

2017年第9期

中国种子行业研究月报

2017年9月5日发布

Beijing Unbank Technology Co., Ltd.



北京银联信科技股份有限公司

Beijing Unbank Technology Co., Ltd.



目 录

I 宏观经济	4
一、本月宏观经济运行及影响	4
(一) 中国制造业经理采购指数	4
(二) 工业生产者价格变动情况	5
(三) 居民消费价格变动情况	6
(四) 进出口情况分析	8
二、财政货币政策	9
(一) 财政政策	9
(二) 货币政策	11
II 本月行业运行数据分析	12
一、种子行业经济运行情况	12
(一) 种子处理剂市场必将迎来快速发展的黄金时期	12
(二) 我国种业市场规模从 400 多亿元成长到 700 多亿元	12
二、种子行业运行动态	13
(一) 全国人大常委会启动种子法实施情况的执法检查	13
(二) 农发行武定县支行支持现代种业科技产业化建设	13
(三) 农业部办公厅关于开展秋季农作物种子市场检查的通知	14
III 行业产业链上下游分析	16
一、上游行业分析	16
(一) 农机市场分析	16
(二) 化肥市场分析	17
二、下游行业分析	18
(一) 国内小麦价格走势	18
(二) 国内稻谷价格走势	18
(三) 国内大豆价格走势	19
(四) 国内玉米价格走势	19
IV 行业区域运行动态	21
一、威海市加快建设创新平台 创新种子孕育新动能	21
二、建宁县种子管理站获评“全国农业先进集体”	21
三、青岛打造国际“种业之都”	22
V 国内重点企业运行动态	24
一、20 亿元种子投资基金支持种子期初创期企业	24
二、港润生物联手国家组织工程种子细胞库，“扎根”干细胞研究	25



三、酒泉立足资源优势 着力打造中国牧草种业基地	25
VI 国外行业运行动态	27
一、爱施德签署中以国际创新中心合作备忘录，出资中以创新种子基金	27
二、中国批准两种新的转基因作物进口，外国种子审批有望加速	27
VII 行业信贷机会风险分析	29



图表目录

图表 1：中国制造业采购经理指数（PMI）经季节调整	4
图表 2：2017 年 7 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势	5
图表 3：2017 年 7 月工业生产者购进价格涨跌幅走势	5
图表 4：2017 年 7 月全国居民消费价格涨跌幅	7
图表 5：7 月份居民销售价格分类别同比涨跌幅	7
图表 6：7 月份居民消费价格分类别环比涨跌幅	8
图表 7：2017 年 7 月中国农机行业 AMI 走势图	16
图表 8：2017 年 7 月中国农机行业 AMI 月度同比走势图	17
图表 9：2017 年 9 月中国种子行业机会、风险分析	29



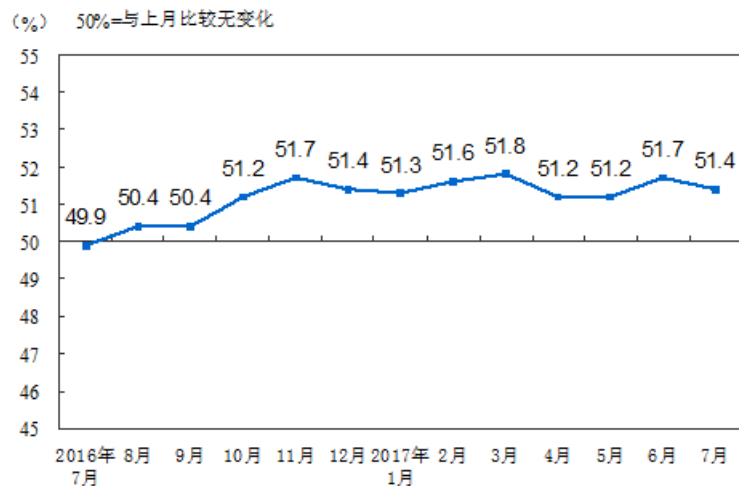
I 宏观经济

一、本月宏观经济运行及影响

(一) 中国制造业经理采购指数

2017年7月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.4%，比上月小幅回落0.3个百分点，与上半年均值基本持平，制造业总体走势平稳。

图表 1：中国制造业采购经理指数（PMI）经季节调整



数据来源：中国政府网 银联信

分企业规模看，大型企业 PMI 为 52.9%，比上月上升 0.2 个百分点，连续两个月回升；中型企业 PMI 为 49.6%，比上月下降 0.9 个百分点，落至临界点以下；小型企业 PMI 为 48.9%，比上月下降 1.2 个百分点，低于临界点。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。

生产指数为 53.5%，比上月回落 0.9 个百分点，仍位于扩张区间，表明制造业生产增速有所减缓。

新订单指数为 52.8%，比上月回落 0.3 个百分点，继续位于临界点之上，表明制造业市场需求扩张略有放缓。

原材料库存指数为 48.5%，比上月下降 0.1 个百分点，低于临界点，表明制



制造业主要原材料库存量持续下降。

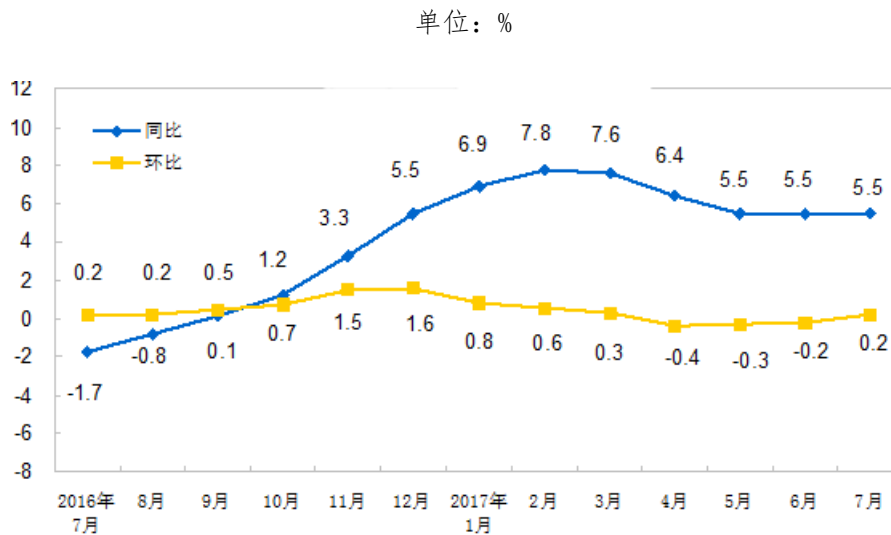
从业人员指数为 49.2%，比上月回升 0.2 个百分点，低于临界点，表明制造业企业用工量降幅有所收窄。

