



# 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

<b>政策导向</b> .....	<b>3</b>
农民专业合作社法修订将允许内部成员资金互助 .....	3
农业全产业链创新示范获政策鼓励 .....	3
农业部要求新设农药企业建厂必须位于省级以上化工区内 .....	4
农业部解析农地“三权分置”与联产承包的四大区别 .....	4
农村改革的前提已经发生五大变化 .....	5
<b>资产运营</b> .....	<b>5</b>
追求健康食品或导致中国猪肉需求见顶 .....	5
农膜行业面临高端产能不足低端产能过剩的困局 .....	6
橡胶价格持续下跌导致胶农“弃割”现象严重 .....	6
河北通过发展菌菇产业实现产业结构转型 .....	6
中国熟制禽肉产品首次成功出口美国 .....	7
<b>国外农业</b> .....	<b>7</b>
英国智库称国际粮食贸易网络存在十四个阻塞点 .....	7
美国宣布禁止从巴西进口牛肉 .....	8
<b>价格预测</b> .....	<b>9</b>
下游产品需求增长将抬升玉米和玉米淀粉价格 .....	9
棉油走势未来依然面临较多利空因素 .....	9
<b>数据分析</b> .....	<b>10</b>
临储稻谷拍卖难超去年将导致库存易增难减 .....	10
国际米价波涛汹涌国内市场却风平浪静 .....	10
<b>上市公司</b> .....	<b>11</b>
天邦股份投资 40 亿元打造食品全产业链 .....	11
温氏股份通过在国内高校广开“温氏班”聚集人才 .....	11

## 政策导向

### 农民专业合作社法修订将允许内部成员资金互助

6月22日，第十二届全国人大常委会第二十八次会议审议了《农民专业合作社法（修订草案）》，这是该法自2007年实施以来的首次修订。全国人大农业与农村委员会副主任委员陈光国在会上表示，随着农村分工分业深化，农民专业合作社的发展出现了许多新情况，此前的一些规定已不适应合作社实践发展的需要。比如，在设立和登记方面，现行法并未对合作社成员如何出资作明确规定。为此，修订草案明确了出资方式，具体包括：合作社成员可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地经营权、林权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产向农民专业合作社作价出资。同时，修订草案也明确规定，合作社成员不得以对该社或者其他成员的债权，充抵出资；不得以缴纳的出资，抵销对该社或者其他成员的债务。值得注意的是，修订草案第43条规定，农民专业合作社按照国家有关规定，可以在生产经营合作基础上，依法开展内部信用合作，进行成员之间的资金互助等活动。不过陈光国也提到，鉴于信用合作风险较高、专业性较强，法律应当对此作出统一规范，加强制度约束，强化风险防控。比如，农民专业合作社开展内部信用合作不得改变信用合作资金的农业生产经营用途，应当建立公开透明、民主决策的管理制度，坚持资金在成员内部封闭使用原则，不得对外吸储放贷，不得支付固定回报，非个人成员不得使用信用合作资金。在监管方面，修订草案明确，内部信用合作由县级以上政府金融监督管理部门负责监管。修订草案第十七条还提出，农民专业合作社连续两年未从事经营活动，或者连续三年未报送年度报告的，吊销其营业执照。业内人士透露，此举是为了杜绝部分假借农民专业合作社名义套取国家优惠补贴但没有实质经营活动的情况。（RHT）

### 农业全产业链创新示范获政策鼓励

日前，农业部办公厅、国家农业综合开发办公室联合发文，部署推进农业全产业链开发创新示范工作。按照部署，创新示范工作将紧紧围绕推进农业供给侧结构性改革主线，以国家现代农业示范区与农业综合开发现代农业园区重合区为优先支持区域，以特色优势主导产业为支持重点，集中力量重点支持高产高效生态示范基地建设、农产品产后初加工、田头贮藏设施建设、品牌营销服务、农业经营体系创新等关键领域，打造一批现代农业产业集群，推进一二三产业深度融合、上中下游一体，实现生产、加工、销售各个环节共享均衡利润，探索农业全产业链再造新模式，为引领全国农业现代化建设取得明显进展树范例、激活力。根据安排，每省（区、市）确定1到2个县（市、区）开展农业全产业链开发创新示范区建设。鼓励有关地方采取政府和社会资本合作、设立基金、贷款贴息、先建后补等方式，支持新型农业经营主体参与农业全产业链开发建设。鼓励和引导商业性、政策性、开发性等各类金融机构在依法合规、风险可控的前提下，积极为农业全产业链开发建设提供信贷支持等金融服务。根据政策目标，通过4年时间，示范区将在原有基础上基本建成1至2条区域优势显著的农业全产业链条，

