



# 农林牧渔行业研究

**买入（维持评级）**
**行业周报**  
 证券研究报告

食品饮料组

分析师：刘宸倩（执业 S1130519110005）

liuchengqian@gjzq.com.cn

## 多因素推动猪价上涨，极端天气或影响粮食生产

### 投资建议

#### 行情回顾：

本周沪深 300 指数上涨 0.70%，申万农林牧渔指数下降 0.02%。在一级子行业中非银金融、房地产、计算机表现位居前列，分别上升 10.78%、6.31%和 6.09%。部分重点个股涨幅前三名：朗源股份（+18.78%）、华资实业（+8.39%）、金健米业（+8.05%）；跌幅前三名：晨光生物（-7.31%）、科前生物（-6.60%）、立华股份（-5.67%）。

#### 生猪养殖：

根据涌益咨询，本周（2023.7.28-2023.8.4）全国商品猪价格为 16.48 元/公斤，周环比+12.26%；15 公斤仔猪价格为 466 元/头，较上周上涨 8 元/头；本周 50 公斤二元母猪价格为 1612 元/头，较上周上涨 39 元/头；当周商品猪平均出栏体重为 120.36 公斤/头，周环比+0.3 公斤/头。周外购仔猪养殖利润为-133.51 元/头，亏损周环比减少 221.55 元/头；自繁自养养殖利润为-38.07 元/头，周环比亏损减少 215.47 元/头。本周生猪价格持续呈现上涨态势，截至本周五，全国生猪均价为 16.9 元/公斤，近两周生猪价格出现跳涨。我们认为猪价上涨的主要原因有：标肥价差走阔带给养殖户压栏动力、台风天气使得生猪调运困难、二次育肥在猪价上涨的背景下与屠宰场争夺猪源，以上事件的发生与盼涨情绪的助推使得猪价短期出现快速上涨。从供需基本面来看，2023 年 3 月份以来理论生猪供给量会环比增加，虽然年初疫病或对供给端或有一些扰动，但是整体依旧供大于求，生猪价格缺乏持续上涨的动力。虽然猪价大幅上涨，但是仔猪价格与母猪价格并未出现大幅上涨，说明行业对后市猪价预期并不高，目前 2309 生猪期货价格在 17000 元/吨上下波动，已经与现货基本保持一致。我们判断在短期内情绪的影响下，猪价或仍有短暂向上的动力，但是随着标肥价差缩窄以及二次育肥入场的完成，生猪价格存在再次下探的可能性，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。重点推荐：巨星农牧、温氏股份、牧原股份。

#### 种植产业链：

根据应急管理部发布的 2023 年 7 月自然灾害情况显示，自然灾害造成农作物受灾面积 3134 千公顷。而华北、东北区域的极端降雨事件或对玉米、水稻等作物的产量造成一定影响，建议持续关注极端天气对农作物产量的影响。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。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 8.84 元/千克，较上周环比+3.76%；白条鸡平均价为 14.70 元/公斤，较上周环比+1.38%；主产区肉鸡苗均价为 3.38 元/羽，较上周环比+36.84%。2023 年 1-6 月全国祖代鸡更新数量为 68.28 万套，较去年同期增加 24.99 万套，同比增幅为 57.73%。我们认为引种不畅的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：猪价在情绪的作用下短期上涨，行业去产能逻辑不变.....	4
1.2 种植产业链：台风天气引起多地降雨，关注天气对农产品产量的影响.....	4
1.3 禽类养殖：鸡苗销售旺盛，静待产能缺口传导.....	4
二、本周行情回顾.....	5
三、农产品价格跟踪.....	7
3.1 生猪产品价格跟踪.....	7
3.2 禽类产品价格跟踪.....	8
3.3 粮食价格跟踪.....	9
3.4 饲料数据跟踪.....	11
3.5 水产品价格跟踪.....	11
四、一周新闻速览.....	12
4.1 公司公告精选.....	12
4.2 行业要闻.....	13
风险提示.....	13

## 图表目录

图表 1：行业涨跌幅情况.....	5
图表 2：本周各板块涨跌幅（2023.07.31-2023.08.04）.....	6
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.....	7
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）.....	8
图表 9：仔猪价格走势（元/千克）.....	8
图表 10：生猪养殖利润（元/头）.....	8
图表 11：猪粮比价.....	8
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）.....	9
图表 15：毛鸡养殖利润变化（元/羽）.....	9



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)	10
图表 19: CBOT 大豆期货结算价 (美分/蒲式耳)	10
图表 20: 豆粕现货价 (元/吨)	10
图表 21: 豆油现货价格 (元/吨)	10
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)	11
图表 25: CBOT 稻谷期货收盘价 (美分/英担)	11
图表 26: 猪饲料月度产量 (万吨)	11
图表 27: 禽饲料月度产量 (万吨)	11
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)	12
图表 31: 扇贝&海蛎价格走势 (元/千克)	12
图表 32: 对虾价格走势 (元/千克)	12
图表 33: 参&鲍鱼价格走势 (元/千克)	12



## 一、重点板块观点

### 1.1 生猪养殖：猪价在情绪的作用下短期上涨，行业去产能逻辑不变

本周全国商品猪价格为 16.48 元/公斤，周环比+12.26%；15 公斤仔猪价格为 466 元/头，较上周上涨 8 元/头。当周商品猪平均出栏体重为 120.36 公斤/头，周环比+0.3 公斤/头。周外购仔猪养殖利润为-133.51 元/头，亏损周环比减少 221.55 元/头；自繁自养养殖利润为-38.07 元/头，周环比亏损减少 215.47 元/头。

本周生猪价格持续呈现上涨态势，截至本周五，全国生猪均价为 16.9 元/公斤，近两周生猪价格出现跳涨。我们认为猪价上涨的主要原因有：标肥价差走阔带给养殖户压栏动力、台风天气使得生猪调运困难、二次育肥在猪价上涨的背景下与屠宰场争夺猪源，以上事件的发生与盼涨情绪的助推使得猪价短期出现快速上涨。从供需基本面来看，2023 年 3 月份以来理论生猪供给量会环比增加，虽然年初疫病或对供给端或有一些扰动，但是整体依旧供大于求，生猪价格缺乏持续上涨的动力。虽然猪价大幅上涨，但是仔猪价格与母猪价格并未出现大幅上涨，说明行业对后市猪价预期并不高，目前 2309 生猪期货价格在 17000 元/吨上下波动，已经与现货基本保持一致。我们判断在短期内情绪的影响下，猪价或仍有短暂向上的动力，但是随着标肥价差缩窄以及二次育肥入场的完成，生猪价格存在再次下探的可能性，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。

