

# 全球农业

## 热点追踪

*Global Agricultural News*



## 全球农业热点追踪第 86 期

- 01 印度上调甘蔗最低收购价
- 02 韩国通过农光互补法推动农村能源转型
- 03 挪俄渔业持续合作引发欧洲安全担忧
- 04 菲律宾农业部拨款 16 亿比索启动生猪扩繁计划
- 05 肯尼亚落地农业资产证券化交易助力小农融资
- 06 阿根廷多举措应对 HB4 转基因大豆出口欧盟合规压力
- 07 美国司法部加强牛肉市场反垄断审查
- 08 USDA 拟扩大农户调查样本规模以提升农业统计可靠性
- 09 加纳拟通过“Feed Ghana”项目扩大粮食加工促进出口
- 10 美国期货市场时隔两年看多棉花价格

## 01 印度上调甘蔗最低收购价<sup>1</sup>

2026年5月5日,据印度经济时报消息,印度内阁经济事务委员会(CCEA)<sup>2</sup>批准将2026-2027榨季(10月至次年9月)甘蔗公平报酬价格(Fair and Remunerative Price, FRP)上调**10卢比**至每公担**365卢比**<sup>3</sup>。此次调整旨在提高农户种植收益水平,同时保障印度食糖产业的稳定运行。

印度是全球第二大甘蔗生产国,甘蔗产量长期约占全球总产量的**20%**,在全球食糖市场中具有重要影响力<sup>4</sup>。为保障糖农收益,印度政府要求糖厂必须按照不低于FRP标准向蔗农采购。FRP由农业成本与价格委员会(CACP)<sup>5</sup>综合测算生产成本、市场供需、食糖价格、副产品收益及糖厂承受能力,经过多方征求意见后,最终提交CCEA审批公布<sup>6</sup>。

在甘蔗种植成本持续上涨、乙醇掺混政策推动原料需求增加的背景下,此次价格调整旨在稳定农户种植意愿<sup>7</sup>。具体安排如下:以**10.25%为基准出糖率**的甘蔗对应FRP为每公担**365卢比**;出糖率低于**9.5%**的甘蔗,蔗农可获得每公担**338.3卢比**最低保障,不再扣减价格;出糖率高于基准水平的甘蔗,每提高**0.1个百分点**,FRP相应增加**3.56卢比**。值得注意的是,本榨季甘蔗生产成本约为每公担**182卢比**,最终FRP显著高于生产成本,具有明确的收益保障特征。

分析认为,此次FRP上调将直接影响约**5000万甘蔗种植农户及其家庭**,并涉及约**50万糖厂及相关产业就业人员**<sup>8</sup>,对提高甘蔗种植收益、增强农户种植积极性、稳定原料供应有重要支撑作用。

---

1 印度经济时报, <https://economictimes.indiatimes.com/news/economy/agriculture/govt-raises-sugarcane-frp-by-rs-10-to-rs-365/quintal-for-2026-27-season/articleshow/130832199.cms>, (日期: 2026/5/5)

2 CCEA是印度的内阁经济事务委员会,该委员会由印度中央政府设立,通常由总理担任主席,成员包括财政、农业、商务等关键经济部门部长。其主要职责是审议和决定国家层面的重大经济政策事项,包括农产品价格、产业政策、基础设施投资以及涉及宏观经济的重要决策。

3 约合每100公斤26.36元人民币。

4 Data Races, Global Sugarcane Production Ranking, [https://data-races.com/en/datasets/global-sugarcane/?utm\\_source=chatgpt.com](https://data-races.com/en/datasets/global-sugarcane/?utm_source=chatgpt.com)

5 CACP是隶属于印度中央政府农业与农民福利部的一个政策咨询机构,属于专家型咨询委员会,主要职责是为政府制定农产品价格政策提供建议。其成员通常包括农业经济学家、政策专家以及政府官员,负责对农业生产成本和市场情况进行系统评估。

6 Agriculture Institute, How Administered Prices for Agricultural Commodities are Determined in India, <https://agriculture.institute/agricultural-policy/administered-prices-agricultural-commodities-india/>

7 New Delhi Television Ltd, Government Lifts Cap On Ethanol Production From Molasses, Sugarcane Juice For 2025-26, [https://www.ndtv.com/india-news/government-lifts-cap-on-ethanol-production-from-molasses-sugarcane-juice-for-2025-26-9207000?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.ndtv.com/india-news/government-lifts-cap-on-ethanol-production-from-molasses-sugarcane-juice-for-2025-26-9207000?utm_source=chatgpt.com)

8 Government of India Press Information Bureau, केन्द्रीय मंत्रिमंडल ने गन्ना किसानों के लिए वर्ष 2026-27 चीनी उत्पादन सीज़न के लिए उचित एवं लाभकारी मूल्य 365 रुपये प्रति क्विंटल स्वीकृत किया, <https://www.pib.gov.in/PressReleaseDetail.aspx?PRID=2258146&reg=3&lang=2>

