

## 农林牧渔

## 山西省农业发展专题报告

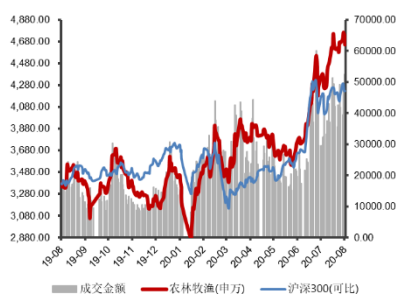
报告原因：专题研究

——立足特色优势资源，加速产业转化变现

2020年9月18日

行业研究/专题报告

农林牧渔近一年市场表现



分析师：和芳芳

执业登记编码：S0760519110004

邮箱：hefangfang@sxzq.com

研究助理：徐怡然

邮箱：xuyiran@sxzq.com

太原市府西街69号国贸中心A座28层

北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心七层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

## 核心内容：

## ➤ 出发点：现代特色农业是山西省农业发展的突破方向。

山西省地处我国中部的黄土高原，属于四季分明的温带大陆性季风气候。省内地势复杂，山区面积占总面积的80.1%，农业生产以种植业为主、畜牧业为辅。

受限于自然条件，山西省农业整体规模不足且现代化水平相对薄弱。2019年，山西省实现农林牧渔业增加值874.9亿元，农林牧渔业增加值对地区生产总值的贡献率为5.14%，低于全国同期数据2.28个百分点，农业生产状况在省级行政区中处于相对劣势。

复杂的地形和多样的气候，同时造就了山西省独特的农业资源。山西省中部地区盛产杂粮，有“小杂粮王国”的美誉；北部地区牧草资源丰富，是黄金优质养殖带；南部地区盛产园林果品，出口“一带一路”沿线国家及欧美市场。此外，山西省也是露地蔬菜及早作蔬菜的优势产区。

在整体发展处于相对劣势，但特色资源具备优势的情况下，将着力点聚集于特色赛道是山西农业发展的唯一突破口。因此，山西省确立了以“做精杂粮、做强畜牧、做优果菜、做好药材”为主线的现代特色农业道路。

## ➤ 赛道加速：依托三大省级战略，优化区域布局、强化产业集群是山西省现代特色农业的发展体系。

山西省现代特色农业发展正处于赛道加速期。当前，山西现代特色农业体系以三大省级战略为基础，通过科技创新、供给侧结构性改革及出口倒逼产业发展拉动农业转型升级。同时，为优化产业格局，山西省规划建设了“南果中粮北肉东药材西干果”五大平台，并明确了现代特色农业六大发展区域。此外，以提升酿造等传统特色产业为支撑，以发展农产品精深加工为着力点，省内重点打造了十大产业集群，从而推进特色农产品全产业链开发，强化农产品加工企业规模化、集群化发展。有机旱作作为传统技术支撑，也是山西省发展现代特色农业的核心要素之一。

## ➤ 途经障碍：优势产品走不出去是山西省现代特色农业发展的主要痛点。

(1) 农产品物流体系不完善，是山西省农业现代化发展的一大制约因素。终端物流网点和运输线路覆盖不足，致使特色农产品优势区存在“最初一公里”衔接不畅的问题。此外，冷链运输体系发展薄弱、物流信息化水平滞后等短板，也阻碍了山西省特色优势农产品外销变现的步伐。

(2) 品牌分散、市场认知度不高是山西省特色优势农产品外销不畅的第



二大原因。以杂粮中产量最高的谷子（即小米）为例，目前山西省共申报小米地理标志 18 个，分属 8 个地级市。区域小米品牌各自为营、分散流量，致使“山西小米”品牌始终未能叫响。

（3）农产品精深加工转化不足，下游产业链延伸滞后，是山西省农业转型发展面临的第三大瓶颈。2019 年山西省农产品加工转化率仅为 54%，低于全国平均水平 11 个百分点，且贫困地区数据落差更大。龙头企业数量较少、带动力不强，是农产品下游精深加工业发展的不足之处。

（4）资本市场介入不足，是山西省发展特色农业的第四大薄弱之处。目前，山西省农林牧渔业无上市公司或正处于上市进程中的 IPO 排队企业。缺乏资本力量的推动，各产业规模扩张与资源整合的进程相对滞后。

➤ **跨越方法：打通堵点、提升变现能力是发展特色农业的必要手段。**

（1）完善储运能力、搭建产销桥梁，是提升特色农业资源变现能力的第一步。完善粮食储运体系，围绕鲜活农产品开展冷链物流设施建设，可以有效打通从田间到餐桌路径上存在的堵点。同时，加强与第三方物流合作，也有助于拓宽销售渠道，提高特色农产品的市场竞争力。

（2）加大整合力度、强化营销宣传，是强化特色农产品变现的第二步。在加大整合力度方面，应着重树立区域公用品牌形象，积极推广相关 Logo 及标语的使用。在强化营销宣传方面，可以加大传统媒体渠道营销力度并通过新媒体平台引流购买，双管齐下，提升产品认知度与购买量。

（3）推动下游产业链集群化发展并加速一二三产业融合，是加速现代特色农业转化变现的第三步。在下游精深加工领域，通过扶持龙头企业，可以形成对中小企业的带动力，从而推动产业集群化发展。在促进产业融合方面，以休闲农业为媒介，可以实现果蔬变菜肴、产品变礼品、农房变景区的转化，并进一步优化山西省特色农业的产业形象。

（4）扶持龙头企业进军资本市场，是推进特色产业转化变现的第四步。为帮助企业对接资本市场，山西省建立农业龙头企业预备上市企业库、鼓励企业进入全国股转系统挂牌、在山西股权交易中心设立农业板，分层次分阶段推动龙头企业在市场内进行融资。

➤ **重点关注：**

从细分板块来看，建议关注发展较为领先的**杂粮与林果**产业，及成长空间较高的**畜牧**产业。聚焦公司层面，建议关注**新三板挂牌企业**，及在“山西农业板”挂牌的**龙头企业**。

➤ **风险提示：**

自然灾害及动物疫病、农产品价格波动、政策落地效果不及预期。

## 目录

<b>1. 出发点：立足优势，发展特色农业</b>	<b>6</b>
1.1 生产结构：种植业为主，畜牧业为辅	6
1.2 所处困境：规模受限、现代化水平偏低	8
1.3 优势产业：杂粮、畜牧、果蔬、中药材	9
1.4 突破方向：大力发展现代特色农业	13
<b>2. 赛道加速：转型升级，优布局强集群</b>	<b>14</b>
2.1 三大省级战略拉动转型升级	15
2.1.1 山西晋中农高区：以科技创新驱动农业转型发展	15
2.1.2 雁门关农牧交错带：持续推进农业供给侧结构性改革	16
2.1.3 运城农产品出口平台：借助国际高端市场倒逼山西果业发展	17
2.2 五大平台、六大区域优化产业布局	18
2.2.1 依托区位优势构建五大平台	18
2.2.2 结合自然环境布局六大区域	19
2.3 精深加工十大产业强化集群效应	19
2.4 有机旱作技术支撑特色农业发展	20
<b>3. 途经障碍：出路受限，酒香也怕巷子深</b>	<b>21</b>
3.1 基础薄弱，物流运输体系需完善	21
3.2 品牌分散，市场认知度有待提升	23
3.3 转化不足，下游产业链延伸滞后	24
3.4 缺乏助力，资本化运作程度较低	26
<b>4. 跨越方法：打通堵点，提升变现能力</b>	<b>28</b>
4.1 完善储运能力，搭建产销桥梁	28
4.2 加大整合力度，强化营销宣传	29
4.3 推动集群发展，加速产业融合	29
4.4 扶持行业龙头，进军资本市场	31
<b>5. 重点关注</b>	<b>33</b>
<b>6. 风险提示</b>	<b>33</b>

## 图表目录

图 1：2010-2019 年山西省农业产值结构 .....	6
图 2：2019 年山西省农业产值结构 .....	6
图 3：2010-2019 年山西省牲畜存栏情况 .....	7
图 4：2010-2019 年山西省畜牧业产品产量 .....	7
图 5：2009-2018 年山西省农林牧渔业增加值与中部六省平均数据对照情况 .....	8
图 6：2018 年全国及中部六省耕地灌溉率 .....	8
图 7：2018 年全国及中部六省机耕覆盖率 .....	8
图 8：2018 年全国及中部六省机播覆盖率 .....	9
图 9：2018 年全国及中部六省机收覆盖率 .....	9
图 10：2009-2019 年山西省谷子种植面积及产量情况 .....	10
图 11：古城乳业低温巴氏奶系列部分产品 .....	11
图 12：山西省主要蔬菜播种面积占比 .....	11
图 13：山西省水果生产地图 .....	12
图 14：山西药茶区域公用品牌及功效 .....	13
图 15：山西晋中农高区科创基地部分农业科技设施 .....	15
图 16：运城水果国际直销线路图 .....	17
图 17：2019 版中国冷链热力图 .....	22
图 18：2019 中国冷链物流百强企业分布图 .....	22
图 19：淘宝搜索“山西小米”按销量排序结果 .....	24
图 20：各省级行政区农业产业化国家重点龙头企业数量排名 .....	24
图 21：2009-2018 年山西省、河南省红枣产量对比 .....	25
图 22：中部六省及山西周边省份农林牧渔业新三板挂牌企业数量（截至 2020 年 9 月 16 日） .....	26
图 23：山西粮食物流主通道和园区示意图 .....	28
图 24：“山西小米”品牌 LOGO 及广告语 .....	29

表 1：2019 年山西省主要农林产品产量及其增长速度.....	7
表 2：山西省农产品地理标志区域分布 .....	9
表 3：近年山西省特色农业相关政策文件梳理 .....	13
表 4：山西省现代特色农业发展体系 .....	14
表 5：雁门关农牧交错带六大工程内容及计划目标 .....	16
表 6：忻州杂粮出口平台六大体系 .....	18
表 7：山西省现代特色农业六大发展区域布局 .....	19
表 8：山西省农产品精深加工十大产业集群规划布局 .....	20
表 9：山西省有机旱作农业示范区名单 .....	21
表 10：中部六省及山西周边省份交通物流情况（2018 年） .....	21
表 11：山西省小米地理标志名单.....	23
表 12：山西省、河南省农产品加工业发展情况对比 .....	25
表 13：中部六省及山西周边省份农林牧渔企业上市情况（证监会行业分类） .....	26
表 14：中部六省及山西周边省份农产品加工企业上市情况.....	27
表 15：山西省文旅厅推出的 11 条美丽乡村旅游精品自驾线路.....	30
表 16：山西省农业产业化国家重点龙头企业名单 .....	31
表 17：山西农产品及食品加工业新三板挂牌企业经营情况（2019 年） .....	33

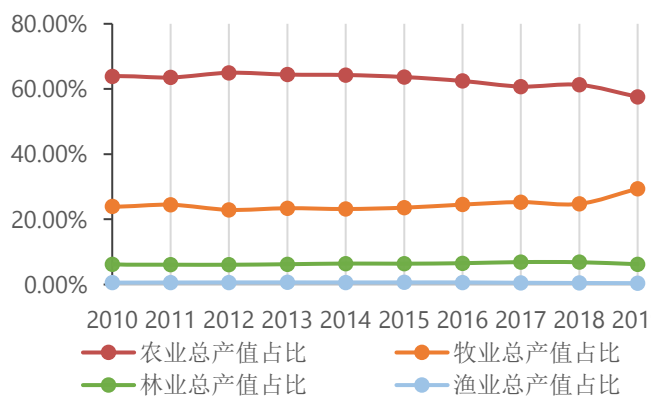
## 1. 出发起点：立足优势，发展特色农业

### 1.1 生产结构：种植业为主，畜牧业为辅

山西省农业生产以种植业为主、畜牧业为辅。山西省地处我国中纬度地带的内陆高原，属于四季分明的温带大陆性季风气候。长久以来，种植业是山西省农业生产的核心支柱，2010-2018年其产值在农业总产值中的占比均达60%以上。畜牧业是山西省农业生产的第二大构成，近年来其产值在农业总产值中的占比稳定在25%左右。林业及渔业产值对山西省农业总产值的贡献程度相对较低，2010年至今二者产值之和在农业总产值中的占比始终不及10%。

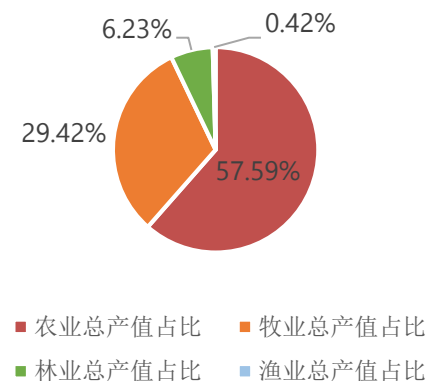
2019年种植业在山西省农业生产结构中的占比有所下降，畜牧业的占比及地位进一步提升。全省全年实现农林牧渔业总产值1,626.54亿元。其中，种植业产值936.76亿元，对农业总产值的贡献率为57.59%，自2010年以来首次低于60%；牧业产值478.57亿元，占农林牧渔业总产值的比重为29.42%。

