

标配（维持）

生物育种扩面提速，乡村振兴稳步推进

2024 年中央一号文件点评

2024 年 2 月 4 日

分析师：魏红梅（SAC 执业证书编号：S0340513040002）

电话：0769-22119462 邮箱：whm2@dgzq.com.cn

分析师：黄冬祎（SAC 执业证书编号：S0340523020001）

电话：0769-22119410 邮箱：huangdongyi@dgzq.com.cn

事件：

2024 年 2 月 3 日，中共中央、国务院发布《关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》，该《意见》是党的十八大以来第 12 个指导“三农”工作的中央一号文件。文件共 6 个部分，包括：确保国家粮食安全、确保不发生规模性返贫、提升乡村产业发展水平、提升乡村建设水平、提升乡村治理水平、加强党对“三农”工作的全面领导。

点评：

- **抓好粮食和重要农产品生产，保障粮食供给。**《意见》指出，扎实推进新一轮千亿斤粮食产能提升行动。稳定粮食播种面积，把粮食增产的重心放到大面积提高单产上，确保粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上；扩大完全成本保险和种植收入保险政策实施范围，实现三大主粮全国覆盖、大豆有序扩面；扩大油菜面积，支持发展油茶等特色油料；加大糖料蔗种苗和机收补贴力度；优化生猪产能调控机制，稳定牛羊肉基础生产能力。确保国家粮食安全、保障粮食供给始终是我国的头等大事，提高单产、给予补贴等举措，有利于提高农民积极性，保障粮食有效供给。
- **强化农业科技发展，推动生物育种产业化扩面提速。**《意见》指出，要完善联合研发和应用协作机制，加大种源关键核心技术攻关，加快选育推广生产急需的自主优良品种。此外，提出要推动生物育种产业化扩面提速。增强农业科技水平、推动生物育种扩面提速，一方面可以使我国的粮食供给得到有效保障，另一方面可以有效的提高我国粮食研发的综合竞争力，转基因技术有望稳步推进。
- **因地制宜，乡村振兴稳步推进。**《意见》指出，因地制宜，坚持质量第一，优先把东北黑土地地区、平原地区、具备水利灌溉条件地区的耕地建成高标准农田，分区分类开展盐碱耕地治理改良。此外，提升乡村产业发展水平，促进农业一二三产业融合发展，开发生态旅游、森林康养、休闲露营等新业态，培育农业产业化联合体。优先发展重点区域，东北等地农业有望实现稳健发展。同时，促进一二三产业融合发展，有利于推动乡村振兴，培育农业产业化联合体。
- **投资策略：**种业方面，在《意见》的指引下，预计我国将持续推动农业关键核心技术攻关，今年扩面提速生物育种的用词更显政策对推动技术发展的重视，转基因技术有望稳步推进。加大糖料蔗种苗补贴，扩大三大主粮保险覆盖等举措，有利于提高农民积极性，保障粮食有效供给。此外，优先发展部分区域，重点地区的农业有望实现稳健发展。同时，促进一二三产业发展，有利于推动乡村振兴。养殖方面，需持续关注能繁母猪去化过程，进一步强化疫病防控水平。标的方面，种业板块可重点关注隆平高科（000998）、大北农（002385）、登海种业（002041）等；养殖板块可重点关注牧原股份（002714）、温氏股份（300498）等。
- **风险提示：**政策落实不及预期、自然灾害、大规模疫病爆发等。

本报告的风险等级为中高风险。

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。

请务必阅读末页声明。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
买入	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
增持	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
持有	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
减持	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
无评级	因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，导致无法给出明确的投资评级；股票不在常规研究覆盖范围之内

行业投资评级	
超配	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
标配	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±10%之间
低配	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

说明：本评级体系的“市场指数”，A股参照标的为沪深 300 指数；新三板参照标的为三板成指。

证券研究报告风险等级及适当性匹配关系	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	主板股票及基金、可转债等方面的研究报告，市场策略研究报告
中高风险	创业板、科创板、北京证券交易所、新三板（含退市整理期）等板块的股票、基金、可转债等方面的研究报告，港股股票、基金研究报告以及非上市公司的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

投资者与证券研究报告的适当性匹配关系：“保守型”投资者仅适合使用“低风险”级别的研报，“谨慎型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中低风险”的研报，“稳健型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中风险”的研报，“积极型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中高风险”的研报，“激进型”投资者适合使用我司各类风险级别的研报。

证券分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券股份有限公司为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。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，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。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及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、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券股份有限公司研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：(0769) 22115843

网址：www.dgzq.com.cn