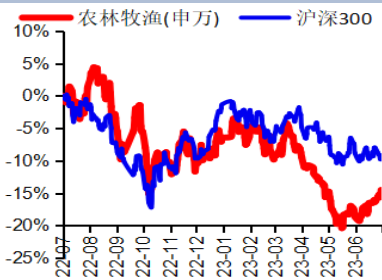


仔猪价格周环比再跌 4%，6 月白羽祖代更新同比增 18%

行业评级：增 持

报告日期：2023-7-22

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：王莺

执业证书号：S0010520070003

邮箱：wangying@hazq.com

相关报告

1. 华安农业周报：生猪产能去化加速，全球豆麦库存比 7 月预测值环比下降 2023-07-15
2. 华安农业周报：生猪产能去化明显加速，厄尔尼诺利好种植板块 2023-07-8

主要观点：

仔猪价格周环比再跌 4%，猪价小反弹难改行业去化。

①**仔猪价格周环比下跌 4%**。本周六，全国生猪价格 14.17 元/公斤，周环比上涨 2.1%。涌益咨询披露数据（7.14-7.20）：全国 90 公斤内生猪出栏占比 5.32%，周环比持平；规模场 15 公斤仔猪出栏价 451 元/头，周环比下跌 4%，同比下降 45.6%，八周大跌 30.7%；50 公斤二元母猪价格 1575 元/头，周环比下降 0.9%，同比下降 16.2%，补栏积极性仍然低迷。②**出栏生猪均重已连降 11 周**。据涌益咨询数据（7.14-7.20）：全国出栏生猪均重 120.11 公斤，周环比下跌 0.1%，同比下跌 4.6%，已连续 11 周下降；175kg 与标猪价差-0.04 元/斤，200kg 与标猪价差-0.09 元/斤，150kg 以上生猪出栏占比 4.53%，周环比持平；③**近期猪价小幅反弹，难改行业产能去化**。2021 年 7 月-2022 年 4 月，全国能繁母猪存栏量实际降幅或超过 15%，然而，生产效率快速提升抵消了部分产能去化，我们判断，为迎接新一轮猪价上行周期，行业需要进一步去产能。近期生猪价格小幅回升，但我们判断产能去化将持续或加速：a) 2022 年 4 月能繁母猪存栏量见底，对应 11 个月之后应当是生猪理论出栏最低点，即今年 4 月以来生猪出栏量会逐月提升，且消费并未如期回暖，11 月底消费旺季来临前，猪价有望维持低位；b) 6 月以来仔猪价格大跌，现已接近甚至跌破部分养殖户成本线，育肥猪、仔猪同时亏损，有望加速产能去化；c) 南方疫情演变需持续跟踪；d) 厄尔尼诺或导致饲料原材料价格上涨，从而加大养殖户压力，加速产能出清。后期产能出清速度主要取决于疫情和深度亏损时间，我们将紧密跟踪 7 月猪价走势，以及南方雨季疫情进展。④**猪企头均市值仍处历史底部区域，继续推荐生猪养殖板块**。据 2023 年生猪出栏量，预计温氏头均市值 3681 元、牧原 3311 元、唐人神 2857、新希望 2705、天康生物 2400 元、中粮家佳康头均市值 1956 元。一、二线龙头猪企估值均处历史底部，估值已先于基本面调整到位，继续推荐生猪养殖板块。

6 月白羽祖代更新量 9.39 万套，黄羽鸡价格周环比下跌。

①**6 月白羽祖代更新量 9.39 万套**。本周五鸡产品价格 10220 元/吨，周环比下降 0.3%，同比下降 7.1%。白羽鸡协会发布最新月报：2023 年 6 月，全国祖代更新量 9.39 万套，同比增长 17.8%，全国祖代强制换羽量 3.2 万套，同比下降 33.5%；1H2023 全国祖代更新量 59.96 万套，同比增长 13.3%，全国祖代强制换羽量 12.29 万套，同比下降 26.4%；1H2023，父母代鸡苗销售 3296.5 万套，同比增加 15.2%；6 月父母代鸡苗销量 547.3 万套，同比下降 3.3%，环比增加 3.7%。我们维持此前判断，商品代价格上行周期或于 2023 年底启动，值得注意的是，种鸡整体性能明显下降，或致商品代价格提前上涨。②**黄羽鸡价格周环比下跌**。2023 年第 26 周（6.26-7.2），在产父母代存栏 1323.6 万套，

处于 2018 年以来最低水平，父母代鸡苗销量 122.6 万套，处于 2018 年以来低位，目前商品代毛鸡基本实现盈亏平衡，我们预计 2023 年黄羽鸡行业可以获得正常盈利。7 月 19 日，黄羽肉鸡快大鸡均价 6.2 元/斤，周环比跌 2.2%，同比跌 24.5%；中速鸡均价 5.78 元/斤，周环比跌 6.8%，同比跌 32.7%；土鸡均价 7.43 元/斤，周环比跌 1.2%，同比跌 21.5%；乌骨鸡 7.49 元/斤，周环比跌 2.0%，同比跌 2.5%。

厄尔尼诺影响需观察，全球豆、麦库消比 7 月预测值环比下降。

①厄尔尼诺影响需继续观察。厄尔尼诺状态可能导致全球气温飙升、破坏性天气和气候模式的出现，主要农产品存在减产可能，种植链条有望受益于农产品涨价；②23/24 全球玉米库消比 7 月预测值环比持平。USDA 7 月供需报告预测：2023/24 年度全球玉米库消比 22.4%，预测值环比持平，预测值较 22/23 年度上升 0.3 个百分点，处于 16/17 年以来低位。据我国农业农村部市场预警专家委员会 7 月预测，22/23 年全国玉米结余量 468 万吨，23/24 年全国玉米结余量 683 万吨，均与 6 月预测值持平，国内玉米供需处于相对紧平衡；③23/24 全球小麦库消比 7 月预测值环比下降 0.4 个百分点。USDA 7 月供需报告预测：2023/24 年度全球小麦库消比 26.4%，预测值环比下降 0.4 个百分点，预测值较 22/23 年下降 0.2 个百分点，处 15/16 年以来最低水平。④23/24 全球大豆库消比 7 月预测值环比下降 0.3 个百分点。USDA 7 月供需报告预测：23/24 年全球大豆库消比 21.8%，预测值环比下降 0.3 个百分点，预测值较 22/23 年度上升 2.4 个百分点，处 19/20 年度以来高位。中国大豆高度依赖进口，2023 年大豆价格上涨基础不足。

6 月猪用疫苗景气度回落，非瘟疫苗进展值得期待。

2023 年 6 月，猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为，口蹄疫苗 19%、猪瘟疫苗-4.7%、猪伪狂犬疫苗-14%、猪圆环疫苗-27%、高致病性猪蓝耳疫苗-36.4%、腹泻苗-48.3%、猪细小病毒疫苗-48.4%、猪乙型脑炎疫苗-82.6%。1H2023，猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为，猪伪狂犬疫苗 44.3%、猪瘟疫苗 12.6%、腹泻苗 2.9%、猪圆环疫苗 0.5%、口蹄疫苗 0%、猪乙型脑炎疫苗-22.6%、猪细小病毒疫苗-24.5%、高致病性猪蓝耳疫苗-32.5%。非瘟疫苗进展需持续跟踪，非瘟疫苗若商业化应用，有望催生百亿元大单品市场，猪苗空间将显著扩容，我们继续推荐普莱柯、科前生物。

风险提示

疫情失控；价格下跌超预期。

正文目录

1 本周行情回顾.....	7
1.1 本周农业板块上涨 2.20%	7
1.2 农业配置.....	9
1.3 估值.....	9
2 行业周数据	11
2.1 初级农产品.....	11
2.1.1 玉米和大豆.....	11
2.1.2 小麦和稻谷.....	15
2.1.3 糖.....	17
2.1.4 棉花.....	18
2.2 畜禽.....	19
2.2.1 生猪.....	20
2.2.2 白羽肉鸡.....	22
2.2.3 黄羽鸡.....	24
2.3 水产品.....	25
2.4 动物疫苗.....	26
3 畜禽上市企业月度出栏	28
3.1 生猪月度出栏.....	28
3.2 肉鸡月度出栏.....	33
3.3 生猪价格估算.....	39
4 行业动态	42
4.1 7月第2周畜产品和饲料集贸市场价格情况	42
4.2 2023年1-6月我国农产品进出口情况.....	42
4.3 国新办举行上半年农业农村经济运行情况新闻发布会	43
4.4 我国畜禽核心种源自给率超过 75%	50
风险提示:	51

图表目录

图表 1	2022 年年初至今农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较.....	7
图表 2	2022 年年初至今各行业涨跌幅比较	7
图表 3	2022 年年初以来农业子板块涨跌幅对照图	8
图表 4	农业板块周涨跌幅前十名列表（申万分类）	8
图表 5	农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）	9
图表 6	农业行业配置比例对照图	9
图表 7	农业 PE 和 PB 走势图（2010 年至今，周）	10
图表 8	农业子板块 PE 走势图（2010 年至今，周）	10
图表 9	农业子板块 PB 走势图（2010 年至今，周）	10
图表 10	畜禽养殖 PE、PB 走势图（2010 年至今，周）	10
图表 11	农业股相对中小板估值（2010 年至今，周）	10
图表 12	农业股相对沪深 300 估值（2010 年至今，周）	10
图表 13	CBOT 玉米期货价走势图，美分/蒲式耳.....	11
图表 14	国内玉米现货价走势图，元/吨.....	11
图表 15	CBOT 大豆期货价走势图，美分/蒲式耳.....	11
图表 16	国内大豆现货价走势图，元/吨.....	11
图表 17	CBOT 豆粕期货价走势图，美分/蒲式耳.....	12
图表 18	国内豆粕现货价走势图，元/吨.....	12
图表 19	全球玉米供需平衡表	12
图表 20	美国玉米供需平衡表	12
图表 21	中国玉米供需平衡表	13
图表 22	全球大豆供需平衡表	13
图表 23	美国大豆供需平衡表	13
图表 24	中国大豆供需平衡表	14
图表 25	全球豆油供需平衡表	14
图表 26	美国豆油供需平衡表	14
图表 27	中国豆油供需平衡表	15
图表 28	全球豆粕供需平衡表	15
图表 29	美国豆粕供需平衡表	15
图表 30	CBOT 小麦期货价走势图，美分/蒲式耳.....	16
图表 31	国内小麦现货价走势图，元/吨.....	16
图表 32	CBOT 稻谷期货价走势图，美元/英担	16
图表 33	全国粳稻米市场价，元/吨.....	16
图表 34	全球小麦供需平衡表	16
图表 35	美国小麦供需平衡表	17
图表 36	中国小麦供需平衡表	17
图表 37	NYBOT11 号糖期货收盘价走势图，美分/磅	18
图表 38	白糖现货价和期货价走势图，元/吨.....	18
图表 39	食糖累计进口数量，吨.....	18
图表 40	IPE 布油收盘价，美元/桶.....	18
图表 41	NYMEX 棉花期货结算价走势图，美分/磅.....	18

图表 42 棉花现货价和棉花期货结算价走势图, 元/吨	18
图表 43 全球棉花供需平衡表	19
图表 44 美国棉花供需平衡表	19
图表 45 中国棉花供需平衡表	19
图表 46 全国外三元价格走势, 元/公斤	20
图表 47 仔猪价格走势, 元/公斤	20
图表 48 猪肉价格走势, 元/公斤	20
图表 49 猪肉及猪杂碎累计进口量(万吨)及同比增速	20
图表 50 猪粮比走势图	21
图表 51 外购仔猪养殖利润, 元/头	21
图表 52 自繁自养生猪养殖利润, 元/头	21
图表 53 猪配合饲料走势图, 元/公斤	21
图表 54 芝加哥瘦肉生猪期货价格, 美分/磅	21
图表 55 出栏体重 90 公斤以内生猪占比	21
图表 56 出栏体重超过 150 公斤生猪占比	22
图表 57 国储肉拟投放量, 万吨	22
图表 58 父母代鸡苗价格, 元/套	22
图表 59 父母代鸡苗销售量, 万套	22
图表 60 在产祖代肉种鸡存栏量, 万套	23
图表 61 后备祖代肉种鸡存栏量, 万套	23
图表 62 在产父母代肉种鸡存栏量, 万套	23
图表 63 后备父母代肉种鸡存栏量, 万套	23
图表 64 商品代鸡苗价格走势, 元/羽	23
图表 65 白羽肉鸡主产区均价, 元/公斤	23
图表 66 鸡产品主产区均价, 元/公斤	24
图表 67 山东烟台淘汰鸡价格, 元/500 克	24
图表 68 肉鸡养殖利润, 元/羽	24
图表 69 肉鸭养殖利润, 元/羽	24
图表 70 黄羽鸡(快大、中速鸡)价格走势, 元/斤	25
图表 71 黄羽肉鸡(土鸡、乌骨鸡)价格走势, 元/斤	25
图表 72 禽类屠宰场库容率走势图, %	25
图表 73 禽类屠宰场开工率走势图, %	25
图表 74 鲫鱼批发价, 元/公斤	26
图表 75 草鱼批发价, 元/公斤	26
图表 76 威海海参、鲍鱼批发价走势图, 元/千克	26
图表 77 威海扇贝批发价走势图, 元/千克	26
图表 78 口蹄疫批签发次数	27
图表 79 圆环疫苗批签发次数	27
图表 80 猪伪狂疫苗批签发次数	27
图表 81 猪瘟疫苗批签发次数	27
图表 82 高致病性猪蓝耳疫苗批签发次数	28
图表 83 猪腹泻疫苗批签发次数	28
图表 84 猪细小病毒疫苗批签发次数	28
图表 85 猪乙型脑炎疫苗批签发次数	28

图表 86	主要上市猪企月度销量及同比增速, 万头	29
图表 87	主要上市猪企累计出栏量及同比增速, 万头	31
图表 88	主要上市肉鸡月度销量及同比增速	33
图表 89	主要上市肉鸡累计销量及同比增速	37
图表 90	2023 年 7 月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表, 元/公斤	39

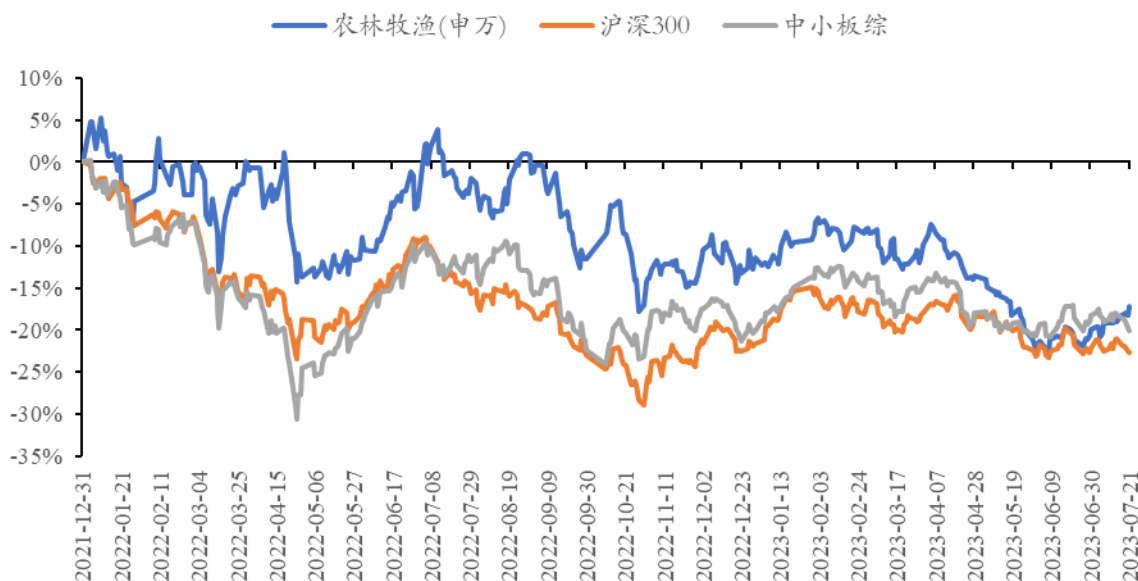
1 本周行情回顾

1.1 本周农业板块上涨 2.20%

2022 年初至今，农林牧渔在申万 31 个子行业中排名第 16 位，农林牧渔（申万）指数下跌 17.24%，沪深 300 指数下跌 22.64%，中小板综指数下跌 20.06%。

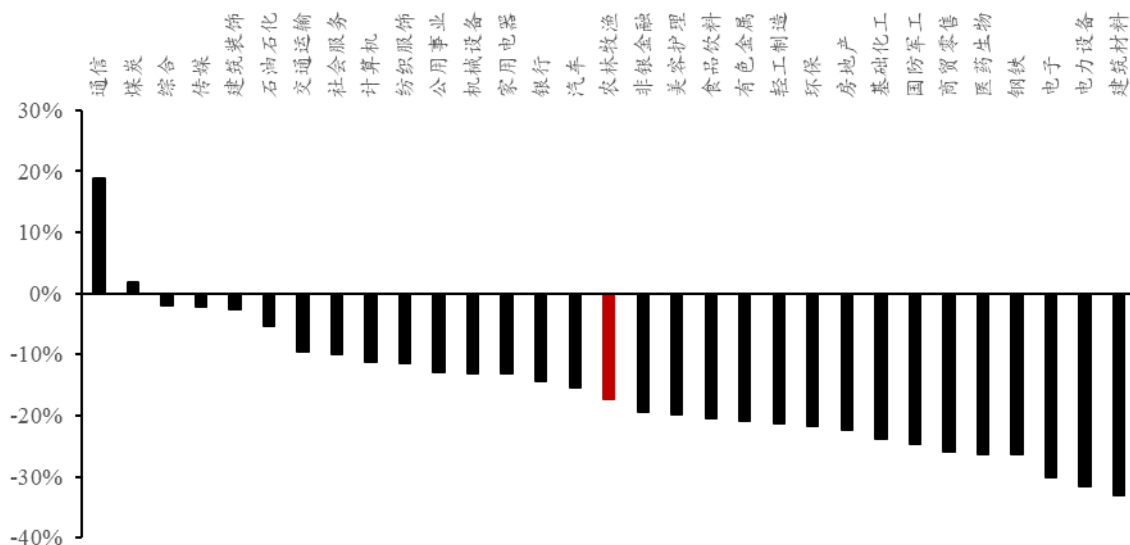
本周（2023 年 7 月 17 日-7 月 21 日）农林牧渔（申万）指数上涨 2.20%，沪深 300 指数下跌 1.98%，中小板综指数下跌 2.37%，农业指数跑赢沪深 300 指数 4.17 个百分点。

图表 1 2022 年年初至今农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较



资料来源：wind，华安证券研究所

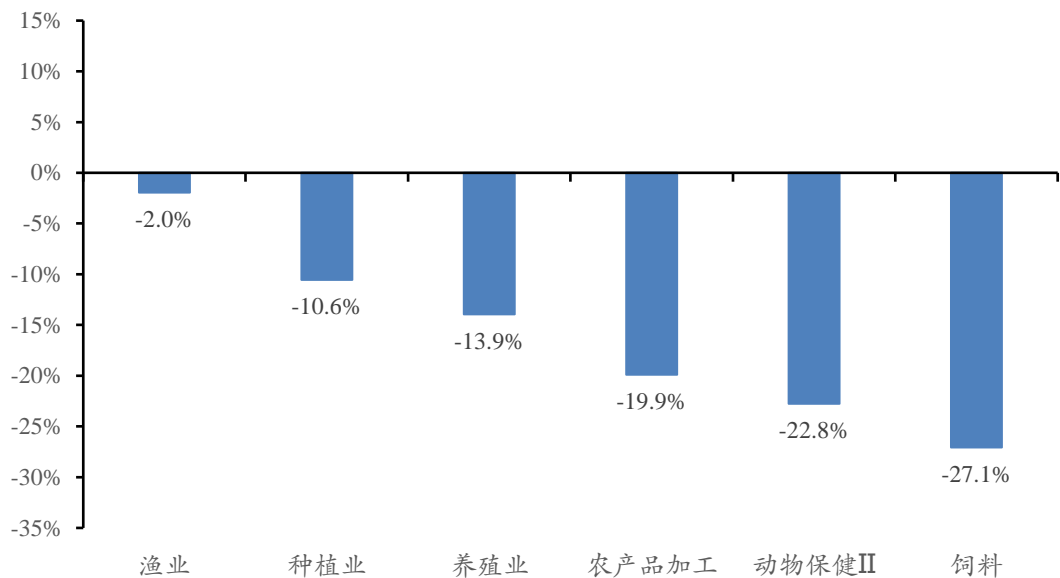
图表 2 2022 年年初至今各行业涨跌幅比较



资料来源：wind，华安证券研究所

2022 年至今, 农业各子板块涨幅从高到低依次为渔业(-2.0%)、种植业(-10.6%)、养殖业(-13.9%)、农产品加工(-19.9%)、动物保健II(-22.8%)、饲料(-27.1%)。