图 1：2010-2019 年山西省农业产值结构



数据来源：Wind，山西证券研究所

图 2：2019 年山西省农业产值结构



数据来源：Wind，山西证券研究所

山西省种植业主要生产粮食及果蔬，玉米、水果及蔬菜的产量位居前三。粮食生产是山西省种植业生产的第一大板块。2019年，山西省农作物种植面积为3,524.5千公顷，比上年减少30.8千公顷。其中，粮食种植面积3,126.2千公顷，全年粮食产量1,361.8万吨、同比减产1.3%。粮食作物中，玉米是省内第一大种植品种。2019年，山西省玉米种植面积为1,715千公顷，占农作物种植总面积的48.6%，占粮食种植总面积的54.9%。全年生产玉米939.4万吨，占全省粮食总产量的69.0%。

水果和蔬菜生产是山西省种植业的第二、第三大板块。2019年，山西省果园面积374.9千公顷，较上年增加11.6千公顷。全年水果产量862.7万吨，较上年增长14.9%，创历史新高。其中，园林水果产量808.2万吨，较上年增长15.9%；瓜果类水果产量54.5万吨，较上年增长2.9%。2019年，山西省蔬菜种植面积180.4千公顷，较上年增加3.4千公顷。全年生产蔬菜及食用菌827.8万吨，较上年增长0.7%。

表 1：2019 年山西省主要农林产品产量及其增长速度

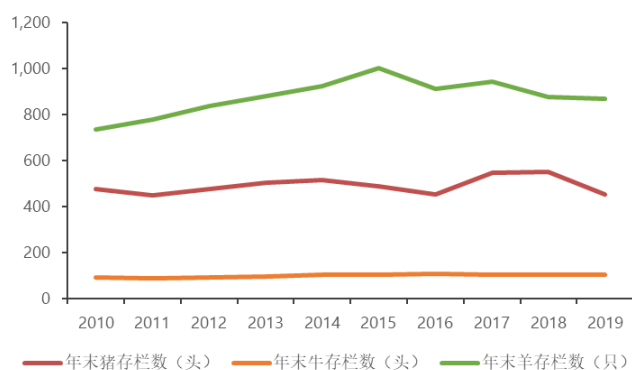
产品名称	产量（万吨）	比上年增长（%）
粮食	1361.8	-1.3
玉米	939.4	-4.3
小麦	226.2	-1.0
谷子	50.5	6.8
豆类	34.2	-3.9
薯类（折粮）	60.8	17.9
油料	13.7	-11.4
蔬菜及食用菌	827.8	0.7
水果	862.7	14.9
瓜果类	54.5	2.9
园林水果	808.2	15.9
食用坚果	24.5	95.8
核桃	23.7	98.0

资料来源：山西省统计局，山西证券研究所

山西省畜牧业产能较为稳定，且近年蛋奶产量不断提升。产能方面，2019 年山西省家禽出栏量及年末存栏数量大幅提升，同比分别增长 17.4%及 18.9%。全省全年牛出栏量及年末存栏数量有所增加，涨幅变动均为 1.8%。羊出栏量及存栏数量较上年小幅减少，降幅分别为 0.7%及 0.8%。全省全年生猪出栏 739.9 万头，同比减少 9.2%；年末生猪存栏 451.4 万头，较上年下降 17.8%。受非洲猪瘟疫情影响，2019 年山西省生猪产能虽有所下降，但生猪出栏及年末存栏数量的降幅均窄于全国同期数据。

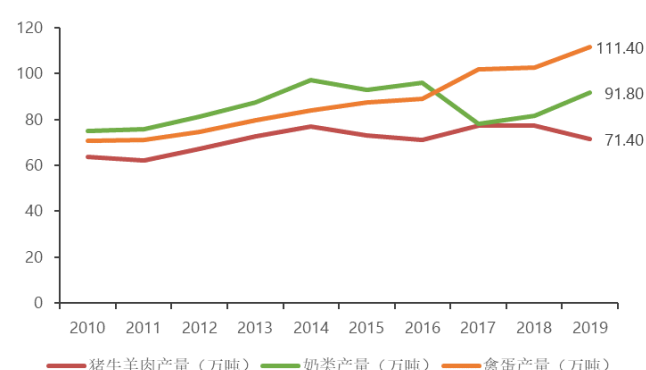
产量方面，2019 年山西省生产猪牛羊禽肉 90.2 万吨，较上年下降 2.2%，降幅低于全国同期数据 8.0 个百分点。其中，猪肉产量 56.8 万吨，同比下降 9.1%；牛肉产量 6.6 万吨，同比增长 1.7%；羊肉产量 8 万吨，同比下降 1.2%。全省全年牛奶产量 91.8 万吨，较上年增长 13.3%；禽蛋产量 111.4 万吨，较上年增长 8.6%，蛋奶产量显著提升且增速加快。

图 3：2010-2019 年山西省牲畜存栏情况



数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

图 4：2010-2019 年山西省畜牧业产品产量

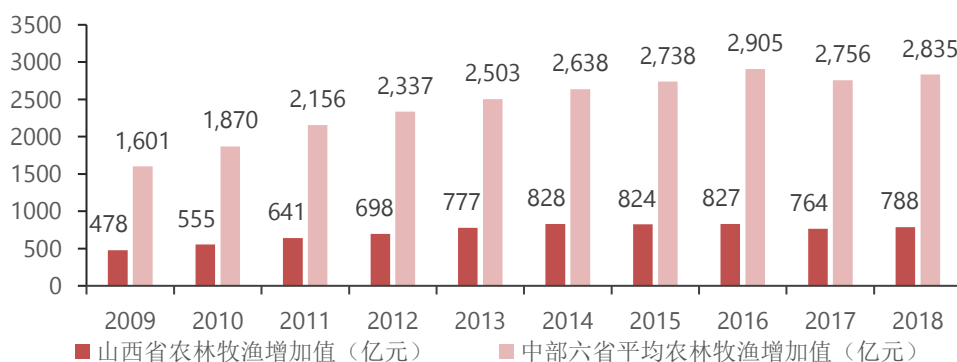


数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

## 1.2 所处困境：规模受限、现代化水平偏低

**自然条件限制农业发展规模。**山西省地势东北高西南低，内部起伏不平、河谷纵横。省内地貌多样、地势复杂，山区面积占总面积的 80.1%。因此，在农业生产实践中，山西始终面对着山多地少、土壤贫瘠、水资源匮乏的自然条件限制。从整体规模来看，2019 年，山西省实现农林牧渔业增加值 874.9 亿元，较上年增长 2.2%，增速落后于全国 1.0 个百分点。农林牧渔业增加值对地区生产总值的贡献率为 5.14%，低于全国同期数据 2.28 个百分点。同时，对比 2009-2018 年中部六省农林牧渔业增加值平均数据，山西省农业体量较小且增速较为平缓。相较于二、三产业，规模不足且扩张受限是山西省农业发展的一大瓶颈。

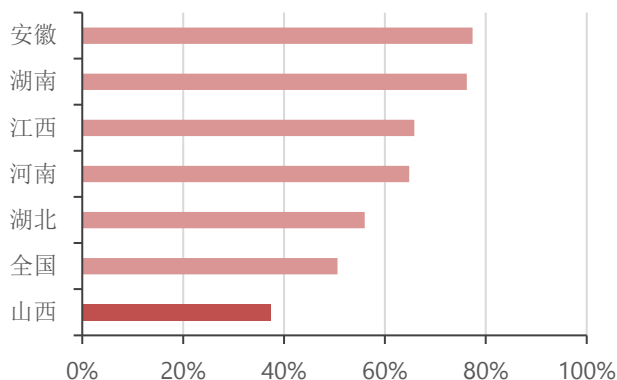
图 5：2009-2018 年山西省农林牧渔业增加值与中部六省平均数据对照情况



资料来源：中部六省各统计局，山西证券研究所

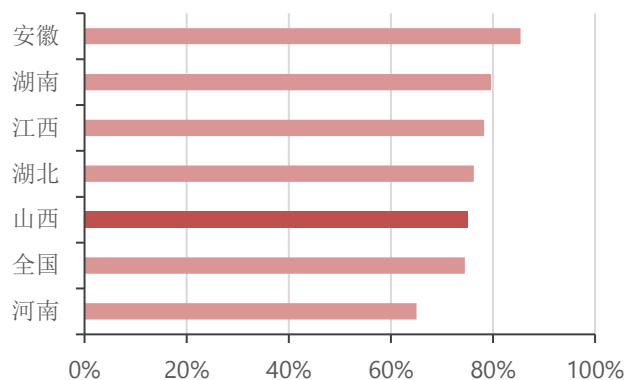
**农业生产现代化水平相对薄弱。**从农业水利设施及机械作业覆盖率来看，山西省农业现代化程度相对较低。据《中国农村统计年鉴》，2018 年底山西省耕地灌溉面积 1,518.68 千公顷，灌溉面积占耕地总面积的 37.44%，低于全国平均水平，在中部六省中居于末位，省内农作物种植仍以旱地耕作为主。农业机械化方面，2018 年山西省机耕面积占播种总面积的 65.04%，在中部六省中排位第五；机播面积占播种总面积的 74.10%，在中部六省中落后于河南省；机收面积占播种总面积的 53.34%，在中部六省中居于末位。

图 6：2018 年全国及中部六省耕地灌溉率



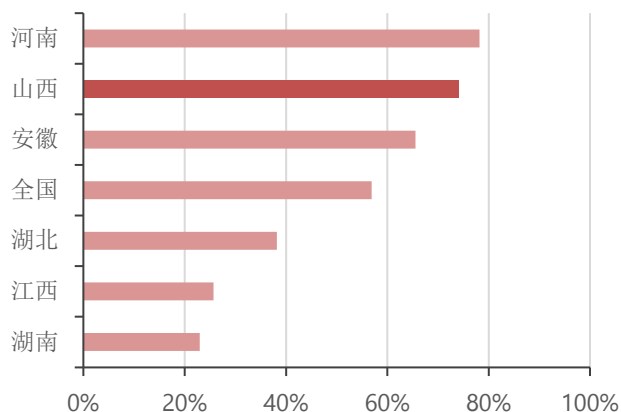
数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

图 7：2018 年全国及中部六省机耕覆盖率



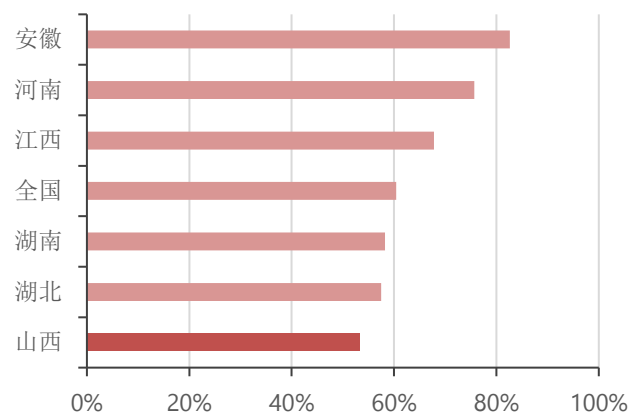
数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

图 8：2018 年全国及中部六省机播覆盖率



数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

图 9：2018 年全国及中部六省机收覆盖率



数据来源：山西省统计局，山西证券研究所

### 1.3 优势产业：杂粮、畜牧、果蔬、中药材

复杂的地形和多样的气候，同时造就了山西省独特的农业资源。省内各地区自然条件差异显著，农业资源也各不相同。以农作物为例，山西省南部、东南部以种植棉花、冬小麦、谷子、玉米为主；中部以种植杂粮为主，部分地区有小麦和棉花；北部和西北部农作物则以马铃薯、胡麻、莜麦等高寒作物为主。依托独特农业资源，山西省重点发展了杂粮、畜牧、果蔬及中药材等优势产业，并形成了众多独具区域特色的优质农产品。据农业农村部公开资料统计，目前我国共申报登记农产品地理信息标志 2,879 个。其中，山西省拥有产品地标 155 个，占比 5.28%，位居全国第三，在中部六省中名列第一且超过周边省份。

