

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

猪价小幅回升不改产能去化趋势，重视生猪养殖投资机会

投资建议

行情回顾：

本周沪深 300 指数上涨 0.51%，申万农林牧渔指数下降 0.32%。在一级子行业中，银行、建筑装饰、煤炭表现位居前列，分别上升 3.74%、3.57%和 3.06%。部分重点个股涨幅前三名：万辰生物（+38.99%）、道道全（+24.01%）、华绿生物（+22.21%）；跌幅前三名：益生股份（-15.07%）、正邦科技（-11.69%）、ST 天山（-9.67%）。

生猪养殖：

根据涌益咨询，本周（2022.4.17-2023.4.21）全国商品猪均价 14.05 元/公斤，较上周环比-1.61%；15 公斤仔猪价格为 618 元/头，较上周持平。当周商品猪平均出栏体重为 122.74 公斤/头，周环比-0.12 公斤/头。当周外购仔猪养殖利润为-336.31 元/头，亏损周环比增加 29.16 元/头；自繁自养养殖利润为-202.73 元/头，周环比亏损增加 30.11 元/头。本周生猪价格小幅回升，虽然根据三方机构数据显示周均价有所下滑，但是本周猪价前低后高，截至 4 月 21 日，生猪均价已经回升至 14.37 元/公斤，环比上周增加 0.35 元/公斤。国家发改委新闻发言人于 4 月 19 日表示，国内生猪产能整体处在合理充裕水平，生猪价格进一步明显下跌的可能性比较小，且本周猪粮比为 5.08，并未跌破一级预警区间。本次生猪价格上涨主要系五一假日即将到来，下游消费端提前备货，以及部分地区猪价接近 13 元/公斤，行业内二次育肥开始行动所致。从供需角度来看，供给端较为宽松的现状并未改善，建议关注后续二次育肥进场、下游消费数据以及南方一并情况。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。短期猪价的小幅反弹并不足以改变产能变动方向，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 10.40 元/公斤，周环比-2.07%，白条鸡平均价为 16.30 元/公斤，周环比-1.21%；毛鸡养殖利润为 0.39 元/羽，环比-73.47%；主产区肉鸡苗平均价为 5.10 元/羽，环比-15.70%。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。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：猪价小幅回升，行业供给依旧充足	4
1.2 种植产业链：国家农作物优良品种目录发布，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：猪价小幅回升，行业供给依旧充足

根据涌益咨询，本周（2022.4.17-2023.4.21）全国商品猪均价 14.05 元/公斤，较上周环比-1.61%；15 公斤仔猪价格为 618 元/头，较上周持平。当周商品猪平均出栏体重为 122.74 公斤/头，周环比-0.12 公斤/头。当周外购仔猪养殖利润为-336.31 元/头，亏损周环比增加 29.16 元/头；自繁自养养殖利润为-202.73 元/头，周环比亏损增加 30.11 元/头。

本周生猪价格小幅回升，虽然根据三方机构数据显示周均价有所下滑，但是本周猪价前低后高，截至 4 月 21 日，生猪均价已经回升至 14.37 元/公斤，环比上周增加 0.35 元/公斤。国家发改委新闻发言人于 4 月 19 日表示，国内生猪产能整体处在合理充裕水平，生猪价格进一步明显下跌的可能性比较小，且本周猪粮比为 5.08，并未跌破一级预警区间。本次生猪价格上涨主要系五一假日即将到来，下游消费端提前备货，以及部分地区猪价接近 13 元/公斤，行业内二次育肥开始行动所致。从供需角度来看，供给端较为宽松的现状并未改善，建议关注后续二次育肥进场、下游消费数据以及南方一并情况。

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。短期猪价的小幅反弹并不足以改变产能变动方向，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：国家农作物优良品种目录发布，生物育种有望加速落地

2023 年 4 月 18 日，农业农村部表示，今年的农业生产种子供应有保障，可以满足生产需求。从作物种类看，水稻种子供应总量大概在 15.1 亿公斤，全国的需求量大概是 8.5 亿公斤，供大于求。玉米种子供应量在 16.5 亿公斤，一些高产耐密的适宜籽粒机收的品种占比逐步提高。而大豆种子供应总量在 8 亿公斤以上，也是供大于求。此外，像棉花、马铃薯、春小麦和春油菜等其他作物的种子供应量也能够满足生产用种需求。同时也介绍了国家农作物优良品种推广目录的相关情况，重点推介了 10 种农作物、241 个优良品种。本次目录按照品种推广应用规律，将推广品种划分为骨干型、成长型、苗头型和特专型等四种类型，推出较为完整、递次推进的品种推广梯队，旨在帮助指导农民科学选种、正确用种，强化品种推广全生命周期管理，加快推动品种更新换代，适应农业高质量发展。

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 10.40 元/公斤，周环比-2.07%，白条鸡平均价为 16.30 元/公斤，周环比-1.21%；毛鸡养殖利润为 0.39 元/羽，环比-73.47%；主产区肉鸡苗平均价为 5.10 元/羽，环比-15.70%。

进入 4 月份以来，白羽鸡苗价格大幅下跌，从月初的 6 元/羽以上下跌至 3.5 元/羽左右，鸡苗价格的下跌也导致板块大幅下跌。商品代鸡苗下跌的主要原因系年前换羽的父母代鸡已经进入产蛋高峰期，且随着苗价上涨，前期种鸡出现延迟淘汰的现象，种种行为使得进入 4 月以来商品代鸡苗供给环比持续增加，而下游毛鸡价格的持续走低使得养殖户补栏情绪减弱，供大于需致使价格下跌。目前鸡苗价格已经触底，随着上游供给的逐渐收缩，鸡苗价格有望维稳。