生猪养殖行业自年初以来连续 6 个月亏损，去年下半年的盈利使得部分企业资产负债表有所修复，但是多数养殖集团 2022 年呈现亏损态势，随着亏损的持续进行，行业产能去化态势有望持续。我们认为在去年年末消费后移以及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，存在较好的投资机会，建议积极布局。从企业的出栏量增长弹性、出栏量兑现度、估值情况、成本水平等多维度选择标的。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：台风天气引起多地降雨，关注天气对农产品产量的影响

根据应急管理部发布的 2023 年 7 月自然灾害情况显示，自然灾害造成农作物受灾面积 3134 千公顷。7 月初，内蒙古、河北、辽宁等部分地区旱情较为严重，受灾面积 1644.7 千公顷，7 月下旬降雨后大部分区域旱情缓解，内蒙古中西部旱情仍然持续。7 月份，全国共出现 6 次强对流天气过程，主要集中在北方地区。其中，7 月 6-10 日，吉林延边、辽宁阜新等地遭受龙卷风、冰雹等，部分居民家庭财产受损，局地农作物出现倒伏绝收；7 月 18-20 日，内蒙古、山西等地出现大范围强对流天气过程，局地农作物及设施大棚受损。

随着“杜苏芮”台风携带大量水汽进入华北平原，在河北、北京等太行山东麓地区形成强降雨，在拒马河、永定河流域出现了历史罕见的特大暴雨，累积雨量均大于 500 毫米，房山区域部分农田积水严重，有的玉米地已经泡水至 1 米多深。随着 8 月 3-4 日暴雨转移至东北区域，部分水稻受暴雨影响受灾，此次极端天气或对玉米与水稻的产量造成影响，建议持续关注极端天气的影响。

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，而近期生物育种相关文件的发布再次强调了国家推行生物育种的决心。2022 年销售季玉米种子销售较好，优质品种呈现供不应求态势，预计今年玉米种业景气度有望维持。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：鸡苗销售旺盛，静待产能缺口传导

本周主产区白羽鸡平均价为 8.84 元/千克，较上周环比+3.76%；白条鸡平均价为 14.70 元/公斤，较上周环比+ 1.38%；主产区肉鸡苗均价为 3.38 元/羽，较上周环比+36.84%。

根据中国禽业分会数据，2023 年第 30 周(2023.07.24-2023.07.30)在产祖代鸡存栏 112.52 万套，周环比-12.56%，同比-14.42%；后备祖代鸡存栏 56.98 万套，周环比+4.47%，同比-3.97%，在产祖代鸡较去年同期明显下滑。本周在产父母代鸡苗存栏 2219.37 万套，周环



比-3.37%，同比+9.95%；后备父母代存栏 1539.16 万套，周环比=3.37%，同比+9.95%；父母代鸡苗价格为 57.59 元/套，周环比+2.22%，父母代鸡苗价格维稳。随着补苗旺季的到来，白羽鸡苗价格企稳上涨，同时终端毛鸡价格的企稳也使得鸡苗短期需求旺盛，随着此次补苗旺季的传导，9 月前后白鸡供给端压力或增加，长期来看受到海外引种不畅的影响，供给端在年末有望出现收缩。

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。根据钢联数据，2023 年 6 月，我国白羽肉鸡国外祖代引种及自繁更新总量共计 10.78 万套，较上月减少 0.96 万套，环比降幅 8.18%；2023 年 1-6 月全国祖代鸡更新数量为 68.28 万套，较去年同期增加 24.99 万套，同比增幅为 57.73%。我们认为引种不畅导致的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。黄羽鸡目前在产父母代存栏处在 2018 年以来的低位，年后黄鸡价格的走低使得行业去产能再次进行，我们预计下半年黄鸡价格有望回暖，行业可以取得较好盈利。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；立华股份等。

## 二、本周行情回顾

本周（2023.07.28-2023.08.04）农林牧渔（申万）指数收于 3065.81（-0.02%），沪深 300 指数收于 4020.58 点（+0.70%），深证综指收于 2071.59 点（+0.92%），上证综指收于 3288.08 点（+0.37%），科创板收于 975.78 点（+1.36%）。

图表1：行业涨跌幅情况

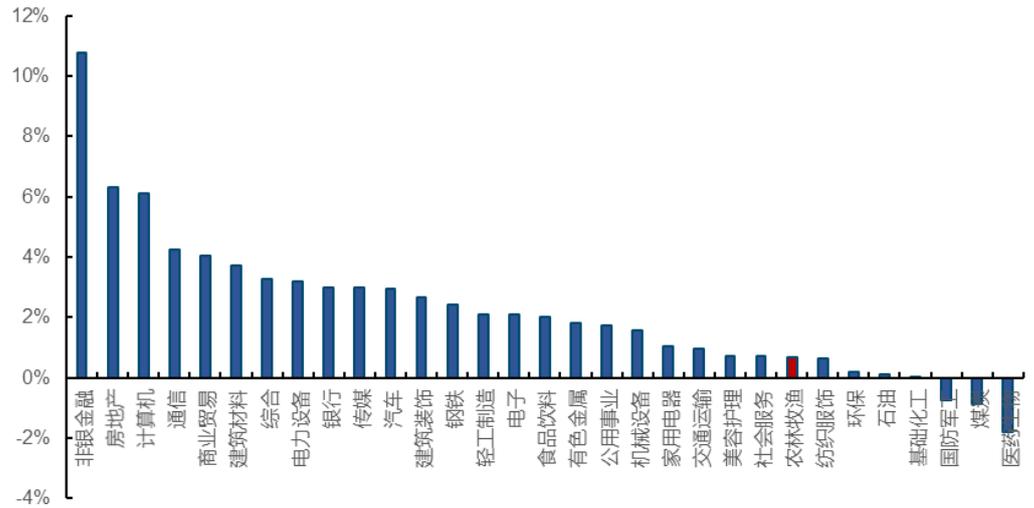
指数	周五收盘价	本周涨跌幅	本月涨跌幅	年初至今涨跌幅
农林牧渔	3065.81	-0.02%	-2.50%	-6.95%
沪深 300	4020.58	0.70%	0.15%	3.85%
深证综指	2071.59	0.92%	0.10%	4.86%
上证综指	3288.08	0.37%	-0.09%	6.44%
科创板	975.78	1.36%	0.70%	1.65%
种子生产	4250.49	1.47%	-2.18%	-5.47%
水产养殖	615.99	3.78%	-0.01%	-0.19%
林业	1004.39	-0.48%	-1.26%	3.93%
饲料	4838.36	0.51%	-1.81%	-15.54%
果蔬加工	1279.80	3.45%	0.39%	12.46%
粮油加工	2122.25	1.55%	-1.14%	-2.25%
农产品加工	2460.00	1.00%	-1.45%	-1.63%
养殖业	3363.98	-0.85%	-3.40%	-8.58%

