

农林牧渔行业

南北猪价差距拉大，周期拐点或提前到来

本周观点：

生猪调运受限南方猪价维持高位 关注疫情演绎对产销区产能影响

据农业农村部公布，非洲猪瘟疫情继续蔓延，截至9月20日我国境内累计发生18起非洲猪瘟疫情，预计扑杀生猪头数超过4万头。目前扑杀补贴额度从800元/头调升至1200元/头，预计排查力度将加强。随着疫区增加，疫区及相邻省份均限制生猪调运将持续，限制解除前（最后一例疫情结束后42天），产区猪价预计将明显下跌，消费区（主要是南方地区）生猪供应维持偏紧，猪价将维持高位。我们认为此次疫情对规模养殖场影响较小，建议密切关注后期疫情演绎对生猪产能影响。

周度策略：关注畜禽价格反弹 推荐水产饲料景气延续受益标的

1) 生猪：短期非洲猪瘟疫情下生猪调运受限推动产销区价格分化，南方猪价受益。据搜猪网，9月21日，东北三省生猪出栏均价约12元/公斤，浙江、福建、广东猪价分别为18.7元/公斤、16.2元/公斤、15.3元/公斤，南北差价约4-6元/公斤。中长期角度，猪价处于下行周期，生猪养殖规模化进程标杆企业的投资回报率高于其他企业的平均水平，成本优势带来超额收益。建议关注温氏股份、牧原股份等。

2) 肉禽：禽链供给仍偏紧，预计9月份后续鸡价高景气有望维持，三季度禽链企业业绩表现靓丽。据博亚和讯，9月21日，烟台地区毛鸡价格3.86元/斤，环比下降11.9%；鸡苗价格4.35元/羽，环比下降10.9%。建议关注圣农发展、益生股份、民和股份、仙坛股份。

3) 建议优选业绩增长确定性高、估值低位、具备安全边际的板块与标的；1) 看好具备成本优势的饲料龙头市场份额提升，重点推荐海大集团，关注天马科技；2) 动保板块：口蹄疫上半年库存压力逐渐消化，建议关注口蹄疫市场苗龙头生物股份猪口蹄疫OA二价苗上市销售后业绩环比改善。

推荐标的

海大集团：多品种战略支撑业绩稳定增长，水产饲料产品结构继续优化板块量利齐升，预计2018/2019年EPS为0.97/1.18元，买入评级。

苏垦农发：小麦减产预期价格温和回暖，种植管理能力凸显。预计2018/2019年EPS为0.44/0.47元，谨慎增持评级。

温氏股份：肉禽业务大幅改善，预计2018/2019年生猪出栏量为2200/2600万头，预计2018/2019年EPS分别为1.29/1.33元，买入评级。

牧原股份：成本优势突出，出栏增速领跑行业，预计2018年公司出栏量为1100-1300万头，2018/2019年EPS为2.05/2.14元，买入评级。

生物股份：动保行业龙头标的，生产工艺及渠道优势长期领先竞争对手，后期渠道下沉提高口蹄疫市场苗渗透率，预计市场苗（口蹄疫+圆环）保持高增长，预计2018/2019年EPS为0.86/1.06元，买入评级。

风险提示：农产品价格波动风险、疫病风险、自然灾害、食品安全等。

行业评级

买入

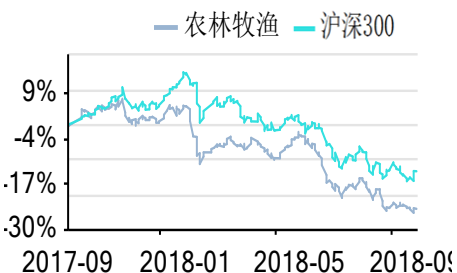
前次评级

买入

报告日期

2018-09-24

相对市场表现



分析师：王乾 S0260517120002



021-60750697



gfwangqian@gf.com.cn

分析师：张斌梅 S0260517120001



021-60750607



zhangbinmei@gf.com.cn

分析师：钱浩 S0260517080014



021-60750607



shqianhao@gf.com.cn

相关研究：

农林牧渔行业：疫情再扩散，不 2018-08-23

同规模猪场所受影响或有别

农林牧渔行业：关注非洲猪瘟 2018-08-19

疫情变化，祖代鸡引种量继续

下滑

农林牧渔行业：巴西白羽鸡反 2018-08-19

倾销案延期6个月，国内景气

有望持续

联系人：郑颖欣 021-60750607

zhengyingxin@gf.com.cn

目录索引

市场表现：本周农林牧渔板块跑输大盘 0.5 个百分点	5
农产品价格跟踪	5
畜禽产品价格：猪价环比下跌 0.07%，禽价环比下跌 11.9%	5
原材料价格：玉米国内现价环比维持不变，豆粕国内现价小幅上涨	8
农产品加工：橡胶国内现价小幅上涨、白糖国内现价小幅上涨	12
玉米深加工：玉米酒精出厂价、DDGS 出厂价均环比维持不变	13
水产品：海参、对虾、罗非鱼和扇贝环比维持不变	13
一周新闻速递	14
风险提示	17

