



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
农业部总结上半年中国农业经济运行情况	3
农业部明确将不会给予东北大豆加工企业更多补贴	3
外媒关注中国收紧对国外乳制品企业监管力度	4
河南推出国内首例“农险+就业”扶贫项目	4
农行“两区”涉农信贷将重点支持种养殖产业	4
资产运营	5
农业收入保险落地仍存两大难题	5
中国小龙虾产业遭遇 5 年来最严重断供	5
业界呼吁尽快推出生猪期货以应对“猪周期”	6
质检总局数据显示进口乳制品风光不再	6
惠氏入局加剧中国有机奶粉产业竞争	7
国外农业	7
粮农组织预计未来十年全球食品价格将维持低位	7
热浪频繁或导致欧洲南部农作物收成减半	8
价格预测	8
农业部认为全年农产品价格将偏弱运行	8
发改委预计下半年猪价仍将维持下降趋势	9
数据分析	10
科技部报告称今年中国大宗粮油进口有增加趋势	10
米企停产增多导致政策粮流拍数量增加	10
上市公司	10
金正大打造全国性现代农业服务平台	10
中国乳企密集扎堆 IPO 但隐患不小	11

政策导向

农业部总结上半年中国农业经济运行情况

农业部日前对上半年中国农业经济运行情况进行了总结。（一）今年夏粮再获丰收。2017年全国夏粮总产量14052万吨，比2016年增产131万吨，增长0.9%，属于历史第二高位。其中谷物产量12948万吨，增长0.7%；谷物中小麦产量12735万吨，增产107万吨。今年夏粮播种面积略减为27410千公顷，比2016年减少223千公顷，减少0.8%；谷物播种面积23728千公顷，比上年减少1.2%，其中小麦播种面积23149千公顷，比上年减少1.0%。尽管种植面积略有减少，但夏粮单产增加。2017年全国夏粮单位面积产量5126公斤/公顷，比上年增加89公斤/公顷，增长1.8%；谷物单位面积产量5457公斤/公顷，增长1.9%，其中小麦单位面积产量5501公斤/公顷，增长1.9%。（二）结构调整势头良好。预计今年玉米面积减少2000多万亩，调减主要集中在东北地区，大豆增加600多万亩，马铃薯增加近300万亩，杂粮杂豆增加500多万亩。市场紧缺的优质强筋弱筋小麦占小麦总面积的27.5%，比上年提高2.8个百分点。优质稻谷种植面积增加300多万亩。种养结合粮改饲面积1000万亩、增加400万亩。稻田综合种养面积2400多万亩、增加200万亩。农业部表示，今后一段时期农业经济需要做好两方面工作：（一）做好防灾减灾工作。进入主汛期以来，南方持续发生强降雨引发洪涝灾害，也增加了水稻稻飞虱、稻瘟病、马铃薯晚疫病、玉米纹枯病等蔓延风险，各地区要强化气象、技术等服务，指导农户做好清沟理渠、排涝降渍、施肥施药等各项工作。（二）及时关注鲜活农产品价格。经营主体要及时关注市场价格走势，合理安排出栏或上市。在7月17日的农业部例行新闻发布会上，农业部市场与经济信息司副司长王平在答记者问时3次提出养殖户需理性补栏，认为全年农产品价格将维持低位运行态势，对于短期出现的价格反弹要理性判断。（RHT）

农业部明确将不会给予东北大豆加工企业更多补贴

近日，国家农业部在回复关于支持黑河市大豆产业发展的建议时指出，对大豆主产区加工企业，国家不宜再给予其过多的补贴政策。农业部表示，2014年以来，国家主要通过实施大豆目标价格政策，理顺大豆产业链上下游价格关系，支持促进包括大豆加工企业在内的全产业链协调发展。大豆市场价格已从2014年的4700元/吨左右下降至目前的3700元/吨左右，大幅降低了大豆加工企业的生产成本。不过，由于大豆加工行业属于竞争性领域，国家不宜给予加工企业过多补贴政策，以更好地使市场在资源配置中发挥决定性作用，维护公平竞争的市场环境。对于未来国产大豆产业的发展，根据2017年3月国务院印发《关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见》（国发〔2017〕24号），全面启动粮食生产功能区和重要农产品生产保护区划定和建设，并要求黑龙江省等大豆主产区划定1亿亩大豆生产保护区。此外，农业部还制定印发了《关于促进大豆生产发展的指导意见》，提出以市场需求为导向，重点发展高蛋白大豆，满足食用大豆消费需求，保持东北优势区油用大豆生产能力。据农业部预测，

