



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
中国将从四方面推动农产品加工业发展	3
上海在多省市打造规模化外延蔬菜生产基地	4
山西五年内将培育百个功能农产品品牌	4
农产品区域品牌建设要能进能出	5
通过企业激励和政府监管解决合作社现有困境	5
资产运营	6
金融工具正成为农业供给侧改革重要力量	6
期货市场成为蛋鸡养殖企业“避风港”	6
农业无人机植保服务面临普遍经营困境	7
种养结合循环模式助解农业废弃物整建制治理	7
京东战略投资聚土网探索土地金融模式	8
国外农业	8
2016 年全球转基因种植面积恢复扩张	8
粮农组织称中东和非洲大米贸易需求强劲	9
价格预测	9
菜粕强劲势头或将受全球大豆利空压制	9
蒜薹价格跳水令今年大蒜价格有望出现回落	10
数据分析	10
国内临储玉米首次拍卖成交火爆	10
今年中国小麦进口难超去年水平	11
上市公司	12
雏鹰农牧三年前布局雄安的生猪屠宰项目或难落地	12
金正大通过作物全程营养解决方案实现转型	12

安邦咨询公司北京总部迁址通知

尊敬的客户，您好！

由于业务发展需要，北京安邦咨询公司北京总部将从 2017 年 5 月 20 日起从现址迁到北京经济技术开发区，

新办公场所的通讯地址：

新的公司地址是：北京经济技术开发区运成街 2 号泰豪智能大厦 B 座 8 层。
邮编：100176。

公司相关电话、邮件系统均不发生变化，与之前相同。现址的服务将截止到 2017 年 5 月 19 日中午 12 点。

在更加优越的工作环境下，安邦将为客户提供更高质量的服务！

安邦集团

政策导向

中国将从四方面推动农产品加工业发展

农业部农产品加工局副局长潘利兵近日撰文指出，目前我国农产品加工业仍然大而不强，整体水平比发达国家落后 15 年，农产品加工转化率比发达国家低 20 个百分点，约 90% 的企业呈点状分布，加工专用品种比较缺乏，加工产品大路货多、精深加工产品少，产地初加工水平低造成每年近 3000 亿元的损失，城乡居民主食供应一半以上依赖于作坊和摊贩，60% 以上的加工副产物没有得到综合利用。为此，首先要优化结构、协调发展，通过对接新一轮优势农产品区域布局规划尤其是“三园三区”（现代农业产业园、科技园、农民创业园，粮食生产功能区、重要农产品保护区和特色农产品优势区）建设，在优势特色农产品主产区配套发展原料基地和加工转化，在大中城市郊区重点发展主食、方便食品、休闲食品和净菜加工等，在各类园区集聚发展农产品加工业，使产加销空间布局更加合理。其次要创新驱动、转型发展，提升企业质量管理水平，通过开展质量品牌提升行动，引导农户和企业严格依标生产，推介区域公用品牌和“老字号”品牌，加快打造一批优质安全的农产品加工知名品牌；推进园区创建，依托现有加工园区，完善功能，突出特色，优化分工，打造一批产业集群，促进加工企业集聚发展，形成发展新优势。第三是完善机制、融合发展，积极打造龙头企业引领、新型经营主体为主、广大传统农民参与的融合发展格局，通过项目引导和典型带动等形式，引导各类融合主体让农户分享融合增值收益，推动价值链分配的重心向上游农户倾斜。最后要强化服务、扶持发展，把农产品加工业发展纳入地方经