图表索引

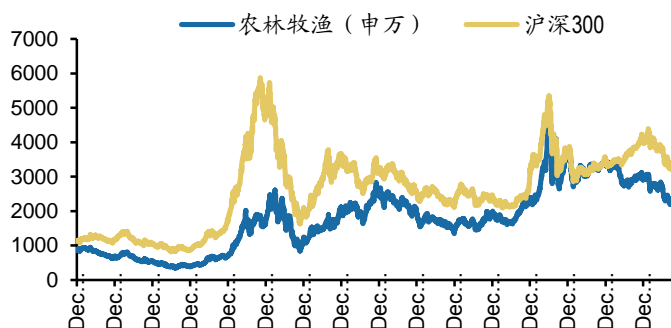
图 1: 本周农林牧渔板块跑输大盘 3.9 个百分点	5
图 2: 本周动物保健板块上涨 3.3%	5
图 3: 9 月 14 日生猪出场价 13.57 元/公斤, 环比下降 1.17%	6
图 4: 9 月 14 日猪粮比 7.07, 环比下降 0.12	6
图 5: 9 月 14 日仔猪平均价 25.57 元/公斤, 下降 1.96%	6
图 6: 9 月 14 日二元母猪价 1625.67 元/头, 环比下跌 0.05%	6
图 7: 9 月 14 日自繁自养生猪养殖利润上升 54.7 元/头	6
图 8: 9 月 14 日外购仔猪养殖利润环比上升 73.3 元/头	6
图 9: 9 月 21 日烟台白羽毛鸡价 3.86 元/斤, 环比下跌 11.9%	7
图 10: 9 月 21 日主产区鸡苗价 4.35 元/羽, 环比下跌 10.9%	7
图 11: 9 月 21 日白羽肉鸡孵化场利润下降 0.6 元/羽	7
图 12: 9 月 21 日毛鸡养殖利润下降 3.4 元/羽	7
图 13: 9 月 21 日主产区毛鸭平均价 8.2 元/公斤, 环比下跌 1.8%	8
图 14: 9 月 21 日肉鸭苗价格 7.05 元/羽, 环比上涨 6.8%	8
图 15: 本周国内玉米现货价 1881 元/吨, 环比上涨 0%	8
图 16: 本周大连玉米期货价 1882 元/吨, 环比上涨 0.1%	8
图 17: 本周玉米国际现价 384 美分/蒲式耳, 下跌 2.8%	9
图 18: 本周 CBOT 玉米价 353 美分/蒲式耳, 上涨 0.6%	9
图 19: 本周国内豆粕现货价 3352 元/吨, 环比上涨 1%	9
图 20: 本周大连豆粕期货价 3188 元/吨, 环比上涨 2.2%	9
图 21: 本周豆粕国际现货价 300 美元/吨, 下跌 1.4%	9
图 22: 本周 CBOT 豆粕价 314 美元/短吨, 环比下跌 0.5%	9
图 23: 本周国内小麦现价 2441 元/吨, 环比上涨 0%	10
图 24: 郑州优质强筋小麦期价 2577 元/吨, 下跌 0%	10
图 25: 本周小麦国际现价 527 美分/蒲式耳, 下跌 6.9%	10
图 26: 本周 CBOT 小麦 521 美分/蒲式耳, 上涨 4.7%	10
图 27: 本周小麦/玉米价格比值环比上涨 0.02 个百分点	10
图 28: 鱼粉仓库价 10600 元/吨, 环比上涨 1.9%	11
图 29: 本周鱼粉国际现价 1525 美元/吨, 环比维持不变	11
图 30: 本周鱼粉库存环比减少 0.1%	11
图 31: 本周鱼粉/豆粕价格比维持不变	11
图 32: 本周橡胶国内现价 11872 元/吨, 环比上涨 1%	12
图 33: 本周橡胶国内期价 12465 元/吨, 环比上涨 1.1%	12
图 34: 本周柳州白糖价 5200 元/吨, 环比下跌 0.2%	12
图 35: 本周郑州白砂糖期价 4930 元/吨, 环比下跌 1%	12
图 36: 本周原糖国际现价 12.15 美分/磅, 环比上涨 11.3%	13
图 37: 本周 NYBOT11 号糖价 11.56 美分/磅, 下跌 6.9%	13
图 38: 本周玉米酒精出厂价 5100 元/吨, 环比维持不变	13
图 39: 本周 DDGS 出厂价 1850 元/吨, 环比维持不变	13
图 40: 本周海参大宗价 160 元/公斤, 环比维持不变	13
图 41: 本周扇贝大宗价 11 元/公斤, 环比维持不变	13

图 42: 本周对虾大宗价 180 元/公斤, 环比维持不变.....	14
图 43: 本周罗非鱼大宗价 21 元/公斤, 环比维持不变.....	14

市场表现：本周农林牧渔板块跑输大盘 0.5 个百分点

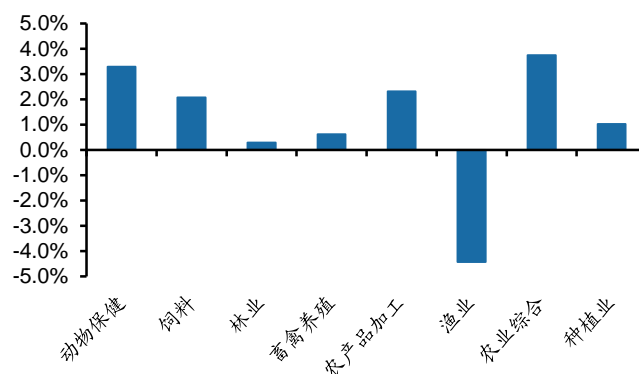
本周农林牧渔板块（申万行业）上涨1.3个百分点，沪深300指数上涨5.2个百分点，板块跑输大盘3.9个百分点。子板块中，动物保健、饲料和林业板块涨幅居前，分别上涨3.3%、2.1%和0.3%。

图1：本周农林牧渔板块跑输大盘3.9个百分点



数据来源：wind，广发证券发展研究中心

图2：本周动物保健板块上涨3.3%



数据来源：wind，广发证券发展研究中心

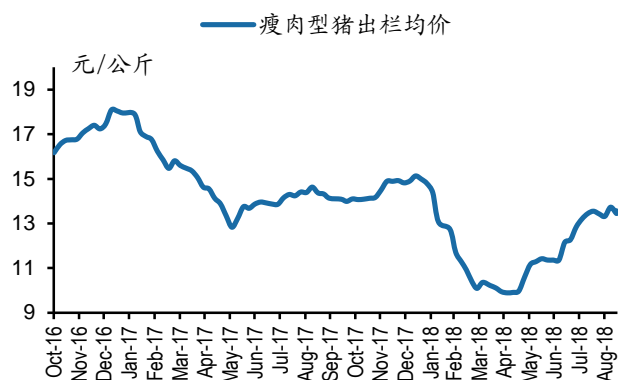
农产品价格跟踪

畜禽产品价格：猪价环比下跌 0.88%，禽价环比下跌 11.9%

➤ 猪：猪价环比下跌0.88%，外购仔猪头均盈利环比上升73.3元/头

据搜猪网统计，9月21日，全国瘦肉型生猪出栏均价13.45元/公斤，环比下跌0.88%，同比下跌4.81%；猪粮比7.15，环比上涨0.08，同比下降0.97；自繁自养头均盈利180.00元/头，环比下降30.45元/头，同比下降182.61元/头。9月21日，外购仔猪头均盈利256.62元/头，环比上升73.3元/头，同比上升227.9元/头。

