



大有期货有限公司  
DAYOU FUTURES CO., LTD.

重大事件解读

2020年2月7日

大有期货投研中心

农产品研究组

李文婷

从业资格证号：F3023121

投资咨询证号：Z0013721

Tel: 0731-84409083

E-mail: liwenting@dayouf.com

刘彤

从业资格证号：F0201793

Tel: 0731-84409130

E-mail: liutong@dayouf.com

欧航棋

从业资格证号：F3033921

Tel: 0731-84409009

E-mail: ouhangqi@dayouf.com



全国客服热线

4006-365-058

您身边的财富管理专家

## 打赢脱贫攻坚战，补齐全面小康“三农”短板

——2020年中央一号文件解读

### 摘要：

2020年2月5日，中共中央、国务院发布《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》（以下简称2020年中央一号文件）。该份文件是改革开放以来第22个、新世纪以来连续下发的第17个关注“三农”问题的中央一号文件，进一步彰显了中央对“三农”工作的重视程度以及完成全面建成小康社会、打赢脱贫攻坚战的决心。

今年中央一号文件对标对表全面建成小康社会和打赢脱贫攻坚战的目标任务，结合当前的社会热点问题，对2020年的“三农”工作进行了重要部署。对比历年的中央一号文件，粮食安全始终是“三农”工作的重中之重，除此之外，今年的中央一号文件在脱贫工作上也开始由量的关注向质的提升上相转移，并对脱贫工作完成后的持续减贫政策进行了研究，对“三农”改革的力度进行了进一步深化，在“人、地、钱”等要素上均给予了大力度的保障政策，同时也对前期工作中存在的一些问题予以了回应和解决。笔者认为，今年的中央一号文件中关于加快恢复生猪生产、稳定粮食生产、优化“保险+期货”模式、继续推动农产品期货期权品种上市等政策将对相关品种产生一定的利好，农业补贴政策市场化、拓展多元化进口渠道和加强动物防疫体系建设等政策的后市影响值得关注。

## 打赢脱贫攻坚战，补齐全面小康“三农”短板

### ——2020 年中央一号文件解读

2020 年 2 月 5 日，中共中央、国务院发布《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》（以下简称 2020 年中央一号文件）。该份文件是改革开放以来第 22 个、新世纪以来连续下发的第 17 个关注“三农”问题的中央一号文件，进一步彰显了中央对“三农”工作的重视程度以及完成全面建成小康社会、打赢脱贫攻坚战的决心。笔者结合历年中央涉农一号文件的变化对比以及当前国内外形势的分析，对 2020 年中央一号文件的重要内容及影响进行了解读。

#### 一、2020 年中央一号文件重要内容梳理

2020 年是全面建成小康社会目标实现之年，也是全面打赢脱贫攻坚战收官之年。为确保这两大目标任务的顺利实现，今年的中央一号文件对“三农”领域的突出短板均做出了重要部署，要求持续抓好农业稳产保供和农民增收，推进农业高质量发展，保持农村社会和谐稳定，提升农民群众获得感、幸福感和安全感，确保脱贫攻坚最后堡垒的必须攻克，确保农村同步全面建成小康社会。

##### 1、坚决打赢脱贫攻坚战

打赢脱贫攻坚战是全面建成小康社会的底线任务和标志性指标，为完成这一硬性指标，全面小康“三农”领域的突出短板成为补齐重点。对此，文件明确指出，将以更加有力的举措、更加精细的工作，在普遍实现“两不愁”的基础上，全面解决“三保障”和饮水安全问题，确保剩余人口如期脱贫，巩固脱贫成果防止返贫，对已有的脱贫成果做好考核验收和宣传工作。同时，开始研究接续推进减贫工作，建立解决相对贫困的长效机制，推动减贫战略和工作体系平稳转型，并将这一问题纳入实施乡村振兴战略统筹安排。

##### 2、对标全面建成小康社会加快补上农村基础设施和公共服务短板

农村基础设施不足、公共服务落后是农民群众反映最强烈的民生问题，也是城乡发展不平衡、农村发展不充分最直观的体现。今年中央一号文件对标对表全面建成小康社会目标任务，提出了补齐八个短板的具体措施：加强农村公共基础设施建设，推动“四好农村路”示范创建提质扩面；加强农村供水保障，全面完成农村饮

