



# 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](http://www.anbound.com.cn) Tel: 010-56763019

<b>政策导向 .....</b>	<b>3</b>
中国首度发布现代农庄建设管理标准.....	3
农产品加工业转型扶持政策取得良好效果 .....	3
农业部总结农业“双创”政策经验模式.....	4
中国首次允许美国大米对华出口.....	4
社科院发布报告总结农村转型八大挑战.....	5
<b>资产运营 .....</b>	<b>5</b>
农村电商倒逼农业物联网加速发展.....	5
安华农险升级生猪价格指数保险以应对猪周期 .....	6
养殖户通过与企业合作规避鸡肉价格波动风险 .....	6
江苏新曹农场通过线上线下合力实现家禽产业逆势突围 .....	7
河北昌黎通过拉长葡萄产业链实现三产融合.....	7
<b>国外农业 .....</b>	<b>8</b>
三大因素导致近期国际稻米价格上涨.....	8
日本启动扩大对华大米出口的谈判 .....	8
<b>价格预测 .....</b>	<b>9</b>
到货潮来临叠加需求减弱将使玉米面临下行压力.....	9
鸡蛋价格将在 9 月以后出现有限上涨 .....	9
<b>数据分析 .....</b>	<b>10</b>
国土部调查显示去年中国耕地面积略减.....	10
豆粕供大于求的局面还将维持一段时间.....	10
<b>上市公司 .....</b>	<b>11</b>
禽业龙头企业纷纷下调中期业绩预告.....	11
温氏股份通过全产业链和多元化战略规避猪周期风险.....	11

## 政策导向

### 中国首度发布现代农庄建设管理标准

国家旅游局和农业部日前发布《国家现代农业庄园建设与管理规范（征求意见稿）》，首次明确国家现代农业庄园评定标准，包括种植类庄园面积不小于 5000 亩，畜牧类庄园面积不少于 1500 亩，渔业类庄园面积不少于 1000 亩；年游客量达到 40 万人次以上，游客平均消费较高等。去年底，为推进现代农业和旅游业深度融合，国家发布了《关于组织开展国家现代农业庄园创建工作的通知》，决定在全国国有农场范围内组织开展国家现代农业庄园创建工作，计划到 2020 年建成 100 个国家现代农业庄园。而此次规范则进一步明确提出，现代农业庄园是以现代化农业生产为基础，以旅游业为主导，以先进经营理念和管理方式为支撑，依托特色自然、人文资源，拓展精深加工、农耕体验、旅游观光、休闲度假、健康养老、教育文化等多种功能，满足消费者多元化需求的一种新型现代农业发展模式和旅游消费形态。在评定国家现代农业庄园时，要求其旅游功能突出，具有优质的、可供休闲度假的特色自然或人文资源；旅游项目主题鲜明、特色突出、类型丰富；住宿餐饮、产品展示、文化展览等基本功能齐全等。业内人士建议，国家现代农庄的评审和申报，都应该遵循特色化原则，农场一定要围绕自有资源，形成一批各具特色的国家现代农庄。在特色化的基础上，再构建现代农庄的产业体系和盈利模式，满足消费者的综合性休闲度假需求。（RHT）

### 农产品加工业转型扶持政策取得良好效果

农业部日前表示，今年以来，各级各地农业部门积极贯彻落实国务院办公厅印发的《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》，采取多项措施推进农产品加工业实现转型升级。据统计，截至 6 月底，农产品加工业增长 9% 以上，延续稳中向好态势。从全国范围看，农业部开展实施了农产品产地初加工设施补助政策，组织开展精深加工技术装备研发，规划建设 36 个技术集成基地；深入实施质量品牌提升、主食加工业提升行动，推介 100 个中央厨房模式，总结 18 个综合利用加工典型模式；组建食药同源产业科技创新联盟；举办加工品牌创建宣传周活动，开展科企对接、统计监测、人才培养、区域交流合作等服务。从地方情况看，各地区在推动农产品加工业方面也摸索出了一些经验模式：（一）发展全产业链方面，河南省正在由“天下粮仓”向“全国厨房”和“百姓餐桌”迈进，突出资源优势打造优质原料基地，注重科技创新促进农产品加工业换挡升级，瞄准餐桌经济满足城乡居民消费需求。（二）补助初加工设施方面，甘肃等 20 个省（区）抓初加工设施建设，使农产品产后损失率从 15%-20% 降低到 5% 以下。（三）支持科技创新方面，浙江省财政每年安排 3200 万元专门用于扶持农产品加工流通企业进行技改、基地建设，分产业联合全省科研院校专家组建了近 20 个科技创新团队联盟，强化产业科技服务。（四）加强园区建设方面，河北、辽宁、江苏、湖北等省以加工园区为载体打造融合发展区，推进加工业提档升级。陕西省对每个加工园区给予 200-500 万元的资金支持。湖北省安排 55 亿元培育大园区、大企业、大县市和大品牌。（RHT）

