

农林牧渔行业研究

买入（维持评级）
行业周报

证券研究报告

农林牧渔组

分析师：刘宸倩（执业 S1130519110005）

liuchengqian@gjzq.com.cn

生猪产能持续去化，持续看好生猪养殖板块

投资建议

行情回顾：

本周沪深 300 指数下降 0.76%，申万农林牧渔指数下降 3.16%。在一级子行业中，传媒、有色金属、建筑装饰表现位居前列，分别上升 6.72%、4.82%和 4.02%。部分重点个股涨幅前三名：众兴菌业（+16.35%）、*ST 佳沃（+14.03%）、ST 天山（+9.89%）；跌幅前三名：国投中鲁（-11.84%）、普莱柯（-10.57%）、金新农（-8.98%）。

生猪养殖：

根据涌益咨询，本周（2022.4.10-2023.4.14）全国商品猪均价 14.28 元/公斤，较上周环比-1.86%；15 公斤仔猪价格为 618 元/头，较上周下降 21 元/头。当周商品猪平均出栏体重为 122.86 公斤/头，周环比+0.08 公斤/头。当周外购仔猪养殖利润为-458.55 元/头，亏损周环比增加 18.88 元/头；自繁自养养殖利润为-202.04 元/头，周环比亏损增加 21.31 元/头。本周生猪价格持续下探，部分地区一度下滑至 14 元/公斤以下，目前养殖户在低价时仍有抗价情绪，所以猪价略有支撑。但是从供需角度看，二季度生猪出栏量环比增加，叠加生猪出栏体重在高位且持续上升，我们判断二季度生猪供给宽松的情况不会改变，预计猪价持续在低位运行，甚至可能再次下探。12 月以来养殖行业持续亏损，随着 3 月份猪价回升的预期落空，行业的信心和资金流都受到一定影响，随着生猪价格低迷的时间持续拉长配合猪病边际扰动，生猪产能去化速度有望加快。总体来看，短期生猪供给端压力依旧偏大，随着二季度供给端环比回升，预计二季度生猪价格低位震荡，不排除再次下探的可能性，养殖端处于亏损的时间可能拉长，从而导致行业持续去产能。我们认为在行业平均生产效率提升的背景下，2023 年猪肉供给量或超过 2022 年，2023 年整体均价表现或低于 2022 年，去产能大概率成为今年生猪养殖行业的主旋律。目前生猪养殖板块股价已经处在底部区间，板块胜率突出，存在较好的配置机会。建议从企业的成本水平、出栏量增长弹性、出栏量兑现度、估值情况等多维度选择标的。重点推荐：巨星农牧、温氏股份、牧原股份。

种植产业链：

粮食安全是国家经济社会平稳发展的根基，始终是建设农业强国的头等大事，而种子作为粮食生产的重要媒介，振兴种业是我国要实现粮食安全的重要途径。2023 年一号文件强调全面实施生物育种，有序扩大试点范围，规范种植管理，而两会上多个代表再次提及生物育种。如果今年一季度品种审定名单公示，转基因板块的投资逻辑有望从政策驱动转变为以基本面驱动。随着我国对种业知识产权保护的层层加码和转基因作物商业化，种业竞争格局有望改善，行业集中度提升可期，具有核心育种优势的龙头种企有望快速发展，我们推荐关注具有先发优势和核心育种优势的龙头种企。重点推荐：大北农：转基因性状储备丰富；隆平高科：水稻、玉米种子龙头，参股公司转基因技术领先。

禽类养殖：

本周主产区白羽鸡平均价为 10.62 元/公斤，周环比-0.28%，白鸡价格小幅回落；毛鸡养殖利润为 1.47 元/羽，环比-36.64%；主产区肉鸡苗平均价为 6.05 元/羽，环比-2.73%。2023 年 1-3 月全国祖代鸡更新数量为 29.68 万套，略低于去年的 31.74 万套，进口种鸡略有修复，但是整体依旧处于较低水平。根据中国禽类协会数据，2023 年第 14 周（2023 年 4 月 3 日-2023 年 4 月 9 日）父母代鸡苗价格为 62.06 元/套，周环比+3.02%；父母代鸡苗销量为 116.90 万套，周环比-26.47%；在产父母代鸡存栏 2262.60 万套，环比+0.61%。我们认为随着祖代鸡存栏的下滑，产能缺口会逐渐传导至下游，2023 年下半年板块景气度有望持续好转。

风险提示

转基因玉米推广进程延后/动物疫病爆发/产品价格波动。

内容目录

一、重点板块观点	4
1.1 生猪养殖：生猪供给充足，产能持续去化	4
1.2 种植产业链：生物育种有望加速落地	4
1.3 禽类养殖：祖代鸡存栏持续下降，白鸡板块有望恢复景气	4
二、本周行情回顾	5
三、农产品价格跟踪	6
3.1 生猪产品价格追踪	6
3.2 禽类产品价格追踪	7
3.3 粮食价格追踪	8
3.4 饲料数据追踪	10
3.5 水产品价格追踪	11
四、一周新闻速览	12
4.1 公司公告精选	12
4.2 行业要闻	12
风险提示	13

图表目录

图表 1： 本周行情回顾	5
图表 2： 本周各板块涨跌幅（2023. 4. 10-2023. 4. 14）	5
图表 3： 本周农业板块涨幅前十个股	6
图表 4： 本周农业板块跌幅前十个股	6
图表 5： 重要数据概览	6
图表 6： 生猪价格走势（元/千克）	7
图表 7： 猪肉平均批发价（元/千克）	7
图表 8： 二元母猪价格走势（元/千克）	7
图表 9： 仔猪价格走势（元/千克）	7
图表 10： 生猪养殖利润（元/头）	7
图表 11： 猪粮比价	7
图表 12： 白羽肉鸡价格走势（元/千克）	8
图表 13： 肉鸡苗价格走势（元/羽）	8
图表 14： 父母代种鸡养殖利润（元/羽）	8

图表 15: 毛鸡养殖利润变化 (元/羽)	8
图表 16: 玉米现货价 (元/吨)	9
图表 17: CBOT 玉米期货结算价 (美分/蒲式耳)	9
图表 18: 大豆现货价 (元/吨)	9
图表 19: CBOT 大豆期货结算价 (美分/蒲式耳)	9
图表 20: 豆粕现货价 (元/吨)	9
图表 21: 豆油现货价格 (元/吨)	9
图表 22: 小麦现货价 (元/吨)	10
图表 23: CBOT 小麦期货结算价 (美分/蒲式耳)	10
图表 24: 早稻/中晚稻现货价 (元/吨)	10
图表 25: CBOT 稻谷期货收盘价 (美分/英担)	10
图表 26: 猪饲料月度产量 (万吨)	10
图表 27: 肉禽饲料月度产量 (万吨)	10
图表 28: 育肥猪配合料价格 (元/千克)	11
图表 29: 鸡饲料价格 (元/千克)	11
图表 30: 淡水鱼价格走势 (元/千克)	11
图表 31: 扇贝&海蛎价格走势 (元/千克)	11
图表 32: 对虾价格走势 (元/千克)	11
图表 33: 海参&鲍鱼价格走势 (元/千克)	11

