

# 全球农业

## 热点追踪

*Global Agricultural News*



## 全球农业热点追踪第 87 期

### 目录

- 01 美国新农业法案被指难解农业深层问题
- 02 全球肉类巨头 JBS 一季度利润下滑 56%
- 03 墨西哥暂停部分美国猪类产品进口以防范伪狂犬病风险
- 04 印度磷肥采购成本较美以伊冲突前大幅攀升
- 05 美国农业部发布最新作物进展报告
- 06 全球小麦健康联盟正式成立
- 07 巴西差异化设置农村信贷环境核查期限

### 01 美国新农业法案被指难解农业深层问题<sup>1</sup>

2026 年 5 月 11 日,《金融时报》发表评论文章,对美国新一轮农业法案进行分析。文章指出,尽管该法案已获众议院通过并进入参议院审议程序,但其政策重心仍集中在食品援助、农业补贴和作物保险等传统议题上,未能充分回应美国农业体系长期存在的结构性矛盾。

文章认为,新法案难以解决美国农业深层问题,关键在于其仍主要延续既有补贴和保险安排,并未实质改变农业生产的激励方向。长期以来,美国农业政策鼓励高产、大规模和单一化种植。玉米、大豆等主要作物大量流向燃料加工、牲畜饲料和出口市场;相较之下,直接关系居民饮食结构的水果和蔬菜产量持续下降。美国新鲜水果和蔬菜进口依赖度分别约为 59%和 35%。这表明,美国农业面临的问题并非单纯产量不足,而是供给结构与国内食品消费需求之间存在错位。

文章将美国农业体系的深层问题概括为三个方面:(1)种植结构过度集中。美国农业长期依赖玉米、大豆等少数大宗作物,使农业体系更容易受到能源、化肥、气候和贸易波动影响,整体韧性不足。(2)农民收益持续承压。尽管美国农业产量保持高位,但供应过剩和投入成本上升不断压缩农场利润。数据显示,2024 年至 2025 年,美国农场破产率增长 46%,反映出部分农业经营主体财务压力加剧。(3)政策激励不够平衡。农业保险补贴和救助资金往往与种植面积挂钩,客观上更有利于大规模、单一化种植,而不利于小型、多元化和可持续农业

<sup>1</sup> 金融时报, American agriculture is broken,  
<https://www.ft.com/content/a4e41434-b047-485f-a5e1-0e88277f8aac?syn-25a6b1a6=1> (日期: 2026/5/11)

发展。

文章还以加州“12号提案”争议为例指出，美国农业政策正面临州级生产标准、联邦统一规则和企业规模化经营之间的冲突。若新农业法案限制各州制定更高的农业生产和动物福利标准，可能进一步向大型生产商倾斜，并压缩中小生产者和多元化农业经营的发展空间。

文章认为，美国农业政策真正需要回应的，不只是补贴规模、食品券援助额度或作物保险条款，而是如何推动农业体系从依赖少数大宗作物、追求短期高产，转向更加有韧性、更加均衡、更加契合国内食品需求的结构。

资料来源：金融时报

整理人：杜沛茹 D 组

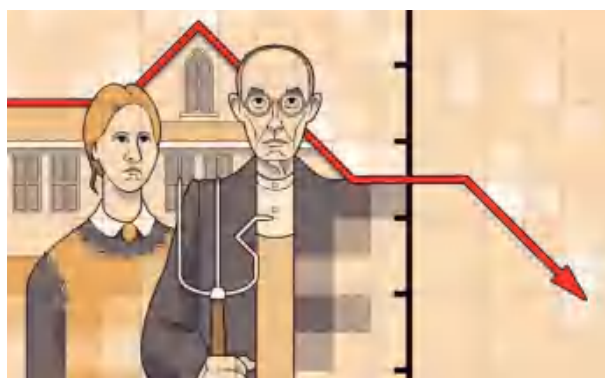


图 金融时报借插画象征美国农业面临的结构压力

## 02 全球肉类巨头 JBS 一季度利润下滑 56%<sup>2</sup>

2026年5月12日，据路透社报道，全球最大肉类加工企业 JBS 2026 年第一季度净利润同比下滑 56%。此次利润大幅回落主要受北美牛肉及家禽业务表现疲弱影响，反映出其北美板块盈利能力进一步承压。