## 农业部总结农业“双创”政策经验模式

据农业部介绍,今年以来,为贯彻党中央国务院决策部署和国务院办公厅《关于支持返乡下乡人员创业创新促进农村一二三产业融合发展的意见》,各级政府和农业部门积极推进农业“双创”建设。(一)建设双创平台载体,农业部公布了1096个农村双创园区(基地)目录,为创业创新人员提供场地和服务,其中7家被选为国家双创基地;起草促进创业园区(基地)建设的指导意见。吉林省建立了“农村创业创新网络平台”,通过12316专家热线电话等平台,为返乡下乡人员答疑解惑;江西省发挥“工商创业咨询一点通”平台作用,支持返乡下乡人员利用大数据、物联网等新一代信息技术开展创业创新。(二)培育双创主体,利用现有渠道开展双创培训,举办农村双创项目创意大赛助推农村双创,让创业者更有获得感,目前共有27个省份3万多人参赛。(三)营造双创发展氛围,农业部宣传推介100个双创带头人典型,开展政策解读、督促检查、制作政策明白卡等活动,讲好双创故事培育“生力军”。黑龙江省开展了“龙江最美创业农民”、农民创业“十佳百星”等评选活动;浙江省策划编印《大学生农创客100例》;江西省对获得国家 and 省级创业大赛奖项的创业项目,每个项目奖励10—20万元;四川省启动实施农村创业创新“双百”战略,打造100个省级示范“双创”园区(基地),培育100名省级示范“双创”优秀带头人。(四)强化双创公共服务,农业部开办培训研讨班,建立农村双创网和热线电话,开展农村双创统计调研。四川、青海等省创业失败后生活困难人员,可按规定享受社会救助。(RHT)

## 中国首次允许美国大米对华出口

美国农业部日前表示,已和中国就最后的细节内容达成共识,美国将在历史上第一次得以向中国出口大米。美国农业部部长 Sonny Perdue 说:“和中国的谈判已经持续了10年多,我很高兴它最终能获得成果,我知道我国的种植者和相关行业将极大受益。”7月19日,首轮中美全面经济对话在美国华盛顿举行。国务院副总理汪洋与美国财政部长姆努钦、商务部长罗斯共同主持。据了解,Perdue 参加了19日的中美经济对话,但当天美方在发表的声明中仅提及确认5月敲定的美国产牛肉重启对华出口等。据中美贸易相关人士透露,当天经济对话结束后,双方围绕大米对华出口的检疫手续展开了最终磋商。此前,两国已就美国大米对华出口展开长期谈判,最终在7月20日达成一致。根据中方要求,实际出货需要履行中方的检疫手续等,开始出口的时间尚不确定。接下来,还需完成两个步骤,一是美国大米生产加工企业有意对华出口大米的,需经美国政府注册并向中国国家质检总局推荐,经质检总局认可的企业才可对华出口大米;二是为防止有害生物传入,美方需对获得资格的企业生产的输华大米进行熏蒸,熏蒸药物、方法等技术条件需经中方专家评估、确认。中国是世界上最大的大米种植国和消费国,自2013年以来成为最大的进口国,去年中国大米进口超过了500万吨,过去十年间增长了9倍。不过,美国要想在这一市场分一杯羹仍然面临很大的挑战,美国的出口商将不得不和越南、泰国和巴基斯坦的大米竞争,这些国家是2016年中国最大的大米进口来源国,而且也是全球居前的大米出口国,美国只排到第五名。(RHT)