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。

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（2023.4.17-2023.4.21）农林牧渔（申万）指数收于 3286.96（-0.32%），沪深 300 指数收于 4113.02 点（+0.51%），深证综指收于 2117.94 点（-0.89%），上证综指收于 3367.03 点（+0.87%），科创板收于 1164.95（+2.53%）。水产养殖业收于 540.62（-1.62%）。

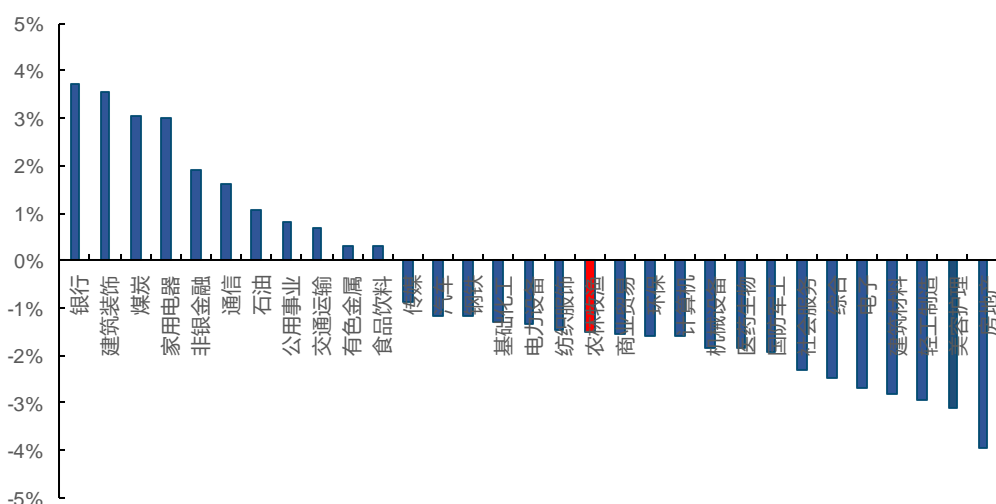
图表1：本周行情回顾

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	3286.96	-0.32%	-2.06%	-0.24%
沪深 300	4113.02	0.51%	1.53%	6.23%
深证综指	2117.94	-0.89%	-0.32%	7.20%
上证综指	3367.03	0.87%	2.88%	8.99%
科创板	1164.95	2.53%	7.71%	21.36%
种子生产	4100.84	-3.15%	-8.09%	-8.80%
水产养殖	540.62	-1.62%	-4.25%	-12.40%
林业	983.53	-0.80%	-1.83%	1.77%
饲料	5172.56	-0.89%	-5.33%	-9.70%
果蔬加工	1139.09	-0.11%	-7.04%	0.10%
粮油加工	2137.01	2.13%	-0.59%	-1.57%
农产品加工	2476.48	0.27%	-1.86%	-0.98%
养殖业	3791.32	-0.09%	-0.34%	3.03%

来源：Wind，国金证券研究所

从一级行业涨跌幅来看，本周排名前五的有银行（+3.74%）、建筑装饰（+3.57%）、煤炭（+3.06%）、家用电器（+2.98%）、非银金融（+1.89%）。农林牧渔（-3.83%）排名第十八。