JBS 是全球最大的食品企业之一，目前拥有超过 250 个生产基地，业务覆盖 180 多个国家和地区<sup>3</sup>。公司主营牛肉、猪肉、禽肉等动物蛋白产品，同时布局预制食品等加工业务<sup>4</sup>。财报显示，JBS 一季度净销售额同比增长 11%至 216.1 亿美元，约合人民币 1478.29 亿元，略高于市场预期；但净利润同比下滑 56%，降至 2.21 亿美元，约合人民币 15.12 亿元；经调整后的息税折旧摊销前利润(EBITDA)

<sup>2</sup> Reuters, JBS posts 56% drop in Q1 net profit amid challenges in North American operations, <https://www.reuters.com/world/americas/jbs-posts-56-drop-first-quarter-net-profit-2026-05-12/> (2026/5/12)

<sup>3</sup> <https://jbsglobal.com/>

<sup>4</sup> <https://jbsglobal.com/business/>

<sup>5</sup>同比下降 26%，降至 11.3 亿美元，约合人民币 77.31 亿元，低于分析师预期的 12.7 亿美元，约合人民币 86.89 亿元。

JBS 整体业绩承压，主要源于北美业务陷入亏损。其中，北美牛肉业务约占公司净销售额的三分之一。尽管该板块收入同比增长约 12% 至 71.7 亿美元，约合人民币 490.54 亿元，但调整后 EBITDA 亏损 2.67 亿美元，约合人民币 18.27 亿元。其亏损根源在于美国牛肉行业所处的“牛周期”压力：近年来，受长期干旱、牧草供应不足和养殖成本上升等因素影响，美国牛群存栏持续下降，推动活牛价格上涨，显著抬升肉类加工企业原料采购成本。美国农业部数据显示，当前美国牛群存栏量已降至数十年来低位，牛源紧张使加工企业利润空间被持续压缩。与此同时，北美家禽业务也受到极端天气和工厂临时停工等因素影响，生产稳定性下降。科罗拉多州一家大型牛肉加工厂还因劳资纠纷发生罢工，导致运营中断，进一步加重了 JBS 在北美市场面临的成本上升与生产受阻双重压力。

市场分析认为，美国牛源紧张局面短期内仍难明显缓解，肉类加工企业原料成本高企的压力将持续存在。受此影响，全球肉类加工行业利润率可能继续承压，JBS 北美业务恢复仍面临较大不确定性。

资料来源：路透社

整理人：办公室



图 2026 年 3 月 16 日 JBS 肉类加工厂的工人在工厂外举行罢工

### 03 墨西哥暂停部分美国猪类产品进口以防范伪狂犬病风险<sup>6</sup>

<sup>5</sup> 调整后息税折旧摊销前利润 Adjusted EBITDA 指在息税折旧摊销前利润 EBITDA (EBITDA=净利润+利息+税金+折旧+摊销或 EBITDA=营业利润+折旧+摊销) 的基础上，剔除了各种一次性、非经常性和非重复性项目后得到的利润指标。 <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/valuation/adjusted-ebitda/>

<sup>6</sup> Reuters, Mexico suspends imports of some US pork products over virus, <https://www.reuters.com/business/healthcare-pharmaceuticals/mexico-suspends-some-us-pork-imports-after-pseudorabies-antibodies-detected-2026-05-14/> (日期: 2026/05/15)

2026年5月14日，据路透社报道，墨西哥猪肉生产商组织 Opormex 负责人伊万·埃斯皮诺萨在接受采访时表示，因美国部分猪只检出伪狂犬病病毒抗体，墨西哥已暂停进口部分美国猪类产品。此举旨在通过临时限制相关产品进口，防范动物卫生风险输入，维护本国养猪业安全和消费者信心。

