分析师：张蔓梓
登记编码：S0730522110
zhangmz@ccnew.com 13681931564

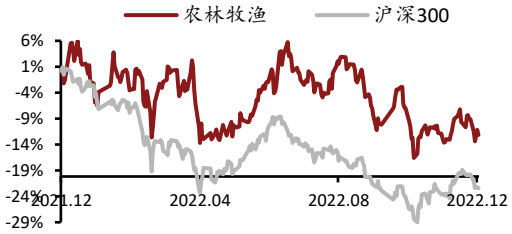
中央农村工作会议召开，强调加快建设农业强国

——农林牧渔行业点评报告

证券研究报告-行业点评报告 **强于大市(维持)**

发布日期：2022 年 12 月 26 日

农林牧渔相对沪深 300 指数表现



资料来源：中原证券

相关报告

《农林牧渔行业月报：猪价降温，养殖企业进入盈利兑现期》 2022-12-08

《农林牧渔行业年度策略：穿越周期迷雾，围绕价值产业链掘金》 2022-11-25

《农林牧渔行业月报：加快建设农业强国，生物育种意义重大》 2022-11-04

联系人：马崴琦
电话： 021-50586973
地址： 上海浦东新区世纪大道 1788 号 16 楼
邮编： 200122

事件：2022 年 12 月 23-24 日，中央农村工作会议在京召开。会议延续了党的“二十大”报告中的政策思路，再次强调为加快建设农业强国而努力奋斗。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话强调，全面推进乡村振兴、加快建设农业强国，是党中央着眼全面建成社会主义现代化强国作出的战略部署。强国必先强农，农强方能国强。

投资要点：

- **保障粮食安全供给，建设高标准农田。**会议指出“保障粮食和重要农产品稳定安全供给是建设农业强国头等大事。抓住耕地和种子两个要害，坚决守住 18 亿亩耕地红线，逐步把永久基本农田全部建成高标准农田，要健全种粮农民收益保障机制”。会议强调了保障粮食安全对于建设农业强国的重要性，并指明了具体行动方向。相比于 2021 年提出的建设 1 亿亩高标准农田，本次会议设定了更高的目标，要求逐步把永久基本农田全部建成高标准农田。高标准农田意味着高产能，有利于扩大种植产业链价值，提高农民种粮效益。

- **深入贯彻《种业振兴行动方案》，实施新一轮粮食增产行动。**会议强调“要实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，抓紧制定实施方案。把种业振兴行动切实抓出成效，把当家品种牢牢攥在自己手里。保障粮食安全要在增产和减损两端同时发力”。2021 年 7 月，中央审议通过《种业振兴行动方案》，本次会议再次提出要把种业振兴抓出成效，突出行动方案的落实成果。种业作为农业产业链中的“芯片”肩负着国家粮食安全重任，实现种源自主可控、种业科技自立自强已上升至国家战略地位。目前，我国农作物单产水平和种植效益较发达国家还有一定差距，我国粮食产能仍有较大增长空间，而生物育种技术商业化的应用将是我国实现粮食增产、补齐农业短板的关键。随着行业配套法规的不断完善，生物育种技术商业化进行渐近，种业将迎来历史性得变革。

- **种植产业链景气上行，关注行业政策进展。**本次会议对于耕地面积稳定和粮食产能提升的明确要求有望继续带动种植产业链景气度上行，在保障粮食安全和提高农作物产能背景下更多关于生物育种技术商业化的配套措施有望出台，对于前期获得转基因安全证书的种业企业而言重大意义，行业估值或进一步提升，建议关注政策预期下种业板块投资机会。

风险提示：我国生物育种商业化政策不及预期的风险。

本报告版权属于中原证券股份有限公司 www.ccnew.com
请阅读最后一页各项声明

表 1：2022 年中央农村工作会议突出保障粮食安全重要性

	2021	2022
讨论文件	《中共中央、国务院关于做好 2022 年全面推进乡村振兴重点工作的意见（讨论稿）》	《中共中央、国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见（讨论稿）》
粮食生产	保障好初级产品供给是一个重大战略性问题，中国人的饭碗任何时候都要牢牢端在自己手中，饭碗主要装中国粮。 全力抓好粮食生产和重要农产品供给，稳定粮食面积，大力扩大大豆和油料生产，确保 2022 年粮食产量稳定在 1.3 万亿斤以上。	保障粮食和重要农产品稳定安全供给始终是建设农业强国的头等大事。 要实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，抓紧制定实施方案。 保障粮食安全，要在增产和减损两端同时发力。
种业振兴	大力推进种源等农业关键核心技术攻关。	把种业振兴行动切实抓出成效，把当家品种牢牢攥在自己手里。
耕地保护	耕地保护要求要非常明确，18 亿亩耕地必须实至名归，农田就是农田，而且必须是良田。 落实好耕地保护建设硬措施，严格耕地保护责任，加强耕地用途管制，建设 1 亿亩高标准农田。	要抓住耕地和种子两个要害，坚决守住 18 亿亩耕地红线，把永久基本农田全部建成高标准农田。
脱贫攻坚	巩固拓展好脱贫攻坚成果，加大对乡村振兴重点帮扶县倾斜支持力度，抓紧完善落实监测帮扶机制，加强产业和就业帮扶，确保不发生规模性返贫。	巩固拓展脱贫攻坚成果是全面推进乡村振兴的底线任务，要继续压紧压实责任，把脱贫人口和脱贫地区的帮扶政策衔接好、措施落到位，坚决防止出现整村整乡返贫现象。
乡村振兴	要聚焦产业促进乡村发展，深入推进农村一二三产业融合，大力发展县域富民产业，推进农业农村绿色发展，让农民更多分享产业增值收益。 扎实推进乡村建设，以农村人居环境整治提升为抓手，立足现有村庄基础，重点加强普惠性、基础性、兜底性民生建设，加快县域内城乡融合发展，逐步使农村具备基本现代生活条件。	全面推进乡村振兴是新时代建设农业强国的重要任务，人力投入、物力配置、财力保障都要转移到乡村振兴上来。要全面推进产业、人才、文化、生态、组织“五个振兴”，统筹部署、协同推进，抓住重点、补齐短板。 产业振兴是乡村振兴的重中之重，要落实产业帮扶政策，做好“土特产”文章，依托农业农村特色资源，向开发农业多种功能、挖掘乡村多元价值要效益，向一二三产业融合发展要效益，强龙头、补链条、兴业态、树品牌，推动乡村产业全链条升级，增强市场竞争力和可持续发展能力。
生猪	强化“菜篮子”市长负责制，稳定生猪生产，确保畜禽水产和蔬菜有效供给。	

资料来源：新华社，中原证券

本报告版权属于中原证券股份有限公司 www.ccnew.com
请阅读最后一页各项声明

行业投资评级

强于大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘涨幅 10%以上；
同步大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘涨幅-10%至 10%之间；
弱于大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘跌幅 10%以上。

公司投资评级

买入：　未来 6 个月内公司相对大盘涨幅 15%以上；
增持：　未来 6 个月内公司相对大盘涨幅 5%至 15%；
观望：　未来 6 个月内公司相对大盘涨幅－5%至 5%；
卖出：　未来 6 个月内公司相对大盘跌幅 5%以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，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头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。