## 社科院发布报告总结农村转型八大挑战

社科院农村发展研究所日前发布了《中国农村发展报告》（2017），提出当前农村全面转型面临八大挑战。（一）高成本严重损害农业竞争力。2005-2015年中国三大主粮每亩总成本平均每年上涨9.7%，其中人工成本年均上涨11.0%，土地成本年均上涨13.5%，均远高于同期农业增加值年均增长率（4.4%）和谷物生产者价格指数年均上涨率（4.8%）。（二）农业机械化亟待转型升级。2011年以来大中型农机具数量和机械作业费增速“双回落”，小型拖拉机绝对数量连续减少，农机作业市场竞争日益充分。（三）“谁来种地”难题尚未破解。占农民工总量49.7%的新生代农民工基本没有参加过农业生产且早已习惯城镇生活，不会种地也不愿种地，再加上务农收益较低和耕地细碎化，一些地方开始出现抛荒。（四）农业规模经营面临巨大挑战。2015年底经营耕地10亩以下的农户数量仍然多达2.1亿户，占全部农户的79.6%。2016年全国土地流转面积为4.71亿亩，占家庭承包耕地面积的比重为35.1%，仅比上年提高1.8个百分点。（五）农民增收的压力不断增加。由于中国经济发展进入新常态，农业经营效益进入下行通道，农民务农务工两大传统收入动力有所减弱，财产性收入短期又难以有明显增加，依靠转移净收入支撑农民收入增长也不现实。（六）农村资源资产浪费严重。当前农村居民点空闲和闲置用地面积约多达3000万亩，每年因农村人口转变为城镇居民而新增农村闲置住房5.94亿平方米、折合市场价值约4000亿元。（七）农村生态环境亟待改善。由于化肥、农药、农膜等过量使用，再加上全国每年38亿吨的畜禽粪污产生量，导致中国的农业面源污染十分严重。而且随着农民生活水平的提高，农村生活垃圾和污水污染问题也日益突出。（八）乡村治理模式仍需创新。农村集体经济组织、农村股份合作经济组织与“村两委”的关系亟待理顺，乡村治理机制如何适应农业转移人口市民化、农村社区化的值得注意。（RHT）

## 资产运营

### 农村电商倒逼农业物联网加速发展

农村电商的发展正在倒逼农业物联网的加速拓展。2015年被认为是农村电商元年，农产品电商出现爆发式增长。农产品流通领域的互联网革命倒逼了农业生产上游积极提高生产力，很多涉农企业开始积极拥抱物联网，以实现精确生产。正邦集团负责人表示：“以前养猪真是苦，夏季高温期饲料损失严重，仓库每隔一个月就要集中清点一次数量，相当费时费力。如今，通过农业物联网，点点手机就能控制饲料仓库与养殖大棚，所有日常维护都可以实时远程操控，饲料仓储真正实现了账实相等，人力成本至少下降20%。”据介绍，通过物联网，养殖场管理员身在外地就能实时检测养殖场内的温度、湿度及牲畜生长情况，实现自动化供料喂养；仓库管理员只需要扫描传感器，就能快速找到仓库中所需的饲料并准确配货。在业界看来，随着物联网技术的推广应用，最为传统的农业也已站在“互联网+”的风口，越来越多的养殖户将体会到科技进步带来了生产力红利。

数据显示，目前天津市已建成 20 个农业物联网试验基地，河北省将在 2018 年以前建成 20 个以上农业物联网应用示范区，南京市正力争在 2020 年实现农业物联网应用全面覆盖。全国范围内，农业物联网等信息技术应用比例将在 2020 年达到 17%、农村互联网普及率达到 52%、信息进村入户村级信息服务站覆盖率达到 80%。据预测，到 2050 年全球将有 5.25 亿个传感器应用于农场，农业物联网将使得粮食产量增加 70%。（RHT）

