



中国农业问题报告与分析

Hotspots Report & Analysis – Chinese Agriculture



欢迎关注

安邦咨询 (ANBOUND)

官方微信平台

安邦智库中国产业研究中心

www.anbound.com.cn Tel: 010-56763019

政策导向	3
农业部开启国家现代农业产业园申报工作	3
今年将举办五个领域 210 期三农人才培训班	3
修订版农药管理条例将全面提高监管标准	4
农业部推介农产品及加工副产物综合利用典型模式	4
湖南通过奖补政策提升洞庭湖区农业机械化	5
资产运营	5
收储政策改革后油菜籽市场格局被重构	5
玉米改种大豆需要注意考虑六大因素	6
农村电商可利用现有流通渠道低成本打通最后一公里	6
浙江通过发展“智慧农资”实现农业服务平台化	6
中国化工收购先正达有望在夏季前完成	7
国外农业	7
粮农组织称世界粮食不安全状态人数大幅攀升	7
研究称中小农场是维持全球食物供应的关键因素	8
价格预测	8
政策托底令玉米价格易涨难跌但上行空间有限	8
大米淡季到来价格将呈现两极分化趋势	9
数据分析	9
今年春耕农资市场供大于求导致部分价格回落	9
三月份小麦需求回暖加剧供需矛盾	10
上市公司	10
伊利 2016 年领跑乳品行业复苏大势	10
会稽山积极做大黄酒主业或意在冲击老大位置	11

政策导向

农业部开启国家现代农业产业园申报工作

农业部、财政部日前印发《关于开展国家现代农业产业园创建工作的通知》，开启申报工作，并提出“一年有起色、两年见成效、四年成体系”的总体要求。《通知》明确，创建国家现代农业产业园应达到7个条件：一是发展功能定位准确，二是规划布局科学合理，三是建设水平区域领先，主导产业占产业园总值50%以上，四是绿色发展成效突出，五是带动农民作用显著，园区农民可支配收入增长原则上应高于当地平均水平30%以上，六是政策支持措施有力，七是组织管理健全完善。产业园区主要定位了五大任务，首先是做大做强主导产业，建设优势特色产业引领区，其次是促进生产要素集聚，建设现代技术与装备集成区，第三是推进产加销、贸工农一体化发展，建设一二三产业融合发展区，第四是推进适度规模经营，建设新型经营主体创业创新孵化区，最后是提升农业质量效益和竞争力，建设现代农业示范核心区。申报数量方面，总产值5000亿元以上、2000-5000亿元、2000亿元以下的省市，分别按照3个、2个和1个的控制数申请创建国家现代农业产业园，超报的不予受理；计划单列市名额计入本省指标，由所在省统筹安排上报；新疆生产建设兵团、黑龙江省农垦总局和广东省农垦总局可单独申请创建1个国家现代农业产业园。中央财政通过以奖代补方式对批准创建的国家现代农业产业园给予适当支持，同时采取动态管理机制，对考核不合格的将不再给予奖补资金并按规定撤销创建资格，对绩效考核成绩突出的加大奖补力度。产业园申报截止日期为2017年4月30日。（RHT）

今年将举办五个领域210期三农人才培训班

产业发展的核心在于人才，要实现农业供给侧改革，关键在于职业农民等三农带头人的培育。在国家发布《“十三五”全国新型职业农民培育发展规划》后，相关的组织工作也开始密集展开。日前，中央组织部、农业部下达通知，将从4月到11月联合举办210期农村实用人才带头人和大学生村官培训班。其中，农民创业主题培训班60期，主要针对种养大户、家庭农场主；农民合作社培育主题培训班56期，主要针对农民合作社负责人及经营管理骨干；美丽乡村建设主题培训班40期，主要针对村“两委”成员；大学生村官创业主题培训班50期，主要针对在农村工作1年以上的大学生村官；贫困村大学生村官创业富民专题研修班4期，主要针对在贫困村任职、有创业富民项目或创业计划的大学生村官。《通知》指出，所有参训学员应身体健康，年龄在60岁以下，已参加过往期示范培训班的学员不再重复选派。对此有评论指出，培育新型职业农民，主要有三种手段：一是吸引“新农”，随着双创的深入推进，一批大学生、返乡农民工和退伍军人加入新型职业农民队伍；二是提升“老农”，通过教育培训，一批农民的综合素质和技能水平获得提升，正在成为专业大户、家庭农场主、农民专业合作社和农业企业骨干；三是储备“知农”，一些地方积极探索，创新教育内容与方式，立足未来农业发展培育后备人才，比如江苏省自2015年开始针对省内高校所有涉农专业应届生，开展为期一周的新型职业农民创业创新培训，引导学生