表 2：山西省农产品地理标志区域分布

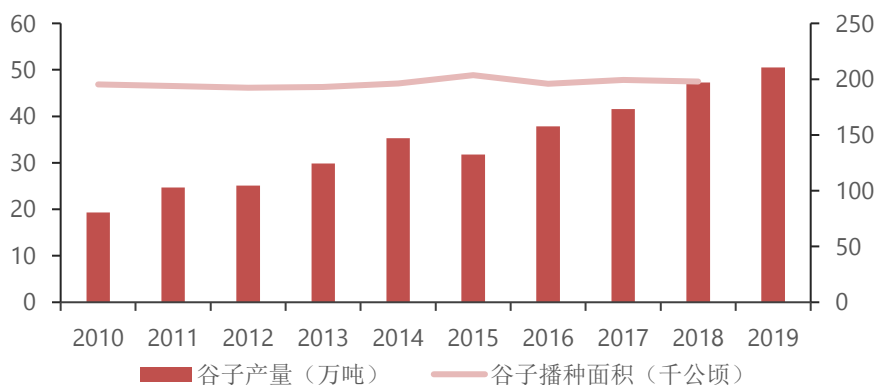
序号	分布地区	数量	产品名称
1	太原市	6	晋祠大米、阳曲小米、清徐葡萄、清徐沙金红杏、娄烦山药蛋、清德铺红薯
2	大同市	10	天镇唐杏、大同小明绿豆、斗山杏仁、广灵画眉驴、阳高长城羊肉、灵丘荞麦、广灵苦荞、王官屯京杏、灵丘大青背山羊
3	阳泉市	3	西回小米、仙人红薯、平定荆花蜂蜜
4	长治市	13	黎城核桃、长子大青椒、沁州南瓜籽、熬脑大葱、平顺潞党参、洪井三皇小米、沁州核桃、上党土蜂蜜、襄垣手工挂面、沁州黄小米、平顺连翘、武乡小米、上党高粱
5	晋城市	14	沁水黑木耳、沁水黄小米、阳城山茱萸、析城山小米、陵川黑山羊、泽州红山楂、阳城桑葚、巴公大葱、沁水黑山羊、沁水刺槐蜂蜜、晋城荆条花蜂蜜、泽州黄小米、义城红薯、阳城花椒
6	朔州市	5	红山荞麦、应县胡萝卜、应县青椒、右玉羊肉、右玉燕麦米
7	晋中市	13	寿阳小米、榆社洋槐蜜、平遥长山药、长凝大蒜、河峪小米、太谷壶瓶枣、灵石荆条蜂蜜、平遥酥梨、昔阳小米、榆社小麻油、介休绵芪、榆次苹果、东赵小白梨
8	运城市	27	芮城花椒、临晋江石榴、芮城苹果、北景柿子、永济大樱桃、七里坡山楂、吴王渡黄河鳖、万荣小白瓜、王过酥梨、临猗苹果、杜马百合、闻喜莲藕、万荣大葱、连伯韭菜、泗交黑木耳、绛县大樱桃、绛县山楂、芮城芦笋、万荣苹果、平陆苹果、芮城屯屯枣、运城苹果、夏

			县西瓜、芮城香椿、绛县连翘、绛县黄芩、新绛远志
9	忻州市	23	神池莜麦、神池胡麻、神池羊肉、义井甜瓜、忻州糯玉米、同川酥梨、定襄甜瓜、孙家湾香椿、神池黑豆、神池黍子、崞山芥菜、偏关小米、偏关羊肉、忻州香瓜、代县酥梨、宁武莜麦、繁峙黄米、繁峙胡麻油、繁峙大杏、五寨红芸豆、定襄糯玉米、代县小米、五寨马铃薯
10	临汾市	26	隆化小米、古县核桃、吉县苹果、官滩枣、襄陵莲藕、大宁西瓜、大宁红皮小米、永和条枣、乡宁翅果、蒲县马铃薯、蒲县核桃、南林交莲藕、霍州苹果、贺家庄鲜桃、隰县梨、洪洞莲藕、赵康辣椒、古县小米、霍州核桃、汾西梨、北董大蒜、曲沃麦茬羊肉、翼城苹果、安泽蜂蜜、曲沃葡萄、浮山苹果
11	吕梁市	15	孝义核桃、交城骏枣、交城梨枣、孝义柿子、柳林红枣、梧桐山药、中阳柏籽羊肉、临县开阳大枣、冀村长山药、汾阳酿酒高粱、临县红枣、岚县马铃薯、石楼枣花蜂蜜、汾州小米、兴县小米

资料来源：农业农村部，山西证券研究所

种类丰富、产量居前的“小杂粮王国”。“世界杂粮在中国，中国杂粮在山西”。小杂粮是小宗粮豆作物的总称，其特点是小、少、特、杂：即产量较小、种植面积少、种植地区方法特殊并有特种用途，且种类繁多。山西省小杂粮种植主要集中在以忻州为首的中部地区，种植种类包含谷子、高粱、荞麦、燕麦等 20 余种。自 2012 年山西省启动杂粮产业振兴计划以来，省内杂粮种植面积及产量不断攀升。据农业农村部数据显示，2018 年山西省谷类杂粮播种面积 403.1 千公顷，位列全国第二；其中，谷子播种面积 197.8 千公顷，位列全国第一。全省全年生产谷子、高粱、燕麦及荞麦 68.9 万吨，较上年增产 22.38%。其中，谷子产量 47.3 万吨，占国内总产量的 20.20%；燕麦产量 7.0 万吨，占国内总产量的 14.71%。此外，省内荞麦及各类杂豆的播种面积及产量也居于全国前列。

图 10：2009-2019 年山西省谷子种植面积及产量情况



资料来源：国家统计局、山西省统计局，山西证券研究所

雁门关农牧交错带是山西省畜牧业发展的重要产业基础。山西省野生牧草资源丰富且种类繁多，宜牧草坡面积达 5,122 万亩。目前已查明牧草种类约 400 种，其中优质牧草达 100 种以上。莜麦、白羊草、鹅冠草、狐茅、兰花棘豆及胡枝子等牧草适口性强、营养价值高。以大同、朔州为核心的雁门关农牧交错带是山西省内的“黄金养殖带”，拥有青贮玉米、燕麦草、苜蓿等优质牧草资源，为奶牛等大牲畜提供了充足的

饲料并保障了乳品及肉制品的品质。以乳品业为例，据山西省统计局数据，2018年朔州市奶类产量41.0万吨，大同市奶类产量27.9万吨，两地合计生产奶类68.9万吨，占全省奶类总产量的60.45%。依托优势奶源，朔州市培育了年产乳制品32万吨的古城乳业，大同市培育了年产8万吨液态奶的牧同乳业，有效拉动了雁门关地区及省内其他地市的奶业发展。

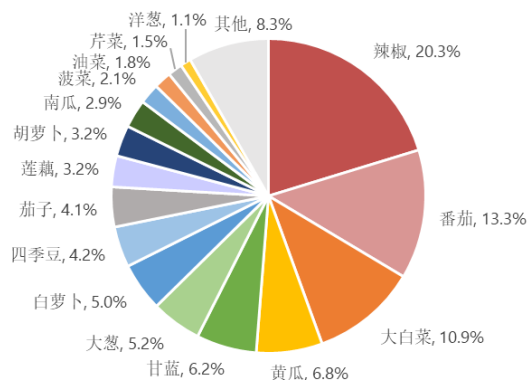
图 11：古城乳业低温巴氏奶系列部分产品



资料来源：古城乳业官网，山西证券研究所

山西省蔬菜生产以露地蔬菜、旱作蔬菜为特色，以设施蔬菜为延伸方向。山西省大部分地区夏季气候冷凉、降雨集中，属于夏秋冷凉蔬菜的优势产区。省内夏秋冷凉蔬菜以露地栽培为主，目前已形成多个优势产区，包括大同黄花菜生产基地、长子县青椒生产基地等。夏秋冷凉蔬菜作为南方夏秋高温多雨、蔬菜生产进入淡季的补充，具有较高的周期性效益。山西省夏秋冷凉蔬菜产值约为4万-5万元/公顷，是省内种植业生产的一大经济来源。同时，由于水资源相对匮乏，以壶关县旱地番茄、寿阳县旱地甘蓝为代表的有机旱作蔬菜也是山西省蔬菜栽培的重要品类。此外，为弥补冬半年的生产空缺，充分利用光照资源，山西省逐步延伸设施蔬菜产业链，目前已形成新绛县设施番茄、曲沃县设施黄瓜、榆次设施蔬菜等多个生产基地。2018年山西省生产设施蔬菜232.9万吨，占全年蔬菜总产量的28.34%。

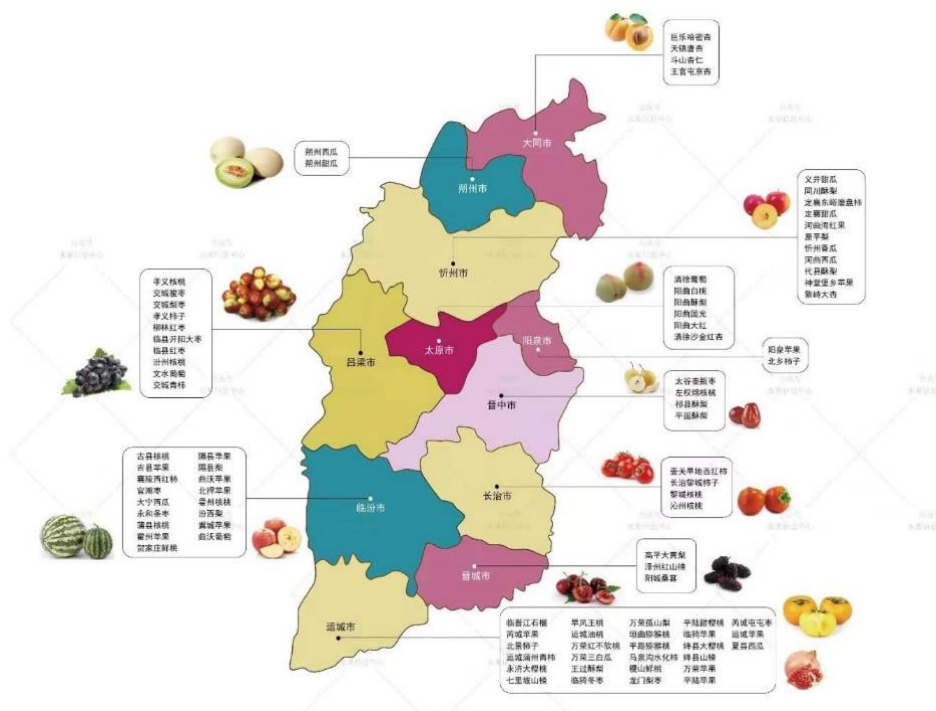
图 12：山西省主要蔬菜播种面积占比



资料来源：公开资料整理，山西证券研究所

山西省水果生产以园林果品为主，苹果产量稳居第一。2018年山西省生产水果750.5万吨，其中园林水果697.6万吨，占水果总产量的92.95%。全年苹果产量376.5万吨，占水果总产量的50.17%。就品种分布来看，山西省南部、东南部园林果树主要有柿、枣、梨、桃、苹果、核桃、红花果等；中部果树品种以梨、枣、核桃居多，还有葡萄、桃、杏、红花果等；北部和西北部果树种类则主要为红花果，部分地区有苹果、核桃、枣等。据山西省统计局数据，2018年山西省果园面积363.3千公顷。其中，苹果园面积147.5千公顷，占比40.6%；红枣园面积89.2千公顷，占比24.6%；桃园面积42.9千公顷，占比11.8%；梨园面积39.3千公顷，占比10.8%；杏园、葡萄园等其他果园面积44.4千公顷，占比12.2%。

图 13：山西省水果生产地图



资料来源：公开资料整理，山西证券研究所

依托传统中药材资源打造“山西药茶”。2019年，山西省中药材种植总面积达320万亩。山西省作为传统中医药的发祥地之一，大部分药材产地具有海拔高、病虫害发生轻、有机肥源充足的特性。因此，产出药材药用成分含量高，品质优势明显。据第四次中药资源普查初步统计，省内现有中药材1,788种，其中道地药材近20种。连翘、黄芩、黄芪、柴胡、党参等大宗道地中药材品种年产量分别占该品种全国总产量的50%、40%、30%、25%和20%以上。依托传统中药材优势，山西省打造了“山西药茶”省级农产品公用品牌，并初步形成六大产区：太行山、太岳山连翘叶茶基地，晋南边山丘陵区槐米茶、菊花茶基地，恒山黄芪茶、枸杞芽茶基地，吕梁山沙棘叶茶、红枣叶茶基地，晋东南桑叶茶、黄芩茶、党参茶基地，管涔山毛建草茶基地。

图 14：山西药茶区域公用品牌及功效



资料来源：山西省人民政府、山西云媒体，山西证券研究所

### 1.4 突破方向：大力发展现代特色农业

现代特色农业是山西省农业发展的突破方向。从行业整体规模及现代化水平来看，山西省农业发展在全国省级行政区中并不具备绝对优势。但同时，独特的气候与自然条件，赋予了山西农业以特色资源为核心的相对优势。为此，立足优势、扬长避短，山西省农业发展聚焦特色赛道，以“做精杂粮、做强畜牧、做优果菜、做好药材”为主线，着力发展现代特色农业。2017年6月，习近平总书记视察山西时指出，山西省现代农业发展，要打好特色优势牌，扬长避短、突出“特”字，发展现代特色农业。2020年5月，习近平总书记二次视察山西时再次强调：“山西山多地多、地貌多元、气候多样，这种独特的资源禀赋决定了山西省农业发展的出路在于‘特’和‘优’”。