图3: 9月21日生猪出场价13.45元/公斤, 环比下降0.88%



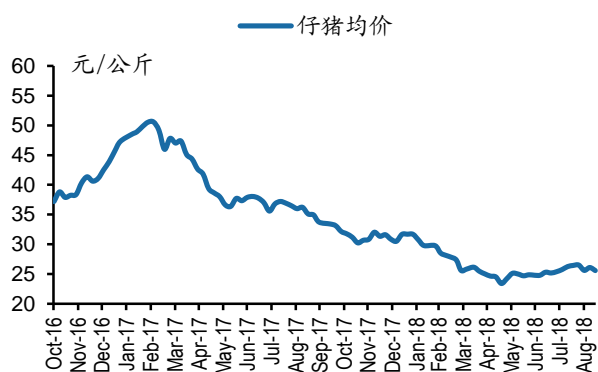
数据来源: 搜猪网, 广发证券发展研究中心

图4: 9月21日猪粮比7.15, 环比上涨0.08



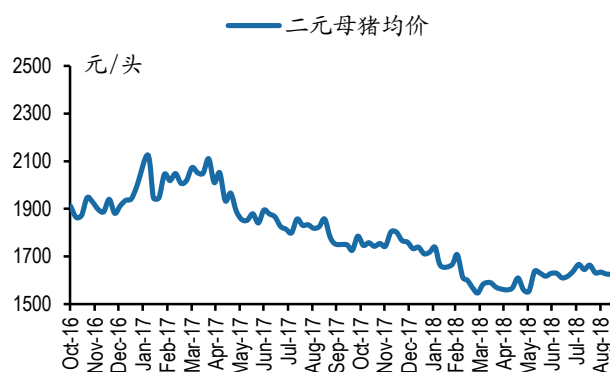
数据来源: 搜猪网, 广发证券发展研究中心

图5: 9月21日仔猪平均价21.69元/公斤, 下降15.17%



数据来源: 搜猪网, 广发证券发展研究中心

图6: 9月21日二元母猪价1660.00元/头, 环比上涨2.11%



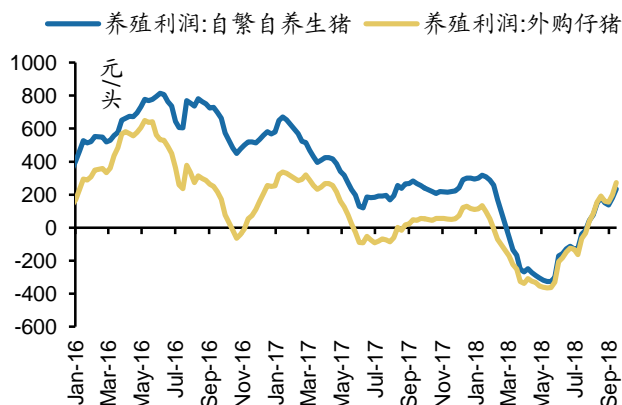
数据来源: 搜猪网, 广发证券发展研究中心

图7: 9月21日自繁自养生猪养殖利润下降30.45元/头



数据来源: 搜猪网, 广发证券发展研究中心

图8: 9月21日外购仔猪养殖利润环比上升73.3元/头



数据来源: wind, 广发证券发展研究中心

➤ 鸡：鸡价环比下跌11.9%，毛鸡养殖利润环比下降3.4元/羽

据博亚和讯统计，9月14日，烟台地区毛鸡价格3.86元/斤，环比下降11.9%，同比上涨11.9%；鸡苗价格4.35元/羽，环比下跌10.9%，同比上涨107.1%；毛鸡养殖利润为0.58元/羽，环比下降3.4元/羽，同比上升1.3元/羽。

图9：9月21日烟台白羽毛鸡价3.86元/斤，环比下跌11.9%



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

图10：9月21日主产区鸡苗价4.35元/羽，环比下跌10.9%



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

图11：9月21日白羽肉鸡孵化场利润下降0.6元/羽



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

图12：9月21日毛鸡养殖利润下降3.4元/羽



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

➤ 鸭：鸭价环比下跌1.8%，鸭苗价格环比上涨6.8%

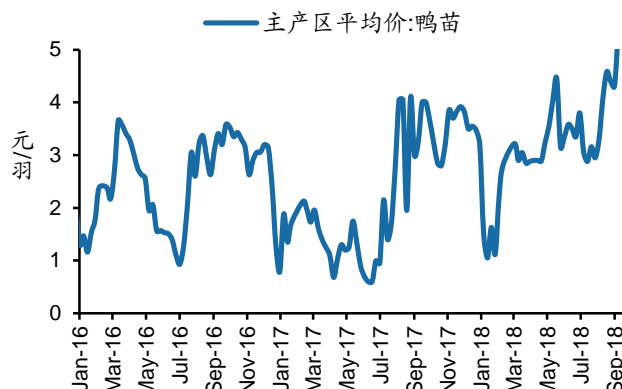
据博亚和讯统计，9月21日主产区毛鸭均价8.20元/公斤，环比下跌1.8%，同比上涨41.9%；主产区鸭苗均价7.05元/羽，环比上涨6.8%，同比上涨76.3%；肉鸭养殖利润2.49元/羽，环比下降1.24元/羽，同比上涨0.90元/羽。

