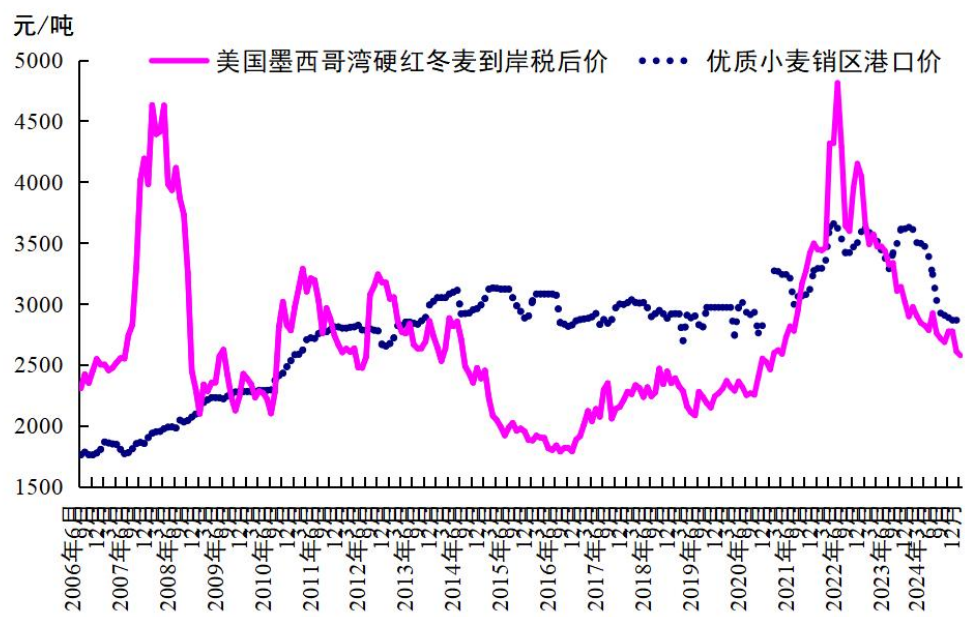


图 2：国内外小麦市场价格比较

数据来源：国家粮油信息中心、农业农村部分析报告

根据农业农村部 2 月农产品供需形势分析月报，预计国内小麦价格以稳为主，国际小麦价格宽幅震荡。国内市场来看，供给端：基层小麦市场购销活跃，各级储备小麦轮换销售持续投放，市场供应充足。需求端：面粉消费逐渐进入淡季，但玉米价格上涨对麦价有较强的支撑作用，预计国内小麦价格以稳为主。国际市场来看，市场机构预计黑海地区四个主要出口国（俄罗斯、乌克兰、罗马尼亚和保加利亚）的小麦出口量不足 2100 万吨，远低于去年同期的 3900 万吨，将导致

北非和中东等邻近市场供应紧张，对国际小麦市场价格提供支撑，加上北半球小麦成熟前还将面临冻害、干旱等灾害风险，全球小麦产量面临较大不确定性，预计国际小麦价格将宽幅震荡。