图表 3 2022 年年初以来农业子板块涨跌幅对照图



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 4 农业板块周涨跌幅前十名列表 (申万分类)

排序	公司名 称	涨跌幅(%)			价格(元)		
		日涨幅	周涨幅	月涨幅	收盘价	52周最高价	52周最低价
1	西部牧业	5.30	8.76	11.33	8.94	9.19	8.36
2	生物股份	0.99	7.44	7.78	10.25	10.43	10.06
3	京基智农	0.20	7.26	5.23	20.54	20.94	20.39
4	新五丰	3.73	7.19	10.67	10.58	10.67	10.16
5	大湖股份	7.52	6.19	11.00	6.86	7.02	6.28
6	中基健康	3.81	6.13	12.39	3.81	3.92	3.65
7	天马科技	0.34	5.76	-1.06	14.85	15.01	14.70
8	百洋股份	3.11	5.40	6.41	6.64	6.68	6.38
9	中鲁B	1.19	5.35	5.79	2.56	2.56	2.51
10	*ST 正邦	-5.12	5.30	4.91	2.78	2.97	2.78

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 5 农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）

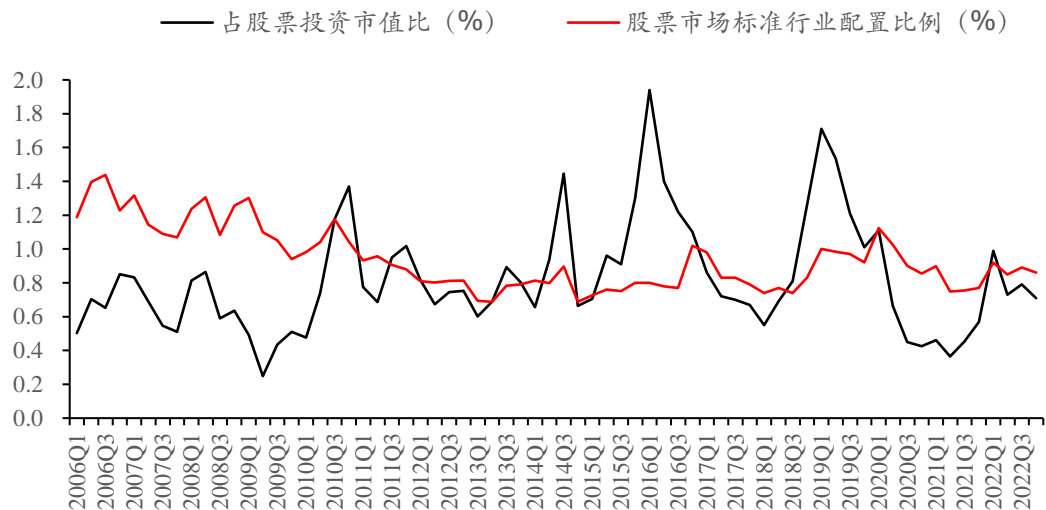
排序	公司名称	涨跌幅(%)			价格(元)		
		日涨幅	周涨幅	月涨幅	收盘价	52周最高价	52周最低价
1	保龄宝	0.35	-6.39	-9.48	8.50	8.61	8.45
2	金新农	0.14	-6.30	-8.75	6.99	7.17	6.87
3	绿康生化	-1.55	-6.28	-10.15	33.12	34.05	33.11
4	南宁糖业	1.89	-5.83	0.73	9.69	9.80	9.50
5	众兴菌业	0.95	-4.77	-15.13	9.59	9.66	9.46
6	道道全	1.54	-4.19	-7.97	11.90	12.07	11.62
7	福建金森	0.07	-3.65	4.26	13.72	14.19	13.62
8	*ST 东洋	-1.90	-3.37	-10.42	2.58	2.64	2.56
9	海南橡胶	0.00	-2.56	1.79	4.56	4.61	4.53
10	甘化科工	-0.48	-2.18	-2.74	10.31	10.41	10.27

资料来源：wind，华安证券研究所

1.2 农业配置

2022 年农业行业占股票投资市值比重为 0.71%，环比下降 0.08 个百分点，同比增加 0.14 个百分点，低于标准配置 0.15 个百分点，处于历史中间水平。

图表 6 农业行业配置比例对照图



资料来源：wind，华安证券研究所

1.3 估值

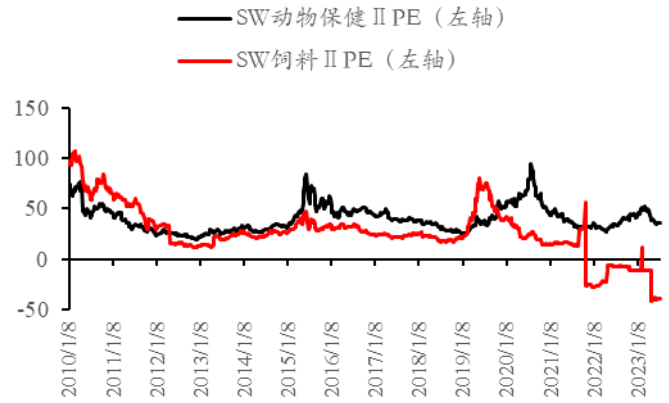
2023 年 7 月 21 日，农业板块绝对 PE 和绝对 PB 分别为 44.35 倍和 2.83 倍，2010 年至今农业板块绝对 PE 和绝对 PB 的历史均值分别为 66.52 倍和 3.73 倍；农业板块相对中小板 PE 和 PB 分别为 1.23 倍和 1.15 倍，历史均值分别为 1.69 倍和 1.08 倍；农业板块相对沪深 300 PE 和 PB 分别为 3.83 和 2.35 倍，历史均值分别为 5.33 倍和 2.38 倍。

图表 7 农业 PE 和 PB 走势图 (2010 年至今, 周)



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 8 农业子板块 PE 走势图 (2010 年至今, 周)



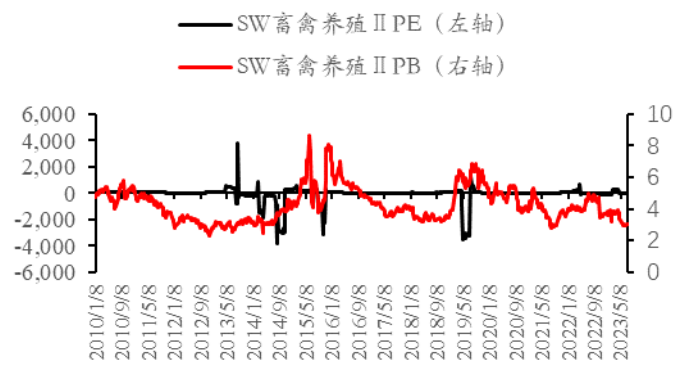
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 9 农业子板块 PB 走势图 (2010 年至今, 周)



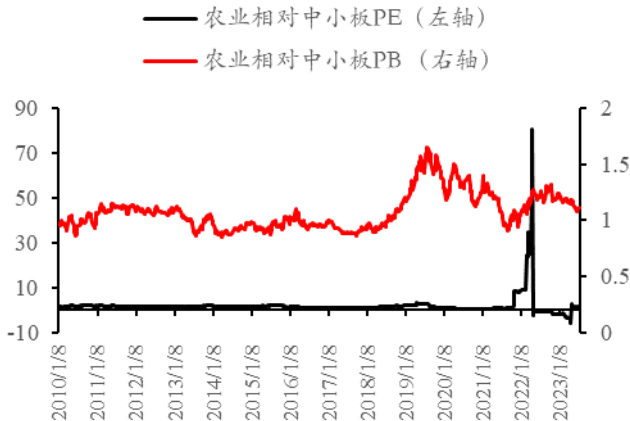
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 10 畜禽养殖 PE、PB 走势图 (2010 年至今, 周)



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 11 农业股相对中小板估值 (2010 年至今, 周)



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 12 农业股相对沪深 300 估值 (2010 年至今, 周)



资料来源: wind, 华安证券研究所

2 行业周数据

2.1 初级农产品

2.1.1 玉米和大豆

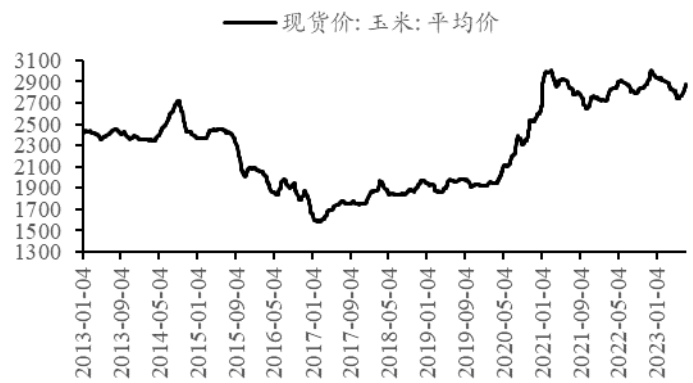
本周五，玉米现货价 2867.80 元/吨，周环比跌 0.04%，同比涨 1.11%；大豆现货价 4747.89 元/吨，周环比涨 0.04%，同比跌 19.15%；豆粕现货价 4386.29 元/吨，周环比涨 1.38%，同比涨 5.14%。

本周五，CBOT 玉米期货收盘价 528.0 美分/蒲式耳，周环比跌 13.16%，同比跌 8.17%；CBOT 大豆期货收盘价 1500.0 美分/蒲式耳，周环比涨 0.28%，同比涨 5.56%；CBOT 豆粕期货收盘价 442.50 美分/蒲式耳，周环比涨 2.43%，同比涨 1.77%。

图表 13 CBOT 玉米期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 14 国内玉米现货价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 15 CBOT 大豆期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 16 国内大豆现货价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 17 CBOT 豆粕期货价走势图, 美分/蒲式耳

图表 18 国内豆粕现货价走势图, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测, 2023/24 年度(12 月至次年 11 月)全球玉米产量 12.24 亿吨, 国内消费量 12.07 亿吨, 期末库存 3.14 亿吨, 库消比 22.4%, 预测值较 22/23 年度上升 0.26 个百分点。

分国别看, 2023/24 年度美国玉米产量 3.89 亿吨, 国内消费量 3.15 亿吨, 期末库存 0.57 亿吨, 库消比 15.6%, 较 22/23 年度上升 5.41 个百分点; 23/24 年度中国玉米产量 2.80 亿吨, 国内消费量 3.04 亿吨, 期末库存 2.04 亿吨, 库消比 67.2%, 较 22/23 年度下降 1.46 个百分点。

图表 19 全球玉米供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	132.74	174.80	209.73	311.48	351.96	340.97	322.41	307.42	293.07	309.88	296.30
产量	991.38	1,016.03	972.21	1,123.41	1,080.09	1,124.92	1,120.13	1,129.42	1,218.70	1,150.68	1,224.47
进口	123.95	125.17	139.23	135.59	149.93	164.42	167.66	184.86	184.48	175.05	188.40
饲料消费	570.33	584.70	601.58	656.07	672.36	703.88	716.03	723.87	745.93	732.43	762.09
国内消费	949.34	981.01	968.01	1,084.14	1,090.45	1,144.82	1,136.17	1,144.01	1,201.90	1,164.26	1,206.65
出口	131.10	142.20	119.74	160.06	148.24	181.71	172.25	182.70	206.46	176.57	198.26
期末库存	174.79	209.82	213.93	350.75	341.60	321.07	306.37	292.83	309.88	296.30	314.12
库消比	16.2%	18.7%	19.7%	28.2%	27.6%	24.2%	23.4%	22.1%	22.0%	22.1%	22.4%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

图表 20 美国玉米供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	20.86	31.29	43.97	44.12	58.25	54.37	56.41	48.76	31.36	34.98	35.60
产量	351.27	361.09	345.51	384.78	371.10	364.26	345.96	358.45	382.89	348.75	389.15
进口	0.91	0.80	1.72	1.45	0.92	0.71	1.06	0.62	0.62	0.64	0.64
饲料消费	128.02	134.11	129.91	138.94	134.73	137.91	149.87	142.43	145.27	137.80	143.52
国内消费	292.97	301.79	298.79	313.83	313.98	310.45	309.55	306.69	317.09	306.85	314.59
出口	48.78	47.42	48.29	58.27	61.92	52.48	45.13	69.78	62.80	41.91	53.34
期末库存	31.29	43.97	44.12	58.25	54.37	56.41	48.76	31.36	34.98	35.60	57.45
库消比	9.2%	12.6%	12.7%	15.7%	14.5%	15.5%	13.7%	8.3%	9.2%	10.2%	15.6%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

图表 21 中国玉米供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	67.57	81.32	100.47	212.02	223.02	222.53	210.18	200.53	205.70	209.14	205.32
产量	218.49	215.65	224.63	263.61	259.07	257.17	260.78	260.67	272.55	277.20	280.00
进口	3.28	5.52	3.17	2.46	3.46	4.48	7.48	29.51	21.88	18.00	23.00
饲料消费	150.00	140.00	153.50	185.00	187.00	191.00	193.00	203.00	209.00	218.00	223.00
国内消费	208.00	202.00	217.50	255.00	263.00	274.00	278.00	285.00	291.00	299.00	304.00
出口	0.02	0.01	0.00	0.08	0.02	0.02	0.01	0.00	0.00	0.02	0.02
期末库存	81.32	100.47	110.77	223.02	222.53	210.16	200.53	205.70	209.14	205.32	204.30
库消比	39.1%	49.7%	50.9%	87.4%	84.6%	76.7%	72.1%	72.2%	71.9%	68.7%	67.2%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测，2023/24 年度全球大豆产量 4.05 亿吨，国内消费量 3.85 亿吨，期末库存 1.21 亿吨，库消比 21.8%，预测值较 22/23 年度上升 2.50 个百分点。

分国别看，23/24 年度美国大豆产量 1.17 亿吨，国内消费量 0.66 亿吨，期末库存 0.08 亿吨，库消比 7.0%，较 22/23 年度上升 1.10 个百分点；2023/24 年度中国大豆产量 0.21 亿吨，国内消费量 1.18 亿吨，期末库存 0.38 亿吨，库消比 32.3%，较 22/23 年度下跌 0.27 个百分点。

图表 22 全球大豆供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	54.67	61.65	77.90	80.41	94.80	100.66	115.24	95.10	100.15	99.14	102.90
产量	207.04	319.60	313.77	349.31	342.09	361.04	339.97	368.60	360.12	369.72	405.31
进口	111.78	124.36	133.33	144.22	153.23	145.88	165.12	165.49	156.60	165.81	166.57
国内消费	274.82	301.85	313.94	330.78	338.03	344.28	358.32	363.97	363.84	362.84	384.51
出口	112.70	126.22	132.56	147.50	153.08	148.83	165.17	164.86	153.88	168.93	169.29
期末库存	61.67	77.53	78.50	95.65	99.02	114.48	96.84	100.35	99.14	102.90	120.98
库消比	15.9%	18.1%	17.6%	20.0%	20.2%	23.2%	18.5%	19.0%	19.1%	19.4%	21.8%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

图表 23 美国大豆供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	3.83	2.50	5.19	5.35	8.21	11.92	24.74	14.28	6.99	7.47	6.95
产量	91.39	106.88	106.86	116.93	120.07	120.52	96.67	114.75	121.53	116.38	117.03
进口	1.95	0.90	0.64	0.61	0.59	0.38	0.42	0.54	0.43	0.68	0.54
国内消费	50.09	54.96	54.47	55.72	58.87	60.40	61.85	60.91	62.92	63.69	66.01
出口	44.57	50.14	52.86	58.96	58.07	47.68	45.70	61.67	58.57	53.89	50.35
期末库存	2.50	5.19	5.35	8.21	11.92	24.74	14.28	6.99	7.47	6.95	8.16
库消比	2.6%	4.9%	5.0%	7.2%	10.2%	22.9%	13.3%	5.7%	6.1%	5.9%	7.0%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

图表 24 中国大豆供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	12.38	13.85	17.01	17.14	20.12	23.06	19.46	24.61	30.86	30.32	36.77
产量	11.95	12.15	11.79	13.64	15.28	15.97	18.09	19.60	16.40	20.28	20.50
进口	70.36	78.35	83.23	93.50	94.10	82.54	98.53	99.74	91.57	99.00	99.00
国内消费	80.60	87.20	95.00	103.50	106.30	102.00	109.20	112.74	108.40	112.70	118.00
出口	0.22	0.14	0.11	0.11	0.13	0.12	0.09	0.07	0.10	0.13	0.10
期末库存	13.88	17.01	16.91	20.66	23.06	19.46	26.79	31.15	30.32	36.77	38.17
库消比	17.2%	19.5%	17.8%	19.9%	21.7%	19.1%	24.5%	27.6%	27.9%	32.6%	32.3%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测, 23/24 年度全球豆油产量 0.62 亿吨, 国内消费量 0.61 亿吨, 期末库存 0.053 亿吨, 库消比 7.3%, 较 22/23 年度上升 0.44 个百分点。

分国别看, 2023/24 年度美国豆油产量 0.12 亿吨, 国内消费量 0.12 亿吨, 期末库存 83 万吨, 库消比 6.7%, 库消比预测值较 22/23 年度下降 0.63 个百分点; 2023/24 年度中国豆油产量 0.17 亿吨, 国内消费量 0.17 亿吨, 期末库存 108 万吨, 库消比 6.3%, 预测值较 22/23 年上升 0.91 个百分点。

图表 25 全球豆油供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	3.85	3.81	4.31	3.75	3.99	3.93	4.66	5.38	5.41	4.70	4.72
产量	45.00	49.20	51.56	53.72	55.13	55.98	58.52	59.27	59.24	58.49	62.07
进口	9.27	10.04	11.64	10.97	9.86	10.75	11.52	11.78	11.55	9.99	10.68
国内消费	45.15	47.88	52.07	53.41	54.59	55.11	57.11	58.45	59.25	57.63	60.56
出口	9.42	11.09	11.77	11.24	10.54	11.24	12.36	12.62	12.24	10.84	11.62
期末库存	3.54	4.07	3.67	3.79	3.84	4.31	5.24	5.36	4.70	4.72	5.29
库消比	6.5%	6.9%	5.7%	5.9%	5.9%	6.5%	7.5%	7.5%	6.6%	6.9%	7.3%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

图表 26 美国豆油供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	0.75	0.53	0.84	0.77	0.78	0.91	0.81	0.84	0.97	0.90	0.88
产量	9.13	9.71	9.96	10.04	10.78	10.98	11.30	11.35	11.86	11.88	12.26
进口	0.08	0.12	0.13	0.15	0.15	0.18	0.15	0.14	0.14	0.17	0.17
国内消费	8.58	8.60	9.15	9.01	9.70	10.38	10.12	10.58	11.26	11.90	12.27
出口	0.85	0.91	1.02	1.16	1.11	0.88	1.29	0.79	0.80	0.18	0.20
期末库存	0.53	0.84	0.77	0.78	0.91	0.81	0.84	0.97	0.90	0.88	0.83
库消比	5.6%	8.8%	7.6%	7.7%	8.4%	7.2%	7.4%	8.5%	7.5%	7.3%	6.7%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

图表 27 中国豆油供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	1.02	0.97	0.78	0.66	0.67	0.57	0.50	0.78	1.03	0.26	0.86
产量	12.34	13.35	14.61	15.77	16.13	15.23	16.40	16.67	15.75	16.31	17.02
进口	1.35	0.77	0.59	0.71	0.48	0.78	1.00	1.23	0.29	0.30	0.40
国内消费	13.66	14.20	15.35	16.35	16.50	15.89	17.09	17.60	16.70	15.90	17.10
出口	0.09	0.11	0.10	0.12	0.21	0.20	0.16	0.04	0.11	0.11	0.10
期末库存	0.96	0.78	0.52	0.67	0.57	0.50	0.65	1.03	0.26	0.86	1.08
库消比	7.0%	5.5%	3.4%	4.1%	3.4%	3.1%	3.8%	5.8%	1.5%	5.4%	6.3%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测，2023/24 年度全球豆粕产量 2.59 亿吨，国内消费量 2.54 亿吨，期末库存 1,414 万吨，库消比 4.4%，与 22/23 年度比上升 0.46 个百分点。2023/24 年度美国豆粕产量 0.49 亿吨，国内消费量 0.36 亿吨，期末库存 26 万吨，库消比 0.5%，较 22/23 年度下降 0.2 个百分点。

图表 28 全球豆粕供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	9.48	10.55	13.88	13.44	13.77	14.40	15.66	16.17	15.41	15.89	12.14
产量	189.46	207.98	215.96	225.55	232.45	233.87	245.50	248.17	246.62	244.56	259.23
进口	57.93	60.88	61.75	60.40	61.13	62.80	62.01	65.16	67.00	62.89	67.04
国内消费	186.22	201.74	213.08	221.66	228.88	229.86	240.13	244.32	244.38	245.12	254.19
出口	60.16	64.46	65.43	64.55	64.90	67.74	67.61	69.45	68.76	66.09	70.07
期末库存	10.49	13.21	13.09	13.18	13.57	13.47	15.42	15.73	15.89	12.14	14.14
库消比	4.3%	5.0%	4.7%	4.6%	4.6%	4.5%	5.0%	5.0%	5.1%	3.9%	4.4%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