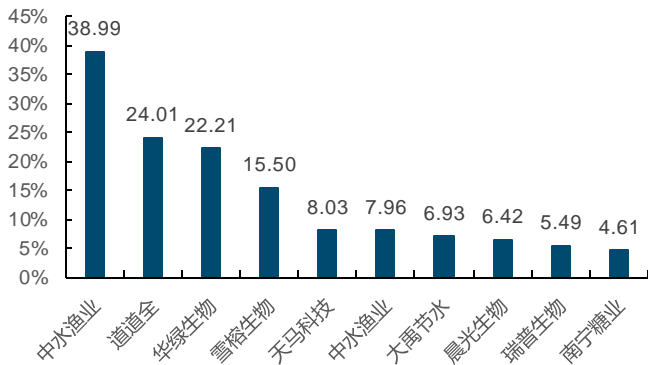
图表2：本周各板块涨跌幅（2023.4.17-2023.4.21）



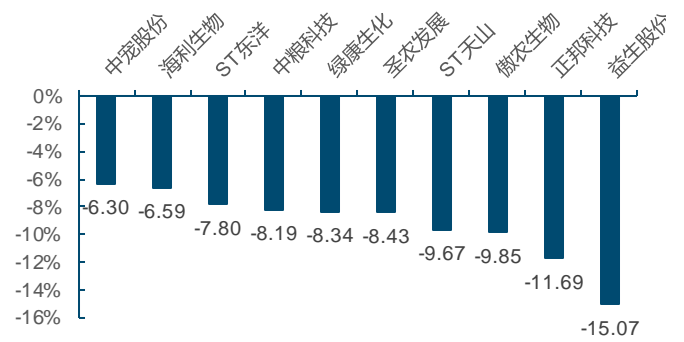
来源：Wind，国金证券研究所

个股表现方面，本周涨幅排名居前的有中水渔业（+38.99%）、道道全（+24.01%）、华绿生物（+22.21%）、雪榕生物（+15.50%）、天马科技（+8.03%）等；跌幅排名居前的有益生股份（-15.07%）、正邦科技（-11.69%）、傲农生物（-9.85%）、ST 天山（-9.67%）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	2022-04-22	2023-04-14	2023-04-21	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		4.86	5.19	5.08	4.53%	-2.12%
	猪料比		3.59	3.78	3.71	3.34%	-1.85%
	二元母猪	元/公斤	33.04	32.32	32.18	-2.60%	-0.43%
	仔猪	元/公斤	27.17	38.26	41.20	51.64%	7.68%
	生猪价格	元/公斤	13.94	14.48	14.30	2.58%	-1.24%
猪肉(批发价)	元/公斤	18.41	19.39	19.28	4.73%	-0.57%	
禽	蛋鸡配合料	元/公斤	3.26	3.26	3.26	0.00%	0.00%
	肉鸡苗	元/羽	3.18	6.05	5.10	60.38%	-15.70%
	蛋鸡苗	元/羽	3.30	4.00	4.10	24.24%	2.50%
	山东潍坊鸭苗	元/羽	2.40	3.20	3.40	41.67%	6.25%
	白羽鸡	元/公斤	9.24	10.62	10.40	12.55%	-2.07%
	白条鸡	元/公斤	14.80	16.50	16.30	10.14%	-1.21%
	毛鸡养殖利润	元/羽	2.95	1.47	0.39	-86.78%	-73.47%
农产品	玉米	元/吨	2843.22	2826.12	2819.65	-0.83%	-0.23%
	CBOT玉米	美分/蒲式耳	789.00	635.75	615.25	-22.02%	-3.22%
	小麦	元/吨	3305.56	2910.56	2899.44	-12.29%	-0.38%
	CBOT小麦	美分/蒲式耳	1075.25	682.50	673.00	-37.41%	-1.39%
	大豆	元/吨	5688.95	5130.53	5121.58	-9.97%	-0.17%
	CBOT大豆	美分/蒲式耳	1688.00	1500.50	1449.00	-14.16%	-3.43%
	豆粕	元/吨	4535.43	4349.14	4324.57	-4.65%	-0.56%
	豆油	元/吨	11706.32	8842.11	8592.63	-26.60%	-2.82%
	菜籽	元/吨	6550.00	7219.23	7206.92	10.03%	-0.17%
	棉花	元/吨	22517.69	15462.31	15658.46	-30.46%	1.27%
棉花M到港价	美分/磅	154.87	96.24	93.04	-39.92%	-3.33%	
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	18	-25.00%	5.88%
	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	280	280	-9.68%	0.00%
	扇贝	元/千克	10	10	10	0.00%	0.00%

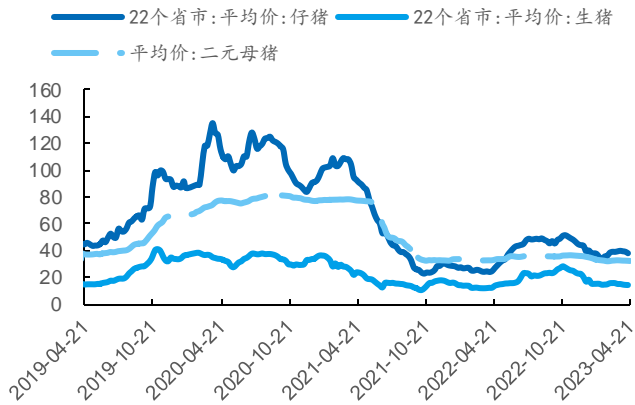
来源: Wind, 国金证券研究所

3.1 生猪产品价格追踪

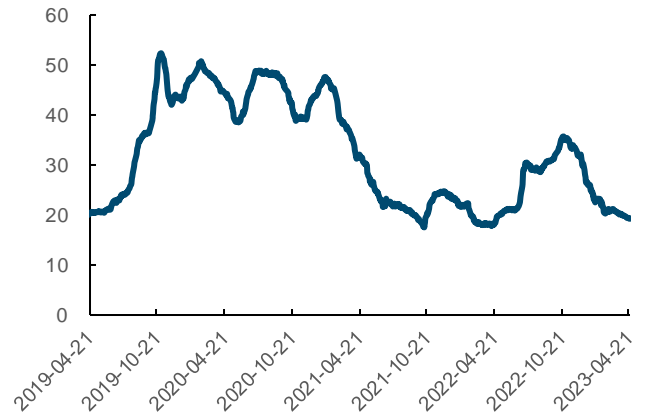
生猪养殖方面,截至4月21日,根据涌益咨询,本周商品猪价格为14.05元/公斤,周环比-1.61%;15公斤仔猪价格为618元/头,较上周持平;本周50公斤二元母猪价格为1609元/头,较上周下降16元/头。

生猪养殖利润方面,当周商品猪平均出栏体重为122.74公斤/头,周环比-0.12公斤/头。当周外购仔猪养殖利润为-336.31元/头,亏损周环比增加29.16元/头;自繁自养养殖利润为-202.73元/头,周环比亏损增加30.11元/头。

图表6: 生猪价格走势 (元/千克)



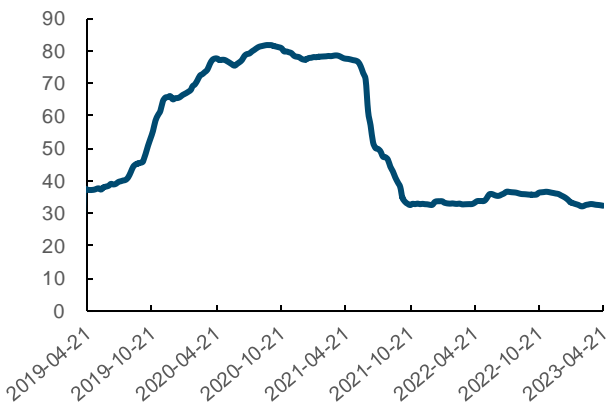
图表7: 猪肉平均批发价 (元/千克)



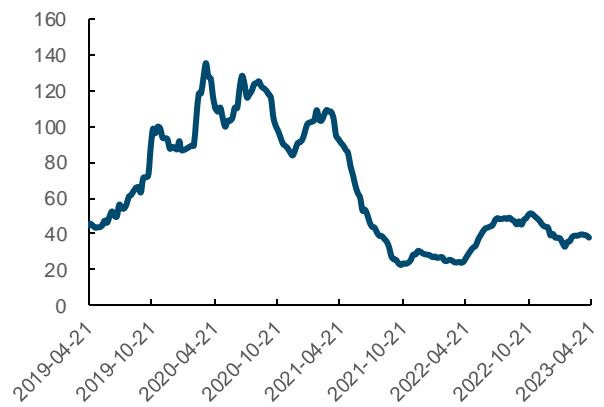
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表8: 二元母猪价格走势 (元/千克)