供应商配送时间指数为 50.1%，比上月上升 0.2 个百分点，升至临界点之上，表明制造业原材料供应商交货时间有所加快。

(二) 工业生产者价格变动情况

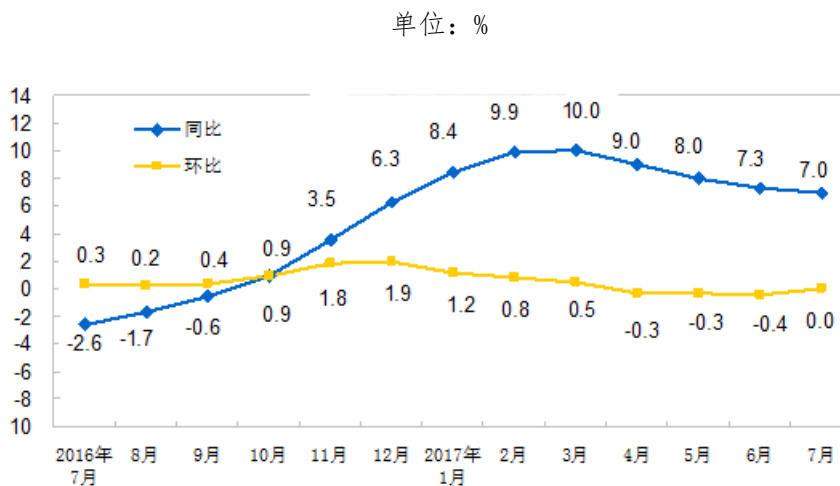
2017 年 7 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 5.5%，环比上涨 0.2%。工业生产者购进价格同比上涨 7.0%，环比持平（涨跌幅度为 0，下同）。1-7 月平均，工业生产者出厂价格同比上涨 6.4%，工业生产者购进价格同比上涨 8.5%。

图表 2：2017 年 7 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势



数据来源：国家统计局 银联信

图表 3：2017 年 7 月工业生产者购进价格涨跌幅走势





数据来源：国家统计局 银联信

1. 工业生产者价格同比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格同比上涨 7.3%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 5.4 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 15.8%，原材料工业价格上涨 9.3%，加工工业价格上涨 5.8%。生活资料价格同比上涨 0.5%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.1 个百分点。其中，食品价格上涨 0.4%，衣着价格上涨 1.2%，一般日用品价格上涨 0.6%，耐用消费品价格持平。

工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格同比上涨 14.1%，有色金属材料及电线类价格上涨 13.2%，燃料动力类价格上涨 10.7%，建筑材料及非金属类价格上涨 9.3%。

2. 工业生产者价格环比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格环比上涨 0.2%，

影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.2 个百分点。其中，采掘工业价格下降 1.1%，原材料工业价格下降 0.2%，加工工业价格上涨 0.5%。生活资料价格环比持平。其中，食品价格上涨 0.1%，衣着和耐用消费品价格均持平，一般日用品价格下降 0.1%。

工业生产者购进价格中，有色金属材料及电线类价格环比上涨 1.0%，黑色金属材料类价格上涨 0.7%；燃料动力类价格下降 1.2%。

（三）居民消费价格变动情况

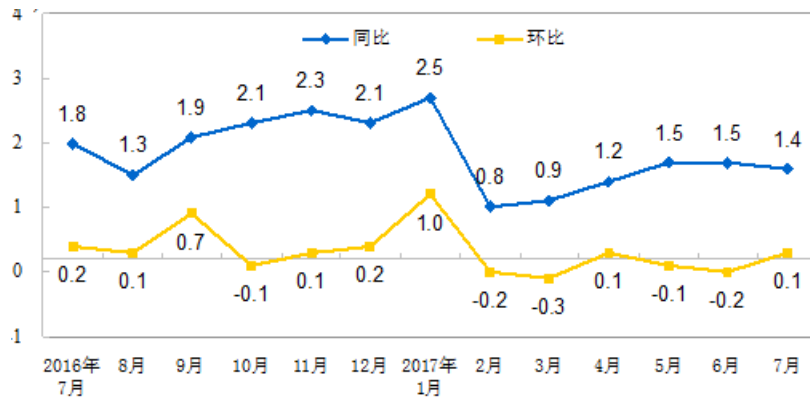
2017 年 7 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.4%。其中，城市上涨 1.5%，农村上涨 1.0%；食品价格下降 1.1%，非食品价格上涨 2.0%；消费品价格上涨 0.5%，服务价格上涨 2.9%。1-7 月平均，全国居民消费价格总水平比 2016 年同期上涨 1.4%。

7 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.1%。其中，城市上涨 0.1%，农村持平；食品价格下降 0.1%，非食品价格上涨 0.2%；消费品价格下降 0.2%，服务价格上涨 0.6%。



图表 4：2017 年 7 月全国居民消费价格涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

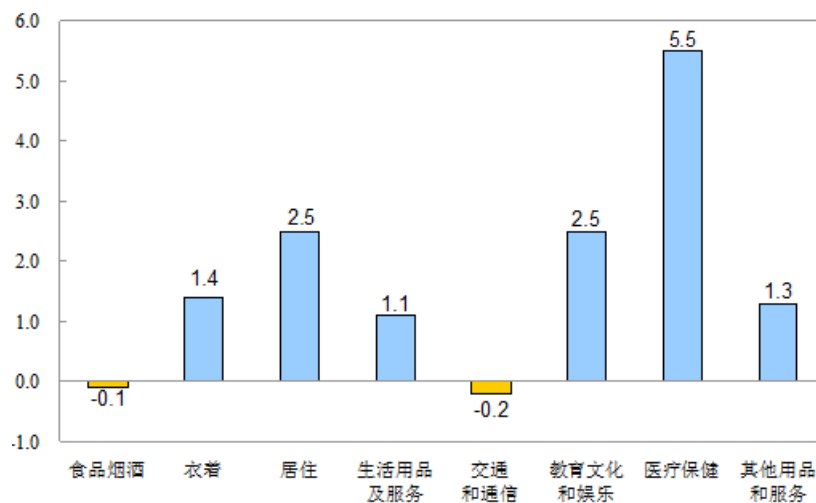
1. 各类商品及服务价格同比变动情况

7 月份，食品烟酒价格同比下降 0.1%，影响 CPI 下降约 0.04 个百分点。其中，畜肉类价格下降 9.8%，影响 CPI 下降约 0.49 个百分点（猪肉价格下降 15.5%，影响 CPI 下降约 0.46 个百分点）；蛋类价格下降 4.9%，影响 CPI 下降约 0.03 个百分点；鲜菜价格上涨 9.1%，影响 CPI 上涨约 0.20 个百分点；水产品价格上涨 4.3%，影响 CPI 上涨约 0.08 个百分点；鲜果价格上涨 1.7%，影响 CPI 上涨约 0.03 个百分点；粮食价格上涨 1.6%，影响 CPI 上涨约 0.03 个百分点。

7 月份，其他七大类价格同比六涨一降。其中，医疗保健价格上涨 5.5%，居住、教育文化和娱乐价格均上涨 2.5%，衣着、其他用品和服务、生活用品及服务价格分别上涨 1.4%、1.3%和 1.1%；交通和通信价格下降 0.2%。

