

农业行业周报（20180128-20190201）

春节期间猪价稳步攀升，周期反转渐行渐近 (附美国农业部2月报告)

推荐（维持）

□ 一周市场回顾

农业指数下跌0.21%，跑输沪深300指数2.19个百分点。

□ 行业数据点评

根据猪价网披露，2月9日全国外三元生猪均价12.07元/公斤，较2月1日上涨0.84元/公斤，涨幅达到7.5%。根据鸡病专业网披露，2月11日山东烟台鸡苗开票价格7.0-7.5元/羽，较2月1日上涨0.1-0.2元/羽。

□ 投资要点

猪价春节期间稳步攀升，上涨空间对标蓝耳病，继续推荐生猪养殖板块

非洲猪瘟持续扩散，2月8日农业部再次披露，湖南省永州市经济技术开发区发生非洲猪瘟疫情，该养殖场共存栏生猪4600头，发病270头，死亡171头。我们对生猪养殖行业判断如下：

① 非洲猪瘟对猪价带来的影响可直接对标2006年爆发的蓝耳病，2006-2008年生猪价格最大涨幅高达183.1%，由于非洲猪瘟疫苗研发短期难以突破，对猪价的影响较蓝耳病预计会更持久。

② 规模猪场集中度有望提升。尽管散养户和规模猪场在非洲猪瘟发病率尚未出现差异，但散养户明显处于竞争劣势，政府持续劝退散养户，而屠宰场也优先收购规模猪场出栏生猪；

③ 春节期间，全国生猪价格稳步攀升，生猪体重回落。我们认为，牛猪消化已接近尾声，猪价基本见底，下行空间有限。中线看，2018年11-12月能繁母猪存栏量环比大幅回落，2019年1-2月能繁母猪存栏量有望继续大幅下降，2018年11月以来母猪带仔淘汰现象严重，这将影响7个月之后生猪供应，预计2019年5-6月开始猪价或将呈回升趋势，生猪价格可能迎来持续大幅上涨；

④ 2018年10月以来，市场逐步消化大型种猪场或上市公司爆发非洲猪瘟、禁运放松、业绩下修、养殖成本上升、上市公司生猪出栏预期下修等负面信息，板块短期料难再受负面因素干扰，继续推荐生猪养殖板块。

非洲猪瘟疫情超预期，鸡肉或成重要替代品，继续推荐禽链

2019年第4周(1月21日-1月27日)父母代鸡苗价格66.71元/套，环比下降0.7%；父母代鸡苗销量78.66万套，周环比上升10.8%，同比上升10.3%。在产祖代种鸡存栏69.46万套，环比上升1.2%，处于历史底部区域；后备祖代种鸡存栏50.25万套，环比下降2.8%，处于历史偏低位置。在产父母代种鸡存栏1341.60万套，环比下降2%；后备父母代种鸡存栏940.37万套，环比上升1%。

2月1日白羽鸡产品价格11590元/吨，周环比下降1.2%，2月11日山东烟台鸡苗价格7.0-7.5元/羽，较2月1日上升0.1-0.2元/羽，受春节假期屠宰场停工影响，目前毛鸡市场整体处于无价无市态势。

我们预计禽链价格2019年5月前主要受自身供需影响，5-6月开始受益于猪肉供给缺口：① 2018年我国祖代鸡更新74.54万套，父母代鸡苗销量同比下降6.34%，2019年鸡肉供应仍将维持低位；② 非洲猪瘟疫情超预期，2019年5-6月猪肉供给或将开始出现缺口，鸡肉料将成为猪肉最佳替代品，禽链价格有望攀升，继续推荐禽链。

□ 风险提示：疫病；销售价格不及预期。

华创证券研究所

证券分析师：王莺

电话：021-20572510

邮箱：wangying@hcyjs.com

执业编号：S0360515100002

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	93	2.6
总市值(亿元)	8,076.84	1.58
流通市值(亿元)	6,453.29	1.75

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	4.82	-0.32	-13.95
相对表现	-0.72	10.67	13.1



相关研究报告

《【华创农业】第1周报：禽链价格小幅震荡，调运政策落实有待观察》

2019-01-06

《【华创农业】第2周报：非洲猪瘟疫情持续，利好畜禽养殖》

2019-01-14

《【华创农业】第3周报：猪价反转渐行渐近，继续推荐畜禽养殖》

2019-01-20

《【华创农业】第4周报：生猪产业持续去产能，继续推荐畜禽养殖板块》

2019-01-27

目录

一、上周行情回顾	5
二、估值	6
三、行业一周数据	8
(一) 初级农产品	8
(二) 畜禽价格	10
(三) 水产品价格	14
四、行业动态	15
(一) 湖南省永州市经济技术开发区发生非洲猪瘟疫情	15
(二) 截至 2 月 1 日, 全国已有 23 个省份的 92 个疫区按规定解除封锁	15
(三) 农业部就《非洲猪瘟疫情应急实施方案(2019 版)》答记者问	15
(四) 粮食和储备局: 切实增强国家粮食安全和战略应急物资储备安全保障能力	17
(五) 农业农村部通报 2 起违规开展转基因棉花中间试验问题	17
五、美国农业部(USDA)公布 2019 年 2 月全球主要农产品供需报告	17
(一) 美国农业部供需平衡表—玉米	17
(二) 美国农业部供需平衡表—大豆	18
(三) 美国农业部供需平衡表—小麦	19
(四) 美国农业部供需平衡表—豆粕	20
(五) 美国农业部供需平衡表—豆油	21
(六) 美国农业部供需平衡表—棉花	22
六、非洲猪瘟疫情更新	23