## 安华农险升级生猪价格指数保险以应对猪周期

今年以来，国内生猪价格持续下行，目前已经触及养殖户盈亏线，如何运用保险、期货等金融工具对冲“猪周期”风险已经成为业界关注的焦点。7 月 21 日，安华农业保险股份有限公司推出生猪价格指数保险 4.0 版，由于产品理赔出发点和费率时时动态的特性，该款产品被命名为“风险敏感型生猪价格指数保险”。据悉，安华农业保险是全国第一家推出生猪价格指数保险的公司，该公司在 2013 年 5 月推出全国首单生猪价格指数保险，此次迭代升级是为了解决生猪价格周期性波动带来的“逆选择”，以及保险期间与饲养周期不匹配的问题。据了解，新版产品具备以下几方面特点：（一）保险费率根据实际猪粮比的变动而实时变动。动态费率使保险费率与风险完全匹配，解决了猪粮比周期性波动引发的养殖户“逆选择”问题。（二）可选保障范围更宽泛。新产品根据当前的猪粮比情况提供更多可选的保障水平，从而满足养殖户的个性化风险保障需求。（三）保险期间与实际生猪饲养周期相匹配。新产品设置了 13 周、17 周、21 周和 26 周 4 个保险期间供养殖户选择，进一步契合生猪育肥、外购仔猪饲养及自繁自养等饲养方式的养殖周期。此外，新产品运用互联网技术实现移动端设备投保、理赔全流程线上操作，并定期为养殖户提供猪粮比信息等增值服务。据了解，该保险已经纳入了北京市 2017 年度创新保险产品试点范围内，北京市将对保费进行相应的补贴。（RHT）

## 养殖户通过与合作企业规避鸡肉价格波动风险

今年以来肉鸡行业一直不景气，市场供需不平衡，价格持续低迷，多数养殖农户和企业亏损严重。然而，在山西有不少养鸡大户通过与山西大象农牧集团合作，收益几乎不受市场波动的影响。从 2002 年起，大象公司开始采用“代养”模式与农民建立起良好的合作关系，在这种合作模式下，公司承担市场风险，农户承担养殖风险。大象农牧在与农户签订的合同中，除了收购价格固定，种禽和饲料价格也是固定的，同时统一提供种苗，统一提供饲料，统一提供药品，统一制定防疫程序和统一回收。农户要保证鸡舍达到养殖标准，大象公司派专门的技术员定期帮忙排查鸡舍设备问题，解决养鸡技术问题，农户遇到问题也可以随时向技术员寻求帮助，这样既保证了养鸡的质量，也能帮农民降低养殖风险。考虑到农户资金周转问题，在养殖初期，农户只需向大象公司缴纳每只鸡 5 元的保证金，剩下的养殖成本由公司垫付，回收结算时从农户的返还金中扣除即可。保证金也是逐步累加的，最高到 22 元，此举的目的就在于防止农户将公司“代养”的鸡卖给别人的违约情况发生，规避双方的合作风险。除此之外，公司成立了风险互助基金来减少农户由于养殖不当或天灾人祸造成的损失，农户需要向公司缴纳每只鸡 3 分钱风险基金，当单户单批损失 5 万-8 万元时，公司会酌情给予补贴。另一方面，大象公司通过打造全产业链闭环运营，运用各环节盈亏互补的方式抵

御了去年开始的周期风险。据了解，大象公司的产业链条由种禽、饲料、基地、食品四个部分组成，四个部门彼此独立又相互合作：种禽事业部买入祖代鸡，负责繁殖父母代与雏鸡，并将雏鸡按市场价卖给基地事业部；饲料事业部负责饲料的生产加工，卖给基地事业部；基地事业部负责与农户的合作，与农户签订合同，发放种鸡、饲料、药品、疫苗，以及回收鸡群，并参照当天山东的白羽肉鸡价格将肉鸡买给食品事业部；食品事业部负责加工，将鸡肉供应给肯德基、麦当劳及各大超市。这样即便有一两个环节因为价格下跌产生问题，其他环节也能通过对冲操作规避风险。（RHT）