水安全巩固提升工程；加大农村人居环境整治力度，推进农村生活垃圾治理和农村厕所革命；重视农村教育队伍建设，改善农村办学条件；提高农村基层医疗卫生服务水平，建设县、乡、村三级医疗卫生机构；提高农村社会保障水平，发展互助式养老；扩大乡村文化惠民工程覆盖面，实施乡村文化人才培养工程；强调农村生态环境治理，对长江流域重点水域、黑土地保护、农村水系保护等提出综合整治要求。

### 3、保障重要农产品有效供给和促进农民持续增收

确保粮食安全始终是治国理政的头等大事，今年的中央一号文件强调，粮食生产要稳字当头，稳政策、稳面积、稳产量，完善农业补贴政策，加强粮食生产技术服务，加强现代农业设施建设，多举措保障粮食安全。针对近两年持续蔓延的非洲猪瘟疫情，文件特别指出，将采取综合性措施，通过推动生猪标准化规模养殖、加快疫苗研发进程、调控生猪产业布局等举措，保障生猪生产的快速恢复，确保2020年年底生猪产能基本恢复到接近正常年份水平。文件明确，将支持各地立足资源优势打造各具特色的农业全产业链，建立健全农民分享产业链增值收益机制，稳定农民工就业，促进农民持续增收。

### 4、加强农村基层治理

文件明确指出，将充分发挥农村基层党组织在基层治理中的战斗堡垒作用，推动县、乡、村联动，建立健全统一管理服务平台，将更多的资源下沉，加强人民调解工作，推进扫黑除恶专项斗争，加强农村防灾减灾能力建设，全面排查整治农村各类安全隐患，深入推进平安乡村建设。

### 5、强化农村补短板保障措施

为补齐“三农”短板，今年的中央一号文件一方面强化了“人地钱”的要素保障，另一方面继续深化农村重点改革任务。在要素保障方面，将优先保障“三农”投入，中央预算内投资继续向农业农村倾斜，加快构建普惠金融服务体系，优化“保险+期货”试点模式，完善乡村产业发展用地政策体系，推动人才下乡，将基层服务经历与职级晋升相挂钩。在深化改革方面，将进一步完善农村基本经营制度，保持土地承包关系稳定并长久不变，严格农村宅基地管理，探索“三权分置”改革，全面推开农村集体产权制度改革试点，积极探索拓宽农村集体经济发展路径。

## 二、2020 年中央一号文件对期货市场的潜在影响分析

今年中央一号文件对标对表全面建成小康社会和打赢脱贫攻坚战的目标任务，结合当前的社会热点问题，对 2020 年的“三农”工作进行了重要部署。对比历年的中央一号文件，粮食安全始终是“三农”工作的重中之重，除此之外，今年的中央一号文件在脱贫工作上也开始由量的关注向质的提升上相转移，并对脱贫工作完成后的持续减贫政策进行了研究，对“三农”改革的力度进行了进一步深化，在“人、地、钱”等要素上均给予了大力度的保障政策，同时也对前期工作中存在的一些问题予以了回应和解决。笔者认为，今年的中央一号文件中关于加快恢复生猪生产、稳定粮食生产、优化“保险+期货”模式、继续推动农产品期货期权品种上市等政策将对相关品种产生一定的利好，农业补贴政策市场化、拓展多元化进口渠道和加强动物防疫体系建设等政策的后市影响值得关注。

### 1、加快恢复生猪生产，确保产能恢复正常

自 2018 年 8 月以来，受非洲猪瘟疫情影响，我国生猪存栏量大幅下降，猪肉价格一路走高，对 CPI 上涨和人民生活水平保障产生了较大的压力。根据统计局公布数据显示，2019 年我国猪肉产量为 4255 万吨，同比减少 21.3%。所谓猪粮安天下。针对非洲猪瘟疫情爆发以来，生猪生产和猪肉价格出现的波动，今年的中央一号文件中指出，将把生猪稳产保供作为重大政治任务，同时明确规定，将确保 2020 年年底生猪产能基本恢复到接近正常年份水平，这一点对于后期饲料消费将产生较大的利好，粕类价格长期向好的基本面趋势保持不变。

对于生猪养殖行业而言，中央政策将进一步推进生猪标准化规模养殖，鼓励政策有望向大中型规模养殖企业相倾斜，行业分化程度或将进一步提升。在产业布局方面，为减少活猪长距离调运风险，将引导生猪屠宰加工向养殖集中区转移，笔者预计，这或将加快生猪养殖企业在全产业链上的布局，同时原有的生猪养殖集中区域或将向主销区相转移。在环境保护方面，2019 年下半年，为保障生猪供应、吸引下游补栏，部分地区大幅放开生猪饲养的环境保护限制。针对这一“一刀切”的政策做法，中央一号文件中也予以了纠正，明确将对随意扩大限养禁养区和搞“无猪市”、“无猪县”问题进行纠正。随着国内对非洲猪瘟疫情的认识不断加深，中央政策也将更加科学化和均衡化，环境保护政策对生猪养殖的影响同样不可忽视。