济社会发展规划和目标考核内容，针对薄弱环节、瓶颈制约和重点领域安排财政税收、金融保险、投资贸易、用地用电、贮藏运输等方面的扶持政策措施。（RHT）

上海在多省市打造规模化外延蔬菜生产基地

2016年，上海市商务委在徐州市铜山区何桥明诗蔬菜专业合作社和郑捷润嘉食品有限公司首批挂牌了“上海蔬菜外延生产基地”。一年里，两大基地销往上海蔬菜达3.8万吨，预计2到3年后可达5万吨左右。据徐州市相关领导介绍，徐州把上海外延蔬菜基地建设作为推进徐州农业供给侧结构性改革的总抓手，选择水源、地势、土壤和光热等环境条件优良的地块进行规划布局，按照上海蔬菜外延基地生产经营评价标准组织生产和供应，并优中选优，从中产生更多经上海市商务委认定的“上海蔬菜外延基地”，打响作为全国五大菜篮子基地之一的徐州的区域品牌。2016年以来，针对每年7月至9月“夏淡”、每年12月至次年4月“冬淡”两个特殊时段市场上时令蔬菜供应偏紧、价格波动较大的情况，上海把加快建设一批紧密型外延蔬菜生产基地作为“菜篮子”建设保供稳价的新举措。截至目前，上海共在江苏徐州、山东临沂、海南等地确立了总面积达3万亩以上的首批10个规模化外延蔬菜基地，实现了蔬菜基地直供，从田头到餐桌的食用农产品安全信息全程可追溯，生产加工、物流配送规模化、包装化、冷链化。据上海市商务委相关负责人介绍，目前10个规模化外延蔬菜基地所提供的包装蔬菜已经通过西郊国际和上农批两大批发市场，进入了上钢菜场、永昌菜场、上农批“上农鲜品”直供点、上蔬永辉、康品汇以及包括食行生鲜、强丰、厨易时代3大智慧微菜场在内的数千个零售终端。由于是基地直供的流通方式，取消了层层转手加价，并减少了损耗，这些来自外延基地的蔬菜价格要比周边降低10%至20%。据悉，上海市商务委计划在今年年底将蔬菜外延基地建到云南，规模化外延蔬菜基地数量有望达到30个。（RHT）

山西五年内将培育百个功能农产品品牌

农产品品牌建设已经成为各地农业产业突围的关键举措，山西省日前就表示，从今年开始将连续5年在全省范围内开展“功能农产品品牌建设活动”，每年推出20个功能农产品品牌，到2021年力争实现培育100个功能农产品品牌。山西农业整体水平较低，农民增收困难，干旱少雨、山多沟深是制约山西农业发展的最大瓶颈，在该省现有耕地中，旱地面积占80%，其中还有43.66%的坡耕地。然而，正是因为沟壑纵横，才使得山西成为“杂粮王国”和“优质粮果带”。据了解，山西小杂粮有豆、麦、粟、薯、黍5大类20多种，种植面积1500万亩左右，约占全国的十分之一。其中，山西谷子面积连续三年居全国第一，燕麦、荞麦、高粱居全国第二位，绿豆、小豆、豇豆、小扁豆等小杂豆保持在全国前三位。然而，作为“杂粮王国”的山西却没有在全国叫得响的品牌。而此次开展山西功能农产品品牌创建活动，就是要借助政府、企业、媒体及社会各界的力量，带动农业的功能化、标准化、复合化和个性化发展。对此山西省农业厅要求，凡是具有功能性的农产品及初级加工品均可申报功能农产品品牌，但申报产品必须符合功能农产品的要求，必须是在有效期内的无公害农产品、绿色食品、有机农产品和地理标志农产品“三品一标”之一，且3年来没有质量安全事故。（RHT）

农产品区域品牌建设要能进能出

2017年是农业品牌推进年,5月10日又恰逢国务院新设立的“中国品牌日”,农业品牌自然成为眼下人们热议的话题。数据显示,截至2016年底,农业部已认证登记“三品一标”优质农产品10.8万个,农产品注册商标已达240余万件。不过,除了少数诸如洛川苹果、五常大米、西湖龙井、赣南脐橙等著名品牌外,我国农业总体依然面临产品多品牌少、普通品牌多知名品牌少、初加工品牌多精加工品牌少等问题。与以企业为主导的工业品品牌战略不同,农产品独有区域公用品牌这一概念,常以地域整体形象出现在消费者面前,所以需要当地政府和企业合作共同营造。然而在目前区域公用品牌的培育中,虽然各地对申报、推广区域公用品牌比较重视,但对公用品牌的授权、监督、管理滞后,缺乏相应的授权与退出机制,出现了区域公用品牌“泛用”和未授权生产主体“滥用”等问题,存在着“劣币驱逐良币”的“公地危机”,或者面临政府积极推广、企业并不买账的窘境。对此农业部市场司司长唐珂表示,需要探索农业品牌目录制度和星级管理制度,使农业品牌能进能出。浙江大学中国农业品牌研究中心主任胡晓云则认为,企业家要以区域公用品牌作为背书,以企业品牌、产品品牌作为主体走向市场。陕西洛川苹果协会办公室主任雷永刚介绍,洛川采取“公用品牌”加“企业品牌”捆绑使用的办法,全县地标授权企业达154家,依照“大企业引领、中小企业支撑、合作社为纽带、营销大户为基础”的思路,采取财政奖补、贷款贴息、融资担保等手段,支持品牌做大做强。在浙江丽水,该市整合了九个县区的九大产业链,打造了全品类的区域公用品牌“丽水山耕”,目前已有302个市场主体、421个产品加入该品牌,这块区域公用的大牌子又被委托给当地一家国有公司来“掌舵”,帮助加强区域公用品牌的运营,带动农民致富。(RHT)