图表 29 美国豆粕供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	0.25	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50	0.37	0.31	0.31	0.28	0.32
产量	36.91	40.88	40.53	40.63	44.66	44.28	46.36	45.87	47.01	47.69	49.15
进口	0.35	0.30	0.37	0.32	0.44	0.62	0.58	0.71	0.59	0.61	0.59
国内消费	26.81	29.28	30.04	30.32	32.24	32.85	34.44	34.18	35.34	35.56	36.27
出口	10.47	11.89	10.84	10.51	12.72	12.19	12.55	12.41	12.28	12.70	13.43
期末库存	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50	0.37	0.31	0.31	0.28	0.32	0.26
库消比	0.6%	0.6%	0.6%	0.9%	1.1%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	0.7%	0.5%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 7 月数据测算

2.1.2 小麦和稻谷

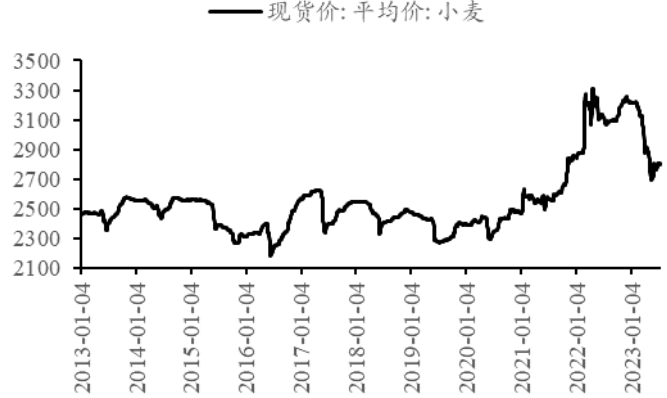
本周五，小麦现货价 2798.89 元/吨，周环比涨 0.02%，同比跌 8.75%；粳稻米 7 月 10 日现货价 3,885.00 元/吨，10 天环比涨 0.10%，同比涨 3.4%。

本周五, CBOT 小麦期货收盘价 696.50 美分/蒲式耳, 周环比涨 6.50%, 同比跌 13.88%; CBOT 稻谷期货收盘价 15.885 美元/英担, 周环比跌 10.00%, 同比跌 5.42%。

图表 30 CBOT 小麦期货价走势图, 美分/蒲式耳



图表 31 国内小麦现货价走势图, 元/吨



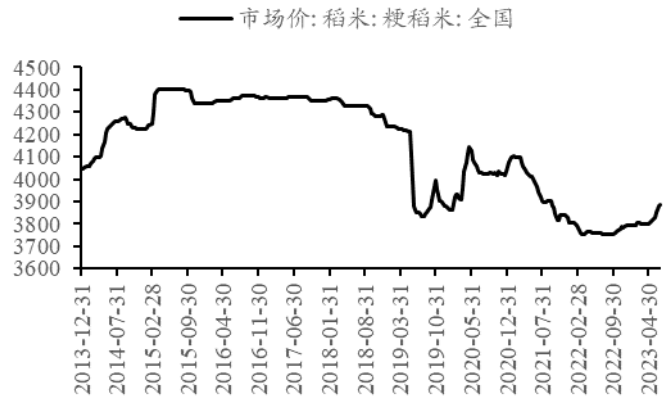
资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 32 CBOT 稻谷期货价走势图, 美元/英担



图表 33 全国粳稻米市场价, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测, 2023/24 年度全球小麦产量 8.0 亿吨, 国内消费量 8.0 亿吨, 期末库存 2.66 亿吨, 库消比 26.4%, 预测值月环比下跌 0.4 个百分点, 较 22/23 年度下跌 0.29 个百分点, 处于 15/16 年以来最低水平。

分国别看, 2023/24 年度美国小麦产量 0.47 亿吨, 国内消费量 0.31 亿吨, 期末库存 0.16 亿吨, 库消比 31.9%, 较 22/23 年度提升 1.20 个百分点; 2023/24 年度中国小麦产量 1.40 亿吨, 国内消费量 1.53 亿吨, 期末库存 1.37 亿吨, 库消比 89.1%, 较 22/23 年度下降 4.24 个百分点。

图表 34 全球小麦供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	177.06	194.89	218.69	245.00	262.79	287.18	281.21	299.66	284.08	272.60	269.31
产量	715.36	728.07	735.21	756.40	762.88	731.00	762.37	774.41	781.05	790.20	796.67
进口	158.37	159.07	170.19	179.17	181.04	171.27	188.37	194.80	199.39	210.47	207.96
饲料消费	126.68	131.60	136.55	147.04	146.63	139.25	139.65	163.70	161.13	156.42	157.13

国内消费	698.33	705.38	711.16	739.09	741.98	734.81	746.75	787.74	792.52	793.49	799.45
出口	165.91	164.45	172.84	183.36	182.47	173.67	193.87	203.35	202.85	217.17	211.62
期末库存	194.09	217.58	242.74	262.31	283.69	283.37	296.83	286.33	272.60	269.31	266.53
库消比	22.5%	25.0%	27.5%	28.4%	30.7%	31.2%	31.6%	28.9%	27.4%	26.6%	26.4%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部7月数据测算

图表 35 美国小麦供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	19.54	16.07	20.48	26.55	32.13	29.91	29.39	27.99	23.00	19.01	15.79
产量	58.11	55.15	56.12	62.83	47.38	51.31	52.58	49.75	44.80	44.90	47.33
进口	4.71	4.12	3.07	3.21	4.30	3.66	2.83	2.73	2.62	3.32	3.54
饲料消费	6.20	3.09	4.07	4.37	1.29	2.39	2.59	2.54	1.75	2.35	2.45
国内消费	34.29	31.33	31.94	31.86	29.25	29.99	30.44	30.41	29.76	30.79	30.81
出口	32.00	23.52	21.17	28.60	24.66	25.50	26.37	27.05	21.66	20.65	19.73
期末库存	16.07	20.48	26.55	32.13	29.91	29.39	27.99	23.00	19.01	15.79	16.12
库消比	24.2%	37.3%	50.0%	53.1%	55.5%	53.0%	49.3%	40.0%	37.0%	30.7%	31.9%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部7月数据测算

图表 36 中国小麦供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	53.96	65.27	76.11	97.00	114.93	131.20	138.09	150.02	139.12	136.76	139.03
产量	121.93	126.21	130.19	133.27	134.33	131.43	133.60	134.25	136.95	137.72	140.00
进口	6.77	1.93	3.48	4.41	3.94	3.15	5.38	10.62	9.57	13.50	12.00
饲料消费	16.00	16.00	10.50	17.00	17.50	20.00	19.00	45.00	35.00	33.00	36.00
国内消费	116.50	116.50	112.00	119.00	121.00	125.00	126.00	155.00	148.00	148.00	153.00
出口	0.89	0.80	0.73	0.75	1.00	1.01	1.05	0.76	0.88	0.95	0.90
期末库存	65.27	76.11	97.04	114.93	131.20	139.77	150.02	139.12	136.76	139.03	137.13
库消比	55.6%	64.9%	86.1%	96.0%	107.5%	110.9%	118.1%	89.3%	91.9%	93.3%	89.1%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部7月数据测算

2.1.3 糖

本周五，南宁白糖现货价 7180.0 元/吨，周环比跌 0.28%，同比涨 22.32%；白砂糖国内期货收盘价 6784.0 元/吨，周环比跌 1.40%，同比涨 17.72%。截至 2023 年 6 月底，食糖进口累计数量 110 万吨，同比跌 37.5%。

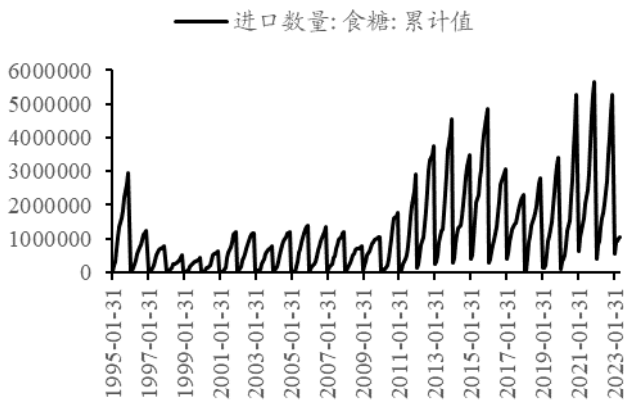
本周五，NYBOT 11 号糖期货收盘价 25.09 美分/磅，周环比涨 3.29%，同比涨 36.73%；IPE 布油收盘价 80.89 美元/桶，周环比涨 2.97%，同比跌 22.14%。

图表 37 NYBOT11 号糖期货收盘价走势图, 美分/磅



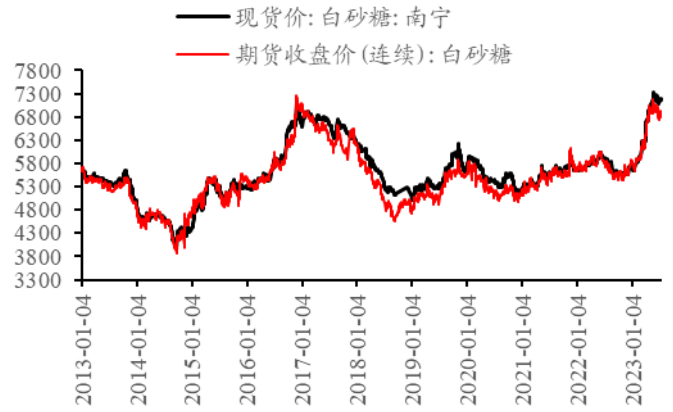
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 39 食糖累计进口数量, 吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 38 白糖现货价和期货价走势图, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 40 IPE 布油收盘价, 美元/桶



资料来源: wind, 华安证券研究所

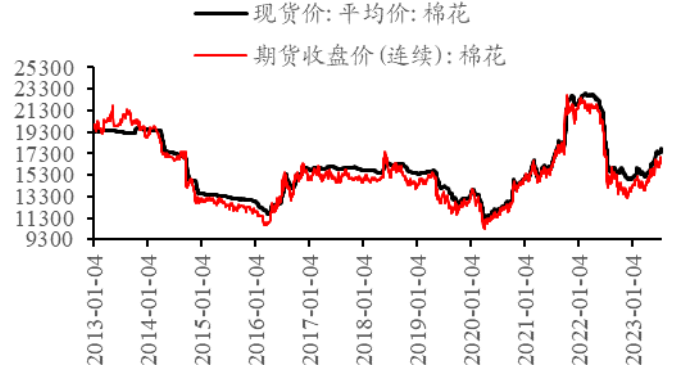
2.1.4 棉花

本周五, 棉花现货价 18018.46 元/吨, 周环比涨 1.16%, 同比涨 14.22%; 国内棉花期货收盘价 17165.0 元/吨, 周环比涨 1.12%, 同比涨 15.71%。本周五, NYMEX 棉花期货结算价 85.08 美分/磅, 周环比涨 1.90%, 同比跌 14.58%。

图表 41 NYMEX 棉花期货结算价走势图, 美分/磅



图表 42 棉花现货价和棉花期货结算价走势图, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2023 年 7 月供需报告预测,2023/24 年度全球棉花产量 2,547 万吨,国内消费量 2,539 万吨,期末库存 2,061 万吨,库消比 59.1%,较 22/23 年度下降 4.68 个百分点。

分国别看,2023/24 年度美国棉花产量 360 万吨,国内消费量 48 万吨,期末库存 83 万吨,库消比 23.8%,较 22/23 年度增加 2.09 个百分点;2023/24 年度中国棉花产量 589 万吨,国内消费量 807 万吨,期末库存 842 万吨,库消比 104.2%,较 22/23 年度下降 2.29 个百分点。

图表 43 全球棉花供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	24.87	22.52	24.15	19.69	17.50	17.68	17.49	21.41	18.82	18.76	20.48
产量	32.65	25.98	20.97	23.25	26.98	25.85	26.38	24.31	25.21	25.72	25.47
进口	11.19	7.86	7.72	8.22	8.97	9.25	8.84	10.61	9.29	8.09	9.48
国内消费	29.80	24.29	24.48	25.33	26.76	26.26	22.61	26.88	25.29	23.93	25.39
出口	11.06	7.70	7.62	8.26	9.06	9.08	8.96	10.64	9.34	8.19	9.49
期末库存	27.94	24.36	20.69	17.53	17.60	17.43	21.16	18.81	18.76	20.48	20.61
库消比	68.4%	76.2%	64.5%	52.2%	49.1%	49.3%	67.0%	50.1%	54.2%	63.8%	59.1%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

图表 44 美国棉花供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	1.03	0.51	0.80	0.83	0.60	0.92	1.06	1.58	0.69	0.82	0.71
产量	3.50	3.56	2.81	3.74	4.56	4.00	4.34	3.18	3.82	3.15	3.60
进口	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02	0.65	0.65	0.65	0.00	0.65	0.00
国内消费	0.96	0.78	0.75	0.71	0.70	0.65	0.47	0.52	0.56	0.45	0.48
出口	2.85	2.45	1.99	3.25	3.55	3.24	3.38	3.56	3.16	2.81	3.00
期末库存	0.64	0.80	0.83	0.60	0.92	1.06	1.58	0.69	0.82	0.71	0.83
库消比	16.7%	24.6%	30.2%	15.1%	21.5%	27.2%	41.1%	16.8%	22.0%	21.7%	23.8%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

图表 45 中国棉花供需平衡表

百万吨	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24
期初库存	13.65	13.67	14.59	12.36	10.01	8.28	7.78	7.92	8.24	8.41	8.50
产量	8.88	6.54	4.80	4.96	6.00	6.05	5.94	6.45	5.84	6.69	5.89
进口	3.83	1.81	0.96	1.10	1.24	2.10	1.56	2.80	1.71	1.38	2.13
国内消费	9.35	7.41	7.63	8.39	8.94	8.61	7.19	8.94	7.36	7.96	8.07
出口	0.01	0.02	0.03	0.01	0.03	0.05	0.03	0.00	0.03	0.03	0.02
期末库存	17.00	14.59	12.69	10.01	8.28	7.78	8.04	8.24	8.41	8.50	8.42
库消比	181.6%	196.4%	165.7%	119.1%	92.3%	89.8%	111.3%	92.1%	113.8%	106.4%	104.2%

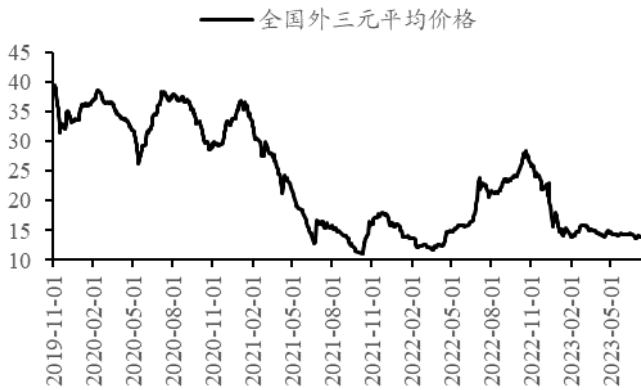
资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 7 月数据测算

2.2 畜禽

2.2.1 生猪

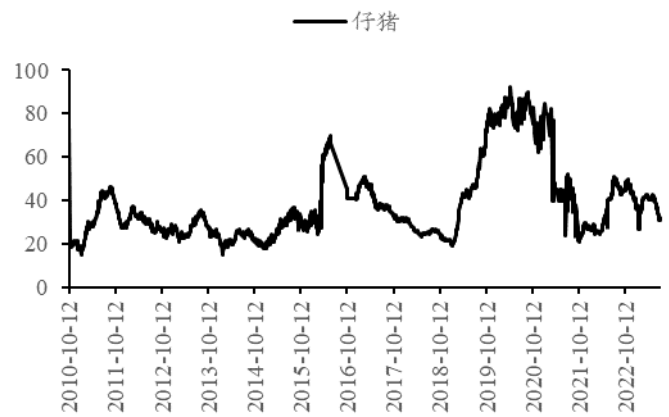
据猪易通数据，本周五全国外三元生猪均价 14.12 元/公斤，周环比涨 2.0%，同比跌 41.8%。根据猪好多数据，本周五全国仔猪价格 30.95 元/公斤，周环比跌 2.15%，同比跌 36.4%；根据搜猪网数据，本周五全国猪粮比 4.88，周环比跌 0.8%，同比跌 36.3%。

图表 46 全国外三元价格走势图，元/公斤



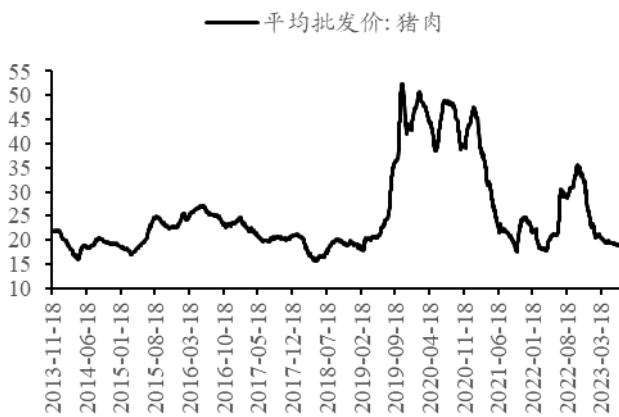
资料来源：猪易通，华安证券研究所

图表 47 仔猪价格走势图，元/公斤



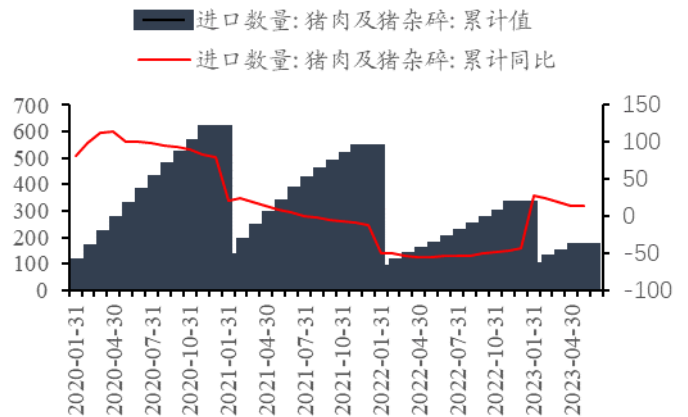
资料来源：猪好多网，华安证券研究所

图表 48 猪肉价格走势图，元/公斤



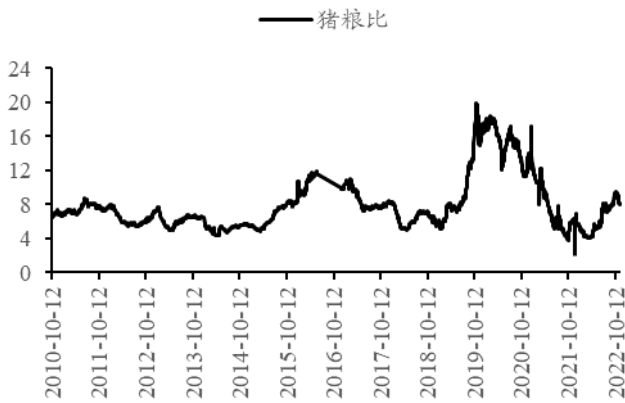
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 49 猪肉及猪杂碎累计进口量（万吨）及同比增速



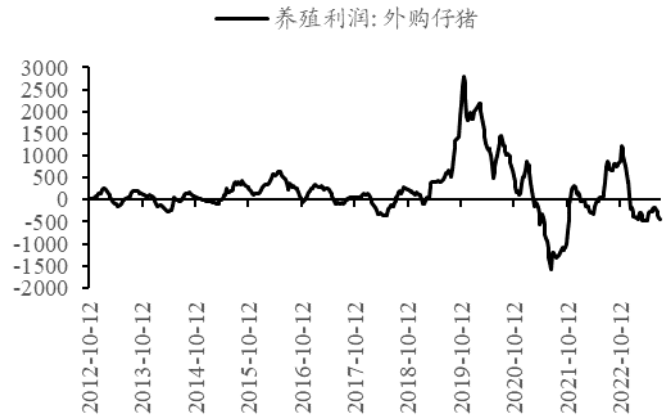
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 50 猪粮比走势图