2017/18 年度我国大豆播种面积约为 789.9 万公顷，比上年度增加 10.4%；大豆总产量 1410 万吨，比上年度增加 12.2%。国内增产和海外丰收将导致今年大豆开秤价格偏低，有助降低加工企业成本。（RHT）

外媒关注中国收紧对国外乳制品企业监管力度

据外媒报道，中国国家认证认可监督管理委员会日前宣布，暂停意大利乳业巨头帕玛拉特（Parmalat）从其位于南澳大利亚的鲜奶工厂对华出口的许可证。认监委表示，在对该鲜奶工厂进行审查后，监管人员表达了对帕玛拉特在“热处理”流程中把其牛奶暴露在高温下的担忧，并质疑这在中国是否能被标为“鲜奶”。此前，北京方面刚刚暂停了澳大利亚乳业公司贝拉米（Bellamy's）旗下一家婴幼儿配方奶粉工厂的进口许可证。澳大利亚莫纳什大学食品创新中心首席执行官安杰琳·阿查里亚认为，中国食品安全监管环境很复杂，规则飘忽不定，监管部门有时会根据企业从哪个港口进口产品而采用不同的标准。国际乳制品生产商正竞相赶在年底的最后期限前，在中国国家食品药品监督管理总局注册其产品，每家企业在中国最多只能注册 3 个品牌，以防外国品牌的涌入把因 2008 年三聚氰胺丑闻而疲软的国产品牌挤出市场。在 2015 年澳大利亚与中国签署自由贸易协定后，前者已成为寻求向中国出口产品的食品企业眼中一个诱人的出口基地。不过在外媒看来，虽然这份协定将逐步降低商品进口关税，但显然并未移除阻碍与中国做生意的所有监管障碍。（RHT）

河南推出国内首例“农险+就业”扶贫项目

日前，中原农业保险股份有限公司与河南省息县人民政府正式启动“牵手中原就业脱贫”项目，宣告我国首例“农险+就业”扶贫项目正式落地。与以往的保险扶贫模式不同，该项目在发挥保险为扶贫提供风险保障的同时，将解决贫困人口就业增收难与农业保险服务力量薄弱有机结合起来，通过从农村贫困人口中培训吸纳助理协保员和宣传员，建立农险发展急需的协保员队伍，为贫困人口直接提供就业岗位，以就业带动贫困人口稳定脱贫。按照协议，中原农险计划从息县农村签约 6500 名贫困人口作为助理协保员和宣传员，协助在农村开展投保理赔和保险知识宣传等工作，根据“助理协保员每人每年 3020 元、宣传员每人每年 1000 元”的标准支付报酬，带动脱贫周期为 3 年。3 年期满后，在获得稳定农险经营权的区域，中原农险还将结合个人综合能力，择优选择一定比例转为长期用工，以保障其稳定就业脱贫。为此，2017 年息县人民政府将由财政出资约 1000 万元，承担农作物保费 20% 的农户自付比例部分（其余 80% 则由中央和地方各级财政补贴），使全县的水稻、大豆、花生、小麦和油菜等五大主要农作物做到能保尽保、应保尽保。（RHT）

农行“两区”涉农信贷将重点支持种养殖产业

为做好粮食生产功能区和重要农产品生产保护区信贷支持工作，中国农业银行近期陆续修订下发了粮食、棉花、苹果、花卉、烟叶等 5 个区域信贷政策。据悉，与农业银行以往出台的 13 个涉农行业信贷政策主要聚焦于加工环节有所不同，此次修订的 5 个区域信贷政策重点是针对种植业和养殖业等第一产业，同时兼顾流通业和加工业。5 个区域信贷政策从重点区域、客户、项目多个纬度明确了业务发展方向和营销拓展重点；同时还针对种养农户、农机专业户、农村经纪

