

国务院扶持农业 8 项措施点评

投资评级：增持（上调）

行 业： 食品饮料

研究员： 张芸

电 话：（8625）84457777×244 E-mail: zylt4463@sina.com

2009 年 4 月 23 日

国务院总理温家宝 22 日主持召开国务院常务会议，研究部署当前应对国际金融危机、稳定农业发展促进农民增收的政策措施，具体包括抓好粮食等大宗农产品生产等 8 项措施。

点评：

1、措施的宗旨是保持农业稳定发展和增加农民收入

会议指出，近年来，我国农业和农村发展形势良好，为保持国民经济平稳较快发展、维护社会和谐稳定做出了重大贡献。当前，国际金融危机持续蔓延，对我国农业和农村经济的负面影响逐步显现。国际市场主要农产品需求萎缩、价格回落，部分农产品出口受阻，加上国际金融危机造成国内经济增速放缓，内需减弱，使农产品价格下行压力加大，农业生产效益下滑，保持农业稳定发展和农民增收困难加大。

会议强调，必须进一步采取针对性更强、更有力的举措，保护农民生产积极性，稳定农业发展，促进农民增收。要按照远近结合、内外统筹、区别对待的原则，加强市场调控，扩内需、促出口、稳价格，推动农业生产调结构、上水平、增后劲，通过保就业、重民生、促增收，维护农村稳定。

2、具体政策各有侧重 利好多层次多行业

一是抓好粮食等大宗农产品生产。抓好春耕生产，做好化肥等农资供应保障工作。及时足额落实各项补贴资金，兑现到户。启动实施马铃薯原种补贴，中央财政对马铃薯原种生产给予每亩补贴 100 元。继续加大中央预算内投资，用于农业生产能力建设。

该项政策对整个农业和支农产业构成政策性利好，其中政策特别提到了马铃薯

产业,亚盛集团的业务中有马铃薯产业,在2008年出资设立甘肃亚盛天润薯业有限公司,将用1-3的时间建设“中国西北马铃薯育种中心”和“甘肃马铃薯研究中心”。

二是促进畜牧业稳定发展,中央安排30亿元建设投资,支持生猪和奶牛标准化规模养殖小区建设。加强动物疫病防控。适时启动调控措施,防止生猪价格过度下跌。扩大奶粉收储规模,将原料奶收购贷款贴息政策延长至2009年12月底。

自春节以后生猪价格连续下跌,目前已经基本逼近生猪生产的盈亏平衡点,部分地区的生猪价格甚至已经低于盈亏平衡点。这对生猪长期稳定供应将产生不良影响,因而国家将安排资金建设规模养殖小区。三聚氰胺事件对奶农打击较大,原料奶价格也面临下跌的局面,目前内蒙、黑龙江等地区原奶价格同比下降了15%左右,如果继续下跌,将影响奶牛饲养和未来乳制品的供应。促进畜牧业稳定发展将稳定加工企业的原料来源和原料价格。加强动物疫病方式对中牧股份等动物疫苗生产企业将产生利好。

三是做好大宗农产品收储。落实粮食最低收购价政策,将临时存储大豆收购截止期延长至6月底,继续在主产区对油菜籽按略高于市场价格实行国家临时收储,做好棉花收储预案。加强大宗农产品仓储、物流设施建设,从今年起安排中央补助投资资金,实施农户科学储粮专项,为主产区农户改善储粮条件。

做好大宗农产品收储有利于粮食价格的稳定,并对期货市场产生积极的影响,将推动大豆等期货产品国内价格的上扬。国家的专项收储将有助于新农开发、新赛股份等棉花种植企业的盈利,以及改善南宁糖业等企业的预期。

四是支持农产品加工和龙头企业发展。安排中央预算内投资,支持农产品深加工企业技术进步。加大信贷支持力度,现有支持中小企业发展的专项资金(基金)向农产品加工企业倾斜。由财政给予适当贴息补助,鼓励纺织加工骨干企业增加厂丝储存。完善政策,提高玉米深加工企业开工率。

支持农产品深加工企业有助于完善农业链,提高我国农业的抗风险能力。从政策上来说,包括双汇在内的农业产业化龙头企业都可能从中受益。另外,针对我国目前玉米深加工企业开工率低的情况,措施特别提到要提高玉米深加工企业开工率。

五是促进农产品流通发展。对农产品流通环节收费进行专项清理,推进在全国范围内免收整车合法装载鲜活农产品的车辆通行费。加快培育大型农产品流通企业和农产品经纪人。

农产品的流通将有助于全国价格的形成,并更有利于判断农产品的供求情况。农

产品等企业有望在农产品全国流通中发挥更大的作用。

六是加强农产品进出口调控和农产品质量安全体系建设。该措施主要有利于保持国内供稳定和食品安全。

七是采取有力措施促进农民工就业。研究制定对中小企业吸纳农村劳动力转移就业的扶持政策,加强农民工再就业技能培训。发挥政府投资项目对农民工就业的吸纳、引导作用,对自主创业的农民工给予小额担保贷款等扶持。

八是加强农村民生工程和基础设施建设,今年新增中央投资中,安排 650 亿元用于农村教育、卫生等基础设施建设,改善农村水、电、交通、通讯等基础设施条件。把支持农民建房、改善居住条件作为今后一段时期扩大农村消费的重要着力点。

上述七、八项措施则主要侧重于改善农村基础生活条件和从多角度保证农民增收。

综合来看,此次八项措施目标更明确,强度也有所增加,将有利于农业的发展和农村的稳定。从证券市场来看,将引发市场对农业类上市公司以及农业产业化龙头企业的更多关注,我们将行业评级上调为增持,建议关注北大荒、登海种业、农产品、新农开发、中牧股份以及伊利股份、双汇发展、亚盛集团等上市公司。

华泰证券行业投资价值等级评判标准

- 报告发布日后的6个月内的行业的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准;

- 投资建议的评级标准

增持	: 超越大盘;
中性	: 基本与大盘持平;
减持	: 明显弱于大盘。

华泰证券上市公司投资价值等级评判标准

- 报告发布日后的6个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准;

- 投资建议的评级标准

买入	: 相对强于市场表现15%以上;
推荐	: 相对强于市场表现5% ~ 15%;
观望	: 市场表现在-5% ~ +5%之间波动;
卖出	: 相对弱于市场表现5%以下。