资料来源：印度经济时报

整理人：杨鸿亮 A 组见习

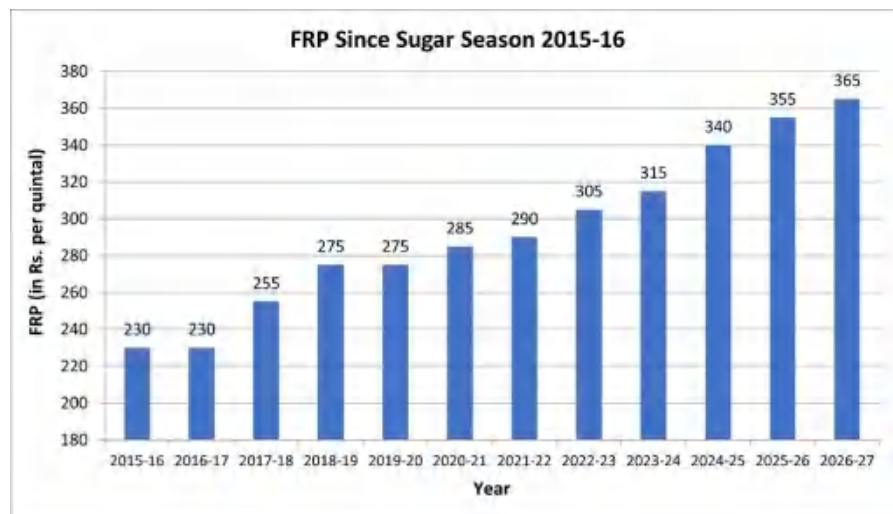


图 2015-2016 榨季以来 FRP 逐季攀升

## 02 韩国通过农光互补法推动农村能源转型<sup>9</sup>

2026 年 5 月 7 日，据韩国农林畜产食品部消息，韩国国会正式通过《农光互补项目振兴与支持法案》（영농형 태양광 발전사업의 활성화 및 지원에 관한 법률），首次以专门立法形式，为此前主要依靠试点和临时许可推进的农光互补项目建立全国统一管理框架。该法案旨在提高农村居民收入、推动可再生能源扩容，并规范此前标准不一、管理分散的农光互补项目开发。

近年来，韩国加快推进能源转型，可再生能源发电占比由 2017 年的 6.2% 升至 2023 年的 9.6%，并计划到 2030 年提高至 21.6%。其中，太阳能在可再生能源体系中占据主导地位，2024 年已贡献韩国可再生能源发电量的 72%。韩国农村地区农业用地较为集中、光照条件相对稳定，具备同步发展农业生产与太阳能发电的基础条件。然而，前期农光互补类项目多由外部资本主导，农民参与度不高、收益留存有限，同时存在以发电项目名义挤占耕地、无序扩张等问题。为此，韩国通过专门立法规范农光互补发展模式，要求在持续耕作前提下开展太阳能发

<sup>9</sup> 韩国农林畜产食品部，「영농형 태양광 발전사업의 활성화 및 지원에 관한 법률」 제정안 국회 통과 <https://www.korea.kr/briefing/pressReleaseView.do?newsId=156760423&repCode=A00008&repCodeType=%EC%A0%95%EB%B6%80%EB%B6%80%EC%B2%98&pWiseMinistry=ministryNews>

电，并推动项目收益更多留存于农村地区，以实现农业保护、农民增收与能源开发的协同推进。

新法案围绕参与主体、用地管理、农民保护、生产监管与收益分配等方面构建系统性规范，具体包括：（1）**限定项目参与主体**：仅允许农民（含佃农<sup>10</sup>）、农村“居民参与合作社”<sup>11</sup>及“农业法人”<sup>12</sup>在“可再生能源地区”<sup>13</sup>农地开展农光互补项目，防止外部资本脱离农业生产和农村利益主体主导项目开发；（2）**明确农地用途管理**：原则上仅允许在农业振兴区域<sup>14</sup>外的农地开发光伏项目；但被划定为“可再生能源地区”的农地，即使位于农业振兴区域内，也可依法开发农光互补项目，且临时使用许可期限延长至 23 年。（3）**完善承租农保护机制**：在项目许可期内，土地出租方须与实际耕作农民自动续约，且每次租金或保证金涨幅不得超过 5%。政府同步推出涵盖自动续约、租金上限和持续耕作义务的标准合同，防止承租农因地租上涨被迫退出农业生产；（4）**强化农业生产监管**：农光互补项目运营方须持续履行农业生产和光伏设施管理义务。若出现停耕、弱化农业生产或仅运营光伏设施等情形，主管部门可依次采取整改命令、罚款、停业直至取消项目许可等措施，并对公益举报人给予奖励；（5）**建立收益共享机制**：“居民参与合作社”和“农业法人”须将一定比例的发电收益返还当地居民，具体比例由主管部门另行制定。政府还将提供政策资金、教育培训、项目咨询等支持，并设立综合支援中心，协助农民全流程参与项目。

总体看，该法案将农业保护、农民增收与能源扩容纳入同一制度框架，为韩国在不额外占用土地的前提下推进 2030 年可再生能源目标提供了重要政策支撑，也为土地资源约束较强国家探索农光互补制度化发展提供了参考。