图表 5：7 月份居民销售价格分类别同比涨跌幅

单位：%





数据来源：国家统计局 银联信

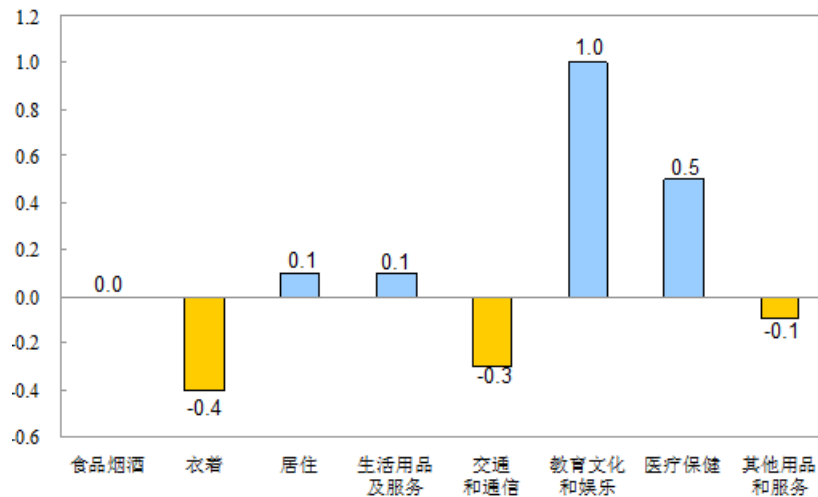
2. 各类商品及服务价格环比变动情况

7 月份，食品烟酒价格环比持平。其中，鲜菜价格上涨 7.0%，影响 CPI 上涨约 0.15 个百分点；蛋类价格上涨 3.2%，影响 CPI 上涨约 0.02 个百分点；鲜果价格下降 9.2%，影响 CPI 下降约 0.16 个百分点；畜肉类价格下降 0.5%，影响 CPI 下降约 0.02 个百分点(猪肉价格下降 0.7%，影响 CPI 下降约 0.02 个百分点)。

7 月份，其他七大类价格环比四涨三降。其中，教育文化和娱乐、医疗保健价格分别上涨 1.0%和 0.5%，居住、生活用品及服务价格均上涨 0.1%；衣着、交通和通信、其他用品和服务价格分别下降 0.4%、0.3%和 0.1%。

图表 6：7 月份居民消费价格分类别环比涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

(四) 进出口情况分析

1-7 月我国进出口额 15.46 万亿元人民币，同比增长 18.5%；其中出口 8.53 万亿元，增长 14.4%；进口 6.93 万亿元，增长 24.0%；顺差 1.60 万亿元，收窄 14.5%。

从商品结构看，机电产品出口 4.87 万亿元，增长 14.2%，占比 57.1%，与 2016 年同期基本持平，其中汽车、船舶、计算机及其零部件和手机等分别增长 29.3%、16.9%、19.8%和 11.4%。纺织服装等 7 大类传统劳动密集型行业出口也保持较快增长，增幅达到 12.3%。

从经营主体看，民营企业出口 4.01 万亿元，增长 17.3%，占比 46.9%，较



2016 年同期提高 1.1 个百分点（2016 年为 45.8%），继续保持出口第一大经营主体地位。

从贸易方式看，一般贸易进出口 8.77 万亿元，增长 19.1%，占全国外贸总值的 56.7%，较 2016 年同期提高 0.3 个百分点。

二、财政货币政策

（一）财政政策

①一般公共预算收入情况

7 月份，全国一般公共预算收入 16457 亿元，同比增长 11.1%^[①]。其中，中央一般公共预算收入 8509 亿元，同比增长 9.6%；地方一般公共预算本级收入 7948 亿元，同比增长 12.8%。全国一般公共预算收入中的税收收入 14429 亿元，同比增长 13.4%；非税收入 2028 亿元，同比下降 2.9%。

主要收入项目情况如下：

1. 国内增值税 5032 亿元，同比增长 18.8%。其中，改征增值税增长 25.3%（上半年下降 19.4%），主要是为保障全面推开营改增试点工作顺利实施，2016 年 5 月份，按季申报纳税的原营业税纳税人缴纳税款所属期为 4 月份的营业税，7 月份缴纳所属期为 5、6 两个月份的改征增值税；2017 年相关纳税人恢复正常的按季申报，7 月缴纳所属期为 4、5、6 三个月份的改征增值税，基数不可比体现的增收较多。

2. 国内消费税 843 亿元，同比增长 4%。

3. 企业所得税 4534 亿元，同比增长 1%。主要是 2016 年同月有部分汇算清缴的 2015 年企业所得税延后入库、基数较高的因素。

4. 个人所得税 899 亿元，同比增长 17.6%。

5. 进口货物增值税、消费税 1312 亿元，同比增长 22.5%；关税 248 亿元，同比增长 11.9%。

6. 出口退税 865 亿元，同比增长 7.7%。

7. 城市维护建设税 406 亿元，同比增长 26.5%。

8. 车辆购置税 253 亿元，同比增长 28.7%。



9. 印花税 182 亿元，同比下降 11.9%。其中，证券交易印花税 83 亿元，同比下降 35%。

10. 资源税 104 亿元，同比增长 54.9%。主要是部分矿产品价格上涨，以及 2016 年 7 月 1 日起全面推开资源税改革、对绝大多数矿产品实行从价计征带来翘尾增收。

11. 土地和房地产相关税收中，契税 365 亿元，同比增长 34%；土地增值税 353 亿元，同比增长 15.4%；房产税 261 亿元，同比增长 27.1%；城镇土地使用税 287 亿元，同比增长 16.9%；耕地占用税 43 亿元，同比下降 22.4%。

12. 车船税、船舶吨税、烟叶税等税收收入 73 亿元，同比增长 27.7%。

1-7 月累计，全国一般公共预算收入 110762 亿元，同比增长 10%。其中，中央一般公共预算收入 52400 亿元，同比增长 9.6%〔②〕，为年初预算的 66.7%；地方一般公共预算本级收入 58362 亿元，同比增长 10.4%，为年初代编预算的 64.8%。全国一般公共预算收入中的税收收入 94503 亿元，同比增长 11.2%；非税收入 16259 亿元，同比增长 3.4%。

②一般公共预算支出情况

7 月份，全国一般公共预算支出 13496 亿元，同比增长 5.4%。其中，中央一般公共预算本级支出 2328 亿元，同比增长 6.3%；地方一般公共预算支出 11168 亿元，同比增长 5.2%。本月支出增幅有所回落，主要是前期支出进度加快，相关资金已提前拨付。

1-7 月累计，全国一般公共预算支出 116979 亿元，同比增长 14.5%。其中，中央一般公共预算本级支出 16523 亿元，同比增长 9%，为年初预算的 55.8%，比 2016 年同期进度提高 0.4 个百分点；地方一般公共预算支出 100456 亿元，同比增长 15.5%，为年初代编预算的 61%，比 2016 年同期进度提高 4.2 个百分点。

从主要支出项目情况看：教育支出 17088 亿元，增长 15.3%；科学技术支出 3413 亿元，增长 23.4%；文化体育与传媒支出 1524 亿元，增长 13.8%；社会保障和就业支出 16127 亿元，增长 23.5%；医疗卫生与计划生育支出 9387 亿元，增长 16.7%；城乡社区支出 12742 亿元，增长 16.9%；农林水支出 9821 亿元，增长 10.6%；交通运输支出 6508 亿元，增长 8.5%；住房保障支出 3564 亿元，增长 3.6%；债务付息支出 3672 亿元，增长 34.4%。