通过企业激励和政府监管解决合作社现有困境

《经济参考报》近期调查发现,目前农村合作社在农业供给侧结构性改革过程中存在一些问题。一是可以共富贵、不能共患难。绝大多数合作社与农民的关系黏性不强,与农民没有建立起农产品保护价收购制度。当农产品市场比较好的时候还能聚在一起发展,当市场滞销时就无法做到风险共担,最后各奔东西,社员与合作社的约束关系十分松散。二是大部分合作社缺乏规范、透明的财务管理制度,只有“收入——支出”的流水账,没有完整的会计资料,导致包括信用社在内的金融机构都不愿意给合作社贷款,除非有信誉的机构担保。陕西省委农工办公布的2016年金融支农调查显示,全省近81%的农业合作社希望得到贷款支持,但只有0.7%能获得贷款。造成上述问题的最主要因素是监管不严,工商部门只管注册登记、农业部门只管认定和业务指导,谁也不管合作社的市场退出,客观上使得合作社只有生没有死,造成大量“空壳合作社”,有些合作社只是徒有其名,有的只为获得国家的专项补贴,有的成为非法集资的平台。有一位合作社理事长因非法集资被判刑3年后,竟嫌出狱早、担心被社员追债,要求法院判他30年。针对合作社与农业企业粘性弱、运作不规范等问题,各地也在积极探索解决途径。比如,湖北省宜都市土老憨调味食品股份有限公司创新出了“合作社+农户”入股公司的做法,市场好的时候公司给农户分红,市场不好的时候公司以高于成本价50%的底价收购,保证农民基本收入。而在政府层面,会宁县创新出了“政府补助+工商资本+合作社+农户”的办法,该县从事马铃薯种植的工

商资本，如果要从政府手里拿到每亩 800 元的补贴，必须与合作社和农民形成风险共担机制，不管市场如何，工商资本需按高于成本的保护价收购马铃薯。（RHT）

资产运营

金融工具正成为农业供给侧改革重要力量

2016 年玉米收储制度取消之后，市场价格大幅下跌，不少种植户出现亏损，毁约退地现象不时见诸报端。但另一方面，也有不少经营主体通过套期保值等金融工具成功规避或降低了价格波动风险。数据统计显示，2016 年玉米期货的成交量和成交金额较 2015 年分别增长 190.72% 和 130.8%，其中 3、4、7、11、12 月单月成交量超过 1000 万手，玉米期货成交量在大商所总成交量中的占比也从去年 1 月的 4.22% 上涨到去年 12 月的 12.56%。从参与者的情况看，2016 年参与玉米期货交易的单位客户数量月均超过 2000 户，较 2015 年增加 167.13%，其中参与玉米期货的大型玉米贸易饲料企业增加十余家；参与期货市场的饲料企业产量占全国产量的 15% 左右；进入中国 500 强的 12 家玉米贸易和饲料养殖企业中，有 8 家参与玉米期货；十大饲料企业中有 7 家参与玉米期货交易，玉米产业链企业参与玉米期货市场的热情明显提高。而对相对缺乏金融操作知识的农户而言，“保险+期货”模式则是他们规避风险的重要手段，玉米种植户在面临市场价格下跌风险时能获得有效的收入补偿，也实现了“价补分离”，为供给侧改革、调结构调面积提供了市场化方式，同时，按照市场价格定价也有利于促进整个玉米产业链的持续健康发展。有部分主体在去年试点的基础上提出建议，未来可按订单农业+“保险+期货”的模式引入龙头企业，通过龙头企业收购，保障农户现货顺利销售，进而保证其实际销售利润。据了解，美国除了个别大的农场主直接参与期货市场规避风险外，绝大多数的农业生产者都是通过粮食收购站或农业合作社参与粮食流通，农户需要做的只是选择对自己最优的“订单”，风险规避完全由粮食收购站或农业合作社操作。粮食收购站或农业合作社与农户签订的订单种类多样灵活，常用的有远期交货合同、固定基差合同、最低卖价合同和延期定价合同。（RHT）

期货市场成为蛋鸡养殖企业“避风港”

