



农林牧渔行业周报：中央农村工作会议召开 再提粮食安全 建议关注种业



本周观点：中央农村工作会议召开，再提粮食安全，建议关注种业中央农村工作会议召开，总书记发表重要讲话，要求“牢牢把住粮食安全主动权，粮食生产年年要抓紧”，建议关注种业等。目前处于供需两旺的阶段，我们认为在需求的支撑下，春节前猪价有望维持在行业成本线以上，但由于生猪供给的持续释放，我们预计猪价不会过于乐观。目前仍然处于周期磨底，行业产能正在进一步缩减，但仍需进一步观察行业产能去化情况。饲料和动保板块估值有望修复，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：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

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_35859