(二) 货币政策

1. 广义货币增长 9.2%，狭义货币增长 15.3%

7 月末，广义货币余额(M2)162.9 万亿元，同比增长 9.2%，增速分别比上月末和上年同期低 0.2 个和 1 个百分点；狭义货币(M1)余额 51.05 万亿元，同比增长 15.3%，增速比上月末高 0.3 个百分点，比上年同期低 10.1 个百分点；流通中货币(M0)余额 6.71 万亿元，同比增长 6.1%。当月净投放现金 151 亿元。

2. 7 月份人民币贷款增加 8255 亿元，外币贷款增加 52 亿美元

7 月末，本外币贷款余额 121.04 万亿元，同比增长 13%。月末人民币贷款余额 115.4 万亿元，同比增长 13.2%，增速比上月末和上年同期均高 0.3 个百分点。当月人民币贷款增加 8255 亿元，同比多增 3619 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 5616 亿元，其中，短期贷款增加 1071 亿元，中长期贷款增加 4544 亿元；非金融企业及机关团体贷款增加 3535 亿元，其中，短期贷款增加 626 亿元，中长期贷款增加 4332 亿元，票据融资减少 1662 亿元；非银行业金融机构贷款减少 851 亿元。月末，外币贷款余额 8379 亿美元，同比增长 7.4%。当月外币贷款增加 52 亿美元。

3. 7 月份人民币存款增加 8160 亿元，外币存款增加 15 亿美元

7 月末，本外币存款余额 165.83 万亿元，同比增长 9.8%。月末人民币存款余额 160.48 万亿元，同比增长 9.4%，增速比上月末高 0.2 个百分点，比上年同期低 0.1 个百分点。当月人民币存款增加 8160 亿元，同比多增 3089 亿元。其中，住户存款减少 7515 亿元，非金融企业存款减少 3697 亿元，财政性存款增加 1.16 万亿元，非银行业金融机构存款增加 7391 亿元。月末，外币存款余额 7946 亿美元，同比增长 23.1%。当月外币存款增加 15 亿美元。



II 本月行业运行数据分析

一、种子行业经济运行情况

（一）种子处理剂市场必将迎来快速发展的黄金时期

在全球农药市场持续低迷的背景下，种子处理剂市场一直高歌猛进。在2006—2015年间，全球种子处理剂市场甚至没有停歇过增长的步伐，其复合年增长率高达10.6%。未来，种子处理剂市场仍将处于上升通道。

我国的种子处理剂市场必将迎来快速发展的黄金时期，会议邀请到多位大咖级的专家，分享“种子及种子处理剂”的精彩世界。

2017年6月10—11日，“中国农药发展与应用协会种子处理剂专业委员会成立暨2017年种子健康科技发展论坛”在美丽的创新之城深圳隆重召开。

本次会议由中国农药发展与应用协会主办，深圳千色龙种子健康科技与服务有限公司发起并承办，旨在为我国种子及种子健康企业搭建信息交流与合作平台，加强企业间的深度沟通和融合，共享行业发展的最新动态，对接需求与服务，打造跨行业共赢发展新业态。

种子处理剂专业委员会的成立和种子健康论坛的召开恰逢其时。本次交流及今后的年会，进一步提升种子处理剂在防虫减病、农药减量使用、降低农残、省工节本等方面的重要性；推动种子处理剂在产、学、研、推等方面真正广泛的融合，带动种子处理剂行业高速、健康发展。

（二）我国种业市场规模从400多亿元成长到700多亿元

过去的五年，是我国种业发展的黄金五年：种业市场规模从400多亿元成长到700多亿元，种业企业不仅加快“走出去”，而且初步改变了“小散弱”格局，在与“洋种子”的竞争中一改颓势，品种、人才、市场都发生了大变化

日前，中国化工集团宣布完成对瑞士种业企业先正达的收购，收购额达430亿美元，在国内外种业领域引起强烈反响。行业并购折射出我国种业近年来走过的发展之路。过去的5年，是我国种业发展的黄金五年。种业市场规模从400多亿元成长到700多亿元，种业企业不仅加快“走出去”，而且初步改变了“小散弱”



的格局，在与“洋种子”的竞争中一改颓势，品种、人才、市场都发生了大变化。

目前，玉米以机收籽粒品种为突破口，大豆以高蛋白食用品种为重点，已经取得了明显成效。2016年，中国种子集团有限公司申请品种权64件，北京金色农华种业科技有限公司申请62件，相当于过去七八年申请量的总和。

随着突破性优良新品种不断涌现，国内种企的“失地”正在收复。国产品种主导地位进一步巩固，国外品种市场份额呈下降趋势，水稻、小麦、大豆、油菜全部为自主选育品种，转基因抗虫棉品种国产化率达95%以上，蔬菜自主选育品种占87%以上，玉米自主选育品种占85%以上，一批自主研发的突破性苗头品种增长势头强劲。

二、种子行业运行动态

（一）全国人大常委会启动种子法实施情况的执法检查

为提升依法治种水平，促进现代种业发展，推动种业体制改革，确保国家种业安全，全国人大常委会启动种子法实施情况的执法检查。

执法检查组将于11月份前分赴河北、江西、海南、四川、陕西、甘肃等地开展检查，同时委托北京、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、江苏、安徽、福建、山东、河南、湖北、湖南等12个省(区、市)人大常委会分别对本行政区域内种子法的实施情况进行检查。

（二）农发行武定县支行支持现代种业科技产业化建设

农发行武定县支行依据国家种业政策及保障粮食安全的需要，结合楚雄州地方经济发展和优势特色农产品区域布局的客观要求，本着有助于提供农产品有效供给和满足农业生产需求，推进种业科技增强农业竞争力，促进农民增收的实际，向云南元谋县南繁种业基地建设投放中国农业重点建设基金5500万元，旨在以此为引线，促进楚雄州现代农业可持续发展。

元谋县种子冬繁始于1973年，1980年国家在元谋县农场建立了南繁繁育基地，1981年，元谋县与中国种子分公司共同申报专项建立“中国种子分公司元谋县基地”，并以小麦冬繁为主，扩大种子繁殖规模。1985年元谋县与温州种子分公司共同合作开展花椰菜制种获得成功。1987年被国家农业部命名为“中国种子分公司元谋基地”，2002年以云南省农科院热区所申请，农业部立项，建立“云南省蔬菜良种繁育基地”。



2013年，云南省楚雄农业科技园区被科技部批准为国家农业科技园区，元谋县作为该园区的核心区，将新建创新创业园、观光园、农产品加工园、物流园等项目。其中元谋现代种业科技园建设项目旨在通过招引国内外、省内外从事种业的企业、事业单位进驻园区，打造集科研、会展、市场为一体的省内外有影响力的蔬菜种子、新技术、新药肥和农作物种业创新综合交易市场，通过搭建科研交流平台，实现种业科技产业化。

（三）农业部办公厅关于开展秋季农作物种子市场检查的通知

为确保秋冬种小麦、油菜、马铃薯生产用种安全，根据农业部办公厅《关于做好种子市场监管和品种保护工作的通知》（农办种〔2017〕3号），农业部决定于9月中旬组织开展秋季农作物种子市场检查工作。现将有关事宜通知如下。