针对当前的动物疫情严峻形态，一号文件中特别提出，将加强动物防疫体系建设，落实防疫人员和经费保障，在生猪大县实施乡镇动物防疫特聘计划。这一方面说明生物安全防控手段的重要性进一步凸显，有利于后期防范非洲猪瘟疫情的进一步扩散和禽流感等其他疫情的出现；另一方面也说明未来的生猪饲养成本将有所提升，猪肉价值中枢底部抬升，防疫相关产业股票迎来利好。

## 2、加大高产饲用品种植，继续扩大进口来源

为解决中美贸易战以来的大豆进口缺口矛盾，2019 年中央一号文件提出，将实施大豆振兴计划，多途径扩大种植面积，同时逐步扩宽大豆进口渠道。从实施效果来看，根据农业农村部数据，2019 年我国大豆种植面积和产量均由大幅提升，但相较于我国大豆的总需求量仍有较大差距。因我国耕地总体面积有限，后续的产量增加将更多地从增质和增效两方面入手。针对这一点，2020 年中央一号文件中指出，将加大对大豆高产品种和玉米、大豆间作新农艺推广的支持力度，即利用大豆和玉米的植株高度差，使得二者相互穿插种植，从而提高耕地利用效率，同时推广统防统治、代耕代种、土地托管等服务模式，以北方农牧交错带为重点扩大粮改饲规模，推广种养结合模式。笔者预计，2020 年国产大豆的产量仍将保持上升趋势，豆一与玉米间的价差或将有所收敛。

同时，今年的中央一号文件还提出，将拓展多元化进口渠道，增加适应国内需求的农产品进口，扩大优势农产品出口，深入开展农产品反走私综合治理专项行动。与 2019 年的中央一号文件相比，政策延续了“拓展多元化进口渠道”的说法，但将“主动扩大国内紧缺农产品进口”修改为“增加适应国内需求的农产品进口”，删去了“一带一路”的特别指向，增加了“扩大优势农产品出口”的提法。由此看来，2020 年我国农产品进出口贸易政策将更为灵活，进口渠道或将进一步拓宽，此前与美国签订的第一阶段贸易协议在具体落实上将与美国后期的实际表现相挂钩，笔者对于新年度美豆进口量的增长保持谨慎乐观的态度。

## 3、推进补贴政策市场化，优化“保险+期货”模式

自 2016 年以来，中央一号文件已连续五年提出支持“保险+期货”模式的发展，其用词由“稳步扩大”到“扩大”再到目前的“优化”，可见这一模式的创新生命力以及对服务“三农”工作的助力作用。在今年的中央一号文件中还提到，将

进一步完善农业补贴政策，推进稻谷、小麦、玉米完全成本保险和收入保险试点，抓好农业保险保费补贴政策落实。笔者认为，对“保险+期货”模式的支持同时也预示着对于国内种植补贴政策市场化的探索导向，逐步放开政策的行政干预，让市场充分发挥作用，使金融市场真正为“三农”工作、为实体企业服务。

同时，继 2019 年中央一号文件之后，今年的一号文件再提“继续推进农产品期货期权品种上市”，作为打赢脱贫攻坚战的收官之年，具有扶贫特色的干辣椒、马铃薯、茶油等农产品品种的上市工作值得关注。而在非洲猪瘟疫情逐步稳定之后，生猪期货的上市依然值得期待。除期货品种上市之外，期货交易所还将豆一、棕榈油、菜油等主要期货品种的期货和期权、境内和境外的“一全两通”工作，也给期货市场的发展带来利好。



## 免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表述的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点及见解以及分析方法，如与大有期货公司发布的其它信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了大有期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映大有期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经大有期货公司允许批准，本报告内容不得以任何形式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本义的引用、刊发，需注明出处“大有期货公司”，并保留我公司的一切权利。

湖南省证监局、期货业协会温馨提示：期市有风险，入市需谨慎。



公司总部地址：湖南省长沙市芙蓉南路二段 128 号现代广场三、四楼

全国统一客服热线：4006-365-058

电话：0731-84409000

网址：<http://www.dayouf.com>