图13: 9月21日主产区毛鸭平均价8.2元/公斤, 环比下跌1.8%



数据来源: 国家统计局, wind, 广发证券发展研究中心

图14: 9月21日肉鸭苗价格7.05元/羽, 环比上涨6.8%

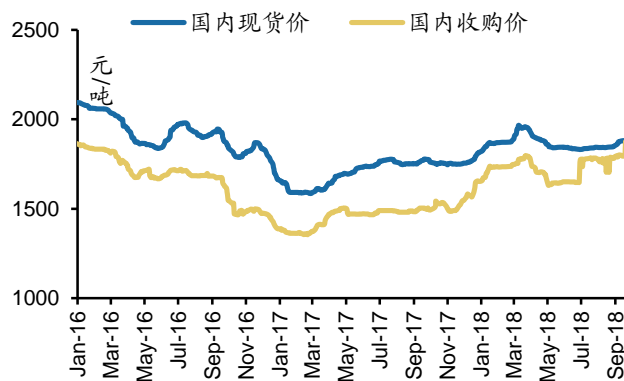


数据来源: 博亚和讯, wind, 广发证券发展研究中心

原材料价格: 玉米国内现价环比维持不变, 豆粕国内现价小幅上涨

➤ 玉米: 国内现价环比维持不变, 国内期价小幅上涨

图15: 本周国内玉米现货价1881元/吨, 环比上涨0%



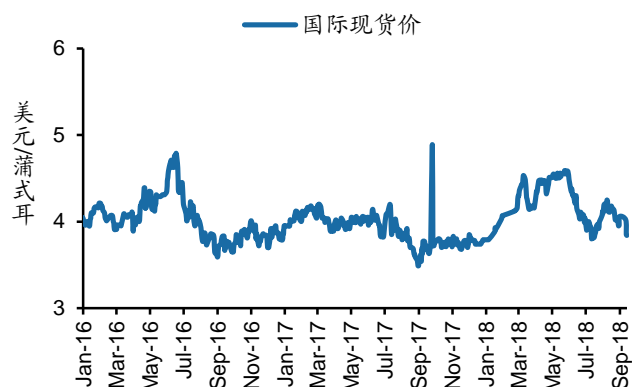
数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图16: 本周大连玉米期货价1882元/吨, 环比上涨0.1%



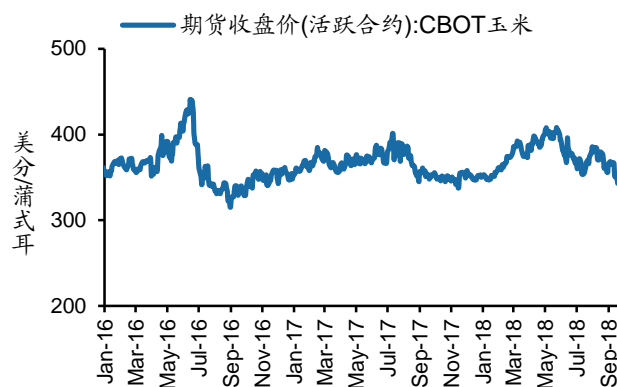
数据来源: 大连商品交易所, wind, 广发证券发展研究中心

图17: 本周玉米国际现价384美分/蒲式耳, 下跌2.8%



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图18: 本周CBOT玉米价353美分/蒲式耳, 上涨0.6%



数据来源: CBOT, wind, 广发证券发展研究中心

➤ 豆粕: 国内现价小幅上涨, 国内期价小幅上涨

图19: 本周国内豆粕现货价3352元/吨, 环比上涨1%



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图20: 本周大连豆粕期货价3188元/吨, 环比上涨2.2%