图表目录

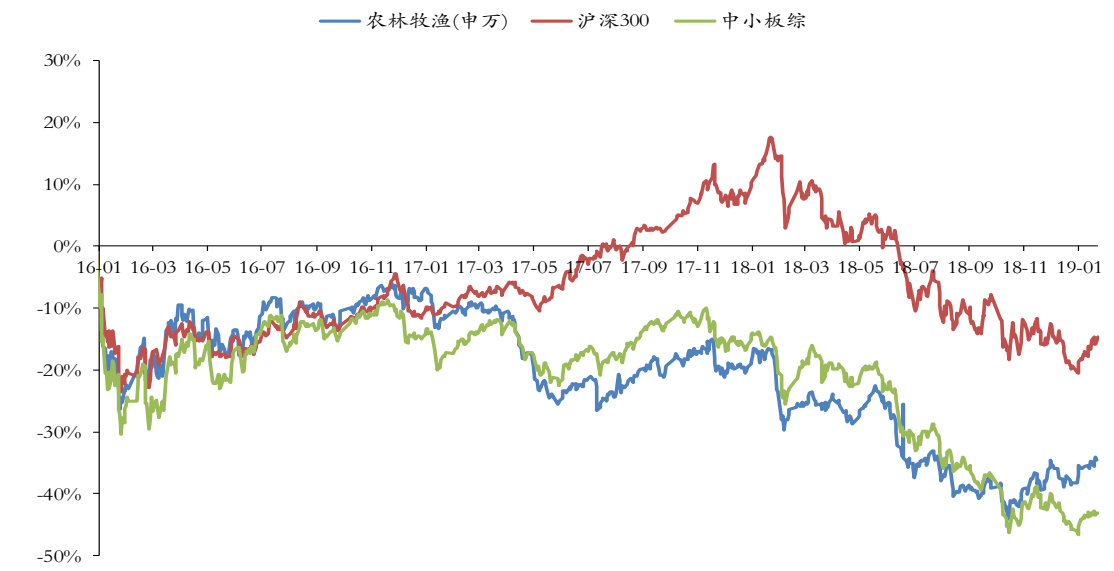
图表 1	2016 年 1 月至今农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较.....	5
图表 2	2019 年年初至今各行业涨跌幅比较（按申万分类）.....	5
图表 3	农业板块周涨跌幅前十名列表（申万分类）.....	6
图表 4	农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）.....	6
图表 5	农业行业配置比例对照图.....	7
图表 6	农业 PE 和 PB 走势图（2010 年至今，周）.....	7
图表 7	农业股相对 PE（2010 年至今，周）.....	8
图表 8	农业股相对 PB（2010 年至今，周）.....	8
图表 9	CBOT 玉米期货价走势图.....	8
图表 10	国内玉米现货价走势图.....	8
图表 11	CBOT 大豆期货价走势图.....	9
图表 12	国内大豆现货价走势图.....	9
图表 13	CBOT 豆粕期货价走势图.....	9
图表 14	国内豆粕现货价走势图.....	9
图表 15	CBOT 小麦期货价走势图.....	9
图表 16	国内小麦现货价走势图.....	9
图表 17	NYBOT11 号糖期货收盘价走势图.....	10
图表 18	白糖现货价和期货价走势图.....	10
图表 19	NYMEX 棉花期货结算价走势图.....	10
图表 20	棉花现货价和棉花期货结算价走势图.....	10
图表 21	生猪和猪肉价格走势图.....	11
图表 22	生猪养殖盈利走势图.....	11
图表 23	仔猪价格走势图.....	11
图表 24	二元母猪价格走势图.....	11
图表 25	猪粮比走势图.....	11
图表 26	猪配合饲料走势图.....	11
图表 27	父母代鸡苗价格走势图.....	12
图表 28	父母代鸡苗销量.....	12
图表 29	在产祖代肉种鸡存栏量.....	12
图表 30	后备祖代肉种鸡存栏量.....	12
图表 31	在产父母代肉种鸡存栏量.....	12
图表 32	后备父母代肉种鸡存栏量.....	12

图表 33	商品代鸡苗价格走势	13
图表 34	鸭苗价格走势	13
图表 35	白羽肉鸡主产区均价	13
图表 36	白条鸡主产区均价	13
图表 37	鸡产品主产区均价	13
图表 38	山东烟台淘汰鸡价格	13
图表 39	肉鸡养殖利润	14
图表 40	肉鸭养殖利润	14
图表 41	黄羽肉鸡（快大鸡、中速鸡）价格走势	14
图表 42	黄羽肉鸡（土鸡、乌骨鸡）价格走势	14
图表 43	鲫鱼批发价	14
图表 44	草鱼批发价	14
图表 45	威海海参、鲍鱼批发价走势	15
图表 46	威海扇贝批发价走势	15
图表 47	全球玉米供需平衡表	18
图表 48	美国玉米供需平衡表	18
图表 49	中国玉米供需平衡表	18
图表 50	全球大豆供需平衡表	19
图表 51	美国大豆供需平衡表	19
图表 52	中国大豆供需平衡表	19
图表 53	全球小麦供需平衡表	19
图表 54	美国小麦供需平衡表	20
图表 55	中国小麦供需平衡表	20
图表 56	全球豆粕供需平衡表	20
图表 57	美国豆粕供需平衡表	21
图表 58	全球豆油供需平衡表	21
图表 59	美国豆油供需平衡表	21
图表 60	中国豆油供需平衡表	22
图表 61	全球棉花供需平衡表	22
图表 62	美国棉花供需平衡表	22
图表 63	中国棉花供需平衡表	22
图表 64	中国非洲猪瘟疫情更新表	错误!未定义书签。