## 江苏新曹农场通过线上线下合力实现家禽产业逆势突围

自去年9月份以来，家禽行情在低迷中徘徊，加之流感病毒的影响，草鸡、草鸡蛋价格波动幅度较大。面对不利形势，江苏农垦新曹农场一方面选择优质草鸡养殖品种，合理安排生产批次，另一方面积极对接各大电商平台，全力拓宽销售渠道。今年上半年，新曹农场销售鲜鸡蛋123吨，老母鸡、小公鸡8吨，实现销售收入118万元。该农场围绕建立“玉谷”牌林下草鸡蛋质量追溯长效机制，在追溯制度建设、产品质量安全把控、追溯系统规范运行、宣传培训等方面进一步加以完善，最终在今年5月通过了中国农垦经济发展中心的验收，打下了品牌化的基础。与此同时，新曹农场在入驻微店、淘宝、天猫等平台销售的基础上，在华东地区建立并拥有了稳定的电商合作平台，如南京捷农、宜美鲜、小六美鲜、上海鲜上农庄、福州城市蜜蜂等。电子商务所占的市场销售份额不断扩大，2016年电商销售额92.6万元，占全年销售总额的35.8%，电商品牌产品的销售价格是线下销售的320%，除去包装和物流成本，净利润提升60%；2017年上半年电商销售额达50万元，为在逆境中顽强生存夯实了基础。在线下，农场着力扩大直营直销，2016年在南京设立“玉谷”品牌追溯产品销售办事处，与苏垦电商苏垦尚膳店全面对接；在浙江舟山新开一家“玉谷”品牌专营店。今年年初，农场又在上海、南京两市试点采用品牌代理模式，建成了“生产基地—南京办事处—社区实体店—消费者”供应链，通过经常性开展“品牌进社区”推广活动，将品牌和产品直接带到消费者身边，使其对“玉谷”品牌和产品有一个更理性的认识，逐步将林下草鸡的质量优势和品牌优势固化为效益优势。（RHT）

## 河北昌黎通过拉长葡萄产业链实现三产融合

河北昌黎地处世界葡萄黄金种植带，有着400多年的葡萄种植历史，也是我国第一瓶干红葡萄酒的诞生地。经过多年发展，昌黎已经形成了集鲜食与酿酒葡萄种植、葡萄酒酿造、橡木桶生产、酒瓶制造、葡萄深加工技术科研与检测于一体的全产业链条，种植的赤霞珠、马瑟兰、西拉等酿酒葡萄已达数万亩，葡萄酒产业年营业收入超过25亿元，建立了县、乡、村三级技术服务网络，拥有6家葡萄酒专项研发机构。而为了更好地推动三产融合、实现农业转型升级，昌黎也在不断探索新的产业模式，这其中，“种植基地+酒庄+文化+旅游”正成为当地葡萄酒业发展的新潮流。目前，包括中粮华夏、朗格斯在内的多家酒企开始在自家种植基地发展起酒庄旅游产业。而根据昌黎的规划，未来碣石山东麓将建成葡萄酒庄30余座，形成具有典型区域风格的“碣石酒乡”，而在碣石山西麓的缓坡山地则规划了面积25.6平方公里的“凤凰酒谷”，谋划建设风格各异的酒庄、酒堡99个。葡萄产业带动了地方经济发展，更是含金量十足的富民产业。当地

农民不光卖葡萄和葡萄酒，还开设了农家乐，出售旅游工艺品，吸引了大批城里人来此休假、旅游。据悉，昌黎正全面推进以干红小镇、葡萄小镇、诗词小镇等特色小镇为重点起步项目的碣石国家公园建设，目标打造 102 平方公里的特色生态休闲度假功能区。（RHT）

## 国外农业

### 三大因素导致近期国际稻米价格上涨

近期以来国际稻米价格持续上涨，引发市场高度关注。市场分析指出，每年 4-7 月份国际稻米价格总会迎来一波急速上涨行情，尤其在 2010/2011、2014/2015、2015/2016 三年体现的尤为明显，价格涨幅均在 20% 以上。稻米在此期间的急涨主要是由天气以及印度收储所引发的短期国际贸易流变化而引起。一直以来，国际稻米贸易呈现“供给高度集中，需求较为分散”的局面，印度、泰国、越南等东南亚国家出口量占世界总出口量近 70%。每年 7 月雨季开始之前，东南亚极端天气出现概率较大，影响主产国稻米生产（例如 2011 年的印度干旱、2016 年的菲律宾、越南干旱等）。此外印度政府每年 4、5 月份在国内收购稻米补充库存，也使得国际短期贸易流偏紧。业内认为，分析此次国际稻米大涨，主要原因有三：（一）印度政府收储超预期。4 月中旬-5 月底，印度政府共收购稻米 3690 万吨，创下历史最高纪录。（二）孟加拉洪涝导致稻米减产。孟加拉是世界第四大稻米主产国，一直以来国内稻米产需偏紧。5 月初，孟加拉东北地区发生洪涝灾害，稻米减产约 70 万吨，孟加拉紧急进口 60 万吨稻米。（三）美国农业部供需报告利多。根据美国农业部 6 月最新预估，2017/18 年度全球稻米产量预计达到 4.81 亿吨，消费量预计达到 4.77 亿吨，产需差由上一年的 691 万吨下降至 377 万吨。不过，虽然主产国（除中国外）库存基本位于 2010 年来的低位，但全球产需过剩仍将使得库存持续增加，2017/18 年度稻米价格或将持续底部徘徊。（RHT）