人、种植（养殖）企业、流通环节龙头企业、生产加工环节龙头企业等基础客户群体制定了差异化的客户准入标准和支持政策。在风险控制方面，5个区域信贷政策围绕做好跟踪研究、绘制生态图谱、防范自然灾害、强化贷款管理、做好监测分析等方面提出了具体管理要求，同时结合粮食、棉花、花卉、苹果以及烟叶等行业的风险特点制定了针对性的风险防控措施。根据规划，我国将用3年时间完成10.58亿亩“两区”地块的划定任务，5年时间基本完成“两区”建设任务。其中，粮食生产功能区9亿亩，包括6亿亩用于稻麦生产；重要农产品生产保护区2.38亿亩（与粮食生产功能区重叠8000万亩）。“两区”划定以种养殖产业为目标，目的在于提高集中度和规模化，在金融支持方面鼓励拓宽抵质押物范围，在符合条件的“两区”范围内探索开展粮食生产规模经营主体营销贷款试点。（RHT）

资产运营

农业收入保险落地仍存两大难题

随着政策支持持续完善，农业保险所覆盖的保障范围也在逐步扩大。日前，首单商业性农业收入保险落地内蒙古甘河农场，保险公司共承保大豆种植面积近3万亩，为甘河农场提供1700万元的风险保障。不过，尽管农业收入保险的发展趋势明朗，但仍然面临两大难题：（一）对于农户而言，由于纯商业性保险缺乏政策性补贴，农户需要支付的保费价格将会有所增长；（二）对于保险公司而言，如何分散农产品价格的波动性风险仍为难题。业内人士指出，自然灾害带来的风险可以通过空间范围去进行风险分散，但价格波动由于具有一定趋同性，很难通过空间进行分散。且国内再保险公司对于挂钩农产品价格的保险产品比较敏感，也难以通过再保险的形式来进行风险分散。此外，期货市场交易的品种相对有限，大豆、玉米等产品在期货市场上可以找到比较好的对冲，但是诸如小麦、水稻的期货市场就相对不活跃，难以进行对冲。此外，还有部分农产品在期货市场中难以找到相应标的，那么就无法通过期货市场去分散产品价格波动的风险。业内人士建议，国家可以建立一个“大灾”风险分散机制，分层承担风险，在再保险市场分散风险，同时将农业收入保险纳入国家补贴范围，最终生成一个多层次的风险分散机制。（RHT）

中国小龙虾产业遭遇5年来最严重断供

据每日经济新闻报道，部分商户反映称，今年以来小龙虾价格飙升迅速，由每斤18元涨到如今的24元，相较于去年涨势特别猛，以至于在7月份出现了5年以来最严重的断供。业内认为，虽然有部分原因在于近期以来湖北等地的洪水对供应端造成了冲击，但更多还是产业火热导致的供需失衡。中国水产养殖网的数据反应了小龙虾价格的上涨，以红壳龙虾硬7-9钱为例，6月10日的批发价还在每斤21元，短短一个月时间后就飙升到每斤30元，涨幅近50%。据全国水产技术推广总站组织日前编写的《中国小龙虾产业发展报告（2017）》显示，2007年至2016年全国小龙虾养殖产量已经由26.55万吨增加到85.23万吨，增

长了 221%。去年，我国小龙虾总产量为 89.91 万吨（含捕捞产量），已成为世界最大的小龙虾生产国。从消费端看，2014 年至 2016 年我国小龙虾消费量分别占生产量的 96.3%、97.8%和 97.8%，刨除出口量外，我国小龙虾生产只能勉强覆盖消费。实际上，产销量的上升似乎已难以满足日益膨胀的食客胃口。2016 年，我国小龙虾生产量 89.91 万吨、消费量 87.93 万吨，较 2014 年分别增长 30.36%和 32.47%。在餐饮终端，据不完全统计，2016 年湖北省专营小龙虾餐馆数量超过 1.5 万家，小龙虾餐饮产值达 332.62 亿元，同比增长 30%以上。湖北省水产技术推广总站站长马达文认为，小龙虾产业在未来 5 到 10 年都将是一个朝阳产业，而由于小龙虾旺季在 4-6 月份，随着气温升高，不适宜小龙虾的生长，货源不足就可能价格上涨。（RHT）