资料来源：韩国农林畜产食品部

整理人：新闻部

---

10 佃农：指不拥有土地所有权、通过租赁他人农地从事耕作的农业劳动者。

11 居民参与合作社：是指由实际从事耕作的农民与不从事农业的农村居民共同组成的、以开展农业太阳能发电项目为目的的合作组织。

12 农业法人：是依法设立、以农业生产经营为主要业务，并具备法人资格的组织化农业经营主体。

13 “可再生能源地区”：指由韩国政府依据相关规划，综合考量日照条件、电网接入能力及土地利用现状等因素后，专项划定的适宜集中开发可再生能源的区域。被划入该区域的农地，可依法申请开展农光互补项目。

14 农业振兴区域是指为保护耕地资源和保障粮食安全，由韩国政府依法指定、严格限制非农业用途的集中连片优质农田区域。

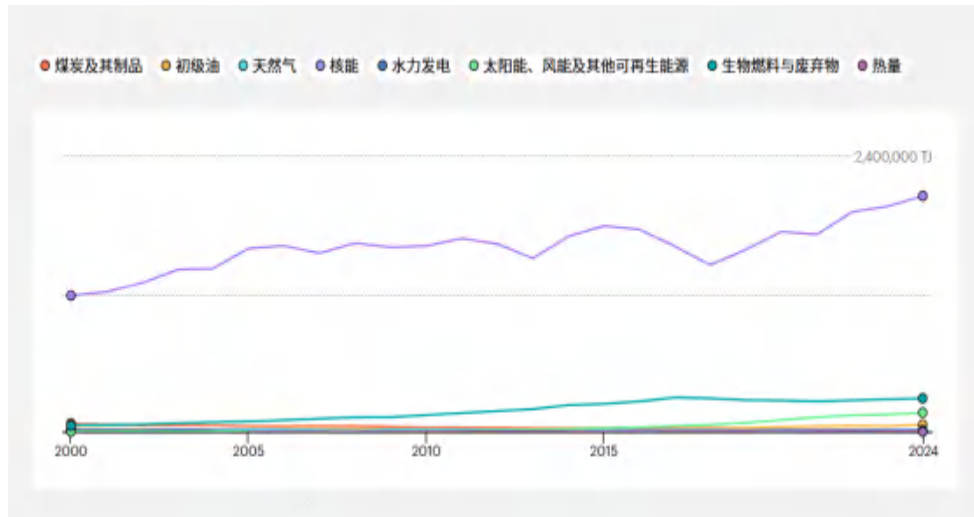


图 自 2000 年以来韩国国内能源生产的发展

### 03 挪俄渔业持续合作引发欧洲安全担忧<sup>15</sup>

2026 年 5 月 7 日，《金融时报》发布专题报道，援引多名欧盟官员观点指出，挪威作为北约成员国，仍持续与俄罗斯维持巴伦支海鳕鱼联合管理机制，可能对北约海上安全及关键基础设施保护构成潜在风险。该报道反映出在北约持续强化北极安全部署、俄乌冲突外溢影响不断扩大的背景下，这一延续逾半个世纪的渔业合作机制正面临前所未有的安全化审视与政策压力。

巴伦支海是全球最重要的大西洋鳕鱼渔场之一，其产量约占全球供应量的 20% 至 30%。支撑这一庞大产业运行的基础，是挪威与俄罗斯长期建立的跨境渔业合作机制。该机制主要包括：基于国际海洋考察理事会（ICES）数据开展资源评估，协商确定年度总允许捕捞量及配额分配，并允许双方渔船在一定条件下进入对方专属经济区作业。长期以来，挪威还允许俄罗斯渔船进入特罗姆瑟等北部港口进行卸货、补给和配额核查，这原本被视为维持资源治理、市场供应和联合监管的重要安排。

但俄乌冲突后，北极地区战略竞争明显升温，巴伦支海作为连接北大西洋、北极航道与俄罗斯北方舰队活动范围的重要海域，其安全属性显著上升。在此背景下，俄罗斯渔船进入挪威北部港口、跨境作业和近岸活动等原本属于渔业治理范畴的合作安排，逐渐被北约及北欧国家纳入北极安全、海上监测和关键基础设施

<sup>15</sup> Financial Times, Norway in deep water over cod pact with Russia  
<https://www.ft.com/content/0b808cfb-dc17-4877-bee8-d7dd6b34af7b?syn-25a6b1a6=1>

施保护框架之中。换言之，挪俄巴伦支海鳕鱼合作正在从单纯的资源管理问题，转变为兼具渔业治理、港口安全、海上态势感知和北极地缘安全属性的综合性政策议题。

欧盟官员指出，俄方渔船可能借合法作业掩护，在巴伦支海及挪威附近敏感海域进行情报收集、间谍活动，甚至对海底通信电缆等关键基础设施实施测绘或潜在破坏，其进入挪威港口的安排被视为北约盟国的制度性安全漏洞。欧盟因此主张，挪威应与整体对俄制裁框架保持一致，限制或暂停俄方船只港口停靠权限。

挪威渔业部长内斯回应称，挪威已对 Norebo、Murman Seafood 等俄罗斯核心企业实施制裁，并对其他俄方船只加强港口核验、配额检查及航行监测，以主动掌握俄方动态并实现风险管控。值得注意的是，俄方去年在巴伦支海渔业出口收益约为 6.66 亿美元，同时，挪威北部港口持续受益于俄船停靠的配套收入，经济利益仍是机制延续的重要因素。但根本问题在于，强化监管并不能消除机制的结构性矛盾——只要准入存在，俄方仍可借合法作业获取资源并同步开展信息收集，准入本身即带来安全隐患。