### 日本启动扩大对华大米出口的谈判

据日本媒体报道，在中日关系出现改善迹象的背景下，日本力争扩大对华大米出口的谈判已经启动。中国的大米市场巨大，年消费量超过 1 亿吨，相当于日本大米产量的约 20 倍。对于具有高品质、同时国内大米持续供应过剩的日本大米农户来说，中国成为绝佳的出口地。2017 年 5 月，日本自民党干事长二阶俊博在访华时与中方官员交换了关于扩大日本对华大米出口的意向，中方表示将会尽快赴日评估 10 年前中日大米贸易解禁后的情况。2006 年秋季，安倍晋三第 1 次担任日本首相后把首访地选在中国，与时任中国国家主席胡锦涛举行了会谈。当时已故日本农相松冈利胜与中国政府展开了谈判，最终在 2007 年就部分解禁日本大米对华出口达成协议。但随后日本的对华大米出口陷入停滞，2016 年的出口量仅为 375 吨，主要是因为中国附加了严格的条件，只允许在中国政府认可的设施中进行精米和薰蒸处理的大米出口到中国。目前，获得中方认可的只有日本全农 PEARL RICE 的神奈川精米工厂 1 处以及另 2 处薰蒸仓库。但日本米农

认为，这种做法不仅导致大米售价偏高，而且口味有所下降。不过日媒同时表示，日本政府此举也有拉选票的目的。日本国内的大米消费量以每年 8 万吨的速度持续减少，如此下去由于大米供应过剩和米价下跌，米农的收入可能出现锐减。目前，日本正面临下一届众议院选举，多达约百万户的大米农户成为“票仓”，而二阶俊博恰恰也是自民党的选举负责人。据悉，此前日本官房长官菅义伟曾把前农相西川公也招至首相官邸，指示其负责对华大米贸易谈判。菅义伟是推进安倍政权农业政策的关键人物，而西川公也则是自民党内属于二阶俊博派（原保守党）的官员。（RHT）

## 价格预测

### 到货潮来临叠加需求减弱将使玉米面临下行压力

从 2014 年份临储玉米拍卖以来，恰逢我国华北地区玉米用量缺口的时间空档，前期拍卖粮没能及时到位，同时区域性余粮又表现不足，而市场优质玉米的供应乏力也给 2014 年产玉米的拍卖带来了较大热情。伴随投放的玉米品质改善，2014 年产玉米的拍卖成交率也一直保持在较高水平，目前仅有少量的 2013 年临储玉米仍未成交，但总的来说，第一阶段玉米去库存工作进展颇有成效。随着 2014 年玉米拍卖量逐渐增大，且干旱等话题已经被连续降水稀释，虽然目前南北港口到货玉米价格仍表现相对坚挺，但随着后期玉米更为集中的到货潮来临，势必会加大市场的供应力度，使玉米行情上涨进一步收窄。而今年对玉米去库存带动最为显著的淀粉深加工行业，由于补贴时间已经到期，当前的企业盈利已经微弱，部分地区淀粉深加工企业理论上已出现亏损，伴随着加工检修的来临，未来一段时间玉米的消化速度将出现放缓。在前期政策补贴的作用下，淀粉深加工行业一定程度上已提前透支了玉米的去库存消化能力，不管新玉米上市或是品质更优的玉米涌现市场，或都难以有效带动供需，使行情向好。炎热的夏季也不是饲料和养殖的最佳时期，同时考虑我国还将规模性进口猪肉等副产品，这将使我国肉类价格在相当一段时期内保持相对稳定，对饲料加工需求又有一定阻力。鉴于此，我国玉米的夏天市场可能出现一定时期的“消化不良”反应，玉米价格或面临比较明显的下行压力，之前市场行情短暂的趋紧局面将宣告结束。（RHT）