投身现代农业建设；安徽农业大学与安徽荃银高科种业股份有限公司合作，创设现代青年农场主创新创业实验班，采用“理论学习+实践教学+创业孵化”的分段培养模式，目前首批毕业生已经走上农业创业道路。（RHT）

修订版农药管理条例将全面提高监管标准

国务院日前正式发布了修订后的《农药管理条例》，将从2017年6月1日起施行。相比之前的《条例》，修订版进一步明确了监管主体和监管职责范围，明确了对产业内各类主体的监管要求。首先，将原由农业部、工信部和质检总局多部门负责的农药生产管理职责统一划归农业部门，解决此前多头管理下的相互扯皮问题。其次，明确生产经营者对农药安全和有效性负责，要求及时召回有严重危害或较大风险的农药。第三，对制售假冒伪劣农药等违法行为通过提高罚款额度、列入“黑名单”等加大惩戒。第四，扩大农药登记主体，允许转让登记资料，除企业外，允许新农药研制者申请农药登记，此举有利于新药更好地进入市场。第五，取消农药临时登记，农药登记的成本和周期都将增加，但是市场会更加规范，安全更高的农药将更多地出现在未来的市场上。第六，首次定义了何为假药和劣药，将农药生产企业核准改为国家农药生产许可，提高了农药生产标准。第七，规范委托生产行为，添加隐形成分的委托人、受托人均要处罚，此举的目的就是杜绝添加隐性隐形成分这一农药行业的“潜规则”。第八，健全农药经营管理制度采购查验制度，从销售源头规范农药使用，此举将使得农药经营者需要从传统的销售变为细致、多面的农化服务提供商，同时对自己的诊断和销售要负责到底，以往的不合理推介、不尽职的销售形势将有效得到杜绝。第九，政策支持农药减量，对自愿减量的农药使用者给予鼓励和扶持。最后，建立假劣农药和农药废弃物处置制度，减少环境污染。值得注意的是，《条例》明确植保站、农科院等人员将禁止参与农药生产和经营活动，这对于目前很多零售商而言无疑是个打击，因为事实上许多植保站或多或少参与了农资经营的业务。（RHT）

农业部推介农产品及加工副产物综合利用典型模式

农业部办公厅日前印发了《关于宣传推介全国农产品及加工副产物综合利用典型模式的通知》，对企业、地方创造总结、专家评审和公示的18项全国农产品及加工副产物综合利用典型模式，包括：米糠生产米糠油、油酸综合利用，稻壳发电米糠生产米糠油综合利用，玉米加工味精副产物生产有机肥综合利用，甘薯皮渣生产膳食纤维、食用醋综合利用，苹果、柑橘皮渣提取果胶综合利用，柑橘皮渣加工茶和酱综合利用，温州蜜柑与淡水鱼加工副产物开发调味品综合利用，棉籽副产物生产棉蛋白、棉酚综合利用，牛皮生产胶原蛋白肠衣综合利用，畜禽血、羽毛生产多肽、羽毛粉综合利用，禽蛋副产物生产蛋粉有机钙综合利用，鱼虾加工副产物生产饲料和甲壳素综合利用，秸秆提取纤维素、半纤维素综合利用，秸秆生产本色纸和黄腐酸综合利用，秸秆发酵种植食用菌综合利用，废菌包废菌渣综合利用，秸秆生产CO₂肥料和生物质燃料综合利用，猪粪便生产有机肥综合利用。《意见》提出，要继续总结重点品种和环节的综合利用技术模式，鼓励支持企业采取先进的提取、分离与制备技术，挖掘农产品副产物、粮油薯加工副产物、果蔬加工副产物、畜禽加工副产物、水产品加工副产物五大领域的综合利用新模式，加大新能源、新材料、新产品开发力度。（RHT）