表 3：近年山西省特色农业相关政策文件梳理

政策等级			
范围	省级战略性	区域布局性	产业针对性
中部地区	山西晋中国家农高区 《山西农谷建设 2018 年行动计划》、《山西省人民政府办公厅关于加快推进山西农谷建设的指导意见》、《山西省人民政府关于支持晋中国家农业高新技术产业示范区建设的若干意见》	忻州杂粮出口平台 《山西省人民政府办公厅关于加快杂粮全产业链开发的实施意见》、《山西省人民政府办公厅关于印发山西(忻州)杂粮出口平台建设规划的通知》、《山西省人民政府办公厅关于印发山西省建设全国优质杂粮产地交易市场工作方案的通知》	山西小米 《山西省人民政府办公厅关于印发“山西小米”品牌建设实施方案的通知》、《山西省人民政府办公厅关于印发“山西小米”品牌建设三年发展规划的通知》
南部地区	运城果业出口平台 《山西省人民政府办公厅关于印发山西省支持运城(临汾)果业出口平台建设若干措施的通知》、 《山西省人民政府办公厅关于印发山西运城水果出口平台建设规划的通知》、《运城农产品出口平台建设 2018 年行动计划》		
北部地区	雁门关农牧交错带 《山西省人民政府办公厅关于雁门关农牧交错带示范区建设的实施意见》、《雁门关农牧交错带示范区建设 2018 年行动	大同肉类出口平台	乳品 《山西省人民政府办公厅关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的实施意》

	计划》、《雁门关农牧交错带示范区建设 2020 年行动计划》		
东部地区		东部太行山中药材	
西部地区		西部吕梁山干果商贸平台	
全省	<b>有机旱作</b> 《山西省人民政府关于加快有机旱作农业发展的实施意见》、《山西省人民政府办公厅关于印发山西省推进有机旱作农业发展工作计划的通知》	<b>现代农业产业园</b> 《山西省人民政府办公厅关于创建特色农产品优势区和现代农业产业园的意见》	<b>农产品加工</b> 《山西省人民政府办公厅关于进一步促进农产品加工业发展的实施意见》、《山西省人民政府关于加快推进农产品精深加工十大产业集群发展的意见》
	<b>三产融合</b> 《山西省人民政府办公厅关于推进农村一二三产业融合发展的实施意见》	<b>城郊农业</b> 《山西省人民政府办公厅关于壮大新产业新业态加快城郊农业发展的意见》	<b>休闲农业</b> 《山西省人民政府办公厅关于开展农林文旅康产业融合发展试点的通知》

资料来源：山西省人民政府、山西省农业农村厅，山西证券研究所

## 2. 赛道加速：转型升级，优布局强集群

山西省现代特色农业发展正处于赛道加速期。梳理近年特色农业相关政策并抓取关键字，可以得出山西省现代特色农业在加速发展期的主要着力点。山西现代特色农业体系以“三大省级战略”为依托，通过科技创新、供给侧结构性改革及出口倒逼产业发展拉动农业转型升级。在此基础上，山西省重点建设了“南果中粮北肉东药材西干果”五大平台，并明确了现代特色农业的“六大发展区域”，持续优化省内农业产业布局。同时，以提升酿造等传统特色产业为支撑，以发展农产品精深加工为着力点，山西省重点打造了“十大产业集群”，从而推进特色农产品全产业链开发，强化特色农产品企业规模化、集群化发展。此外，“有机旱作”作为传统技术支撑，也是山西省发展现代特色农业的核心要素之一。

表 4：山西省现代特色农业发展体系

政策体系	政策内容
三大省级战略	山西晋中国家农高区（山西农谷）、雁门关农牧交错带示范区、运城农产品出口平台建设战略
五大平台建设	“南果中粮北肉”出口平台：运城果业、忻州杂粮、大同肉类出口平台 “东药材西干果”商贸平台：东部太行山中药材、西部吕梁山干果商贸平台
六大发展区域	汾河平原区域、雁门关区域、上党盆地区域、吕梁山区域、太行山区域、城郊农业区域
十大产业集群	酿品、饮品、乳品、主食糕点、肉制品、果品、功能食品、保健食品、化妆品、中医药品
传统技术支撑	有机旱作

资料来源：山西省人民政府、山西省农业农村厅，山西证券研究所

## 2.1 三大省级战略拉动转型升级

### 2.1.1 山西晋中农高区：以科技创新驱动农业转型发展

2019年，国务院批准建设山西晋中国家农业高新技术产业示范区（以下简称“农高区”）。山西晋中农高区（山西农谷）位于晋中市太谷区，是以有机旱作农业为主题，以农副食品加工为主导产业的国家农业高新技术产业示范区。作为现代农业发展的创新高地、产业高地、人才高地及开放高地，山西农谷的发展核心及要义是以科技创新驱动传统农业转型发展，并在北方旱作农业区农业提质增效、做大特优农产品、做优设施农业、做强现代农业服务业等方面进行探索示范。

2020年，晋中国家农高区将集中实施33个重点项目的建设，包括“晋中国家农高区科创基地、功能食品加工基地、有机旱作农业示范基地、青农联创新创业基地、种苗花卉培育基地、山西农谷总部基地”在内的六大基地，“南方黑五类系列饮品、海玉功能食品、美和居高端醋酿品”等十大标杆项目，及“先正达现代种业示范基地、蔬菜出口交易基地、山西种猪自主研发培育中心”等17个重点项目。其中，科创基地作为创新驱动发展的核心，重点建设了“一所、两室、五中心”。一所即谷子研究所，两室为有机旱作农业重点实验室和智能农机装备工程实验室，五中心包括科研中心、农产品质量检验检测中心、山西中药材分子工程研发中心、产品研发展示中心和科研产品中试中心。

图 15：山西晋中农高区科创基地部分农业科技设施



“水肥一体+智能农业+物联网”新技术



适用于复杂地形的山地拖拉机

资料来源：山西省晋中市人民政府，山西证券研究所

## 2.1.2 雁门关农牧交错带：持续推进农业供给侧结构性改革

北方农牧交错带建设是国家推进农业供给侧结构性改革的重大举措之一。结合区域自然条件及现代特色农业发展要求，雁门关农牧交错带将在稳定粮食种植面积的基础上进一步优化粮经饲结构，重点培育和壮大杂粮、果蔬、畜牧等特色优势产业。2020年，雁门关农牧交错带示范区继续以“草牧结合、农牧循环、生态有机”为总思路，重点实施包括粮食面积稳定、特色产业培育、饲草饲料发展、畜牧产业提升、生态安全保护及社会化服务体系建设的六大工程。计划到2020年末，实现畜牧业增加值占农业增加值的比重达47%以上，生态治理面积达350万亩以上。

表 5：雁门关农牧交错带六大工程内容及计划目标

工程名称	重点内容
粮食面积稳定	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 加强玉米产能建设：调优种植结构，提高玉米单产，2020年播种面积稳定在800万亩左右。</li> <li>2. 大力发展杂粮生产：做强谷子、燕麦、荞麦等优势产业，建设5个杂粮示范片，杂粮面积保持在700万亩以上。</li> <li>3. 扩大优质专用马铃薯生产规模：积极推广使用脱毒马铃薯种薯，建设优质鲜食马铃薯生产示范基地2万亩，区域马铃薯种植面积达175万亩。</li> </ol>
特色产业培育	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 建设优势特色蔬菜、食用菌标准化生产基地：2020年区域内蔬菜总面积稳定在55万亩左右，产量120万吨，食用菌5万吨。</li> <li>2. 建设优势特色果品标准化生产基地：促进杏、梨等特色果业品质升级，2020年区域内新增果园面积2万亩，总面积达82万亩。</li> <li>3. 因地制宜发展道地中药材：提升恒山黄芪知名度和市占率，2020年区域内中药材种植面积达90万亩。</li> <li>4. 稳定发展油料生产：建设3-5个油料生产基地，2020年区域内油料种植面积达到90万亩。</li> </ol>
饲草饲料发展	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 加快饲草生产基地建设：突出发展青贮玉米、苜蓿、燕麦草等三大优质饲草，2020年新增优质饲草种植面积20万亩。</li> <li>2. 推广草牧业先进技术：推广青贮玉米深松密植高产、青贮玉米-大豆带状复合种植等新技术。</li> <li>3. 推进饲草产业化发展：对相关农机及作业实施补贴补助，培育10个饲草生产加工龙头企业。</li> <li>4. 挖掘饲料生产潜力：开发草食动物饲料产品。</li> </ol>
畜牧产业提升	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 提升乳品产业：以古城、牧同等企业为核心，建设乳品养殖加工一体化园区，形成乳品精深加工产业集群，打造雁门关黄金奶源带。2020年规模牧场奶牛单产达7.5吨以上，规模场奶牛奶牛存栏数占到全省奶牛总量的70%以上，奶类产量达到70万吨，占到全省奶产量的70%以上。</li> <li>2. 提升肉制品产业：依托“北肉”出口平台，统筹推进肉制品产业集群发展。建设以右玉羊为重点的特色农产品优势区，扶优扶强怀仁金沙滩、朔美羊、大象肉鸡等省内加工企业，支持双胞胎等养殖企业从养殖项屠宰加工延伸。2020年，肉类总产量达到30万吨，全区新、扩建30个大型屠宰企业，促进畜禽就地屠宰、加工转化。</li> </ol>
生态安全保护	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 合理规划生态保护红线，推进生态系统保护和修复：2020年区域内完成营造林130万亩，实施草原修复与保护2.35万亩，天然草地修复面积达10万亩，水土流失面积减少235.29万亩。</li> <li>2. 加大高标准农田建设力度：全年新开工建设高效节水灌溉面积30万亩。</li> <li>3. 推进畜禽粪污综合利用：畜禽粪污综合利用率达78%以上。</li> <li>4. 禁止在区域内经营、使用剧毒、高毒农药。</li> <li>5. 培育建设1-2个省级休闲农业和乡村旅游示范点。</li> </ol>

社会化服务体系建设

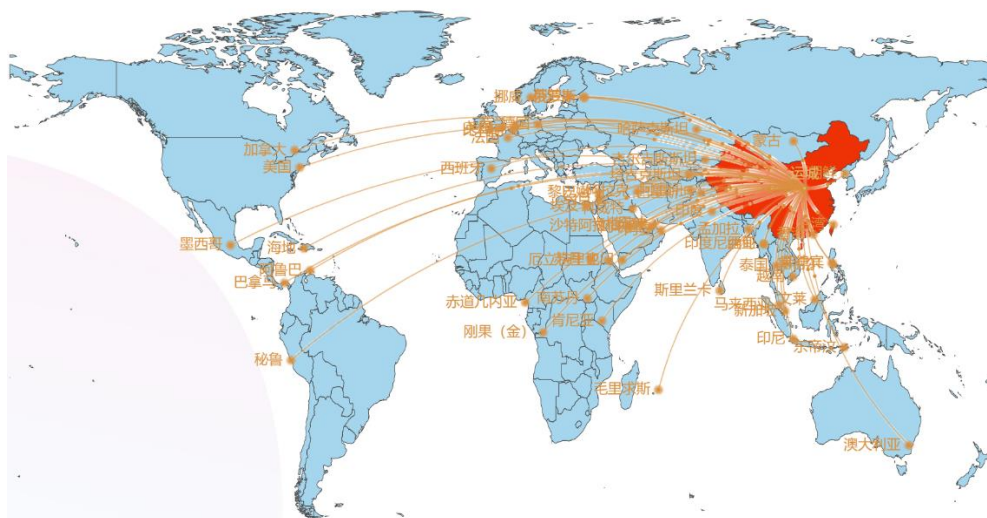
1. 加快朔州生态畜牧研究院建设。
2. 开展优良饲草品种、旱作农作物品种和畜禽品种等 3 大类产业品种的引进、选育、提纯复壮、推广与保护。
3. 推广 8 项现代畜牧发展实用技术。
4. 支持建设惠农服务中心（站）等综合服务平台。

资料来源：《山西省雁门关农牧交错带示范区建设 2020 年行动计划》，山西证券研究所

### 2.1.3 运城农产品出口平台：借助国际高端市场倒逼山西果业发展

运城农产品出口平台是以果业出口为主的省级优势农产品出口平台。2019 年，运城市实现果品出口量 38 万吨，同比增长 8.5%。其中，鲜水果出口量 30 万吨，同比增长 21%，苹果、桃、大樱桃出口量分别占全国出口量的 21.91%、28.69%和 28.62%。山西省果业的出口机遇源自于“一带一路”战略的实施，沿线国家和地区对苹果、白梨等园林果品的需求是省内水果出口的主要传统市场。近年来，随着水果品质的不断提升，隰县玉露白梨、运城油桃、吉县苹果等特色优势果品代表山西果业陆续出口欧美及澳大利亚等高端市场，为山西省果业发展开辟了崭新格局。