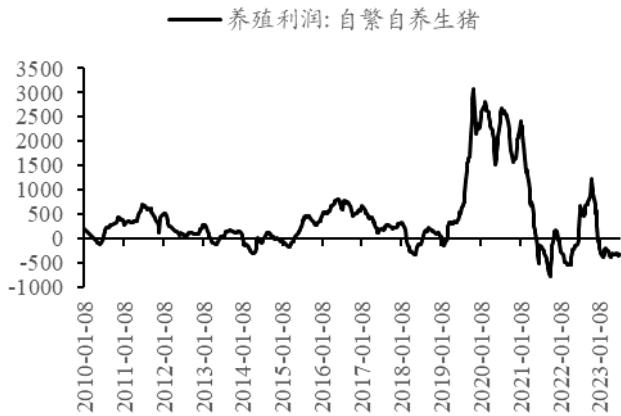
资料来源：搜猪网，华安证券研究所

图表 51 外购仔猪养殖利润，元/头



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 52 自繁自养生猪养殖利润，元/头



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 53 猪配合饲料走势图，元/公斤



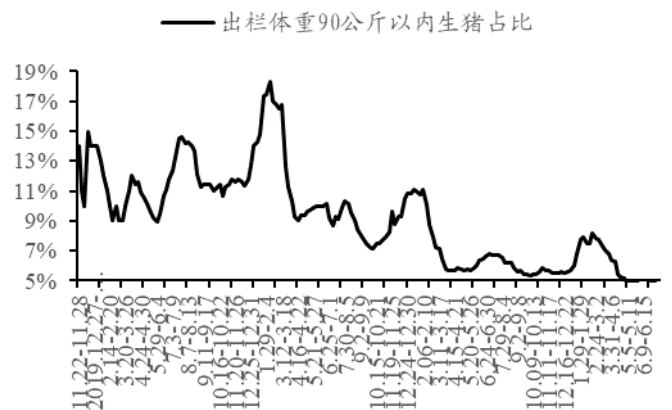
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 54 芝加哥瘦肉生猪期货价格，美分/磅



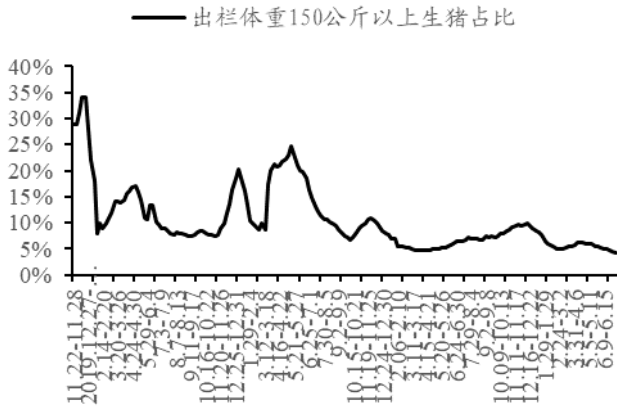
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 55 出栏体重 90 公斤以内生猪占比



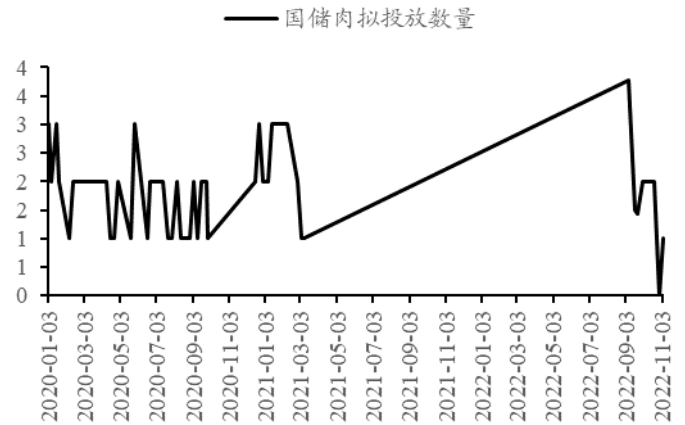
资料来源：涌益咨询，华安证券研究所

图表 56 出栏体重超过 150 公斤生猪占比



资料来源：涌益咨询，华安证券研究所

图表 57 国储肉拟投放量，万吨



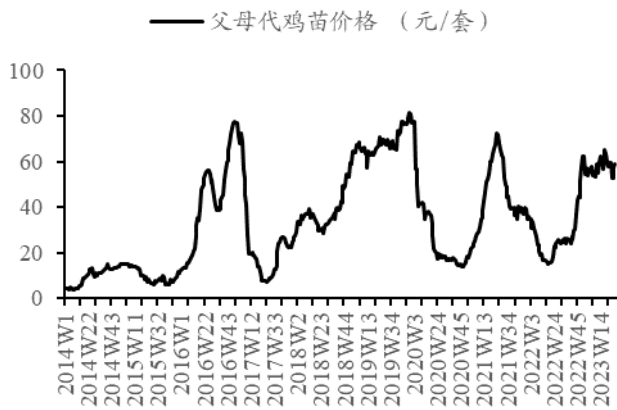
资料来源：华储网，华安证券研究所

2.2.2 白羽肉鸡

据中国禽业分会披露数据，2023 年第 28 周(2023 年 7 月 10 日- 2023 年 7 月 16 日) 父母代鸡苗价格 56.34 元/套，周环比跌 3.88%，同比涨 121.31%；父母代鸡苗销量 128.68 万套，周环比涨 17.50%，同比涨 15.75%；

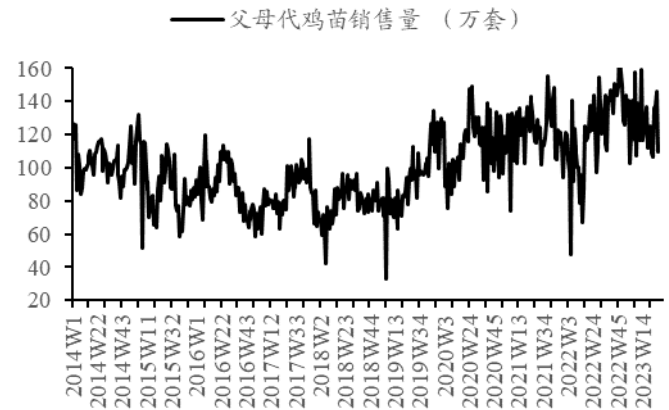
在产祖代种鸡存栏 113.83 万套，周环比涨 2.19%，同比跌 12.20%；后备祖代种鸡存栏 54.55 万套，周环比跌 4.79%，同比跌 0.26%；在产父母代种鸡存栏 2179.62 万套，周环比跌 0.45%，同比涨 5.89%；后备父母代种鸡存栏 1592.83 万套，周环比跌 0.79%，同比涨 13.84%。2023 年 7 月 21 日，白羽肉鸡 8.29 元/公斤，周环比持平，同比跌 14.36%。

图表 58 父母代鸡苗价格，元/套



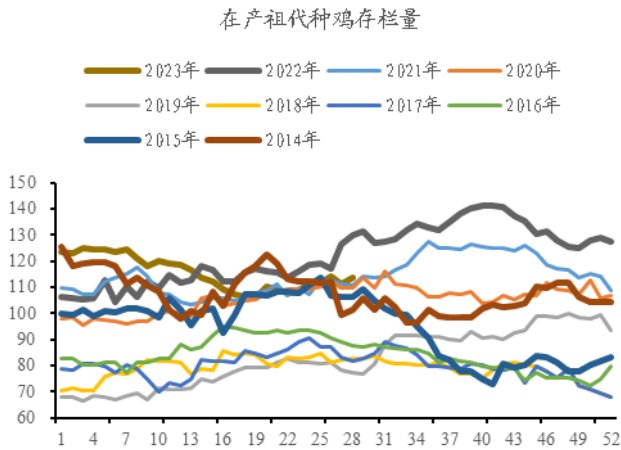
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 59 父母代鸡苗销售量，万套



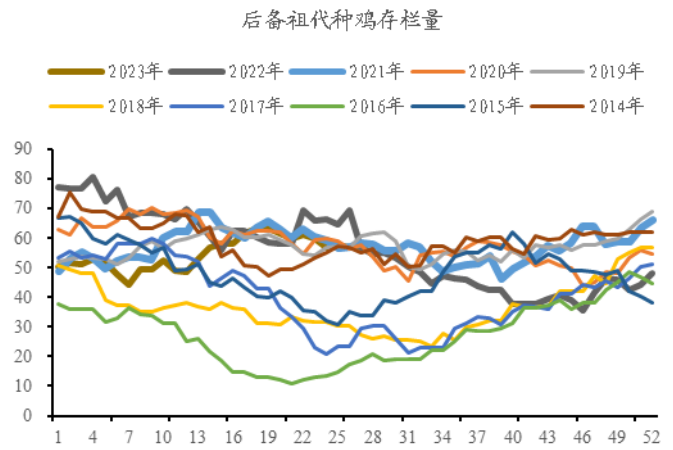
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 60 在产祖代肉种鸡存栏量, 万套



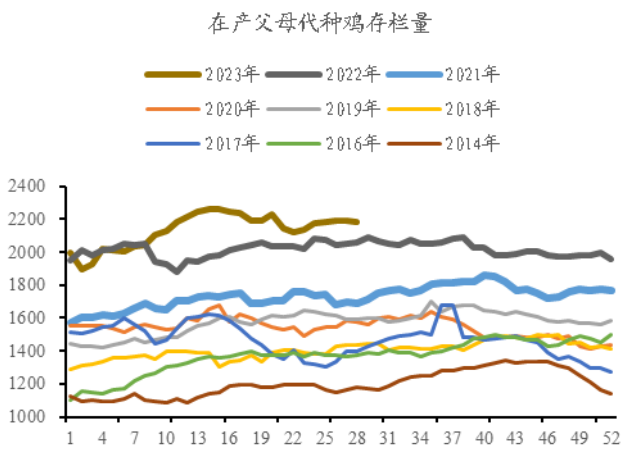
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 61 后备祖代肉种鸡存栏量, 万套



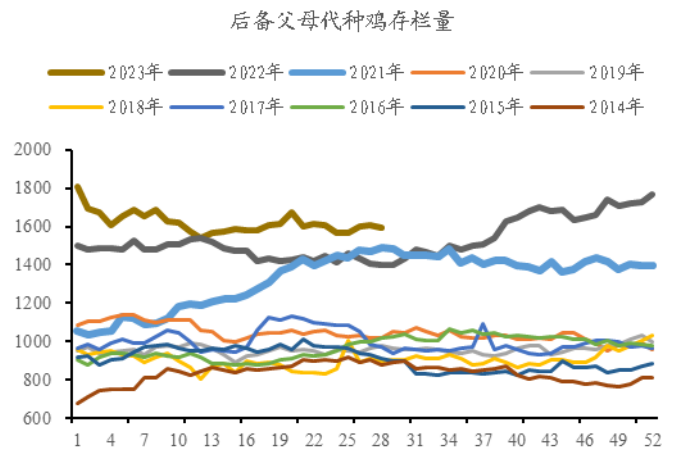
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 62 在产父母代肉种鸡存栏量, 万套



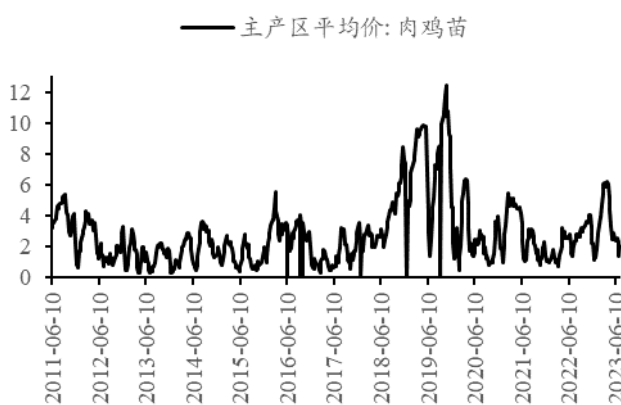
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 63 后备父母代肉种鸡存栏量, 万套



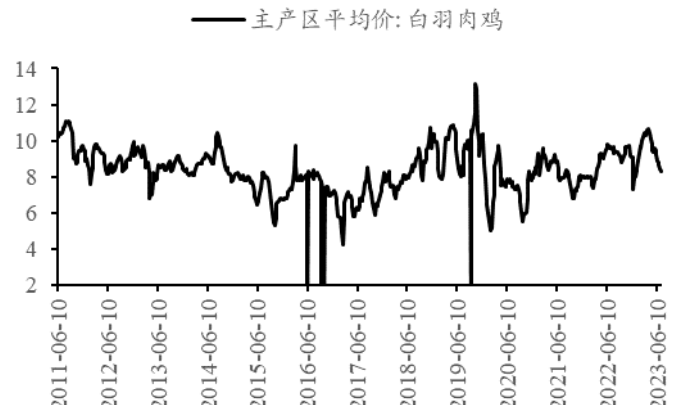
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 64 商品代鸡苗价格走势图, 元/羽



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 65 白羽肉鸡主产区均价, 元/公斤



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 66 鸡产品主产区均价, 元/公斤



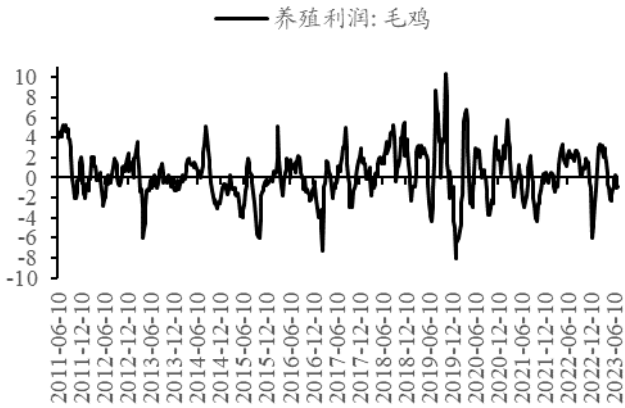
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 67 山东烟台淘汰鸡价格, 元/500 克



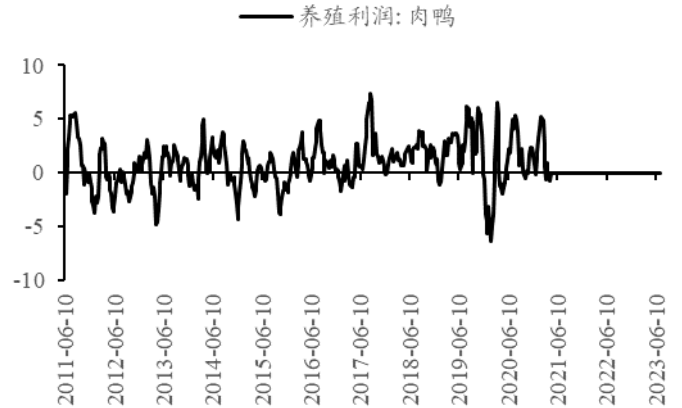
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 68 肉鸡养殖利润, 元/羽



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 69 肉鸭养殖利润, 元/羽

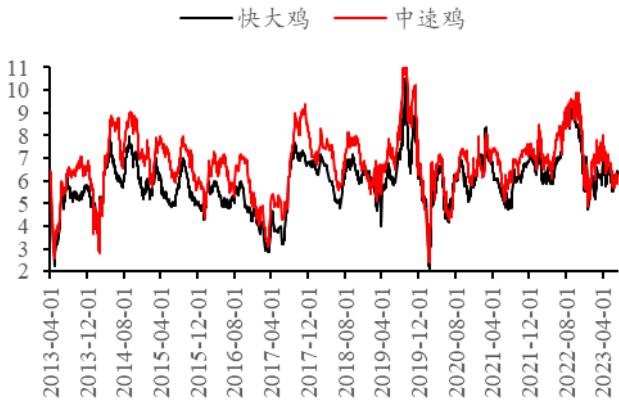


资料来源: wind, 华安证券研究所

2.2.3 黄羽鸡

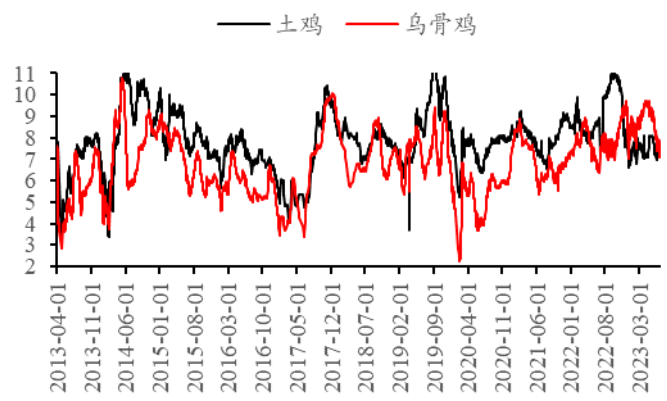
7月19日, 黄羽肉鸡快大鸡均价 6.2 元/斤, 周环比跌 2.21%, 同比跌 24.48%; 中速鸡均价 5.78 元/斤, 周环比跌 6.77%, 同比跌 32.71%; 土鸡均价 7.43 元/斤, 周环比跌 1.20%, 同比跌 21.54%; 乌骨鸡 7.49 元/斤, 周环比跌 1.96%, 同比跌 2.47%。

图表 70 黄羽鸡（快大、中速鸡）价格走势，元/斤



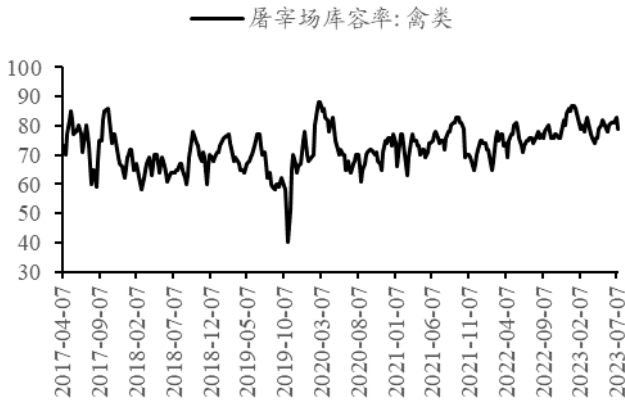
资料来源：新牧网，华安证券研究所

图表 71 黄羽肉鸡（土鸡、乌骨鸡）价格走势，元/斤



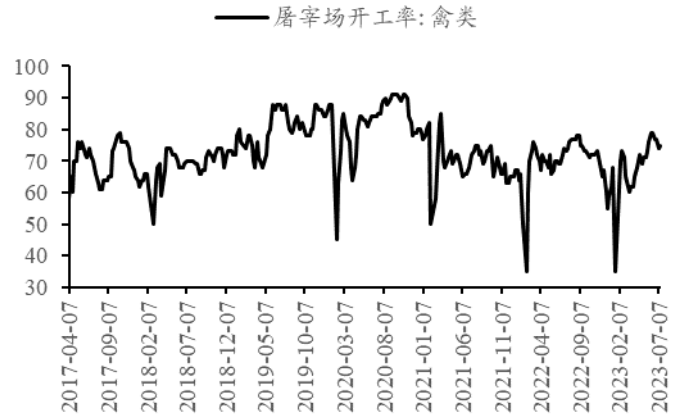
资料来源：新牧网，华安证券研究所

图表 72 禽类屠宰场库容率走势图，%



资料来源：博亚和讯，华安证券研究所

图表 73 禽类屠宰场开工率走势图，%



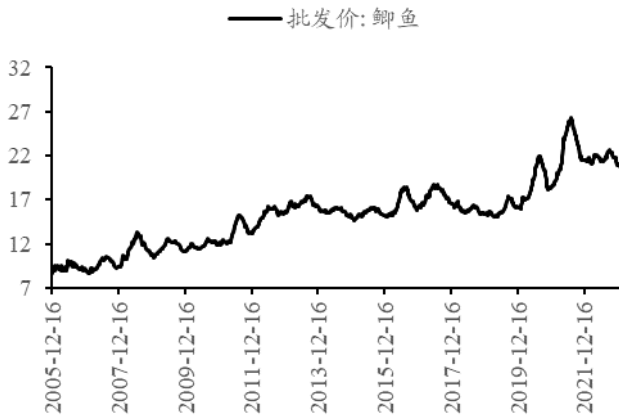
资料来源：博亚和讯，华安证券研究所

2.3 水产品

2023 年 7 月 14 日，鲫鱼批发价 20.62 元/公斤，周环比涨 0.29%，同比跌 3.69%；草鱼批发价 15.65 元/公斤，周环比跌 0.25%，同比跌 6.34%。

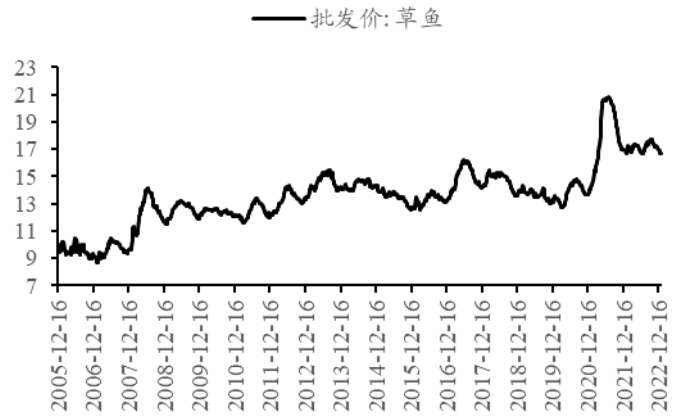
2023 年 7 月 14 日，威海海参批发价 120.0 元/千克，周环比持平，同比跌 25.0%；威海鲍鱼批发价 120 元/千克，周环比持平，同比涨 50.0%；威海扇贝批发价 10 元/千克，周环比持平，同比持平。