### 鸡蛋价格将在 9 月以后出现有限上涨

目前，国内淘汰鸡数量仍然大于新增产蛋鸡数量。根据中国牧业网对蛋鸡存栏数据的统计监测：2017 年 6 月全国蛋鸡总存栏量为 12.56 亿只，较 5 月减少 1.9%，同比减少 17.65%；在产蛋鸡存栏量为 10.53 亿只，较 5 月减少 1.42%，同比去年减少 16.34%。市场分析认为，虽然我国上半年供应端经历了去产能化，但是由于随着中国经济的快速发展、居民生活水平提高和饮食更加均衡丰富，国内需求相比往年持续疲软低迷，无法支撑目前蛋价高位运行。此外，由于鸡蛋替代品鲜果、猪肉和鲜菜供应相对充足，且价格均大幅下跌，生猪价格较上年的跌幅高达 21%。所以，虽然蛋鸡存栏量明显减少，但需求端替代品价格下跌，居民在采购时会对高价鸡蛋产生抵触情绪，将会抑制鸡蛋价格的上涨空间。目前，全

国产蛋鸡主要集中在 450 日龄以下。由于近期蛋价的阶段性上涨使蛋鸡养殖出现了盈利，按照 6 月份蛋鸡总存栏量及淘汰鸡数量，预计 7、8 月份蛋鸡淘汰速度会明显下降，但 7、8 月份蛋鸡存栏量应该仍然比较充足。后期来看，进入 9 月份市场终端需求会有所恢复，高温天气渐去，大中小学校开始开学上课，团体消费开始启动，加上双节临近，月饼厂储备月饼原料、餐饮企业开始备货，鸡蛋价格在 9 月份以后可能会出现上涨，但是涨幅也不会太大。总之，在需求没有明显好转的市场下，鸡蛋价格仍将低位振荡运行。（RHT）

## 数据分析

### 国土部调查显示去年中国耕地面积略减

国土资源部日前发布 2016 年全国土地变更调查结果，截至 2016 年底，全国 31 个省（区、市）主要地类面积数据中，耕地为 20.24 亿亩，与 2015 年底相比，耕地净减少 115.3 万亩，但同期各类整治项目共补充耕地 365.4 万亩，较 2015 年提高了近 19 个百分点。国土资源部地籍管理司副司长冯文利介绍，变更调查结果显示，通过统筹实施土地整治和高标准农田建设，实行耕地数量和质量并重管理，取得了积极成效。2016 年全年建设占用水田、水浇地面积 240.4 万亩，通过各类土地整治等方式增加水田、水浇地 255.2 万亩，实现了占优补优，占水田补水田。全国新增建设用地面积有所上升。2016 年，全国新增建设用地面积 809 万亩，与 2015 年相比，增加了 34.4 万亩。全国新增城镇用地增幅持续放缓。2016 年，全国新增城市、建制镇用地面积分别为 93.1 万亩、215.7 万亩，比 2015 年分别下降了 34.1% 和 7.3%，城镇用地扩张的势头得到有效控制。分析指出，随着我国粮食战略的转变，“藏粮于地、藏粮于技”将改变传统上对于耕地面积红线的硬性要求，尤其是随着粮食生产功能区和重要农产品生产保护区划定工作的展开，未来高质量连片耕地将成为托底我国粮食产能的基础，耕地数量的有限减少并不会给粮食安全带来挑战，相反通过土地流转和资源高效利用有助于提高农村三产融合水平，进而反补粮食产业的转型和发展。（RHT）

### 豆粕供大于求的局面还将维持一段时间

近段时间以来，美豆在此前的大涨大跌后开始回归冷静。截至 7 月 23 日当周，美国大豆生长优良率为 57%，低于预期的 60%，之前一周为 61%，为连续第六周下降。临近 8 月份，天气对美豆单产的不利影响正在逐步增大。国内方面，6 月大豆船期延迟及港口拥堵等因素导致 7 月份大豆到港压力剧增，油厂被动保持高开机量。据统计，截至 7 月 21 日，全国主要油厂大豆库存 555.2 万吨，环比增加 31.93 万吨，同比增加 146.07 万吨。豆粕库存 110.79 万吨，环比增加 7.72 万吨，同比增加 15.6 万吨，油厂大豆和豆粕库存均创近年新高。由于进口大豆数量庞大，下游对后市并不乐观，采购较为谨慎，上周油厂累计成交 42.16 万吨，日均成交量 8.43 万吨，远低于市场正常成交水平。油厂豆粕库存居高不下，部分油厂因胀库停机，现货成交倒挂在 -50 左右。下游豆粕需求增速难以抵消豆粕供应增速，豆粕供大于求的局面还将维持一段时间。综上所述，美国大豆