今年以来，国内鸡蛋现货价格整体处于下行通道，并创下近十年来的低位。鸡蛋市场行情低迷，既让众多中小养殖户遭受重创，也激发了期货市场上的套保需求。据了解，目前国内鸡蛋主要产销区的现货价格都处于非常低的位置，主产区湖北浠水的裸蛋报价 1.9 元/斤，山东报价 2 元/斤，北京销区报价 2.22 元/斤，这意味着现货价格已经回到了 2005、2006 年的水平。从今年以来的情况看，鸡蛋主产区的现货价格从春节前的 3 元/斤左右下跌至 2 元/斤左右后，一直在小幅区间内波动，低迷的蛋价也直接跌破了很多人养殖户的成本线。现货行业的萎靡也影响到了期货，3 月下旬以来，鸡蛋期货价格出现了大幅下跌行情，1705 合约从 3 月份的 3300 点下跌到当前的 2300 点附近，跌幅深达千点。此外，1709 和 1801 合约也出现了比较明显的下跌。分析人士指出，鸡蛋价格如此之低，从基本上

看主要是由于蛋鸡养殖行业从 2014 年开始一直处于盈利的状况，导致行业产能持续增加、库存压力较大。不过，疲软的蛋价和市场行情也激发了大型产业客户在期货市场上的套保需求，不少蛋鸡养殖企业、鸡蛋贸易企业及深加工企业通过在期市上正确操作，实现了风险规避和稳健经营。除了在鸡蛋价格下行时进行卖出套保之外，它们还积极利用期货市场的价格发现功能指导生产，比如一些公司跟随期货市场的远期价格来调整鸡苗上线的时间和控制鸡苗的养殖规模。此外，针对养殖户金融意识薄弱的问题，不少大型企业也加大了培训力度，不仅让企业上游的核心养殖户了解鸡蛋价格的走势，并且在上鸡苗时告知价格趋势，引导上苗时间以及养殖规模。（RHT）

农业无人机植保服务面临普遍经营困境

随着农业规模化经营的开展，农业无人机植保服务正在越来越多地成为农民的选择。对于购买无人机服务的农民而言，他们主要看重的是无人机植保服务在价格上比人力更有优势。在植保无人机市场中，植保服务作为连接植保无人机制造商和农民的中间环节，从上游以购买或租赁形式代理无人机产品后，再投入一定人力和农药成本，为农民进行喷洒农药的服务。然而据中国农用航空植保协会调查数据统计，2016 年全国仅有 10% 的植保队达到营收平衡，这与 200 亿规模的市场蛋糕形成了鲜明对比。一方面，植保服务中要投入飞机操纵手和管理人员的人力，需要人员工资、车马费、住宿费、烧油费等成本，相比普通农村青年劳力，经过无人机操纵、农田作业等一系列培训的飞手实际是更高价的人力资源。另一方面，受到农业作业的季节性限制，很多企业服务频次不高，在非农忙时期没有任何收入来源，而同时仍要支付植保队人员工资。此外，部分植保队靠低价揽活也扰乱市场秩序，一些队伍为压缩成本往往不按技术和服务指标作业，或代理质量不合格的植保机，这些植保队伍从一个地区跨到另一个地区，在各农业大省中不断尝试，往往都做成了“一锤子买卖”，这也一定程度上影响了农民对植保无人机服务的信任。对此中国农用航空植保协会理事长王永忠认为，相比多旋翼无人机，无人直升机其实更适合植保作业，虽然价格更贵，但后者适用农田类型较多，不同时期可以去不同气候条件的区域服务不同作物。而对于多旋翼无人机的植保服务产业，由于所需要的人力成本较高，更适合服务小型、经济价值高的农田（如苹果种植园），那里的农民对植保服务也更愿意出高价。（RHT）

种养结合循环模式助解农业废弃物整建制治理

养殖污染是农业面源污染中的一大重点，畜禽养殖能够造成水污染、空气污染等多方面的负面影响。近几年来，解决畜禽养殖污染的重要手段就是沼气工程，可是如果沼气工程产出的沼渣、沼液没有去处，又会造成二次污染。对此，河北裕丰京安养殖公司通过种养结合的循环发展模式，整建制解决县域农业废弃物治理的难题。以养殖起家的裕丰京安目前建设了配套的污水处理厂、沼气发电厂、生物质热电厂和有机肥厂，不仅满足自身园区内排污的全部消纳，而且还有向社会供电、为社会治污的能力。该公司的沼气发电厂采取低浓度有机废水高效厌氧发酵制取沼气技术，解决了沼气生产波动大的难题，全天候持续稳定产气，能够实现并网发电。同时，进一步建立粪污收储运机制，与全县养殖场户签订粪污收购协议，以粪污浓度 8% 为标准线，高于 8% 的以每吨 50 至 80 元收购，浓度在 3% 至 8% 的免费使用，小于 3% 的养殖方要交纳每吨 20 元的粪污处理费，这样

