



研究员：张喜 电话：39673203

2009 年 6 月 2 日星期二

(市场有风险·投资须谨慎)

全国小麦、油菜籽夏收进展点评

事件：

据农业部 5 月 31 日农情调度显示，全国已收小麦 5710 万亩，完成应收面积的 16.4%；全国油菜籽已收 9378 万亩，完成应收面积的 90.7%。

点评：

1. 全国已收小麦 5710 万亩，比前一天增 607 万亩，完成应收面积的 16.4%。全国油菜籽已收 9378 万亩，比前一天增 194 万亩，完成应收面积的 90.7%。云南已收完，四川、重庆收获进入扫尾阶段，贵州收获过七成。湖北收获过半，安徽收获过两成，陕西、河南、甘肃、江苏小麦已开始收获。全国油菜籽已收 9378 万亩，比前一天增 194 万亩，完成应收面积的 90.7%。其中，云南、四川、重庆、湖南、江西、河南、安徽、浙江已收完，湖北收获过九成，贵州收获过八成，陕西收获过七成，江苏收获过四成。

2. 5 月 30 日，农业部下发了关于《农业部办公厅关于切实做好干热风等自然灾害防范工作的紧急通知》，要求各级农业部门高度重视，切实加强夏粮后期田间管理，加大防灾减灾力度，坚决做到夏粮不到手，管理不放松，千方百计夺取夏粮好收成。

3. 5 月 30 日，麦收区投入 8.7 万台联合收割机参加抢收，日机收面积 390 万亩，累计完成机收面积 2306 万亩。

4. 为农民种植油菜籽能够获得基本收益，发改委确定今年油菜籽托市收购价格为每市斤 1.85 元。确定执行区域为湖北、四川、安徽、江苏、湖南、河南、贵州、江西、青海、陕西、浙江、甘肃、重庆、内蒙古、云南、新疆、西藏等 17 个油菜产区。其中，冬播油菜产区托市收购期限为 2009 年 6 月 1 日-9 月底；春播油菜产区为 2009 年 9 月 1 日-12 月底。为调动加工企业入市收购油菜籽的积极性，国家委托一部分规模较大、有一定资质的中央直属粮油企业和地方国有或民营油脂加工企业，按照不低于国家确定的托市收购价格挂牌收购农民交售的油菜籽，并加工成菜籽油自行销售，自负盈亏。中央财政给予委托企业每市斤 0.10 元的一次性费用补贴，如果油菜籽市场价格回升到每市斤 2.00 元以上，停止补贴。

5. 维持农林牧渔行业增持评级。维持对南宁糖业（000911）、敦煌种业（600354）、北大荒（600598）增持评级。

—正文完毕—

● 公司评级、行业评级及相关定义

我们的评级制度要求分析师将其研究范围中的公司或行业进行评级，这些评级代表分析师根据历史基本面及估值对研究对象的投资前景的看法。每一种评级含义分别为：

公司评级标准

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

中性：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅低于-15%。

行业投资评级标准

增持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

大通证券股份有限公司

● 免责条款

本报告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。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、刊登或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

大通证券股份有限公司