一、上周行情回顾

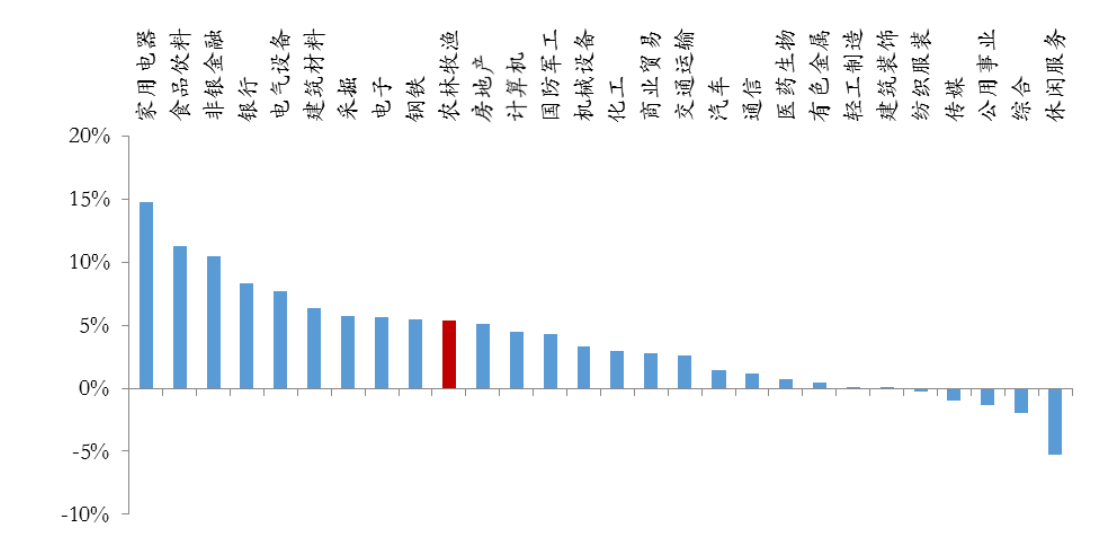
2019年初至今，农林牧渔（申万）指数上涨5.40%，沪深300指数上涨7.86%，中小板指数上涨3.34%。2019年初至今农林牧渔在申万28个子行业中排名第10位。上周（1月28日至2月1日）农林牧渔（申万）指数上涨0.2%，沪深300指数上涨1.98%，中小板指下跌1.19%。

图表 1 2016年1月至今农业板块与沪深300和中小板综走势比较



资料来源: Wind, 华创证券

图表 2 2019年年初至今各行业涨跌幅比较（按申万分类）



资料来源: Wind, 华创证券

图表 3 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(%)			收盘价	价格(元)	
		日涨幅	周涨幅	月涨幅		3周最高价	3周最低价
1	*ST康达	4.07	13.74	4.07	19.70	19.88	19.11
2	量子生物	0.19	9.83	0.19	16.20	16.40	15.93
3	牧原股份	0.00	7.33	0.00	34.55	35.20	34.30
4	通威股份	4.78	6.23	4.78	10.75	11.04	10.36
5	海利生物	5.35	5.44	5.35	12.40	12.65	11.80
6	仙坛股份	-1.43	5.02	-1.43	17.98	18.40	17.92
7	ST景谷	-0.34	4.05	-0.34	23.11	23.40	22.97
8	生物股份	4.22	3.13	4.22	14.81	14.82	14.29
9	安琪酵母	3.68	2.38	3.68	25.34	25.40	24.50
10	温氏股份	1.04	1.99	1.04	28.15	28.22	27.80

资料来源: Wind, 华创证券

图表 4 农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）

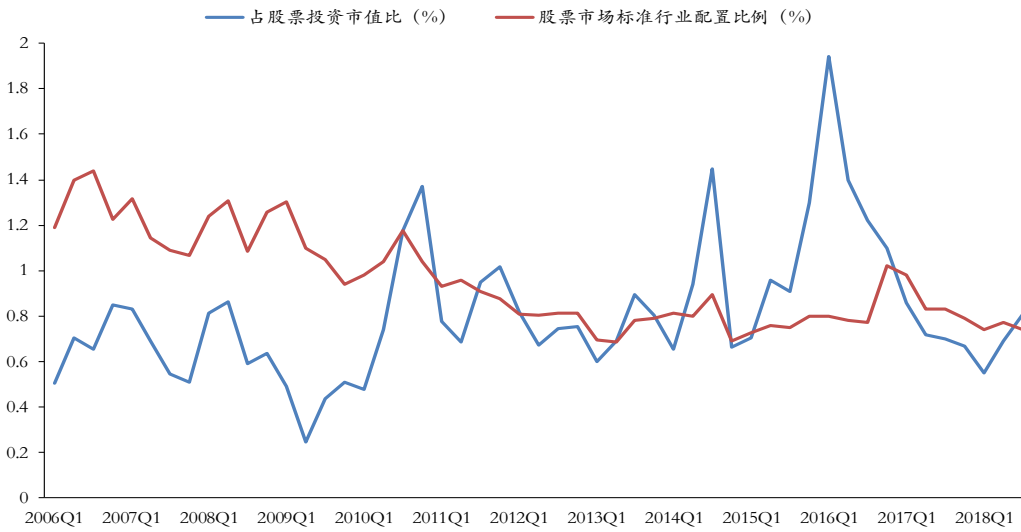
排序	公司名称	涨跌幅(%)			收盘价	价格(元)	
		日涨幅	周涨幅	月涨幅		3周最高价	3周最低价
1	百洋股份	-9.84	-23.56	-9.84	6.78	6.96	6.77
2	永安林业	2.84	-16.89	2.84	5.07	5.10	4.92
3	天山生物	2.93	-16.18	2.93	4.92	4.95	4.68
4	南宁糖业	2.79	-14.99	2.79	5.16	5.18	5.00
5	天宝食品	3.42	-13.26	3.42	2.42	2.45	2.35
6	雏鹰农牧	2.80	-12.50	2.80	1.47	1.48	1.41
7	瀚叶股份	3.66	-11.46	3.66	2.55	2.57	2.48
8	丰乐种业	4.41	-10.93	4.41	4.97	4.97	4.76
9	新农开发	2.92	-10.19	2.92	3.88	3.89	3.77
10	华资实业	3.59	-9.86	3.59	3.75	3.79	3.63