图 16：运城水果国际直销线路图



资料来源：中国山西（运城）果业出口信息网，山西证券研究所

据运城市果业发展中心调查数据，2020 年 1-6 月，运城市出口果品 12.25 万吨，同比增长 37.4%。其中，鲜水果出口 6.61 万吨，同比下降 7.8%；果汁出口 5.45 万吨，同比增长 255.8%；果制品出口 0.19 万吨，同比下降 13.5%。由于运城出口果汁量占全省果蔬汁出口总量的 99.8%以上，果汁出口数据的增长标志着山西省果汁出口量及出口货值成倍提升。此外，据太原海关统计数据，2020 年上半年山西省实现水果出口 8.28 万吨，较上年同期增长 5.75%。在受新冠肺炎疫情影响，外贸订单减少、出口下滑的背景下，省内果品出口不降反增、逆势增长，表明以海外高端市场倒逼产业发展，山西果业已成功实现对外贸易的“直道加速”。

## 2.2 五大平台、六大区域优化产业布局

### 2.2.1 依托区位优势构建五大平台

“南果中粮北肉东药材西干果”五大平台建设是指构建运城果业、忻州杂粮、大同肉类出口平台，及东部太行山中药材、西部吕梁山干果商贸平台。其中，运城果业出口平台作为三大省级战略之一，在五大平台中起步最早且处于高速成长期。忻州杂粮出口平台紧随其后，将于2020年完成出口平台实体工程建设并投入试运营。2020年山西省人民政府工作报告中指出，启动大同肉类出口平台建设，积极构建“东药材西干果”商贸平台将是下一阶段工作的重点任务。

忻州市作为山西省杂粮的主产地和核心区，被中国粮食协会命名为“中国杂粮之都”。全市杂粮种植面积稳定在300万亩以上、总产量达70万吨以上，名列全省第一。立足其“晋北之钥”的区位优势及杂粮种植产业基础，忻州市重点建设了“一梁（高粱）、二薯（马铃薯、红薯）、三麦（莜麦、荞麦、藜麦）、四米（小米、黄米、糜米、甜糯玉米）、五豆（红芸豆、大豆、豌豆、蚕豆、绿豆）”的生产基地，并打造了崞岚红芸豆、静乐藜麦、神池亚麻油、五寨甜糯玉米、忻府区甘甜红薯等竞争品牌。依据山西省人民政府印发的《山西(忻州)杂粮出口平台建设规划》，省内将建成以忻州为核心的杂粮陆港交易平台和跨境电商交易平台，线上线下同步推进杂粮出口，并培育杂粮发展六大体系。

表6：忻州杂粮出口平台六大体系

体系名称	重点内容
杂粮标准化出口基地和生产体系	到2025年，忻州全市杂粮面积稳定在400万亩，总产量达7.2亿公斤以上；出口杂粮质量安全示范区种植面积达150万亩以上，全部达到无公害认证标准，30%的产地达到绿色认证标准，5%—10%的产地达到有机产品认证标准；“三品一标”认证企业数量达到500个以上，培育发展新型经营主体(含专业合作社、家庭农场等)700个以上；发展规模以上杂粮产业化龙头企业100家以上，其中重点支持年产值3,000万元以上的10大龙头企业；杂粮加工转化率达到50%以上。
杂粮出口检验检疫体系	2020年，在忻州市“中国杂粮之都”产业融合园区内，建成“国家杂粮产品质量检验检测(山西)中心”，与山西农业大学合作建立杂粮检验实验室和试验示范基地。
杂粮研发与标准化加工体系	在全省重点支持年产值3,000万元以上的杂粮加工优势企业，积极培育亿元以上杂粮龙头企业；打造“忻州杂粮”区域公用品牌，推出“忻州杂粮+地域特色”、“忻州杂粮+企业品牌”等系列产品品牌，以品牌建设加速忻州农业的国际化、现代化。
集成化综合服务体系	到2020年，建立2000家以上较大规模、较高标准的生产服务型 and 流通服务型社会化服务组织。
产品出口贸易营销体系	大力推进“互联网+杂粮”行动，构建农产品物联网交易平台；在“一带一路”沿线主要国家和地区建立展销直营店，采取“旗舰店+海外仓”的形式宣传展示产品，提升产品知名度。
出口企业与人才培育体系	到2025年全省培育杂粮出口企业达100家以上，其中忻州市20家以上，打造全省杂粮出口企业的第一方阵。

资料来源：《山西(忻州)杂粮出口平台建设规划》，山西证券研究所

## 2.2.2 结合自然环境布局六大区域

将“杂粮、畜牧、果蔬、药材、农产品加工及休闲农业”等特色农业发展路线与区域自然条件相结合，山西省布局了现代特色农业六大发展区域，即：以六大河谷盆地为主的优势农牧区，布局汾河平原、上党盆地、雁门关区域，建设“菜篮子”、“米袋子”优质大宗农产品功能区；以两山为主体的特色农业区，布局太行山、吕梁山区域，建设干鲜果、中药材和杂粮等健康养生产品功能区；以城市郊区为主体的城乡结合部，布局城郊农业区域，建设休闲、农产品加工等多功能农业发展区。

以城郊农业区为例，2017年山西省人民政府办公厅发布了《关于壮大新产业新业态加快城郊农业发展的意见》，重点布局“一圈三片”推动城郊农业发展（太原—晋中省域中心城市现代都市农业圈及晋北、晋东、晋南城郊农业片区）。配合山西农业转型发展的省级战略，城郊区将成为区域内主要的农业物流信息汇集区、农产品精深加工企业聚集区和农业科技创新转化示范区。同时，作为市民观光旅游及休闲度假的目的地，城郊区发展有助于推进一二三产业融合，并带动区域农业农村收入增长。

表 7：山西省现代特色农业六大发展区域布局

序号	名称	区域范围	布局产业
1	汾河平原区域	汾河两岸	南部重点发展优质小麦、水果和家禽产业，积极推进粮食主产区建设和旱作节水农业发展；北部重点发展酿造业和农产品深加工，积极推进农产品物流体系建设。
2	雁门关区域	桑干河、滹沱河河谷盆地	重点发展优质肉牛肉羊等草牧业和优质杂粮产业，积极推进粮改饲、休耕轮耕制度。
3	上党盆地	漳河、沁河河谷盆地	重点发展优质杂粮、中药材和生猪产业。
4	吕梁山区域	吕梁山低山丘陵地区	重点发展苹果、枣和核桃等优质干鲜果和马铃薯产业。
5	太行山区域	太行山低山丘陵地区和寿昔平地区	重点发展谷子等优质杂粮和道地中药材产业。
6	城郊农业区域	太原都市圈、晋北城镇群、晋南城城镇群和晋东南城镇群	重点发展休闲农业，积极开发农业多种功能和促进一二三产融合，引领现代农业示范和新技术试验。

资料来源：《山西省“十三五”现代农业发展规划》，山西证券研究所

## 2.3 精深加工十大产业强化集群效应

山西省农业发展虽背靠特色资源优势，但产业化、规模化程度不高，一直是省内农业转型面临的一大痛点。为实现农产品全产业链开发，推动区域特色农产品品牌打造，山西省将现代特色农业体系延伸并聚焦到精深加工环节，着力推动饮品、食品、乳品等十大农产品精深产业集群发展。山西省人民政府《关于加快推进农产品精深加工十大产业集群发展的意见》中指出，到“十四五”末，全省农产品加工业产值力争突破 3,000 亿元，实现农业总产值与加工业产值比达到 1:1.8。此外，要培育引进年销售收入亿元以上重点骨干企业 200 个以上，创建省级区域公用品牌 5-6 个，并打造一批知名农产品精深加工品牌。

表 8：山西省农产品精深加工十大产业集群规划布局

序号	产业集群	依托资源	打造产品	布局区域
1	酿品	高粱、黍米、葡萄、山楂等杂粮和水果	白酒、黄酒、红酒、果酒、食醋	吕梁平川地区、晋中地区、晋北地区、晋东南地区、晋南地区
2	饮品	连翘、沙棘、苹果、梨等中药材和水果	药茶、果汁	太行山太岳山地区、晋南边山丘陵地区、吕梁山地区、管涔山周边地区
3	乳品	畜牧资源结合藜麦、红枣、海红果等特色杂粮和鲜干果	巴氏消毒奶、UHT 奶、奶粉、特种口味酸奶	雁门关农牧交错带
4	主食糕点	小麦、小米、荞麦等主粮和杂粮	传统主食、烘焙食品、方便休闲食品、杂粮食品	晋中地区、晋南地区、晋北及东西两山地区
5	肉制品	畜禽资源	分割肉、熟肉、膳食产品、快餐食品、方便休闲食品	雁门关农牧交错带、东西两山地区、晋中及晋西地区、晋南地区
6	果品	苹果、梨、红枣、核桃等鲜干果	休闲干果、罐装水果、果脯蜜饯	晋北地区、晋中及晋南地区、东西两山地区
7	功能食品	杂粮、鲜干果、中药材	功能性油脂、功能性杂粮、功能性林果	晋北地区、晋东南地区、晋西地区
8	保健食品	中药材、新食品原料	保健食品和营养素补充剂	吕梁平川及晋中地区、晋南地区、晋北地区
9	化妆品	动植物资源	III型胶原蛋白、中草药化妆品	晋中地区、晋南地区、晋北地区
10	中医药品	连翘、柴胡、潞党参等中药材	中药饮片和中成药	太行山地区、恒山地区、晋南边山丘陵地区、管涔山地区

资料来源：山西省人民政府，山西证券研究所

## 2.4 有机旱作技术支撑特色农业发展

有机旱作是山西省发展现代特色农业的技术支撑。山西省旱地占全省土地面积的 70%以上，有机旱作是省内农业生产的一大传统技术特色。通过平整土地、施用有机肥、精耕细作、轮作养地、保持水土等技术，有机旱作农业可以实现有效抵御干旱、持续利用耕地的效果。结合省内自然禀赋，有机旱作技术适用于培育谷子、燕麦、糜黍、红枣、核桃等区域特色优质农产品。为进一步提升有机旱作农业生产水平，山西省将发展有机旱作农业列为实施乡村振兴的政策措施之一，先后投入资金 2.6 亿元加以推进，并带动省、市、县三级财政连续投入资金达 10 亿元。力争到 2030 年形成完善高效的有机旱作农业技术体系，使具有山西特色的有机旱作农业成为全国现代农业的发展典范。

八大重点工程保障有机旱作农业稳步发展。为完善和推广有机旱作农业，山西省全面实施了“耕地质量提升、农水集约增效、旱作良种攻关、农技集成创新、绿色循环发展、农机农艺融合、品牌建设、新型经营主体培育”的八大重点工程。目前，山西省已在 4 个市、15 个县整建制创建示范区，在全省择优创建 150 个特色产业示范片。截至 2019 年 9 月，省内已建设抗旱节水新品种示范基地 3,000 多亩，建立特色良种繁育基地 4,000 余亩。选育、引进杂粮和油料作物抗旱节水新品种 100 多个，因地制宜遴选出 50 多项集

成技术，例如渗水地膜谷子穴播、小麦探墒沟播、高粱密植精播等。以有机旱作农业示范区为例，长治市推广标准化绿色高效集成技术，形成了长子绿色蔬菜种植、武乡有机旱作谷子种植等有机旱作农业模式。

表 9：山西省有机旱作农业示范区名单

示范类型	区域名称
示范市	长治市、朔州市、晋中市、忻州市
示范县	娄烦县、山阴县、神池县、兴县、陵川县（第一批）
	灵丘县、寿阳县、孟县、翼城县、闻喜县（第二批）
	云州区、平定县、壶关县、泽州县、新绛县（第三批）

资料来源：山西省农业农村厅，山西证券研究所

### 3. 途经障碍：出路受限，酒香也怕巷子深

#### 3.1 基础薄弱，物流运输体系需完善

农产品物流体系不完善，是山西省农业现代化发展的一大制约因素。物流作为衔接上游原粮原菜与中游仓储加工、下游商品消费的必经环节，是产销对接的脖颈与关键。据国家统计局数据，2018 年山西省公路里程数为 143,326 公里，长度绝对值在中部六省及周边省份中垫底。以公路里程数比省域土地面积计算路网相对密度，山西省所得数值在中部六省中仍居于最末。就邮政业营业网点数及农村投递线路里程数来看，2018 年山西省境内有网点 6,779 家，在中部六省中数量最少，在周边省份中落后于河北省；2018 年山西省农村投递线路长度 109,231 公里，长度绝对值在对照省份中仅大于江西省。终端物流网点和运输线路覆盖率低、基础薄弱，导致特色农产品优势区存在“最初一公里”衔接不畅的问题。加之部分杂粮果品的种植地包含偏远困难地区，产品滞销或贱卖的情况时有发生。此外，仓储运输设备配套不齐、物流信息化水平滞后等短板，也阻碍了省内特色优势农产品外销变现的步伐。