湖南通过奖补政策提升洞庭湖区农业机械化

湖南省日前决定，2017年在洞庭湖区（岳阳、益阳、常德三市及长沙市望城区）实施农业机械化提升工程，内容包括三项：1、奖补扶持新型农机服务主体。湖区重点扶持1000家现代农机合作社，2017年新扶持454家现代农机合作社，省级和地方政府对每家合作社补助30万元；在过去获得农机“千社工程”奖补的现代农机合作社中，评选150家示范社，每家再奖补10万元农机具，让农机合作社作业服务能力有效覆盖本区域的主要粮油作物生产，担当起机械化种粮的主力军。2、奖补全程机械化示范县。通过竞争择优扶持建设9个粮油生产全程机械化示范县市区，建成率先实现粮油生产全程机械化样板，省财政给每个示范县市区投入1000万元，带动社会资本投入，推进稻油生产全程机械化，示范辐射全省。3、奖补购置先进适用机具。对粮油烘干机械、大型自动化育秧设备、遥控飞行植保机、水稻插秧同步精量施肥机等农机具实行地方财政奖补，以加快农业生产急需的先进适用农机具的推广应用。据了解，政府财政投入的2亿元引导资金已开始分批下拨，标志着该工程实质性启动。（RHT）

资产运营

收储政策改革后油菜籽市场格局被重构

作为我国第一大油料作物的油菜籽产业，长江流域油菜籽主产区湖北和四川两省却在收储政策改革后呈现出“冰火两重天”的情况。湖北省的油菜籽产量曾连续19年位于全国第一，是我国油菜生产核心区，也是双低油菜重点保护区，然而随着2015年油菜籽临时收储政策的取消，湖北主产区正面临着种植面积缩减、企业停机、设备闲置的困境，“双低油菜”的产业优势日渐式微，而临储油保管费、油菜籽和菜油贸易利润成为大多数中小企业的“救命稻草”。但2015年底至2017年2月22日，国家临储油已进行了43次抛储，临储菜油剩余量已经不足200万吨，随着临储油的继续泻库，靠临储油保管费维持生存的路径将继续收窄，国内菜油企业大“洗牌”或不可避免。与湖北油企举步维艰形成反差的是，四川省大多数企业得益于浓香小榨利润的支撑，发展形势一片大好。去年，四川省在临储改革后取消了对加工企业的收购补贴，国内油企重新站在同一起跑线上，共迎新一轮市场调整。与湖北企业靠为国家代收代储菜油赚取相关费用不同的是，四川中小民营企业利用川渝居民有食用浓香菜油的传统习惯，以市场为导向，生产销售适合当地居民饮食需求的浓香菜油，借市场形成价格之机大幅增加生产线和升级设备，一些之前以精炼油为主营业务的规模企业转型小榨，压榨产能迅速增加。从整个产业格局看，一些中小型民营企业通过菜油和油菜籽贸易获取利润，或把业务重心转移到优质大米、浓香菜油等领域谋求突破，甚至利用现有土地做房产开发最后一搏，都预示着国内菜油企业的格局调整已迫在眉睫。对此有分析认为，国内油企应该从市场需求出发，抓质量、塑品牌、拓销路，使国产菜油成为油菜产业健康发展的引爆点和重要支撑。（RHT）

玉米改种大豆需要注意考虑六大因素

近日，国家统计局哈尔滨调查队走访调查了部分农资商店和农户，调查显示哈市农民正采取改变种植结构方式应对价格变化带来的影响，今年对玉米的种植热情较低，有意向多种水稻、大豆。尤其是不少种玉米的农民改种大豆，从原因看一是黑龙江地区玉米种植成本明显大于大豆成本，二是玉米价格连续下跌，农户不乐意种植玉米，同时种植大豆田间好管理、脱粒后不用晾晒、占用空间小、易保存、储存时间长等特点，由于地租价格大幅下调，跌幅在 25%，加上政策支持种植大豆，农户理所当然乐意种植大豆。不过，目前政府补贴政策尚未公布，而在补贴标准相同、包地费用相同的前提下，今年种植玉米的平均收益或将好于大豆，因此还有不少地区的农民比较纠结。对此有业内人士提醒，由于土地种植玉米时间比较长，而玉米除草剂品种大多含有莠去津和烟嘧磺隆成分，当年超量使用或多年累计使用，会对玉米后茬种植大豆产生药害，造成大豆减产。因此，各地不要盲目选择是否种植大豆，而是综合考虑六方面的因素：第一要考虑玉米和大豆的补贴政策，结合当地的种植成本计算收益；第二要检查上茬的除草剂残留，若有问题需尽早处理，以免发生药害；第三要选择满足高蛋白要求的品种，不能跟风低价购买劣质大豆种子；第四要考虑茬口的适应性，不建议种植重茬大豆；第五要看所在区域是否为大豆主产区，大豆收购点有多少，大豆能不能及时销售出去；最后关键还是看本地区土质和气候条件是否适合大豆种植。（RHT）