培育形成 1 至 2 个区域农业知名品牌，农产品加工业比重提高 50%以上，农业全产业链的新技术、新模式、新业态加快发展，产业融合机制进一步完善，股份合作等利益联结方式更加多元，农民共享全产业链创新发展增值收益不断增加，农村居民人均可支配收入年均增加 10%以上。（RHT）

## 农业部要求新设农药企业建厂必须位于省级以上化工区内

农业部日前印发《关于加强管理促进农药产业健康发展的意见》，要求到 2020 年进入化工园区或工业园区的化学农药原药生产企业达到 60%以上，2025 年达到 80%以上；到 2020 年新登记同质化产品数量减少 30%，2025 年减少 50%。同时，有序淘汰高毒农药，积极发展生物农药以及高效、低毒、环保新型农药，到 2020 年农药质量抽检合格率稳定在 95%以上，农产品农药残留检测合格率稳定在 96%以上；到 2020 年农药利用率提高到 40%以上，2025 年接近发达国家水平。同时，用 3 到 5 年时间健全农药管理机构，提升县级农业综合执法大队的装备水平和人员素质，构建农药全程、全覆盖的监管体系。意见还提出，省级农业部门要加强农药产业发展战略研究，落实国家产业政策，优化产业布局，促进农药企业转型升级。控制生产规模，坚持适度、有序的原则，加快淘汰高污染、高风险的落后产能，遏制农药企业盲目扩张和重复建设。同时，进一步提高集中度，新设农药企业须在省级以上化工园区建厂；农药企业迁址或新增原药生产范围的，须进入市级（地市级）以上的化工园区或工业园区。制定政策积极培育大企业集团，支持企业采取兼并重组等方式，扩大生产规模，提升质量效益，力争用 3 至 5 年时间兼并重组一批中小农药生产企业，退出一批弱小农药生产企业，培育一批大型农药企业集团，提升农药企业竞争力。（RHT）

## 农业部解析农地“三权分置”与联产承包的四大区别

农业部经管司司长张红宇日前在综合体制改革研讨会上表示，当前的农村土地所有权、承包权和经营权“三权分置”，和此前的家庭联产承包责任制有四方面的不同。（一）从制度设计的前提来看，家庭联产承包责任制在 70 年代末 80 年代初成为农村土地制度一个重要的选项，解决的是人民公社时期土地制度公有但效率极低，以致中国数以亿计人口吃饭成为问题。相较而言，“三权分置”解决的是在工业化、城镇化大发展的背景之下，怎么样解决好谁来种地的问题、解决好现代农业需要的资源配置问题。（二）制度获得的主体不一样。家庭联产承包责任制制度主体是身份获得，“你是这个村的村民，你天然获得了家庭承包的地位，你获得了一亩三分地的承包经营权”。而“三权分置”的主体在工业化、城镇化的背景之下有社会性、有开放性特点，“并不是说一定是本村的居民，可以是县城的居民，可以是外边的居民”。（三）制度的绩效不一样。家庭联产承包责任制最大的制度绩效是使农民有了生产积极性，使农村生产力得到了极大发展，解决了农村的公平分配问题。“三权分置”解决了农业生产的效率问题，解决了现代农业要求的规模化、专业化、集约化问题。（四）家庭联产承包责任制形成格局是家家有地户户种田。“三权分置”形成的格局是家家有地，户户不一定种田，使现代农业生产效率更高，使土地资源配置效率、劳动生产效率包括资源配置效率都相应得到了提升。（RHT）