一、重点板块观点

1.1 生猪养殖：生猪供给充足，产能持续去化

根据涌益咨询，本周（2022.4.10-2023.4.14）全国商品猪均价 14.28 元/公斤，较上周环比-1.86%；15 公斤仔猪价格为 618 元/头，较上周下降 21 元/头。当周商品猪平均出栏体重为 122.86 公斤/头，周环比+0.08 公斤/头。当周外购仔猪养殖利润为-458.55 元/头，亏损周环比增加 18.88 元/头；自繁自养养殖利润为-202.04 元/头，周环比亏损增加 21.31 元/头。

本周生猪价格持续下探，部分地区一度下滑至 14 元/公斤以下，目前养殖户在低价时仍有抗价情绪，所以猪价略有支撑。但是从供需角度看，二季度生猪出栏量环比增加，叠加生猪出栏体重在高位且持续上升，我们判断二季度生猪供给宽松的情况不会改变，预计猪价持续在低位运行，甚至可能再次下探。12 月以来养殖行业持续亏损，随着 3 月份猪价回升的预期落空，行业的信心和资金流都受到一定影响，随着生猪价格低迷的时间持续拉长配合猪病边际扰动，生猪产能去化速度有望加快。

总体来看，短期生猪供给端压力依旧偏大，随着二季度供给端环比回升，预计二季度生猪价格低位震荡，不排除再次下探的可能性，养殖端处于亏损的时间可能拉长，从而导致行业持续去产能。我们认为在行业平均生产效率提升的背景下，2023 年猪肉供给量或超过 2022 年，2023 年整体均价表现或低于 2022 年，去产能大概率成为今年生猪养殖行业的主旋律。目前生猪养殖板块股价已经处在底部区间，板块胜率突出，存在较好的配置机会。建议从企业的成本水平、出栏量增长弹性、出栏量兑现度、估值情况等多维度选择标的。重点推荐：巨星农牧：出栏增速高，养殖成本优秀。温氏股份：资金储备充足，猪鸡共振。牧原股份：成本控制行业领先。新五丰、唐人神、京基智农、新希望等。

1.2 种植产业链：生物育种有望加速落地

2023 年中国种子大会暨南繁硅谷论坛于 4 月 4 日落幕，会议就种业振兴相关事宜进行研讨，有效催化了我国种子公司研发能力的提升，积极推动了生物育种技术的发展。人民网科普公众号发布《转基因抗虫玉米“开挂”了！》一文，文中提到了转基因抗虫玉米可以有效降低玉米中黄曲霉毒素和毒素的含量，强调了转基因作物的安全可靠，为转基因作物商业化落地释放信号。

粮食安全是国家经济社会平稳发展的根基，始终是建设农业强国的头等大事，而种子作为粮食生产的重要媒介，振兴种业是我国要实现粮食安全的重要途径。2023 年一号文件强调全面实施生物育种，有序扩大试点范围，规范种植管理，而两会上多个代表再次提及生物育种。如果今年一季度品种审定名单公示，转基因板块的投资逻辑有望从政策驱动转变为以基本面驱动。随着我国对种业知识产权保护的层层加码和转基因作物商业化，种业竞争格局有望改善，行业集中度提升可期，具有核心育种优势的龙头种企有望快速发展，我们推荐关注具有先发优势和核心育种优势的龙头种企。重点推荐：大北农：转基因性状储备丰富；隆平高科：水稻与玉米种子龙头，参股公司转基因技术领先；登海种业：玉米种子有望实现量价齐升。

1.3 禽类养殖：祖代鸡存栏持续下降，白鸡板块有望恢复景气

本周主产区白羽鸡平均价为 10.62 元/公斤，周环比-0.28%，白鸡价格小幅回落；毛鸡养殖利润为 1.47 元/羽，环比-36.64%；主产区肉鸡苗平均价为 6.05 元/羽，环比-2.73%。

2023 年 1-3 月全国祖代鸡更新数量为 29.68 万套，略低于去年的 31.74 万套，进口种鸡略有修复，但是整体依旧处于较低水平。根据中国禽类协会数据，2023 年第 14 周（2023 年 4 月 3 日-2023 年 4 月 9 日）父母代鸡苗价格为 62.06 元/套，周环比+3.02%；父母代鸡苗销量为 116.90 万套，周环比-26.47%；在产父母代鸡存栏 2262.60 万套，环比+0.61%。

受到海外禽流感疫情的影响，2022 年 5 月以来我国海外引种量大幅下滑，对应我国在产祖代鸡存栏已经自 2 月份中旬开始下滑，父母代鸡苗也在 50-60 元/套的位置高位震荡。年后新冠疫情影响减弱，消费提升拉动需求回升，叠加供应偏紧及成本高位上涨，毛鸡价格持续上涨至近年高位。我们认为随着祖代鸡存栏的下滑，产能缺口会逐渐传导至下游，2023 年下半年板块景气度有望持续好转。

重点推荐：圣农发展：具有差异化竞争优势的全产业链发展龙头；益生股份；民和股份；仙坛股份。

二、本周行情回顾

本周（2023.4.10-2023.4.14）农林牧渔（申万）指数收于3297.50（-3.16%），沪深300指数收于4092.00点（-0.76%），深证综指收于2137.06点（-0.99%），上证综指收于3338.15点（+0.32%），科创板收于1136.21（-2.14%）。水产养殖业收于549.50（-1.23%）。