农村电商可利用现有流通渠道低成本打通最后一公里

农村电商的一大特点就是所处的农村地区幅员广阔、群众居住分散、基础设施薄弱，致使物流成为农村电商的最大瓶颈之一，如果不打通这“最后一公里”，农产品无法上行，农业物资无法下行，农村电商便发展无望。当前，一些贫困县三公斤首重的快递价高达 28 元，大幅推高了农产品的成本，导致这些地区的农产品直接丧失了竞争力。这些地区的创业者希望快递公司降低价格，三公斤首重 6 元，续重 1 元，这样的价格就可以接受。但是从经济学的角度核算，快递公司没法接受，比如陕西洋县 3200 平方公里，一个偏远村镇发一单快递，可能需要快递员行驶上百公里。对此有业内人士指出，解决这个问题需要创新物流体系。首先在交通工具和人力方面可以“草船借箭”，与其耗费人力物力新建物流渠道，不如利用现成资源，借邮政的箭，借乡村公交班车的箭，商业体系（供销社）的箭，私人快递的箭，充分利用共享这些资源，可以大幅降低现有物流成本，并节约社会资源。其次是进行批次转移，不要幻想从县城直接把东西送到村民手里，必须在县城建立一个大型的分拨中心，等所有快递汇聚到这里之后，插上各个乡镇的牌子，再进行二次转码进电脑，重新打码到各个乡镇，这种情况下才可以降低成本。同时，尽快发展第四方物流，全面承接各大第三方物流甩到县城的东西，专门送最后一公里，再把最初一公里拉回来，这需要政府给一些补贴。（RHT）

浙江通过发展“智慧农资”实现农业服务平台化

作为被中华全国供销合作总社选定的 4 个改革试点之一，浙江省供销社率先试水“智慧农资”，并建成了全国第一家“智慧农资”服务平台。浙江省供销社党委书记、理事会主任邵峰指出，当下浙江全省区域性网上庄稼医院已达 50 多家，有 700 多位庄稼医生入驻。这些网上庄稼医院与浙江全省 900 多家实体庄稼

医院一起，形成了为浙江全省农业保驾护航的强大技术力量，而今年春耕期间将推出网上庄稼医院 3.0 版本。除了网上庄稼医院，“智慧农资”平台还包括了网上农资商城、在线技术培训、市场信息发布、在线示范推广等七大模块，并围绕农业生产和农资应用，构建以在线服务、在线交易、线下配送、质量溯源四大功能为主要特色的农资行业公共服务平台。据了解，目前该平台移动端 APP “益农宝”的注册用户数为 6.2 万人，解答农技问题超过 1.5 万个，其中网上农资商品交易现有店铺 19 家，有 138 个厂家入驻。同时，该平台还积极推进与部分地区农业执法部门开展数据共享，实现农情数据库查询、农资商品质量信息验证、病虫害测报等功能，为农户提供线上线下的全方位农技服务。除了统一线上平台之外，截至 2016 年底，浙江全省建成现代农业综合服务中心 30 家，组建庄稼医院 909 家，成立土地托管、技术服务等专业服务组织 170 家，统防统治、农机作业、测土配方服务面积 300 万亩。如湖州“钱山下”服务中心，为周边农民和农业经营主体提供农资供应、农技咨询、统防统治、测土配方、农机作业、农产品收储、加工销售等基本服务和农民素质培训、农村电子商务等衍生服务。（RHT）

中国化工收购先正达有望在夏季前完成

美国联邦贸易委员会 4 月 4 日宣布，美国反垄断机构已批准中国化工集团在剥离三种产品的条件下收购瑞士先正达。据了解，为了获得美国反垄断机构的批准，两家公司同意剥离中国化工集团三种非专利农药生产：除草剂百草枯、杀虫剂阿维菌素、以及杀菌剂百菌清。先正达拥有这三种产品的品牌版本，中国化工的附属公司 ADAMA 向美国农户出售普通版本，中国化工已同意将这块业务出售给加州企业 AMVAC。先正达发言人 Paul Minehart 发表声明称，先正达与中国化工的交易已获得 16 个司法管辖区的批准，正在等待中国、欧洲、印度和墨西哥的批准。此前欧洲反垄断机构表示，将在 4 月就是否批准该交易做出决定。而先正达公司总裁埃里克·菲瓦尔日前透露，收购案将能够于今年夏季前完成，交易完成后他仍将担任总裁，目前中国化工集团向其保证融资已经到位，因而可以完成交易、维持该公司的投资级信用评级并为促进其增长提供资金。先正达公司去年的销售额为 128 亿美元，而亚太地区所占比例不到 15%。值得注意的是，对于拜耳和孟山都合并后可能会剥离出售的资产，菲瓦尔也透露有兴趣研究购买的可能，不过这可能面临另一家农化巨头巴斯夫的挑战。据悉巴斯夫也在考虑参与竞购拜耳的农业资产，这部分资产的估值达到 25 亿美元。此前拜耳为了令其 660 亿美元收购孟山都的交易获得审批，将出售菜籽油、棉籽、除草剂业务，以及一项转基因作物技术。（RHT）