在资源环境束缚持续收紧的背景下还能减轻小规模养殖户的生产压力。此外，种植产生的秸秆则采取资源化利用的方式，引进了生物质热电厂，建立了“公司+合作社”的秸秆机械化收集体系，目前辐射周边 50 家秸秆供应合作社和 50 家秸秆收购点，5000 多户农民参与秸秆收集、加工、储存、运输、销售，全县秸秆综合利用率达到 98% 以上，秸秆供热还能满足居民冬季集中供暖的需求。据了解，目前裕丰京安公司已经能吸纳安平县全部 42 万亩秸秆，还收购了周边 7 县 10 万亩农作物秸秆。作为新型清洁能源的输出基地，年产沼气、电、生物天然气可满足自身能源需求量的 32 倍多，不仅完全解决了自身能源需求，还能为社会提供绿色能源。目前公司年产固态有机肥 2 万吨，液态有机肥 20 万吨，替代了全县 7.5 万吨化肥使用量。（RHT）

京东战略投资聚土网探索土地金融模式

随着我国农村空心化、农村人口老龄化、种地效益低等现象的日趋突出，大批农地出现闲置。据公开数据显示，目前中国农村估算起来可流转的土地价值约 100 万亿元人民币，其中耕地约 40 万亿，林地 20 万亿，宅基地 40 万亿。对此，国家也从政策层面不断鼓励推动土地流转实现适度规模经营，但在实际运营中又面临着诸多困难。首先，对于农户而言，手握土地经营权，却不知道如何灵活流转转化成所需要的资金资源，囿于熟人社会令其无法接触到合适的客户。其次，由于土地流转业务模式一直处于探索期，专业从事土地流转的企业仅有寥寥几家而已，且未形成真正成熟的发展道路，由此导致种粮大户、家庭农场等这些新型农业经营主体面临较大的流转风险，降低了长期经营的预期。对此，京东金融日前宣布战略投资聚土网，期望在更深层次上探索适合中国国情的土地金融模式。京东农村金融负责人洪洁表示，京东农村金融坚持做产业链农业金融，土地流转是农业现代化、产业升级，规模化经营的必要条件，聚土网具备的线下人员管理能力、客户触达能力都是土地金融风控中重要的组成部分；同时，传统金融机构在“两权抵押”试点中面临不知道如何给两权资产定价、资产难处置等问题，这些也将逐渐被了解土地流转并有消化能力的公司所解决。2016 年，京东农村金融就与聚土网合作开发了“土地租金分期贷”金融产品，并根据贷款用户的实际情况、经营情况进行了不同额度的放款。（RHT）

国外农业

2016 年全球转基因种植面积恢复扩张

国际农业生物技术应用服务组织（ISAAA）日前发布全球转基因农作物年度调查，2016 年转基因种植面积达到创纪录的 1.85 亿公顷，比 2015 年高出 3%，重新恢复了在全球耕地上的扩张势头，其中增幅最大的是巴西，其种植面积扩大 11% 至 4400 万公顷。ISAAA 是一个以推广包括转基因在内的农业生物技术为主的非营利性全球网络，该机构去年的调查报告显示，2015 年全球转基因种植面积出现了自商业化种植 20 年来的首次下降。ISAAA 主席、新加坡南洋理工大学教授 Paul Teng 表示，2016 年转基因恢复扩张的原因有多重因素，包括大宗商

品价格回升和有利的天气，同时越来越多的农民也认识到了生物技术农作物对于提高生产率和利润率以及保护环境方面的巨大好处。根据研究机构 **Cropnosis** 提供的数据，2016 年转基因种子的销售额也比 2015 年增长 3%，这块市场的规模为 158 亿美元，相当于全球商业种子销售额（450 亿美元）的 35%。目前种植的主要转基因农作物主要包括玉米、大豆、棉花和油菜籽，其特点是通过基因工程赋予农作物耐除草剂和抗虫性。**Paul Teng** 表示，土豆和苹果的转基因种植商业化有望得到批准，通过转基因改造的苹果和土豆在切开或受到撞击时更不容易变色或碰伤，从而有可能大量减少食品浪费和消费者的成本。此外，非洲多个国家也在开发转基因香蕉、豇豆和高粱的试验田，即便是反转基因大本营的欧洲 2016 年也种植了 13.6 万公顷的防虫害转基因玉米，较 2015 年增长了 17%。（RHT）

