



农林牧渔

【联讯农业事件点评】：坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见

2019年02月20日

事项：

增持(维持)

分析师：石山虎

执业编号：S0300517060001

电话：021-51782331

邮箱：shishanhu@lxsec.com

相关研究

《【联讯农业行业点评】预计2019年度国内豆粕消费量大幅减少》2019-02-14

《【联讯农业事件点评】：预计2019年美国肉类产量整体下降》2019-02-14

《【联讯农业周报】生猪养殖板块市场景气度越来越高》2019-02-17

近日，中央发布一号文件《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》，今明两年是全面建成小康社会的决胜期，“三农”问题作为全党工作重中之重不动摇，确保经济持续健康发展和社会大局稳定、如期实现第一个百年奋斗目标奠定基础。

评论：

◇ 聚力精准施策，决战决胜脱贫攻坚

（一）不折不扣完成脱贫攻坚任务。到2020年确保现行标准下农村贫困人口实现脱贫、贫困县全部摘帽、解决区域性整体贫困；（二）主攻深度贫困地区。优先加大“三区三州”脱贫攻坚资金投入；（三）着力解决突出问题。（四）巩固和扩大脱贫攻坚成果。

◇ 夯实农业基础，保障重要农产品有效供给

（一）稳定粮食产量。确保粮食播种面积稳定在16.5亿亩。严守18亿亩耕地红线，确保永久基本农田保持在15.46亿亩以上；（二）完成高标准农田建设任务。到2020年确保建成8亿亩高标准农田。恢复启动新疆优质棉生产基地建设，将糖料蔗“双高”基地建设范围覆盖到划定的所有保护区。加大东北黑土地保护力度；（三）调整优化农业结构。实施大豆振兴计划，实施奶业振兴行动；（四）加快突破农业关键核心技术。推动生物种业、重型农机、智慧农业、绿色投入品等领域自主创新；（五）实施重要农产品保障战略。将稻谷、小麦作为必保品种，稳定玉米生产，确保谷物基本自给、口粮绝对安全。巩固棉花、油料、糖料、天然橡胶生产能力。加快推进并支持农业走出去。

◇ 扎实推进乡村建设，加快补齐农村人居环境和公共服务短板

（一）抓好农村人居环境整治三年行动。推广浙江“千村示范、万村整治”工程经验，全面推开以农村垃圾污水治理、厕所革命和村容村貌提升为重点的农村人居环境整治；（二）实施村庄基础设施建设工程。加强农村饮用水水源地保护，加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题。推进“四好农村路”建设，加大“路长制”，加快完成新一轮农村电网改造等；（三）提升农村公共服务水平；（四）加强农村污染治理和生态环境保护；（五）强化乡村规划引领。

◇ 发展壮大乡村产业，拓宽农民增收渠道

（一）加快发展乡村特色产业。因地制宜发展多样性特色农业。积极发展果菜茶、食用菌、杂粮杂豆、薯类、中药材、特色养殖、林特花卉苗木等产业；（二）大力发展现代农产品加工业；（三）发展乡村新型服务业；（四）实施数字乡村战略。深入推进“互联网+农业”。推进重要农产品全产业链大数据建设，加强国家数字农业农村系统建设；（五）促进农村劳动力转移就业；（六）支持乡村创新创业。

◇ 全面深化农村改革，激发乡村发展活力

（一）巩固和完善农村基本经营制度。坚持家庭经营基础性地位，赋予双层经营体



制新的内涵。突出抓好家庭农场和农民合作社两类新型农业经营主体，启动家庭农场培育计划。深化集体林权制度和国有林区林场改革。大力推进农垦垦区集团化、农场企业化改革；（二）深化农村土地制度改革。保持农村土地承包关系稳定并长久不变，坚持农村土地集体所有、不搞私有化，坚持农地农用、防止非农化，坚持保障农民土地权益、不得以退出承包地和宅基地作为农民进城落户条件，进一步深化农村土地制度改革。加快推进宅基地使用权确权登记颁证工作，力争 2020 年基本完成。稳慎推进农村宅基地制度改革，研究起草农村宅基地使用条例；（三）深入推进农村集体产权制度改革；（四）完善农业支持保护制度。推进稻谷、小麦、玉米完全成本保险和收入保险试点。打通金融服务“三农”各个环节，支持重点领域特色农产品期货期权品种上市。

◇ 投资建议

我们建议推荐农业产业链生猪养殖。养殖行业产能下降、能繁母猪数量减少明显、饲料用量呈现减少趋势。为此我们重点推荐：温氏股份、牧原股份和唐人神等。

◇ 风险提示

极端气候；病虫害；农产品价格低迷等。



分析师简介

石山虎, 华东理工大学硕士。2017年5月加入联讯证券研究院, 现任农林牧渔首席分析师。证书编号: S0300517060001。

研究院销售团队

北京	周之音	010-66235704	13901308141	zhouzhiyin@lxsec.com
上海	徐佳琳	021-51782249	13795367644	xujialin@lxsec.com

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 保证报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业理解, 本报告清晰准确地反映了作者的研究观点, 力求独立、客观和公正, 结论不受任何第三方的授意或影响, 特此声明。

与公司有关的信息披露

联讯证券具备证券投资咨询业务资格, 经营证券业务许可证编号: 10485001。

本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的12个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准, 投资建议的评级标准为:

买入: 相对大盘涨幅大于10%;

增持: 相对大盘涨幅在5%~10%之间;

持有: 相对大盘涨幅在-5%~5%之间;

减持: 相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的12个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准, 投资建议的评级标准为:

增持: 我们预计未来报告期内, 行业整体回报高于基准指数5%以上;

中性: 我们预计未来报告期内, 行业整体回报介于基准指数-5%与5%之间;

减持: 我们预计未来报告期内, 行业整体回报低于基准指数5%以下。



免责声明

本报告由联讯证券股份有限公司（以下简称“联讯证券”）提供，旨在派发给本公司客户使用。未经联讯证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于联讯证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。联讯证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“联讯证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼二层
传真：010-64408622

上海市浦东新区源深路 1088 号 2 楼联讯证券（平安财富大厦）

深圳市福田区深南大道和彩田路交汇处中广核大厦 10F

网址：www.lxsec.com