



2025 年中央一号文件解读

报告时间：2024 年 2 月 24 日

2 月 23 日，中国中央、国务院发布 2025 年中央一号文件《中共中央、国务院关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》，强调确保国家粮食安全，确保不发生规模性返贫致贫，文件中也首次提出发展农业新质生产力。

2025 年中央一号文件提出，当前农业再获丰收，农村和谐稳定，同时国际环境复杂严峻，中国发展面临的不确定难预料因素增多。但越是应对风险挑战，越要夯实“三农”工作基础。在增强粮食供给保障能力方面，文件强调，要推进农业科技力量协同攻关。以科技创新引领先进生产要素集聚，因地制宜发展农业新质生产力。瞄准加快突破关键核心技术，强化农业科研资源力量统筹，培育农业科技领军企业。文件提出，**深入实施种业振兴行动**，发挥“南繁硅谷”等重大农业科研平台作用，加快攻克一批突破性品种。继续推进**生物育种产业化**；推动农机装备高质量发展，加快国产先进适用农机装备等研发应用，推进老旧农机报废更新。支持发展智慧农业，拓展人工智能、数据、低空等技术应用场景。

以下是 2025 年中央一号文件提法对农产品期货品种短期价格及中长期供需的影响分析：

文件提出要**综合施策推动粮食等重要农产品价格保持在合理水平**，稳定市场供需，保护种粮农民积极性，维护好农民利益。落实稻谷、小麦最低收购价政策，完善玉米大豆生产者补贴、稻谷补贴政策，稳定耕地地力保护补贴政策。当前国内玉米、大豆、花生等农产品价格均跌至近 5 年同期的新低，预计后期将会有更多的价格支持政策出台并实施，利好玉米、大豆期现货价格。中长期看，发展农业新质生产力，将会增加我国农产品的供应保障能力，提升我国农产品的全球竞争力，未来我国农产品的产量或进一步增加。需求方面，文件提出**健全粮食和食物节约长效机制**。扎实推进粮食节约和反食品浪费行动，建立健全激励约束机制。大力提倡健康饮食，加强公共食堂、餐饮机构等用油指导，**推广减油减盐减糖和全谷物等膳食**。随着 2022 年我国人口拐点的到来，中国逐步步入老龄化社会，**减油减糖等健康饮食观念的普及**，我国农产品需求的峰值或已出现，未来我国农产品的供需缺口或逐步缩小。

具体分品种影响分析如下：

棉花：

2025 年中央一号文件《中共中央 国务院关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》中，涉棉政策主要集中在提升棉花产业质量效益等方面。

文件明确提出“推动棉花稳产提质”，延续了近年来国家对棉花产业的重视。政策要求通过科技手段和高效种植模式，提升单产和品质。这意味着在保持棉花产量稳定的基础上，还要注重提升棉花品质，以满足市场对高品质棉花的需求。

文件虽未直接提及棉花补贴，但结合 2024 年新疆“质量挂钩补贴”试点经验，预计将进一步优化补贴机制，强化质量考核指标，引导棉农提升品质，促进棉花产业的升级。

期货方面需关注有关政策。

菜系及粕类：

日前，中国中央、国务院发布《关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》的一号文件。文件关于大豆及油料方面的内容大致如下：

- 1、挖掘油菜、花生扩种潜力；
- 2、完善玉米大豆生产者补贴；
- 3、推动扩大稻谷、小麦、玉米、大豆完全成本保险和种植收入保险投保面积；
- 4、推进农业科技力量协同攻关
- 5、鼓励地方开展粮油种植专项贷款贴息试点
- 6、加大中央预算内投资、超长期特别国债和地方政府专项债券对农业农村领域重大项目建设的支持力度。运用再贷款、再贴现、差

别化存款准备金率等货币政策工具，推动金融机构加大对乡村振兴领域资金投放；

从文件相关内容要求来看，总体上文件着点于推动油料，特别是油菜籽种植面积的扩大，提升产量，这对国产菜籽产量提升有一定作用。而对于大豆，由于受限于种植面积的资源瓶颈，产量方面难以获得较大的提升。总体来看，文件对两粕和菜油影响不大。

玉米：

文件中跟玉米直接相关的内容主要有两点，一是“稳定粮食播种面积，主攻单产和品质提升，加快落实新一轮千亿斤粮食产能提升任务”。二是提出要“完善玉米大豆生产者补贴，推动扩大玉米种植收入保险投保面积”。