图表 74 鲫鱼批发价, 元/公斤



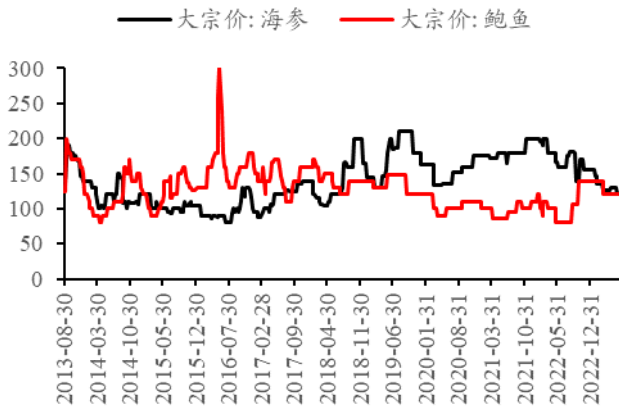
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 75 草鱼批发价, 元/公斤



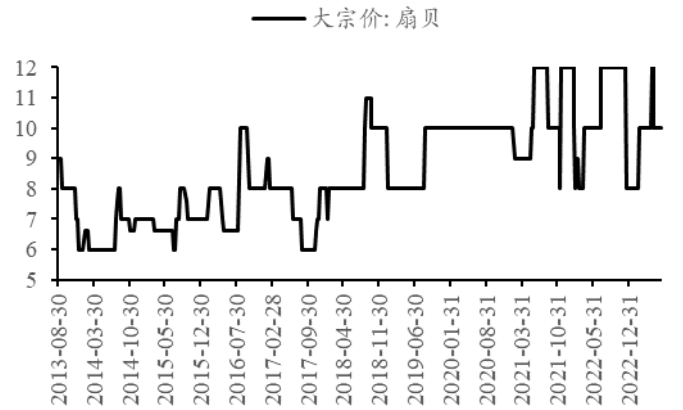
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 76 威海海参、鲍鱼批发价走势图, 元/千克



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 77 威海扇贝批发价走势图, 元/千克



资料来源: wind, 华安证券研究所

2.4 动物疫苗

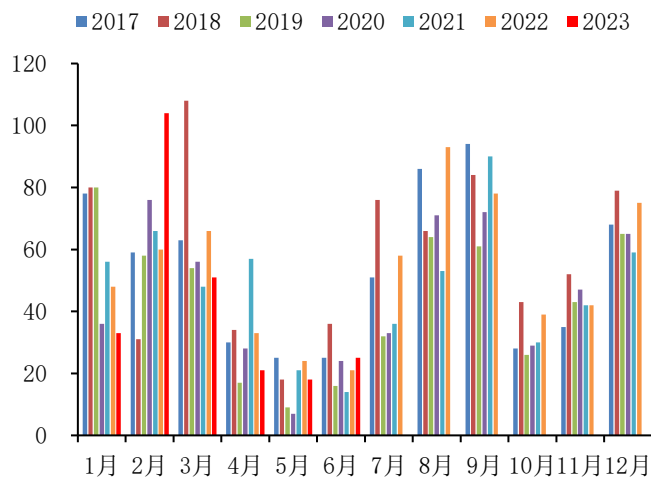
回溯非瘟期间, 除生猪存栏大幅减少之外, 下游生猪养殖业阶段性主要矛盾是“防非控非”, 规范养殖流程、减少外界与猪只接触, 从而降低非瘟感染几率是养殖业核心考量, 疾病免疫受到不同程度影响。2019 年主要猪用疫苗批签发数量同比降幅从高到低依次为, 猪圆环疫苗、猪伪狂犬疫苗、猪蓝耳疫苗、猪猪瘟疫苗、腹泻苗、口蹄疫疫苗和猪细小病毒病疫苗, 降幅依次为-44%、-42%、-37%、-33%、-30%、-26%和-17%。2020 年除口蹄疫疫苗批签发数据同比微降, 其他主要猪用疫苗批签发数据均实现同比正增长, 修复最快的品类依次为猪细小病毒疫苗 61%、腹泻苗 59.6%、猪伪狂犬疫苗 52%。2021 年, 猪用疫苗批签发数据同比增速由高到低依次为, 猪圆环疫苗 27.9%、猪瘟疫苗 9.3%、口蹄疫疫苗 5.1%、腹泻苗-8.3%、猪细小病毒疫苗-14.1%、高致病性猪蓝耳疫苗-14.7%、猪伪狂犬疫苗-40.4%。

2022 年 1-12 月, 猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为, 猪细小病毒疫苗 24.8%、高致病性猪蓝耳疫苗 15.9%、口蹄疫疫苗 11.4%、腹泻苗 4.9%、猪伪狂犬疫苗-4.9%、猪圆环疫苗-11.1%、猪瘟疫苗-18.8%、猪乙型脑炎疫苗-27.1%。

2023年6月，猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为，口蹄疫苗19%、猪瘟疫苗-4.7%、猪伪狂犬疫苗-14%、猪圆环疫苗-27%、高致病性猪蓝耳疫苗-36.4%、腹泻苗-48.3%、猪细小病毒疫苗-48.4%、猪乙型脑炎疫苗-82.6%。

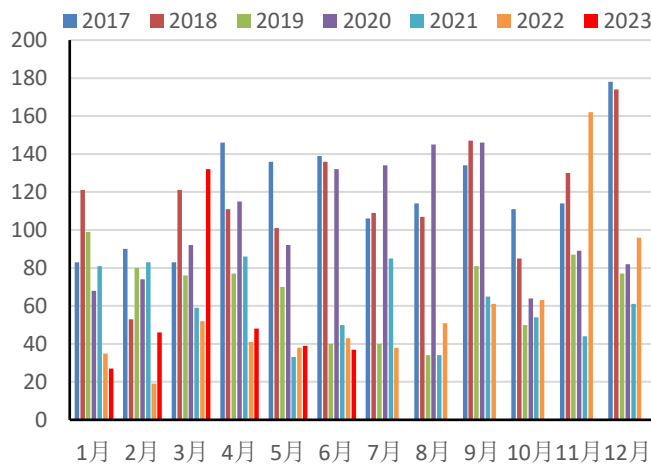
1H2023，猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为，猪伪狂犬疫苗44.3%、猪瘟疫苗12.6%、腹泻苗2.9%、猪圆环疫苗0.5%、口蹄疫苗0%、猪乙型脑炎疫苗-22.6%、猪细小病毒疫苗-24.5%、高致病性猪蓝耳疫苗-32.5%。非瘟疫苗进展需持续跟踪，非瘟疫苗若商业化应用，有望催生百亿元大单品市场，猪苗空间将显著扩容，我们继续推荐普莱柯、科前生物。

图表 78 口蹄疫批签发次数



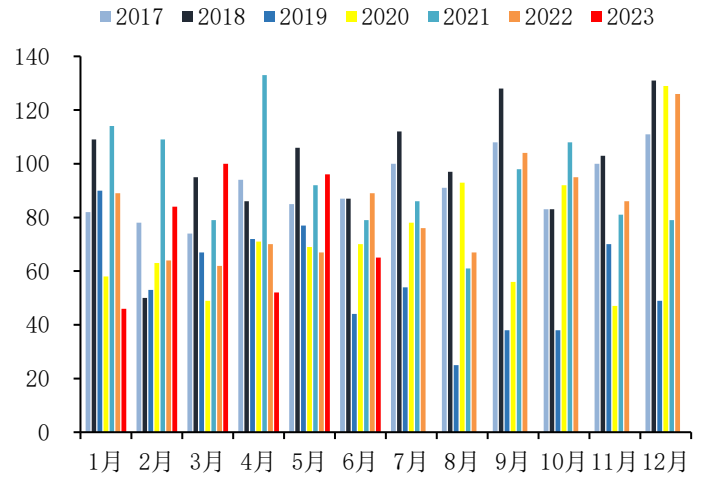
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2023.6.30

图表 80 猪伪狂犬疫苗批签发次数



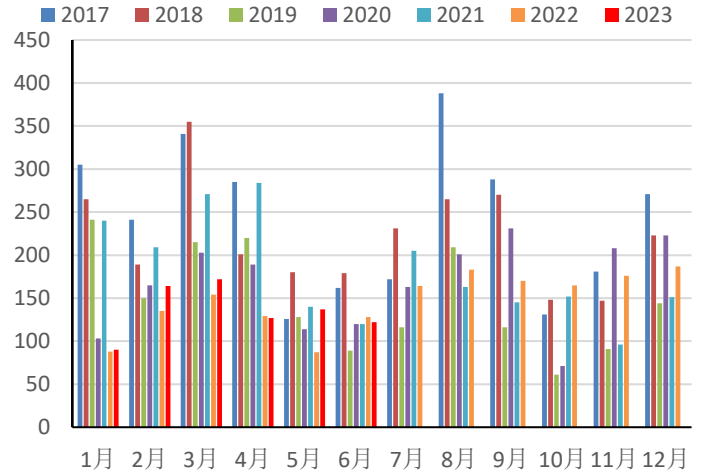
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2023.6.30

图表 79 圆环疫苗批签发次数



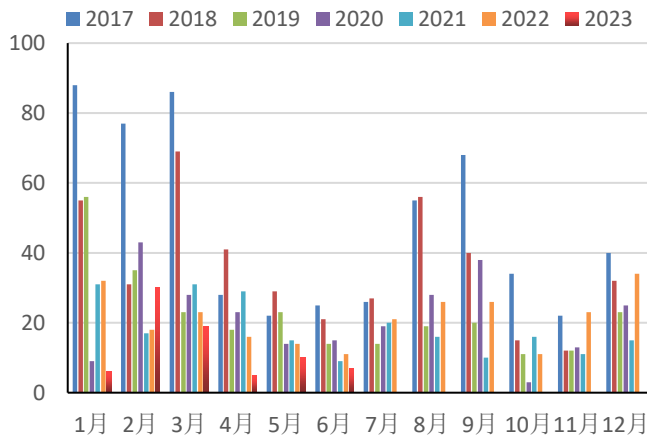
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2023.6.30

图表 81 猪瘟疫苗批签发次数



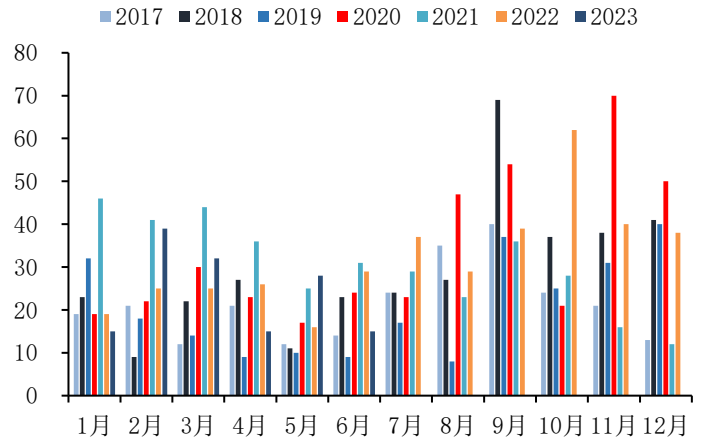
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2023.6.30

图表 82 高致病性猪蓝耳疫苗批签发次数



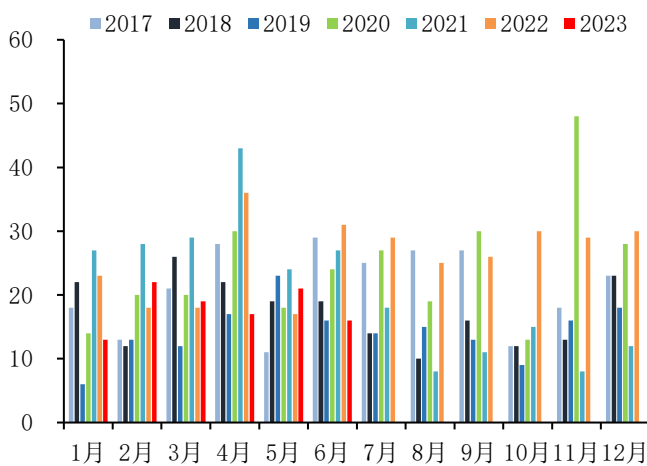
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2023.6.30

图表 83 猪腹泻疫苗批签发次数



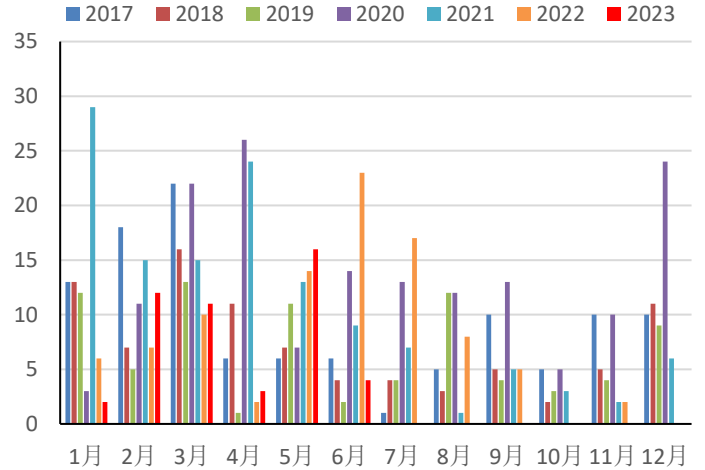
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2023.6.30

图表 84 猪细小病毒疫苗批签发次数



资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2023.6.30

图表 85 猪乙型脑炎疫苗批签发次数



资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2023.6.30

3 畜禽上市企业月度出栏

3.1 生猪月度出栏

2023年1-6月，上市猪企出栏量（万头）从高到低依次为，牧原股份 3026.5、温氏股份 1178.6、新希望 899.4、天邦食品 306.3、正邦科技 298.9、傲农生物 292.4、大北农 278、中粮家佳康 244.7、唐人神 165.9、天康生物 131、华统股份 115.3、神农集团 67.1、金新农 54.5、罗牛山 37.8、东瑞股份 36.6、正虹科技 12.1；出栏量同比增速从高到低依次为，华统股份 137%、唐人神 92%、罗牛山 60%、神农集团 59%、东瑞股份 51%、温氏股份 47%、天邦食品 47%、天康生物 41%、大北农 40%、新希望 31%、正虹科技 29%、傲农生物 25%、中粮家佳康 8%、牧原股份-3%、金新农-19%、正邦科技-38%。

2023年6月，上市猪企出栏量（万头）从高到低依次为，牧原股份 531.4、温氏股份 199、新希望 126.2、天邦食品 61.74、傲农生物 61、中粮家佳康 42.2、大北农 39.2、唐人神 31.2、正邦科技 27.5、天康生物 23.9、华统股份 22.2、神农集团

11.2、金新农 7.9、罗牛山 6.4、东瑞股份 3.7、正虹科技 1.1；出栏量同比增速从高到低依次为，天邦食品 99.3%、唐人神 91.1%、华统股份 88.8%、神农集团 74%、温氏股份 61.6%、罗牛山 48%、中粮家佳康 38.4%、大北农 37.3%、新希望 28.9%、傲农生物 25.2%、天康生物 15%、东瑞股份 12.7%、牧原股份 0.7%、正虹科技-29.8%、金新农-40.1%、正邦科技-63.3%。

图表 86 主要上市猪企月度销量及同比增速，万头

单月销量 (万头)															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	783.1	150.6	38.13	95.9	12.7	7.1	129.3	13.0	38.1	41.7	40.4	4.7	1.5	2.2	4.5
2022.2		106.9	28.68	50.0	8.0	6.8	97.7	12.2	30.5	28.1	35.7	3.0	0.7	5.9	2.4
2022.3	598.6	144.8	33.62	96.7	17.0	19.8	142.7	13.1	36.1	37.4	39.8	4.9	1.5	8.2	3.4
2022.4	632.1	142.7	38.10	91.9	15.9	8.5	112.7	16.6	38.5	34.6	36.8	4.5	2.1	9.2	5.1
2022.5	586.3	132.3	38.39	75.0	18.8	11.7	104.6	15.1	42.5	28.0	43.6	3.9	2.0	11.4	3.9
2022.6	527.9	123.2	30.98	75.1	20.8	13.2	97.9	16.3	48.7	28.6	30.5	3.3	1.6	11.7	4.3
2022.7	459.4	132.4	32.69	88.3	16.6	9.8	94.2	18.2	42.9	27.0	24.7	4.2	1.3	9.4	4.5
2022.8	488.7	150.4	31.71	61.4	20.6	9.7	94.3	17.2	48.4	34.0	26.2	3.5	0.8	12.9	3.9
2022.9	446.2	158.4	36.89	68.0	20.2	9.0	116.7	20.6	46.6	41.0	24.8	4.4	2.0	13.0	4.5
2022.10	477.9	165.2	38.56	64.3	14.5	13.3	145.6	20.8	50.3	38.0	33.4	5.3	0.6	12.0	3.9
2022.11	517.1	196.4	46.02	29.6	17.8	12.9	169.1	23.8	45.0	49.5	33.7	5.5	1.4	11.7	4.2
2022.12	602.7	187.3	48.38	48.7	19.9	3.9	156.7	28.8	51.3	55.3	41.0	4.8	1.2	12.8	5.4
2023.1	884.4	158.7	38.31	56.5	15.9	5.0	129.1	23.2	41.8	49.4	39.4	5.3	2.6	16.2	4.1
2023.2		193.6	40.28	67.4	19.9	13.9	173.3	28.6	50.1	49.1	46.7	7.4	1.6	18.5	5.7
2023.3	500.1	207.3	54.20	48.7	21.1	8.9	169.1	26.6	46.7	45.3	40.8	8.3	1.8	18.8	7.0
2023.4	534.2	210.6	45.68	56.8	24.5	8.0	157.4	26.8	42.8	49.6	38.2	6.5	2.8	20.1	7.3
2023.5	576.4	209.4	66.12	42.0	25.6	10.9	144.3	29.5	50.0	45.4	37.3	5.4	2.1	19.6	7.4
2023.6	531.4	199.0	61.74	27.5	23.9	7.9	126.2	31.2	61.0	39.2	42.2	3.7	1.1	22.2	6.4
单月销量 yoy (%)															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	60.2	50.0	-18.0	21.9	-16	-26.7	76.6	-20.4	139.6	36.2	25.5		2.2	699.0	68
2022.2		114.4	-5.7	-33.6	-24	42.1	40.1	-19.1	104.9	62.9	76.7		-4.6	429.7	2

2022.3	111.3	143.6	1.1	-6.8	66	171.6	67.1	-11.6	59.1	32.6	43.2		7.2	352.6	20
2022.4	101.0	129.3	87.9	-22.4	21	-7.9	34.5	33.4	87.1	16.8	15.4	84.4	42.1	1179	69
2022.5	89.3	38.3	68.9	-54.5	52	78.9	50.8	20.5	44.1	-13.1	53.5	56.9	133.3	877	16
2022.6	51.9	21.9	-3.0	-52.6	64	71.8	51.5	3.9	117.6	0.5	14.2	31.3	-40.6	1625	25
2022.7	52.6	3.6	15.1	-49.6	33	68.3	48.4	109.3	69.9	-41.3	-30.2	76.9	28.2	147	73
2022.8	89.9	14.8	-10.2	-64.2	3	120.7	20.9	97.6	126.6	-15.1	-8.7	45.3	-54.1	2432	33
2022.9	44.6	-6.7	14.9	-50.6	28	28.3	24.7	90.7	43.0	-3.2	-13.9	73.8	-33.4	2596	17
2022.10	-9.1	-9.2	-28.1	-49.9	26	9.5	22.2	21.2	37.1	-15.9	28.0	34.3	-83.9	1380	-9
2022.11	33.5	64.3	-18.7	-70.5	45	9.9	87.0	154.4	9.6	8.7	25.7	49.3	-65.7	1477	-1
2022.12	19.9	52.7	31.6	-39.5	35	-81.0	46.2	130.4	23.1	22.0	33.6	19.8	-46.5	685.2	41
2023.1		5.4	0.5	-41.1	25	-29.0	-0.1	78.1	9.7	18.7	-2.5	14.2	72.2	643.7	-9
2023.2	12.9	81.1	40.4	34.7	148	105.2	77.3	133.5	64.2	74.6	30.8	145.8	125.9	214.9	133
2023.3	-16.5	43.1	61.2	-49.6	25	-55.1	18.5	103.7	29.5	21.1	2.5	68.4	23.8	129.6	102
2023.4	-15.5	47.6	19.9	-38.2	55	-6.3	39.7	61.9	11.2	43.6	3.8	44.2	34.5	118.2	42
2023.5	-1.7	58.2	72.2	-44.0	36	-7.1	38.0	95.8	17.6	61.8	-14.4	39.6	7.4	71.5	90
2023.6	0.7	61.6	99.3	-63.3	15	-40.1	28.9	91.1	25.2	37.3	38.4	12.7	-29.8	88.8	48

单月销量环比(%)