国外农业

粮农组织称世界粮食不安全状态人数大幅攀升

当地时间 3 月 31 日，联合国粮食及农业组织等多家机构在布鲁塞尔联合发布了《2017 年全球粮食危机》报告。报告称，尽管国际社会为解决粮食不安全做出努力，世界各地处于严重粮食不安全状态的人数还是出现大幅攀升。报告指

出，全球各地 2015-2016 年间面临严重粮食不安全的人口从 8000 万猛增至 1.08 亿，而且这一数字仍在持续飙升之中，这种情况反映出受影响国家的民众在粮食生产和供应方面所面临的困境，而造成这一局面的主要原因包括冲突、当地市场食品价格空前高涨和厄尔尼诺现象导致的诸如干旱和不稳定降雨等极端天气条件。报告认为，在十个最严重的人道主义危机中有九个是由内部冲突所驱动，充分说明了和平与粮食安全之间的紧密联系。通过多个机构合作开展的中立分析研究，该报告以更加及时、全面和协调的方式，促进就应对粮食危机做出更加有效的知情规划和决策。报告称，对人道主义和御灾能力建设援助的需求今年将进一步升级，原因是南苏丹、索马里、也门和尼日利亚四个国家面临饥荒危险。由于广泛的粮食不安全而需要大量援助的其他国家还包括伊拉克、叙利亚、马拉维和津巴布韦。报告强调，若不采取及时和实质性的行动拯救民众的生命并将其从饥荒的边缘拉回来，这些国家的粮食安全形势将在未来几个月内继续恶化。（RHT）

研究称中小农场是维持全球食物供应的关键因素

一个由澳大利亚学者领衔的国际团队日前在权威期刊发表报告指出，全球超过一半的食物由中小型农场生产，这一比例在低收入国家中更高，因此未来各国有必要保持对这些农场的投资，以确保全球食物供应的质量和数量。报告介绍，为满足不断膨胀的全球人口对食物的需求，到 2050 年食物供应需要增加 70%，但仅仅增加食物数量还不够，食物的多样性，包括高营养价值的作物、牲畜以及鱼类也需要提高，以确保整体的食物供应安全。评估结果显示，全球 51% 至 77% 的主要食物种类，包括谷物、牲畜、水果、蔬菜等，都由中小型农场生产。但这方面的情况地域差异性很大，比如在美洲、澳大利亚和新西兰，面积超过 50 公顷的大型农场生产了 75% 至 100% 的主要食物种类；而在撒哈拉以南非洲地区、南亚、东南亚以及中国，面积小于 20 公顷的小型农场生产了 75% 的主要食物种类。该团队认为，与大型农场相比，中小型农场具有更好的农业生产多样性，并且不管规模大小，农业区域中生产越多样化，能提供的营养就越多。报告作者之一、澳大利亚联邦科学与工业研究组织的学者马里奥·埃雷罗说，为建立一个可持续的食物生产体系满足人口增长带来的旺盛需求，食物生产数量和质量都需要有保证，很关键的一点是各国要保护和支 持中小型农场以及多元化农业生产的发展。（RHT）

价格预测

政策托底令玉米价格易涨难跌但上行空间有限

可能是由于去年玉米价格下跌导致农民收入大幅波动，今年以来玉米价格并没有出现此前市场认为的持续低位运行态势，这背后或许有着政策调控的因素。有业内人士透露，近期发改委发文表示，将继续稳步有序消化玉米库存，在 2017 年 5 月至东北地区新产玉米上市前安排库存玉米销售，按照不打压市场原则确定销售价格，合理把握销售时机与节奏。不过，尽管可能有政策托底，但市场分析指出玉米继续上行的空间有限。首先对于东北产区而言，当前产区农户手中余粮