资料来源: Wind, 华创证券

二、估值

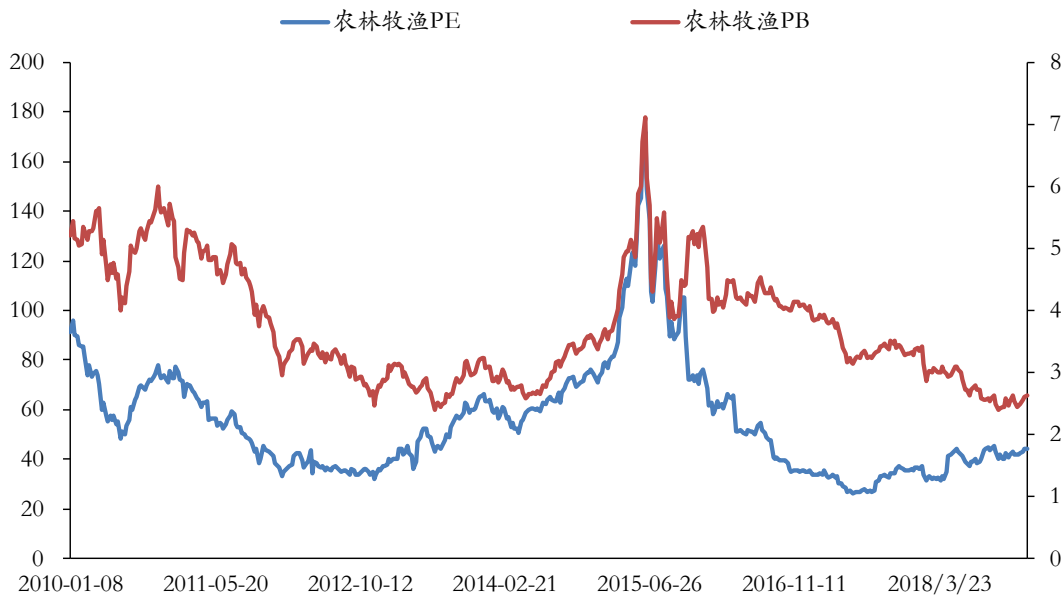
2019年2月1日农业板块绝对PE和绝对PB分别为44.29和2.61倍,而2010年至今农业板块绝对PE和绝对PB的历史均值分别为55.21倍和3.76倍;农业板块相对中小板PE和PB分别为1.86倍和1.19倍,历史均值分别为1.34倍和0.98倍;农业板块相对沪深300PE和PB分别为4.02倍和1.96倍,历史均值分别为4.44倍和2.16倍。农业板块无论是绝对估值,还是相对估值,均处于历史低位。

图表 5 农业行业配置比例对照图



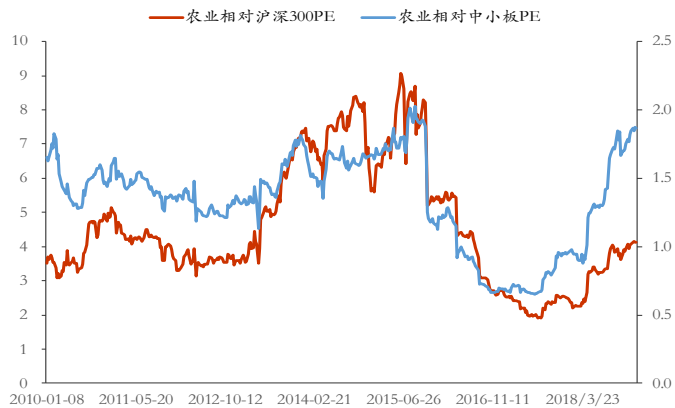
资料来源: Wind, 华创证券

图表 6 农业 PE 和 PB 走势图 (2010 年至今, 周)



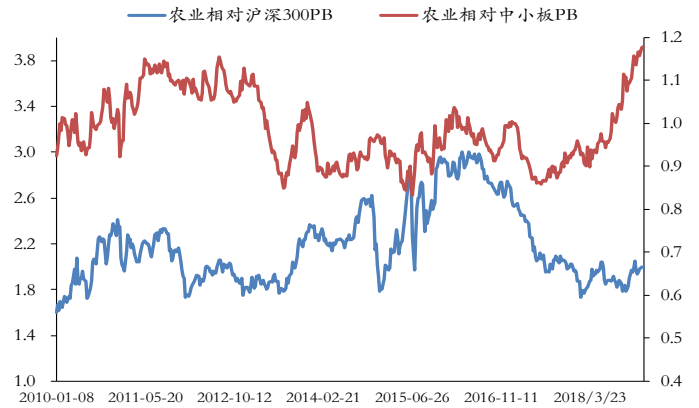
资料来源: Wind, 华创证券

图表 7 农业股相对 PE (2010 年至今, 周)



资料来源: Wind, 华创证券

图表 8 农业股相对 PB (2010 年至今, 周)



资料来源: Wind, 华创证券

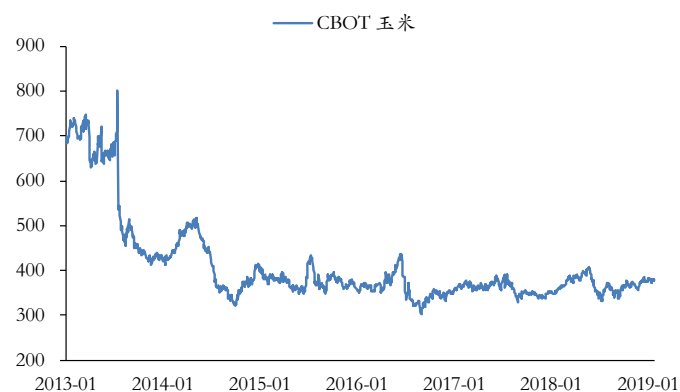
三、行业一周数据

(一) 初级农产品

上周五玉米现货价 1932.71 元/吨, 与上周持平, 同比涨 3.4%; 大豆现货价 3504.21 元/吨, 环比跌 0.1%, 同比跌 0.6%; 豆粕 2865.59 元/吨, 环比跌 0.5%, 同比跌 3.9%; 小麦 2460.56 元/吨, 与上周持平, 同比跌 3.2%。

2 月 1 日 (周五) CBOT 玉米期货收盘价 378.00 美分/蒲式耳, 环比跌 0.5%, 同比涨 4.6%; CBOT 小麦期货收盘价 524.5 美分/蒲式耳, 环比涨 1.2%, 同比涨 16.4%; CBOT 大豆期货收盘价 917 美分/蒲式耳, 环比跌 0.4%, 同比跌 8.3%; CBOT 豆粕期货收盘价 311.80 美分/蒲式耳, 环比跌 0.2%, 同比跌 6.6%; NYMEX 棉花 73.64 美分/磅, 环比跌 0.3%, 同比跌 6.0%; NYBOT11 号原糖 12.64 美分/磅, 环比跌 1.2%, 同比跌 5.9%。