总体来看，挪俄渔业合作已深度嵌入地缘政治格局，其未来走向将成为北极安全战略演进的重要观察点。在安全防务与资源管理双重考量下，如何重塑这一延续半世纪的合作框架，将成为欧洲协调北极安全政策与海洋治理的核心博弈议题。

资料来源：金融时报

整理人：彭嘉俊 B 组



图 围绕挪威与俄罗斯合作机制的北极渔业争端持续升温

#### 04 菲律宾农业部拨款 16 亿比索启动生猪扩繁计划<sup>16</sup>

2026 年 5 月 5 日，菲律宾农业部（DA）正式启动全国生猪复育计划。该计划分三个阶段实施，旨在恢复因非洲猪瘟（ASF）造成的生猪产能下降<sup>17</sup>，逐步恢复全国生猪存栏规模，并保障本土猪肉市场供应。

自 2019 年非洲猪瘟爆发以来，菲律宾生猪产能严重受损。数据显示，疫情前全国存栏约 1300 万头，截至 2025 年底已萎缩至约 800 万头，导致国内猪肉供不应求，供给高度依赖进口补充。

为扭转上述局面，农业部牵头制定了三年期生猪种群复育项目，由国家畜牧项目（NLP）统筹、动物产业局（BAI）负责执行。计划三个阶段的目标如下：**第一阶段（2026 年）**：实现年内新增生猪产量 100 万头；**第二阶段（2027 年）**：扩大种猪采购规模至每年 10 万头，持续推进扩繁<sup>18</sup>；**第三阶段（2028 年）**：累计新增生猪存栏 600 万头，恢复至疫情前约 1300 万头水平。

为达成第一阶段目标，菲律宾农业部推出以下配套保障措施：**（1）扩大种群基础**：首批采购约 3.2 万头后备母猪，分配给具备资金与设施条件的中大型养殖场。同时，从每窝仔猪中抽取部分分配给小型养殖户，形成逐级扩散的复育机制；**（2）强化资金保障**：设立动物竞争力提升基金（ANCEF）<sup>19</sup>，为本项目提供全额资金支持。专项扶持资金达 16 亿比索，用于生猪种群重建与扩繁工作，为计划落地提供充足资金保障。**（3）筑牢疫病防控**：继续推进针对非洲猪瘟和禽流感的疫苗接种工作，拓展疫苗供应渠道，并严格执行生物安全管理；**（4）充实人才力量**：动物产业局计划新招聘约 4000 名常规人员（含 500 名兽医），以强化生产服务和防疫监管能力。

预计该计划实施后，菲律宾猪肉自给能力将稳步提升，既可有效弥补国内供

<sup>16</sup> 菲律宾农业部，DA ramps up hog repopulation, targets supply stability, lower imports, <https://www.da.gov.ph/da-ramps-up-hog-repopulation-targets-supply-stability-lower-imports/>

<sup>17</sup> 数据来源：菲律宾农业部（DA）<https://www.da.gov.ph/beware-of-potential-srp-misinformation-da/>

<sup>18</sup> 数据来源：马尼拉公报（Manila Bulletin）<https://mb.com.ph/2025/12/29/da-to-procure-32000-gilts-for-swine-repopulation>

<sup>19</sup> 动物竞争力提升基金（AnCEF）系依据菲律宾《动物产业发展与竞争力法案》（AIDCA/RA 12308）设立，2025 年 9 月 25 日生效。该基金未来十年每年从进口农产品关税中提取 200 亿比索，其中 26%用于种群重建（生猪占 70%）。

应缺口、稳定市场价格，也能显著降低对进口猪肉的依赖。

来源：菲律宾农业部

整理人：虞淑婷 A 组



图 菲律宾的一处养猪场

### 05 肯尼亚落地农业资产证券化交易助力小农融资<sup>20</sup>

2026 年 5 月 6 日，据 *Farmers Review Africa* 报道，金融科技平台 Kaleid ofin、农业金融公司 Apollo Agriculture 及 IDH Farmfit Fund 在肯尼亚联合推出一项农业资产证券化融资项目，规模约 **2.76 亿肯尼亚先令**（约 1455 万元人民币）。该项目通过资本市场资金支持当地小农户农业贷款体系建设，旨在缓解传统金融机构对小农户信贷投放审慎、融资难的问题。

肯尼亚农业长期以小农经营为主，但受气候、价格波动及种植周期影响，农业收入和现金流稳定性较弱。非洲农业对种子、化肥及生产投入的资金需求不断增加，传统金融体系难以充分覆盖。资产证券化等结构化融资方式，可引入银行体系之外的长期资金，成为弥补传统金融供给不足、支持小农融资的关键路径。

本次交易搭建了“贷款发放—资产整合—证券发行—资金循环”的完整运作体系，主要包括三部分：（1）**底层资产构建设计**：由 Apollo Agriculture 作为贷款主体，使用自有资金向约 **2.38 万名小农户** 发放农业生产贷款，资金主要用于购买种子、化肥等农业投入品。相关贷款逐步归集后，形成总规模约 **3.7 亿肯尼亚先令**（约 1950 万元人民币）的贷款资产池，作为后续证券化产品的底层资产。（2）**结构化产品设计**：Kaleidofin 负责将农业贷款债权整合并进