仅 1 成左右，用粮企业仍然在积极建立库存，普遍提价收购，前期市场曾预测考虑到 5 月后拍卖粮的出库成本，后期东北地区玉米均价在 1500 元/吨波动的概率较大，目前东北产区玉米价格已经逐渐接近这一水平，加之贸易商手中仍有大量库存，预计东北地区玉米价格继续上涨空间有限。其次对于华北产区而言，虽然近日降雨天气影响玉米上量，加之贸易商和用粮企业增加备货支撑玉米价格，但国储拍卖将于 5 月 1 日之后陆续开始，华北地区 5-6 月冬小麦也要面临收割上市，从以往年经验来看，在冬小麦收割前华北贸易商玉米库存仍面临集中出售，后期市场价格看涨动力不足。最后对北方港口而言，东北产区余粮数量快速下降，临储玉米拍卖尚有一个月时间，供应进入“空窗期”是带动此轮粮价走高的主要原因，而相比之下南方销区玉米价格走强显得颇为被动，从理论计算多数粮商处于小幅亏损的境地，这主要与一季度南方饲料企业库存普遍可达到 1 个月甚至更多，同时进口谷物连续到港以及饲料消费低位复苏有关。另据统计，今年 4 月份南方港口进口高粱可达到 22 万吨，大麦可达到 29 万吨，相当于饲料企业一个月以上库存，因此 4 月份终端消费好转空间有限，这也将成为制约后期国内玉米价格上行的因素之一。（RHT）

大米淡季到来价格将呈现两极分化趋势

日前有市场分析指出，随着国内米市从 4 月份开始进入传统淡季，在 8 月前米市需求提升可能性不大，未来市场将呈两极分化走势，优质米或因品质较好而持续维持较高的态势。从市场情况看，首先大米主销区外来务工人员稀少，不得不承认近几年我国经济发展速度有所放缓，特别是发达地区外出务工人员减少，同时经济效益低迷，企业面临裁员且工人工资无法上浮。以浙江义乌为例，部分作坊式的工厂多用小时工，人均工资低使得务工者无法满足正常生活。另一方面，2017 年我国大力开展环保检查，部分工厂不得不停产作业，因而使得大米需求量稳中下降。其次，由于江苏粳米价格较优质籼米价低，今年以来江苏陈晚粳稻轮换出库，使得江苏粳米竞争更占据优势，部分东北米企表示，有不良厂家利用江苏产粳米冒充东北米的情况也不少。且江苏距离浙江销区距离较近，运输成本低，即使大米水分略大，也均不影响其销售。最后，三月份以来各地方轮换粮出库量非常多，调和米成为了市场的主流，有国产新陈掺兑，还有国产与进口米相互掺兑，都使得大米价格整体被拉低，不仅南方如此，东北产区掺兑现象也十分普遍。相对于黑吉辽三省，辽宁产陈米成本低、量多，直接打压其黑龙江大米走货。（RHT）

数据分析

今年春耕农资市场供大于求导致部分价格回落

目前，春耕农资市场总体供应充足，化肥等部分农资商品价格近期已有所回落，农资价格总体趋稳。据中国农资流通协会测算，今年春耕期间，国内化肥需求量预计为 3450 万吨（折纯量），市场可供资源量约 3959 万吨，供大于求。从供销总社近日对全国农资供求的货源摸底情况来看，春耕农资供应总体上确有

保障。去年前 3 季度受产能过剩严重、国内外需求疲软等因素影响，化肥价格跌至 2011 年以来最低点，自去年 4 季度以来，部分农资商品价格呈现明显上涨态势，因此此轮农资价格上涨在很大程度上属于恢复性上涨。然而供销总社调研发现，近期尿素、钾肥等部分农资品种价格已有所回落，价格回调的主要原因是供求关系紧张局面出现一定程度缓解。具体来看，供应方面，一是尿素生产企业开工率不断上升，目前开工率已上涨至 63%；二是春节过后铁路及公路物流运力好转，供应能力增加；三是国际化肥市场行情走弱导致港口部分化肥回流，造成国内供应增加。同时，受种植结构调整和粮价下跌等因素影响，今年春耕期间用肥周期拉长，农民种田积极性不高，春耕用肥总量有减少趋势。总体上看，春耕期间化肥价格继续大涨的可能性较小，全国大部分省份主要农资价格将呈现稳定态势。（RHT）