图表 9 CBOT 玉米期货价走势图



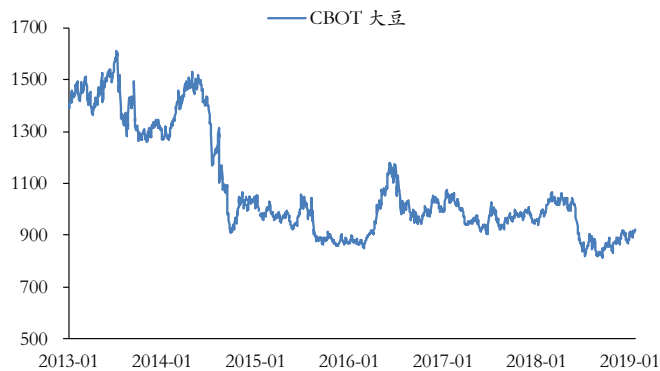
资料来源: Wind, 华创证券

图表 10 国内玉米现货价走势图



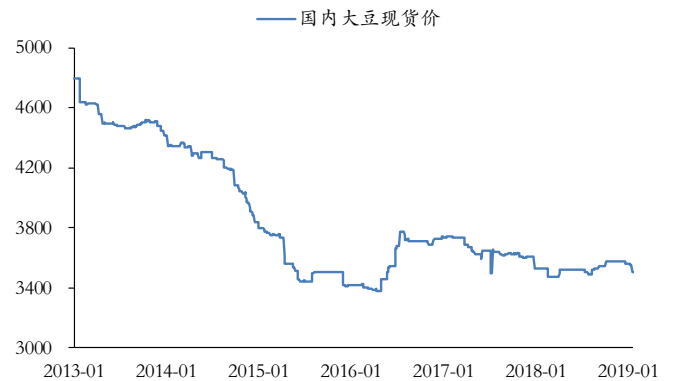
资料来源: Wind, 华创证券

图表 11 CBOT 大豆期货价走势图



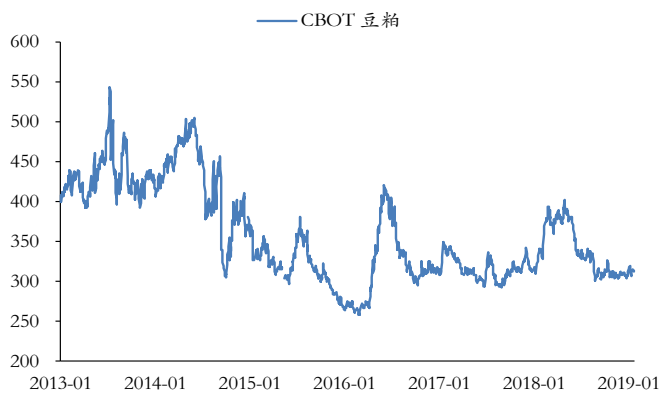
资料来源: Wind, 华创证券

图表 12 国内大豆现货价走势图



资料来源: Wind, 华创证券

图表 13 CBOT 豆粕期货价走势图



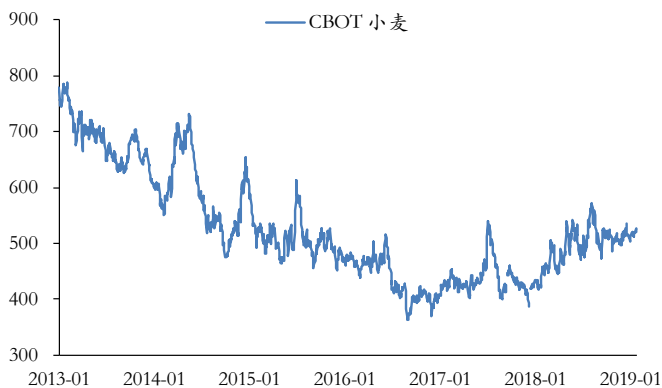
资料来源: Wind, 华创证券

图表 14 国内豆粕现货价走势图



资料来源: Wind, 华创证券

图表 15 CBOT 小麦期货价走势图



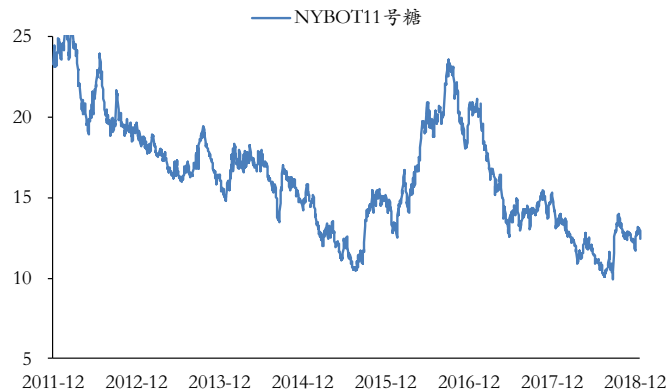
资料来源: Wind, 华创证券

图表 16 国内小麦现货价走势图



资料来源: Wind, 华创证券

图表 17 NYBOT11 号糖期货收盘价走势图



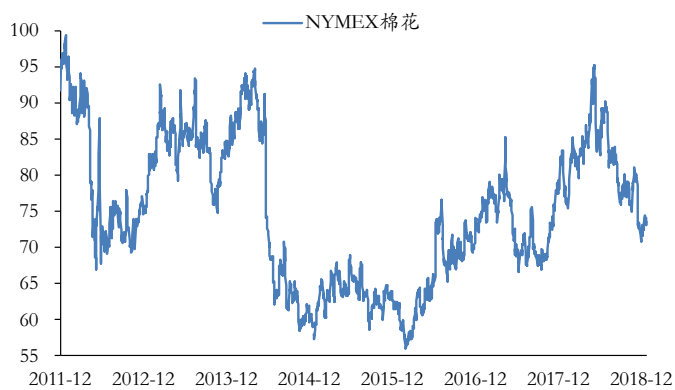