来源：Wind，国金证券研究所

从一级行业涨跌幅来看，本周排名前五的有非银金融（+10.78%）、房地产（+6.31%）、计算机（+6.09%）、通信（+4.25%）、商业贸易（+4.03%）。农林牧渔排名第二十四。



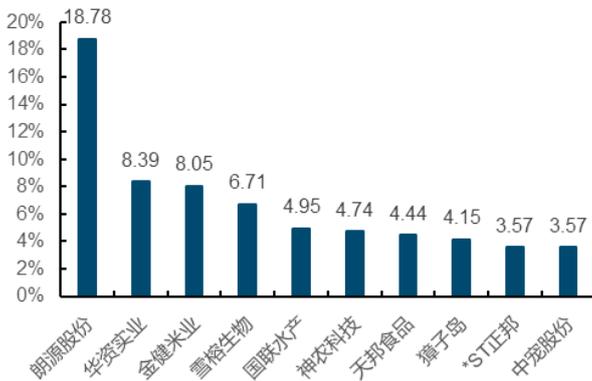
图表2: 本周各板块涨跌幅 (2023.07.31-2023.08.04)



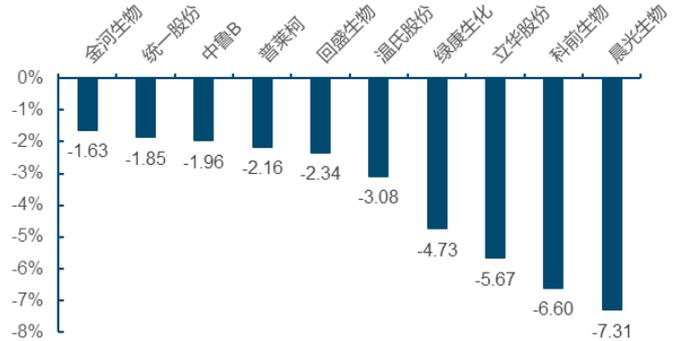
来源: Wind, 国金证券研究所

个股表现方面, 本周涨幅排名居前的有朗源股份(+18.78%)、华资实业(+8.39%)、金健米业(+8.05%)、雪榕生物(+6.71%)、国联水产(+4.95%)等; 跌幅排名居前的有晨光生物(-7.31%)、科前生物(-6.60%)、立华股份(-5.67%)、大湖股份(-4.73%)、神农科技(-3.08%)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	2022/8/5	2023/7/28	2023/8/4	年同比	周环比	
生猪	育肥猪配合饲料	元/公斤	3.80	3.79	3.79	-0.26%	0.00%
	猪粮比		7.65	5.20	5.86	-23.40%	12.69%
	猪料比		5.65	3.86	4.35	-23.01%	12.69%
	二元母猪	元/公斤	36.36	30.87	30.88	-15.07%	0.03%
	仔猪	元/公斤	48.73	30.53	31.07	-36.24%	1.77%
	生猪价格	元/公斤	21.60	14.68	16.48	-23.70%	12.26%
	猪肉(批发价)	元/公斤	28.96	19.86	22.17	-23.45%	11.63%
禽	蛋鸡配合料	元/公斤	3.28	3.22	3.24	-1.22%	0.62%
	肉鸡苗	元/羽	2.35	2.47	3.38	43.83%	36.84%
	蛋鸡苗	元/羽	2.80	2.80	3.00	7.14%	7.14%
	山东潍坊鸭苗	元/羽	5.85	3.60	4.10	-29.91%	13.89%
	白羽鸡	元/公斤	9.31	8.52	8.84	-5.05%	3.76%
	白奈鸡	元/公斤	16.35	14.50	14.70	-10.09%	1.38%
	毛鸡养殖利润	元/羽	1.64	-0.26	0.00	-100.00%	-100.00%
农产品	玉米	元/吨	2816.08	2866.24	2871.53	1.97%	0.18%
	CBOT玉米	美分/蒲式耳	610.00	530.25	497.25	-18.48%	-6.22%
	小麦	元/吨	3086.11	2801.11	2813.89	-8.82%	0.46%
	CBOT小麦	美分/蒲式耳	775.75	704.25	633.00	-18.40%	-10.12%
	大豆	元/吨	5850.53	4769.47	4882.63	-16.54%	2.37%
	CBOT大豆	美分/蒲式耳	1408.75	1382.50	1333.25	-5.36%	-3.56%
	豆粕	元/吨	4299.43	4491.14	4522.29	5.18%	0.69%
	豆油	元/吨	10318.95	8437.37	8480.53	-17.82%	0.51%
	菜籽	元/吨	6875.38	6690	6693.08	-2.65%	0.05%
	棉花	元/吨	15660.77	17976.15	18091.54	15.52%	0.64%
棉花M到港价	美分/磅	114.8	96.27	96.56	-15.89%	0.30%	
水产	鲤鱼	元/千克	19	17	17	-10.53%	0.00%
	草鱼	元/千克	20	17	17	-15.00%	0.00%
	鲫鱼	元/千克	28	24	24	-14.29%	0.00%
	海参	元/千克	176	120	120	-31.82%	0.00%
	鲍鱼	元/千克	80	120	120	50.00%	0.00%
	对虾	元/千克	280	280	280	0.00%	0.00%
	扇贝	元/千克	12	10	10	-16.67%	0.00%