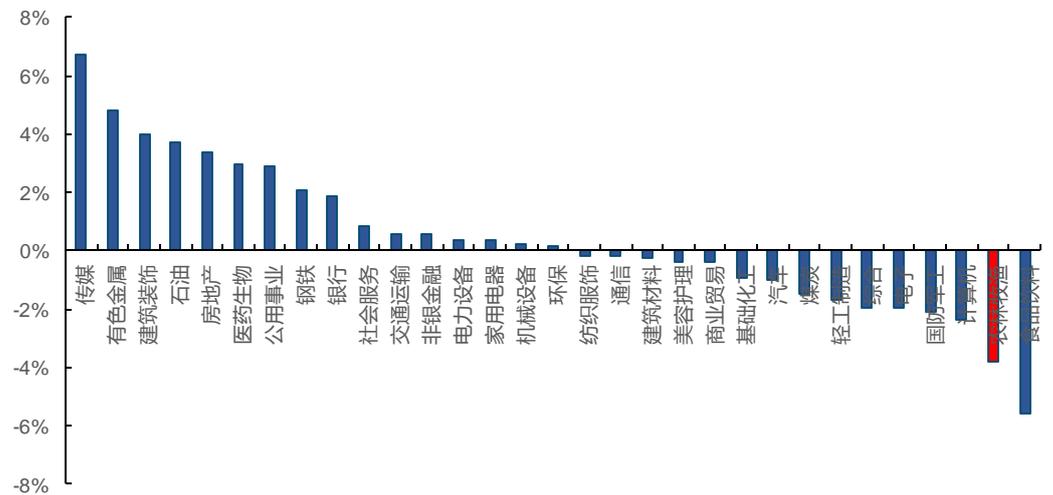
图表1：本周行情回顾

指数	周五收盘价	本周涨跌幅	本月涨跌幅	年初至今涨跌幅
农林牧渔	3297.50	-3.16%	-1.74%	0.08%
沪深300	4092.00	-0.76%	1.01%	5.69%
深证综指	2137.06	-0.99%	0.58%	8.17%
上证综指	3338.15	0.32%	1.99%	8.06%
科创板	1136.21	-2.14%	5.06%	18.37%
种子生产	4234.05	-3.04%	-5.11%	-5.84%
水产养殖	549.50	-1.23%	-2.68%	-10.96%
林业	991.49	0.04%	-1.04%	2.59%
饲料	5218.96	-4.73%	-4.49%	-8.89%
果蔬加工	1140.34	-5.99%	-6.94%	0.21%
粮油加工	2092.34	-2.38%	-2.67%	-3.63%
农产品加工	2469.91	-3.09%	-2.12%	-1.24%
养殖业	3794.59	-3.06%	-0.26%	3.12%

来源：Wind，国金证券研究所

从一级行业涨跌幅来看，本周排名前五的有传媒（+6.72%）、有色金属（+4.82%）、建筑装饰（+4.02%）、石油（+3.70%）、房地产（+3.39%）。农林牧渔（-3.83%）排名第三十。

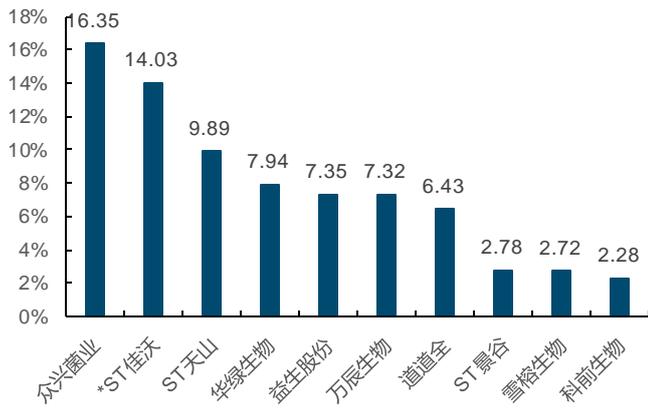
图表2：本周各板块涨跌幅（2023.4.10-2023.4.14）



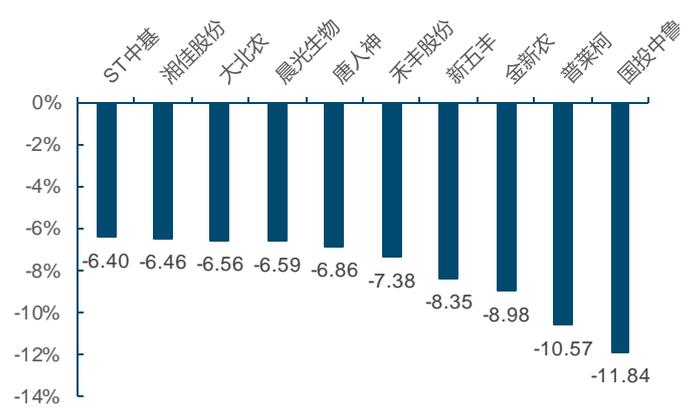
来源：Wind，国金证券研究所

个股表现方面，本周涨幅排名居前的有众兴菌业（+16.35%）、*ST佳沃（+14.03%）、ST天山（+9.89%）、华绿生物（+7.94%）、益生股份（+7.35%）等；跌幅排名居前的有国投中鲁（-11.84%）、普莱柯（-10.57%）、金新农（-8.98%）、新五丰（-8.35%）等。

图表3: 本周农业板块涨幅前十个股



图表4: 本周农业板块跌幅前十个股



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

三、农产品价格跟踪

图表5: 重要数据概览

项目	单位	2022/4/15	2023/4/7	2023/4/14	年同比	周环比	
生猪	育肥猪配合饲料	元/公斤	3.82	3.80	3.80	-0.52%	0.00%
	猪粮比		4.38	5.25	5.19	18.49%	-1.14%
	猪料比		3.23	3.84	3.78	17.03%	-1.56%
	二元母猪	元/公斤	32.69	32.42	32.32	-1.14%	-0.31%
	仔猪	元/公斤	24.94	42.63	41.20	65.20%	4.57%
	生猪价格	元/公斤	12.49	14.59	14.19	13.61%	-2.74%
	猪肉(批发价)	元/公斤	18.30	19.89	19.39	5.96%	-2.51%
禽	蛋鸡配合料	元/公斤	3.26	3.26	3.26	0.00%	0.00%
	肉鸡苗	元/羽	2.09	6.22	6.05	189.47%	-2.73%
	蛋鸡苗	元/羽	3.40	3.90	4.00	17.65%	2.56%
	山东潍坊鸭苗	元/羽	1.30	4.70	3.20	146.15%	-31.91%
	白羽鸡	元/公斤	8.89	10.65	10.62	19.46%	-0.28%
	白条鸡	元/公斤	14.80	16.80	16.50	11.49%	-1.79%
	毛鸡养殖利润	元/羽	2.31	2.32	1.47	-36.36%	-36.64%
农产品	玉米	元/吨	2838.75	2828.94	2826.12	-0.44%	-0.10%
	CBOT玉米	美分/蒲式耳	783.75	643.50	635.75	-18.88%	-1.20%
	小麦	元/吨	3140.56	2875.56	2910.56	-7.32%	1.22%
	CBOT小麦	美分/蒲式耳	1104.50	675.50	682.50	-38.21%	1.04%
	大豆	元/吨	5688.95	5176.84	5130.53	-9.82%	-0.89%
	CBOT大豆	美分/蒲式耳	1682.25	1492.50	1500.50	-10.80%	0.54%
	豆粕	元/吨	4540.00	4011.71	4349.14	-4.20%	8.41%
	豆油	元/吨	11384.74	9077.89	8842.11	-22.33%	-2.60%
	菜籽	元/吨	6546.15	7220.77	7219.23	10.28%	-0.02%
	棉花	元/吨	22524.62	15376.92	15462.31	-31.35%	0.56%
棉花M到港价	美分/磅	158.33	96.41	96.24	-39.22%	-0.18%	
水产	鲤鱼	元/千克	16	13	13	-18.75%	0.00%
	草鱼	元/千克	16	12	12	-25.00%	0.00%
	鲫鱼	元/千克	24	17	17	-29.17%	0.00%
	海参	元/千克	180	126	126	-30.00%	0.00%
	鲍鱼	元/千克	100	120	120	20.00%	0.00%
	对虾	元/千克	310	220	280	-9.68%	27.27%
	扇贝	元/千克	10	10	10	0.00%	0.00%