---

<sup>20</sup> Farmers Review Africa, Kenya unlocks private capital for smallholder farmers with KES 276m agri-securitisation deal, <https://farmersreviewafrica.com/kenya-unlocks-private-capital-for-smallholder-farmers-with-k-es-276m-agri-securitisation-deal/>,（日期：2026/5/6）

行证券化，将分散的小额农业贷款打包转化为可向机构投资者发行的标准化金融产品。此次发行规模为 **2.76 亿肯尼亚先令**（约 1455 万元人民币），未发行部分形成风险缓冲空间，以降低农户违约对投资收益的影响。项目结合 AI 信用评分、卫星遥感和农业数据对借款农户进行风险筛选，同时通过大规模分散化资产结构降低整体违约风险。该产品最终获得 **BBB-投资级评级**。（3）**资金循环机制设计**：产品发行完成后，Apollo Agriculture 可提前回收已投放贷款资金，并继续向新农户发放贷款，形成“放贷—回款—再放贷”的循环机制，提高农业信贷资金周转效率，持续扩大小农融资覆盖范围。

该交易被视为肯尼亚农业融资中首次引入资本市场资金的重要案例。分析认为，此类模式不仅可提升农业贷款资金周转效率，还将推动更多私人资本进入非洲小农金融领域，为发展中国家农业金融体系改革提供可参考的经验。

资料来源：Farmers Review Africa

整理人：江徐杰 A 组



图 肯尼亚小农户展示玉米收成

## 06 阿根廷多举措应对 HB4 转基因大豆出口欧盟合规压力<sup>21</sup>

2026 年 5 月 6 日，据彭博社报道，阿根廷油籽加工与出口行业组织 Ciara-Cec 主席伊迪戈拉斯表示，由于出口至荷兰的豆粕被检测出含有未获欧盟批准的 HB4 转基因成分，阿根廷行业组织和出口企业正在加紧采取隔离运输等措施，以

---

<sup>21</sup> Bloomberg, Argentina Fights to Save Huge Soy Exports After Dutch Rejections  
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-05-06/argentina-fights-to-save-huge-soy-exports-after-dutch-rejections>  
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-04-28/netherlands-rejects-argentina-soy-meal-cargoes-over-gmo-issue>

避免对欧盟出口进一步受阻。

阿根廷是全球主要大豆及豆粕出口国，欧盟长期是其重要出口市场，通常吸收阿根廷约四分之一的豆粕出口量，荷兰则是其进入欧盟市场的重要门户。HB4 是阿根廷生物技术公司 **Bioceres** 研发的抗旱转基因大豆品种。由于欧盟对转基因作物实行严格的逐项审批制度，HB4 相关审批程序至今尚未完成。尽管该品种目前在阿根廷仍属小规模种植，但收储、运输、压榨等环节存在与常规大豆混装、混运、混加工风险，少量 HB4 成分可能进入常规供应链并在出口豆粕中被检出。受此影响，荷兰近期多次拒收阿根廷相关豆粕货物。阿根廷方面则质疑荷方检测方法并非 **Bioceres** 专利检测方法，可能存在误检，但争议尚未解决。

面对欧洲进口商的普遍观望与荷兰的持续拒收压力，阿根廷行业组织和出口企业正从三个层面采取应对措施：（1）**加强种植与物流隔离管理**：行业已对所有 HB4 种植区域完成地理定位，并计划建立独立运输路径，将相关大豆直接由农场运往不具备压榨设施的专用出口港口。由于压榨环节是不同品种大豆最易发生混装的关键节点，绕开压榨流程有助于从源头降低 HB4 混入常规供应链的风险，维持对欧洲市场出口体系的可追溯性与稳定性；（2）**推动出口市场定向分流**：行业拟将完成隔离管理的 HB4 大豆优先出口至已批准该品种商业化应用的中国市场，以避免相关货物流入欧盟供应链并进一步冲击欧洲买家信心；（3）**加强监管协调与过渡安排沟通**：阿根廷政府及出口企业正与欧盟监管机构沟通，希望在欧盟尚未允许常规大豆中含有微量 HB4 大豆的情况下，于过渡期内对运输、仓储等环节可能产生的少量混入设置一定容忍范围，以降低货物因检出微量 HB4 大豆而被整体拒收的风险，避免贸易中断进一步扩大。

整体来看，此次事件折射出转基因品种国内推广与出口市场准入规则之间的结构性错位，对阿根廷而言，如何在农业生物技术推广与维护核心出口市场之间寻求平衡，将是其农业政策长期面临的挑战。

资料来源：彭博社

整理人：彭嘉俊 B 组



图 荷兰拒绝阿根廷货物后大豆粕价格上涨

## 07 美国司法部加强牛肉市场反垄断审查<sup>22</sup>

2026年4月20日，据彭博社报道，美国司法部（DOJ）近日针对大型肉类加工企业启动牛肉拍卖定价机制刑事调查，重点核查其是否存在通过协同行为操纵价格或压低活牛采购价格等问题。此举表明，美国联邦政府正将反垄断监管重心进一步延伸至农业供应链核心环节，农业领域反垄断执法或进入更加精细化、系统化的新阶段。