来源: Wind, 国金证券研究所 (本周毛鸡利润未更新, 填入值为0)

#### 3.1 生猪产品价格追踪

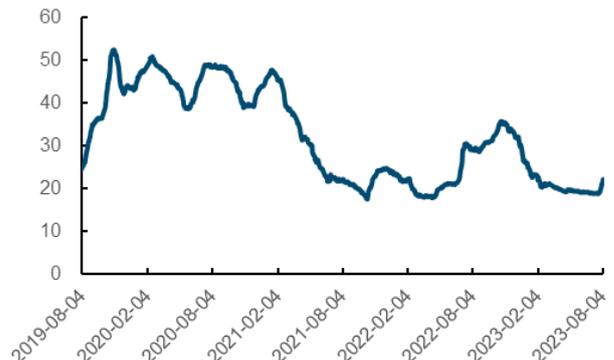
生猪养殖方面, 截至8月4日, 根据涌益咨询, 本周商品猪价格为16.48元/公斤, 周环比+12.26%; 15公斤仔猪价格为466元/头, 较上周上涨8元/头; 本周50公斤二元母猪价格为1612元/头, 较上周上涨39元/头。

生猪养殖利润方面, 当周商品猪平均出栏体重为120.36公斤/头, 周环比+0.3公斤/头。周外购仔猪养殖利润为-133.51元/头, 亏损周环比减少221.55元/头; 自繁自养养殖利润为-38.07元/头, 周环比亏损减少215.47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)

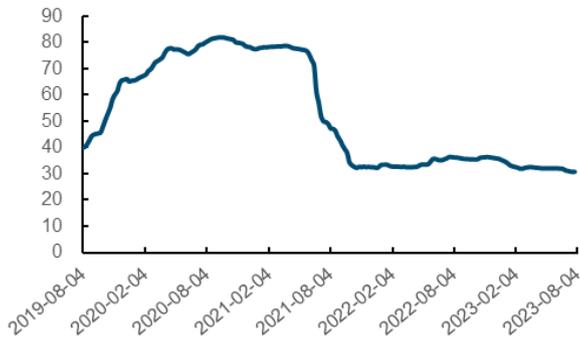


来源: Wind, 国金证券研究所

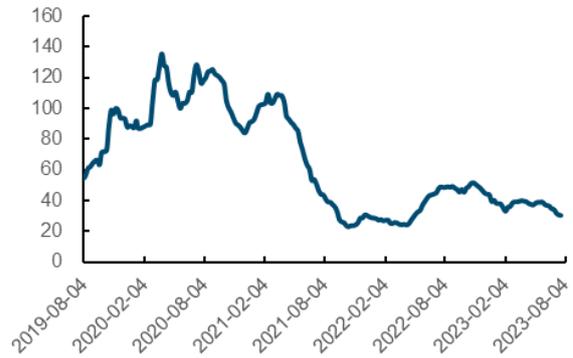
来源: Wind, 国金证券研究所



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)



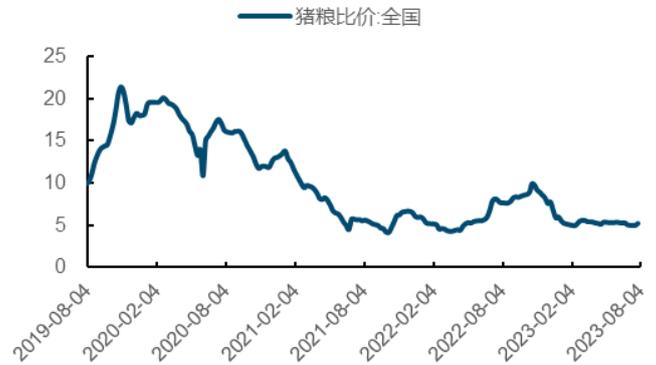
来源: Wind, 国金证券研究所

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

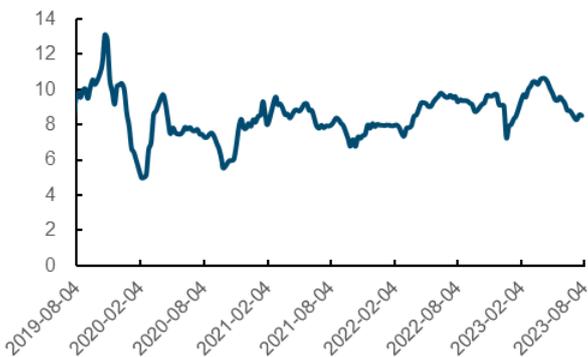
### 3.2 禽类产品价格追踪

禽养殖方面,截至8月4日,本周主产区白羽鸡平均价为8.52元/千克,较上周环比-0.58%;白条鸡平均价为14.50元/公斤,较上周环比不变。

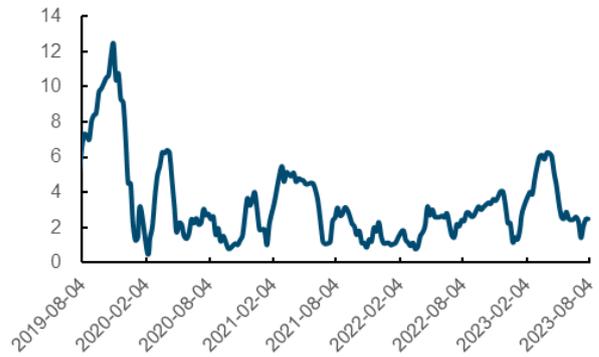
禽养殖方面,截至8月4日,本周主产区白羽鸡平均价为8.84元/千克,较上周环比+3.76%;白条鸡平均价为14.70元/公斤,较上周环比+1.38%。

父母代种鸡及毛鸡养殖利润方面,截至8月4日,父母代种鸡养殖利润为0.68元/羽,较上周环比+395.65%;截至7月28日,毛鸡养殖利润为-0.31元/羽,较上周环比-333.33%。

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)