业界呼吁尽快推出生猪期货以应对“猪周期”

今年以来，生猪价格出现大幅下滑，造成生猪养殖产业利润普遍下降。对此业界认为，目前国内生猪产业规模化、标准化程度越来越高，在安全管理方面已形成较完备的检验检疫制度和办法，现货交易各环节衔接顺畅、风险可控，生猪期货开展活体交割完全没有问题，有必要尽快推出生猪期货以应对“猪周期”的威胁。据中国畜牧行业协会统计，在养殖环节，目前年出栏量 30 万头以上的企业超过 20 家，年出栏量 5 万头以上的企业达数百家；在屠宰环节，日屠宰产能 1000 头以上的大型屠宰企业达 200 家；在中间贸易环节和运输环节，以中小贸易商为主，市场竞争充分。在疫情疫病的风险防控方面，按照农业部规定，畜牧兽医部门向大型生猪养殖企业派出专门驻场检疫人员，对每批出栏生猪进行检验检疫，快速尿检合格后方可出场。由于畜牧兽医部门从源头对生猪疫情进行严格监控，大型猪场疫情疫病控制较好，大规模爆发疫情概率较低。此外，畜牧兽医部门已经在全国推广使用耳标等技术手段跟踪生猪流向，可追溯性较好。一旦食品安全出现问题，相关法规体系可以清楚认定事故责任。现货贸易中，买卖双方以出栏装车为分界线，装车前责任由卖方猪场负责，装车后由买方负责。养猪场、屠宰厂、贸易商等在实际交易中对这一通行做法很少有异议。在屠宰环节，如生猪在屠宰后发现炎症或其他难以认定来源的疫病等问题，相关损失都由买方承担。屠宰后如发现因养殖造成的疫病和食品安全问题，如瘦肉精超标等，由买方和屠宰厂依据耳标将生猪来源和屠宰批次信息提供给当地动物卫生监督管理局或屠宰厂驻厂的公检人员进行认定和追责。（RHT）

质检总局数据显示进口乳制品风光不再

日前，国家质检总局发布《2016 年中国进口食品质量安全状况白皮书》，去年全国共检验检疫进口食品 132.4 万批，同比增长 10.4%，进口增速略有趋缓。其中，颇受关注的乳制品进口贸易额、市场占比连续两年出现下降。2016 年，我国乳粉（含乳清粉）进口量为 96.5 万吨，其他乳制品进口量 101.3 万吨，占国内乳制品供应量的 17.1%。不过，在乳制品进口种类中，婴幼儿配方乳粉进口贸易量仍在快速增长，去年婴幼儿配方乳粉进口量达 22.1 万吨，同比增长 25.6%，进口婴幼儿配方乳粉来自 18 个国家（地区），其中贸易额列前 3 位的分别是欧盟、新西兰和韩国。虽然此次白皮书并未公布相关数据，但在乳制品中占据相当比重的液态奶进出口量同样值得关注，事实上，液态奶的进口也在呈现明显下滑状态。数据显示，5 月液态奶当月进口量为 5.42 万吨，同比下降 20.6%；液态奶

出口量 2172 吨，同比上升 2.3%；鲜奶进口量 5.15 万吨，同比下降 22.4%；鲜奶出口量 1872 吨，同比下降 8.7%。业内人士表示，随着消费者消费理念的更新，盲目追捧进口奶的势头已经下滑，对营养价值的客观对比使得大部分消费者更倾向于国内液态奶。目前国内液态奶质量特别是巴氏奶正在不断攀升，专家表示，在巴氏奶市场国产产品优势明显，从生产到销售的间隔时间可控。相反，进口产品大多都是通过海运，运输时间相对较长，运输过程的质量难以保证。有部分国外品牌为延长保质期，添加过量的防腐剂，或用复原乳制作产品，却声称是巴氏奶，一系列质量问题可能也影响到了国外品牌在国内市场的形象。（RHT）