	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1		22.7	3.7	19.1	-13.8	-65.7	20.6	4.2	-8.7	-8.2	31.6	16.8	-34.5	33.3	18.4
2022.2		-29.0	-24.8	-47.8	-36.7	-4.4	-24.4	-6.1	-19.8	-32.5	-11.6	-35.4	-53.3	169.5	-46.1
2022.3		35.5	17.2	93.4	111.3	192.9	46.0	6.7	18.1	33.1	11.5	63.1	104.2	39.6	41.6
2022.4	5.6	-1.5	13.3	-5.0	-6.4	-56.9	-21.0	26.7	6.8	-7.6	-7.5	-8.4	41.4	12.9	48.0
2022.5	-7.2	-7.3	0.8	-18.4	18.3	37.1	-7.2	-8.9	10.3	-18.9	18.5	-13.6	-3.9	23.5	-23.4
2022.6	-10	-6.9	-19.3	0.1	10.6	12.8	-6.4	8.3	14.6	1.9	-30.0	-14.9	-17.3	2.9	11.0
2022.7	-13	7.5	5.5	17.5	-20.2	-25.6	-3.8	11.5	-11.9	-5.4	-19.0	27.2	-22.1	-19.8	4.6
2022.8	6.4	13.6	-3.0	-30.5	24.2	-1.2	0.1	-5.5	12.7	25.9	6.1	-16.2	-34.6	37.4	-14.8
2022.9	-8.7	5.3	16.3	10.8	-1.8	-7.0	23.8	19.6	-3.6	20.6	-5.3	24.1	139.8	0.7	16.3
2022.10	7.1	4.3	4.5	-5.4	-28.4	47.8	24.7	1.2	8.0	-7.5	34.7	21.7	-69.8	-8.0	-13.6
2022.11	8.2	18.9	19.3	-54.0	22.7	-2.9	16.2	14.3	-10.6	30.3	0.9	3.4	125.0	-2.6	8.2

2022.12	16.6	-4.6	5.1	64.7	11.8	-69.8	-7.3	21.1	14.0	11.9	21.8	-13.2	-8.1	9.7	28.1
2023.1		-15.3	-20.8	16.0	-20.0	28.1	-17.6	-19.5	-18.6	-10.6	-4.0	11.3	111.3	26.3	-23.4
2023.2		22.0	5.1	19.3	25.0	176.4	34.2	23.0	20.0	-0.7	18.5	39.1	-38.5	14.1	37.4
2023.3	7.1	34.6	-27.7	6.3	-36.0	-2.4	-6.9	-6.9	-7.7	-12.6	11.8	11.2	1.8	23.0	7.1
2023.4	6.8	1.6	-15.7	16.6	16.1	-10.0	-6.9	0.8	-8.2	9.6	-6.4	-21.5	54.2	7.3	4.2
2023.5	7.9	-0.6	44.7	-26.1	4.3	36.0	-8.3	10.2	16.6	-8.6	-2.4	-16.3	-23.2	-2.9	2.5
2023.6	-7.8	-4.9	-6.6	-34.4	-6.6	-27.3	-12.5	5.7	22.0	-13.5	13.1	-31.3	-46.2	13.3	-14.0

资料来源：公司公告，华安证券研究所

图表 87 主要上市猪企累计出栏量及同比增速，万头

	累计销量（万头）														
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1		150.6	38.1	95.9	12.7	7.1	129.3	13.0	38.1	41.7	40.4	4.7	1.5	2.2	4.5
2022.1-2	783.1	257.5	66.8	145.9	20.7	13.8	227.0	25.3	68.6	69.8	76.1	7.7	2.2	8.0	6.9
2022.1-3	1,382	402.4	100.4	242.6	37.7	33.6	369.7	38.3	104.7	107.1	115.9	12.6	3.7	16.2	10.4
2022.1-4	2,014	545.1	138.5	334.5	53.6	42.1	482.3	54.9	143.2	141.7	152.6	17.1	5.7	25.5	15.5
2022.1-5	2,600	677.4	176.9	409.4	72.4	53.8	586.9	70.0	185.7	169.7	196.3	21.0	7.7	36.9	19.4
2022.1-6	3,128	800.6	207.9	484.5	93.2	67.0	684.8	86.3	234.4	198.3	226.8	24.3	9.3	48.6	23.7
2022.1-7	3,587	933.0	240.6	572.8	109.7	76.8	779.1	104.5	277.3	225.4	251.5	28.5	10.6	58.0	28.2
2022.1-8	4,076	1,083	272.3	634.1	130.3	86.5	873.3	121.7	325.7	259.4	277.7	32.0	11.4	71.0	32.1
2022.1-9	4,522	1,242	309.2	702.1	150.6	95.5	990.1	142.3	372.3	300.4	302.5	36.4	13.4	84.0	36.6
2022.1-10	5,000	1,407	347.7	766.4	165.1	108.8	1,136	163.1	422.6	338.4	335.9	41.7	14.0	96.0	40.5
2022.1-11	5,517	1,604	393.8	795.9	182.8	121.7	1,305	187.0	467.6	387.8	369.6	47.3	15.4	107.7	44.7

2022.1-12	6,120	1,791	442.2	844.7	202.7	125.6	1,461	215.8	518.9	443.1	407.0	52.0	16.6	120.5	50.0
2023.1	884.4	158.7	38.3	56.5	15.9	5.0	129.1	23.2	41.8	49.4	39.4	5.3	2.6	16.2	4.1
2023.1-2		352.3	78.6	123.9	35.8	18.9	302.4	51.8	91.9	98.5	86.1	12.7	4.2	34.6	9.8
2023.1-3	1,384.5	559.5	132.8	172.6	56.9	27.7	471.5	78.4	138.6	143.8	126.9	21.0	6.0	53.4	16.7
2023.1-4	1,918.7	770.2	178.5	229.4	81.5	35.7	628.9	105.2	181.4	193.4	165.1	27.5	8.8	73.6	24.0
2023.1-5	2,495.1	979.5	244.6	271.4	107.1	46.6	773.2	134.7	231.4	238.8	202.5	32.9	10.9	93.1	31.4
2023.1-6	3,026.5	1,178.6	306.3	298.9	131.0	54.5	899.4	165.9	292.4	278.0	244.7	36.6	12.1	115.3	37.8
累计销量 yoy (%)															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	60%	50%	-18%	22%	-16%	-27%	77%	-20%	140%	36%	25%		2%	699%	68%
2022.1-2		71%	-13%	-5%	-18%	-4%	59%	-20%	123%	46%	45%		0%	483%	37%
2022.1-3	79%	92%	-9%	-6%	6%	55%	62%	-17%	96%	41%	45%	22%	3%	409%	31%
2022.1-4	85%	100%	6%	-11%	9%	36%	55%	-7%	93%	34%	36%	34%	14%	551%	42%
2022.1-5	86%	84%	15%	-24%	19%	44%	54%	-2%	79%	23%	40%	37%	31%	626%	35%
2022.1-6	79%	71%	12%	-31%	27%	48%	54%	-1%	86%	19%	36%	36%	8%	744%	34%
2022.1-7	75%	56%	13%	-35%	28%	51%	53%	9%	83%	6%	24%	41%	10%	506%	39%
2022.1-8	77%	49%	9%	-39%	23%	56%	49%	17%	89%	3%	20%	42%	0%	603%	38%
2022.1-9	73%	38%	10%	-41%	24%	53%	45%	24%	81%	2%	16%	45%	-7%	695%	35%
2022.1-10	59%	30%	4%	-42%	24%	46%	42%	23%	75%	0%	17%	44%	-23%	743%	29%
2022.1-11	57%	34%	1%	-44%	26%	41%	46%	32%	65%	1%	18%	44%	-30%	788%	25%
2022.1-12	52%	35%	3%	-43%	26%	18%	46%	40%	60%	3%	18%	42%	-32%	776%	27%

2023.1		5%	0%	-41%	25%	-29%	0%	78%	10%	19%	-2%	14%	72%	644%	9%
2023.1-2		73%	37%	33%	105%	34%	41%	13%	66%	89%	331%	41%	73%	37%	33%
2023.1-3	32%	-29%	51%	-17%	28%	105%	32%	34%	9%	67%	64%	229%	61%	88%	32%
2023.1-4	-5%	41%	29%	-31%	52%	-15%	30%	92%	27%	36%	8%	61%	53%	189%	55%
2023.1-5	-4%	45%	38%	-34%	48%	-13%	32%	93%	25%	41%	3%	57%	41%	153%	62%
2023.1-6	-3%	47%	47%	-38%	41%	-19%	31%	92%	25%	40%	8%	51%	29%	137%	60%

资料来源：公司公告，华安证券研究所

3.2 肉鸡月度出栏

图表 88 主要上市肉鸡月度销量及同比增速

单月销量/屠宰量 (万只/万吨)							
	益生 (万只)	民和 (万只)	圣农 (万吨)	仙坛 (万吨)	温氏 (万只)	立华 (万只)	湘佳 (万只)
2022.1	3,746	2,384	8.2	3.1	9,020	3,476	387
2022.2	4,647	1,893	6.0	1.8	5,622	2,099	215
2022.3	5,523	1,978	9.9	3.9	8,021	2,985	273
2022.4	5,138	2,366	9.4	3.6	8,598	3,073	295
2022.5	5,358	2,510	10.5	4.0	8,934	3,453	297
2022.6	5,010	2,219	9.6	3.5	8,638	3,490	348
2022.7	5,022	2,111	10.5	4.4	9,197	3,767	394
2022.8	4,619	2,074	10.6	4.6	9,650	3,533	375
2022.9	4,621	2,403	10.0	4.5	10,609	3,677	397
2022.10	4,970	2,465	11.0	4.8	10,438	3,686	402
2022.11	4,919	2,502	9.1	4.5	9,515	3,511	379
2022.12	3,915	994	9.3	4.7	9,818	3,743	338
2023.1	5,015	2,280	6.3	2.6	8,558	3,567	357
2023.2	5,003	2,221	10.0	3.3	8,518	2,883	367
2023.3	5,047	2,369	10.2	4.6	9,590	3,673	386
2023.4	5,449	2,674	8.7	4.5	10,000	3,771	339
2023.5	6,213	2,288	9.9	4.7	9,222	3,647	371

2023.6	6,063	2,160	10.2	4.7	9,441	3,730	355
单月销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2022.1	17.5%	5.3%	-4.8%	22.4%	6.0%	11.4%	36.1%
2022.2	42.1%	-37.3%	31.7%	122.3%	-6.5%	-8.1%	-11.1%
2022.3	63.1%	-36.8%	13.9%	70.4%	-1.1%	6.1%	-11.6%
2022.4	83.8%	-17.9%	1.1%	40.1%	2.3%	1.1%	-1.4%
2022.5	53.7%	-13.6%	14.7%	57.6%	4.4%	5.2%	10.8%
2022.6	30.6%	-7.5%	6.0%	23.8%	-2.0%	4.5%	49.5%
2022.7	20.6%	-23.9%	12.8%	38.7%	-3.9%	12.6%	40.9%
2022.8	0.4%	-18.7%	22.4%	39.6%	-7.4%	2.6%	30.2%
2022.9	4.2%	-10.8%	16.2%	38.3%	1.8%	5.6%	34.1%
2022.10	1.5%	-4.2%	3.6%	32.0%	-8.4%	7.9%	6.0%
2022.11	-1.8%	1.3%	-3.5%	37.8%	-7.6%	8.7%	1.0%
2022.12	1.3%	-21.7%	12.3%	36.3%	2.7%	8.2%	-12.0%
2023.1	33.9%	-4.4%	-22.9%	-16.5%	-5.1%	-1.5%	-7.6%
2023.2	7.7%	17.4%	66.2%	85.9%	51.5%	31.9%	70.5%
2023.3	-8.6%	19.8%	2.8%	18.6%	19.6%	23.1%	41.1%
2023.4	6.1%	13.0%	-6.8%	25.6%	16.3%	22.7%	15.0%
2023.5	16.0%	-8.8%	-5.8%	19.2%	3.2%	5.6%	0.9%
2023.6	21.0%	-2.7%	6.4%	34.3%	9.3%	6.9%	2.1%
单月销售均价							
	益生 (元/只)	民和 (元/只)	圣农 (元/吨)	仙坛 (元/吨)	温氏 (元/公斤)	立华 (元/公斤)	湘佳 (元/公斤)
2022.1	1.7	1.1	10,720	9,529	14.0	14.5	11.4
2022.2	1.7	1.1	10,284	8,271	14.6	14.2	12.2
2022.3	1.2	1.0	10,080	8,521	13.4	12.8	11.6
2022.4	2.5	2.3	10,096	8,991	13.3	12.3	11.2
2022.5	2.8	2.3	10,153	9,618	13.5	13.0	11.8

2022.6	2.9	1.9	10,658	10,133	14.6	14.1	12.9
2022.7	2.5	1.7	11,445	10,170	16.4	16.5	14.2
2022.8	3.1	2.5	11,507	9,848	18.0	17.8	15.1
2022.9	3.5	2.9	11,211	9,811	19.0	18.7	15.9
2022.10	4.0	3.2	11,933	9,923	18.5	17.3	15.2
2022.11	4.9	3.7	12,182	10,478	15.8	15.0	12.8
2022.12	2.4	1.3	11,903	11,151	13.4	13.2	11.1
2023.1	3.4	2.4	12,089	11,088	12.5	13.4	11.0
2023.2	5.4	4.0	11,417	10,116	12.7	12.8	11.3
2023.3	6.9	5.7	11,783	10,338	13.3	13.2	12.2
2023.4	6.2	4.3	12,025	10,520	13.2	13.5	11.6
2023.5	3.9	2.1	11,876	10,325	14.0	13.5	11.5
2023.6	3.5	2.1	11,111	9,858	12.8	12.7	10.7
单月食品加工量(万吨)							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2022.1			2.26	0.10			
2022.2			1.84	0.07			
2022.3			1.83	0.10			
2022.4			2.02	0.09			
2022.5			1.86	0.09			
2022.6			2.18	0.09			
2022.7			2.39	0.09			
2022.8			2.54	0.12			
2022.9			2.27	0.12			
2022.10			2.17	0.12			
2022.11			2.29	0.13			
2022.12			2.34	0.12			
2023.1			2.43	0.08			

2023.2			2.24	0.11			
2023.3			2.59	0.12			
2023.4			2.61	0.14			
2023.5			2.65	0.13			
2023.6			2.92	0.17			
单月食品加工量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2022.1			6.7%	8.4%			
2022.2			7.3%	8.4%			
2022.3			4.7%	12.9%			
2022.4			7.9%	3.1%			
2022.5			-17.2%	14.8%			
2022.6			4.0%	32.8%			
2022.7			10.1%	21.8%			
2022.8			19.8%	50.4%			
2022.9			5.6%	26.9%			
2022.10			14.2%	26.9%			
2022.11			1.0%	54.8%			
2022.12			-6.7%	40.5%			
2023.1			7.2%	-18.9%			
2023.2			21.9%	81.1%			
2023.3			41.6%	24.7%			
2023.4			29.3%	44.1%			
2023.5			42.6%	46.0%			
2023.6			34.1%	99.4%			
单月食品加工销售均价 (元/吨)							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2022.1			22,788	13,677			

2022.2			21,467	13,872			
2022.3			25,191	12,449			
2022.4			23,515	13,822			
2022.5			26,935	13,467			
2022.6			26,651	13,703			
2022.7			27,531	14,987			
2022.8			27,244	14,674			
2022.9			25,727	14,380			
2022.10			26,037	15,370			
2022.11			25,808	13,856			
2022.12			26,667	14,311			
2023.1			29,671	14,630			
2023.2			30,982	13,535			
2023.3			22,857	13,995			
2023.4			23,218	13,368			
2023.5			23,774	13,420			
2023.6			22,979	15,839			

资料来源：公司公告，华安证券研究所

图表 89 主要上市肉鸡累计销量及同比增速

累计销量/屠宰量 (万只/万吨)							
	益生	民和	圣农 (万吨)	仙坛 (万吨)	温氏	立华	湘佳
2022.1	3,746	2,384	8.2	3.1	9,020	3,476	387
2022.1-2	8,392	4,277	14.2	4.8	14,641	5,575	602
2022.1-3	13,915	6,254	24.1	8.7	22,663	8,560	875
2022.1-4	19,053	8,620	33.5	12.3	31,261	11,633	1,170
2022.1-5	24,411	11,130	44.0	16.3	40,195	15,086	1,467
2022.1-6	29,421	13,349	53.5	19.8	48,833	18,576	1,815
2022.1-7	34,442	15,460	64.1	24.2	58,030	22,343	2,208
2022.1-8	39,061	17,533	74.7	28.8	67,680	25,876	2,583

2022.1-9	43,682	19,937	84.7	33.3	78,289	29,553	2,980
2022.1-10	48,652	22,402	95.7	38.1	88,727	33,239	3,382
2022.1-11	53,571	24,905	104.8	42.6	98,242	36,750	3,831
2022.1-12	57,486	25,899	114.1	47.3	108,100	40,493	4,169
2023.1	5,015	2,280	6.3	2.6	8,558	3,567	357
2023.1-2	10,018	4,501	16.3	5.8	17,075	6,450	724
2023.1-3	15,065	6,870	26.5	10.5	26,665	10,123	1,110
2023.1-4	20,514	9,544	35.2	15.0	36,665	13,894	1,448
2023.1-5	26,727	11,832	45.1	19.7	45,887	17,541	1,819
2023.1-6	32,790	13,993	55.3	24.4	55,327	21,271	2,175
累计销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2022.1	17.5%	5.3%	-4.8%	18.5%	6.0%	11.4%	36.1%
2022.1-2	29.9%	-19.1%	7.8%	42.9%	0.8%	3.2%	14.4%
2022.1-3	41.3%	-25.6%	10.2%	54.0%	0.1%	5.5%	4.8%
2022.1-4	50.7%	-23.7%	7.5%	49.6%	0.7%	5.4%	3.1%
2022.1-5	51.4%	-21.6%	9.1%	51.4%	1.5%	6.2%	4.6%
2022.1-6	47.4%	-19.6%	8.5%	45.7%	0.9%	6.5%	11.0%
2022.1-7	42.8%	-20.2%	9.2%	44.4%	0.1%	8.1%	15.4%
2022.1-8	36.0%	-20.0%	10.9%	43.6%	-1.0%	7.9%	17.3%
2022.1-9	31.7%	-19.0%	11.5%	42.9%	-0.7%	8.1%	19.3%
2022.1-10	27.8%	-17.6%	10.6%	41.4%	-1.7%	8.6%	17.5%
2022.1-11	24.4%	-16.0%	9.2%	41.1%	-2.3%	9.0%	17.8%
2022.1-12	22.5%	-16.3%	8.3%	40.6%	-1.8%	9.3%	14.6%
2023.1	33.9%	-4.4%	-22.9%	-16.6%	-5.1%	-1.5%	-7.6%
2023.1-2	19.4%	5.3%	14.7%	20.7%	16.6%	15.7%	20.3%
2023.1-3	8.3%	9.8%	9.7%	19.8%	17.7%	18.3%	26.8%
2023.1-4	7.7%	10.7%	5.1%	21.6%	17.3%	19.4%	23.8%
2023.1-5	9.5%	6.3%	2.5%	21.0%	14.2%	16.3%	18.3%

2023.1-6	11.5%	4.8%	3.2%	23.3%	13.3%	14.5%	15.3%
累计销售均价（元/只、元/吨）							
	益生（元/只）	民和（元/只）	圣农（元/吨）	仙坛（元/吨）	温氏（元/只）	立华（元/只）	湘佳（元/只）
2022.1	1.7	1.1	10,720	9,975	29.2	30.0	21.5
2022.1-2	1.7	1.1	10,536	9,354	29.8	30.0	22.2
2022.1-3	1.5	1.1	10,348	8,982	29.3	28.9	21.9
2022.1-4	1.8	1.4	10,278	8,985	28.9	28.1	21.6
2022.1-5	2.0	1.6	10,248	9,139	28.8	27.9	21.6
2022.1-6	2.1	1.7	10,321	9,314	29.0	28.2	21.9
2022.1-7	2.2	1.7	10,506	9,470	29.4	29.0	22.6
2022.1-8	2.3	1.8	10,648	9,530	30.1	29.8	23.2
2022.1-9	2.4	1.9	10,715	9,568	31.0	30.7	23.9
2022.1-10	2.6	2.1	10,855	9,613	31.6	31.2	24.5
2022.1-11	2.8	2.2	10,970	9,704	31.7	31.3	24.5
2022.1-12	2.8	2.2	11,046	9,848	31.4	31.0	24.3
2023.1	3.4	2.4	12,089	11,088	27.8	28.3	21.3
2023.1-2	4.4	3.2	11,678	10,543	28.5	28.1	21.6
2023.1-3	5.2	4.1	11,718	10,452	29.0	28.4	22.1
2023.1-4	5.5	4.1	11,794	10,473	28.8	28.5	21.9
2023.1-5	5.1	3.7	11,812	10,437	28.8	28.5	21.8
2023.1-6	4.8	3.5	11,683	10,326	28.5	28.2	21.5