资料来源: Wind, 华创证券

图表 18 白糖现货价和期货价走势图



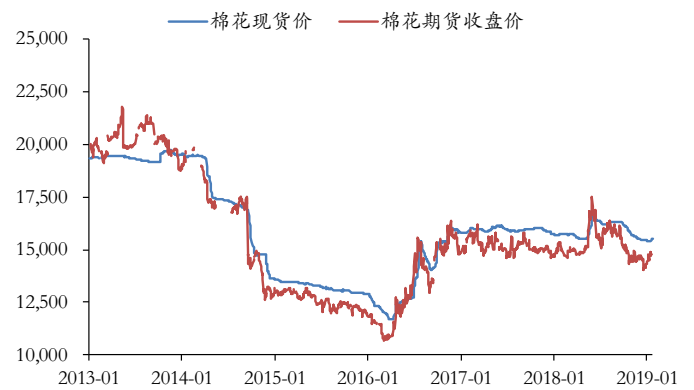
资料来源: Wind, 华创证券

图表 19 NYMEX 棉花期货结算价走势图



资料来源: Wind, 华创证券

图表 20 棉花现货价和棉花期货结算价走势图



资料来源: Wind, 华创证券

(二) 畜禽价格

上周五生猪价格 10.29 元/公斤, 环比上涨 0.5%, 同比下跌 24.7%; 上周五外购仔猪养殖净利润-100.29 元/头, 环比下跌 18.1%。[农林牧渔数据库 猪数据 sheet]周日山东烟台鸡苗价格 6.9-7.3 元/羽, 周环比上升 0.4-0.8 元/羽。

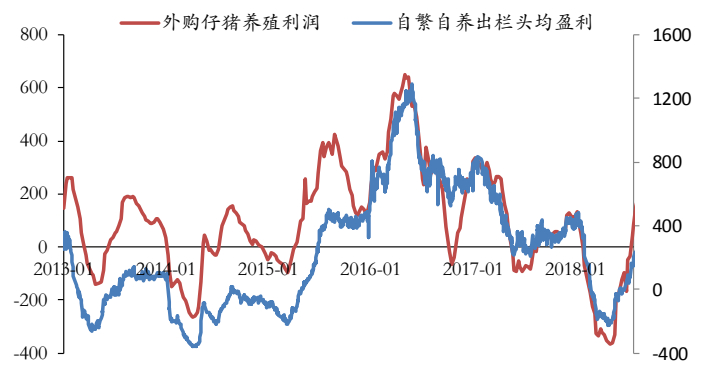
2019 年第 5 周(1 月 28 日-2 月 3 日)父母代鸡苗价格 66.71 元/套, 环比上升 6.7%; 父母代鸡苗销量 78.66 万套, 环比上升 10.80%, 同比上升 10.33%。在产祖代种鸡存栏 69.46 万套, 环比下降 1.2%; 后备祖代种鸡存栏 50.25 万套, 环比下降 2.8%。在产父母代种鸡存栏 1341.60 万套, 环比下降 1.9%; 后备父母代种鸡存栏 940.37 万套, 环比下降 1.0%。