表 10：中部六省及山西周边省份交通物流情况（2018 年）

区域	省份	公路里程数（公里）	路网密度（%）	邮政业营业网点数（处）	邮政业农村投递线路长度（公里）
中部六省	山西	143,326	91.47	6,779	109,231
	安徽	208,826	150.16	10,479	146,884
	江西	161,941	97.01	7,384	90,190
	湖北	275,039	147.87	14,210	187,782
	湖南	240,060	113.51	10,433	208,932
	河南	268,589	160.83	14,138	191,463
周边省份	河北	193,252	102.96	9,836	206,532
	陕西	177,128	86.14	-	124,468
	内蒙古	202,641	17.06	4,934	161,655

资料来源：Wind，山西证券研究所

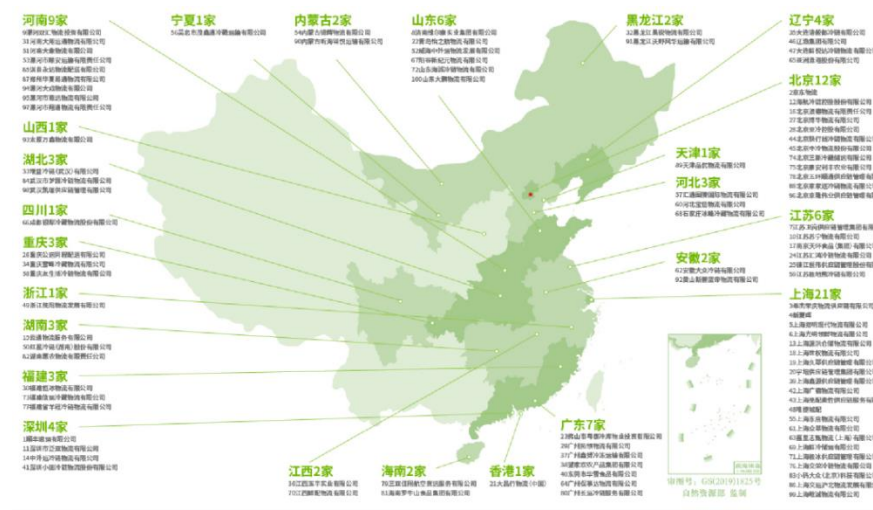
聚焦鲜活农产品运输领域，山西省冷链物流体系建设亟待完善。据中冷联盟发布的中国冷链热力图，2019年山西省有冷链物流企业45家，较2018年增加6家；库容量110.82万吨，同比增长2.69%。从绝对数量来看，山西省冷链物流企业在中部六省及周边省份中仅多于江西省。从增长情况来看，2019年山西省冷链物流企业库容量增长率在对照省份中垫底，既落后于库容量居首的河南省，也落后于库容量最末的陕西省。此外，据中物联冷链委发布的冷链物流企业百强榜，2019年山西省仅有一家冷链物流百强企业，为太原万鑫物流有限公司。除陕西省外，其他对照省份均有两家及以上百强冷链物流企业。

图 17：2019 版中国冷链热力图



资料来源：中关村绿色冷链物流产业联盟，山西证券研究所

图 18：2019 中国冷链物流百强企业分布图



资料来源：中物联冷链委，山西证券研究所

### 3.2 品牌分散，市场认知度有待提升

品牌分散、市场认知度不高是山西省特色优势农产品外销不畅的第二大原因。以杂粮产业为例，山西省主产杂粮包括谷子、高粱、燕麦、荞麦等 20 余种。其中，谷子的主产区除山西外，还有内蒙、河北、辽宁、山东、陕西等省份；高粱的主产区包括内蒙及东北三省；燕麦的主产区除山西外，还包括内蒙及河北两省；荞麦的主产区则主要分布在内蒙、河北、甘肃等省份。因此，在杂粮赛道中，山西省面对着众多品类相似的同质化竞争对手。然而，就当前市场格局来看，山西杂粮存在品牌分散、市场认知度不足等问题。

以省内杂粮中产量最高的谷子（即小米）为例，上述现象尤为突出。据全国农产品地理标志查询系统数据，目前山西省共申报小米地理标志 18 个，占全国小米申报总数量的 36%。而谷子产量位居前列的内蒙、河北两省则分别只申报了 5 个、2 个。就地级市申报数量来看，晋中、晋城、长治、临汾 4 市申报数量均为 3 个，且长治市与晋城市分别申报了名称相近的沁州黄小米及沁水黄小米两个地标。就证书持有者情况看，以县级机构为主体的申报数量达 16 个，市级单位为主体的申报数量仅有 2 个。

表 11：山西省小米地理标志名单

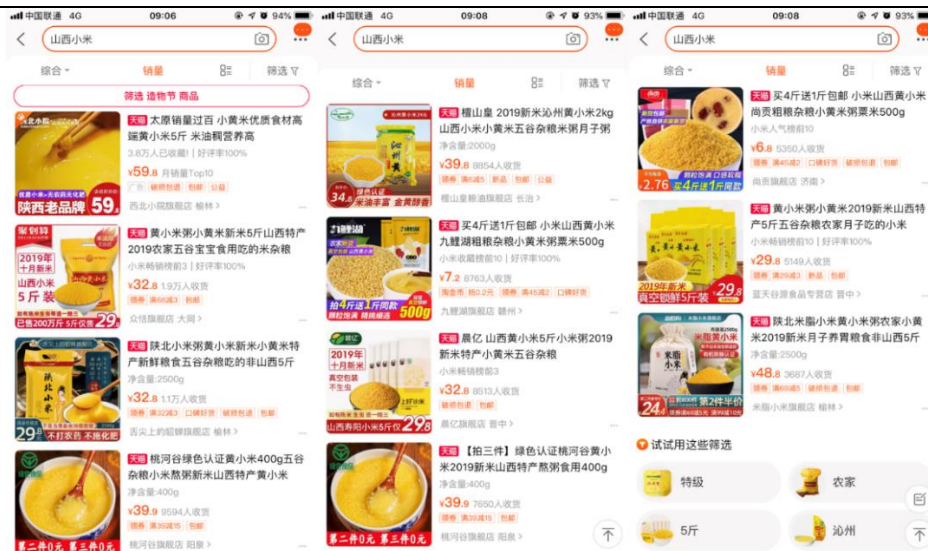
序号	产品名称	产地	证书持有者
1	沁水黄小米	山西省晋城市	沁水县土特产原产地保护协会
2	析城山小米	山西省晋城市	阳城县惠农小杂粮农民专业合作社
3	泽州黄小米	山西省晋城市	阳原县农业管理中心
4	寿阳小米	山西省晋中市	寿阳县天田香杂粮种植专业合作社
5	河峪小米	山西省晋中市	榆社县河峪小米专业合作社
6	昔阳小米	山西省晋中市	昔阳谷物协会
7	隆化小米	山西省临汾市	翼城县隆化小米专业合作社
8	大宁红皮小米	山西省临汾市	大宁县永丰农业专业合作社
9	古县小米	山西省临汾市	古县金米协会
10	汾州小米	山西省吕梁市	汾阳市农业技术推广站
11	兴县小米	山西省吕梁市	吕梁市杂粮行业协会
12	阳曲小米	山西省太原市	阳曲县农业技术推广中心
13	偏关小米	山西省忻州市	偏关县农产品质量安全检验检测中心
14	代县小米	山西省忻州市	代县雁丰农产品协会
15	西回小米	山西省阳泉市	平定县东回镇西回村经济合作社
16	洪井三皇小米	山西省长治市	黎城县洪井乡农村综合服务中心
17	沁州黄小米	山西省长治市	沁县沁州黄产业开发服务中心
18	武乡小米	山西省长治市	武乡县良种推广服务中心

资料来源：全国农产品地理标志查询系统，山西证券研究所

众多区域小米品牌各自为营、分散流量，致使“山西小米”品牌始终未能叫响。在淘宝搜索“山西小米”并按销量从高到低排序，除去广告位及重复商品后，前 10 名中发货地址属山西境内的店铺仅有 5 家，并分散在 4 个不同的地级市。陕北小米对搜索结果的分流最大，包含广告位共有 3 件商品发货地显示为榆

林。查询农产品地理标志系统可得，陕西省仅申报米脂小米及神木小米两个地标，产地均为榆林市。相较于陕北小米，山西小米品牌分散且产地众多，导致品牌模糊、易被取代，市场认知度及品牌形象亟待提升。

图 19：淘宝搜索“山西小米”按销量排序结果

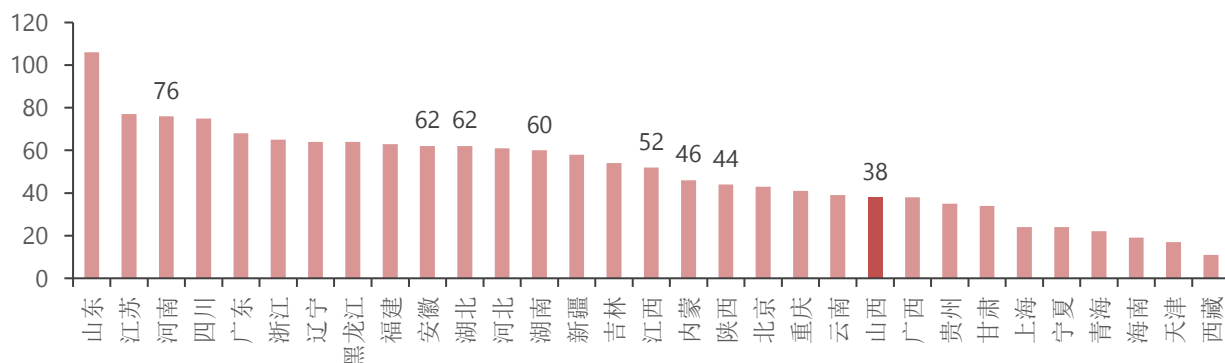


资料来源：手机淘宝 APP，山西证券研究所

### 3.3 转化不足，下游产业链延伸滞后

农产品精深加工转化不足，下游产业链延伸滞后，是山西省农业转型发展面临的第三大瓶颈。2019 年山西省农产品加工转化率仅为 54%，低于全国平均水平 11 个百分点，且贫困地区数据落差更大。龙头企业总体数量较少，是山西省农产品精深加工业发展的第一点不足之处。据农业农村部公示名单统计，截至 2019 年年底，全国共有农业产业化国家重点龙头企业 1,542 家。其中，山西省认定企业 38 家，占比 2.46%，在中部六省及周边省份中排名最末。此外，农业农村部最新发布的 2019 年全国农产品加工业百强名单中，也无山西省企业上榜。

图 20：各省级行政区农业产业化国家重点龙头企业数量排名



资料来源：农业农村部，山西证券研究所

对标河南，规模以上企业带动力不足，是山西省农产品精深加工业发展的第二点不足之处。河南与山西同属中部六省，且在地理位置上接壤相邻。气候环境的相似使得两省优势资源存在相近之处。河南省重点发展十大优势特色农业，包括小麦、花生、草畜、林果、蔬菜、花卉、茶叶、食用菌、中草药材及水产，其中过半数与山西省特色农业重合。聚焦下游环节，2018年河南省有规模以上农副食品加工企业1,740家，实现营业收入3,736.77亿元。其中，肉类加工和速冻食品生产在全国总量中的占比分别超过70%和60%。同年，山西省规模以上农产品加工企业仅有950家，且在各细分板块暂无绝对领先优势。

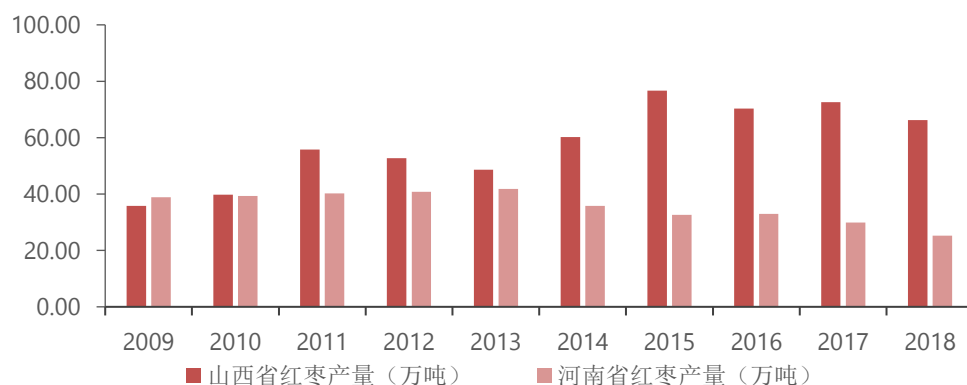
表 12：山西省、河南省农产品加工业发展情况对比

对比项目	河南省	山西省
特色产业	小麦、花生、草畜、林果、蔬菜、花卉、茶叶、食用菌、中草药材、水产	杂粮（谷子、燕麦、苜蓿等）、畜牧、林果、蔬菜、中药材
规模以上农产品加工企业数量（2018）	1,740	950
农业产业化国家重点龙头企业数量	76	38
农产品加工业百强企业	6	0
下游农产品加工企业上市数量	5	1