## 农村改革的前提已经发生五大变化

中国人民大学教授、国研中心农村经济研究部原副部长刘守英日前指出，中国乡村正在发生的五方面变化，改变了农村改革的前提。（一）农民的根源出现了变化。一方面是农民的异质化，纯粹的农民只有百分之十几，有将近百分之二十的非农民以及夹在中间的农民工，这种分化导致农民和土地的关系、农民和农村的关系、农民对农业的态度都发生了重要变化。第二方面是代际差异，相比于40、50年代的农民工，越来越多的农民工离土出村后不再回村，这意味着农村改革的主体发生了变化。（二）农业功能和形态的变化。过去中国农业就是“搞粮食”，如今整个农业的功能已经大大拓宽，从粮食农业拓展到休闲农业、健康农业和特色农业，这就意味着改革者必须重新定义农业，而不再是单纯的“粮食思维”。（三）新产业和新业态的出现。乡村新产业和新业态出现带来的非常重要的变化就是新技术的革命，这种革命让农村市场从局限于熟人社会的小市场向陌生人社会拓展。（四）村庄的分化。目前中国村庄整体已经历史性的发生分化，一部分村庄开始有模有样，有城里人去，有特色，有历史古迹，另一些村庄则出现破败、衰败迹象。（五）城乡互动和乡村价值的提升。中国上一轮城镇化中，基本上是生产要素从乡村到城市的单向流动，而未来中国城市化的特点可能出现大的变化，城乡之间的特点将是互动和对流，这将让人们重新认识乡村的价值。他认为，当各方讨论农村变革时，需要注意到乡村正在发生的上述变化，这是讨论整个农村制度改革的前提。（RHT）

## 资产运营

### 追求健康食品或导致中国猪肉需求见顶

路透社日前报道称，随着年轻人更加注重健康食品，中国的猪肉需求或已经见顶。美国食品巨头通用磨坊公司拥有顶级的饺子品牌“湾仔码头”，该公司的上海营销经理埃利斯-王表示：“他们喜欢每周或每两周尝试更多的健康产品，这是中国大陆消费者的一个明显趋势，特别是20到35岁的消费者。”这对于中国国内及国外的猪农来说不是一个好消息，因为生产者和其他市场专家原本预计猪肉消费增长将至少持续至2026年。目前，中国养猪户们正兴建大型、现代化的农场，以更好地占据中国这个世界最大猪肉市场的份额，而海外领先生产者正在改变养猪方式以符合中国进口标准，比如一些猪肉生产商已经停止使用在中国被禁止的生长激素。中国肉类消费仍然远远高于其他任何国家，据美国农业部估计，2017年中国消费者将消费约7400万吨猪肉、牛肉和家禽肉，数量是美国两倍，其中消费数量一半以上将是猪肉。但是，中国的猪肉需求已经达到上限，比大多数官方预测的时间更早。欧睿国际的数据显示，2016年中国猪肉销量从2014年的4249万吨降至4085万吨，创三年新低，预计2017年销量还将小幅下滑。尼尔森的数据显示，2016年中国市场冷冻饺子销量增长约7%，其中纯素馅饺子的销量飙升30%。一些肉类生产企业正在改变他们销售的产品组合，追求利润率更高的猪肉产品，而不是单纯以销量为目标。羊肉和牛肉产品传统上不如猪肉受欢迎。

迎，而现在销量正持续增长。（RHT）

## 农膜行业面临高端产能不足低端产能过剩的困局

近日，塑料加工业技术创新年暨中国塑协农用薄膜专业委员会 2017 年年会在黑龙江省哈尔滨市举行。会议认为，我国农膜行业目前正处于重大变革期，高端市场需求旺盛，但产能不足；低端市场产能过剩，而需求不足。中国塑协农膜专委会主任曹志强表示，2016 年中国农膜行业年产量达到 288 万吨，其中棚膜产量 130 万吨，地膜产量 158 万吨，农膜行业进入中速增长期。不过国家统计局数据显示，2015 年规模以上农膜企业产量为 230.95 万吨，2016 年为 241.85 万吨，同比增长 4.72%，增幅比 2015 年下滑 0.53 个百分点，其中减幅最大的是辽宁省，减幅达 86.12%，由 2015 年的 7.85 万吨减至 2016 年的 1.08 万吨。曹志强表示，导致 2016 年农膜产量增长率下滑主要原因有五点：第一，部分大宗农产品销售受挫，影响了农膜需求；第二，农产品价格下滑，农产品结构调整，如棉花、玉米、烟草等种植面积减少，导致地膜用量减少；第三，近年来一些大棚闲置荒废，影响了棚膜销售；第四，高端产品需求旺盛，但产品质量和产能不足，低端产品需求快速下滑；第五，受整个化工行业原材料价格影响较大。对此中国塑料加工工业协会常务副理事长朱文玮表示，2016 年农膜行业对中国塑料加工业增长作出了很大的贡献，今年开展科技创新年活动，希望做好以下工作：第一，农膜行业要向多功能膜方向发展，开发更多长寿膜、防雾流滴膜、可降解农膜、光生态膜等高端农膜；第二，企业要抓住“增品种、提品质、创品牌”的机遇，企业间、企业同科研院所间要加强合作；第三，学会抱团发展，企业之间、上下游企业之间要整合创新快速发展。（RHT）