1. 检查范围

检查区域：北京、天津、河北、山西、江苏、浙江、安徽、江西、山东、河南、湖北、湖南、广西、重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃等省（区、市）的种子经营门店。

检查重点作物为小麦、油菜、马铃薯。

2. 检查内容

（1）查种子标签和使用说明。按照《农作物种子标签和使用说明管理办法》的要求，严格核查门店经营种子的标签和使用说明是否规范，重点检查二维码制作规范和可追溯实现情况。

（2）查备案。按照《农作物种子生产经营许可管理办法》规定，严查门店是否备案、备案信息是否完整真实、已备案信息是否在中国种业信息网上公开等。

（3）查未审先推。核查门店经营品种，整治未审先推行为。

（4）查种子质量。抽取门店经营种子样品，对所有油菜、小麦种子样品进行发芽率、纯度检测，对马铃薯进行健康检测，对小麦开展品种真实性检测。

3. 组织分工

（1）组织方式。此次专项检查采取省级自查和农业部种子管理局重点抽查相结合的方式。相关省（区、市）农业主管部门自行组织本辖区检查工作，农业部种子管理局将派出检查组进行抽查，具体抽查时间、省份及参加人员名单另行通知。



(2) 检测分工。部级抽查的小麦品种的真实性检测委托北京市农林科学院小麦中心落实；马铃薯种薯健康检测委托黑龙江省农科院植物脱毒苗木研究所落实；油菜和小麦种子样品的发芽率、纯度检测以及所有抽查结果汇总分析、通知、确认等处理，由全国农技中心负责。

相关省（区、市）种子管理机构负责本辖区样品的纯度、发芽率、小麦品种真实性指标检测。

4. 工作要求

(1) 加强组织领导。各级农业行政主管部门要高度重视秋季种子市场检查工作，制定相应工作方案，做到任务清晰，责任明确。被抽查到的省份要做好工作衔接和安排，确保工作顺利完成。

(2) 落实“双随机”要求，确保检查力度。要严格按照《国务院办公厅关于推广随机抽查、规范事中事后监管的通知》（国办发〔2015〕58）和《农业部推广随机抽查工作实施方案》（农政发〔2015〕4号）的要求，组织开展监督检查。对于近年来各地各级农业部门监督检查发现有问题的品种，以及维权企业举报，农民投诉的品种，要加大随机抽查力度，抽查覆盖面不低于70%。

(3) 要做到检打结合。检查中发现的不用通过检测就能确认的违法行为，应当即予以查处。经检测发现的违法行为，要依法及时予以查处。

(4) 规范开展工作，及时总结报送。严格按照规定程序和要求开展扦样、检测和执法检查，认真制作询问笔录和扦样单，做好样品确认等证据固定工作，确保每个样品形成完整可靠、可追溯的证据链，及时归纳整理并留存备查。请各省级种子管理机构于9月25日前将秋季农作物种子专项检查工作总结报送农业部种子管理局市场监管处。遇有重大问题，应主动向农业部反馈，并及时妥善处置。



III 行业产业链上下游分析

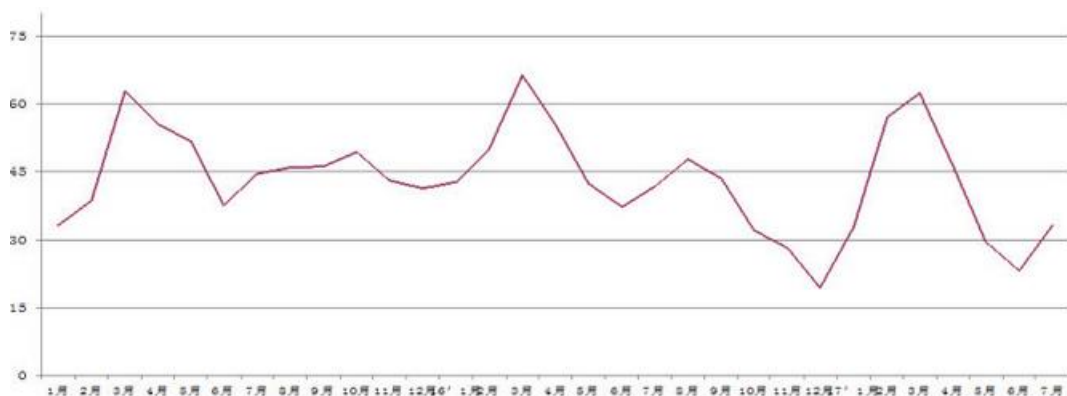
一、上游行业分析

(一) 农机市场分析

中国农业机械流通协会发布的2017年7月份中国农机市场景气指数(AMI)为33.3%，环比上升10.2个百分点，同比下降8.4个百分点。

7月份AMI指数同比下降8.4个百分点，说明市场景气度距离2016年同期仍有较大差距。但7月份的景气指数出现了以下新变化：第一，环比大幅度提升10.2个百分点；第二，6个一级指数环比全部上升，效益指数挺进景气区间；第三，二级指数复苏迹象突出；第四，经理人信心指数环比、同比均呈不同程度的攀升；第五，农机补贴指数持续向好，尤其从农机补贴进度看，6月底，才推进22%；第六，人气指数环比大幅度提高。这些利好信息预示着7月或将成为农机市场的拐点，在经历了连续3个月的下滑之后，进入复苏阶段。预计8月份农机市场或延续这种复苏势头，虽然可能会逗留在不景气区间，但不景气度会好转。

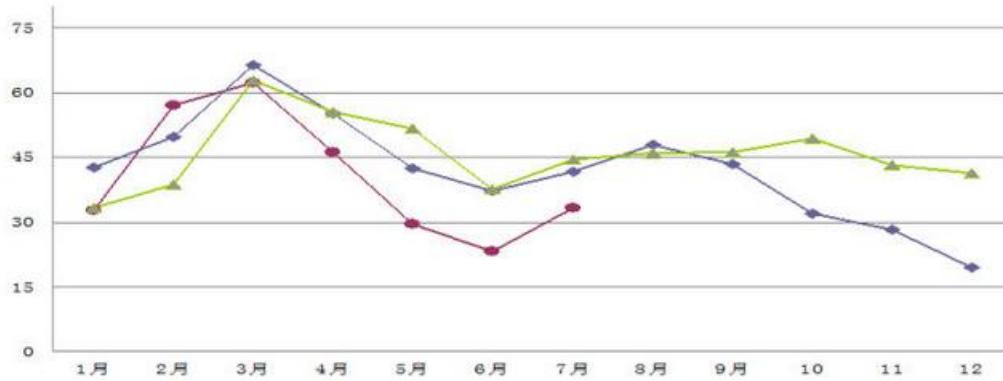
图表 7：2017 年 7 月中国农机行业 AMI 走势图



数据来源：银联信



图表 8：2017 年 7 月中国农机行业 AMI 月度同比走势图



数据来源：银联信

（二）化肥市场分析

1. 国内化肥价格稳中略涨

7月国产尿素平均出厂价每吨1600元，环比涨1.3%，同比涨29.0%；磷酸二铵平均出厂价每吨2300元，环比持平，同比涨2.2%；氯化钾平均出厂价每吨2020元，环比持平，同比跌2.9%；国内复合肥平均出厂价每吨1930元，环比涨3.8%，同比跌12.3%。