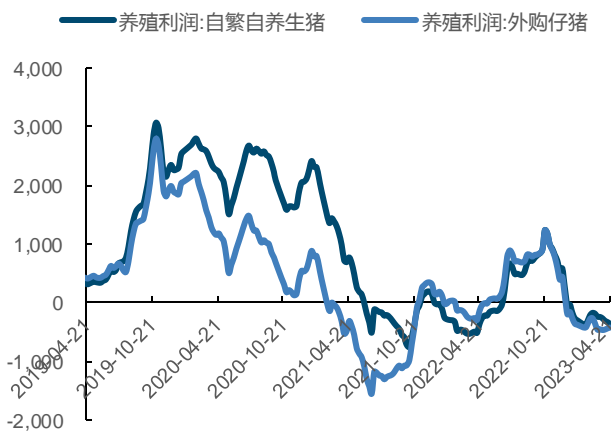
图表9: 仔猪价格走势 (元/千克)



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

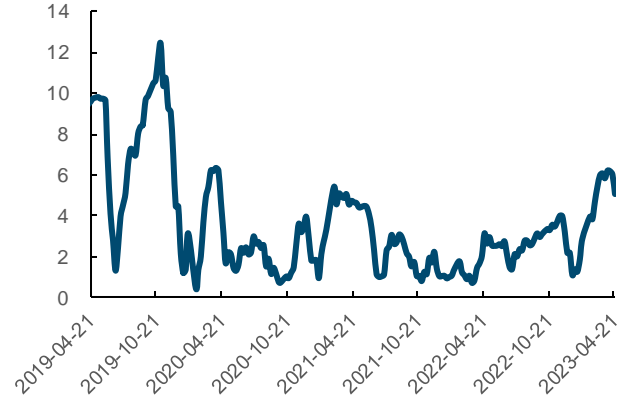
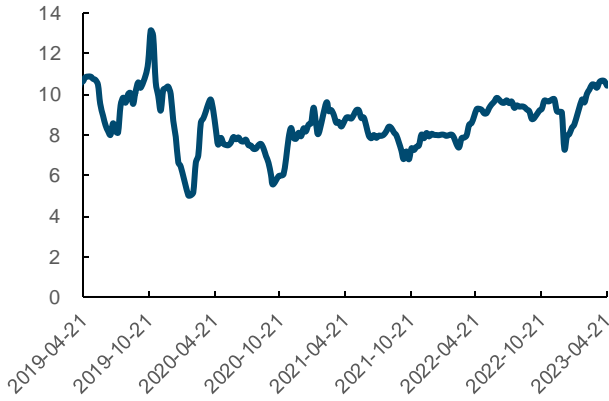
3.2 禽类产品价格追踪

禽养殖方面, 截至4月21日, 本周白羽鸡均价为10.40元/千克, 较上周环比-2.07%; 主产区肉鸡苗均价为5.10元/羽, 较上周环比-15.70%。

父母代种鸡及毛鸡养殖利润方面，截至4月21日，父母代种鸡养殖利润为2.40元/羽，较上周环比-28.36%；毛鸡养殖利润为0.39元/羽，较上周环比-1.08%。

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）

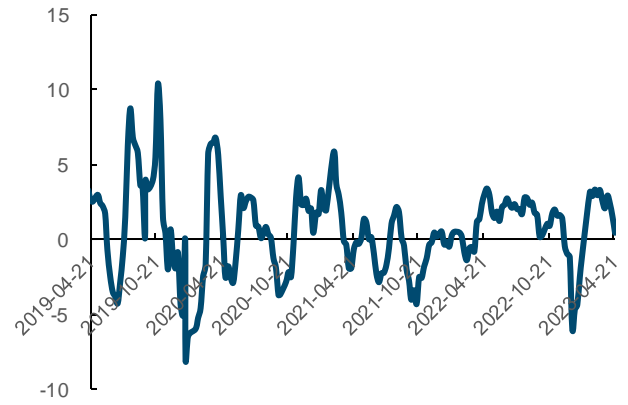
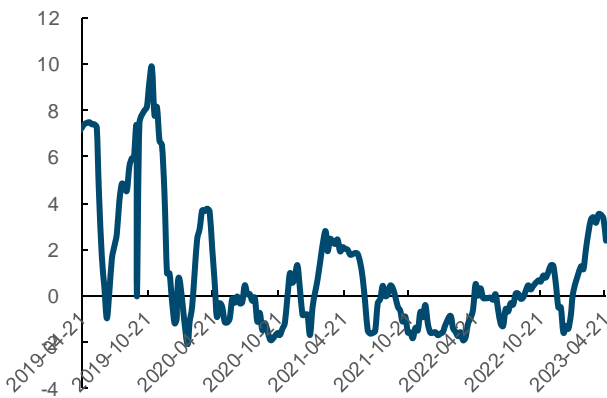


来源：Wind，国金证券研究所

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21日，国内玉米现货价为2819.65元/吨，较上周环比-0.23%；本周CBOT玉米期货价格615.25美分/蒲式耳，较上周环比-3.22%。