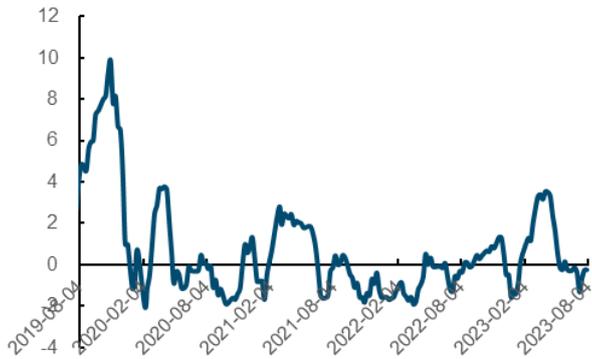


来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

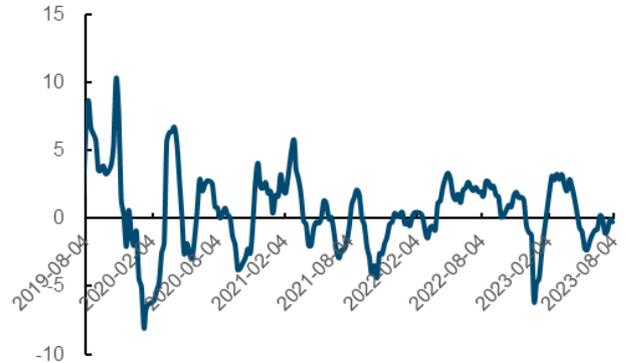


图表14: 父母代种鸡养殖利润 (元/羽)



来源: Wind, 国金证券研究所

图表15: 毛鸡养殖利润变化 (元/羽)



来源: Wind, 国金证券研究所

### 3.3 粮食价格追踪

粮食价格方面, 8月4日, 国内玉米现货价为 2871.53 元/吨, 较上周环比+0.18%; 本周 CBOT 玉米期货价格 497.25 美分/蒲式耳, 较上周环比-6.22%。

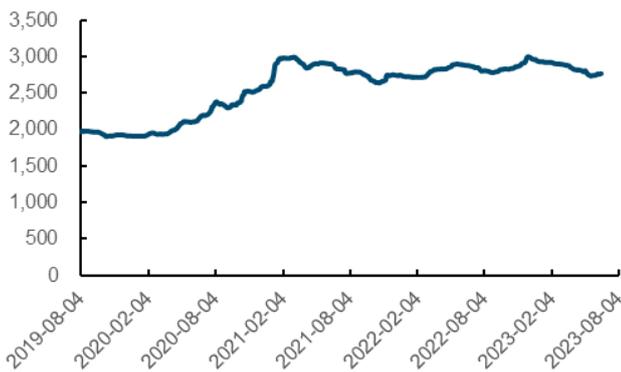
8月4日, 国内大豆现货价为 4882.63 元/吨, 较上周环比+2.37%; 本周 CBOT 大豆期货价格为 1333.25 美分/蒲式耳, 较上周环比-1.37%。

8月4日, 国内豆粕现货价为 4491.14 元/吨, 较上周环比+2.39%; 豆油现货价格为 8437.37 元/吨, 较上周环比-3.56%。

8月4日, 国内小麦现货价 2813.89 元/吨, 较上周环比+0.46%; 本周 CBOT 小麦期货价格为 633.00 美分/蒲式耳, 较上周环比-10.12%。

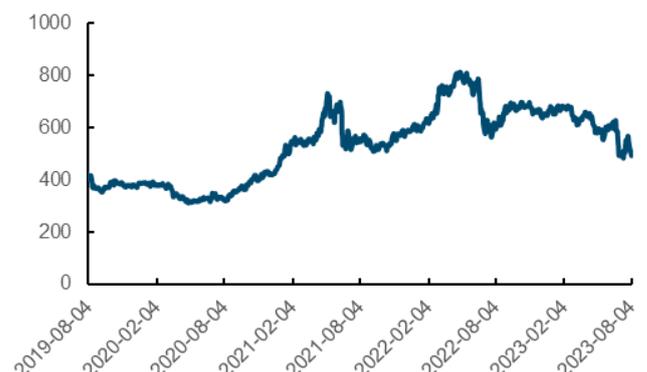
8月4日, 国内早稻现货价为 2697.5 元/吨, 较上周环比不变; 国内中晚稻现货价为 2844 元/吨, 较上周环比不变。本周 CBOT 稻谷期货价格为 15.95 美分/英担, 较上周环比+ 2.08%。

图表16: 玉米现货价 (元/吨)



来源: Wind, 国金证券研究所

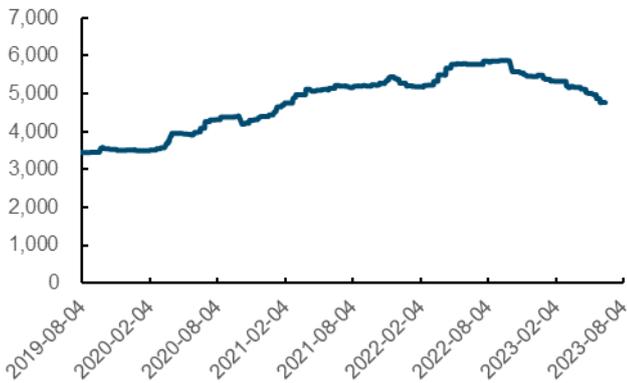
图表17: CBOT 玉米期货结算价 (美分/蒲式耳)



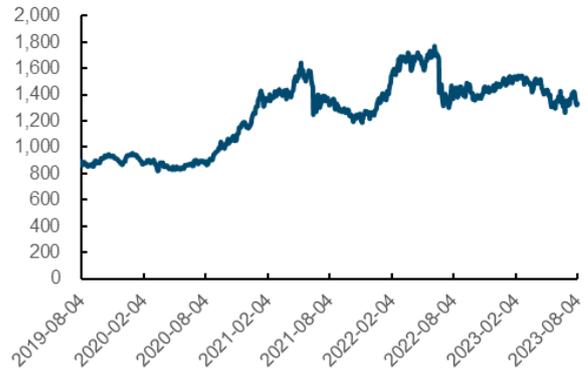
来源: Wind, 国金证券研究所



图表18: 大豆现货价 (元/吨)