惠氏入局加剧中国有机奶粉产业竞争

7 月 17 日，惠氏营养品公司宣布旗下的超高端品牌“启赋”将推出有机婴幼儿配方乳粉系列。这是继此前启赋 1%限定版后，今年惠氏二度拓展启赋产品线，以完善超高端产品布局，此举也意味着惠氏正式杀入有机奶粉市场。目前，国内有机奶粉市场整体规模达数十亿元，其中雅培菁智约占 30%市场份额，除此之外，蒙牛推出了有机奶粉瑞哺恩，合生元去年推出了 Healthy Times 有机婴幼儿配方奶粉，圣元、飞鹤、ARLA 和圣牧也先后推出了有机奶粉产品，“网红”奶粉贝拉米等也是打着有机奶粉的招牌迅速攻城略地。《中国有机婴幼儿奶粉市场分析报告》显示，截至 2016 年 7 月，中国市场已有约 33 种有机奶粉。据中信证券研报分析，从需求量来看，预计 2017 至 2019 年中国新生儿数量有望快速提高，而考虑到当前我国不足 30%的母乳喂养率，婴幼儿奶粉的需求量有望提升 15%。虽然目前有机奶粉占婴幼儿配方乳粉市场的份额还不到 10%，但其增长速度已经超过了整个奶粉品类的增速。据尼尔森公司统计，2017 年至今有机奶粉的销量增长已超过 20%，业内专家更是预计未来其市场规模会从目前的 30 亿-50 亿元增长到 200 亿-300 亿元。不过，有机奶粉产业也面临三大挑战：（一）有机原料的使用是否能保证 100%有机？（二）越来越多的企业推出有机奶粉，市场杂乱无章，好坏有机奶粉容易鱼目混珠；（三）有机奶粉的产品容易受到跨境购产品冲击。（RHT）

国外农业

粮农组织预计未来十年全球食品价格将维持低位

联合国粮农组织日前发表的《2017-2026 年农业展望》报告指出，受一些新兴经济体需求增长放缓的影响，以及生物燃料政策对市场的影响减弱因素，全球食品类商品价格在未来十年将继续保持低位运行。报告显示，在过去十年里，谷物库存补充量达到 2.3 亿吨，加之其他大部分商品库存充盈，这些都将有效抑制世界粮食价格的上涨。除最不发达国家外，主粮人均需求持续保持在低位。到 2026 年，在最不发达国家，每天人均热能可用量预计将达到 2450 千卡，而在其他发展中国家，该数字或将超过 3000 千卡。肉类需求增长将放缓，尚未预见到新的需求来源以保持先前由中国推动的需求增长势头。报告指出，作物生产的未来增长预计将主要是通过提高单产来实现：玉米产量增长的 90%靠提高单产，而

依靠扩大种植面积获得的生长仅占 10%。未来 10 年的农田增长将仅为 10%，而过去 10 年则为 70%。相比之下，肉类和乳制品产量的增长将来自扩充畜群和提高个体牲畜的产量。与过去十年相比，奶类产量增长将加速，增速最明显的是印度和巴基斯坦。报告预计，农业和渔业贸易的增长速度将减缓至前十年增长率的一半左右，而大多数商品的平均年产量将缩减 2%。此外，报告专题部分显示，东南亚地区的经济增长强劲，农业和渔业部门发展迅速。报告发现，这一广泛的增长使该地区的营养不良在最近数年大幅减少。但是，农业和渔业的增长，特别是出口导向的鱼品和棕榈油行业的增长，导致对自然资源的压力越来越大，对可持续发展的关注将使东南亚棕榈油产量的增长放缓。（RHT）