图表 21 生猪和猪肉价格走势



资料来源：搜猪网，华创证券

图表 22 生猪养殖盈利走势图



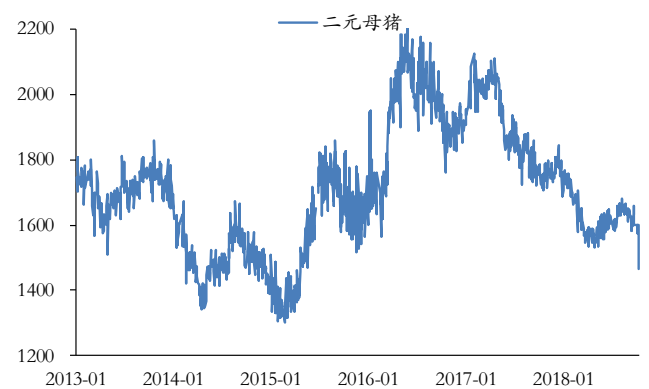
资料来源：搜猪网，华创证券

图表 23 仔猪价格走势



资料来源：搜猪网，华创证券

图表 24 二元母猪价格走势



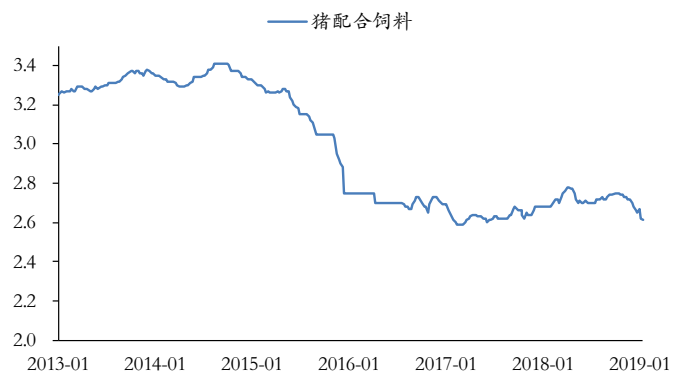
资料来源：搜猪网，华创证券

图表 25 猪粮比走势图



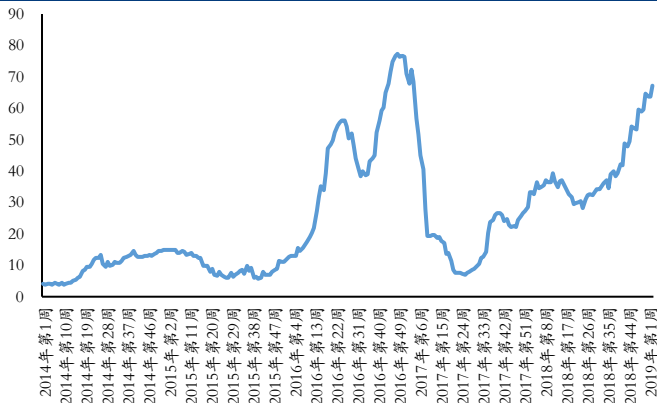
资料来源：搜猪网，华创证券

图表 26 猪配合饲料走势图



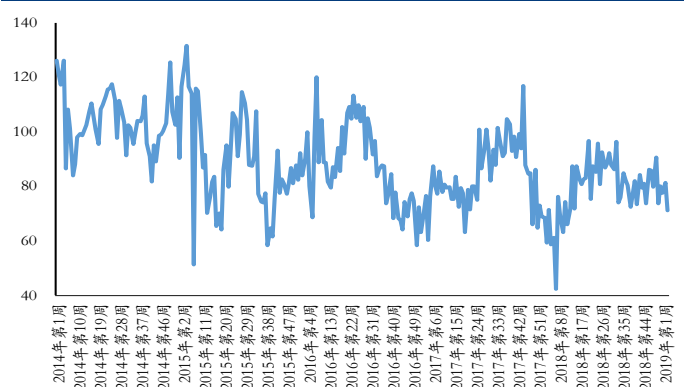
资料来源：搜猪网，华创证券

图表 27 父母代鸡苗价格走势



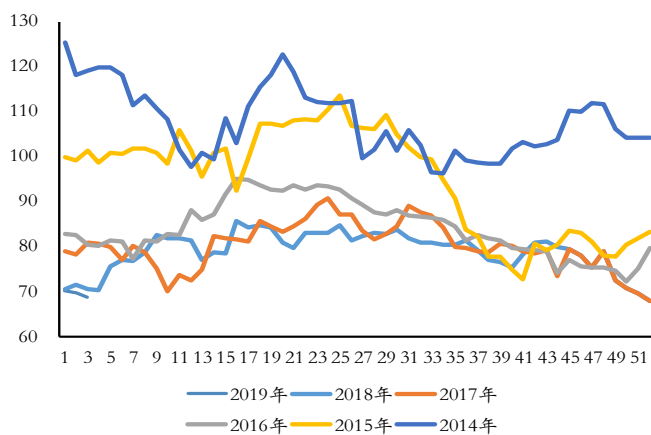
资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 28 父母代鸡苗销量



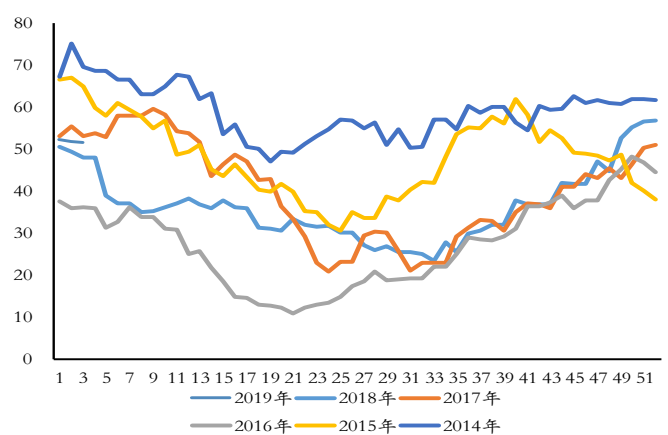
资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 29 在产祖代肉种鸡存栏量



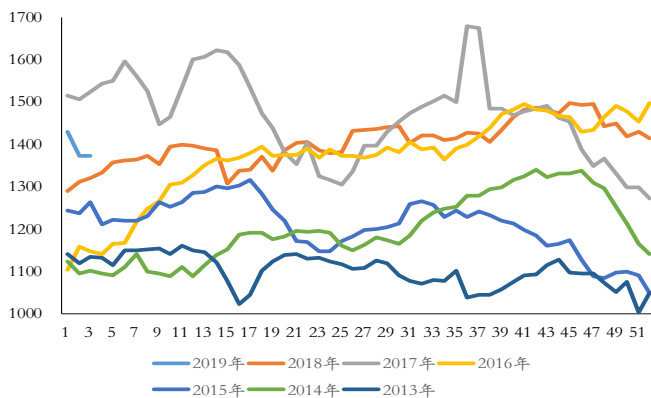
资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 30 后备祖代肉种鸡存栏量



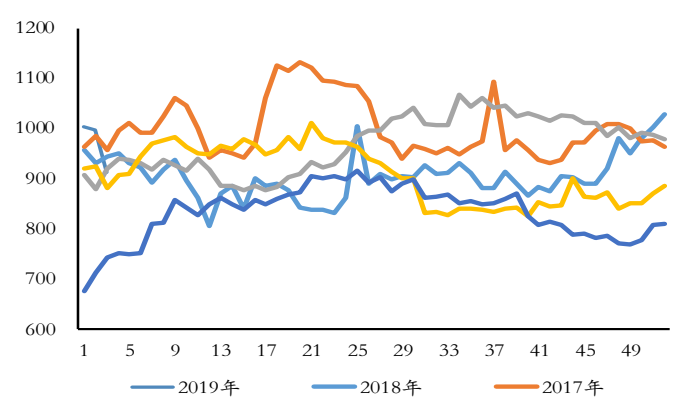
资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 31 在产父母代肉种鸡存栏量