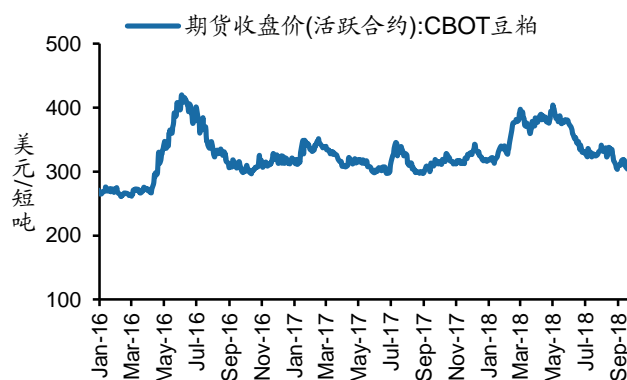
数据来源: 大连商品交易所, wind, 广发证券发展研究中心

图21: 本周豆粕国际现货价300美元/吨, 下跌1.4%



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

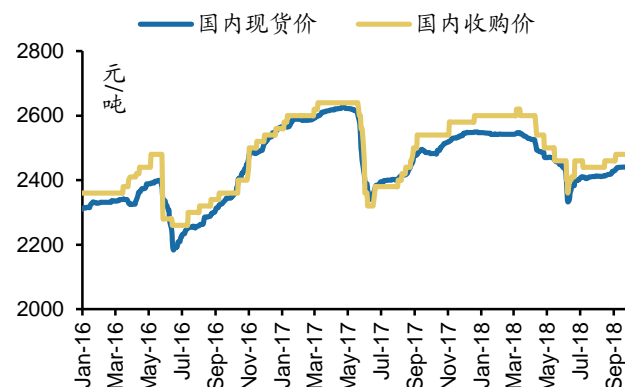
图22: 本周CBOT豆粕价314美元/短吨, 环比下跌0.5%



数据来源: CBOT, wind, 广发证券发展研究中心

➤ 小麦：国内现价环比维持不变，国内期价环比维持不变

图23：本周国内小麦现价2441元/吨，环比上涨0%



数据来源：农业部，wind，广发证券发展研究中心

图24：郑州优质强筋小麦期价2577元/吨，下跌0%



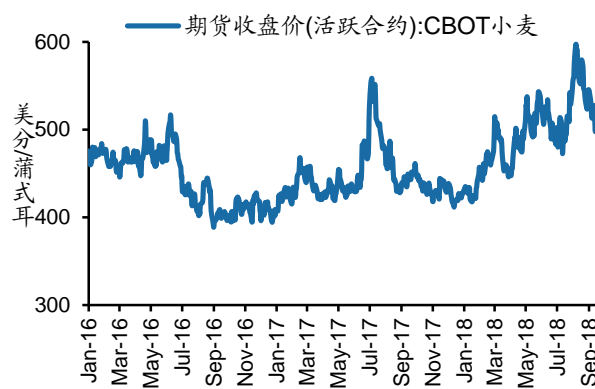
数据来源：郑州商品交易所，wind，广发证券发展研究中心

图25：本周小麦国际现价527美分/蒲式耳，下跌6.9%



数据来源：农业部，wind，广发证券发展研究中心

图26：本周CBOT小麦521美分/蒲式耳，上涨4.7%



数据来源：CBOT，wind，广发证券发展研究中心

图27：本周小麦/玉米价格比值环比上涨0.02个百分点



数据来源：农业部，wind，广发证券发展研究中心

➤ 鱼粉：仓库价环比上涨1.9%，库环比减少0.1%

图28：鱼粉仓库价10600元/吨，环比上涨1.9%



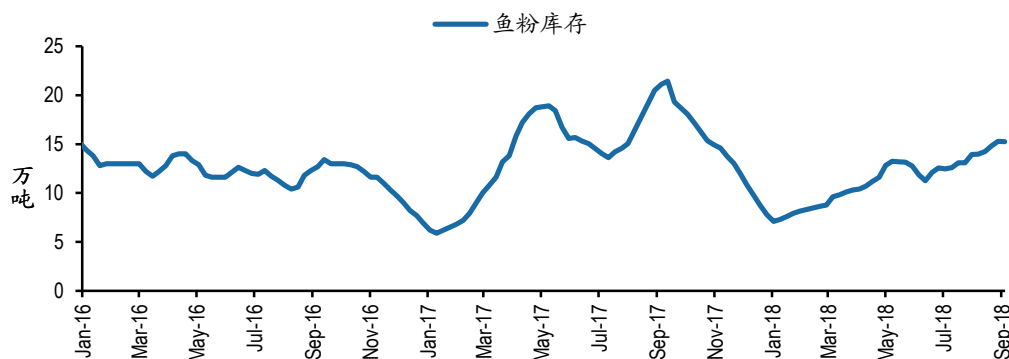
数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

图29：本周鱼粉国际现价1525美元/吨，环比维持不变



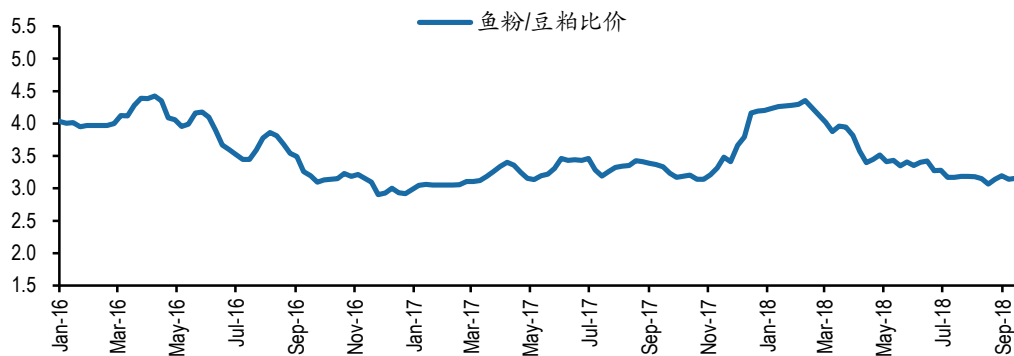
数据来源：农业部，wind，广发证券发展研究中心

图30：本周鱼粉库存环比减少0.1%



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

图31：本周鱼粉/豆粕价格比维持不变



数据来源：博亚和讯，wind，广发证券发展研究中心

农产品加工：橡胶国内现价小幅上涨、白糖国内现价小幅上涨

➤ 橡胶：国内现价环比上涨1.0%，国内期价环比上涨1.1%

图32：本周橡胶国内现价11872元/吨，环比上涨1%



数据来源：商务部，wind，广发证券发展研究中心

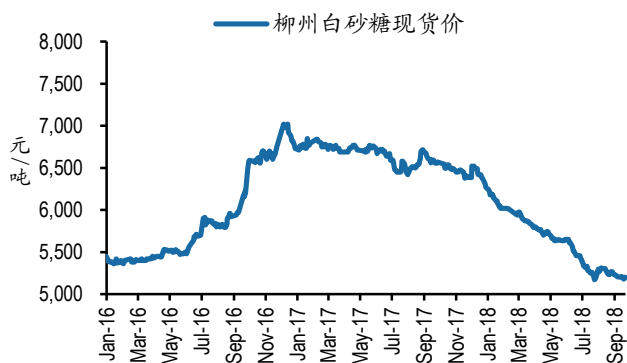
图33：本周橡胶国内期价12465元/吨，环比上涨1.1%



数据来源：上海期货交易所，wind，广发证券发展研究中心

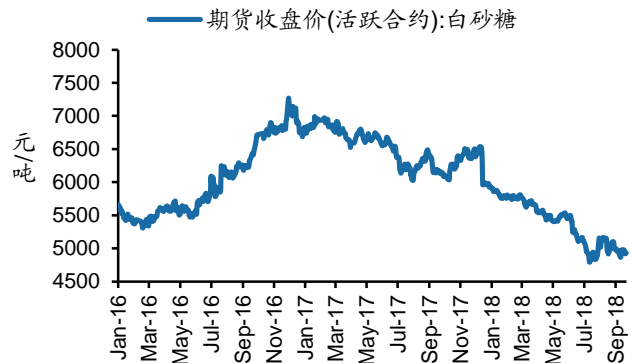
➤ 糖：国内现价环比下跌0.2%，国内期价环比下跌1.0%

图34：本周柳州白糖价5200元/吨，环比下跌0.2%



数据来源：广西糖网，wind，广发证券发展研究中心

图35：本周郑州白砂糖期价4930元/吨，环比下跌1%



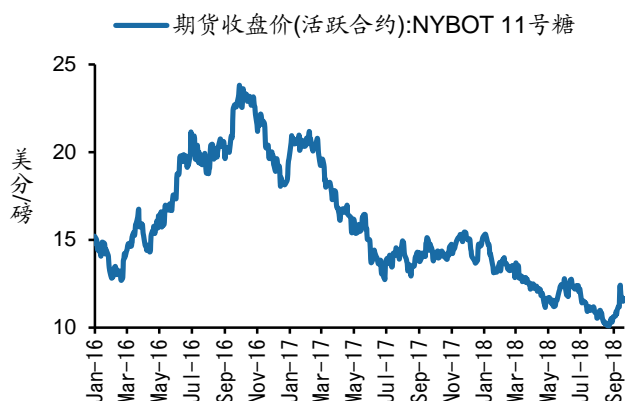
数据来源：郑州商品交易所，wind，广发证券发展研究中心

图36: 本周原糖国际现价12.15美分/磅, 环比上涨11.3%



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图37: 本周NYBOT11号糖价11.56美分/磅, 下跌6.9%