来源: Wind, 国金证券研究所

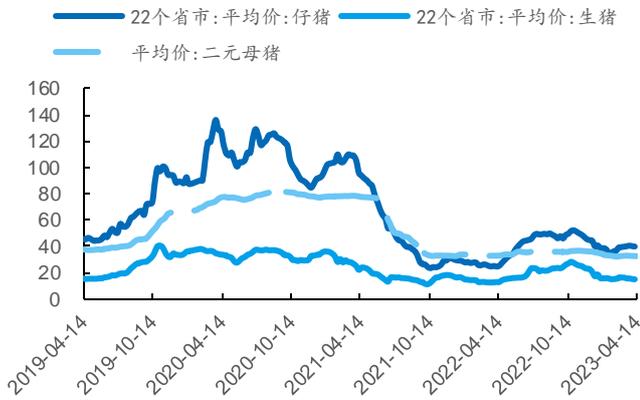
3.1 生猪产品价格追踪

生猪养殖方面,截至4月13日,根据涌益咨询,本周商品猪价格为14.28元/公斤,周环比-1.86%;15公斤仔猪价格为618元/头,较上周下降23元/头;本周50公斤二元母猪价格为1625元/头,较上周下降1元/头。

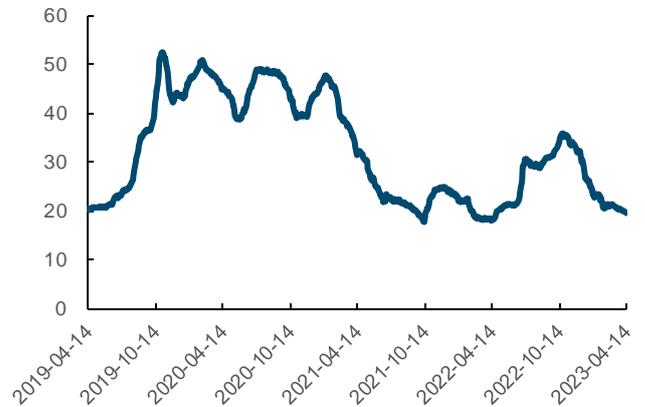
生猪养殖利润方面,截至4月14日,自繁自养利润为-347.06/头,较上周环比-6.54%;

外购仔猪利润为-458.55 元/头，较上周环比-3.94%；本周猪粮比为 5.19，较上周环比-1.14%。

图表6: 生猪价格走势 (元/千克)



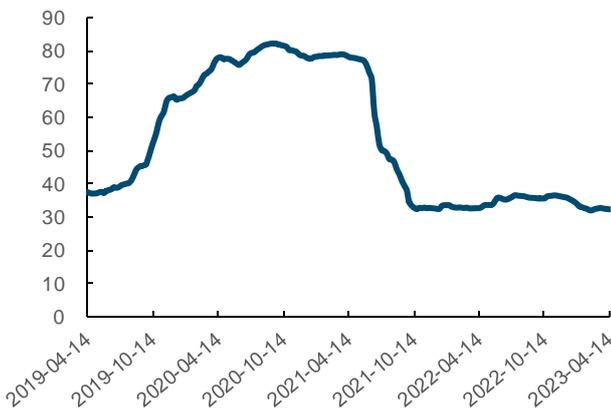
图表7: 猪肉平均批发价 (元/千克)



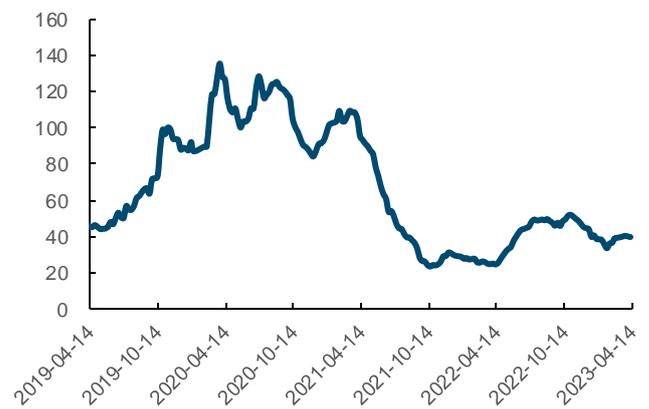
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表8: 二元母猪价格走势 (元/千克)



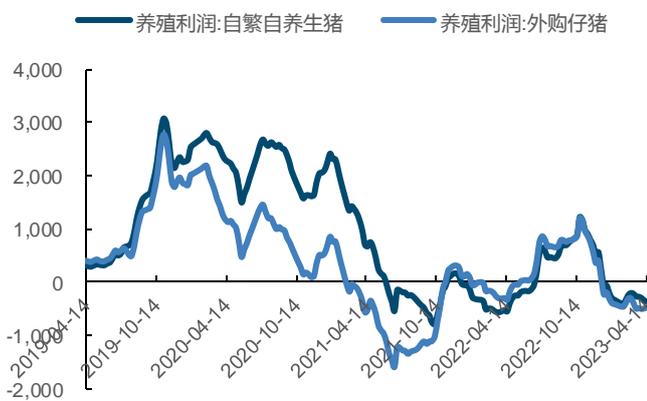
图表9: 仔猪价格走势 (元/千克)



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表10: 生猪养殖利润 (元/头)



