

农林牧渔业

行业评级：看好

2009 年 10 月 14 日

分析师

张旭

zhangxu@sxzq.com

联系人

焦春成

0351-8686990

sxzqyjfzb@i618.com.cn

地址：太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层

山西证券股份有限公司

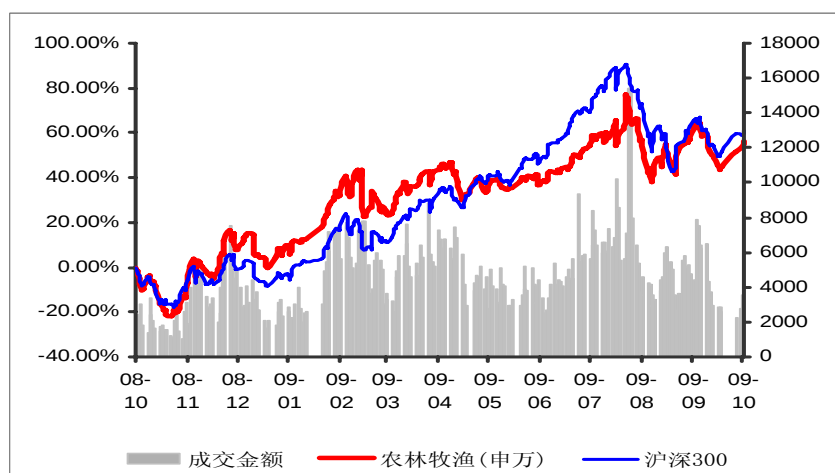
<http://www.i618.com.cn>

农业部进一步部署秋冬种工作点评

事件：

- 农业部于 10 月 13 日发出紧急通知，要求各省（区、市）农业部门切实增强责任感和紧迫感，紧紧围绕促进明年夏季粮油生产取得好收成、打牢全年粮食生产稳定发展基础的目标，不折不扣地贯彻落实中央的决策部署，全力以赴做好秋冬种和当前农业农村经济各项工作。农业部已派出 10 个督导组，深入粮油主产区开展督导，确保秋冬种各项工作落实到位。
- 通知要求，各级农业部门要扎实做好六项工作：
 - 1、加大政策宣传落实力度。通过政策的宣传和引导，力争冬小麦面积稳定在 3.33 亿亩以上，冬油菜面积稳定在 1 亿亩以上。
 - 2、充分发挥农机作用，加快播种进度，提高播种质量。
 - 3、强化技术指导与服务。要各地完善技术方案，落实关键技术。
 - 4、狠抓防灾减灾措施落实。加强气象服务，完善防控预案，做好防干旱、防冻害、防渍害的技术和物资准备，有效应对各种灾害的发生。
 - 5、加强农资市场监管，扎实开展秋季农资打假行动。
 - 6、抓好冬季农业开发。加强规划引导，制定扶持政策，开发冬季农业。

农林牧渔板块股价近期表现：





点评:

- 我国粮食在连续五年增产的基础上,今年有望再获好收成。但要看到,粮食生产的基础还不牢固,粮食种植效益仍然偏低,自然灾害多发频发,粮食供求仍然是长期偏紧的态势。从全局考虑,必须坚定促进粮食生产稳定发展的目标不动摇,调动农民和地方发展粮食生产积极性的措施不放松。
- 2010 年我国粮食生产起点更高、难度更大、任务更重,要实现稳定发展,必须从今年的秋冬种入手,明确传达政策信息,加大扶持力度,进一步调动农民和地方积极性,打牢坚实基础。
- 农业部对于秋冬种工作的进一步部署,有利于具体落实国务院 12 日常务工作会议关于秋冬种工作的部署,有利于传递粮价稳定上涨的预期,对于保护农民利益,提高农民种粮积极性,维护国家粮食安全具有重要意义。
- 在四季度至明年年初,中央农村工作会议、中央经济工作会议,以及 2010 年中央 1 号文件的出台将会带来又一个惠农政策的密集推出期,给投资者又一次带来对于相关政策的憧憬,从而再次引发对于农业板块的投资热情。给予行业总体“看好”评级。

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上
增持： 相对强于市场表现 5~20%
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现
中性： 行业与整体市场表现基本持平
看淡： 行业弱于整体市场表现

免责声明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所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、复印件或复制品，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。