墨西哥国内猪肉消费约一半依赖进口，其中约 80% 来自美国。美国猪类产品进口不仅关系墨西哥猪肉市场供应，也直接影响其养殖业生物安全和产业稳定。此次进口限制源于美国农业部此前通报的检测结果。4月30日，美国爱荷华州一家商业养猪场的 5 头公猪检出伪狂犬病病毒抗体，这是美国商业猪群自 2004 年以来首次已知出现伪狂犬病病例。尽管美国农业部表示，相关猪群将被扑杀，且不会对消费者健康构成风险，但墨西哥国家农业食品卫生、安全与质量局仍迅速采取应对措施，自 5 月 2 日起将相关产品从美国各州对墨出口的卫生进口要求清单中移除。这意味着上述产品暂时无法按原有条件办理输墨进口手续，进而不能进入墨西哥国内市场。

从影响范围看，此次暂停进口的主要是种猪、猪精液等具有动物疫病传播风险的品类，约占墨西哥自美国进口猪类产品总量的 10%。由于美国对墨西哥出口的猪肉多数为带骨火腿等肌肉切块，这类食用猪肉产品通常不被认为存在同等传播风险，且不在本次限制范围内，因此短期内对墨西哥普通猪肉供应的直接影响相对有限。

后续，墨西哥将根据流行病学分析结果，明确美国受影响地区及符合恢复贸易条件的地区，并据此动态调整相关限制措施。若限制持续时间延长，墨西哥可能通过其他供应国和本国产能补充部分需求缺口。总体来看，此次临时限制体现出墨西哥在高度依赖美国猪类产品进口背景下，对动物疫病风险输入的审慎防控。

资料来源：路透社

整理人：王诺 C 组



图 美国养猪场内的猪群

#### 04 印度磷肥采购成本较美以伊冲突前大幅攀升<sup>7</sup>

2026年5月13日，据彭博社报道，印度政府相关消息人士透露，印度钾肥有限公司（IPL）在政府指导下，通过官方招标完成磷酸二铵（DAP）进口采购签约，将与沙特阿拉伯、俄罗斯、埃及等多国供应商签订采购合同。此次采购价格较中东冲突前大幅上涨，反映出全球化肥供应紧张正持续推高印度农资进口成本。该举措旨在保障印度水稻、玉米、大豆等季风作物播种前的用肥需求。

当前，中东地缘冲突持续扰乱全球化肥供应链。尽管中东并非全球最主要的磷肥供应地，但其贡献了全球近一半的硫磺产量，而硫磺是磷肥生产的重要原料。地区供应波动显著推高磷肥生产成本，并进一步传导至国际化肥贸易价格。与此同时，印度正处于水稻、玉米、大豆等季风作物播种前的用肥高峰期，刚性需求释放进一步加剧采购价格上行压力。在成本激增与供需偏紧双重作用下，印度被迫以较冲突前高出近40%的价格采购磷肥。

根据印度钾肥有限公司及相关知情人士透露的信息，本轮磷肥采购主要呈现两方面特点：（1）采购规模高于原定目标。印度此次共采购约134.65万吨磷酸二铵，其中西海岸交付70.5万吨，东海岸交付64.15万吨，采购总量较上周招标目标120万吨高出约12%。（2）采购价格大幅上涨。此次西海岸到岸价为930美元/吨，东海岸到岸价为935美元/吨，较中东冲突前含运费价格高出约39%。与今年2月27日667.5美元/吨的现货价格相比，本次报价亦明显抬升。

<sup>7</sup> 彭博社 India Books More Fertilizer Than Sought as DAP Prices Rising  
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-05-12/india-books-phosphate-fertilizer-at-40-above-pre-war-prices>  
(日期: 2026/5/13)

值得注意的是，印度尿素采购成本同样显著上涨。近期，印度以接近冲突前两倍的价格采购 250 万吨尿素，与此次磷肥高价采购相互印证，表明该国农资进口正面临全面成本压力。

