

农林牧渔

2024 年政府工作报告中农业关注点有哪些？

关注点 1：稳产保供

24 年政府工作报告中指出：（1）践行好大农业观、大食物观，始终把饭碗牢牢端在自己手上；（2）扩大油料生产，稳定畜牧业、渔业生产能力；（3）加强病虫害和动物疫病防控，加大种业振兴、农业关键核心技术攻关力度。

点评：24 年政府工作报告中关于农业发展和食品安全的内容，体现了政府对农业和食品安全的高度重视和全面考虑。我们认为通过加强对病虫害和动物疫病防控有利于稳定供给量，防止粮食及畜禽价格出现大幅波动伤农、伤民。另外，考虑到政府报告提到“居民消费价格涨幅 3%左右”的目标，我们认为有利于推动今年猪价回归到合理水平（猪价是 CPI 中重要组成部分之一）。相关标的上：

生猪板块：大猪首推温氏股份、牧原股份、其次建议关注新希望；小猪建议重点关注：华统股份、巨星农牧、唐人神、新五丰、天康生物、神农集团，其次建议关注中粮家佳康、天邦食品、京基智农、金新农等。

肉鸡板块：白鸡方面首推圣农发展，建议关注益生股份、禾丰股份、仙坛股份；黄鸡方面建议关注温氏股份、立华股份。

动保板块：重点推荐中牧股份、科前生物、生物股份、普莱柯；建议关注瑞普生物、回盛生物。

水产及饲料：重点推荐海大集团，建议关注国联水产、天马科技、粤海饲料。

关注点 2：种子&种植

24 年政府工作报告中指出：（1）粮食重要性。各地区都要扛起保障国家粮食安全责任。我们这样一个人口大国，必须践行好大农业观、大食物观，始终把饭碗牢牢端在自己手上。（2）粮食产量目标。强化农业发展支持政策，有力开展抗灾夺丰收，实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动。粮食产量预期目标是 1.3 万亿斤以上。（3）加强粮食和重要农产品稳产保供主要措施包括：1）稳定粮食播种面积，巩固大豆扩种成果，推动大面积提高单产。2）适当提高小麦最低收购价。3）在全国实施三大主粮生产成本和收入保险政策，健全种粮农民收益保障机制。加大产粮大县支持力度，完善主产区利益补偿机制。4）加大种业振兴、农业关键核心技术攻关力度，实施农机装备补短板行动。5）严守耕地红线，完善耕地占补平衡制度，加强黑土地保护和盐碱地综合治理，提高高标准农田建设投资补助水平。此外，报告还强调完善粮食生产收储加工体系，全方位夯实粮食安全根基。

点评：此次报告对粮食非常重视，措施主要集中在面积和单产两方面。稳定面积的措施包括提高收购价、耕地占补平衡等均针对面积稳定、提高高标准农田建设投资补助水平。提升单产的措施包括加大种业振兴、农业关键核心技术攻关力度，实施农机装备补短板行动。政策支持下有利于种植相关公司扩大面积、提升单亩收益（特别是小麦种植相关），建议关注种植相关主体苏垦农发、北大荒；有利于种子创新相关企业加快应用农业关键核心技术（例如转基因玉米种子），建议关注种业技术领先企业隆平高科、大北农、登海种业、荃银高科。

关注点 3：农业水利

24 年政府工作报告中指出：（1）推进国家水网建设；（2）统筹水资源、水环境、水生态治理；（3）加强黑土地保护和盐碱地综合治理，提高高标准农田建设投资补助水平。

点评：24 年政府工作报告中关于水资源管理、水环境治理、水生态保护以及农业土地管理的内容，体现了政府对水资源和农业土地资源的重视和保护意识，我们认为有利于相关农业水利企业在政策持续推进中的业务拓展，建议关注相关标的大禹节水。

关注点 4：农村土地

24 年政府工作报告中指出：（1）深化集体产权、集体林权、农垦、供销社等改革；（2）加强黑土地保护和盐碱地综合治理，提高高标准农田建设投资补助水平；（3）深化农村土地制度改革，启动第二轮土地承包到期后再延长 30 年整省试点。

点评：24 年政府工作报告关于农村改革、耕地保护和土地承包期延长的内容，体现了政府对农村发展的高度重视和对农民利益的深切关注，我们认为利好农业土地适度规模化下的农垦发展以及高标准农田建设，建议关注相关标的苏垦农发、北大荒。

关注点 5：现代设施农业

24 年政府工作报告中指出：（1）支持脱贫地区发展特色优势产业，推进防止返贫就业攻坚行动；（2）着眼促进农民增收，壮大乡村富民产业，发展新型农业经营主体和社会化服务；（3）发展现代设施农业。

点评：24 年的政府工作报告旨在通过发展特色优势产业和新型农业经营主体，促进农民增收和乡村振兴，我们认为相关政策有利于地方政府在保障口粮供给的情况下发展高附加值的农副产品，从而提高农民收入，防止返贫现象出现，建议关注诺普信。

风险提示：宏观经济不确定性，宏观政策不确定性，市场走势不确定性。

证券研究报告

2024 年 03 月 06 日

投资评级

行业评级 强于大市(维持评级)
上次评级 强于大市

作者

吴立 分析师
SAC 执业证书编号：S1110517010002
wuli1@tfzq.com

陈潇 分析师
SAC 执业证书编号：S1110519070002
chenx@tfzq.com

林逸丹 分析师
SAC 执业证书编号：S1110520110001
linyidan@tfzq.com

陈炼 联系人
chenlian@tfzq.com

行业走势图



资料来源：聚源数据

相关报告

- 《农林牧渔-行业研究周报:2024 年第 8 周周报：仔猪价格有所回落，产能去化逻辑持续，重视养猪板块！》 2024-03-03
- 《农林牧渔-行业专题研究:2-3 月生猪调查问卷数据汇总》 2024-03-01
- 《农林牧渔-行业研究周报:2024 年第 7 周周报：猪价加速探底，仔猪有价无市，重视养猪板块！》 2024-02-25

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们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，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦 A 栋 23 层 2301 房	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100088	邮编：570102	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(0898)-65365390	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	邮箱：research@tfzq.com	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
		邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com