热浪频繁或导致欧洲南部农作物收成减半

目前，欧洲南部正经历数十年来最严重的旱灾，严重打击当地谷类收成，重灾区意大利和西班牙部分地区的谷类收成预计将下降至 20 年来的最低点，其他农作物如橄榄和杏仁也受影响。据路透社报道，西班牙西北部的卡斯蒂利亚—莱昂地区受到的冲击最大，当地在旱灾中损失的农作物估计高达六七成。此外，意大利和西班牙是橄榄油的全球主要生产国，两国的橄榄油产量预计将下跌，但意大利下跌的产量较多，当地橄榄农户近年已饱受虫害问题困扰，旱灾来袭更使情况雪上加霜。国际橄榄理事会估计，意大利全国橄榄的产量将下跌多达六成。意大利全国农业种植者协会估计，国内农场业主会因为这次旱灾蒙受至少 10 亿欧元的经济损失。部分科学家认为，目前热浪出现次数越趋频繁，与人为造成的气候变化脱离不了关系。7 月 10 日刊登在美国《地球物理研究通讯》期刊的最新研究报告指出，与 30 年前相比，北极地区出现暖冬的次数越来越多，而且持续时间变长。研究报告指出，自 1980 年起，北极地区每年冬天的暖冬现象（即冬季最高气温高于零下 10 摄氏度）增加了六次，持续的时间也从不到两天拉长到接近两天半。北极出现暖冬不仅妨碍冰雪的累积，甚至可能使现有冰雪融化，对保持北极冰盖规模非常不利。数据显示，近年来的北极暖冬事件往往伴随着强烈风暴，这些风暴将南方海域上空温暖湿润的空气刮到北极地区。研究还发现，北极不同区域的变暖程度不同，靠大西洋的一侧目前每年会经历 10 次暖冬事件，靠太平洋的区域则是五次，主要原因是冬季里来自大西洋的风暴比来自太平洋的多。（RHT）

价格预测

农业部认为全年农产品价格将偏弱运行

农业部 7 月 17 日举办新闻发布会，介绍了上半年重点农产品市场运行情况。今年上半年，“农产品批发价格 200 指数”均值为 102.6，同比下降 9.8 个点。其中，鲜活产品价格大幅下跌，蔬菜、猪肉、鸡肉、鸡蛋价格指数同比分别下降 25.5%、15.8%、10.7% 和 21.8%，鸡蛋价格一度跌至近 10 年最低水平，禽肉价格跌至近 3 年最低水平。鲜活农产品价格大幅下跌的主要原因在于去年价格高企，引发种养殖规模迅速扩张。粮食价格方面，玉米收储政策改革成效开始显现，

价格进一步回归市场，上半年小麦、玉米批发均价分别为每斤 1.31 元和 0.79 元，同比下降 6.8%和 14.4%，而稻谷和大豆的价格同比分别上涨 2.6%和 6.9%。值得注意的是，由于近年来国内外农产品始终保持较大价差，驱动了进口持续快速增长，今年 1-5 月，小麦、大麦、大豆、油菜籽、牛肉和羊肉进口量同比分别增长 67.3%、130%、19.8%、21.4%、14.0%和 8.3%，油菜籽也由于长江黄河流域种植面积下降而出现了进口需求的增加。小麦进口大幅增加的原因在于国内市场对优质小麦的需求迅速增长，虽然今年夏收小麦品质明显较好，但总体看国内优质小麦依然相对紧缺。展望下半年，农业部预计农产品价格总体仍将偏弱运行，但部分品种有望回暖：（一）玉米价格基本调整到位，但库存依然较高，预计全年仍将低位平稳运行；（二）受面积增加和外部丰产影响，国内新产大豆开秤价可能会偏低；（三）猪价受后期节日消费需求刺激或迎来上涨，但大幅上涨可能性不大；（四）禽蛋禽肉价格将有所回暖，但年内消化过剩产能仍需一段时间；（五）虽然近期南方降水会导致菜价出现短期上涨，但总体预计依然不如去年；（六）杂粮杂豆价格预计今年总体偏弱。（RHT）