产区虽有降雨，但是部分地区干热并未彻底改善，天气炒作持续，短期陷入窄幅震荡，目前市场焦点仍集中于天气对单产的影响，进一步走势需等待天气指引。国内大豆和豆粕供应庞大，油厂保持高位开机，现货市场继续承压，7月现货成交倒挂依旧，8月压力仍较大，豆粕单边或跟随美豆走强，但基差预计维持弱势。（RHT）

## 上市公司

### 禽业龙头企业纷纷下调中期业绩预告

日前，民和股份、益生股份、圣农发展等多家禽业龙头上市公司纷纷大幅下调中期业绩预告，下调原因均与鸡苗价格持续低迷有关。民和股份最新预计2017年上半年亏损1.85亿元-1.8亿元，原来预计上半年亏损1.1亿元-1.5亿元，业绩下调的主要原因是2017年二季度鸡苗价格持续低迷。益生股份日前发布半年报业绩调整预告，预计2017年上半年亏损1.2亿元-1.25亿元，同比下降144%-146%，此前公司预计上半年亏损5000万元-7000万元，变化的主要原因系上半年父母代及商品代鸡苗价格不及预期。圣农发展日前也发布2017年中期业绩修正预告，修正前预计2017年1-6月份归属于上市公司股东的净利润为盈利1.5亿元-2.6亿元，修正后预计归属于上市公司股东的净利润为1000万元-3000万元，原因在于二季度鸡肉价格不及预期。据测算，目前全行业父母代肉种鸡在产存栏仅为2300万套左右，为2015年以来的最低值，明显低于3000万套-3100万套的行业均衡值。中泰证券分析师陈奇认为，禽链最差的时间段已过去，行业会进入2-3个季度的蜜月期。从往年鸡价的季节性波动规律来看，受9月开学消费的刺激，7月中旬鸡苗价格会有一波补库存的拉动。而且，今年鸡苗价格前期受到禽流感的抑制已久，随着禽流感影响逐渐消退，政府、工厂对于鸡肉的采购会逐渐恢复。供给下降叠加消费回暖，鸡价在第三、第四季度将会持续反弹。（RHT）

### 温氏股份通过全产业链和多元化战略规避猪周期风险

今年年初以来，猪价大幅回落的声音便不绝于耳，资本市场更是一片惶恐，担心没有了上行力量的支撑，养殖企业业绩将出现大变脸。但在国内养殖龙头企业温氏股份看来，虽然价格周期会带来一定的影响，但通过产能的提高，可适度弱化行情对利润的影响，从而使养殖企业拥有持续赚钱能力。从2000年起，温氏股份即以“五年规划”推动发展，几乎每个“五年规划”都会经历行业周期，但在此期间其生猪养殖板块却从未出现过亏损。目前，温氏股份已经跳出了单一农业企业的范畴，始终坚持全产业链和多元化发展战略，从而进一步降低猪周期、禽流感等因素对公司业绩造成的冲击。根据温氏股份公告披露，除了传统主业外，其业务拓展至兽药生产、乳制品生产、农牧设备制造、金融投资、生鲜连锁等多个业务板块，打造完整的产业链，产业链上下游各环节高效衔接并互相促进；同时坚持精细化科学管理，机制创新、科技生产与规模经营，推进温氏模式、成本管控等。从发展生态的角度而言，这是温氏股份应对市场周期的成功经验，也将

是其未来可持续发展的巨大资本。据了解，温氏投资偏好于与百姓日常生活密切相关的大消费领域，将消费升级视为投资风口。除了常规投资回报，还实现了公司与被投资公司资源的对接，整合产业资源，打造“温氏生态圈”。上半年，温氏投资参与发起并持股 12.5%的梅州客商银行开业，成为粤东西北地区首家民营银行。（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