## 橡胶价格持续下跌导致胶农“弃割”现象严重

进入 6 月下旬，本应是海南、云南等地胶农喜迎收获的好时节，然而据业内人士介绍，由于橡胶价格严重下跌，目前海南胶农“弃割”现象十分普遍。国内天然橡胶价格从 2011 年开始了漫长的下跌之旅，从 2011 年 4.2 万元/吨的历史高价跌至目前的 1.2 万元/吨水平。虽然 2016 年 9 月份沪胶期价展开大举反弹，截至今年 1 月底指数涨幅累计近 90%。但好景不长，2 月 15 日至今橡胶指数累计下跌逾 40%，将去年 9 月份以来的涨幅半数吐出。不仅是我国产区，在天然橡胶的其他产区如东南亚的泰国和印尼也出现了类似情形。业内人士指出，天然橡胶价格周期跟随库存周期，牛市主动补库存、熊市被动去库存，2016 年的中期牛市除了供需超预期外，产业链各环节补库存及非标套利盘抽水现货功不可没，而 2017 年 2 月中旬后这轮 45% 下跌是由终端负反馈、泰国密集抛储及价跌套利盘刺破带来的期现双杀这三方面因素共同作用。展望后市，在库存出现明显的消化之前，橡胶的价格很难有大幅度反弹，整体弱势格局可能会持续到 9 月到 11 月份。不过基本面已经出现的一些积极变化，保税区库存虽然同比压力仍大但是环比增速已经放缓，且橡胶价格的估值已经处于偏低位置，这些好的变化或能起到一定支撑，继续下跌的空间或许已经不大，但是目前向上的驱动不明确，橡胶大概率会维持震荡局面。（RHT）

## 河北通过发展菌菇产业实现产业结构转型

近年来，河北多措并举推动食用菌产业发展，2016 年全省栽培木腐菌 29.6

亿袋、草腐菌 710 万平方米，总产鲜菇 273 万吨，产值 217 亿元，成为农业结构转型的亮点。首先，河北省积极优化布局，建设优势产区，整合资金 15.2 亿元构建“一带三区”产业布局，建成 30 个产业聚集区，有 12 个县年产量超 5 万吨。其次，通过扶持龙头提高带动能力，培育产值 500 万元以上的龙头企业和合作社 134 家，总产 114 万吨，占全省的 42%；百亩以上园区 302 个，种植面积超过全省的 45%。第三，通过整合力量强化科技支撑，组建省级现代食用菌产业技术创新团队，围绕产业需求开展联合攻关，省级创新团队、各级农业推广机构和民办机构协同配合，形成覆盖全省的多元化服务体系。第四，通过培育品牌增强竞争能力，连续 3 年安排财政补贴共计 350 万元，引导全省认证食用菌无公害产品 43 个、绿色食品 25 个、有机农产品 20 个。发挥区域公用品牌带动产业发展的作用，补助平泉香菇、平泉滑子菇、迁西栗蘑、遵化香菇和灵寿金针菇等成功申报农产品地理标志，使销售价格平均提高 30% 以上。最后，通过融合发展推动转型升级，不断延伸产业链和价值链，发展工厂化栽培企业 11 家，加工企业达 35 家，年加工 27 万吨 200 余种产品，实现销售收入 32.4 亿元。同时，集蘑菇宴、农事体验和科普传播于一体的特色休闲业正在兴起，一线城市直销窗口和电子商务快速发展，产加销游一体化开始形成。（RHT）