2. 化肥出口有所减少

上半年，全国进口化肥477万吨，同比增12.0%，进口额12.1亿美元，同比减11.9%；出口化肥1175万吨，同比减4.3%，出口额27.6亿美元，同比减8.9%。其中，尿素出口量同比减45.5%，磷酸二铵出口量同比减8.5%。

3. 国际化肥价格稳中有跌

7月波罗的海地区小颗粒散装尿素离岸均价每吨182美元，环比跌3.2%，同比涨0.6%。美国海湾地区磷酸二铵离岸价格每吨344美元，环比跌1.4%，同比涨0.9%。以色列氯化钾离岸价每吨242美元，环比持平，同比涨8.5%。独联体48%含量复合肥离岸价格每吨260美元，环比持平，同比跌10.3%。

4. 后期农资市场价格以稳为主

目前国内夏季用肥基本结束，国内农资市场正处于季节需求的疲软调整期，再加上国际化肥市场行情依然低迷，预计在秋季备肥启动之前，国内化肥市场将维持平稳走势，部分品种市场价格可能下跌。



二、下游行业分析

（一）国内小麦价格走势

全国夏收小麦增产0.9%，新麦收购进度总体快于2016年，小麦价格涨势放缓，大部分地区价格趋稳于国家最低收购价水平。预计随着小麦托市收购全面展开，市场主体收购行为逐步趋于理性，国内小麦价格将趋稳。受美国春小麦减产影响，国际小麦价格达到2015年以来的最高水平，长期来看，全球小麦供需格局仍然宽松，长期上行动力有限，后期价格可能回落。

1. 新麦收购进度总体快于2016年

2017年全国小麦播种面积34723万亩，比上年减少354万亩，减幅1.0%；小麦产量12735万吨，增产107万吨，增幅0.9%。

7月南方麦区新麦收购已步入尾声，新麦收购主要集中在河南、山东以及河北地区。由于2017年南方四省启动托市时间较早，加上各地小麦质量较好，市场收购积极性较高，主产区夏粮收购进度大大快于上年同期。截至7月20日，主产区小麦累计收购4957万吨，同比增1060万吨，其中：河北收购325万吨，同比减11万吨；江苏收购1108万吨，同比增338万吨；安徽收购770万吨，同比增137万吨；山东收购614万吨，同比增33万吨；河南收购1552万吨，同比增409万吨；湖北收购199万吨，同比增28万吨。

2. 国内价格较上月持平略涨

2017年夏收以来，小麦市场购销两旺，收购价呈现“高开高走”态势。进入7月以来，各级储备企业轮换收购任务基本完成，面粉厂经过前期收购有了一定的库存，市场购销心态逐步理性，小麦价格涨势放缓，目前大部分地区价格已趋稳于国家最低收购价水平。据农业部监测，7月份河南国有粮食企业中等小麦平均收购价每斤1.19元，环比持平略涨，同比每斤涨0.03元，涨幅2.6%；个体粮商收购价1.16元，环比每斤涨0.02元，涨幅2.3%，同比每斤涨0.08元，涨幅7.3%。7月份国内小麦批发价格环比持平略涨，其中郑州粮食批发市场普通小麦价格每斤1.20元，环比涨0.47%，同比涨5.5%；优质麦每斤1.29元，环比持平，同比涨0.9%。

（二）国内稻谷价格走势

国内稻米价格稳中有涨，国际米价冲高回落。主产区早籼稻陆续上市，江西和广西等地购销两旺，价格止跌企稳。粳稻呈南强北弱态势，价格小幅上涨。在



国家加大走私大米打击力度、国际米价跳涨以及高温多雨气候不利于运输且损耗加大等因素共同作用下，大米价格小幅上涨，预计后期稻米价格以稳为主。国际米价跳涨后，来自孟加拉国的采购量不及预期，价格冲高回落，预计随着越南和泰国的新季稻米陆续上市，国际米价将继续盘跌。

稻谷价格稳中有涨。7月份，早籼稻收购均价每斤1.28元，环比持平，同比涨3.2%；晚籼稻1.37元，环比持平，同比涨3.8%；粳稻1.55元，环比涨0.6%，同比涨9.2%。主产区早籼稻陆续上市，江西和广西等地购销两旺，价格止跌企稳。受运输条件影响，粳稻呈南强北弱态势，价格小幅上涨。

大米价格小幅上涨。7月份，早籼米批发价每斤1.96元，环比涨0.5%，同比涨2.1%；晚籼米2.13元，环比涨0.9%，同比涨3.4%；粳米2.33元，环比涨0.4%，同比跌1.3%。在国家加大走私大米打击力度、国际米价跳涨以及高温多雨天气不利于运输且损耗加大等因素共同作用下，大米价格小幅上涨。

（三）国内大豆价格走势

国际大豆在2016/17产季依然供过于求，其中美豆同比提升11.1%至1.2亿吨，产量创历史新高。产量提升的主要原因为2016年下半年美豆产区天气良好及育种技术提高单产。南美大豆方面，阿根廷产量预估基本持平；巴西本季种植面积及单产分别提高3.5%、2.1%，使得其新季产量预估同比提升5.7%至1.0亿吨。整体来看，2016/17季总产量同比提升7.9%至3.4亿吨，总消费同比提升4.5%至3.3亿吨，期末库存消费比提升0.6个百分点至25.1%，当季依然供过于求。

（四）国内玉米价格走势

2017年是玉米临储制度改革实施的第一年，东北地区玉米收购市场主体较往年显著增加。2月下旬以后，东北地区玉米收购渐入尾声，农户手中余粮有限，在深加工补贴刺激下，东北地区加工企业建库意愿强烈，东北地区玉米价格开始上涨，全国玉米跟涨，5月份玉米拍卖启动，全国玉米价格趋于稳定，5月下旬后，东北地区加工补贴临近截止，大型加工企业备库心态减弱，采购方式多以随采随购为主，玉米价格出现下滑。6月中旬以后，中小型企业库存不足，竞拍热情高涨，临储玉米成交火爆，但受到出库延迟、贸易商惜售等影响，局部地区出现流通量不足的情况，市场优质粮源缺失，贸易商挺价心态强烈，东北地区玉米价格稳步上涨。6月末，华北地区也出现农户惜售的情况，华北地区玉米价格上调突破1700元/吨，产区玉米价格上涨传导致全国玉米价格整体上涨。7月下旬以后，临储拍卖成交玉米已逐渐出库，市场玉米供应增加，而天气好转、华北地区新粮



临近上市压力使得贸易商惜售心态松动，华北地区粮源偏紧局面也得到缓解，东北、华北均出现不同幅度下调，全国地区玉米价格开始下跌。



IV 行业区域运行动态

一、威海市加快建设创新平台 创新种子孕育新动能

位于双岛湾科技城北侧的国家暖温型海洋大气自然环境试验站建设正加紧进行，主体已封顶，楼体外部装修、道路硬化绿化等工程正有序展开。

试验站计划于2017年年底前全部建成，明年逐步开展工作，建成后将主要从事黄海天然暴露实验。

同样作为工信部威海电子信息综合研究中心重要组成部分的电子信息产品检测实验室，也正在进行建筑设计。

工信部电子信息综合研究中心是工信部“中国制造2025”战略布局的重要组成部分，下设工信部电子信息产品试验检测中心、国家暖温型海洋大气自然环境试验站、赛宝工业信息技术研究院等机构，为全国电子信息产业发展提供检测验证服务，这些平台将为威海电子信息产业的发展提供强大支撑和便利。