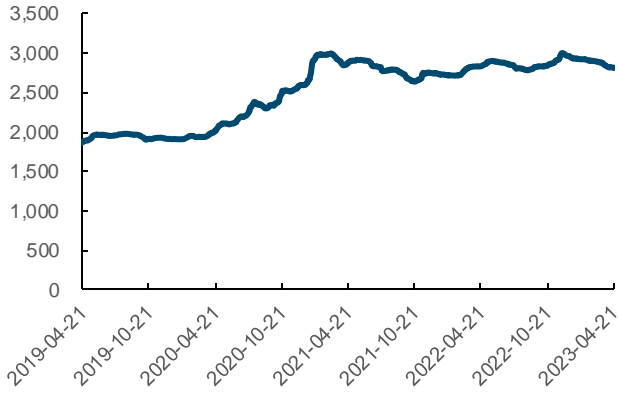
4月21日，国内大豆现货价为5121.58元/吨，较上周环比-0.17%；本周CBOT大豆期货价格为1449.00美分/蒲式耳，较上周环比-3.43%。

4月21日，国内豆粕现货价为4323.57元/吨，较上周环比-0.56%；豆油现货价格为8592.63元/吨，较上周环比-2.82%。

4月21日，国内小麦现货价2899.44元/吨，较上周环比-0.38%；本周CBOT小麦期货价格为673.00美分/蒲式耳，较上周环比-1.39%。

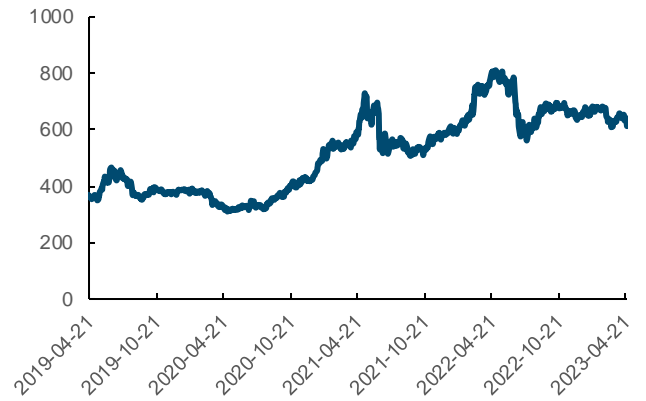
4月21日，国内早稻现货价为2705元/吨，较上周环比不变；国内中晚稻现货价为2820元/吨，较上周环比不变。本周CBOT稻谷期货价格为16.92美分/英担，较上周环比+1.78%。

图表16: 玉米现货价 (元/吨)



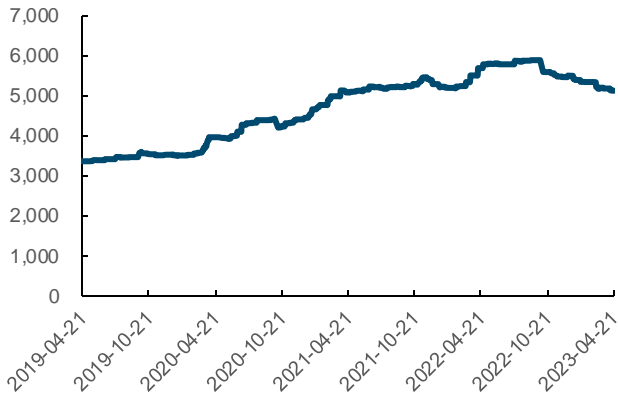
来源: Wind, 国金证券研究所

图表17: CBOT 玉米期货结算价 (美分/蒲式耳)



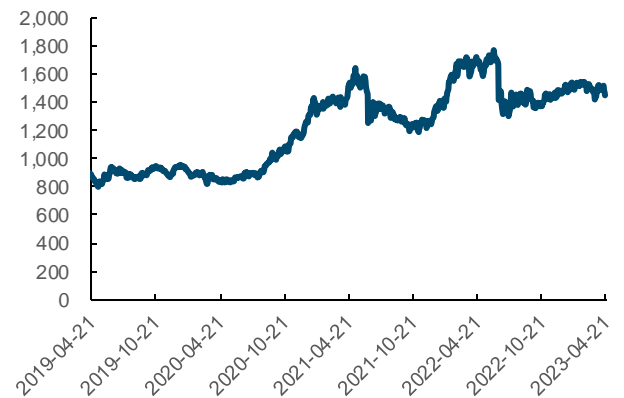
来源: Wind, 国金证券研究所

图表18: 大豆现货价 (元/吨)



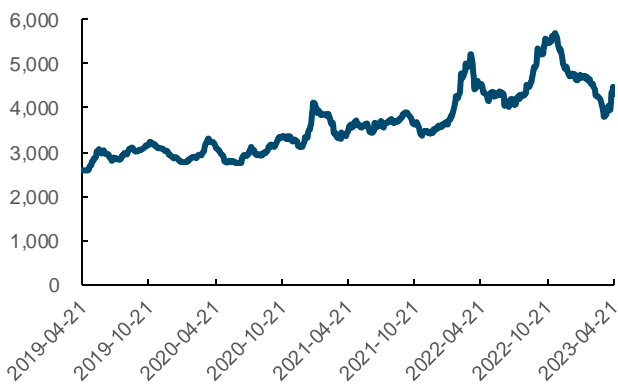
来源: Wind, 国金证券研究所

图表19: CBOT 大豆期货结算价 (美分/蒲式耳)



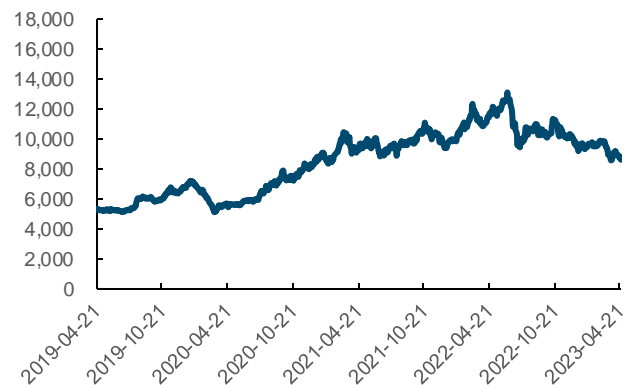
来源: Wind, 国金证券研究所

图表20: 豆粕现货价 (元/吨)