牛肉产业链高度集中与利润分配失衡，是本次调查的重要制度背景。目前，美国约85%的牛肉加工市场由泰森、嘉吉、JBS和国家牛肉四大企业控制，市场呈现明显寡头格局。上游牧场主数量众多、经营分散，组织化议价能力有限；下游零售商和消费者也难以绕开少数大型加工企业直接采购，产业链两端均对中游加工环节形成较强依赖。由此，大型肉类加工企业在活牛采购、拍卖定价和终端供应中拥有较强市场影响力，并可能在上下游之间截留更多产业链利润：一方面，通过压低活牛收购价格将成本压力向上游转移；另一方面，通过维持或推高终端牛肉价格扩大收益空间。产业链利润持续向加工环节集中，使牧场主和消费者分别承受收入受压与支出上升的双重压力。在此背景下，市场对大型加工企业是否

22 美国司法部 (U.S. Department of Justice) Justice Department Requires Agri Stats to End Exchange of Competitively Sensitive Information Among Nation's Largest Meat Processors that Suppressed Competition and Increased Prices for Decades

<https://www.justice.gov/opa/pr/justice-department-requires-agri-stats-end-exchange-competitively-sensitive-information>

路透社 US Justice Department settles Agri Stats meat pricing case

<https://www.reuters.com/world/us-justice-dept-settles-agri-stats-case-2026-05-07/>

<https://www.agri-pulse.com/articles/24651-doj-agri-stats-reach-settlement>

凭借市场控制力操纵拍卖定价的质疑不断升温，并最终推动联邦政府启动正式调查。

为回应上述市场关切，DOJ 协同美国农业部（USDA）依据《谢尔曼法》和《克莱顿法》开展联合执法。在执法目标上，本次调查重点关注大型加工企业是否利用远期合同、拍卖报价和采购安排等方式，人为压低活牛收购价格、扭曲市场价格形成机制，并过度攫取产业链利润。在识别手段上，监管部门借助跨部门数据协作机制，通过比对交易记录、采购合同和定价数据，系统识别非公开定价协调、报价同步调整、远期合同条件趋同以及采购节奏异常一致等隐蔽性协同行为特征。这种更加依赖数据比对和过程监测的执法方式，表明农业反垄断监管正由传统事后处罚，逐步转向覆盖价格形成全过程的系统性监控。

总体看，本轮调查将对美国牛肉市场价格形成机制形成直接约束，并可能对整个农业食品领域反垄断监管产生示范效应。美国政府表示，将根据调查进展动态调整监管重点，综合运用行政监管与法律执法手段，推动农业供应链竞争秩序长期规范。

资料来源：彭博社

整理人：新闻部

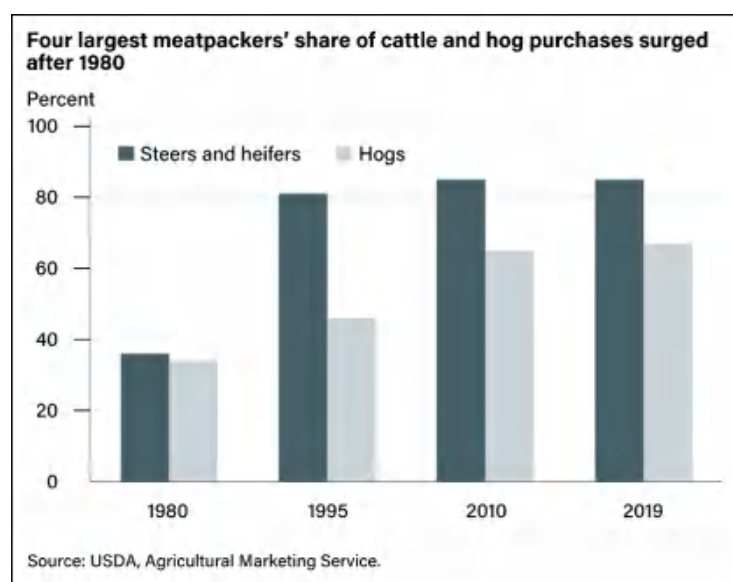


图 四大肉类加工企业在牛和生猪采购中的份额 40 年内大幅上升

## 08USDA 拟扩大农户调查样本规模以提升农业统计可靠性<sup>23</sup>

23 路透社 USDA to expand acreage surveys to more US farmers

2026年4月23日，据路透社报道，美国农业部（USDA）计划扩大农户调查范围，并新增数据不确定性说明和年度预测回溯报告。相关举措旨在通过提升样本代表性和统计透明度，修复近年来持续承压的官方农业数据公信力，为全球农产品市场提供更加可靠的决策依据。

近期，USDA 农业统计数据的可信度受到市场广泛质疑。2026年1月，USDA 大幅上调 2025 年度美国玉米收获面积，调整幅度在近年来较为罕见，且与此前预估值存在明显偏差，引发市场对其统计准确性的集中讨论。该事件进一步暴露出 USDA 农业数据体系的结构性问题：其种植面积和产量预估高度依赖农户抽样调查，但调查质量持续下降。2026年3月种植意向调查的农户响应率已降至 37.6% 的历史低点。响应率持续走低，意味着实际参与调查的农户样本越来越难以充分代表全体种植者情况，由此产生的样本偏差将直接影响作物面积和产量预估的准确性。在多重压力下，USDA 近期开始推进农业统计体系改革。