总体来看，中东冲突对原料供应链的扰动已深度传导至全球化肥市场，凸显国际农资供应体系的脆弱性。作为全球重要磷肥进口国，印度采购价格大幅上涨可能进一步推高农业生产成本，并向粮食价格形成传导压力。该事件也表明，高度依赖化肥进口的国家正面临更突出的农资贸易风险和粮食安全不确定性。

资料来源：彭博社

整理人：赵怡洁 D 组见习



图 印度阿姆利则火车站工人装运化肥

## 05 美国农业部发布最新作物进展报告<sup>8</sup>

2026 年 5 月 11 日，美国农业部(USDA)发布 2026 年最新《作物进展》(Crop Progress) 报告，提供了 5 月 3 日至 11 日美国粮食作物的最新种植、生长进度数据。报告显示，玉米、大豆种植进度均显著高于五年均值，冬小麦抽穗快但长势同比大幅下滑，春小麦和燕麦等作物出苗整体平稳，呈现“春播顺、冬麦弱”的整体态势。

当前美国中西部正值春季播种关键期，田间作业条件与土壤墒情均较为理想，为春播工作提供了有利支撑。玉米和大豆作为核心粮食作物，其种植进度直接影响全球农产品供应预期及期货市场走势；春小麦、燕麦出苗平稳，为春季谷物生产提供稳定支撑；相比之下，冬小麦长势偏弱，则加剧了市场对夏季收成的担忧。

根据 USDA 本期报告，美国主产州的主要农作物种植与生长状况如下：(1) 玉米播种出苗进度均超均值。18 个主产州（占 2025 年玉米种植面积 91%）种植

<sup>8</sup> 美国农业部 Crop Progress

<https://esmis.nal.usda.gov/publication/crop-progress> (日期：2026/5/13)

进度为 57%，高于五年均值 52%，较上周 38%大幅提升；其中 16 个州的玉米出苗率为 23%，同样高于五年均值 19%，仅密歇根、北达科他州出苗进度滞后。

(2) **大豆种植进度显著提速**。18 个主产州（覆盖 2025 年大豆种植面积的 96%）种植进度达 49%，远超五年均值 36%；其中 15 个州的出苗率为 20%，高于五年均值 12%，整体种植节奏显著加快。(3) **冬小麦抽穗提速但长势欠佳**。18 个主产州中有 16 个州的（占 2025 年冬小麦种植面积的 90%）冬小麦抽穗率达 61%，显著高于五年均值 45%；然而，冬小麦长势不容乐观，优良率仅 28%，一般长势占 32%，差及极差率达 40%，长势较去年同期明显下滑，需关注后续生长风险。(4) **春小麦和燕麦进度整体平稳**。6 个春小麦主产州种植进度 53%，出苗率 23%，均略高于五年均值（分别为 51%和 19%）；9 个燕麦主产州种植完成 76%（五年均值 73%），出苗率 50%，略低于历年同期水平（52%）。

总体来看，美国 2026 年春季播种工作进展顺利。玉米、大豆的快速播种为年度产量提供有利支撑，春小麦、燕麦出苗平稳，为多元谷物生产奠定基础，也为全球粮食市场释放积极信号。但冬小麦长势偏弱或将制约最终产量，后续天气变化与作物生长情况仍是市场关注的重点。