数据来源: NYBOT, wind, 广发证券发展研究中心

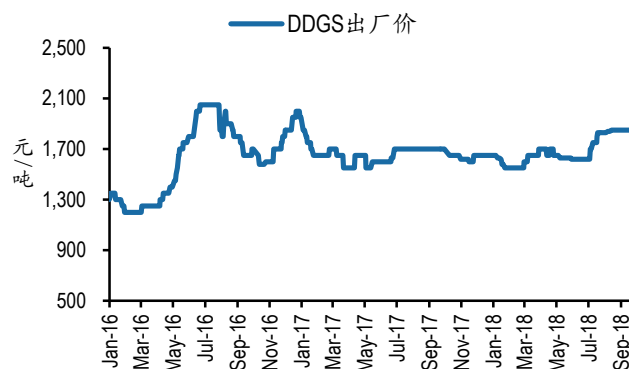
玉米深加工: 玉米酒精出厂价、DDGS 出厂价均环比维持不变

图38: 本周玉米酒精出厂价5100元/吨, 环比维持不变



数据来源: 国家粮油信息中心, wind, 广发证券发展研究中心

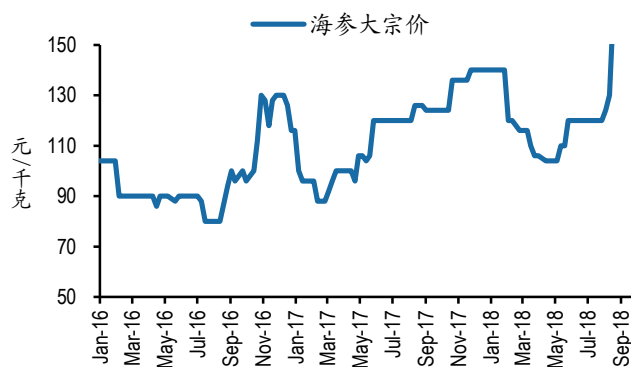
图39: 本周DDGS出厂价1850元/吨, 环比维持不变



数据来源: 国家粮油信息中心, wind, 广发证券发展研究中心

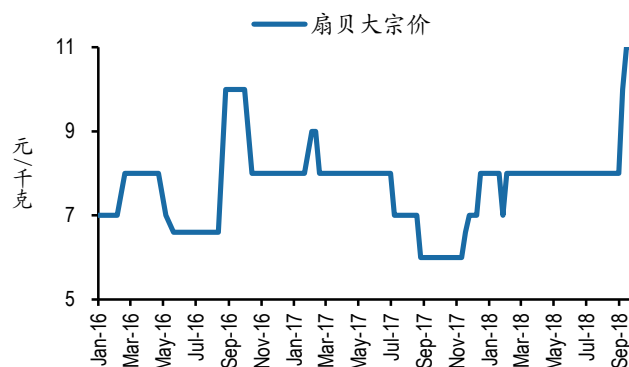
水产品: 海参、对虾、罗非鱼和扇贝环比维持不变

图40: 本周海参大宗价160元/公斤, 环比维持不变



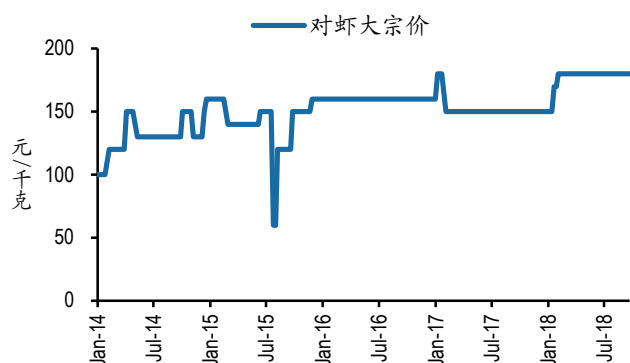
数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图41: 本周扇贝大宗价11元/公斤, 环比维持不变



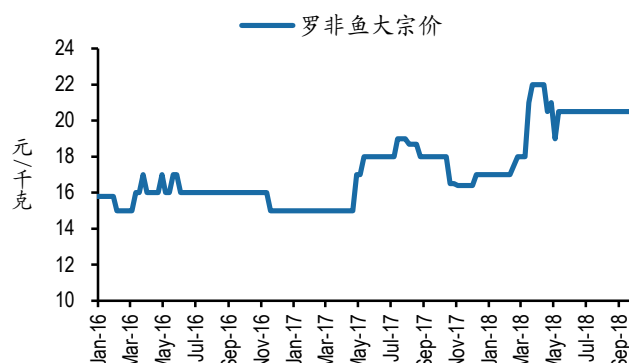
数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图42: 本周对虾大宗价180元/公斤, 环比维持不变



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

图43: 本周罗非鱼大宗价21元/公斤, 环比维持不变



数据来源: 农业部, wind, 广发证券发展研究中心

一周新闻速递

● 国家大豆良种攻关黄淮海现场会暨中黄13一亿亩发布会召开

本网讯 9月21日,由中国农业科学院作物科学研究所和宿州市人民政府主办的国家大豆良种攻关黄淮海现场会暨中黄13一亿亩发布会在安徽省宿州市召开。会上发布了近年来在国家大豆良种科研联合攻关、大豆绿色增产增效项目和黄淮海育种专项支持下选育的适合黄淮海地区推广的大豆新品种及配套新技术。

农业农村部副部长余欣荣在会上指出,自2014年国家大豆良种重大科研联合攻关项目启动以来,各地各部门不断深化联合攻关体制与机制创新,育成了一批适用的新品种及配套技术,提高了我国大豆种业自主创新能力和产业支撑能力。中黄13的育成展现了老一辈育种家开拓创新、无私奉献的崇高精神,品种累计种植面积达1亿亩,是我国大豆育种工作的标志性重大成果,是大豆产业发展的里程碑式事件,对调整优化种植结构、构建合理耕作制度发挥了积极作用,对满足国内食用大豆消费需求作出了重要贡献。