在获得美国行政管理和预算局（OMB）批准后，USDA 推出三方面改进方案：（1）扩大调查样本规模。在原有按州分层抽样基础上，将 2026 年 6 月 30 日种植面积报告的受访农户数量提高约 35%，并将 9 月、12 月及次年 3 月后续跟踪调查的样本量提高 10%，以增强主要农作物统计结果的代表性和跨期稳定性；（2）增加不确定性说明。在官方报告中以通俗语言说明关键统计数据的置信区间及潜在误差来源，帮助市场主体更准确评估预测结果的可靠程度，避免仅依赖单一点估计值进行决策；（3）发布年度回溯报告。自 2026 年秋季起，每年发布作物预测值与营销年度结束后最终统计结果的对比报告，系统评估预测偏差来源，提升统计体系透明度和方法论自我纠错能力。

总体看，上述措施从样本规模、数据透明度和预测回溯三个维度同步发力，有望提升美国主要农作物种植面积与产量预估的准确性和稳定性。对市场而言，更可靠的官方数据有助于收窄农产品期货市场因信息不确定性引发的异常波动；对全球粮食贸易参与者而言，USDA 数据可信度的提升也将为进出口决策、库存管理和价格谈判提供更坚实的信息基础。

资料来源：路透社

整理人：新闻部



图 2026 年美国主要作物种植意向面积及同比变化

### 09 加纳拟通过“Feed Ghana”项目扩大粮食加工促进出口<sup>24</sup>

2026 年 4 月 19 日，据 GhanaWeb 报道，加纳总统约翰·德拉马尼·马哈马（John Dramani Mahama）正式宣布，将以“Feed Ghana”农业转型项目作为核心政策框架，系统推进玉米和大米产业升级。该项目旨在通过整合生产、加工、仓储与市场体系，推动农业由“原粮生产导向”向“加工增值与出口导向”转型，提升粮食体系整体附加值并增强外汇创收能力。

近年来，加纳玉米和大米产量持续增长，2025 年两者总产值同比增长约 15%，已基本实现国内自给。然而，相关产业整体仍停留在原粮生产阶段，面临三方面结构性瓶颈：一是加工与仓储基础设施不足。专用加工设施和标准化仓储能力缺口较大，导致收获后损耗率高达 20%—30%，大量增产收益在流通和储存环节被削弱。二是小农分散经营导致产业组织化程度偏低。生产端与加工企业、出口市场之间衔接不畅，难以形成稳定、规模化的供应体系。三是供需结构错配。西非及国际市场对玉米粉、高质大米和饲料产品需求年均增长超过 8%，但加纳仍以

24 Rice News Today: Malaysia’s rice reserves, Pesticides in Kathmandu & Ghana’s plans, Indian Rice Exporters’ Federation, <https://iref.net/rice-news/reserves-pesticide-concerns-ghana-exports>, <https://www.ghanaweb.com/GhanaHomePage/business/President-Mahama-unveils-plan-to-boost-maize-and-rice-exports-2030770> [https://mofa.gov.gh/site/images/pdf/Feed\\_Ghana\\_Programme.pdf](https://mofa.gov.gh/site/images/pdf/Feed_Ghana_Programme.pdf) <https://piaa.gov.gh/feed-ghana-programme/>（日期：2026/4/19）

原粮销售和初级出口为主，难以有效承接加工品市场需求。

上述瓶颈涉及加工设施建设、供应链整合、农户组织化和跨区域市场协同等多个环节，单纯依赖市场机制难以在短期内有效突破。因此，加纳需要通过国家层面的系统性政策工具加以推进，“Feed Ghana”项目正是这一系统性干预的重要载体。

在具体实施层面，“Feed Ghana”项目围绕补齐上述短板，重点推进三项措施：（1）强化加工基础设施建设。在 Fumbisi 谷地等主产区新建和扩建 5 座大型加工中心，将加工环节前置至田间地头，推动原粮就地转化，减少长途运输造成的物理损耗和品质劣化；（2）完善产业组织体系。依托农民服务中心（FSCs）构建协同网络。FSCs 不仅为农户提供技术支持，也充当“产销桥梁”，将分散农户直接对接大型加工企业和出口贸易商，通过规模化组织降低交易成本、提高供应稳定性；（3）健全仓储加工体系。通过鼓励私营企业和公私合营（PPP）模式参与，在 Ejura、Techiman、Afram Plains 等关键物流枢纽投资建设集烘干、精选、分级、包装于一体的现代化仓储中心。在运营机制上，依托上述设施建立集中加工和战略储存体系，在收获期吸纳过剩产量，并转化为更易长期储存和出口运输的成品粮，既平抑国内市场价格波动，也保障出口供应的连续性和稳定性。

从“Feed Ghana”项目的意义不止于粮食产业本身。该项目将与马哈马政府提出的“24 小时经济”发展议程协同推进，通过推动加工工厂全天候运转，在提升产能利用率的同时，将加工产品持续输送至国际市场，实现农业现代化与工业化联动。