资料来源：公司公告，华安证券研究所

3.3 生猪价格估算

图表 90 2023 年 7 月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表，元/公斤

正邦科技	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
江西	22.3	22.4	24.3	27.3	24.4	19.1	15.1	14.9	15.4	14.6	14.4	14.3	14.4
山东	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.2	15.6	14.8	14.8	14.5	14.3
广东	24.2	23.8	25.0	27.9	24.6	19.8	15.5	15.3	15.9	15.1	14.9	15.0	15.0
湖北	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.5	16.0	15.0	14.9	14.8	14.7
浙江	21.8	21.0	23.1	26.2	23.6	18.2	14.3	14.8	15.0	14.1	14.1	14.0	13.6
东北	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.8	15.2	14.4	14.4	14.2	14.0
其他	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1	15.6	14.8	14.7	14.5	14.2
预测价格	22.6	22.1	24.0	27.1	24.3	19.2	15.4	15.1	15.6	14.7	14.6	14.5	14.3
公告价格	21.1	21.5	21.7	25.3	23.0	18.9	13.5	13.3	14.8	13.8	13.9	13.8	13.6
价格差距	-1.5	-0.6	-2.3	-1.8	-1.4	-0.3	-1.8	-1.8	-0.7	-0.9	-0.7	-0.7	-0.7
温氏股份	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
广东	24.2	23.8	25.0	27.9	24.6	19.8	15.5	15.3	15.9	15.1	14.9	15.0	15.0
广西	22.2	22.5	24.0	27.1	24.0	19.2	15.3	14.7	15.4	14.6	14.4	14.4	14.4
安徽	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1	15.6	14.8	14.7	14.5	14.2
江苏	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.3	15.1	14.9	14.8	14.6	14.3
东北	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.8	15.2	14.4	14.4	14.2	14.0
湖南	22.1	22.1	24.1	27.1	24.1	19.1	14.9	14.8	15.3	14.4	14.3	14.2	14.1
湖北	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.5	16.0	15.0	14.9	14.8	14.7
江西	22.3	22.4	24.3	27.3	24.4	19.1	15.1	14.9	15.4	14.6	14.4	14.3	14.4
其他	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1	15.6	14.8	14.7	14.5	14.2
预测价格	23.0	22.6	24.4	27.4	24.4	19.4	15.5	15.1	15.6	14.8	14.7	14.6	14.6
公告价格	22.1	21.9	23.9	26.7	24.1	18.8	14.7	14.6	15.2	14.4	14.3	14.3	14.2
价格差距	-0.9	-0.8	-0.5	-0.7	-0.3	-0.6	-0.8	-0.5	-0.4	-0.5	-0.4	-0.4	-0.4
牧原股份	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
河南	22.1	21.5	23.6	26.8	24.1	18.9	15.3	14.9	15.3	14.5	14.5	14.2	14.0
湖北	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.5	16.0	15.0	14.9	14.8	14.7
山东	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.2	15.6	14.8	14.8	14.5	14.3
东北	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.8	15.2	14.4	14.4	14.2	14.0

安徽	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1	15.6	14.8	14.7	14.5	14.2
江苏	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.3	15.1	14.9	14.8	14.6	14.3
预测价格	22.5	21.9	24.0	27.2	24.5	19.3	15.6	15.2	15.6	14.7	14.7	14.5	14.3
公告价格	21.3	20.9	23.1	26.1	23.3	18.6	14.5		15.0	14.2	14.2	13.8	13.8
价格差距	-1.2	-0.9	-0.9	-1.1	-1.1	-0.7	-1.1		-0.6	-0.5	-0.5	-0.7	-0.5
天邦食品	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
广西	22.2	22.5	24.0	27.1	24.0	19.2	15.3	14.7	15.4	14.6	14.4	14.4	14.4
安徽	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1	15.6	14.8	14.7	14.5	14.2
江苏	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.3	15.1	14.9	14.8	14.6	14.3
山东	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.2	15.6	14.8	14.8	14.5	14.3
河北	22.3	21.6	23.7	26.8	24.2	19.0	15.4	15.0	15.4	14.6	14.6	14.3	14.1
预测价格	22.3	21.9	23.9	27.0	24.2	19.2	15.6	15.0	15.4	14.7	14.6	14.4	14.3
公告价格	21.9	21.9	23.9	26.7	23.7	19.4	14.5	14.5	15.2	14.4	14.4	14.2	14.0
价格差距	-0.4	0.0	0.0	-0.3	-0.6	0.2	-1.1	-0.5	-0.2	-0.3	-0.2	-0.3	-0.3
新希望	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
山东	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.2	15.6	14.8	14.8	14.5	14.3
川渝	21.8	22.2	24.5	27.2	24.7	19.3	14.8	14.8	15.2	14.4	14.3	13.9	13.7
陕西	21.9	21.5	23.5	26.5	23.9	18.7	15.0	14.6	15.2	14.4	14.5	14.1	13.9
河北	22.3	21.6	23.7	26.8	24.2	19.0	15.4	15.0	15.4	14.6	14.6	14.3	14.1
预测价格	22.2	21.7	23.8	26.9	24.3	19.1	15.4	15.0	15.5	14.7	14.6	14.3	14.1
公告价格	21.1	21.0	23.0	25.8	22.3	18.8	14.9	14.3	15.0	14.2	14.2	14.2	14.0
价格差距	-1.1	-0.7	-0.9	-1.1	-2.0	-0.3	-0.5	-0.7	-0.4	-0.5	-0.4	-0.1	-0.1
天康生物	2022.7	2022.8	2022.9	2022.10	2022.11	2022.12	2023.1	2023.2	2023.3	2023.4	2023.5	2023.6	2023.7(e)
新疆	21.4	20.7	21.7	24.6	22.1	17.8	13.6	13.6	14.2	13.7	13.9	13.3	13.0
河南	16.9	22.1	21.5	23.6	26.8	24.1	18.9	15.3	14.9	15.3	14.5	14.5	14.2
预测价格	21.0	20.8	21.7	24.5	22.6	18.4	14.2	13.8	14.3	13.8	13.9	13.5	13.1
公告价格	21.2	20.9	22.4	25.0	22.7	18.0	14.0	13.6	15.0	14.1	14.0	13.7	13.4
价格差距	0.3	0.1	0.7	0.4	0.1	-0.5	-0.1	-0.1	0.7	0.2	0.0	0.3	0.3

资料来源：猪易通，华安证券研究所

4 行业动态

4.1 7月第2周畜产品和饲料集贸市场价格情况

据对全国 500 个县集贸市场和采集点的监测，7 月份第 2 周（采集日为 7 月 12 日）生猪产品、鸡蛋、鸡肉、商品代蛋雏鸡、牛羊产品价格下跌，商品代肉雏鸡、玉米、豆粕、育肥猪配合饲料、蛋鸡配合饲料价格上涨，肉鸡配合饲料价格持平。

生猪产品价格。全国仔猪平均价格 31.96 元/公斤，比前一周下跌 2.7%，同比下跌 27.0%。海南、广西 2 个省份仔猪价格上涨，新疆、陕西、浙江、河北、辽宁等 26 个省份仔猪价格下跌，天津价格持平。华中地区价格较高，为 35.08 元/公斤；西南地区价格较低，为 27.77 元/公斤。全国生猪平均价格 14.19 元/公斤，比前一周下跌 0.3%，同比下跌 36.8%。广东、海南、宁夏、辽宁、北京等 8 个省份生猪价格上涨，新疆、黑龙江、山西、山东、天津等 21 个省份生猪价格下跌，广西价格持平。华南地区价格较高，为 15.08 元/公斤；东北地区价格较低，为 13.74 元/公斤。全国猪肉平均价格 23.26 元/公斤，比前一周下跌 0.5%，同比下跌 31.0%。贵州、宁夏、海南、广西、吉林等 7 个省份猪肉价格上涨，山西、北京、重庆、湖北、甘肃等 21 个省份猪肉价格下跌，天津、上海 2 个省份价格持平。华南地区价格较高，为 27.86 元/公斤；东北地区价格较低，为 19.41 元/公斤。

家禽产品价格。全国鸡蛋平均价格 10.66 元/公斤，比前一周下跌 0.3%，同比下跌 3.0%。河北、辽宁等 10 个主产省份鸡蛋价格 9.27 元/公斤，比前一周下跌 0.3%，同比下跌 5.8%。全国鸡肉平均价格 23.5 元/公斤，比前一周下跌 0.4%，同比下跌 1.0%。商品代蛋雏鸡平均价格 3.64 元/只，比前一周下跌 1.1%，同比下跌 2.7%。商品代肉雏鸡平均价格 3.2 元/只，比前一周上涨 0.6%，同比下跌 1.8%。

牛羊肉价格。全国牛肉平均价格 81.48 元/公斤，比前一周下跌 0.6%，同比下跌 6.2%。河北、辽宁、吉林、山东和河南等主产省份牛肉价格 69.03 元/公斤，比前一周下跌 1.4%。全国羊肉平均价格 78.03 元/公斤，比前一周下跌 0.2%，同比下跌 3.4%。河北、内蒙古、山东、河南和新疆等主产省份羊肉价格 70.47 元/公斤，比前一周下跌 0.3%。

生鲜乳价格。内蒙古、河北等 10 个主产省份生鲜乳平均价格 3.76 元/公斤，比前一周下跌 0.3%，同比下跌 8.7%。

饲料价格。全国玉米平均价格 2.97 元/公斤，比前一周上涨 0.3%，同比下跌 1.3%。主产区东北三省玉米价格为 2.72 元/公斤，比前一周上涨 0.7%；主销区广东省玉米价格 3.09 元/公斤，比前一周上涨 1.3%。全国豆粕平均价格 4.39 元/公斤，比前一周上涨 0.7%，同比下跌 0.7%。育肥猪配合饲料平均价格 3.86 元/公斤，比前一周上涨 0.3%，同比下跌 0.5%。肉鸡配合饲料平均价格 3.92 元/公斤，与前一周持平，同比上涨 1.0%。蛋鸡配合饲料平均价格 3.64 元/公斤，比前一周上涨 0.3%，同比上涨 1.1%。（来源：中国农业信息网）

4.2 2023 年 1-6 月我国农产品进出口情况

1-6 月，我国农产品进出口额 1717.6 亿美元，同比增 6.4%。其中，出口 477.1 亿美元，增 1.7%；进口 1240.5 亿美元，增 8.3%；贸易逆差 763.4 亿美元，增 12.9%。

一、谷物

1-6月，谷物进口2945.3万吨，同比减8.4%，进口额110.8亿美元，减2.6%；出口67.8万吨，减38.7%，出口额4.4亿美元，减19.6%；净进口2877.5万吨，减7.3%。

二、棉花、食糖

棉花：1-6月，进口60.7万吨，同比减49.9%；进口额13.2亿美元，减55.4%。此外，棉花替代性产品棉纱进口67.9万吨，减6.8%。

食糖：1-6月，进口109.7万吨，同比减37.7%；进口额5.3亿美元，减39.8%。

三、食用油籽、食用植物油

食用油籽：1-6月，进口5803.2万吨，同比增19.7%，进口额377.8亿美元，增17.2%；出口46.9万吨，减13.8%，出口额9.0亿美元，减3.8%；贸易逆差368.8亿美元，增17.8%。

食用植物油：1-6月，进口464.8万吨，同比增1.2倍，进口额53.8亿美元，增72.8%；出口9.0万吨，减10.2%，出口额1.5亿美元，减21.6%；贸易逆差52.3亿美元，增78.8%。

四、蔬菜、水果

蔬菜：1-6月，出口额90.9亿美元，同比增13.4%；进口额6.1亿美元，增30.2%；贸易顺差84.8亿美元，增12.3%。

水果：1-6月，出口额28.2亿美元，同比减1.4%；进口额106.9亿美元，增11.3%；贸易逆差78.7亿美元，增16.6%。

五、畜产品、水产品

畜产品：1-6月，进口额242.2亿美元，同比减0.8%；出口额30.3亿美元，减4.2%；贸易逆差211.9亿美元，减0.3%。

水产品：1-6月，出口额101.5亿美元，同比减11.4%；进口额123.0亿美元，增20.6%；贸易差额由2022年1-6月顺差12.5亿美元转为逆差21.5亿美元。（来源：中国农业信息网）

4.3 国新办举行上半年农业农村经济运行情况新闻发布会

国务院新闻办新闻局副局长、新闻发言人邢慧娜：女士们、先生们，大家下午好！欢迎出席国务院新闻办新闻发布会。今天我们邀请到农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德先生，请他向大家介绍2023年上半年农业农村经济运行情况，并回答大家关心的问题。出席今天发布会的还有：农业农村部种植业管理司司长潘文博先生，畜牧兽医局负责人陈光华先生，市场与信息化司负责人刘涵女士。

首先，请曾衍德先生作情况介绍。

农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德：

女士们、先生们，媒体朋友们，大家下午好！目前，正值防汛抗旱的关键时期，也是抓好秋粮生产、夺取全年粮食丰收的关键时期。在此，我简要介绍上半年农业农村经济运行情况。

今年以来，农业农村部认真贯彻落实党的二十大精神和习近平总书记重要讲话精神，按照党中央、国务院决策部署，狠抓生产保供给，巩固成果守底线，统筹协调促振兴，多措并举增收入，上半年农业农村经济运行总体平稳。主要表现在以下六个方面：

第一，夏粮获得丰收，全年粮食生产基础较好。夏粮丰收到手。入夏以来，农业农村部紧盯“割、晒、收、保”关键环节，努力克服“烂场雨”等灾害影响，全力保障夏粮适时收获、颗粒归仓。据国家统计局数据，今年夏粮产量2923亿斤，比

上年减 25.5 亿斤，下降 0.9%，产量居历史第二高位，仍是丰收季。早稻丰收在望。预计早稻面积 7100 万亩以上，基本保持稳定。目前收获已过七成，呈增产趋势。秋粮作物长势正常。秋粮面积稳中略增，长势与常年大体相当。大豆油料扩种成果巩固。大豆面积小幅增加，大豆玉米带状复合种植面积扩大到 2000 万亩、比上年增加 500 万亩。冬油菜面积增加较多，产量创历史新高。

第二，“菜篮子”产品供给充裕，市场价格弱势运行。生猪产能仍处于高位。6 月末全国能繁母猪 4296 万头，相当于 4100 万头正常保有量的 104.8%。上半年猪肉产量 3032 万吨、同比增长 3.2%。生猪阶段性供大于求，价格低位运行，7 月第 2 周生猪出栏价每公斤 14.2 元、比去年同期下降 36.8%。牛羊肉鲜奶禽蛋量稳价跌。上半年，牛肉、羊肉、牛奶、禽蛋产量同比分别增长 4.5%、5.1%、7.5%、2.9%，供给相对宽松，价格整体下行。国内水产品产量同比增长 4.5%，价格稳定。蔬菜供应充足。目前，蔬菜在田面积约 1.1 亿亩，同比增加 100 多万亩。受姜、蒜等个别品种拉动，价格略有上涨。

[海报新闻记者]: 上半年，国民经济数据显示，农村消费品零售额同比增长 8.4%，增长快于城镇，乡村限额以上单位的化妆品类、金银珠宝类零售额增速也大于城镇。请问，在实施扩大内需战略的背景下，如何更大力度地释放农村消费潜力。谢谢!

[曾衍德]: 谢谢你的提问。乡村是巨大的消费市场，激活农村内需对稳增长扩内需十分必要。正如你提到的，今年上半年，乡村消费品零售额同比增长 8.4%，增速快于城镇增速 0.3 个百分点，消费潜力不断释放。同时也要看到，农民消费水平相对较低，还有较大的消费潜力。下一步，我们从工作角度，将突出抓好三个方面:

第一，增加收入带动消费。农民敢不敢消费，关键看钱包鼓不鼓。要让农民的钱包鼓起来，消费才能拉起来。这方面我们重点抓三方面：一是强化产销衔接，让农产品卖上好价钱。二是发展乡村特色产业，让更多农民就地就近就业增加收入。三是加强技能培训，引导农民高质量外出务工增收。这样，农民有稳定的收入来源，就能消费、也敢消费。

第二，创新供给拉动消费。重点是两个方面：一个是激活传统消费。鼓励和支持农村居民购买绿色家电、绿色家具、绿色建材等，推广符合农村消费特点的新能源汽车，持续提高消费品质。另一个是培育新型消费。重点是发展乡村休闲旅游，提供更多绿色优质农产品和服务，吸引城市居民到农村休闲度假和购物消费。创新消费场景，发展农村电商，让农产品出村进城，让工业品顺畅下乡。

第三，优化环境促进消费。一个是完善市场体系。健全农产品仓储保鲜冷链物流体系，畅通物流快递网络，让农民便利消费。另一个是规范市场秩序。加强农产品质量安全监管，开展农村放心消费活动，健全消费维权网络，让农民放心消费。谢谢。

[中国农村杂志社记者]: 根据国家统计局发布数据显示，2023 年全国夏粮总产量 2923 亿斤，比 2022 年下降 0.9%，今年夏粮总产量稳中略减，但仍处于较高水平，居历史第二高位。请问，接下来会采取哪些举措，确保秋粮以及全年粮食丰收?

[潘文博]: 我们国家粮食分夏粮、早稻、秋粮，刚才曾总师也介绍了，我们夏粮已经丰收到手，早稻现在收获过了七成，预测产量是增加的趋势。夏粮、早稻这两季加在一起，占全年粮食的 1/4，秋粮才是全年粮食的大头，夺取全年粮食丰收关键在秋粮。

总的看，当前秋粮生产形势的基本面是好的，主要有两点判断：一方面，秋粮面积是增加的；另一方面，目前秋粮作物长势总体正常。今年以来，玉米、水稻等主要粮食作物价格总体较好，加之国家加大对粮食生产的扶持，保护调动农民的种粮积极性，这样有利于粮食播种面积的落实。据农情调度，初步预计秋粮播种面积超过 13 亿亩，继续增加。其中，玉米面积是增的趋势，大豆面积稳中略增。目前，除了南方的上季晚稻正在栽插，在田的玉米、中稻、大豆等作物长势总体正常。尽管目前秋粮生产形势基本正常，但是秋粮最终能否实现好收成，关键还在防灾减灾。7、8、9 三个月是抗旱防汛防台任务最重的时节，也是防病治虫最关键的时期。刚才我也介绍了，我们跟气象部门会商了，今年夏秋季农业气象年景是总体偏差的，极端天气复杂严峻，干旱洪涝多灾并重，病虫害灾多发重发，给后期的秋粮生产带来极为严峻挑战。前天，农业农村部会同水利部、应急管理部、中国气象局四个部门联合召开了全国农业防灾减灾工作推进视频会，明确要求把防灾减灾作为当前三农领域压倒性任务，全力以赴打好抗灾夺秋粮丰收这场硬仗，确保全年粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上。

会上，四部门对抗灾夺丰收作了进一步的部署安排，总的考虑是两手抓：一手抓防灾抗灾减损失，一手抓大面积提单产增产量。重点抓好这么几件事：

一是落实晚稻和晚秋作物面积。指导各地加强农机调度，抢收早稻，抢插晚稻，确保早稻地块都能种上晚稻。同时指导“两季不足、一季有余”的地区努力扩大再生稻，因地制宜发展玉米、红薯等晚秋作物，能增一亩是一亩，能增一季是一季，打好面积基础。

二是落实防灾减灾措施。重点是加密监测预警，细化防范预案，分区施策、分类指导，做到见势早、行动快、措施实。

三是落实大面积提单产措施。突出典型区域和重点环节，盯住玉米、大豆关键生育期，落实好肥水调控、“一喷多促”等田管措施，力争能够取得实实在在的成效。

四是落实精细指导服务。我们组织开展了“下沉一线包省包片奋战 100 天夺秋粮丰收行动”，派出工作组和科技小分队，把农业农村系统力量压到一线，部领导包保，相关司局负责，逐一对接 1-2 个省份，蹲点包片指导落实好关键的抗灾减灾增产技术措施，全力以赴夺取秋粮丰收。谢谢您。

[南方都市报记者]:今年难以预料的极端天气给农业生产带来了许多不确定性。请问，今年气候变化是否已对农业生产产生了影响？谢谢。

[潘文博]:大家都感受到了，今年以来，我们国家的天气确实呈现明显的异常特征，黄淮海遭遇了多年不遇的“烂场雨”，北方入夏以后，多地出现破纪录高温。电视上也报道了，洪涝、冰雹等灾害点多面广，农业气象灾害呈现多点散发、多灾并发的特征。据农情调度，今年以来，全国农作物累计受灾面积 6310 万亩，同比增加了 800 多万亩。

世界气象组织发布公告，目前厄尔尼诺形成并向中等强度发展，可能导致极端天气频次更多、范围更广、强度更大、不可预见性更强。根据我部和气象部门会商研判，下半年农业灾害将呈现极端天气、旱涝并重、复杂严峻的特点。在生产上，重点要防范以下区域：

一是东北西部和西北地区夏伏旱。预计内蒙古中西部、辽宁西部、吉林西部、黑龙江西部以及西北大部温度高、降雨少，可能发生夏伏旱。东北西北大约 2/3 的农田是没有灌溉条件的，如果发生大范围旱灾，对粮食生产影响最大。旱灾是我们国家粮食生产最担心的灾害，也是最大的灾害。