粮农组织称中东和非洲大米贸易需求强劲

联合国粮农组织日前公布最新食品价格指数，当前全球主要粮食供应充盈导致 4 月份全球食品价格下跌，4 月份粮农组织食品价格指数平均为 168 点，比 3 月份下降 1.8%，但较去年同期上升 10%。受全球食糖进口需求持续疲软及巴西出口供应量增大影响，食糖价格指数下跌 9.1%。同时，由于棕榈油全球需求疲软及预计南美、北美大豆丰收和播种面积扩大，粮农组织植物油价格指数 4 月份下挫 3.9%。此外，粮农组织更新了对 2017 年全球谷物产量预报。新预测显示，2017/2018 年度谷物库存与利用率将会下降 25.8%，但仍处于历史较好水平。同时，对全球谷物产量的最新预测则较 4 月份数字有所提高，原因是巴西玉米收成或将好于预期，并使该作物全球产量提高到 10.54 亿吨；全球稻米产量预计会稳定在 5.06 亿吨；对小麦产量的预测仍为 7.4 亿吨不变，因为澳大利亚、加拿大、俄罗斯和美国作物产量的缩减将被欧盟、印度和摩洛哥可能出现的增产所抵消。就 2017/2018 年度消费量而言，全球玉米和其他粗粮丰收预计将推高中国和南美洲的饲料利用量，此外，由于食物摄入量增加，稻米利用量预计将增长 1.2%。根据预测，尽管全球粮食库存构成有所变化，但 2018 年季末粮食库存量将与今年年初水平大致相同。受中国产量驱动，全球小麦库存将扩大 3.3%，达到 2.476 亿吨的新高。预计小麦和粗粮国际贸易量将大幅减少，但大米贸易则因中东和非洲需求强劲而持续增长。（RHT）

价格预测

菜粕强劲势头或将受全球大豆利空压制

由于 4 月到 10 月是传统的水产养殖高峰期，菜粕作为水产料的主要添加原料而受到较强支撑，成为农产品中的强势品种。从国内因素看，由于近年来种植收益较低，国产菜籽种植面积连年减少，产量不断下降，去年国产菜籽产量 460 万吨左右，而今年预计将低于 400 万吨。当前国产菜籽播种面积与产量双降的局面使得我国油菜籽行业的进口依存度大大提高，2017 年 1 到 3 月份我国累计进口油菜籽 124.95 万吨，较去年同期大幅增长 35.7%。而目前国内油厂的开机率较高，沿海油厂菜粕库存不增反降，近一个月来港口菜籽库存也是不断下降，在

进口油菜籽大量到港的情况下，港口库存的大幅降低足以说明当前油厂的压榨热情，相信随着水产养殖消费旺季的到来，沿海油厂菜籽库存预计将继续下降。从国外因素看，在美国农业部 4 月供需报告发布之后，上半年的利空因素已基本释放完毕，而接下来即将进入新季美豆播种期，天气将成为左右行情的关键因素，加上巴西大豆销售缓慢令美豆出口情况较好，后者在偏空的 4 月供需报告发布之后出现反弹，为近期国内菜粕的反弹走强提供了良好的外部环境。但从全球大豆供应面看，连续丰产造成的巨大压力难以在短时间内消除，考虑到豆菜粕之间存在替代关系，以目前豆、菜粕 1709 合约 400 左右的价差来看，在当前的价位上菜粕并不具备比价优势，较难走出独立的上涨行情。（RHT）