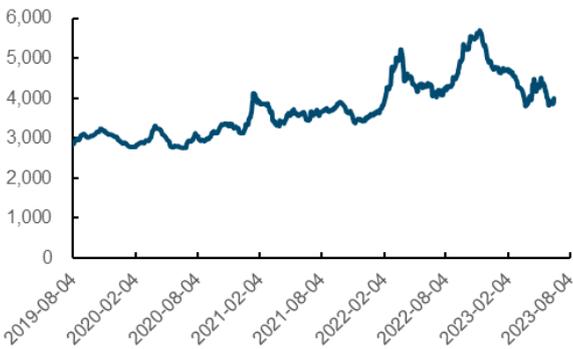
图表19: CBOT 大豆期货结算价 (美分/蒲式耳)



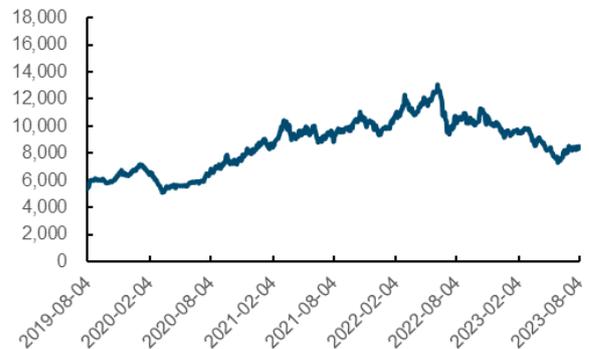
来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

图表20: 豆粕现货价 (元/吨)



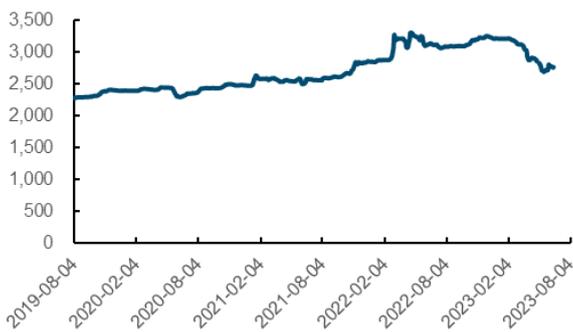
图表21: 豆油现货价格 (元/吨)



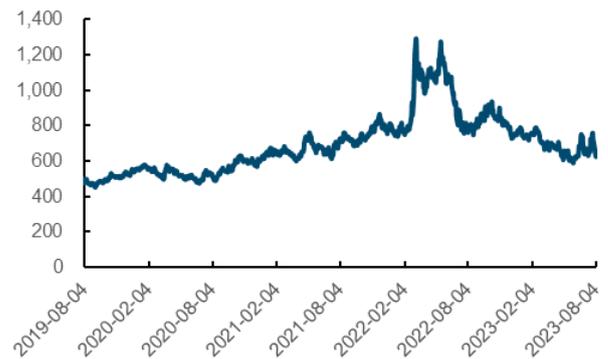
来源: Wind, 国金证券研究所

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)

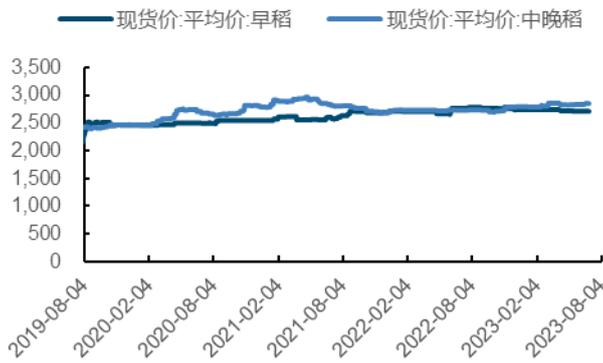


来源: Wind, 国金证券研究所

来源: Wind, 国金证券研究所

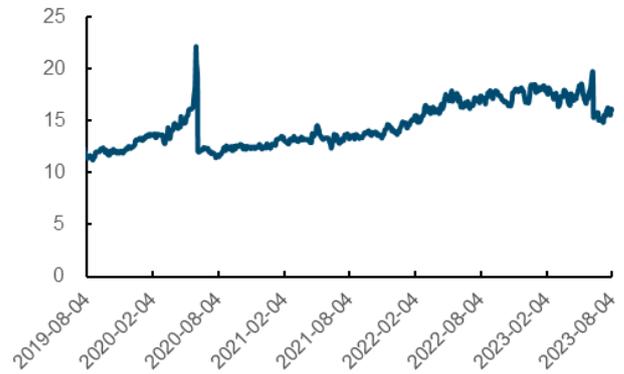


图表24: 早稻/中晚稻现货价(元/吨)



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)



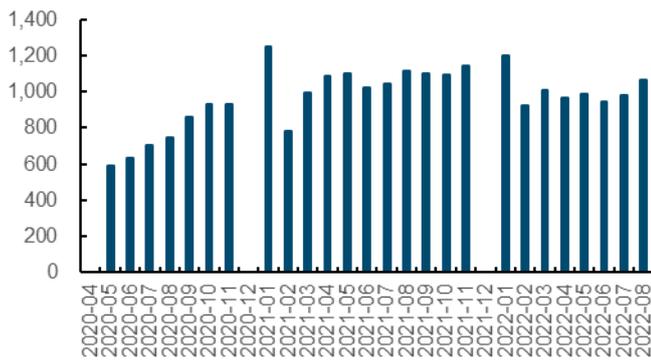
来源: Wind, 国金证券研究所

### 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%。

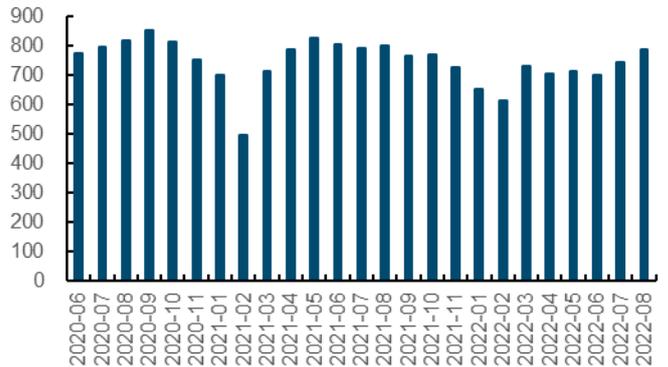
截至2023年8月4日,育肥猪配合料价格为3.79元/千克,较上周环比不变;肉禽料价格为4.10元/千克,较上周环比不变。

图表26: 猪饲料月度产量(万吨)