资料来源：美国农业部（USDA）

整理人：赵怡洁 D 组见习

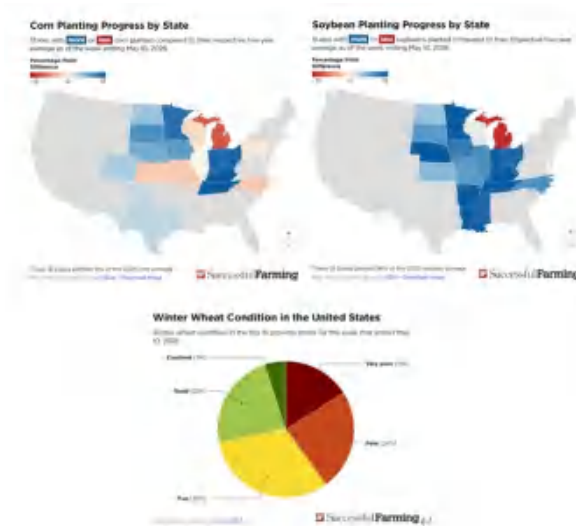


图 美国农作物种植情况

## 06 全球小麦健康联盟正式成立<sup>9</sup>

2026年5月11日,据世界农化网报道,由国际玉米小麦改良中心(CIMMYT)<sup>10</sup>和美国康奈尔大学共同牵头的全球小麦健康联盟(GWHA)于5月上旬正式成立。该联盟旨在加速抗病基因的发现与育种前期研究,为南亚、东非等农业脆弱地区提供抗病能力更强的小麦新品种。

小麦是全球第二大主粮作物。在南亚和东非,小麦种植面积合计约占全球小麦种植面积的四分之一。然而,秆锈病、条锈病等快速进化的真菌病害正严重威胁该地区的小麦生产,其中秆锈菌 Ug99 菌株可造成小麦 70%以上的产量损失<sup>11</sup>。为应对这一严峻形势, GWHA 应运而生,旨在将抗病能力从实验室高效输送到小麦育种流程,并最终推广到农田,保障小麦稳产。

CIMMYT 与康奈尔大学在布劳格全球锈病协作组织(BGRI)<sup>12</sup>框架下,已积累了 15 年功能互补、卓有成效的合作经验。GWHA 正是建立在这一基础之上。联盟计划在三年内交付多重病害抗性小麦品系,培训至少 100 名小麦病害评估与抗病育种科学家,生成大规模病害表型数据。田间试验点设在肯尼亚、墨西哥、玻利维亚、孟加拉国和埃塞俄比亚。联盟主要任务包括:**(1) 种质资源分发与育种筛选。**CIMMYT 主导小麦病害筛选、育种和全球种质资源分发;**(2) 科学领导与能力建设。**康奈尔大学依托 BGRI 提供科学领导、协调和能力建设;**(3) 抗病基因发现与编辑。**约翰英纳斯中心和马里兰大学负责小麦抗病基因的发现、图谱绘制和基因编辑;**(4) 小麦材料测试与推广。**埃塞俄比亚等国家合作伙伴负责在目标环境中测试和部署改良的小麦材料。

GWHA 联合负责人 Maricelis Acevedo 博士表示,小麦病害不分国界,保护小麦的努力也不应受国界限制。我们不仅是在发现抗病基因,更是在建设保护子孙后代小麦安全所需的网络、专业知识和机构能力。

资料来源:世界农化网

<sup>9</sup> 世界农化网, Global Wheat Health Alliance launched to strengthen disease resistance in wheat, <https://news.agropages.com/News/NewsDetail---57628.htm>, (日期: 2026/05/11)

<sup>10</sup> 国际玉米小麦改良中心(CIMMYT)是总部位于墨西哥的非营利性国际农业研究和培训机构,其使命是可持续地提高玉米和小麦生产系统的生产力,以保障全球粮食安全,特别是帮助发展中国家。中国自 1974 年正式与 CIMMYT 建立官方合作,1997 年 CIMMYT 设立中国办事处,其成果深度绑定我国粮食安全。

<sup>11</sup> 联合国粮食及农业组织(FAO)在《Disease-resistant wheat varieties debut in Kenya》报告中指出如果不加预防,秆锈菌 Ug99 菌株可破坏高达 70-100%的小麦产量。

<sup>12</sup> Borlaug Global Rust Initiative(BGRI)组织成立于 2005 年,旨在应对小麦锈病(尤其是致命的 Ug99 菌株)威胁,降低全球小麦生产风险。

整理人：胡雪萍 D 组见习



图 CIMMYT 拍摄的田间小麦

## 07 巴西差异化设置农村信贷环境核查期限<sup>13</sup>

2026 年 5 月 12 日，据巴西农业部报道，巴西国家货币委员会（CMN）批准调整《农村信贷手册》（MCR）环境合规<sup>14</sup>核查规则，按规模分档延长农村信贷环境核查<sup>15</sup>期限。该政策旨在通过差异化延长核查期限，在强化环境监管的同时保持农业融资的连续性，为不同规模的生产者预留合规准备时间，从而有效缓解小规模生产者的行政与合规负担。