资料来源：GhanaWeb

整理人：新闻部

## 10 美国期货市场时隔两年看多棉花价格<sup>25</sup>

2026 年 4 月 20 日，据彭博社报道，美国商品期货交易委员会（CFTC）发布的交易商持仓报告显示，纽约棉花市场持仓结构两年来首次由净空头转为净多头。这一变化表明，全球棉花市场预期正在出现阶段性转向。

---

<sup>25</sup> 彭博社，Hedge Funds Turn Bullish on Cotton for First Time in Two Years, <https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-04-20/hedge-funds-turn-bullish-on-cotton-for-first-time-in-two-years>（日期：2026/4/20）

自 2024 年 4 月以来，棉花期货市场长期维持净空头格局，主要受供需宽松与替代品竞争双重压制。供给端看，主要产区产量保持高位，国际库存相对充足；需求端看，下游纺织订单恢复缓慢，终端消费增长动力不足。与此同时，聚酯等化学纤维依托石化产业规模化生产优势，在成本控制和原料供应稳定性方面较棉花更具灵活性，对棉花需求形成持续替代。在此背景下，市场普遍看弱棉价，投资者倾向于增持空头或减少多头配置，净空头格局由此延续近两年。

进入 2026 年春季后，能源价格上涨、农业投入成本攀升及主产区天气风险加剧，使市场对棉花供需格局的判断开始分化，并推动资金沿三条路径由空转多：

**（1）能源价格上行削弱化纤替代优势。**聚酯等化纤原料直接来自原油衍生品，对油价波动反应更为直接；而油价主要通过化肥、燃料等投入品间接影响棉花生产成本，传导幅度相对温和。随着国际油价走高，化纤相对棉花的价格优势有所减弱，市场对下游纺织企业提高棉花使用比例的预期升温，推动投资者回补空头并增持多头；**（2）生产成本上升强化供应收紧预期。**化肥、燃料等农资价格上涨推高棉花种植成本，市场预期本季种植面积可能受到抑制。同时，国际机构预计 2026/27 年度全球棉花市场将出现约 29.5 万吨供给缺口，进一步强化供应趋紧判断，推动资金从空头转向多头；**（3）美国棉区干旱风险增加产量不确定性。**美国农业部 4 月发布的《棉花与羊毛展望》显示，2026/27 年度美国棉花意向种植面积约为 960 万英亩，但西南棉区面临较明显的高温少雨风险。作为美国棉花主产区，西南棉区天气条件恶化将直接增加产量不确定性，推升市场对未来供需收紧的预期，促使投资者继续增持多头头寸。

总体看，此次资金转向并不意味着棉花市场基本面已全面反转，而更多是短期供需预期改善、化纤替代优势弱化和天气风险升温共同作用的结果。若后续主产区天气风险持续发酵，或能源价格维持高位，棉花价格仍可能获得支撑，并进一步向下游纺织行业传导，影响企业原料采购成本和生产安排。

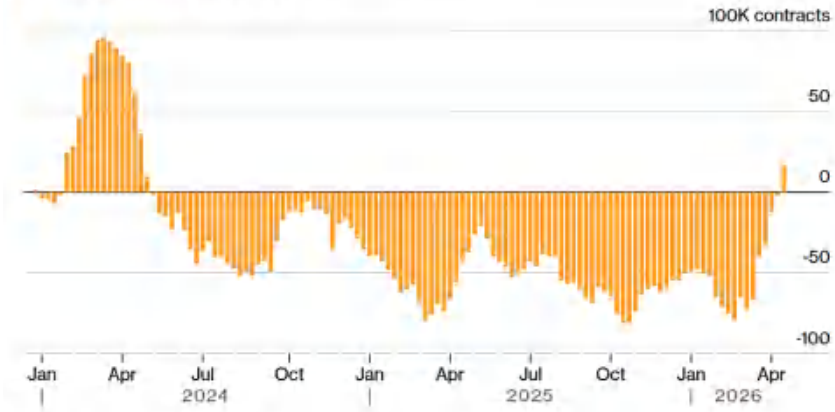
资料来源：彭博社

整理人：新闻部

### Hedge Funds Turn Bullish on Cotton

War and weather risks underpin prices

Managed Money ICE Cotton



Source: Bloomberg, CFTC

图 对冲基金棉花期货持仓变化图（2024-2026）



南京农业大学  
NANJING AGRICULTURAL UNIVERSITY



## 本期供稿成员名单：

陈悦悦	南京农业大学	国际商务	研究生	2026 级
虞淑婷	南京农业大学	农林经济管理	本科生	2024 级
罗雅萍	南京农业大学	国际商务	硕士生	2026 级
刘星宇	南京农业大学	国际贸易学	研究生	2026 级
杨鸿亮	南京农业大学	国际贸易学	研究生	2026 级
孙艺文	南京农业大学	国际商务	研究生	2026 级
刘浩楠	南京农业大学	国际商务	研究生	2026 级
潘子涵	南京农业大学	国际商务	研究生	2026 级
彭嘉俊	南京农业大学	国际商务	研究生	2025 级

主办：南京农业大学“大国强农”全球化与农业农村发展研究团队

编审：谢超平、田曦

组长：彭嘉俊、栗明雪

特别鸣谢：农业农村部对外经济合作中心、中央财经大学可持续准则研究中心

官方微信公众号



联系电话：18994092852

邮箱：teammail@agchina.freeqiye.com