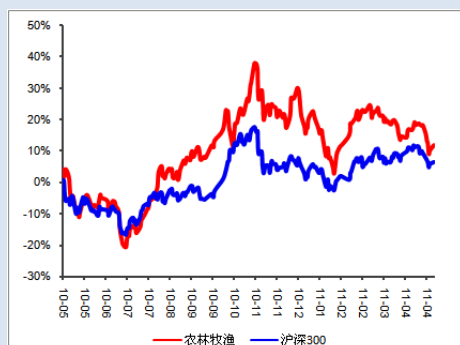


2011年5月30日

研究员：张喜
执业证书编号：S0170511040005
电 话：0411-39673203
网 址：www.daton.com.cn
邮 箱：zhangxi@daton.com

行业评级：增持

农业板块52周走势



资料来源：wind 资讯

近期相关报告

农林牧渔行业点评

1. 国家防总：全国逾亿亩耕地受旱，需警惕旱涝急转

国家防汛抗旱总指挥部办公室统计显示，截至5月29日，全国耕地受旱面积1.044亿亩。长江中下游地区湖北、湖南、江西、安徽、江苏5省旱情较为严重。

国家防办有关负责人分析说，长江中下游地区曾在1978年、1981年、1986年、1994年、2000年发生过较为严重春旱，但今年发生的旱情具有强度高、持续时间长、范围广、影响程度重等特点。5月20日以来，长江中下游受旱地区出现一次明显降雨过程。国家防办副主任张旭说，此次降雨对缓解当前南方地区严重的旱情有利，部分地区土壤墒情得到明显改善，对作物移栽、抢墒改种效果明显。但由于降雨历时不长，雨量总体不大，未形成有效径流，对提高江河水位、增加湖库蓄水作用不大。目前长江中下游地区正值用水高峰期，农业用水压力很大。同时，由于前期抗旱水源消耗较大，人畜饮水困难更加突出，抗旱形势仍十分严峻。据介绍，受干旱严重影响的湖北、江西等长江中下游地区不是小麦主产区，此次干旱对夏粮丰收影响不大。但受干旱影响，部分早稻因缺水无法按时栽插，已栽插的也因为无水浇灌生长受到影响；中稻的育秧和移栽也受到了缺水威胁。据专家分析，今年汛期及夏季，长江流域降雨总量基本正常，但时空分布不均，可能出现旱涝并重情势，夏季长江上游地区降雨正常偏多，局地可能有洪涝发生。国家防办有关负责人指出，要提高警惕预防旱涝急转。旱区各地要坚持抗旱防汛两手抓，在做好当前抗旱工作的同时，预防旱涝急转，利用现在低水位的有利时机抓紧进行堤防、水库隐患的排查与除险，全力保障度汛安全。

2. 欧美粮食供应紧张俄7月起取消出口禁令

综合媒体消息，由于旱涝灾害的威胁，导致从欧洲到美国面临大范围的粮食供应问题，曾是世界第二大小麦出口国的俄罗斯将从今年7月1日开始取消粮食出口禁令。俄政府第一副总理祖布科夫称俄政府将从今年7月1日起取消去年出台的粮食出口禁令。祖布科夫称，俄农民播种面积已经增加了10%，粮食储备超过600万公吨，目前俄粮食储备充足，今年春播工作进展顺利。据俄农业部预测，今年俄粮食收成将达到8500万—9000万吨。

3. 商务部：投放25万吨中央储备糖

商务部27日发布2011年第31号公告，决定对部分中央储备糖以竞卖形式投放市场，竞卖总量为25万吨。此次竞卖品种为2010年至2011年加工，符合国标一级标准的白砂糖，白砂糖竞卖底价为4000元/吨。

4. 维持行业“增持”评级

建议关注养殖、饲料公司的机会。维持圣农发展、雏鹰农牧、海大集团、东方海洋“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