三月份小麦需求回暖加剧供需矛盾

3 月份，国内主产区小麦行情继续在高位温和提升，华北地区小麦入厂价已经提升至 1.32-1.36 元/斤，较上月末上浮 0.01-0.02 元/斤；其他地区 1.27-1.32 元/斤，月环比提升 0.02-0.03 元/斤。从当前市场供应格局来看，临储小麦投放是惟一的主要渠道，储备轮换、农民手中余粮及贸易商存粮等其他辅助供应渠道粮源稀少，托市小麦收储时“北少南多”，经过一段时期投放，黄河以北地区难以满足市场加工需求。此外，需求回暖也加剧市场供需矛盾，进入 3 月份后各地面食消费明显提升，加之麸皮价格支撑，面粉企业平均开机率也有所回升，而受限于企业自有库存始终偏低，企业采购不得不随行就市提高挂牌收购价格。数据显示，3 月底主产区 30 粉出厂均价基本在 1.72-1.76 元/斤之间，较 2 月同期上涨 0.02-0.04 元/斤，终端消费趋增支撑企业涨价信心。麸皮价格基本平稳，主产区加工企业麸皮出厂价维持在 0.72-0.76 元/间之间，主要原因是随着面粉加工量扩大，麸皮产出随之增加，市场供应相对充裕；饲料企业加工需求平稳，养殖企业也未出现大量出栏或压栏情况，国内饲用玉米价格也保持基本稳定。同时，海关数据显示 2 月份小麦进口呈现同比增长、环比下降的格局，1-2 月份面粉出口 1.16 万吨，小麦出口及面粉进口均为零。展望后市，预计 4 月份及 5 月份新麦上市前，国内主产区小麦价格顶部或在 1.38 元/斤左右，5 月底至 6 月份，新粮由南至北陆续收割上市，但加工需求依旧以陈麦为主，在不考虑国家是否会调整临储小麦交易底价的前提下，陈麦价格维持稳定。而对于新麦，“求粮若渴”的企业预计将争相抢购，托市收购或继续在湖北、安徽等省启动，但市场价格将很快接近或超过托市价格。（RHT）

上市公司

伊利 2016 年领跑乳品行业复苏大势

伊利股份日前发布 2016 年全年业绩，实现营业收入 606.09 亿元，同比增长 0.41%；净利润 56.69 亿元，同比增长 21.80%。同时据尼尔森零研数据，报告期公司在整体乳品市场的零售额份额为 20%，比上年增加 1.1 个百分点，继续位

居市场第一。在其整体收入比重中，新产品的销售收入占比达到**22.7%**，较上年增加约**7**个百分点，“金典”、“安慕希”、“畅轻”、“金领冠”、“巧乐兹”、“甄稀”等重点产品的收入占比达到**49%**，较上年提升**3.2**个百分点。同时，伊利加大了渠道渗透深度，据凯度调研数据显示，伊利常温液态类乳品的市场渗透率达到**77.1%**，比上年度提升了**0.3**个百分点；截至**2016**年年末，公司直控村级网点已达**34.2**万家，比上年度提升了约**2**倍。而在近年来相对发展较慢的婴幼儿配方奶粉领域，伊利也在加大布局力度。伊利新西兰生产基地现有产能发挥良好，所产“PURE-NUTRA 培然”婴儿配方奶粉已获新西兰政府官方认证并上市销售，而大洋洲生产基地二期也于**3月25日**正式揭牌，主要用于功能性乳蛋白牛乳深加工项目、UHT奶项目、全脂奶粉生产项目、婴儿奶粉包装项目四个单元的建设。同时，作为大洋洲生产基地的重要成果，伊利推出的新一代高科技奶粉“睿护”也在当日的仪式上正式面世。事实上，乳业中排名二三的蒙牛乳业和光明乳业**2016**年业绩也有显著增长，对此专家分析指出，国内主要乳企业绩增长反映出目前乳制品消费需求有所回暖，但还要保持谨慎乐观，目前市场总体还偏低迷，另一方面**2016**年国内原奶价格偏低对于企业业绩增长也作出了贡献。从今年形势看，国内原奶产业已经逐渐进入上升通道，下半年奶价可能会全面复苏，牧业企业的经营情况也会逐步好转，但随着奶价的上涨，可能会给乳业企业带来一定的压力。（RHT）