图表11: 猪粮比价



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

3.2 禽类产品价格追踪

禽养殖方面，截至4月14日，本周白羽鸡均价为 10.62 元/千克，较上周环比-0.28%；主产区肉鸡苗均价为 6.05 元/羽，较上周环比-2.73%。

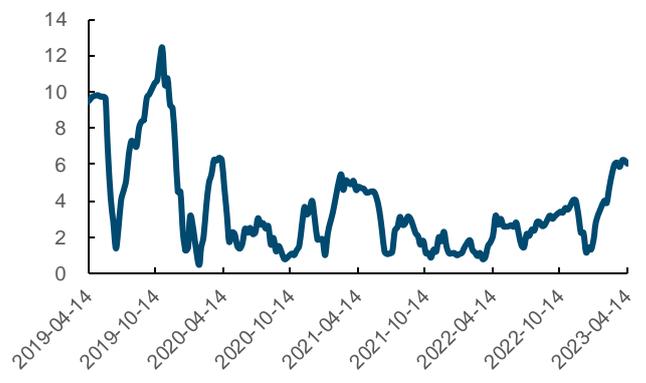
父母代种鸡及毛鸡养殖利润方面，截至4月14日，父母代种鸡养殖利润为 3.35 元/羽，

较上周环比-4.83%；毛鸡养殖利润为 1.47 元/羽，较上周环比-36.64%。

图表 12: 白羽肉鸡价格走势 (元/千克)



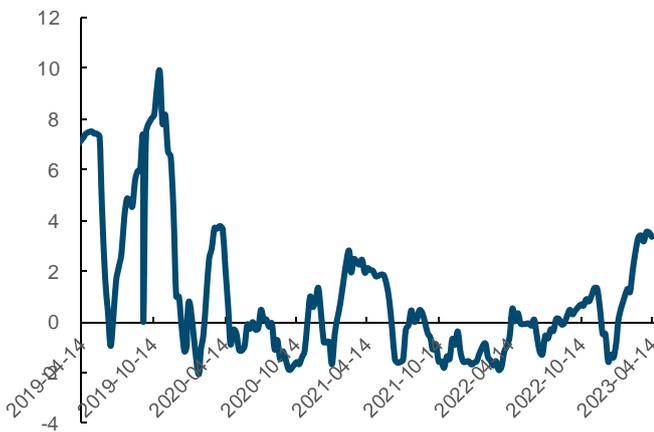
图表 13: 肉鸡苗价格走势 (元/羽)



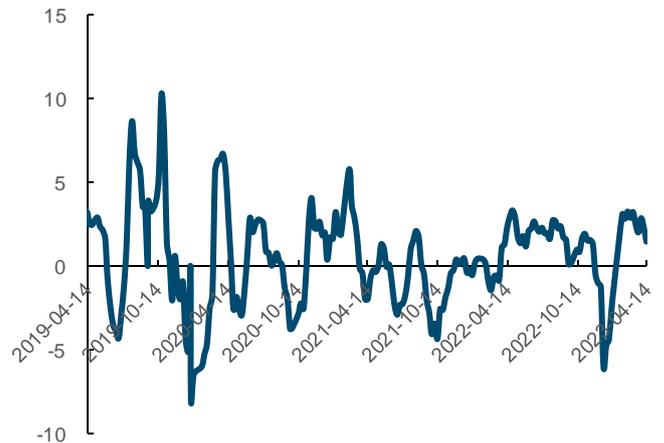
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表 14: 父母代种鸡养殖利润 (元/羽)



图表 15: 毛鸡养殖利润变化 (元/羽)



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

3.3 粮食价格追踪

粮食价格方面, 4月14日, 国内玉米现货价为 2826.12 元/吨, 较上周环比-0.10%; 本周 CBOT 玉米期货价格 635.75 美分/蒲式耳, 较上周环比-1.20%。

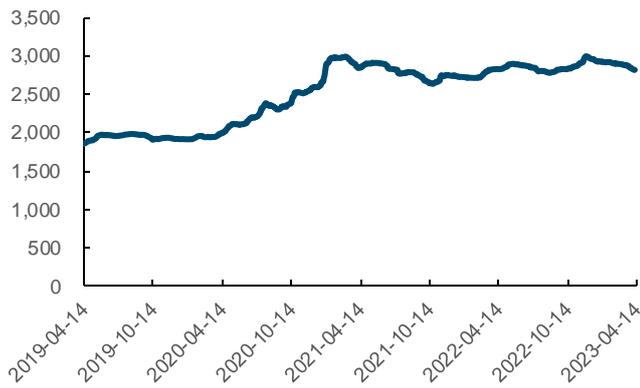
4月14日, 国内大豆现货价为 5130.53 元/吨, 较上周环比-0.89%; 本周 CBOT 大豆期货价格为 1500.50 美分/蒲式耳, 较上周环比+0.54%

4月14日, 国内豆粕现货价为 4349.14 元/吨, 较上周环比+8.41%; 豆油现货价格为 8842.11 元/吨, 较上周环比-2.60%。

4月14日, 国内小麦现货价 2910.56 元/吨, 较上周环比+1.22%; 本周 CBOT 小麦期货价格为 682.50 美分/蒲式耳, 较上周环比+1.04%。

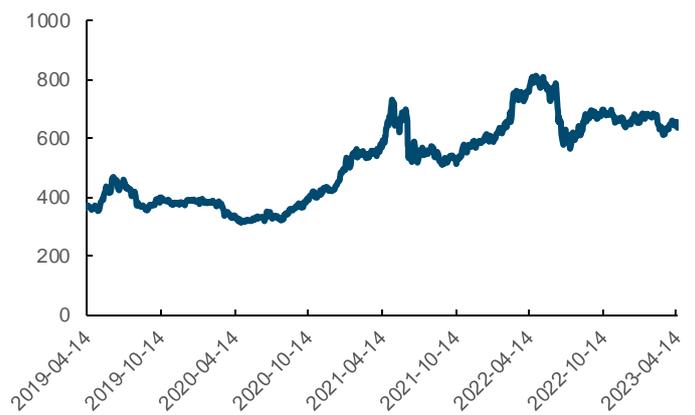
4月14日, 国内早稻现货价为 2725 元/吨, 较上周环比不变; 国内中晚稻现货价为 2850 元/吨, 较上周环比不变。本周 CBOT 稻谷期货价格为 17.39 美分/英担, 较上周环比-4.51%。

图表16: 玉米现货价 (元/吨)



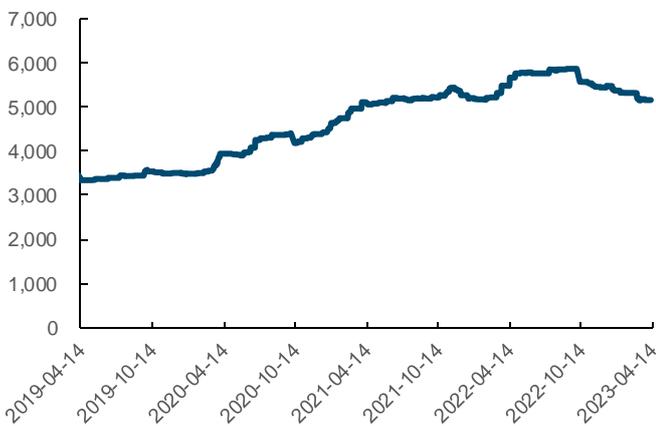
来源: Wind, 国金证券研究所

图表17: CBOT 玉米期货结算价 (美分/蒲式耳)



