

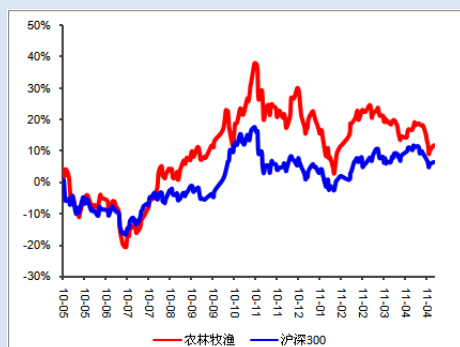
农林牧渔行业

2011年6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

大通理财快讯



农林牧渔行业点评

1. 农业部：全国夏播农作物已完成近七成

农业部网站6月28日消息，进入6月下旬后，黄淮、江淮等地出现数次明显降水过程，缓解了前期旱情，对夏玉米、夏大豆等夏播作物出苗和中稻移栽返青十分有利。农业部表示，降水过后，河南大部 and 山东半岛墒情改善，河北大部 and 山东西部墒情适宜，江苏、安徽墒情较好。目前河北、江苏、安徽、山东、河南5省土壤缺墒的比例分别为23%、12%、3%、17%和30%，比6月中旬降低了8%、13%、12%、13%和7%。各地正抓住有利条件抢收抢种，加快夏播进度，农业部农情调度数据显示，截至6月27日，全国已夏播农作物3.6亿亩，完成计划的68.4%，同比快1.8个百分点。其中粮食已播3.24亿亩，完成计划的70.5%，同比快2.4个百分点。

2. 全球玉米库存恐降至1974年来最低

外电6月29日报道，美国农业部日前公布的数据显示，作为消费量最大的粮食作物-玉米，其全球库存预计将下降至仅供47天的时间加以使用，为1974年以来最低。统计显示，标准普尔GSCI农业指数本季度以来下跌了9.6%，为2010年首季以来首次下跌，且跌幅最大。虽然玉米价格本季度已经下跌了4.7%，但仍较1年前高出92%，使其成为过去12个月该指数涨幅最大品种。

3. 罗杰斯：全球农产品供应持续恶化

外电报道，罗杰斯6月29日表示，全球农产品供应情况已经恶化，如果不能尽快提高粮食生产以满足需求，可能会导致粮食短缺。罗杰斯加入了联合国前秘书长科菲-安南、联合国粮农组织、世界银行的行列并指出，世界需要提高粮食产量，同时应解决推高粮食价格的问题，他并认为农产品库存存在严重的问题。（证券时报）

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