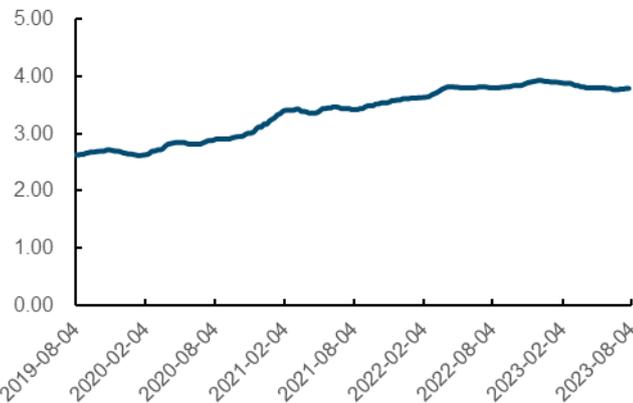
来源: Wind, 国金证券研究所

图表27: 禽饲料月度产量(万吨)



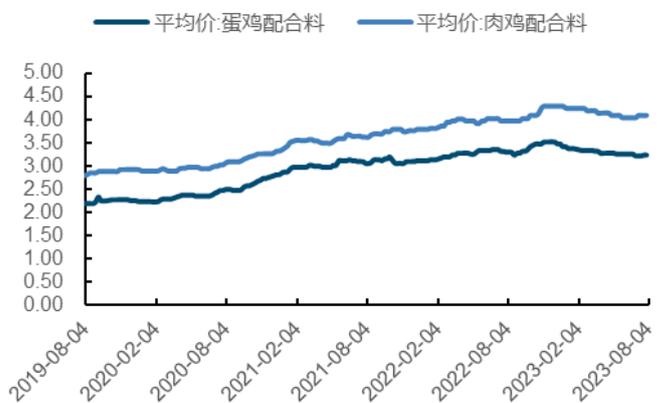
来源: Wind, 国金证券研究所

图表28: 育肥猪配合料价格(元/千克)



来源: Wind, 国金证券研究所

图表29: 鸡饲料价格(元/千克)



来源: Wind, 国金证券研究所

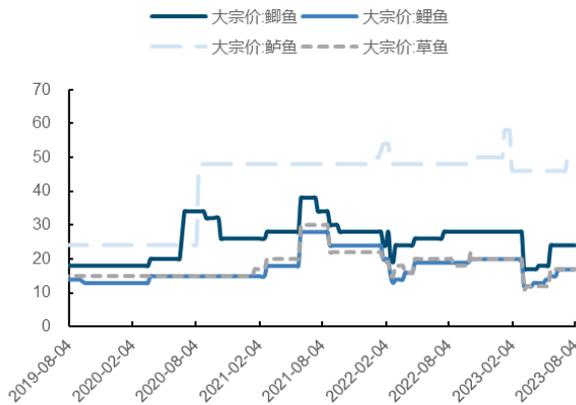
### 3.5 水产品价格追踪

水产价格方面,8月4日,鲈鱼/草鱼/鲫鱼/鲤鱼分别为50/17/24/17元/千克,均较上周环比不变。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

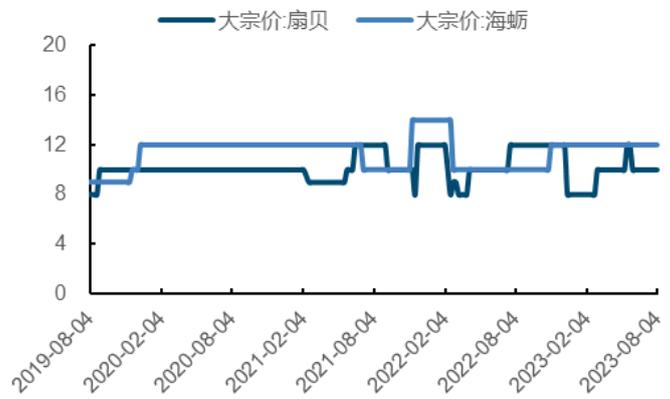


比保持不变。对虾价格 280 元/千克，较上周环比不变。鲍鱼价格 120 元/千克，较上周环比保持不变。海参价格 120 元/千克，较上周环比不变。

图表30: 淡水鱼价格走势 (元/千克)



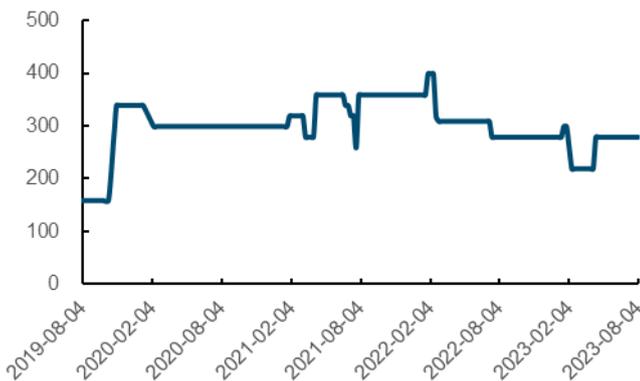
图表31: 扇贝&海蛎价格走势 (元/千克)



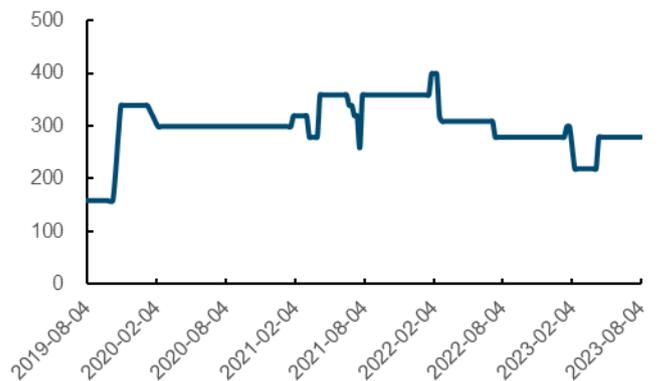
来源: Wind, 国金证券研究所

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: 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