余欣荣强调,适应消费结构升级、构建绿色种植制度、应对国际市场风险,需要促进国内大豆产业持续健康发展。当前面对我国大豆产业种植效益偏低、国际竞争力偏低的问题和困难,要进一步提高认识,切实增强推进大豆产业发展的责任感。要科学谋划,推进科技创新,强化机制创新,构建合理布局,加强指导服务,科学引导消费,提升大豆科研水平和产业发展水平,扎实高效推动我国大豆产业迈上一个新台阶。

中国农科院党组书记张合成在会上指出,近年来中国农科院联合全国各级科研机构、大豆同行、各类企业、专业农户,积极推进国家大豆良种重大科研联合攻关。中黄13是我国近30年来唯一累计推广面积超亿亩的大

豆品种，也是大豆界唯一一个获国家科技进步一等奖的品种。中国农科院将以科技兴农、乡村振兴、绿色发展为使命，构筑政产学研联动、育繁推结合的协同创新体系，为全面实施乡村振兴战略提供强有力的科技支撑。

据了解，国家大豆良种重大科研联合攻关项目承担着新品种选育、黄淮海夏大豆南片品种联合体试验等多项任务，通过发挥联合攻关制度优势，提高大豆种业协同创新能力、差异化竞争能力、产业综合竞争能力等。

中国农科院副院长万建民、中国工程院院士盖钧镒等出席了会议。会议由安徽省农业科学院、埇桥区人民政府、国家大豆产业技术体系和苏州市农业科学院承办。

新闻来源：农业农村部新闻办公室

http://www.agri.cn/V20/ZX/nyyw/201809/t20180921_6252034.htm

- **韩长赋主持召开农业农村部党组（扩大）会议强调认真学习贯彻《中国共产党纪律处分条例》坚持不懈把部系统全面从严治党引向深入会议审议并原则通过《农业农村部系统基层党建述职评议考核办法（试行）》**

本网讯 9月19日，农业农村部党组书记、部长韩长赋主持召开部党组（扩大）会议，学习新修订的《中国共产党纪律处分条例》，研究贯彻落实意见。会议强调，部系统各级党组织、纪检组织和广大党员要牢固树立“四个意识”，坚决做到“两个维护”，提高政治站位，把学习好、宣传好、贯彻好新修订的《条例》作为当前和今后一个时期的一项重要任务，抓紧抓好抓出实效，坚持不懈把部系统全面从严治党引向深入。

会议指出，党中央对《条例》进行修订，是站在新的历史起点上，适应新时代党的建设总要求，对全面从严治党、加强纪律建设的再动员再部署，充分体现了党中央坚持不懈、持之以恒推动全面从严治党向纵深发展的坚定决心，进一步释放了全面从严治党的强烈信号。新修订的《条例》全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神，以党章为根本遵循，进一步总结提炼党的建设新实践新经验，着力提高纪律建设的政治性、时代性、针对性。部系统各级党组织要通过多种形式组织开展《条例》学习，让广大党员懂法纪、明规矩，知敬畏、守底线。部系统各级纪检组织和纪检干部要自觉带头抓好学习，广大党员要切实把自己摆进去，坚持原原本本学、联系实际学、深入思考学，时刻紧绷纪律规矩这根弦，做到心有所畏、言有所戒、行有所止。

会议要求，部系统各级党组织要以学习贯彻《条例》为契机，切实担负起全面从严治党的政治责任。要坚持把政治建设摆在首位，严明政治纪律和政治规矩，督促教育党员干部站稳政治立场。要不折不扣贯彻落实党中央决策部署，时时、事事、处处体现政治要求，做到令行禁止。要始终把学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为重大政治任务，坚持用其武装头脑、指导实践、推动工作。要全面加强党的纪律建设，紧盯重点领域、关键环节和关键岗位，加大违纪问题查处力度。要持之以恒强化作风建设，真刀真枪反对形式主义、官僚主义，坚持不懈贯彻中央八项规定精神。

会议审议并原则通过《农业农村部系统基层党建述职评议考核办法(试行)》。会议强调,开展部系统基层党建述职评议考核,是落实管党治党政治责任的一项重要举措,也是推动全面从严治党向基层延伸的一个重要抓手,为推动党建述职评议考核工作规范化和制度化提供了基本遵循。部系统各级党组织要加强组织领导,制定实施办法,健全工作机制,明确职责任务,压紧压实主体责任,从严抓好落实。要强化考核结果运用,有效发挥考核“指挥棒”作用,形成推动基层党建工作的长效机制。

会议还研究了其他事项。部党建工作领导小组全体成员参加会议。新闻来源:农业农村部新闻办公室

http://www.moa.gov.cn/xw/zwdt/201809/t20180919_6157620.htm

● 农业农村部组织开展全国内陆渔业水上突发事件应急演练

本网讯 为进一步提升内陆渔业水上突发事件应急处置能力,9月15日,农业农村部组织开展“2018全国内陆渔业水上突发事件应急演练”活动,检验队伍,增强协作,提高渔业应急处置能力,最大限度减少渔业水上突发事件造成的损失。

演练以真实事故为背景,设计了渔船失火、渔船相撞、落水人员搜寻、施救、送医、故障渔船拖离等6个科目,调集渔政、海事、水警、民间救援和渔船等船(艇)30余艘、直升机1架。演练以各级政府渔业水上突发事件应急预案为依据,积极调动各部门力量,充分运用现代化科技信息手段,水、陆、空协作联动,是一次综合性、实战性大练兵。

农业农村部要求,各地要牢固树立安全发展理念,健全落实安全生产责任制,建立安全防控体系,推动渔业安全生产水平全面提升,维护渔区社会稳定。

新闻来源:农业农村部新闻办公室

http://www.moa.gov.cn/xw/zwdt/201809/t20180917_6157481.htm

● 2018中国农业农村科技发展高峰论坛在京举办

本网讯 9月20日,2018中国农业农村科技发展高峰论坛在京举办,农业农村部副部长张桃林出席并讲话。

张桃林指出,举办该论坛,旨在打造中国农业科技智库成果发布与交流对话的高端平台,及时跟踪和准确把握世界农业农村科技前沿与动态趋向,系统总结我国农业农村科技进展与成效,谋划和引领新时代农业农村科技发展方向。