二是东北中东部局部内涝和早霜。预计夏秋季东北中东部降雨偏多、气温偏低，局部有效积温可能不足，初霜冻时间可能提前，将影响秋粮作物的安全成熟。

三是黄淮海阶段性高温干旱和局部洪涝。前期，黄淮海出现了多年少见的持续高温，尤其是河北北部旱情确实较重，虽然近期有所缓解，但是7月底前还有一轮高温天气，旱情有可能反复。同时，也可能出现“旱涝急转”。

四是长江流域局部旱涝和高温热害。目前长江中下游干流和鄱阳湖、洞庭湖“两湖”水位比去年同期都低，局部可能出现阶段性干旱，中稻抽穗扬花期发生高温热害风险比较高。目前又进入了台风的活跃期，4号台风已经登陆，5号台风已经生成，长江中下游包括华南局部可能发生暴雨洪涝灾害。

同时，秋粮病虫害防控形势也十分严峻。受气候异常、境内虫源基数高、境外虫源迁入量大的影响，今年秋粮病虫害呈加重发生态势。江南稻区二化螟每亩虫量是常年的2到3倍，西南稻区稻飞虱发生为近10年最重年份。黄淮海棉铃虫虫量为近10年最高，棉铃虫不仅影响棉花，也危害玉米、大豆和花生。截至7月20日，草地贪夜蛾发生面积2386万亩，虽然面积与去年相当，但是见虫北界已经超过去年同期。草地贪夜蛾一共两条线，西线已经到了陕西的泾阳，东线已经到了北京的顺义，为入侵以来同期最北的年份。西南、西北边境地区的沙漠蝗、黄脊竹蝗和亚洲飞蝗等境外蝗虫也有入侵风险。

下一步，农业农村部将继续牢固树立“防灾就是增产、减损就是增粮”的理念，立足防大汛、抗大旱、救大灾，未雨绸缪、主动应对，加强灾情监测调度，搞好物资储备和技术准备，强化精准指导服务，落实“一喷多促”、防病治虫措施，最大限度减轻灾害损失。谢谢。

[凤凰卫视记者]:当前国内经济下行压力较大，老百姓主要关心物价的走势，请问今年上半年国内农产品市场的形势怎么样？后期的走势如何？谢谢。

[刘涵]:农产品市场一头连着生产者，一头连着消费者，既事关农民的“钱袋子”，也关系到市民的“米袋子”“菜篮子”，所以城乡老百姓都非常关心。农业农村部在抓好粮食和重要农产品稳产保供的同时，持续加强农产品市场的跟踪研判。综合调度分析来看，上半年我国农产品供应总量充足，各主要品种价格有涨有跌，总体波动正常。1-6月份，我部监测的全国农产品批发价格200指数平均为128.28，同比高0.31个点。分品种来看：

稻谷、小麦、玉米三大主粮价格总体平稳。稻谷供需关系基本平衡，价格小幅上涨；小麦市场供应预期趋稳，价格高位回落；玉米下游消费逐步恢复，价格持平略涨。上半年，稻谷产区企业收购均价每斤1.39元，同比涨3.3%；郑州粮食批发市场普通小麦均价每斤1.48元，同比降3.7%；玉米产区批发均价每斤1.35元，同比涨1.5%。

大豆、食用植物油价格降幅较大。大豆油料产能提升工程开局良好，国内大豆、油菜籽增产，自给能力稳步提升。但受全球大豆油料供给宽松、美元持续加息等因素的影响，今年以来国际油脂油料价格降幅较大，传导拉低国内市场价格。上半年，黑龙江国产食用大豆平均收购价每斤2.65元，同比降13.2%，豆油、菜籽油出厂价降幅在20%以上。

食糖、棉花价格明显走强。国民经济回升向好，下游需求持续恢复，食糖、棉花价格波动上行。6月，国内食糖均价每吨6994元，比1月份涨24.8%；标准级棉花均价每吨17266元，比1月份涨13.4%。

猪肉价格总体偏弱，“菜篮子”产品季节性波动。上半年猪肉产能处于合理区间上线，猪肉产量同比增长3.2%，价格低位运行。6月猪肉批发市场均价19.12元/

公斤，环比降 1.7%，同比降 11.4%。牛肉、羊肉、禽肉、鸡蛋以及水产品等重要农产品供应充足，6 月批发价格总体低于去年同期。蔬菜、水果市场受高温天气影响，当前价格均高于去年同期。总的来看，“菜篮子”产品价格波动基本符合常年规律。

展望下半年走势，我国农产品市场供应持续充裕，价格将保持总体平稳态势。生产方面，早稻呈增产趋势，秋粮面积稳中有增、长势良好，大豆油料扩种任务落地，能繁母猪存栏处于合理区间上线，肉蛋奶产能稳定，蔬菜在田面积有所增加，“米袋子”“菜篮子”保供稳价基础牢固。库存方面，稻谷、小麦库存处于历史较高水平，能够满足城乡居民一年左右的口粮需求。消费方面，经济有望继续恢复向好，加上下半年本来就是农产品消费旺季，市场需求将好于上半年。与此同时，全球粮食生产与贸易仍然面临着极端天气及地缘政治冲突等诸多不确定性因素，我们将继续密切跟踪国际市场变动对国内市场的传导影响，会同有关部门积极主动应对。谢谢！

[中央广播电视总台央视记者]:上半年第一产业固定资产投资增速明显放缓，能否介绍一下具体情况？下一步，在扩大农业农村有效投资方面有什么考虑？谢谢。

[曾衍德]:农村投资空间巨大，也是我们提出的畅通城乡经济循环的重要组成部分。从上半年的情况看，确实有些情况不尽如人意。据国家统计局统计，上半年全国第一产业固定资产投资 5152 亿元，同比仅增长 0.1%。今年上半年的投资变化有两个特点：一是畜牧业投资明显下降。今年以来，生猪、生鲜乳、牛羊肉等价格下行，养殖效益下滑，养殖场户投资积极性偏弱，畜牧业投资下降 19.7%。另一个特点是，民间投资积极性下降。上半年，民间投资占第一产业固定资产投资的六成左右，但民间投资下降了 8%。

应该看到，随着城乡居民消费结构升级，肉蛋奶等消费持续增加，加上补齐农业农村基础设施短板需要，农业农村投资空间是广阔的。下一步，农业农村部将会同有关部门采取有力措施，加大工作力度，努力扩大农业农村有效投资。

第一，优化财政投入稳投资。重点是推动各地落实提高土地出让收入用于农业农村比例要求，抓住发行地方政府专项债券的政策窗口，聚焦高标准农田、农产品仓储保鲜冷链物流设施、现代设施农业、乡村建设等领域，实施一批重大工程。

第二，创新金融服务增投资。发挥好财政撬动作用，创新信贷担保、政银保担保联动等投融资机制，带动各类金融机构加大信贷投入，重点用于农业农村基础设施建设和乡村产业发展。发挥平台服务作用。主要是搭建农村金融服务平台，发挥信贷直通车和融资项目库作用，为农业经营主体提供更多的金融产品和服务。

第三，撬动社会资本扩投资。通过创新投资机制，健全政府投资与社会资本投入联动机制，引导社会资本按市场化原则更多投向农业农村。优化营商环境。通过简化行政审批程序，发布农业农村领域投资指南，强化金融、保险、用地等政策保障，引导社会资本有序进入农业农村。谢谢！

[澎湃新闻记者]:今年上半年，生猪价格持续低迷，养殖企业承受了连月亏损。此轮猪周期和以往的周期相比有什么特点？为什么持续低迷时间超过预期？对下半年猪价走势农业农村部有什么样的预判吗？谢谢。

[农业农村部畜牧兽医局负责人陈光华]:刚才您还提到了“猪周期”的问题。为了熨平“猪周期”，从 2021 年下半年开始，我们开展生猪产能调控，稳住了能繁母猪存栏量，也推动了产业素质提升，夯实了生猪保供稳价的基础。2022 年 3 月开始的新一轮“猪周期”，母猪存栏量总体稳定，始终未低于 4100 万头的正常保有量，产能没有出现以往动辄就超过 10%甚至 20%的变动。但是产能信息更加透明，市

场容易形成一致性预期，“同频共振”放大短期波动，导致短期急涨急跌频现，养殖盈亏转换更加频繁。总的来看，新一轮的“猪周期”中，价格波动幅度在减小，波动的频率在加快。

下一步，我部将重点抓好三项工作。一是强预警，继续加强生产监测预警，紧盯能繁母猪存栏量等关键指标，根据月度变化情况，采取针对性调节措施，确保生猪产能保持在合理区间。在此，提醒广大养殖场户要科学安排生产，保持合理的生产上市节奏，特别是要顺势顺势出栏肥猪，避免在价格低位时盲目压栏和二次育肥，造成更大的亏损。二是降成本，依托国家生猪产业技术体系和各级畜牧兽医技术推广机构，开展节本增效实用技术培训和现场指导，提高饲养管理水平。三是防疫病，持续抓好非洲猪瘟常态化防控，抓紧抓实汛期畜禽养殖防灾减灾工作，保障生猪产业持续健康发展。

今年上半年生猪价格低位震荡，1-6月生猪平均价格15.1元，略高于去年同期。7月第2周，生猪出栏价格为14.2元/公斤，出栏一头生猪亏损约200元。我们分析，生猪价格持续低位运行，时间超过一些人预期，我们分析出现这种现象的主要原因还是阶段性供大于求。生产方面，今年以来生猪产能充裕，产量明显增加。根据国家统计局数据，上半年生猪出栏3.8亿头，同比增长2.6%，猪肉产量3032万吨，同比增长3.2%，市场供应处于近年高位。在消费方面，春节后猪肉消费处于淡季，消费量虽然比去年同期有所增加，但增幅低于市场预期，价格支撑乏力。

近日，我们组织专家、行业协会和重点企业会商，综合研判下半年的生产和市场形势。目前生猪生产仍在惯性增长，消费增长乏力，短期内生猪价格缺乏大幅回升的基础。从能繁母猪的情况看，6月末全国能繁母猪存栏量4296万头，比4100万头正常保有量高4.8%，仍处于生猪产能调控的绿色合理区域的上线。从新生仔猪的情况看，今年1-6月全国新生仔猪量同比增长9.1%，未来6个月内这些仔猪将陆续长大出栏，预示着生猪供应将继续增加。从中大猪情况看，6月全国规模猪场的中大猪存栏量同比增长5.9%，环比略降0.4%，这些猪将在未来2个月内陆续长大出栏，预示着7、8月份生猪供应也将稳定增加。但也要看到，随着秋冬季节消费旺季的到来，价格有望逐步回升，养殖收益将有所改善。

[路透社记者]:我今天有两个问题，都是跟最近极端天气有关的。第一，近期我们在社交媒体看到一些短片，显示东北地区的玉米地已经在干旱下枯萎。鉴于连续的高温天气，今年是否预期玉米将减产？第二，鉴于频繁发生的极端天气，将会对化肥市场价格产生怎样的影响？谢谢。

[农业农村部市场与信息化司负责人刘涵]:农业农村部一直密切关注多地发生的高温干旱和洪涝灾害等极端天气对农业生产各方面的影响，化肥、农药等农资价格主要取决于供需关系，受极端天气影响有限。上半年，我国化肥农药供应总量是充足的，需求基本平稳，加上煤炭、磷矿石等原料价格持续走低，化肥生产成本有所下降，价格总体是低于去年同期的。从各主要品种1—6月份平均出厂价来看，尿素每吨2505元，同比降12.1%；磷酸二铵每吨3783元，同比降1.2%；氯化钾每吨3301元，同比降18.3%；复合肥每吨2985元，同比降17.6%。展望下半年的走势，国内化肥农药的产能持续充裕，农资市场运行有望保持平稳有序，总体价格大幅上涨的可能性不大。谢谢！

[潘文博]:你的提问很专业。前期，也就是5、6月，东北西部降水比常年偏少2-5成，局地确实出现旱情，最重时受旱面积超过2000万亩，主要集中在内蒙古赤峰、包头，辽宁朝阳、葫芦岛和黑龙江齐齐哈尔等地，主要影响玉米等旱地作

物。长期跑一线的朋友可能知道，这些区域是十年九旱的传统旱区，立地条件差，灌溉条件不足，基本靠天吃饭。6月下旬开始，东北出现多次降雨过程，特别是7月上中旬出现2轮大范围降雨，有效补充了土壤墒情，旱情基本解除，目前仅内蒙古赤峰等地还有100多万亩农田受旱。

由于玉米市场价格好，今年玉米面积有所增加，增的幅度还不小。从目前农情调度情况看，东北玉米主产区墒情不错，一二类苗占比较高，苗情长势总体正常。特别是今年，农业农村部启动了玉米大面积单产提升行动，选择200个玉米主产区，大力推广耐密品种、高性能播种机和大垄密植栽培模式，提高播种质量、增加种植密度。前不久我们组织专家进行田间调查，这些示范区玉米种植密度平均增加500—800株，奠定了丰收的合理群体基础。下一步，夺取玉米丰收，关键在防灾减灾，最担心东北的夏伏旱和早霜，我们对这些灾害的防范工作已经作了具体部署，落实“一喷多促”等关键技术措施，主要是喷施叶面肥、调节剂、抗逆剂、杀虫剂、杀菌剂等混合药剂，促植株壮苗稳长、促灾后恢复、促灌浆成熟、促单产提升。

[21世纪经济报道记者]:据国家统计局的消息，今年夏粮产量稳中略减，仍保持在较高水平，实现了丰收。请问在遭受罕见“烂场雨”的情况下，为什么还实现了丰收？夏粮略有减产对我国粮食生产带来了什么影响？谢谢。

[农业农村部种植业管理司司长潘文博]:事非经过不知难，经过上上下下、方方面面的共同努力，把“烂场雨”影响降到了最低，据最终的农情调度，“烂场雨”受灾面积2790万亩，占全国小麦面积8%，受灾的95%在河南，河南确实受灾重，统计局也公布了，河南减产52.6亿斤，陕西也减产2.4亿斤。但是山东、安徽、河北、江苏等其他主产省，“烂场雨”影响不大，夏粮都实现增产。全国算大账，有增有减，还有面积增加的因素，最终全国夏粮略减25.5亿斤、减幅0.9%。长期工作在农业生产一线同志讲，今年如果不当机立断、采取超常规抢收抢烘的举措，减的数就不是今天这个数了。

大家也非常关心夏粮略减对市场的影响，我给大家报告一个情况，这些年来，我国小麦年际间产需是平衡有余的，特别是前4年我们小麦连续增产，2019年增了43亿斤、2020年增15亿斤、2021年增54亿斤、2022年增16亿斤，目前小麦库存充裕，可满足近一年的消费，略有减产不会对粮食市场产生大的冲击，目前小麦市场价格也基本稳定。在座的媒体朋友在日常生活中也能感受到，现在市场上的馒头、面条、面包价格也没有大涨吧。谢谢！

刚才曾总师已经介绍今年夏粮产量稳中略减，但仍处于较高水平，仍是一个丰收季。正如你所说，夏粮遭遇多年不遇的“烂场雨”，能够再获丰收实属不易，经过艰辛的努力，这个结果是抢回来的，是夺回来的。

坦率地讲，在5月25日连阴雨发生之前，各地包括“烂场雨”最重的河南，都预计今年夏粮要增产，是大丰收年。当时做出这个判断，主要基于三点：一是面积增。麦播的时候小麦价格好，农民种麦积极性高，土壤墒情又适宜，能种的地块基本都种上了。国家统计局也公布，今年夏粮面积增加了118万亩，这奠定了丰收的基础。二是收获前长势一直比较好。越冬期，除华北少量的麦田枯黄外，大部分地区小麦是壮苗越冬；开春后，及时肥水管理，加之没有发生大面积“倒春寒”和干旱，返青苗情明显好于上年；灌浆期，各地落实小麦“一喷三防”措施，普遍喷了1次，有的地方喷施了2次，利于粒重的形成。三是病虫害防控及时。在小麦条锈病和赤霉病防治关键时期，各级财政安排了23.5亿元支持病虫害防控，实施预防面积

7.8 亿亩次，病虫害由大发生态势控制在轻度发生，条锈病、赤霉病实际发生面积同比分别减少了 25.3% 和 15.6%，是近些年防治效果最好的一年。

天不遂人愿，麦收时遭遇了多年不遇的“烂场雨”。实事求是讲，“烂场雨”是世界性难题，连阴雨天与小麦成熟收获碰头，机器下不了地，麦子收不上来，籽粒萌动，穗上就发芽，这就是“烂场雨”。澳大利亚、加拿大、美国等主产国也时有发生，这些国家严重年份减产 1-2 成。面对今年麦收的严峻形势，党中央、国务院高度重视，农业农村部主要负责同志带队，第一时间赶赴河南麦收一线，其他部领导包省包片，与地方党委政府共同研究应对“烂场雨”，围绕着“割、晒、收、保”，迅速打响了抗灾夺丰收大会战。中央财政紧急下拨 5.46 亿元支持河南、陕西等地抢收抢烘，多部门联合设立跨区作业接待站 3200 多个，紧急调集履带式收割机、组建 6000 多支农机应急服务队，设立 1100 多部热线电话，“三夏”期间共投入 60 多万台联合收割机，昼夜不歇、争分夺秒抢收抢烘小麦，日最高收获 2400 多万亩，主产区 3-5 天就结束了，往年需要 5-7 天。（来源：中国农业农村部）

4.4 我国畜禽核心种源自给率超过 75%

7 月 18 日，记者在第三届畜禽种业科技创新大会上了解到，我国畜禽核心种源自给率超 75%，良种对产业贡献率达 40%，为保障我国肉蛋奶等重要农产品稳定安全供给提供了有力支撑。其中生猪经过多年培育改良提升，已基本实现本土化，核心种源自给率超 90%；白羽肉鸡种源实现零的突破，国产品种替代正在加快推进，黄羽肉鸡、肉鸭全部为国产品种，自主培育高产蛋鸡市场占有率超过 70%，生产性能国际领先，可以完全自给；奶牛、肉牛等种源立足国内有保障。

我们是养猪大国，每年大约需要 4000 万头左右母猪，原种核心曾祖代大约需要 50 万头左右，核心群每年更新 15 万头左右。近 5 年我国平均每年进口种猪仅 10000 头左右，主要用于补充外血，仅占我国种猪更新需要量的 10%。”中国农科院北京畜牧兽医研究所研究员王立贤说，我国 90% 的曾祖代和祖代种猪更新都是靠自主选育，种猪基本可以做到自主可控。

近两年来，我国以推进种业科技自立自强、种源自主可控为目标，种业振兴行动在良好开局基础上再迈出了坚实一步。“在种质资源保护上，开展了新中国历史上规模最大的农业种质资源普查，新收集畜禽遗传材料 33 万份，新发现豫西黑猪等畜禽地方品种 18 个，抢救性保护了河套大耳猪等一批珍稀濒危资源。启动建设国际一流的畜禽种质资源库，初步构建了国家畜禽种质资源库、区域级基因库、活体保种场保护区三道保护屏障。”农业农村部种业管理司一级巡视员孙好勤在大会上介绍，启动实施了以 10 大优势企业自主攻关为塔尖、以 10 大主要粮食和重要畜种联合攻关为塔身、以 64 个重要特色物种攻关为塔基的“金字塔”式国家育种联合攻关。圣泽 901、广明 2 号、沃德 188 等 3 个自主培育白羽肉鸡品种通过国家审定，打破了完全依赖进口的局面。育成了遗传性能稳定、生产性能达到国际先进水平的专门化肉用牛新品种——华西牛，降低了我国对国外种源的依赖度。同时，生猪、奶牛等遗传进展都明显加快，蛋鸡、肉鸡、肉鸭集中度显著提高。2022 年新遴选确认了国家畜禽核心育种场、良种扩繁推广基地 43 家，总量达到 300 家，保障了全国 3/4 的种源供给。

同时，孙好勤表示，我们和自身比取得很大进步，但与世界先进水平比，一些品种在生产性能水平，基因组选择育种、信息化、智能化等新技术应用等方面还有差距，要从源头上保障国家粮食安全和重要畜产品安全稳定供给，还需要科研企业等各方面协同配合，攻坚克难，持续发力，久久为功。（来源：中国饲料工业协会）

风险提示:

疫情失控；价格下跌超预期。

分析师与研究助理简介

分析师：王莺，华安证券农业首席分析师，2012年水晶球卖方分析师第五名，2013年金牛奖评选农业行业入围，2018年天眼农业最佳分析师，2019年上半年东方财富最佳分析师第二名，农林牧渔行业2019年金牛奖最佳行业分析团队奖，2021年WIND金牌分析师农林牧渔行业第二名，2022年WIND金牌分析师农林牧渔行业第二名。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安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。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表达的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A股以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普500指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来6个月的投资收益率领先市场基准指数5%以上；
- 中性—未来6个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6个月的投资收益率落后市场基准指数5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上；
- 增持—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%；
- 中性—未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至；
- 卖出—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。