



农林牧渔行业周报(第四十二周): 全国人大常委会强调加强育种创新 关注国内种业发展



本周观点：全国人大常委会强调加强育种创新，关注国内种业发展猪肉进入供需两旺的阶段，随着阶段性的猪价回升，部分养殖户补栏意愿有所回升，带动仔猪及二元母猪价格有所升高。据国家统计局，三季度末，全国生猪存栏 43764 万头，同比增长 18.2%，能繁殖母猪存栏 4459 万头，同比增长 16.7%。目前仍然处于周期磨底，仍需进一步观察行业产能去化情况。全国人大常委会强调加强种质资源保护和育种创新，建议关注种业等。

生猪养殖产能扩充带来旺盛的饲料和疫苗需求，后周期的饲料和动保板块有望受益，建议关注中牧股份、瑞普生物、海大集团等。

子行业观点

1) 种子：政策利好密集，行业进入发展新阶段；2) 动物疫苗：国家强制疫苗补贴带动疫苗需求，相关标的估值有望修复；3) 生猪养殖：产能开始去化，关注周期进程。

重点公司及动态

1) 瑞普生物：产品力不断提升，变革助推业绩高增长；2) 中牧股份：改革释放活力；3) 海大集团：竞争力不断增强，饲料市场份额提升。

风险提示：猪价不及预期，生猪出栏量不及预期，原材料价格上涨，新冠疫情持续时间较长，非洲猪瘟疫情风险。

关键词: 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28246