发改委预计下半年猪价仍将维持下降趋势

国家发改委日前发布《上半年生猪价格情况及后期走势分析》，分析指出，今年以来由于生猪市场供应相对较为宽松，生猪价格总体呈持续下跌走势。分时段看，春节前生猪价格延续上年四季度价格走势，继续小幅上涨；节后持续走低，尤其是进入 5 月份跌速明显加快，月累计跌幅超过 13%；进入 6 月中旬，受南方地区持续大范围降雨天气使生猪跨地区调运受阻影响，价格企稳并回升，至月末累计上涨 4.39%。发改委认为，从当前生猪生产等方面看，近期生猪价格上涨属于价格下降过程中的小幅反弹，预计下半年市场供应会进一步增加，猪价整体仍会呈下降趋势。（一）生猪供应由偏紧向相对宽松方向转变，市场下行压力较大。据农业部门统计，今年 1-5 月份，全国规模以上定点屠宰企业生猪累计屠宰量 8657 万头，比去年同期增加 0.9%，其中 3 月份以来屠宰量逐月增加，同比增幅在 12%-24%之间。养殖户对后期生产仍然有较高的期望，特别是大型规模化养殖企业扩张布局一直在持续，预计生猪产能在下半年可能会有更密集的释放。（二）饲料成本降低及猪肉进口数量较多为猪价下行提供了空间。今年以来，豆粕、麦麸等饲料价格不断下跌，其中豆粕价格累计跌幅超过 20%。玉米价格受种植面积调减影响略有上涨，但仍处于较低价位。此外，由于进口猪肉仍具有一定的价格优势，猪肉进口量仍保持着稳中略增态势，预计后期猪肉进口量将会保持在高位。（三）季节性和节日因素将对猪价上涨有所拉动。秋冬是猪肉消费旺季，传统节日相对集中，尤其是年底前后南方居民制作腊肉，肉制品加工企业加大备货，市场需求将会明显增加，从而会带动生猪价格出现一定上涨。预计四季度随着消费需求增加，猪价会出现阶段性小幅反弹。（RHT）

数据分析

科技部报告称今年中国大宗粮油进口有增加趋势

中国科技部日前发布《全球生态环境遥感监测 2016 年度报告》，显示 2016 年全球大宗粮油作物总产达 27.84 亿吨，较 2015 年增产 0.7%。其中，玉米和小麦均增产 1.2%，大豆增产 2.1%，水稻减产 0.8%。受厄尔尼诺引发旱灾等影响，南非的玉米、东南亚的水稻和土耳其的小麦均大幅减产。中国方面，《报告》显示 2016 年中国大宗粮油作物产量为 5.40872 亿吨。与 2015 年相比，由于受政策和气候变化等因素的影响，玉米略微减产，大豆则实现了 10 余年来的首次增产。2016 年全球大宗粮油作物供应形势总体表现为稳中有增，全球玉米供应量达到历史最高水平，大豆供应量达到 2007 年以来最高水平。《报告》预计 2017 年中国大宗粮油进口有增加趋势，其中小麦、水稻稳中略增，玉米稳中趋降，大豆与上年基本持平。据了解，今年已是科技部连续第五年面向全球公开发布《全球生态环境遥感监测年度报告》，该报告基于多源遥感与气象数据，对 2016 年度全球 65 个农业生态区的气象条件、全球 7 个农业主产区及中国 7 个农业分区的粮油作物种植与胁迫状况、全球粮食产量与供应形势进行了遥感监测和分析。（RHT）

米企停产增多导致政策粮流拍数量增加

上周（7 月 10 日-16 日），国内大米市场整体稳中偏弱运行，入伏后大米需求仍处淡季，南方销区省份需求减弱。7 月 12 日举行了 2014-2016 年产稻谷拍卖，除吉林成交 1000 吨、安徽成交 4501 吨外，黑龙江、辽宁均流拍，粳稻竞拍成交主要集中在江苏，共成交 47650 吨，因为当地粳稻在种植期受灾，产量与质量均有下降，供应量减少，为保证加工，部分米企对政策稻采购相对积极。然而，偏高的稻谷价格与低迷的大米市场压缩了米企利润，上量困难，加工成本高企令企业停产居多。国家粮油信息中心监测显示，截至 6 月底，东北地区大米加工企业（年产能 5 万-10 万吨）开机率为 28%，湘赣地区典型大米加工企业（年产能 3 万-6 万吨）开工率为 30%。籼稻产区方面，当前早籼稻正逐渐步入成熟期，部分早熟品种早籼稻已有零星上市。但由于局地高温暴雨天气持续，早稻受灾，产量与质量或将受到影响。销区方面，南北方销区大米整体维稳，市场购销清淡。总体看，稻源紧张令后期稻谷价格整体保持坚挺，淡季来临大米需求正处年内低点，短期内市场的“稻强米弱”、“优质优价”格局难以改善。（RHT）