会稽山积极做大黄酒主业或意在冲击老大位置

在外界看来颇为低调沉默的黄酒行业，实际上也暗潮涌动，“千年老二”会稽山绍兴酒股份有限公司近年来收购动作频频，业绩冲高，或将引发黄酒格局变动。**3月29日**，会稽山发布**2016**年年报显示，公司**2016**全年营业收入**10.49**亿元，同比增长**14.62%**；归属于上市公司股东的净利润达到**1.41**亿元，同比增长**24.43%**。其中，会稽山中高端黄酒营业收入同比增长**20.81%**至**6.81**亿元，普通黄酒营业收入同比增长**5.8%**至**2.9**亿元，基础酒营业收入为**2818**万元，毛利率达到**26.78%**，同比上涨**6.77%**。事实上，**2016**年会稽山斥资**4.8**亿元先后收购两家酒业公司，**2017**年初又收购浙江塔牌绍兴酒有限公司**14.78%**股权，意欲做强做大黄酒主业战略布局，还透露今年将继续扩大版图，被业界认为有意向黄酒“老大”发起挑战。除此之外，行业另一大巨头金枫酒业也不断通过并购扩张体量，于**2015**年斥资**2.99**亿元收购无锡振太酒业有限公司，丰富产品线与产品风格，并在上海核心市场的基础上，加速向浙江、江苏等其他市场扩张。反观黄酒行业龙头企业古越龙山的发展则乏善可陈，其营业收入虽然表现亮眼，但净利润却未能与会稽山拉开差距，自**2009**年收购绍兴女儿红后也不再动作。业内专家认为，会稽山业绩的增长是“企业合并+区域销售增长”带来的，目前来看冲击第一的希望很大，因为目前的黄酒市场本身就是一个区域性市场，主要集中在上海、浙江、江苏等地，而会稽山江苏和上海市场**2016**年增势明显，加上收购竞争对手，加大品牌传播投入，整个产品结构正在向中高端化发展，其也面临着体量差较大、低端化严重、影响力较小等诸多挑战。（RHT）

声明

上述信息均来源于安邦集团研究员认为可信的公开资料，但安邦集团对所引用信息的准确性和完整性不作任何保证。文中的观点、内容、结论仅供参考，安邦集团不承担任何投资者因使用本信息材料而产生的任何责任。有关问题的来源、讨论或争议，请使用“电话咨询”（TELEPHONE CONSULTING）及“在线咨询”（ONLINE CONSULTING）服务，直接向研究员咨询。电话咨询：010-59001350，在线咨询：Industry_info@anbound.com.cn。客户就有关问题如果需要更为规范、详细的研究报告，请与研究中心联络，电话 010-59001350。

鉴于市场上出现假冒及转发安邦产品的现象，特此声明：安邦咨询向正式客户提供的所有产品，只通过如下邮箱发送：anbound@anbound.com.cn、anbound@anbound.info、anboundmail@vip.sina.com、anbound@anbound.com，客户也可从安邦官方产品网站（www.anbound.info）获得。从任何其他途径收到的产品，都不能代表安邦产品，安邦咨询概不负责。以上邮箱只作为发送邮箱，客户反馈请回复 service-bj@anbound.com。

北京安邦信息科技有限公司

地址：北京市朝阳区工人体育场北路 8 号院三里屯 SOHO E 座 702 室

邮编：100027

电话：(86-10) 56763000

传真：(86-10) 56763059

Email: aic@anbound.com.cn

上海安邦投资咨询有限公司

地址：上海市静安区愚园路 309 号紫安大厦 0612-0616 室

邮编：200040

电话：(86-21) 62488666

Email: shanghai@anbound.com.cn

深圳市安邦投资咨询有限公司

地址：深圳市福田区红荔西路香蜜三村天健名苑 B 座 11G

邮编：518034

电话：(86-755) 82903343-45

Email: shenzhen@anbound.com.cn

成都兴邦咨询有限公司

地址：成都市高新区高朋大道科园三路 4 号火炬时代 B-5-2

邮编：610041

电话：(86-28) 68222002

Email: xingbang@anbound.com.cn

杭州安邦投资管理有限公司

地址：杭州市拱墅区湖墅南路 271 号中环大厦 403 室

邮编：310005

电话：(86-571) 87222210

Email: anbound-hz@anbound.com.cn

重庆安之信投资咨询有限公司

地址：重庆市沙坪坝区天陈路 1 号融汇新时代大厦 2015 室

邮编：400030

电话：(86-23) 86968538

Email: chongqing@anbound.com.cn

©2017 Anbound Information Corporation. All rights reserved