#### 【金健米业】

2023年8月1日,金健米业股份有限公司发布《关于调整公司下设子公司2023年度部分日常关联交易实施主体的公告》。由于公司间接控股股东湖南农业发展投资集团有限责任公司内部组织架构的调整和部分子公司经营业务的变动,为便于前期相关日常关联交易业务的顺利承接,公司下属子公司在与湖南农业集团旗下子公司开展日常关联交易时,需在2023年度预计额度保持不变的情况下,对部分日常关联交易的实施主体进行调整,本次调整前后的关联交易实施主体均为湖南农业集团旗下子公司。本次调整部分日常关联交易实施主体不影响公司的独立性,且公司主要业务或收入、利润来源不依赖上述交易。本次调整部分日常关联交易实施主体事项尚需提交公司2023年第二次临时股东大会审议。

#### 【巨星农牧】

2023年8月2日,乐山巨星农牧股份有限公司发布《巨星农牧关于因利润分配调整可转债转股价格的公告》。公司于2022年4月25日向社会公开发行了面值总额100,000.00万元的可转换公司债券,于2022年5月17日起在上海证券交易所挂牌交易,简称“巨星转债”。据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定及《乐山巨星农牧股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定,公司发行的“巨星转债”自2022年10月31日起可转换为本公司股份,转股价格为25.24元/股。公告宣布“巨星转债”的转股价格将由原来的25.24元/股调整为25.21元/股,调整后的转股价格自2023年8月8日(除



权除息日)起生效。“巨星转债”自2023年8月1日至2023年8月7日(权益分派登股权记日)期间停止转股,2023年8月8日起恢复转股。

### 【傲农生物】

2023年8月5日,福建傲农生物科技集团股份有限公司发布《关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押与质押的公告》。公司控股股东厦门傲农投资有限公司(以下简称“傲农投资”)持有本公司股份总数为310,153,069股,占公司总股本的35.61%。本次股份解除质押后,傲农投资累计质押本公司股份210,416,106股,占其持有公司股份数的67.84%,占本公司总股本的24.16%。公司实际控制人吴有林先生持有本公司股份总数为89,723,192股,占公司总股本的10.30%。本次股份质押后,吴有林先生累计质押本公司股份78,365,290股,占其持有公司股份数的87.34%,占本公司总股本的9.00%。截至本公告披露日,傲农投资、吴有林先生及其一致行动人厦门裕泽投资合伙企业(有限合伙)、吴有材先生、傅心锋先生、张明浪先生、郭庆辉先生累计质押本公司股份323,501,106股,占控股股东、实际控制人及其一致行动人合计持股的73.83%,占本公司总股本的37.14%。

## 4.2 行业要闻

7月31日和8月1日,黑龙江省连续两天举行增殖放流活动,向松花江里放流184万尾鱼苗。其中,在“燃情夏日、鱼跃龙江2023黑龙江冷水鱼增殖放流季”系列活动中,黑龙江省于7月31日在松花江畔富锦段开展了2023年水生生物增殖放流活动,当地富锦市农业农村局向松花江里放流了40万尾乌苏里拟鲮、100万尾鲢鱼,黑龙江省水生动物资源养护中心放流了1.51万尾施氏鲟鱼苗,这些鱼苗身长都超过10厘米;8月1日,2023年大庆市首届冷水鱼增殖放流季——肇源现场活动启幕,活动中向松花江放流各类苗种82.5万尾,其中翘嘴鲌1万尾,鳊鱼0.5万尾,花鲢1万尾,鳙鱼80万尾。大庆市副市长杨世志称,渔业增殖放流是强化水生生物资源保护,维护渔业资源可持续发展的有力抓手,近年来,该市累计在松花江、嫩江放流各类经济苗种2427万尾,推进渔业资源养护。

8月2日,据南通市政府办公室,今年江苏省南通市夏粮总产121.18万吨,占全省8.6%,比上年增加0.24万吨;夏粮面积358.28万亩,比上年增加0.48万亩;夏粮单产338.23公斤,比上年增加0.2公斤。去年秋冬播,南通市在确保粮食面积的同时,扩种油料作物,为夏熟丰收奠定了坚实的基础。同时,春管措施及时到位,全市清沟理墒144.2万亩次,施用返青肥90.1万亩,化控41.4万亩,小麦拔节肥施用面积152万亩,达到稳穗增粒促粒重效果。小麦赤霉病会引起小麦大幅减产,威胁粮食安全。为了有效防治,南通市政府早在3月中旬,就发出抢早抓好小麦病虫害防控工作的动员令。针对该市小麦生育进程不齐的现状,南通市农业农村局派出3个服务指导组,开展防控指导,及时掌握防控进度、统防统治等情况。防治期间,全市累计投入资金2800余万元,防治494万亩次,覆盖面169.7%,比上年高12个百分点。南通市高度重视农业防灾减灾工作,统筹部署、积极应对,灾前及时传递预警信息指导防灾减灾工作、灾中做好应急防范、灾后组织专家指导抗灾救灾,并及时统计上报数据争取受灾补贴,最大限度地减少农业灾害损失。

8月4日,新甘肃·甘肃日报记者从近日甘肃省新闻办举行的新闻发布会上获悉,今年以来,由人民银行兰州中心支行组织开展的“一县一业一品”金融服务乡村振兴专项行动,引导全省人民银行和金融机构聚焦县域特色产业发展,推出了一系列金融创新产品和模式。在央行资金支持方面,持续加大支农支小再贷款支持力度,今年以来,累计投放再贷款73亿元,指导地方法人银行创新推出“再贷款+银行+产业基地+农户”“再贷款+银行+新型农业经营主体”等“再贷款+”模式,让央行低成本优惠资金直达产业经营主体。在融资配套跟进方面,财政部门将市县财政衔接资金的60%以上用于产业发展,成立30亿元现代丝路寒旱农业基金,持续完善省市县三级政府性融资担保体系。在农业保险保障方面,打造“覆盖大宗种植养殖、区域性优势品种、地方性特色品种”和“传统成本保险、新型价格指数保险、天气指数保险”的“3+3”农业保险保障体系。截至6月末,全省涉农贷款余额8133.84亿元,同比增长9%,增速同比提升2.4个百分点。

## 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。

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：010-85950438	电话：0755-83831378
传真：021-61038200	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	传真：0755-83830558
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮编：100005	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	地址：北京市东城区建内大街26号	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路1088号	新闻大厦8层南侧	地址：深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心
紫竹国际大厦7楼		18楼1806



**【小程序】**  
国金证券研究服务



**【公众号】**  
国金证券研究