上市公司

金正大打造全国性现代农业服务平台

7 月 18 日，由农金正大集团发起，世界银行集团国际金融公司、华夏银行共同参与的全国性现代农业服务平台“金丰公社”在京成立。该平台以为农民服

务为宗旨，汇聚种植业产业链知名企业，建立上千家县级服务机构，为更多农户提供土壤改良、全程作物营养方案、农技培训指导、机播手代种代收等全产业链农业服务。目前，我国新型农业经营主体总量达到 280 万个，其中农业社会化服务组织超过 115 万个。总体来看，各类经营主体和服务组织正逐步成为现代农业建设的主导力量，农化企业也开始走向发展农业社会化服务的前沿一线。作为一个现代农业服务平台，金丰公社自身并不生产产品或提供服务，而是致力于打造农业服务全产业链闭环。在产业链上游，金丰公社将汇聚先进农业资源，如世界领先化工集团巴斯夫等提供优质产品。中游则搭建平台，建立 1000 家县级农业服务机构。下游聚合资源和渠道，为农民提供全方位多元化服务。长远来看，金丰公社还将运用农业物联网、云计算等信息技术，为种植户精准提供土壤、气候、产量等大数据，指导农民合理规划种植结构，也与农产品流通方式和价格产生互动影响，发掘农业产业链上更多潜在价值。（RHT）

中国乳企密集扎堆 IPO 但隐患不小

今年以来，中国的国产乳制品企业正在争相利用各种方式将自己推向资本市场。截至目前，除已经上市的伊利股份、蒙牛乳业、光明乳业、三元股份、贝因美等十余家乳制品企业外，中国东北的飞鹤乳业、西南的新希望乳业、江苏南京的卫岗乳业等区域龙头乳企已进入上市辅导期，而河北君乐宝乳业、黑龙江完达山乳业也将上市计划提上了公司日程。对此香颂资本执行董事沈萌分析指出，目前国内乳企集中度低，产业中高端空白，因此对于国内乳企的增长吸引力很大，需要上市融资后做扩张基础，特别是目前 A 股 IPO 窗口打开，进度加快，对于很多亟待融资的企业而言是一个好的预期。乳制品专家宋亮也表示，最近两年中国乳业处于转型发展关键阶段，一是传统婴幼儿奶粉生产向现代化营养保健食品转型，需要大量资金，二是一些区域企业在国际化发展背景下，逆势破局需要资金，三是一些养殖型企业加快向下游产业拓展，也需要资金。同时，由于国内的乳制品企业融资渠道相对单一，融资成本高，风险高，大多企业只能选择上市作为主要融资方式。不过需要指出的是，同行业企业密集上市并不是好事，因为会形成资金分散的问题。而且，即便上市成功，国内乳制品企业也可能面临一些问题，如融资能力可能达不到预期、融资成本可能会高于预期、相关上市申请报告可能存在漏洞等，为后期埋下隐患。事实上，近年来一些已经上市的国内乳制品企业出现了资本诉求与产业发展规律相悖的问题，如在婴幼儿奶粉领域，融资后资本需要业绩提升，但奶粉是个慢热型，一些企业管理者为了让业绩提升不得不采取一些措施提高铺货率，但最终造成市场流货增多，破坏价格体系，导致业绩萎靡。值得注意的是，许多国内乳企都将上市的目的地放在在香港，如目前已经上市成功的蒙牛、辉山、合生元、现代牧业、澳优以及已经提交了上市申请的飞鹤，其他几家计划上市的国内乳制品企业也拟定了赴香港上市。不过就目前而言，国内乳制品企业选择赴港上市并不是一个恰当的时间，因为辉山事件已经让香港市场对内地乳企产生怀疑，估值不会太高，大多数只能是暂时募集一定资金，最终还是要回 A 股。（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