## 中国熟制禽肉产品首次成功出口美国

6 月 26 日，青岛九联集团股份有限公司昌广食品厂生产的熟制禽肉在美国顺利通关到达进口商仓库，这也是我国生产的熟制禽肉首次出口美国，标志着我国禽肉生产和监管体系跨越了一大步，达到了世界最发达国家的水平。其背后，是中美百日经贸计划将农产品作为双方改善经贸关系的主要突破口，作为中国允许美国出口牛肉的交换，美国将允许中国出口禽肉。自 2004 年 5 月我国向美国申请出口禽肉以来，国家质检总局共接待了美方 7 次考察，历经了 5 次现场体系考核。2016 年 3 月，美国农业部才正式公布其 2015 年对中国禽肉屠宰和加工监管体系的考察报告，最终结论为：中国禽肉屠宰和加工监管体系与美方等效。这意味着用中国自产原料加工的熟制禽肉出口美国市场的技术障碍已全部解决。目前，还需要等待美国完成立法后，我国原产禽肉制品才能获得正式入美资格，而立法过程可能会受到政治和社会多方因素影响。由于在美国完成立法程序之前，我国出口美国熟制禽肉的禽肉原料必须从国外进口，因此进口原料既要符合美国要求，同时又要符合我国进口肉类要求，即必须在国家质检总局《符合评估审查要求的国家或地区输华肉类产品名单》中。在检验检疫和企业的共同努力下，确定了符合上述要求的仅有两家智利的禽肉生产企业。青岛九联集团按照进口肉类的检验检疫相关要求，从智利进口了一个集装箱的禽肉原料共 23.91 吨，通过加工生产后出口美国，最终实现了我国熟制禽肉产品出口的历史性突破。（RHT）

## 国外农业

### 英国智库称国际粮食贸易网络存在十四个阻塞点

英国查塔姆研究所日前发布报告称，全球粮食贸易路线中存在至关重要却可

能面临风险的 14 个“阻塞点”。这些阻塞点面临气象和气候、政治和制度性以及冲突和安全三大类风险，一旦遭遇威胁，将影响进口国粮食安全。阻塞点是指运输路线上贸易量非凡的关键连接点，主要可分为三大类：主要运输路线上的海洋通道、主要粮食出口地区的沿海设施以及主要粮食出口地区的内陆交通基础设施等。报告表示，14 个阻塞点中，巴拿马运河、苏伊士运河和土耳其海峡等海洋阻塞点有八个，美国内陆航道和巴西公路网等内陆阻塞点有三个，黑海港口和美国墨西哥湾区港口等沿海阻塞点有三个。这些阻塞点对全球粮食贸易至关重要，比如每年超过四分之一的全球大豆出口途径马六甲海峡，全球五分之一的小麦出口则需穿过土耳其海峡。同时，54% 的全球大豆、谷物和化肥贸易要通过一个以上的海洋阻塞点，10% 所通过的海洋阻塞点不存在其它可行的替代选择。报告表示，过去 15 年间，除了一个阻塞点，其余 13 个阻塞点悉数遭遇过封闭或通行限制。如果以上任何一个或多个阻塞点出现严重中断，必然引发供应短缺和价格飞涨，其系统性后果不会仅仅止步于粮食市场。报告认为，粮食进口国面临的风险程度部分取决于通过阻塞点的进口比例。中东和北非是世界上最依赖粮食进口的地区，三分之一的粮食进口必须通过一个以上的不存在替代路线的海洋阻塞点，同时其所在地域政治形势不稳定、发生中断可能性高。卢旺达、埃塞俄比亚、肯尼亚、坦桑尼亚和苏丹等低收入粮食净进口国也面临很高的风险，日本和韩国亦无法幸免。此外，尽管中国近 87% 的粮食和化肥进口要经过一个以上的海洋阻塞点，但全国范围内只有 4% 的进口必须通过不存在替代路线的海洋阻塞点。报告认为，在应对粮食阻塞点的问题上，各国缺乏协作的现状令人不安，因此建议通过将阻塞点分析整合进主流风险管理和安全规划、投资基础设施、制定应急供应共享协定和更智能的战略仓储、构建阻塞点风险证据等措施，降低阻塞点风险。（RHT）