资料来源：两省统计局、农业农村部，山西证券研究所

以林果产业中的红枣为例，山西与河南两地均为国内红枣主产区，且近5年来山西省红枣产量是河南省的两倍左右。然而，国内红枣行业唯一上市企业好想你，起源并经营于河南新郑。据好想你年报数据，2019年企业实现收入59.61亿元，其中红枣类产品贡献率为12.33%，实现收入7.35亿元。作为国内红枣龙头企业，好想在加工外销河南本地红枣之外，还带动了国内红枣最大产区新疆的红枣产业发展，在新疆若羌、新疆阿克苏、新疆哈密、河北沧州等多地建立了原材料基地。由此可见，具有带动能力的下游企业是山西省特色农业发展急缺的助力之一。

图 21：2009-2018年山西省、河南省红枣产量对比



资料来源：山西省、河南省统计局，山西证券研究所

下游产业链延伸滞后除精深加工业外，还体现在特色餐饮、休闲农业等消费领域。聚焦餐饮业，山西省当前严重缺乏兼具特色与规模的连锁餐饮品牌。从运营规模来看，四川及重庆两地拥有“海底捞”、“香

天下”、“德庄”等门店众多的知名火锅品牌，有效带动了市场对地方特色火锅料（如鸭血、毛肚等）和香辛料（如青花椒、藤椒）的需求。从本土特色角度分析，临近省份内蒙古自治区拥有“西贝莜面村”及“小尾羊”等连锁餐饮品牌，以特色菜肴及饮品为媒介，有效宣传并带动了当地莜面、沙棘、牛羊肉和奶制品等杂粮及畜牧业农产品的生产及销售。与此相较，山西省的“顺溜削面”等连锁餐饮品牌，在门店数量和覆盖范围上远远不及，尚不具备成为全国化连锁餐饮企业的实力，对省内特色农产品的推广力也微乎其微。

### 3.4 缺乏助力，资本化运作程度较低

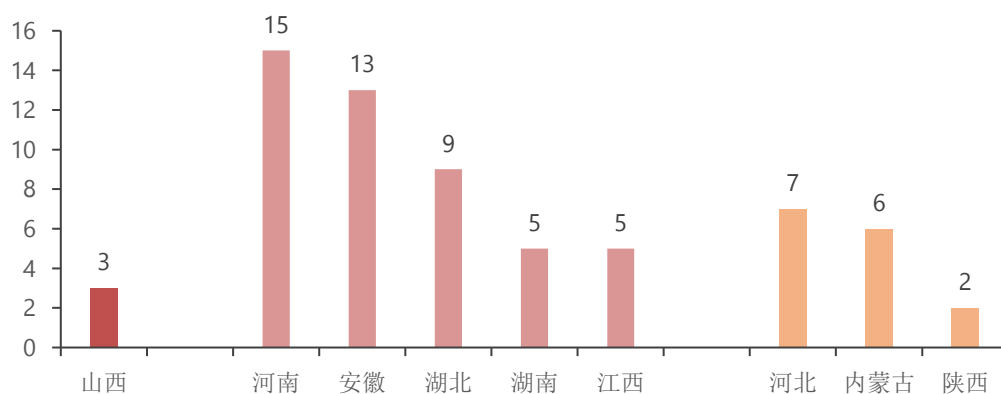
资本市场介入不足，是山西省发展特色农业的第四大薄弱之处。截至目前，山西省农林牧渔业无上市公司或正处于上市进程中的 IPO 排队企业（依据证监会行业分类）。而中部六省中，湖南、河南、安徽三省均有 2 家及以上农业上市公司；周边省份中，河北省也有 1 家农业上市公司。从新三板挂牌的农林牧渔企业数量来看，山西省也仅有三家，落后于绝大部分的对照省份。相较于其他二、三产业，山西省农业发展缺乏资本力量的推动，导致各细分板块规模扩张与资源整合的进程相对滞后。

表 13：中部六省及山西周边省份农林牧渔企业上市情况（证监会行业分类）

区域	所在省份	证券代码	股票简称	主营产品
中部六省	湖南省	000998.SZ	隆平高科	粮食、其他农产品、调味品、种子
	湖南省	002982.SZ	湘佳股份	氮肥、禽畜养殖、饲料
	湖南省	600257.SH	大湖股份	白酒、水产品、植物类中药制剂
	湖南省	600975.SH	新五丰	禽畜养殖、肉制品、饲料
	河南省	002321.SZ	华英农业	其他纺织品及原料、禽畜养殖、肉制品、饲料
	河南省	002714.SZ	牧原股份	禽畜养殖
	安徽省	000713.SZ	丰乐种业	食品添加剂、种子
	安徽省	300087.SZ	荃银高科	种子
周边	河北省	600965.SH	福成股份	冷冻食品、禽畜养殖、肉制品、乳制品

资料来源：Wind，山西证券研究所

图 22：中部六省及山西周边省份农林牧渔业新三板挂牌企业数量（截至 2020 年 9 月 16 日）



资料来源：Wind，山西证券研究所

缺乏与资本市场的有效对接同样体现在农产品下游的精深加工领域。目前山西省仅有山西汾酒 1 家公司上市，从属于十大产业集群当中的酿品行业。而中部六省中，安徽省有上市公司 6 家，包括 4 家白酒企业及洽洽食品、三只松鼠 2 家果品企业；河南省有上市公司 5 家，包括肉制品行业巨头双汇发展、速冻米面制品龙头企业三全食品及红枣加工企业好想你；湖南省有上市公司 5 家、湖北省及江西省则分别有上市公司 2 家。周边省份中，河北省有上市公司 3 家；内蒙古则有乳制品行业两大巨头伊利股份与蒙牛乳业分别在 A 股及港股上市。

表 14：中部六省及山西周边省份农产品加工企业上市情况

区域	所在省份	证券代码	股票简称	主营产品	
中部六省	山西省	600809.SH	山西汾酒	白酒、保健酒、啤酒、葡萄酒	
	安徽省	000596.SZ	古井贡酒	白酒、酒店、食品商店、有机化工原料	
		002557.SZ	洽洽食品	休闲食品	
		300783.SZ	三只松鼠	休闲食品	
		600199.SH	金种子酒	白酒、动物类中药制剂、酶类及其它生化制剂、啤酒、循环系统用制剂	
		603198.SH	迎驾贡酒	白酒	
		603589.SH	口子窖	白酒	
	河南省	000895.SZ	双汇发展	保健食品、肉制品	
		002216.SZ	三全食品	方便食品、冷冻食品	
		002582.SZ	好想你	休闲食品	
		002770.SZ	ST 科迪	禽畜养殖、乳制品	
		600186.SH	莲花健康	淀粉类、复合(混)肥、其他农产品、热力、调味品	
	湖南省	000799.SZ	酒鬼酒	白酒	
		002650.SZ	ST 加加	食用油、调味品	
		002661.SZ	克明面业	米面类、调味品	
		002847.SZ	盐津铺子	休闲食品	
		603517.SH	绝味食品	休闲食品	
	湖北省	603719.SH	良品铺子	休闲食品	
		688089.SH	嘉必优	保健食品	
	江西省	002695.SZ	煌上煌	休闲食品	
		002991.SZ	甘源食品	休闲食品	
	周边省份	河北省	000848.SZ	承德露露	纯净水、果汁、乳制品、饮料
			600559.SH	老白干酒	白酒、禽畜养殖
			603156.SH	养元饮品	饮料
		内蒙古	600887.SH	伊利股份	冷冻食品、乳制品、饲料
			2319.HK	蒙牛乳业	液体奶、冰淇淋、其他乳制品

资料来源：Wind，山西证券研究所

## 4. 跨越方法：打通堵点，提升变现能力

### 4.1 完善储运能力，搭建产销桥梁

强化特色农业资源变现的第一步，是有效打通农产品从田间到餐桌路径上存在的堵点。2017年，山西省粮食和物资储备局印发了《山西省粮食仓储物流“十三五”发展规划》并提出：到2020年，省内要建成1个省级物流公共信息平台、1个杂粮交易中心，和晋北、晋中、晋南3大粮食物流园区，进而提升粮食仓储物运输能力、完善粮食现代物流体系。2020年，山西省农业农村厅印发了《农产品仓储保鲜冷链设施建设实施方案》，聚焦鲜活农产品主产区、特色农产品优势区、国家确定的集中连片特殊困难地区县和国家扶贫开发重点县，围绕水果、蔬菜等鲜活农产品开展仓储保鲜冷链设施建设。除加强物流基础设施建设外，通过与邮政、快递公司等第三方物流的合作，以惠农、助农的形式搭建产销对接的桥梁，也有助于拓宽销售渠道，提高特色农产品的市场竞争力。

图 23：山西粮食物流主通道和园区示意图



资料来源：山西省粮食和物资储备局，山西证券研究所

## 4.2 加大整合力度，强化营销宣传

提升特色农产品资源变现的第二步，是加大品牌整合力度并强化营销宣传。仍以小米产业为例，依据山西省人民政府印发的《“山西小米”品牌建设三年发展规划》，“山西小米”虽已确立了品牌 Logo 及广告语，但其使用范围及普及力度明显不足。以“沁州黄”为代表的畅销商品外包装仅呈现“黄小米”或企业 Logo，未能体现“山西小米”的品牌形象。因此，在加大整合力度方面，应当继续强化“山西小米”区域公用品牌的打造，积极推广相关 Logo 及标语的使用，从而树立产品形象。

图 24：“山西小米”品牌 logo 及广告语



资料来源：山西小米运营中心，山西证券研究所

在强化营销宣传方面，适宜多渠道、多角度地提升省内特色农产品的曝光度及认可度。传统媒体渠道中，除广告投放、植入外，可以推动山西特色农产品积极走入融合人文风情与地方民俗的纪录片或综艺节目。以央视纪录片《舌尖上的中国》对全国各地特色农产品的宣传推广为例，第一季中对陕北“黄馍馍”的叙述，有效带动了国内观众对“糜子”的认知，进而部分打消了下游消费者对杂粮购买后“不会做、不会吃”的隐忧和顾虑。新媒体平台中，可以利用大 V 带货、电商直播、短视频等途径引流购买。以电影频道节目中心和大同市人民政府主办的“星光行动·大同好粮助农专场直播”活动为例，通过成龙、黄晓明、李佳琦等“电影人+带货达人”的阵容推广带货，22 件“大同好粮”上线秒光。其中，被习近平总书记誉为“忘忧草，脱贫宝”的大同黄花，成功引发两轮抢购并售空；4.5 万套黄小米、3 万份苦荞茶等特色农产品也顺利“秒空”。

## 4.3 推动集群发展，加速产业融合

加速现代特色农业转化变现的第三步，是推动下游产业链集群化发展并加速一二三产业融合。在农产品精深加工领域，实现产业集群化的核心之一是以龙头企业为骨干，带动中小企业做大做强，进而实现规

模化、园区化运营。结合区域布局，各地市可以持续加大相关产业的扶持力度，提升龙头骨干企业的带动能力。例如，大同市按照“南果中粮北肉”的总体布局，全力打造肉制品、乳品产业集群，总投资 2.86 亿元的浑源县双胞胎生猪养殖项目、总投资 3.15 亿元的广灵海高 1.5 万头乳肉兼用牛示范牧场项目建成投入运营。长治市重点打造了振东制药、长清生物、沁州黄小米集团等 10 个大型旗舰型加工企业。朔州市投资建设了金沙滩羔羊 3.5 亿元肉羊的全产业链项目，及其他 11 个 300 万元以上的农产品精深加工项目。

在产业融合方面，乡村旅游等休闲农业是特色资源变现的主要带动方式。省内农村田园风光集聚了全省 70% 的旅游资源，为发展特色休闲农业提供了便利条件。截至目前，山西省共创建了全国休闲农业和乡村旅游示范县 11 个、示范点 16 个，全省休闲农业和乡村旅游示范县 27 个、示范点 232 个，及“中国美丽休闲乡村”32 个。2019 年，全省休闲农业企业及各经营主体达 5,900 个以上，年接待人数达 5,500 多万人次，实现营业收入 82.1 亿元并带动农副产品销售收入达 35 亿元。以现代特色农业生产为基础，以田园观光、采摘、垂钓等城郊休闲活动为内核，带动特色农产品转化为商品及礼品、村镇农房变身为产业园及景区，可以有效实现特色资源优势的转化变现。同时，将传统文化与优势产品相结合，也有助于进一步提升山西省现代特色农业的产业形象。