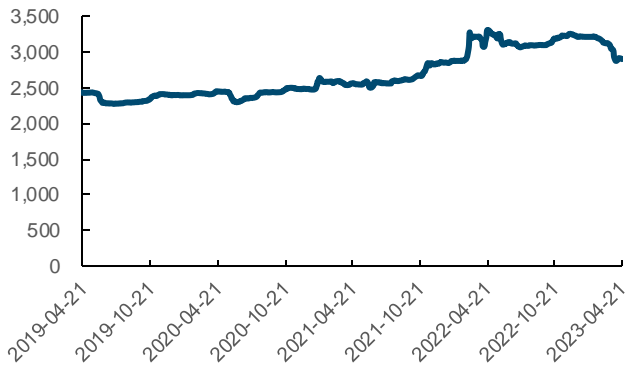
来源: Wind, 国金证券研究所

图表21: 豆油现货价格 (元/吨)

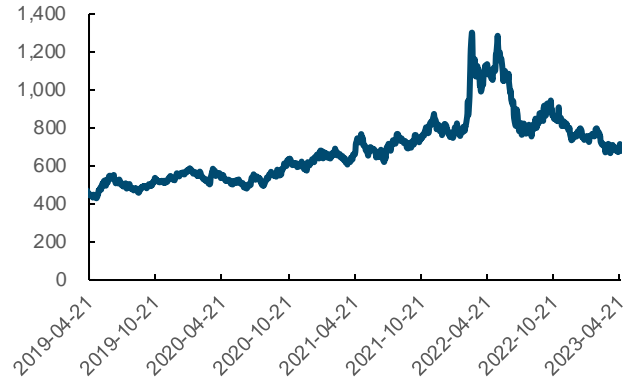


来源: Wind, 国金证券研究所

图表22: 小麦现货价 (元/吨)



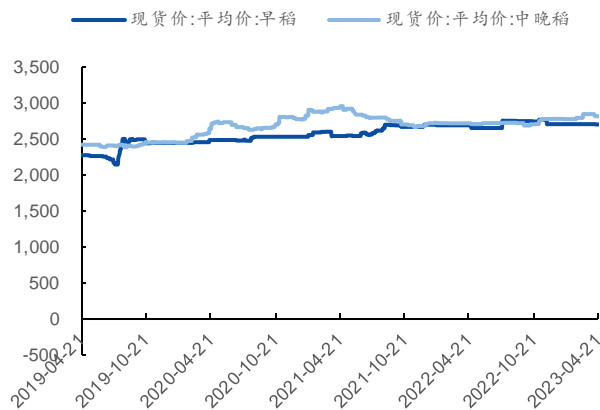
图表23: CBOT 小麦期货结算价 (美分/蒲式耳)



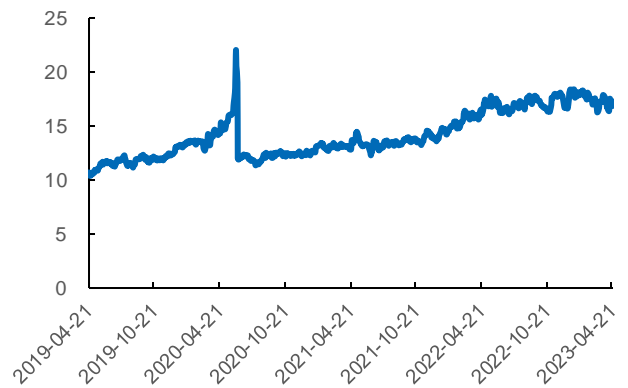
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表24: 早稻/中晚稻现货价 (元/吨)



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

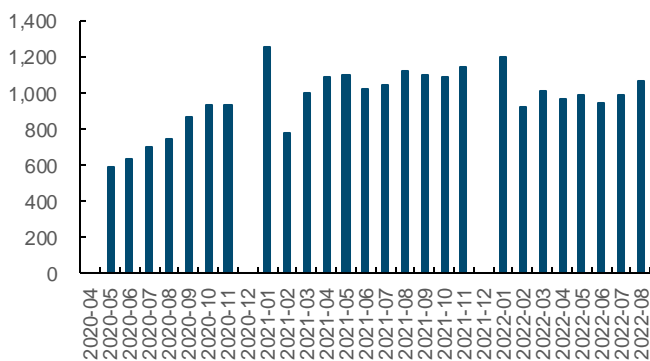
来源: Wind, 国金证券研究所

3.4 饲料数据追踪

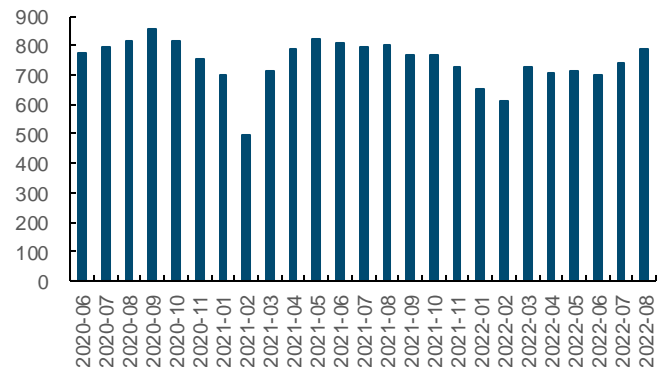
截至 2022 年 8 月, 猪料产量为 1067 万吨, 环比+8.55%, 同比-4.56%; 肉禽料产量为 789 万吨, 环比+6.19%, 同比-1.62%。

截至 2023 年 4 月 21 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)