## 美国宣布禁止从巴西进口牛肉

美国农业部 6 月 22 日宣布，因质检人员发现存在公众健康顾虑、不卫生状况以及动物健康问题，美方将立即暂停从巴西进口新鲜牛肉，直至巴西“采取矫正行为”。巴西是美国第二大牛肉供应商，仅排在加拿大、澳大利亚、新西兰和墨西哥之后。年初至今，巴西已经向美国出口了接近 5000 万磅牛肉。美国农业部表示，自 3 月份以来该部门一直在检查来自巴西的所有进口商品，而且已经拒绝 11% 的新鲜牛肉产品入境美国。据美国农业部所述，该比例已经“相当高了”，因为其他国家新鲜牛肉产品被拒绝入境的比例大约只在 1%。对于巴西牛肉出口商而言，美国是第九大市场。巴西对外贸易协会总裁卡斯特罗指出，这项禁令对于巴西牛肉出口行业来说是个坏消息，因为巴西花了很多年才打开美国市场的大门。数月来，巴西牛肉生产行业一直处于混乱状态。此前，该行业被曝出质检人员收受部分生产商贿赂，允许已经腐烂和带沙门氏菌的肉制品流入市场。3 月份，中国、墨西哥、智利、日本和欧盟已经禁止从巴西进口肉类产品。作为回应，巴西政府关闭了三家工厂，并暂停了 21 家肉制品包装工厂的出口许可证。然而，巴西肉类企业的丑闻如今已经演变为该国的全面政治危机，巴西总统特梅尔等多位政要被卷入其中，令其他国家对于巴西农产品的信心进一步下滑。（RHT）



## 价格预测

### 下游产品需求增长将抬升玉米和玉米淀粉价格

市场人士指出，当前国内玉米、玉米淀粉价格上涨的整体性较强，主要原因是去年新产的玉米绝大部分已被贸易商和终端需求企业收购入库，当前产区农民与小商贩手中存粮已基本出售完毕，市场很难再出现上规模的有效供应货源。临储玉米虽然已竞价销售了很多，但最终进入终端需求企业需要一个过程。此外，虽然东北地区每年均会新增数量很大的商品玉米，但去年东北地区新增的供应货源大部分已在当地消化，流入内地的数量较少，而华北等地近年来养殖业、深加工对玉米的需求增长很快，在当地粮源趋紧的情况下，价格自然就会出现快速上涨，并提振了全国玉米市场的看涨信心。尤其是当前国内玉米市场优质粮源稀少，2014年产临储玉米又迟迟没有入市，导致质量不同的玉米价格加速分化，优质玉米价格出现了较大涨幅，又引导整个市场价格走高。不过从南方玉米市场的情况看，当地玉米及其产品价格上涨的空间受到了限制，主要原因是当地进口玉米及其替代品数量在增加，未来如果国产玉米及其产品价格仍连续上涨，将很可能将失去价格优势。从当前内地新季玉米生长情况来看，内地玉米长势较好，主要产区面积较去年变化不大，预计单产与总产较为乐观。从东北产区新季玉米生长情况分析，面积下降得到确定，其中黑龙江等产区面积下降明显。与此同时，由于播种期东北地区天气干旱、出苗期低温天气多、近期多地又多次出现冰雹等不良天气，东北地区新季玉米生长情况不如往年的概率较大。值得注意的是，玉米淀粉糖等的需求快速增加也是支持玉米、玉米淀粉期价联袂上涨的重要力量。有关机构公布的数据显示，近几个月玉米淀粉糖月度新增消费量达到了100万吨左右，玉米淀粉在造纸行业月度新增消费量更是惊人。市场预计，在“低价促需求”的模式下，玉米下游产品依然将呈现逐步增长态势，市场新增需求强劲会提升玉米及其产品价格。（RHT）