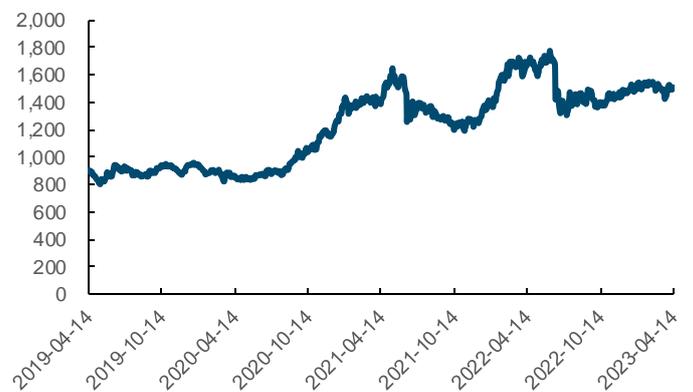
来源: Wind, 国金证券研究所

图表18: 大豆现货价 (元/吨)



来源: Wind, 国金证券研究所

图表19: CBOT 大豆期货结算价 (美分/蒲式耳)



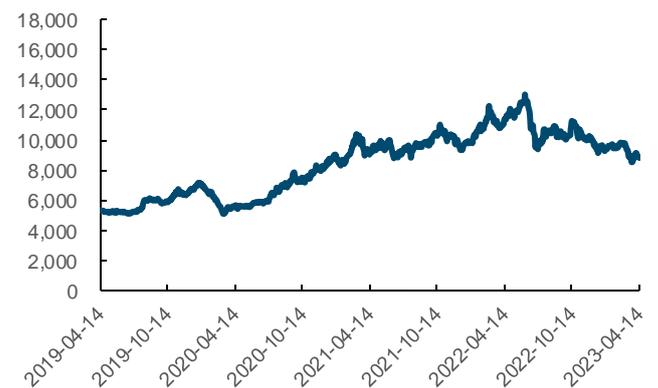
来源: Wind, 国金证券研究所

图表20: 豆粕现货价 (元/吨)



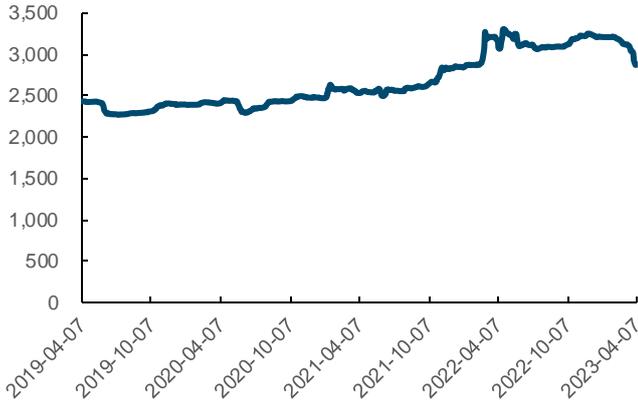
来源: Wind, 国金证券研究所

图表21: 豆油现货价格 (元/吨)



来源: Wind, 国金证券研究所

图表22: 小麦现货价 (元/吨)



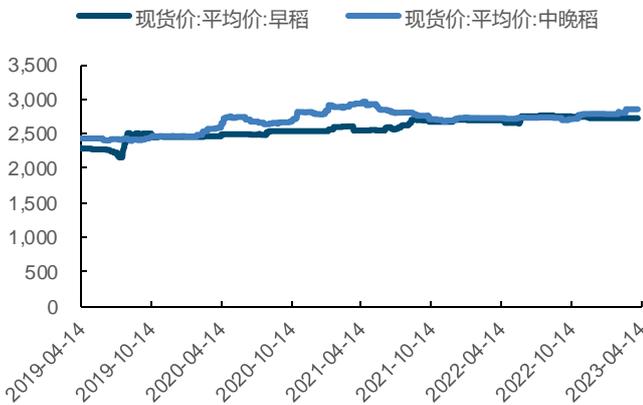
来源: Wind, 国金证券研究所

图表23: CBOT 小麦期货结算价 (美分/蒲式耳)



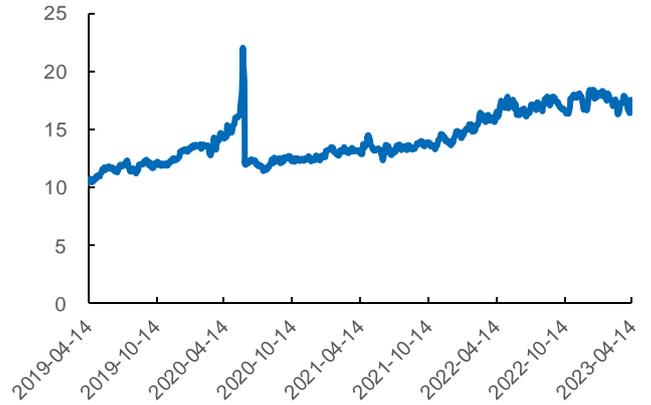
来源: Wind, 国金证券研究所 (因耶稣受难日, 数据截止 2023 年 4 月 6 日)

图表24: 早稻/中晚稻现货价 (元/吨)



来源: Wind, 国金证券研究所

图表25: CBOT 稻谷期货收盘价 (美分/英担)



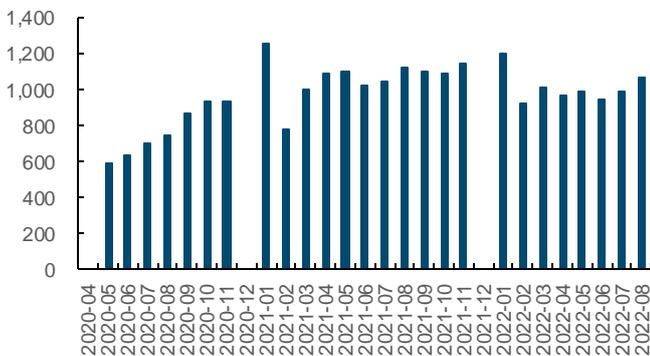
来源: Wind, 国金证券研究所

3.4 饲料数据追踪

截至 2022 年 8 月, 猪料产量为 1067 万吨, 环比+8.55%, 同比-4.56%; 肉禽料产量为 789 万吨, 环比+6.19%, 同比-1.62%。