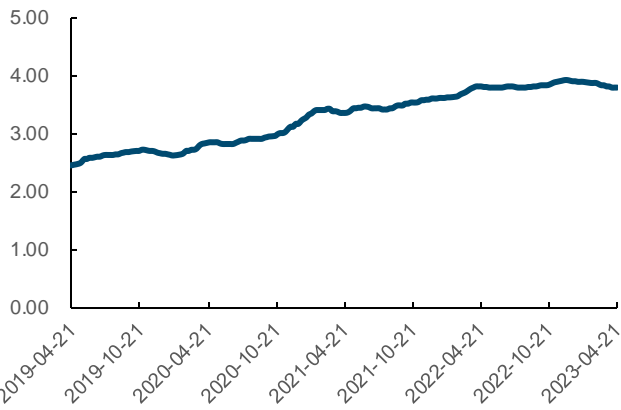
图表27: 肉禽饲料月度产量 (万吨)



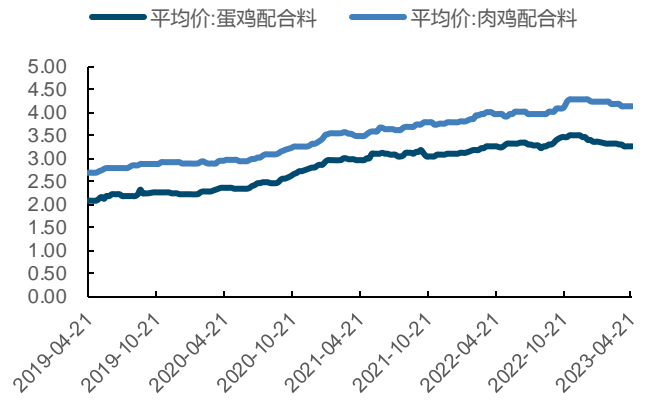
来源: Wind, 国金证券研究所 (注: 数据截至 2022 年 8 月)

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)



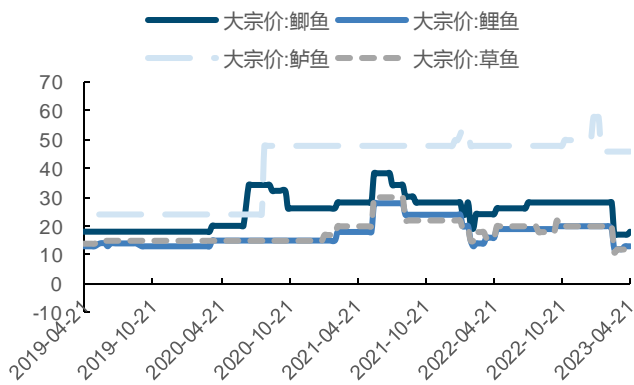
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

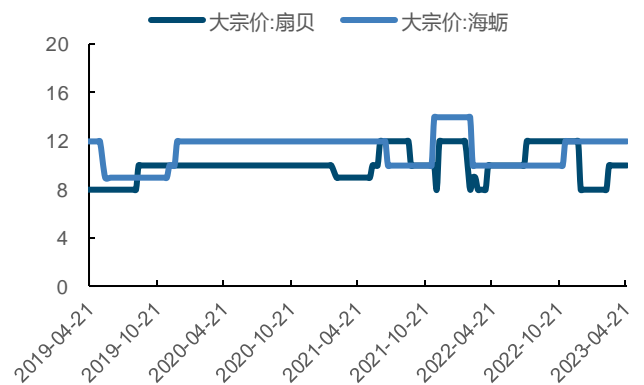
3.5 水产品价格追踪

水产价格方面, 4月21日, 鲤鱼/草鱼/鲫鱼分别为13/12/18元/千克, 鲤鱼/草鱼较上周环比不变, 鲫鱼较上周环比+5.88%。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)



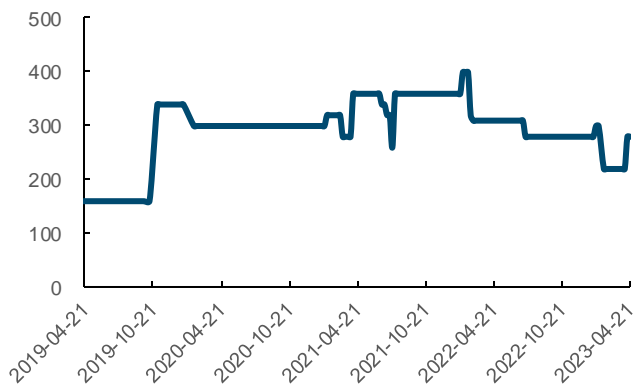
图表31: 扇贝&海蛎价格走势(元/千克)



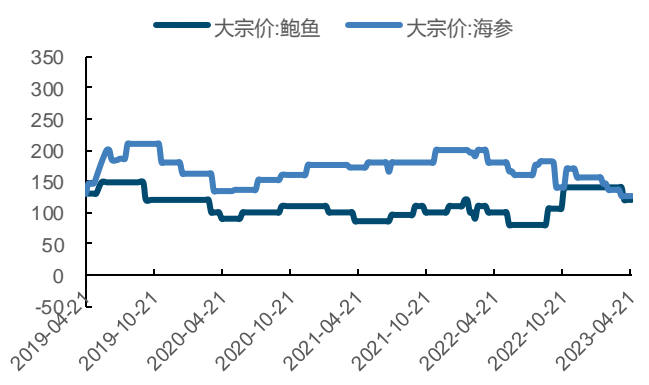
来源: Wind, 国金证券研究所

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18日，天康生物股份有限公司发布《关于持股5%以上股东所持公司股份解除冻结的公告》，公司于近日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统查询，获悉公司持股5%以上股东北京融元宝通资产管理合伙企业（有限合伙）持有的公司股份解除冻结。