### 棉油走势未来依然面临较多利空因素

时至6月下旬，各地棉市已进入尾声，作为棉花的副产品之一棉油也将拉下帷幕，但曾经作为三大油品之一的棉油却没有了往日的辉煌，近几年无论是从产量还是需求来说都处于萎缩状态。从利空因素看，首先，外围大宗油脂供应充足利空棉油市场。因大豆到港量庞大，油脂供应充足，而棕榈油和菜籽油也不断冲击市场，且自2017年1月份以来，期货油脂涨少跌多，严重打击下游采购厂商信心，对于现货大家多采取随用随购策略，少有批量囤积者，长期的供大于求格局利空棉油市场，使其行情难以有较醒目的发展。其次，棉油与豆油差价无优势使勾兑能力弱化。近几年，棉油与豆油差价呈不断下降趋势，而以前棉油的主要角色之一是勾兑，但目前价格已完全失去这一作用，采购者或是因特殊用途，或是直接食用，批量采购量减少，仅部分地区用来加工一级棉色拉出售，销量尚可，但局限性较强。棉油这个曾经占领三大油品之一位置的食用油，目前正在逐步退出其主要角色，未来只能作为小油品出现在人们面前。最后，棕榈油不断蚕食棉油市场份额。随着近几年的发展，棕榈油不仅在销量上超过了棉油，价格也是一路攀升，棕榈油因无气味、色泽清亮且品种多样而不断占领市场，目前市场份额

已远远高于棉油，多数地区已由原来的勾兑逐步被直接食用替代，而棉油因其特殊气味、加工工艺单调等原因导致需求逐步萎缩，目前国内各大超市均不能看到小包装的棉油出售，对棉油相对熟悉者也多为棉产区的人民，棉油在大外围大宗油脂利空因素制约下需求受限。（RHT）

## 数据分析

### 临储稻谷拍卖难超去年将导致库存易增难减

6月14日，临储拍卖投放最低收购价粳稻、中晚籼稻和早籼稻共302万吨，总成交量15.9万吨，成交率5.26%，是自今年5月17日临储稻谷恢复销售以来成交最好的一次。在拍卖粮源充足、总体成交低迷的情况下出现这种现象，说明部分临储稻谷不但品质可能较好，品种也可能不错，以致加工企业频频举牌。不过，从成交量和成交率来看依然比较低迷，主要是因为稻米市场行情波动不大，临储稻谷库存充足，市场需求低迷，企业没有囤粮意愿，加上国内外大米价差仍较大，大米进口依然保持较高水平。目前来看，这些因素短期难以消除，特别是临储稻谷拍卖底价偏高是政策性的。预计今后临储稻谷仍将保持低迷势头，短期难现2009年的拍卖行情。总体看，成交量预计难以达到300万吨，这与我国2016年产的粳稻托市收购量2096.2万吨相比可谓小巫见大巫，更不要说与1亿多吨的临储稻谷库存量相比了。而据统计，目前我国临储稻谷的库存与国内稻谷消费比达65%左右，而今年稻谷产大于需2500万吨左右，预计2017年稻谷最低收购价预案仍可能启动，且年度稻谷托市收购量仍将较高，预计将在2500万吨左右。超期储存稻谷目前仍迟迟没有开拍，较上年已晚了近1个月，即使按上年度的超期储存稻谷销售量计算，总出库量也不过600万吨左右。由于政策性稻谷收购量较大，而销售十分困难，预计到收购期结束，临储稻谷库存消费比将达75%以上，加上各级储备库存，国内稻谷库存预计将高于当年稻谷产量，届时去库存任务将更加艰巨，需要关注稻谷是否会像玉米一样取消临储政策，启动市场化改革。（RHT）

### 国际米价波涛汹涌国内市场却风平浪静

今年上半年，国际大米价格再次出现持续上涨行情，目前多国大米价格创出近年来的新高。相反，国内米价却呈现风平浪静的局面。2016年上半年，因东南亚干旱曾导致国际大米出现一波较大的上涨行情，其后随着旱情的解除，又逐渐回落至金融危机以来的低位附近。今年3月初，国际大米企稳后又开启了上涨之旅，经过3个多月的持续上涨，目前主要出口国的大米价格均创出近年来的新高，且近期涨势还有所加快，市场走势可谓波涛汹涌。上半年国际大米价格持续上涨的主要原因是孟加拉国、菲律宾及中国等主要大米进口国需求旺盛，加之国际大米的金融属性较强和买涨不买跌的心理，助推国际大米价格连续上涨。而从国内形势看，受最低收购价和临储稻谷规模庞大等多种因素影响，国内大米价格仍呈小幅波动走势，总体变化不大。目前的中晚稻收购价与2014年和2015年相比没有大的变化，主要因国内稻谷供大于求，政策市特征非常明显。而稻谷