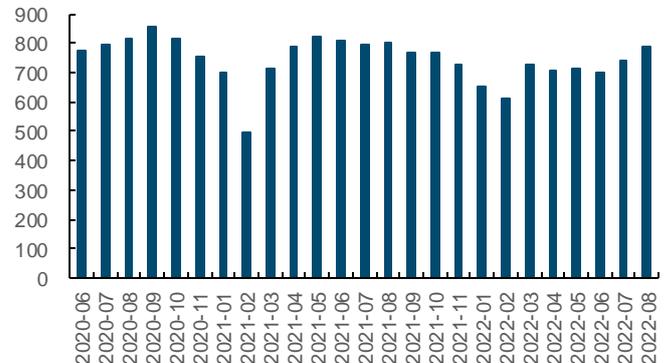
截至 2023 年 4 月 14 日, 育肥猪配合料价格为 3.80 元/千克, 较上周环比不变; 肉禽料价格为 4.15 元/千克, 较上周环比不变。

图表26: 猪饲料月度产量 (万吨)



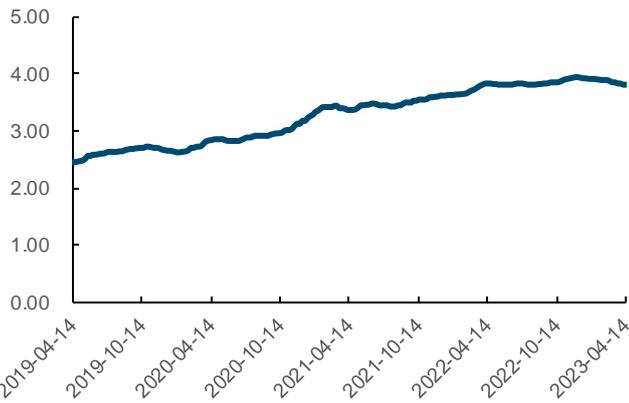
来源: Wind, 国金证券研究所 (注: 数据截至 2022 年 8 月)

图表27: 肉禽饲料月度产量 (万吨)



来源: Wind, 国金证券研究所 (注: 数据截至 2022 年 8 月)

图表28: 育肥猪配合料价格(元/千克)



图表29: 鸡饲料价格(元/千克)



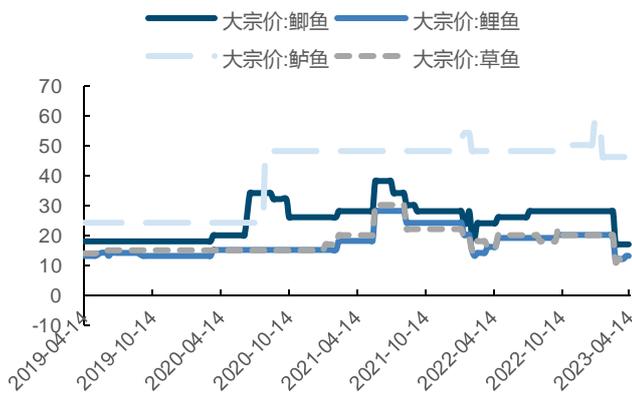
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

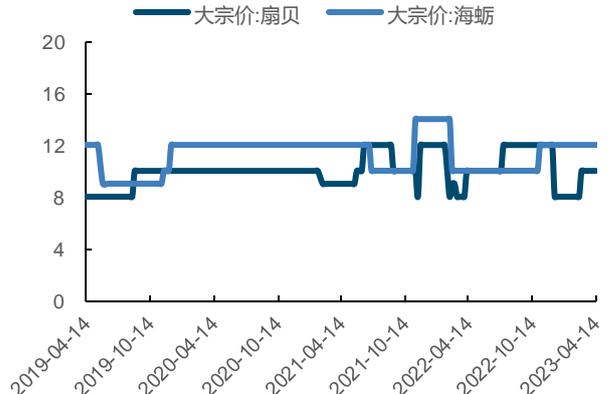
3.5 水产品价格追踪

水产价格方面, 4月14日, 鲤鱼/草鱼/鲫鱼分别为 13/12/17 元/千克, 均较上周环比不变, 鲈鱼价格为 46 元/千克, 较上周环比不变。扇贝价格为 10 元/千克, 较上周环比不变。海蛎价格为 12 元/千克, 较上周环比保持不变。对虾价格 280 元/千克, 较上周环比+27.27%。鲍鱼价格 120 元/千克, 较上周环比保持不变。海参价格 126 元/千克, 较上周环比不变。

图表30: 淡水鱼价格走势(元/千克)



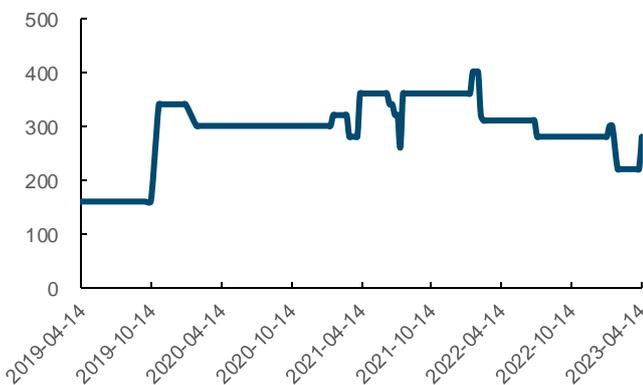
图表31: 扇贝&海蛎价格走势(元/千克)



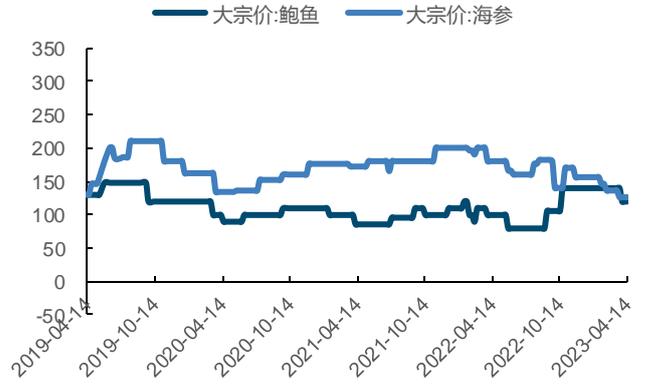
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表32: 对虾价格走势(元/千克)



图表33: 海参&鲍鱼价格走势(元/千克)



来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

四、一周新闻速览

4.1 公司公告精选

【天康生物】

2023年4月12日，天康生物股份有限公司发布《于与定西市人民政府签署战略合作框架协议的公告》，公司近日与甘肃省定西市人民政府签署了《战略合作框架协议》，公司计划在甘肃省定西市的投资项目以全产业链模式进行战略布局，即以生猪养殖为核心，梯次投建饲料加工、生猪屠宰及肉制品加工等项目。项目概算总投资180,000万元，其中固定资产投资160,000万元，生物性资产、流动资金投入20,000万元，计划分三期在三年内完成，建设资金由公司自筹。