表 15：山西省文旅厅推出的 11 条美丽乡村旅游精品自驾线路

旅游线路	路径规划
1.大美晋阳——太原	清徐县徐沟镇西怀远村-清徐县孟封镇杨房村-小店区刘家堡乡王吴村-娄烦县天池店乡河北村-娄烦县米峪镇乡下石村-娄烦县静游镇峰岭底村-阳城县泥屯镇龙泉村-阳城县黄寨镇上安村-阳城县东黄水镇马驼村
2.长城内外——大同	新荣区堡子湾乡得胜堡村-云冈区高山镇高山村-云冈区口泉乡杨家窑村-浑源县南榆林乡北紫峰村-广灵县壶泉镇涧西村-浑源县永安镇神溪村-灵丘县红石塄乡下车河-灵丘县红石塄乡上北泉村-灵丘县独峪乡花塔村
3.边塞古韵——朔州	山阴县张家庄乡广武村-朔城区神头镇东神头村-怀仁市马辛庄乡鲁沟村-右玉县杀虎口风景名胜区马营河村-右玉县杀虎口风景名胜区二十五湾村-右玉县杀虎口风景名胜区杀虎口村
4.秀容热土——忻州	偏关县万家寨镇老牛湾村-保德县杨家湾镇故城村-岢岚县大润乡吴家庄村-岢岚县宋家沟乡宋家沟村-岢岚县王家岔乡王家岔村-宁武县涞山乡王化沟村-忻府区合索乡北合索村-定襄县晋昌镇西河头村-代县枣林镇鹿蹄涧村-繁峙县东山乡伯强村
5.吕梁人家——吕梁	汾阳市贾家庄镇贾家庄村-离石区信义镇任家沟村-离石区信义镇永红村-离石区信义镇归化村-柳林县薛村镇军渡村-柳林县三交镇三交村
6.古村新韵——晋中	榆次区乌金山镇后沟村-寿阳县宗艾镇下洲村-昔阳县大寨镇大寨村-左权县麻田镇泽城村-左权县桐峪镇上武村-榆社县河峪乡偏良村-太谷侯成乡大峪坪村-太谷北洸乡北洸村-平遥县岳壁乡梁村-平遥县段村镇横坡村-介休市张兰镇张村-介休市龙凤镇南庄村
7.太行深处——阳泉	盂县孙家庄镇王炭咀村-阳泉市郊区西南昇乡咀子上村-平定县岔口乡红岩岭村-平定县娘子关镇娘子关村-平定县东回镇七亘村-平定县冠山镇宋家庄村-阳泉市城区义井镇小河村-阳泉市郊区平坦镇桃林沟村-平定县巨城镇南庄村
8.上党印象——长治	武乡县大有乡李峪村-武乡县蟠龙镇砖壁村-黎城县黄崖洞镇佛崖底村-黎城县停河铺乡霞庄村-平顺县阳高乡车当村-平顺县石城镇岳家寨村-平顺县西沟乡西沟村-壶关县桥上乡大河村-壶关县石坡乡南平头坞村-上党区西火镇振兴村-屯留区丰宜镇石泉村
9.山水泽州	高平市原村乡良户村-泽州县大东沟镇贺坡村-阳城县润城镇中庄村-沁水县土沃乡南阳村-阳城县蟒河镇邢西

——晋城	村-晋城市城区钟家庄办事处洞头村-晋城市城区西上庄办事处牛山村-晋城市城区北石店镇司徒村-泽州县金村镇东六庄村-陵川县附城镇丈河村
10. 平阳风情——临汾	安泽县府城镇飞岭村-翼城县唐兴镇封比村-翼城县唐兴镇城内村-曲沃县北董乡南林交村-曲沃县史村镇西海村-曲沃县里村镇朝阳村-襄汾县新城镇丁村-乡宁县关王庙乡坂儿上村-永和县阁底乡奇奇里村-永和县阁底乡东征村
11. 禹都家园——运城	河津市清涧街道办龙门村-万荣县高村乡闫景村-万荣县万泉乡北涧村-稷山县西社镇马跑泉村-闻喜县东镇上镇村-夏县泗交镇王家河村-永济市开张镇东开张村-永济市蒲州镇西厢村

资料来源：山西省人民政府，山西证券研究所

#### 4.4 扶持行业龙头，进军资本市场

推进特色产业转化变现的第四步是扶持龙头企业进军资本市场，利用资本力量帮助行业做大做强。山西省帮扶企业对接资本市场的政策体系可以划分为三个阶梯。对于符合或有望符合上市条件的骨干龙头，建立农业龙头企业预备上市企业库，积极推动其进入高层次资本市场融资。对于具有龙头地位但暂不具备上市条件的企业，鼓励其实现规范化经营并进入全国股转系统挂牌，不断扩大山西省新三板挂牌农业企业数量及规模。对于在细分领域具有龙头地位的中小企业，在山西股权交易中心设立农业板，支持企业进场挂牌、托管、融资，并帮助企业进行股权改造、建立健全现代化企业制度，推动符合条件的农业龙头企业向全国股转系统或沪深交易所转板上市。

表 16：山西省农业产业化国家重点龙头企业名单

序号	企业名称	区域分布	主营业务	所属产业集群
1	山西大象农牧集团有限公司	吕梁市	禽肉生产	肉制品
2	山西世龙食品有限公司	长治市	上党驴肉	肉制品
3	山西省平遥牛肉集团有限公司	晋中市	牛肉制品生产	肉制品
4	山西省平遥县龙海实业有限公司	晋中市	禽肉及饲料生产	肉制品
5	山西粟海集团有限公司	运城市	禽肉加工	肉制品
6	太原六味斋实业有限公司	太原市	肉制品加工	肉制品
7	山西晋龙集团饲料有限公司	运城市	禽肉及饲料生产	肉制品
8	文水县锦绣农牧发展有限公司	吕梁市	畜禽养殖	肉制品
9	汾西县洪昌养殖有限公司	临汾市	禽类养殖	肉制品
10	山西晋润肉类食品有限公司	晋中市	生猪饲养	肉制品
11	山西牧标牛业股份有限公司	吕梁市	牛肉生产	肉制品
12	怀仁县金沙滩羔羊肉业有限公司	朔州市	羊肉生产	肉制品
13	山西晋星牧业有限公司	运城市	畜禽饲养	肉制品
14	山西凯永养殖有限公司	晋城市	畜禽饲养	肉制品
15	孝义新希望六和食品有限公司	吕梁市	肉制品生产	肉制品
18	山西厦普赛尔食品饮料股份有限公司	晋城市	饮料生产	饮品
19	山西大寨饮品有限公司	晋中市	饮料生产	饮品
20	大同市绿苑饮品有限责任公司	大同市	饮料生产	饮品
21	吕梁野山坡食品有限责任公司	吕梁市	饮料生产	饮品



22	山西省山地阳光食品有限公司	忻州市	饮料生产	饮品
23	山西水塔醋业股份有限公司	太原市	食醋生产	酿品
24	山西紫林醋业股份有限公司	太原市	食醋生产	酿品
25	山西塞北红食品有限公司	大同市	番茄酱生产	酿品
16	山西古城乳业集团有限公司	朔州市	乳制品生产	乳品
17	山西九牛农业开发有限公司	太原市	奶牛养殖	乳品
26	山西华康药业股份有限公司	运城市	中医药生产	中医药品
27	山西振东制药股份有限公司	长治市	中医药及保健品生产	中医药品
28	亚宝药业集团股份有限公司	运城市	中医药生产	中医药品
29	山西紫团生物科技有限公司	长治市	食用菌加工	功能食品
30	山西天之润枣业有限公司	运城市	红枣加工	功能食品
31	蓝顿旭美食品有限公司	太原市	速冻薯制品	主食糕点
32	山西天元种业有限公司	太原市	农作物育种	其他配套产业
33	山西省新绛县蔬菜批发市场	运城市	蔬菜批发	其他配套产业
34	太原市河西农产品有限公司	太原市	农副产品批发	其他配套产业
35	山西忠民集团有限公司	运城市	经济作物加工	其他配套产业
36	怀仁县龙首山粮油贸易有限责任公司	朔州市	粮油贸易	其他配套产业
37	山西诚信种业有限公司	吕梁市	农作物育种	其他配套产业
38	清徐县美特好农产品配送物流有限公司	太原市	农产品物流	其他配套产业

资料来源：农业农村部、企业公开资料，山西证券研究所

此外，为推动山西省农业发展方式转变，加速农业科研成果转化，创新农村经营管理，促进资本向农业产业集聚，山西省成立神农科技集团，并由省国资运营公司、省农业农村厅按照省委、省政府决定，推动资源重组及相关资产划转。作为全省农业资本投资平台、农业科技创新服务平台和农业产业品牌孵化平台，神农科技集团聚焦“特”“优”和“六新”，以科创和投资为主要抓手，着力打造山西省现代特色农业的新引擎。同时，集团还承担着建设运营山西农谷的职能。未来，神农科技集团将秉承开放合作的理念，引领、吸引、撬动国内外优秀的农业企业入晋发展，进而带动省内十大农业产业集群早日成势，推动山西省现代特色农业发展更进一步。

## 5. 重点关注

山西省特色农业兼具自然资源优势与政策扶持，随着对产业链上下游的开发及配套基础设施的投建，省内特色优势农产品有望顺利“出圈”，成为地方发展的新名片。

从细分板块来看，建议关注发展较为领先的杂粮与林果产业，及成长空间较高的畜牧产业。具体而言，山西省杂粮产销量在市场中具备一定话语权，但产业化与集群化水平有待提升，可以着力打造全品类的集合采销平台，并关注下游具有一定规模与代表产品的加工企业。相比之下，林果产业行业集中度较高，运城果业出口平台的建设也显著领先于其他板块。建议关注年生产能力达万吨以上果品加工出口企业，及海升、中鲁、汇源等知名品牌引领的果汁加工产业。畜牧产业中，由于近年来低温巴氏奶在市场中的渗透率不断提升，兼备自有牧场及短途冷链运输能力的区域乳企适逢极大的成长机会，建议关注古城、牧同、九牛等本土企业。

聚焦公司层面，建议关注新三板挂牌企业，及在“山西农业板”挂牌的龙头企业。截至2020年9月，山西省共有农产品及下游食品饮料加工业挂牌企业7家，其中4家在2019年报告内实现营收及利润的双重增长。营收规模居前的晋龙股份、牧标股份同时也是农业产业化国家重点龙头企业，建议予以重点关注。结合山西股权交易中心设立农业板并积极辅导农业龙头企业挂牌，进而推动符合条件的企业向全国股转系统或沪深交易所转板上市的政策引导，同时可以关注在“山西农业板”挂牌的龙头企业。

表 17：山西农产品及食品加工业新三板挂牌企业经营情况（2019 年）

证券代码	证券简称	行业分类	主营业务	营业收入 (万元)	同比 (%)	净利润 (万元)	同比 (%)
872757.OC	晋龙股份	食品加工与肉类	蛋鸡养殖与鸡蛋产销	65,569.50	9.25	12,838.39	96.51
872862.OC	牧标股份	食品加工与肉类	牛肉制品及副产品加工	33,065.92	14.17	2,718.82	62.12
871970.OC	大禹生物	农产品	饲料及添加剂	11,403.33	27.50	2,768.44	27.37
832479.OC	长荣农科	食品加工与肉类	种猪繁育及二代杂交扩繁	8,024.00	132.10	1,930.00	253.56
872301.OC	东方亮	农产品	小米及其它各类优质杂粮	7,908.38	21.49	322.18	-26.46
833562.OC	金粮股份	农产品	畜禽饲料加工	5,338.88	-63.85	-1,223.95	-582.35
837399.OC	天生红	软饮料	红枣酒酿造	177.06	-55.20	-647.85	-84.07

资料来源：Wind，山西证券研究所

## 6. 风险提示

- 1) 自然灾害及动物疫病；
- 2) 农产品价格波动；
- 3) 政策落地效果不及预期。

### 分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位和执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

### 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：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司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。入市有风险，投资需谨慎。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。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止我司员工将我司证券研究报告私自提供给未经我司授权的任何公众媒体或者其他机构；禁止任何公众媒体或者其他机构未经授权私自刊载或者转发我司的证券研究报告。刊载或者转发我司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示我司证券研究业务客户不要将我司证券研究报告转发给他人，提示我司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知我司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

### 山西证券研究所：

#### 太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层  
电话：0351-8686981  
<http://www.i618.com.cn>

#### 北京

北京市西城区平安里西大街 28 号中海  
国际中心七层  
电话：010-83496336