最低收购价政策多年来相对稳定，只是今年首次全面下调，但下调幅度较小，使国内稻米市场维持相对稳定。国内外的不同行情导致国内外大米价差随着国际米价的大幅上涨而快速收窄，随着国际大米价格的大幅上涨和需求的旺盛，对国内稻米的出口逐渐变得有利。不过需要指出的是，全球大米产量及消费量虽然很高，但贸易量并不大，只有 4000 多万吨，美国农业部今年 6 月份预测为 4268 万吨。而近年来中国进口大米（含走私大米）的数量就占了 1/10，成为世界头号大米进口国。因此，中国大米进出口的一举一动，都将对国际大米的供求关系和价格有着举足轻重的影响。由于中国自身大米供大于求，库存积压严重，需要寻找新的市场来化解高库存，因此，国际大米价格若继续上涨，将会触及中国这个“天花板”因素，并导致上涨难以为继。（RHT）

## 上市公司

### 天邦股份投资 40 亿元打造食品全产业链

天邦股份日前发布公告，公司与江苏省盱眙县政府签订投资合作协议，拟收购盱眙县江苏民生肉品有限公司，并通过不断的改造、扩建、新建，逐步形成天邦食品产业园，为整个华东地区提供优质的“拾分味道”品牌的屠宰分割肉制品和深加工肉制品；同时，依靠盱眙县及其周边的生猪产业优势，甲方拟再建 7.1 万头的母猪场，形成年总出栏 250 万头的生猪养殖能力，并将配套建设为盱眙天邦循环农业项目。具体而言，公司拟投资 20 亿元，分三期开发，逐步形成以“屠宰分割肉制品和深加工肉制品”为主的盱眙天邦食品产业园。此外，公司拟再追加投资 21.8 亿元，在盱眙县境内已有 2.9 万头母猪存栏规模的基础上，在盱眙县政府的支持下计划扩建 7.1 万头存栏母猪场，实现全群 10 万头母猪存栏规模，未来将使盱眙县成为现代化母猪场示范基地，循环农业示范基地。天邦股份表示，此次战略布局盱眙县的目的是借助优良的资源条件和地理位置，做强做大生猪养殖板块，积极打造食品全产业链。公司未来将逐步实现养殖和屠宰的就地养殖、就地生产、流通销售的产业格局，完善产业链、提高产业化经营水平。对此市场分析认为，天邦股份加快了轻资产规模扩张的步伐，目前已在全国多个省市布局养殖业务，新增合作伙伴近千家。2016 年，公司先后与龙江森工、安徽阜南县签署发展生猪养殖的合作协议，成功解决土地约束和合作养殖问题，同时为林区转型、地方扶贫事业做出贡献，受到地方政府欢迎。这一模式有望继续向全国其他区域推广，有助于公司迅速提升养殖规模。（RHT）

### 温氏股份通过在国内高校广开“温氏班”聚集人才

据媒体报道，经过多年的实践，温氏股份先后近 20 所高等院校和科研院所建立了合作关系，成为企业聚集人才、技术创新和转型升级的重要支撑。据了解，温氏与高校联姻始于 20 多年前，1992 年首先与华南农大动科学院合作，此后数年间又与华南农大签署多项合作协议。据华南农业大学校长陈晓阳介绍，华南农大与温氏股份合作推动了高校科技成果转化的“四个一”工程，即领一个团队、联一个企业、兴一个产业、富一方农民；共同探索出“高校+公司+农户”的农业

科技产业化模式，创新了校企捆绑式协同发展的产学研合作模式——温氏模式。校企合作将促进人才、科技、信息优势的有机结合，让双方在产学研合作方面进一步互利共赢。此外，温氏集团公司先后还与中山大学、中国农大、中国科学院等近 20 所高等院校和科研院所建立了“产、学、研”合作关系，和广大饲料人才建立的广泛的合作关系，在畜禽育种营养技术、疾病防控、环境治理等方面开展全方位合作研究，建成了国家生猪种业工程技术研究中心、农业部重点实验室、国家级企业技术中心等科研平台。通过“产、学、研”合作，集团主持或者参与的科技成果获得国家级奖励十余项、省级奖励 16 项。（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  
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