【道道全】

2023年4月18日，道道全粮油股份有限公司发布《关于股票交易异常波动的公告》，道道全粮油股份有限公司（证券简称：道道全，证券代码：002852）股票于2023年4月17日、2023年4月18日连续两个交易日的收盘价格涨幅偏离值累计偏离20.95%，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2023年修订）》相关规定，属于股票交易异常波动情况。

【ST中基】

2023年4月19日，中基健康产业股份有限公司发布《关于延期回复深圳证券交易所并购重组问询函的公告》，公司于2023年4月3日收到深圳证券交易所上市公司管理一部出具的《关于对中基健康产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的问询函》（并购重组问询函〔2023〕第4号）（以下简称“问询函”）。要求公司就相关问题做出书面说明，在2023年4月18日前将有关说明材料报送深圳证券交易所并对外披露。公司收到问询函后高度重视，立即组织相关部门及中介机构就问询函涉及的问题开展核查及回复工作。鉴于回复内容尚需进一步核查补充，为保证信息披露的真实、准确、完整，公司向深圳证券交易所申请延期回复。公司预计延期五个交易日内向深圳证券交易所报送问询函书面回复及相关资料，经深圳证券交易所审核后，公司将及时履行信息披露义务。

【正虹科技】

2023年4月22日，湖南正虹科技发展股份有限公司发布《关于向特定对象发行A股股票相关主体承诺的公告》，根据深圳证券交易所（简称“深交所”）对公司本次发行的审核问询函的相关要求、相关法律规定及中国证监会和深交所的相关规定，公司、公司全体董事和高级管理人员、以及公司实际控制人岳阳城陵矶综合保税区管理委员会、控股股东岳阳观盛投资发展有限公司、岳阳观盛农业科技有限责任公司就公司本次发行相关事项作出承诺。

【金健米业】

2023年4月16日，金健米业股份有限公司发布《关于2022年年度股东大会会议资料的公告》，公司将于2023年4月24日召开2022年年度股东大会会议。为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会的顺利进行，根据《公司章程》、公司《股东大会议事规则》及相关法律法规的规定，会议资料包含了制定的大会须知。

【晨光生物】

2023年4月21日，晨光生物发布《关于为子公司银行借款提供担保的进展公告》，晨光生物科技集团股份有限公司（简称“公司”）对外担保情况因业务进展发生了变动。晨光生物科技集团克拉玛依有限公司（简称“克拉玛依晨光”，系新疆晨光科技全资子公司，穿透后为公司控股子公司）前期向招商银行股份有限公司石河子分行申请了3,000万元授信额度。上述担保情况变动后，公司及子公司累计决议对合并报表范围内主体融资担保总额为310,000万元，占公司最近一期经审计净资产的97.95%（其中：已签订协议担保额度为176,309.4万元）。

4.2 行业要闻

2023年4月20日，农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德在国新办举行的2023年一季度农业农村经济运行情况发布会上表示，中央提出，构建新发展格局，要坚持扩大内需这个战略基点。乡村既是巨大的消费市场，又是巨大的要素市场，激活农村内需对稳增长、扩内需地位突出，作用也非常显著。农业农村部预计未来5年到10年农业农村投资需求近15万亿元。

2023年4月20日，中国农业展望报告(2023—2032)》发布。2023年的《展望报告》总结回顾了18种主要农产品2022年市场形势。《报告》回顾，2022年，我国农业农村改革发展取得明显成效，克服了疫情灾情、国际粮价剧烈波动等不利因素，稳住了基本盘，为经济社会大局稳定提供了基础支撑。全年粮食播种面积17.75亿亩，全国粮食总产量达6.87亿吨，比上年增长0.5%，连续8年保持在6.5亿吨以上。2022年，全国农业科技贡献率达到62.4%，农业机械化水平稳步提高，农作物耕种收综合机械化率达到73%。种业振兴深入推进，供种保障率提高到75%。科技和装备支撑更加有力，使农业综合生产能力进一步提升，为2023年实施新一轮“千亿斤粮食”产能提升行动奠定坚实基础。

2023年4月19日，北京农业职业学院，以及农业农村部农业贸易促进中心发表时事评论，在国际粮价高涨背景下，我国大宗农产品进口量全面下降，进口均价大幅上涨，农产品出口实现较快增长。农产品贸易作为保障国内有效供给和增加农民收入的重要途径，在夯实粮食安全根基的同时，不断提高农业对外开放水平，维护多元稳定的经贸关系，推动建设农业贸易强国。综合世界银行等国际机构的判断，短期内国际农产品价格仍将在高位波动，长期看价格的年度涨幅将呈收窄态势。下一步，应紧密围绕党的二十大提出的“全方位夯实粮食安全根基”“加快建设农业强国”等重大任务，确保国内重要农产品供给安全，坚持底线思维、未雨绸缪，积极应对外部风险挑战。一是全方位夯实粮食安全根基，端稳端牢中国饭碗。二是推进高水平农业对外开放，促进有序进口和“走出去”。三是维护多元稳定的经贸关系，积极参与全球粮农安全治理。四是加强对国际农产品市场监测预警，建立应急保供机制。

2023年4月18日，农业农村部表示，今年的农业生产种子供应有保障，可以满足生产需求。从作物种类看，水稻种子供应总量大概在15.1亿公斤，全国的需求量大概是8.5亿公斤，属于供大于求，其中，高产优质的品种供应量有所增加。另外，玉米种子供应量在16.5亿公斤，一些高产耐密的适宜籽粒机收的品种占比逐步提高。而大豆种子供应总量在8亿公斤以上，也是供大于求，此外，像棉花、马铃薯、春小麦和春油菜等其他作物的种子供应量也能够满足生产用种需求。农业农村部将继续加强农业生产供种调度，搞好品种的余缺调剂。同时，也会密切关注农业自然灾害发生的情况，以及生产上的用种需求变化，全力保障今年的农业生产用种安全和需要。

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