环顾全市，各大公共创新平台建设渐结硕果：哈工大（威海）创新创业园桩基施工已经完成；由威高集团牵头组建的山东省高性能医疗器械创新中心被省经信委、省财政厅列入省制造业创新中心（第一批试点）培育名单。

下半年，威海市着力推动赛宝研究院、海洋药物与功能食品研究院、物联网产业技术中心等公共创新服务平台的建设应用，这些平台将与企业创新平台融合互动，扩展知识产权、检测评价、中介咨询等服务，预计年内可服务企业500家以上。

这些公共服务平台为威海市开展关键共性技术攻关提供了权威载体。

二、建宁县种子管理站获评“全国农业先进集体”

建宁县种子管理站成立于1996年1月，主要职责是宣传贯彻落实与种子有关的法律法规，并负责国家级种子基地规划及种子生产管理工作。

近年来，建宁县种子管理站努力对接并落实农业部、省、市有关种业发展的



扶持政策和上级业务部门安排下达的工作任务，重点围绕规模化、标准化、产业化、机械化、信息化、职业化等种业发展目标，全力推进国家级种子基地和中国稻种基地的建设，取得了不俗的成绩。

建宁县是全国制种大县，全县制种面积稳定在13万亩以上，年产水稻种子2600万公斤以上，面积和产量约占全国10%，年产值达5亿元以上，带动当地农民增收1亿元以上，所产种子除了提供给全国16个省（市、区）水稻产区外，还销往印尼、孟加拉、越南等东南亚国家。

种子产业已成为建宁县的主导产业、朝阳产业，为推动农业农村经济发展，增加农民收入，全力推进种业精准扶贫，促进县域经济加快发展作出了重大贡献。

三、青岛打造国际“种业之都”

《青岛国际种都建设规划(2017—2021年)》昨日出台。规划提出，到2021年，全市种业科技创新能力明显提升，在小麦、玉米、花生、蔬菜、果茶、花卉和食用菌种业研发创新方面达到国内一流水平；全市建成高标准农作物良种繁育基地20万亩，主要农作物良种覆盖率达到99%，全市种子总销售额达到10亿元以上。

根据规划，青岛市将构建“一主、多副、辐射全域”的青岛国际种都布局空间。“一主”，即以青岛(移风)国际蔬菜花卉种子产业园为核心，构建国际种都核心区域。“多副”，即以平度青丰粮油种子产业园、青岛西海岸中荷农业研究院、胶州大白菜种子产业园、莱西蔬菜果树砧木种苗产业园、平度大泽山葡萄种苗产业园、青岛(段泊岚)畜牧良种繁育中心、青岛(田横)水产良种繁育中心、青岛(莱西)花生良种繁育中心和青岛海水稻研发中心等为辅，构建青岛国际种都重点区域。“辐射全域”，即辐射带动青岛全域与种业相关的科研院校、企事业单位、新型经营主体等共同参与青岛国际种都建设。

规划提出，构建支撑现代种业发展的“五大中心”。建设种业研发创新中心。到2021年，在全市建成10家种业研发创新中心，其中小麦、玉米、花生、果树、茶叶、花卉、食用菌各1家，蔬菜3家；建设种子种苗繁育中心。到2021年，建成规模化、标准化、集约化、机械化优势作物良种繁育基地20万亩以上，力争1-2个农作物良种繁育基地发展成为全国区域性良种繁育基地；建设种业交易交流中心。

发展种业港口经济、物流经济、会展经济，到2021年，全市种子总销售额达



到10亿元以上；建设种质资源保护中心。加强农作物种质资源库和新品种试验站建设，到2021年，新收集保存农作物种质资源1000份以上，筛选优异农作物种质资源100份以上；建设种子质量检测中心，配套完善黄岛区和即墨、胶州、平度、莱西市5处县级种子质检中心。



V 国内重点企业运行动态

一、20亿元种子投资基金支持种子期初创期企业

为构建省级股权投资基金体系，促进产业和技术创新，国元集团出资设立安徽国元种子投资基金有限公司，基金总规模为20亿元，支持种子期、初创期企业发展。

国元种子投资基金由国元集团单独设立，将采取“基地+基金”的投资模式，侧重培育种子期、初创期前端企业，重点对接省内的科研院所、高等院校，科技企业的孵化器、加速器和众创空间，促进科研成果的转化。基金将充分发挥国有资本的引导效应，全面扶持科技型、创新型小微企业的规范经营，并建立覆盖企业全生命周期的股权投资基金体系，帮助省内企业创新成长，并且向更高层次的资本市场发展。

国元种子投资基金总规模为20亿元，2017年启动首期，规模为2亿元，后期每年新增基金规模不少于2亿元，5年内将母、子基金总规模逐步扩大至20亿元。基金存续期原则上为15年，前10年为投资期，后5年为退出期，可以延长2期，每期1年。

国元种子投资基金填补了安徽省省级股权投资基金体系格局的“空白点”，将有效破解资本对接创新驱动发展的“痛点”。该基金支持科研成果转化，支持国内外高层次科技人才团队、项目团队创业，支持战略性新兴产业集聚发展基地内小微科技型、创新型企业发展，对实施创新驱动战略、打造经济发展新动能具有重要意义。

该基金的发起人国元集团是以金融业为主体的安徽省属国有独资大型投资类企业，是省政府授权的国有资产经营机构，总资产近千亿元，净资产300多亿元，形成了涵盖证券、信托、保险、小贷、典当、期货、基金、股权投资等多领域的综合金融服务平台。



二、港润生物联手国家组织工程种子细胞库，“扎根”干细胞研究

自从在6月成功采集并储存了首例围产期干细胞之后，汉港控股已经逐步稳固了自身在干细胞研究领域的地位，成功完成了自己进军大健康产业的第一步。汉港控股旗下的广西港润生物技术公司（以下简称“港润生物”），作为具体执行这一重大任务的企业，也成为汉港控股成功实现自身突破的“排头兵”。在港润生物的有关专家看来，能够在如此短的时间内实现这一突破，要得益于两点：港润生物自身的技术条件，以及国家863组织工程种子细胞库。

“国家组织工程种子细胞库”，是“十二五”国家高技术研究发展计划（863计划）中，唯一由国家科技部批准建设的综合型细胞库，也是国内目前唯一最高登记的国家级干细胞库。其主要职能是将干细胞及其他细胞资源保存、细胞应用研究、干细胞和组织工程器官再造产品的研发、干细胞临床移植等，融合多项国家组织工程项目集于一身。

依托“国家种子库”严格的检验标准和操作标准、一流的硬件设施条件和细胞制备技术，以及经验丰富的专家技术团队，港润生物的首例围产期干细胞采集及储存业务完成得十分出色，引发了整个干细胞研究领域的密切关注。有了良好、可靠的储存，使得港润生物能够充分施展自身优越的技术条件，为汉港控股在大健康产业中的立足提供了全面的保障。