粮食安全一直是历来是政策重点，文件中强调耕地保护和质量提升，大框架上稳定粮食播种面积，落实到玉米品种，则需要有良好的经济效益作为保证，以此来提升农民种粮积极性；单产方面，科技是第一生产力，推进科技协同攻关也是为了玉米等主粮增产增收保驾护航。

玉米种植者既面临产量损失风险，又可能面临价格波动风险，而种植收入保险将产量险和价格险相结合，旨在为农户提供全面的风险保障。此类项目需要农户、保险公司和期货公司相互配合，保险公司通过产量险切实保障玉米产量，“保险+期货”则为玉米价格保驾护航，避免出现“谷贱伤农”现象。通过此类创新农险产品，可以满足农民多样化的需求，增强农业生产的稳定性和可持续性。

生猪：

中央一号文件在“扶持畜牧业稳定发展”中提到要“做好生猪产能监测和调控，促进平稳发展。”

为做好生猪稳产保供工作，2021 年 9 月《生猪产能调控实施方案（暂行）》应运而生，方案首次提出以能繁母猪存栏量变化率为核心调控指标，坚持预警为主、调控兜底、及时介入、精准施策。规定以正常年份全国猪肉产量 5500 万吨的生产数据参照，设定能繁母猪存栏量调控目标，即能繁母猪正常保有量稳定在 4100 万头左右，最低保有量不低于 3700 万头。

随着我国生猪产业规模化的不断推进，养殖企业在资金、技术、人才方面不断投入，种群结构持续优化，使得母猪生产效率有了明显提升，原有的调控方案指导效果下降，为了更好的适应新时期生猪市场发展要求，2024 年农业农村部印发《生猪产能调控实施方案（2024 年修订）》，根据新《方案》，全国能繁母猪正常保有量目标将有原先的 4100 万头下调至 3900 万头，调低了 200 万头。

农业农村部最新数据显示 1 月底全国能繁母猪存栏为 4062 万头，环比降 0.39%，同比降 0.12%，但仍高于 3900 万头正常保有量 162 万头，处于产能调控绿色合理区间（3588-4095）的上沿，较为充足的产能预计使得今年全年生猪市场供给偏宽松，限制猪价的抬头空间。

大豆（豆一）：

2025 年中央一号文件提出要多措并举巩固大豆扩种成果，预示 2025 年我国将会出台更多扶持国内大豆种植生产的政策，为了让国

内大豆种植面积维持高位，2025 年大豆种植补贴有望继续增加，大豆国家调节性储备收储或加工企业代收储补贴等价格支持政策将会出台，24 日豆一期价大幅增仓上涨，就是对未来豆一价格利好政策的预期。同时，文件提出要继续推进生物育种产业化，国内大豆转基因品种种植面积或将继续增加，此举将会增加国内大豆对进口大豆的替代，也有利于减轻国产非转基因大豆的供应压力，有利于提升中期豆一价格。

花生：

2025 年中央一号文件提出挖掘油菜、花生扩种潜力，由于 2024 年国内花生种植面积已经达到近年来的高位，进一步扩张难有大的空间。近期国内玉米、大豆价格持续反弹，而花生价格维持低位震荡，2025 年国内花生面积或小幅减少，这有利于减轻国内花生的供应压力，后期花生价格料企稳。

油脂：

文件提出要多措并举巩固大豆扩种成果，挖掘油菜、花生扩种潜力，支持发展油茶等木本油料，总体思路就是要增加国产油料油脂的供应，减少对外依存度。需求方面，提出推广减油膳食，减少对油脂的过度需求。整体看来，一号文件提出油脂增供减需，有利于减少中长期我国进口油料油脂数量，短期价格影响较小。

白糖：

文件提出推动棉花、糖料、天然橡胶等稳产提质，对糖料生产利好，未来甘蔗、甜菜种植将会得到政策支持，文件还提出推广减糖膳食，有利于减少食糖的过度需求。整体看来，一号文件提出糖料增供减需，有利于减少中长期我国进口糖料数量，短期价格影响较小。

| 分析师 | 从业资格证号 | 投资咨询资格证号 |
|-----|----------|----------|
| 陶朝辉 | F0230158 | Z0010210 |
| 王晓蓓 | F0272777 | Z0010085 |
| 陈春雷 | F3032143 | Z0014352 |
| 唐其山 | F3060528 | Z0016400 |
| 唐谋 | F3072907 | Z0017645 |
| 杨京 | F3084568 | Z0018699 |

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业期货所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

Copyright 2008 Holly Futures Co. Corp. Holly Daily Information is made available as a complimentary service by Holly Futures Co. No further redistribution is permitted without written permission from Holly Futures Co. Holly Daily Information is intended to provide factual information, but its accuracy cannot be guaranteed.