蒜薹价格跳水令今年大蒜价格有望出现回落

近期以来，多地爆出蒜薹价格大幅跳水的新闻，部分大蒜主产地 2016 年同期蒜薹收购价在每斤 1.5 元左右，而今年却暴跌至 0.3 元，甚至无法覆盖人工成本，导致有种蒜大户不得不扔掉 6000 余斤蒜薹。究其原因，在于去年大蒜价格飞涨引发新一轮“蒜你狠”现象，极大刺激了各地种植大蒜的积极性，不光山东、河南、江苏等主产区面积增加，云南蒜的面积扩大率也在 30% 左右，一些小产区大蒜面积扩大更为明显，统计显示 2017 年中国大蒜种植面积比 2016 年扩大 20% 以上，加之有利气候等因素，造成蒜薹上市量翻番，产量严重过剩。分析指出，蒜薹的市场反应可以看做大蒜行情的风向标，2016 年大蒜行情的零售价格一度超过了 12 元/斤，而去年春季蒜薹的批发价格也在 3.5 元/斤左右。据了解，目前北京新发地市场大蒜批发价格仍在每斤 9.5 元左右，一旦新蒜进入上市高峰期，则大蒜价格很有可能也出现大幅跳水，区别在于幅度多少而已。面对蒜薹滞销现象，各地也开展了相应措施帮助蒜农。比如，开封市商务局在 5 月 3 日至 5 月 6 日号召开封企业、社会团体等组织开展“义务助农销售蒜薹”的活动，动员开封市电商、外经贸企业收购蒜薹，并通过电商销售平台等多渠道销售，同时动员社会力量和外地客商到当地收购蒜薹。安邦研究员认为，面对大蒜价格暴跌可能引发的菜贱伤农问题，有关部门除了加大对投机分子的打击力度外，还要通过市场化体系建设提高农民应对价格波动风险的能力。比如，“大蒜之都”山东金乡县从 2014 年开始打造大蒜价格指数平台，通过公开、透明的信息发布，公布生产者价格指数、储存销售指数等数据，逐步解决大蒜价格信息不对称的问题。山东聊城康庄镇 2016 年试行推广大蒜种植户参加市场价格保险取得明显效果，今年计划在大蒜收获前再次协调参保。据了解，2017 年大蒜保险目标价格为 2.00 元/公斤，比去年大蒜目标价格 1.73 元/公斤上涨了 0.27 元/公斤，环比上涨率为 15.61%。（RHT）

数据分析

国内临储玉米首次拍卖成交火爆

5 月 5 日，国内临储玉米 2013 年分贷分还及 2012 年定向销售正式启动，首拍成交超预期火爆，尤其是河北、山西等地定向拍卖最高溢价达 210、240 元/

吨。以河北成交均价 1500 元/吨计算，合算升贴水、出库费及物流费用，加工企业进厂成本在 1700 元/吨左右，实际较当前现货价格并不具优势，首拍高价成交或对短期现货行情形成利好。具体来看，2013 年分贷分还玉米拍卖全部集中于东北产区，对东北市场心态提振作用较大，原本已经持粮挺价的贸易商看涨心态获得支撑，考虑到目前东北余粮多集中于贸易商环节，预计短期价格易涨难跌。同时，华北三省均在 2012 年及以前和莆芡囤储存玉米拍卖之列，开拍之初也迎来火爆成交，成交价溢价明显，对华北本地市场心态形成提振，近日山东深加工企业厂门收购价格继续上调，企业购买需求仍旧旺盛，配合首拍高价成交，预计短期华北粮价走势坚挺。此外，临储首拍涉及南方区域主要为 2012 年产定向销售，2012 年产销区销售折合三等为 1300 元/吨，其中浙江、广东等地悉数成交，溢价 60 至 90 元/吨不等，整体拍卖热度超预期，但因参与主体及粮源投放规模受限，现货市场影响不大，在中储粮网 2014 年包干玉米销售启动后可能令市场整体承压。南北港口方面，高价成交将提振港口看涨氛围，同时目前南方饲料企业对优质玉米需求仍旧较为强劲。饲料养殖方面，伴随气温升高，阶段性蛋白消费淡季将启，畜禽产品需求难有大幅回升，饲养市场整体疲态持续。最后在深加工领域，近期玉米深加工产品价格走势整体弱势维稳，下游消费环境普遍疲弱，来自原料玉米价格的坚挺对产品价格形成一定支持，临储拍卖首日溢价成交利好短期玉米价格走势，将对深加工产品行情有所支撑。（RHT）