三、酒泉立足资源优势 着力打造中国牧草种业基地

近年来，酒泉结合市情、农情实际，把草产业作为推进农业供给侧结构性改革、大力培育农业农村发展新动能的突破口和推动农业增效、农民增收的主导产业来抓，探索出了一条做大做强牧草种业的成功路子。

酒泉始终把培育、引进、推广优质牧草品种作为草产业发展的重点，以良种调引和牧草种子繁育基地建设相结合的方式，加快良种普及推广步伐。至2016年底，全市牧草种植面积达120万亩，年产鲜草360万吨。同时，酒泉主攻规模连片种植小区建设，扩大草产业基地规模。

目前，已建成千亩以上苜蓿种植片区58个、万亩以上5个，苜蓿规模化种植面积达31.3万亩。全市现有草产业经营组织53家，苜蓿草产品加工企业9家，年加工能力达20万吨。由酒泉生产的“中国草王”品牌苜蓿颗粒、草块，不仅销往省内外，而且还打入了日本、韩国等国际市场。



为进一步做大做强草产业，市委、市政府提出“立足资源优势，着力打造中国牧草种业基地”战略构想和“5241”战略目标，即通过3年至5年的努力，建设5个有规模的草种扩繁基地；与各院校、企业及研究院(所)合作培育具有自主知识产权的优质牧草种子20个以上；建成规模达40万亩的国家级牧草制种基地；大田苜蓿制种单产达100公斤以上。



VI 国外行业运行动态

一、爱施德签署中以国际创新中心合作备忘录，出资中以创新种子基金

“中国-以色列国际创新中心建设合作备忘录”签约仪式在福田区政府举行。

在签约仪式上，深圳市爱施德股份有限公司(以下简称“爱施德股份”)与福田区政府、希伯来大学Yissum科技技术转移公司等合作方共同签署了中以创新中心建设合作备忘录，并出资成为中以创新种子基金合伙人。

根据合作备忘录，爱施德股份等合作各方将发挥各自在产业运营、创新项目孵化和扶持、对产业项目的判断能力、综合金融服务、技术与人才支撑，以及孵化器运营管理经验，在中以创新中心运营中提供资金和人才支持，将合作以方的专利进行产业化运作，在福田打造具有较大影响力的国际创新中心。Yissum公司作为希伯来大学全资的技术转移公司，拥有希伯来大学相关的知识产权，包括9325项专利、2625个发明、880项技术许可，并投资了110家初创公司，在同类技术转移公司中世界排名第三。

近年来，爱施德股份聚焦“产业+金融”双轮驱动战略，积极开展投资并购业务，通过布局产融结合相关产业和科技前沿新型业态，在支撑公司创新发展的同时，储备未来利润增长点。此次合作并出资中以创新种子基金，爱施德股份将通过引进以色列先进科技专利和国家创新科技项目，配套福田区得天独厚的区域优势，实现科技成果商业化、产业化，构建一条完整的科技产业创新发展链条，进一步推进公司产融结合持续发展的战略。

二、中国批准两种新的转基因作物进口，外国种子审批有望加速

此次获批进口的是陶氏化学公司(Dow Chemical Co.)和孟山都公司(Monsanto Co.)开发的转基因玉米和大豆品种。根据中美上个月达成贸易协议，中国政府同意加快对生物技术方面申请的审批。

对美国农业领域而言，这意味着中国终于开始清理待批的生物技术种子的申



请，期中部分申请已等待了数年时间。因为中国是全球最大的大豆进口国，也是玉米等作物的主要进口国，种子公司通常会等到中国表示会批准进口相关作物后才会广泛发布新的转基因种子。

种子公司长期一直抱怨中国的监管审批进程缓慢且不透明，导致北美和南美的农民无法获得高科技种子和农作物喷雾剂。企业和农场组织称这些种子和喷剂能帮助他们清除顽固杂草，防止虫害。

农业领域对中美两国5月宣布的贸易协议给予了积极评价。根据该协议的内容，中国将在100天内完成八种生物技术作物的监管审批，其中包括孟山都开发的四种作物、陶氏化学的两种作物，杜邦公司(DuPont Co.)和先正达(Syngenta AG)的各一种作物。



VII 行业信贷机会风险分析

图表 9：2017 年 9 月中国种子行业机会、风险分析

序号	指标	风险	机会
1	行业环境	目前我国种子行业集中度较低。2015 年，我国种子销售收入前 5 名的企业共实现销售 72.73 亿元，约占国内种业总市值（1170.26 亿元）的 6%。而美国前三大种业公司孟山都、先锋、先正达所占美国种业市场份额超过 50%。国内种子行业集中度有待进一步提高。为了推动我国现代种业的发展，从 2000 年起，国家颁布了一系列法律法规来规范种子行业发展环境，提高种子行业集中度。	水稻是全球最主要的粮食作物之一，栽培面积98%集中在亚、非、美国家。亚洲20多亿人口2/3的热量、非洲和美洲10亿多人口1/3的热量来自于稻米。目前，亚洲开展杂交水稻始终研究推广的国家主要有印度、越南、印尼、巴基斯坦、缅甸、泰国、孟加拉、菲律宾、斯里兰卡、老挝、柬埔寨、韩国、马来西亚等国。印度作为大米消费大国，每年的大米消费量接近100万吨，水稻种植面积6.5亿亩。但是，印度杂交水稻种植面积占水稻总种植面积的不到5%，杂交水稻在海外的市场空间可见一斑。
2	经营情况	我国种子行业总体呈现供大于求的局面。从2010年至今，我国杂交水稻、杂交玉米种子需求较为稳定，分别为2.5亿公斤和11.5亿公斤。但是，杂交水稻和杂交玉米种子可供种量长期高于总需求量，且有略微上升的趋势，导致种子库存不断上升。预计2017年杂交水稻、杂交玉米种子库存量将继续上升，种子行业去库存、去产能需求巨大。	随着农业供给侧改革的推进，种子行业整合将逐步深入。根据目前国家所推出的政策，预计未来生产经营规模小、研发实力弱的种子公司将逐渐在竞争中被淘汰，具有较强育种能力、资质过硬的企业将脱颖而出。种子行业集中度将得到明显提升，行业整体竞争力有望显著提高。
3	生产周期风险	产品库存过多，盲目生产的风险非常大，连续三年愈演愈烈的过剩危机，导致很多企业持续深陷经销低谷，经销商市场低迷。	“互联网+种子”新模式下改变着种子市场营销和服务的模式，可以享受更加整合的资源，助推农资电商行业的发展。

数据来源：银联信



免责声明

本报告采用公开、合法的信息，由北京银联信科技股份有限公司（简称银联信）的研究人员运用相应的研究方法，对所研究的对象做出相应的评判，代表银联信观点，仅供用户参考，并不构成任何投资建议。投资者须根据情况自行判断，银联信对投资者的投资行为不负任何责任。

银联信力求信息的完整和准确，但是并不保证信息的完整性和准确性；报告中提供的包括但不限于数据、观点、文字等信息不构成任何法律证据。如果报告中的研究对象发生变化，我们将不另行通知。

未获得银联信的书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需要致电本公司并获得书面授权，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。