巴西自 2024 年 12 月起将环境合规要求纳入《农村信贷手册》，规定金融机构须通过查询巴西环境部（MMA）基于国家空间研究所（INPE）卫星监测数据发布的名单，核查地产是否存在 2019 年 7 月 31 日之后的非法原生植被砍伐。该要求原定于 2026 年 4 月起全面执行。然而，由于整改准备时间不足、合规证明获取困难，各类规模的生产者均面临融资可得性下降的风险，其中小规模生产者因行政成本占比高、资源调配能力有限，所受冲击尤为突出。在此背景下，如何通过差异化安排实现环境监管与农业融资连续性的平衡，成为政策调整的核心议题。

13 巴西农业部, CMN ajusta normas referentes a impedimentos sociais, ambientais e climáticos para a concessão de crédito rural.

<https://www.gov.br/agricultura/pt-br/assuntos/noticias/cmn-ajusta-normas-referentes-a-impedimentos-sociais-ambientais-e-climaticos-para-a-concessao-de-credito-rural>（日期：2026/5/12）

14 环境合规指农村地产在原生植被保护、环境许可等方面符合巴西《森林法》等环境法规要求，具体包括无 2019 年 7 月 31 日后的非法原生植被砍伐记录，或持有相应的环境授权及承诺文件。

15 指金融机构依据巴西《农村信贷手册》（MCR）及《森林法》等环境法规，通过查询巴西环境部（MMA）基于国家空间研究所（INPE）卫星监测数据发布的名单，核查农村地产是否存在 2019 年 7 月 31 日之后的非法原生植被砍伐记录，或是否持有相应的环境授权及承诺文件。

针对上述合规压力，同时为维持农村信贷的稳定发放，CMN于5月12日通过了第5303号决议，对规则作出细化，明确为不同规模生产者预留差异化的合规准备时间，并进一步拓宽合规证明的获取渠道。具体调整体现在以下三个方面：

**(1) 按规模分档设定期限。**超过15个税模（土地计税单位）的地产自2027年1月4日起核查；4至15个税模的地产延至2027年7月1日；不超过4个税模的地产延至2028年1月3日，给予小规模生产者最长的准备时间；**(2) 特殊群体期限安排。**土地改革定居点及传统社区等集体使用的地产，统一适用2028年1月3日的期限，因其采取集体治理模式，与个体地产区别对待；**(3) 拓宽合规证明渠道。**除原生植被砍伐授权（ASV）外，新增与州环境机构签署的环境承诺书等具有同等效力的文件。

分析指出，该差异化安排通过降低小规模生产者的合规门槛，有助于保障农村信贷的稳定发放。若相关规则顺利实施，则有望在强化环境监管的同时维持农业融资的连续性，并为发展中国家设计绿色信贷过渡机制提供参考。

资料来源：巴西农业部

整理人：新闻部



图 巴西规模化农田



南京农业大学  
NANJING AGRICULTURAL UNIVERSITY



## 本期供稿成员名单：

陈婴	南京农业大学	农林经济管理	本科生	2024 级
杜沛茹	南京农业大学	金融学	本科生	2024 级
汤艳艳	南京农业大学	国际商务	硕士生	2026 级
郭承汉	南京农业大学	数字经济	本科生	2024 级
杨璠	南京农业大学	国际商务	硕士生	2026 级
赵怡洁	南京农业大学	国际商务	硕士生	2026 级
胡雪萍	南京农业大学	国际商务	硕士生	2026 级
毛鹏屹	南京农业大学	数字经济	本科生	2024 级
王诺	南京农业大学	金善宝书院农经	本科生	2024 级
涂必国	南京农业大学	国际贸易学	硕士生	2026 级
范馨遥	中央民族大学	统计学	本科生	2024 级
周祥	南京农业大学	国际经济与贸易	本科生	2024 级
王能飞	南京农业大学	区域经济学	博士生	2026 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：于嘉敏、林嘉欣

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