张桃林指出,党的十八大以来,我国农业农村科技创新取得了令人瞩目的历史性成就。随着新一轮科技革命和产业变革孕育兴起,我国农业农村科技创新面临巨大挑战,要紧紧围绕实施乡村振兴战略、推进农业农村高质量发展、建设世界农业科技强国的战略目标,以深化农业农村科技体制机制改革为切入点,以攻克核心关键技术为突破口,统筹科技创新要素配置,加快科技创新步伐,强化人才队伍建设,努力开创新时代中国特色农业农村科技工作新局面。

论坛发布了《中国农业农村科技发展报告(2012—2017)》等5个专项报告;邀请了7名院士专家作专题学术报告。

新闻来源:农业农村部新闻办公室

http://www.agri.cn/V20/ZX/nyyw/201809/t20180921_6251772.html

● 我国水稻分子设计育种取得新进展

9月18日，国审稻新品种“中科804”现场会在黑龙江省五常市举行。3000亩示范片里，“中科804”在产量、抗稻瘟病、抗倒伏等农艺性状方面表现突出，现场品尝食味与外观品质优异，丰收在即。

中科804和中科发系列水稻新品种是中国科学院遗传与发育生物学研究所李家洋团队成功利用“水稻高产优质性状形成的分子机理及品种设计”理论基础与品种设计理念所育成的标志性品种，实现了高产优质多抗水稻的高效培育。“水稻高产优质性状形成的分子机理及品种设计”研究成果于2017年获国家自然科学奖一等奖，“中科804”作为从科学理论到生产实践的典型范例，将给予品种设计育种研究领域新的启迪，极大推动作物传统育种向高效、精准、定向的分子设计育种转变。

针对东北地区最主要的优质米品种稻花香在生产中所遇到的问题，李家洋团队与中国水稻所钱前研究组、中国科学院北方粳稻分子育种联合中心张国民研究组联合，以优异稻米品质基因、抗倒伏和抗稻瘟病等基因为主线，结合高产及理想株型基因等，运用分子模块设计育种的理念和技术，经过精心设计，育成具有优质、高产、抗稻瘟病和抗倒的“中科804”以及中科发系列粳稻新品种。“中科804”于2017年通过国家审定（国审稻20170080），另外中科发5号和中科发6号也于2018年通过国家审定。

“‘分子模块设计’就像组装一台电脑。”中国科学院院士李家洋通俗地解释道：“人们想要什么样的水稻，育种专家可以把相关水稻基因模块组合在一起，培育出满足需要的种子，就跟在工厂里生产工业产品一样方便。”与常规育种技术相比，“分子模块设计”技术可对相关品种进行精确改良，实现多个优良基因（性状）的聚合，在苗期即可进行基因型测定，大大缩短品种选育时间，提高效率。

目前，中科804等品种的大面积示范推广工作正在进行。2018年该品种共示范15000多亩，在黑龙江、吉林、辽宁、宁夏、内蒙古和新疆共布置了50多个百亩以上示范片，其中在稻花香主产区核心区域布置了3000亩示范片。与此同时，李家洋团队在2016年及2017年在江苏沭阳成功举行了利用“分子设计育种”理念培育的“嘉优中科”系列优质高产水稻新品种万亩示范，示范效果显著，今年推广面积达到50万亩以上，根据制种情况明年预期推广面积将超过100万亩。这些成果真正实现了“用得上，有影响”要求，对引领我国品种升级换代具有重要意义。

新闻来源：光明日报

http://www.agri.cn/V20/ZX/nyyw/201809/t20180919_6249318.htm

风险提示

农产品价格波动风险：农产品极易受到天气影响，若发生较大自然灾害，会影响销售情况、运输情况和价格走势；

疫病风险：畜禽类价格的阶段性波动易受到疫病等因素影响；

政策风险：农业政策推进的进度和执行过程易受非政策本身的因素影响，造成效果不及预期，影响行业变革速度和公司的经营情况

行业竞争与产品风险：公司产品（种子、疫苗等）的推广速度收到同行业其他竞争品的影响，可能造成销售情况不及预期；

广发农林牧渔行业研究小组

- 王 乾: 首席分析师, 复旦大学金融学硕士、管理学学士。2017 年新财富农林牧渔行业入围; 2016 年新财富农林牧渔行业第四名, 新财富最具潜力分析师第一名, 金牛奖农林牧渔行业第一名。2017 年加入广发证券发展研究中心。
- 张斌梅: 资深分析师, 复旦大学管理学硕士, 主要覆盖饲料、种植业、大宗农产品和宠物行业。2017 年加入广发证券发展研究中心。
- 钱 浩: 资深分析师, 复旦大学理学硕士、学士, 主要覆盖畜禽养殖、农产品加工和宠物行业。2017 年加入广发证券发展研究中心。
- 郑颖欣: 联系人, 复旦大学金融学学士, 曼彻斯特大学发展金融硕士, 主要覆盖动物保健、水产板块。2017 年加入广发证券发展研究中心。

广发证券—行业投资评级说明

- 买入: 预期未来 12 个月内, 股价表现强于大盘 10% 以上。
- 持有: 预期未来 12 个月内, 股价相对大盘的变动幅度介于 -10% ~ +10%。
- 卖出: 预期未来 12 个月内, 股价表现弱于大盘 10% 以上。

广发证券—公司投资评级说明

- 买入: 预期未来 12 个月内, 股价表现强于大盘 15% 以上。
- 谨慎增持: 预期未来 12 个月内, 股价表现强于大盘 5%-15%。
- 持有: 预期未来 12 个月内, 股价相对大盘的变动幅度介于 -5% ~ +5%。
- 卖出: 预期未来 12 个月内, 股价表现弱于大盘 5% 以上。

联系我们

	广州市	深圳市	北京市	上海市
地址	广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 1401	深圳福田区益田路 6001 号太平金融大厦 31 层	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 18 层	上海浦东新区世纪大道 8 号国金中心一期 16 层
邮政编码	510620	518000	100045	200120
客服邮箱	gfyf@gf.com.cn			
服务热线				

免责声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）具备证券投资咨询业务资格。本报告只发送给广发证券重点客户，不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。广发证券并不因相关人员通过其他途径收到或阅读本报告而视其为广发证券的客户。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被广发证券股份有限公司认为可靠，但广发证券不对其准确性或完整性做出任何保证。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价。广发证券不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

广发证券可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发证券或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

本报告旨在发送给广发证券的特定客户及其它专业人士。未经广发证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。