今年中国小麦进口难超去年水平

受国内外小麦价差扩大及国内优质小麦供给偏紧的影响，今年以来我国小麦进口数量节节攀升。海关数据显示，3 月份我国进口小麦 50.21 万吨，环比增加 119%，同比增长 140%；年初迄今累计进口 106.94 万吨，同比增加 92.25%。我国进口小麦不断增加主要有三个原因：一是国内优质小麦市场供需存有缺口，为品种调剂不得不进口优质小麦；二是近年来我国优质强筋小麦市场需求增长较快，刚需特点明显；三是内外小麦价差偏大，利益驱使一定程度上也刺激小麦进口数量增加。有机构分析指出，近年来我国国产优质强筋小麦的总量估计在 350 万至 450 万吨，而市场需求量在 600 万至 800 万吨，强筋小麦的“短板”效应始终明显。随着人们生活水平的提高，专用面粉的需求越来越大，2016 年制粉企业整体开工率基本在 35%至 55%之间，而专用粉生产企业开工率则在 60%以上，个别大型企业开机率更是达到 80%左右，远远高于不到 50%的社会平均开工率水平。从价格看，2016/2017 年度美国硬红冬麦到港完税价与山东产“济南 17”到南方港口的平均价差达到 1110 元/吨，高于上年度同期，丰厚的进口利润刺激小麦进口积极性提高。不过分析人士也指出，客观而言，相对于每年 1 亿多吨的庞大消费量，近年来几百万吨的小麦进口量占比并不大，用途基本以品种调剂为主，对国内市场的影响不宜过分放大。预计随着今年我国优质专用小麦产量的增加，进口将保持在相对合理的水平，全年进口量应该不会超过去年。（RHT）

上市公司

雏鹰农牧三年前布局雄安的生猪屠宰项目或难落地

深交所近日向雏鹰农牧发出问询函，对其3年前在河北雄县布局的生猪屠宰项目迟迟未能落地一事发出疑问。对此雏鹰农牧5月4日回应表示，2013年其全资子公司开封雏鹰与雄县政府就年屠宰生猪100万头及食品加工项目签署了《框架协议》，项目总投资金额约5亿元，占地约233亩，拟分三期建设，项目位于雄县经济开发区东区。2013年9月，该项目在雄县完成备案，经与政府部门协商，为了保证项目的尽早实施，同意公司先行在项目所在地开工建设，同步办理土地手续、支付土地款。不过，由于征地手续利益相关方存在分歧，土地征地手续办理缓慢，施工建设受阻，截至目前尚未办理土地手续。雏鹰农牧在回复中承认，鉴于国家尚未出台关于雄安新区建设的实施细则，该项目与雄安新区的规划理念是否一致存在一定的不确定性风险。对此，分析人士也普遍不看好雏鹰农牧雄安项目的落地前景。一方面，随着雄安新区的设立，当地的土地价格“水涨船高”，当时框架协议中的土地在目前是否会有其他的安排尚未可知，而土地成本又是肉类加工产业的基础因素之一，肉类养殖、加工企业倾向于地广人稀、土地成本低的地方布局。另一方面，肉制品在加工制造的过程中难以避免会带来一些水、气污染，项目的实施是否会影响雄安新区的定位和环境将是值得考虑的因素，尤其是从现有信息看雄安将主要引入高精尖产业，经济效益一般的肉类加工产业本身的附加值恐怕难以进入新区规划。（RHT）

金正大通过作物全程营养解决方案实现转型

随着我国农业从追求数量向追求质量转变，越来越强的绿色生态需求也导致传统化肥行业面临经营困境。对此，作为我国化肥龙头企业的金正大通过向农户提供作物全程营养解决方案来尝试突破，从传统制造企业向“产品+服务”的农业解决方案提供商转型。据了解，金正大推出的一系列作物营养解决方案涵盖了改土、施肥、管理等作物种植的全过程，将农技、农化和农机等要素有机结合，其对肥料产品、技术、服务和推广体系都有严格的标准和要求。在生产应用端，通过技术超常规投入，金正大已建立了业内最多的国家级研发平台，掌握了各类新型肥料技术、肥料增效技术、土壤改良修复技术及磷石膏综合利用技术，开发出了作物生长所需的全系列产品。在服务推广端，金正大一批由500名研发人员组成的团队带着一系列研发成果广泛在全国重要的经济作物区开展了大量的试验示范，针对重要的经济作物还专门成立了100个经济作物研究所，保证营养解决方案落地推广，同时还将在全国优选200个重点经济作物县，重点推进作物全程营养解决方案的普及应用。以水蜜桃种植为例，针对桃树的生产特点和营养需求特点，金正大的方案重点在于因地制宜、针对不同作物生长期合理配比各类肥料，保证桃树的营养均衡性要求，促进桃树的优质高产。中国植物营养与肥料学会主任张景丽认为，全程营养解决方案能够针对不同作物进行全程营养的有效管控，有效解决经济作物种植大小年的问题，提高农产品品质还能保护地力，具有非常高的推广价值。（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