【道道全】

2023年4月13日，道道全粮油股份有限公司发布《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司本次回购股份注销事宜已于2023年4月12日办理完成，本次回购股份注销数量、完成日期、注销期限符合相关法律法规的要求。本次注销完成后，公司总股本将由359,000,000股变更为343,968,305股。

【ST中基】

2023年4月13日，中基健康产业股份有限公司发布《关于撤销其他风险警示暨停牌的公告》，2023年4月13日，深圳证券交易所同意撤销对公司股票交易实施的其他风险警示。公司股票自2023年4月17日开市起撤销其他风险警示，股票简称将由“ST中基”变更为“中基健康”，股票代码仍为“000972”。撤销其他风险警示后，公司股票价格的日涨跌幅限制由5%变更为10%。

【正虹科技】

2023年4月13日，湖南正虹科技发展股份有限公司发布《2023年3月生猪销售简报》，公司2023年3月销售生猪1.79万头，销售收入3,678.76万元，环比变动分别增长10.81%、61.72%。同比变动分别增长23.75%、97.33%。2023年1-3月份，公司累计销售生猪6.03万头，累计销售收入10,551.51万元，同比变动分别增长63.60%、97.82%，公司本月生猪销售同比增长的主要原因是生猪出栏量增加所致。

【金健米业】

2023年4月13日，金健米业股份有限公司发布《关于终止全资子公司之间吸收合并的公告》，公司于2023年4月13日召开的第九届董事会第九次会议审议通过了《关于终止全资子公司金健粮食有限公司吸收合并全资子公司金健粮食（益阳）有限公司的议案》和《关于终止全资子公司金健植物油有限公司吸收合并全资子公司金健植物油（长沙）有限公司的议案》，同意终止公司全资子公司金健粮食有限公司（以下简称“粮食公司”）吸收合并公司全资子公司金健粮食（益阳）有限公司（以下简称“益阳粮食公司”），同意终止公司全资子公司金健植物油有限公司（以下简称“植物油公司”）吸收合并公司全资子公司金健植物油（长沙）有限公司（以下简称“长沙植物油公司”）。

【晨光生物】

2023年4月14日，晨光生物发布《关于控股子公司新疆晨光科技进入创新层的提示性公告》，晨光生物科技集团股份有限公司控股子公司——新疆晨光生物科技股份有限公司（简称“新疆晨光科技”）符合《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》规定的创新层进层条件，自2023年4月17日调入创新层。

4.2 行业要闻

2023年4月11日市场监管总局通报农业生产资料产品质量国家监督抽查情况。本次抽查400家企业生产的402批次农业生产资料，涉及机动脱粒机、玉米联合收割机、泵、农用地膜4种产品。发现41批次产品不合格，抽查不合格率为10.2%。对4种产品的51个项目进行检验，其中安全项目37个，占检验项目总数的72.5%。在抽查发现的41批次不合格产品中，有21批次产品安全项目不合格，占比为51.2%。本次跟踪抽查到上次抽查不合格企业48家，其中有7家企业产品仍不合格。沈阳耐蚀合金泵股份有限公司违反《产品质量法》规定，无正当理由拒绝接受监督抽查。

2023年4月11日，农业农村部印发《畜禽屠宰“严规范促提升保安全”三年行动方案》，到2025年，全国畜禽屠宰布局结构进一步优化，屠宰产能向养殖主产区集聚，与养殖产能匹配度明显提高；落后产能有序压减，牛羊禽集中屠宰扎实推进，畜禽屠宰产能利用率和行业集中度稳步提高，畜禽屠宰规范化机械化智能化水平明显提升；生猪屠宰企业全部实施屠宰质量管理规范（屠宰GMP），部级生猪屠宰标准化建设示范单位达到200家以上，其他畜禽屠宰标准化创建稳步开展；畜禽屠宰法规标准体系进一步完善，监管能力和水平进一步提升，屠宰环节畜禽产品质量安全得到有效保障。

2023年4月12日，农业农村部最新农情调度显示，截至11日，全国已春播粮食面积1.2亿亩，完成意向面积的12.6%，进度同比相当。目前，早稻育秧基本完成，播栽过四成。

2023年4月12日，中证记者从中国农业银行获悉，4月10日，中国农业银行与河南省政府在郑州签署战略合作协议。农业银行董事长、党委书记谷澍表示，农业银行高度重视金融服务河南经济社会发展，助力河南乡村振兴和实体经济高质量发展。农业银行将以此次签约为契机，全面对接河南省“十四五”发展规划，在服务农业强省建设、推进乡村振兴、实体经济发展等方面优化金融供给、提升服务质效，推动合作事项落地见效，以高质量的金融服务助力河南高质量发展。

据农业农村部新闻办公室，当地时间4月13日和15日，农业农村部副部长马有祥在巴布亚新几内亚首都莫尔兹比港分别会见巴新农业部部长坦布阿、渔业和海洋资源部部长杰塔·王，双方就加强中巴新农渔业合作深入交换意见。巴新畜牧业部部长阿吉萨和咖啡部部长库里参加会见。马有祥指出，中国是农业生产和消费大国。粮食连续8年稳定增长，肉蛋奶鱼量足价稳，居民膳食结构和农民生活水平持续改善。中国已开启建设农业强国新征程，愿以农业新发展巩固扩大开放合作，在热作种植加工、渔业资源开发养护、畜禽产业提升、人才交流培训等重点领域分享实践经验，共同提升农业综合生产能力和粮食安全保障水平。巴新方高度评价两国农渔业友好合作，赞同马有祥意见建议，期待在中方帮助下巴新农渔业不断迈上新水平。

风险提示

转基因玉米推广进程延后——转基因推进需要政策推动；
 动物疫病爆发——动物疫病爆发将使养殖行业大额亏损；
 产品价格波动——农产品价格大幅波动使得盈利受到影响。

行业投资评级的说明：

买入：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 15%以上；

增持：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 5%—15%；

中性：预期未来 3—6 个月内该行业变动幅度相对大盘在 -5%—5%；

减持：预期未来 3—6 个月内该行业下跌幅度超过大盘在 5%以上。

特别声明：

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何方式对本报告的任何部分制作任何形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，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国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于 C3 级（含 C3 级）的投资者使用；本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海	北京	深圳
电话：021-60753903	电话：010-66216979	电话：0755-83831378
传真：021-61038200	传真：010-66216793	传真：0755-83830558
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	邮编：100053	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号 紫竹国际大厦 7 楼	地址：中国北京西城区长椿街 3 号 4 层	地址：中国深圳市福田区中心四路 1-1 号 嘉里建设广场 T3-2402