资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 32 后备父母代肉种鸡存栏量



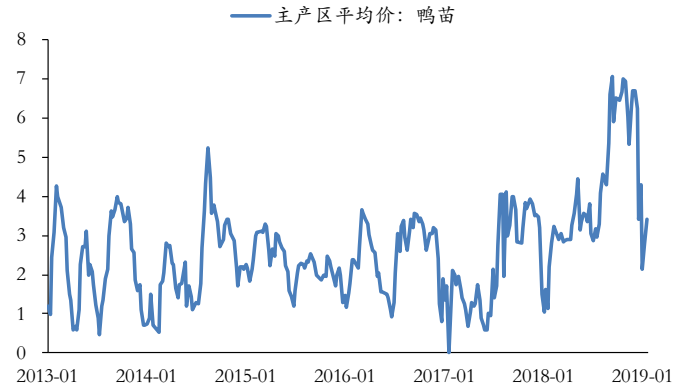
资料来源：禽业养殖协会，华创证券

图表 33 商品代鸡苗价格走势



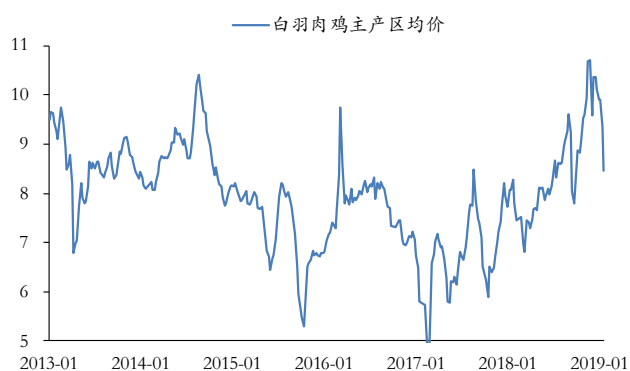
资料来源: Wind, 华创证券

图表 34 鸭苗价格走势



资料来源: Wind, 华创证券

图表 35 白羽肉鸡主产区均价



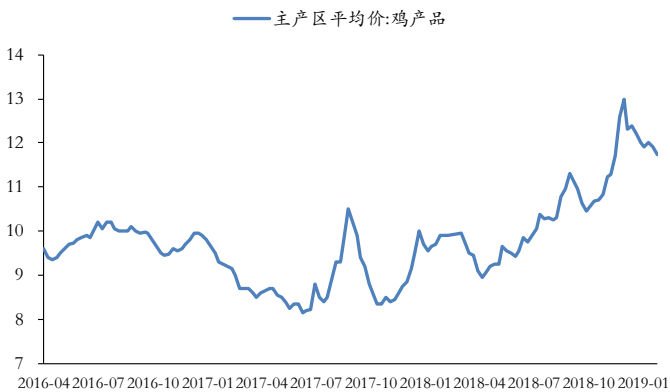
资料来源: Wind, 华创证券

图表 36 白条鸡主产区均价



资料来源: Wind, 华创证券

图表 37 鸡产品主产区均价



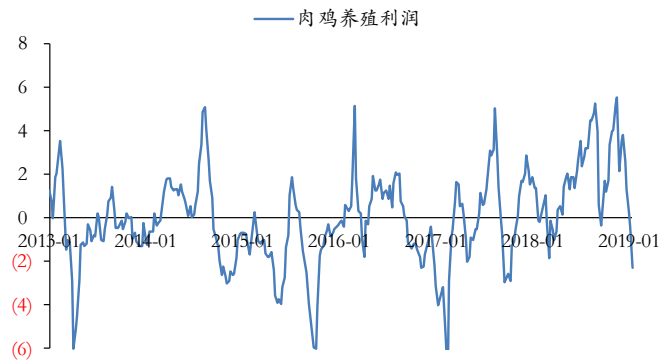
资料来源: Wind, 华创证券

图表 38 山东烟台淘汰鸡价格



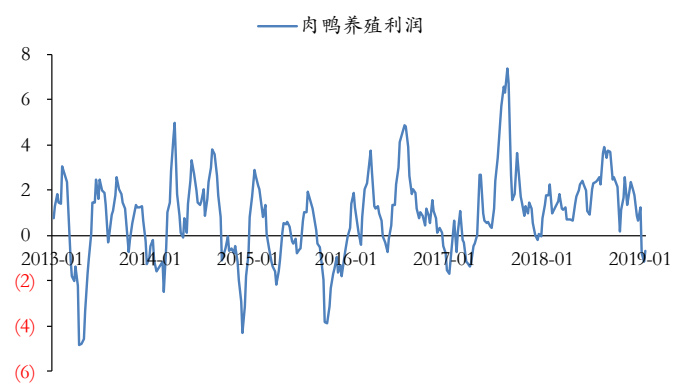
资料来源: Wind, 华创证券

图表 39 肉鸡养殖利润



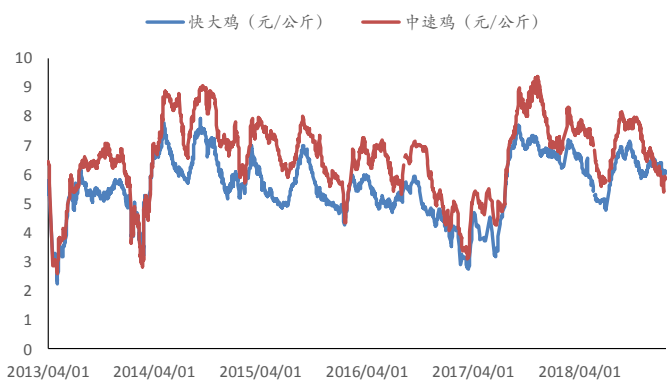
资料来源: Wind, 华创证券

图表 40 肉鸭养殖利润



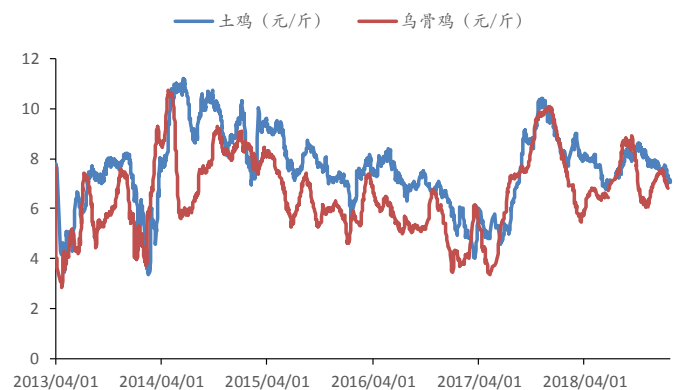
资料来源: Wind, 华创证券

图表 41 黄羽肉鸡（快大鸡、中速鸡）价格走势



资料来源: 新牧网, 华创证券

图表 42 黄羽肉鸡（土鸡、乌骨鸡）价格走势



资料来源: 新牧网, 华创证券

（三）水产品价格

图表 43 鲫鱼批发价

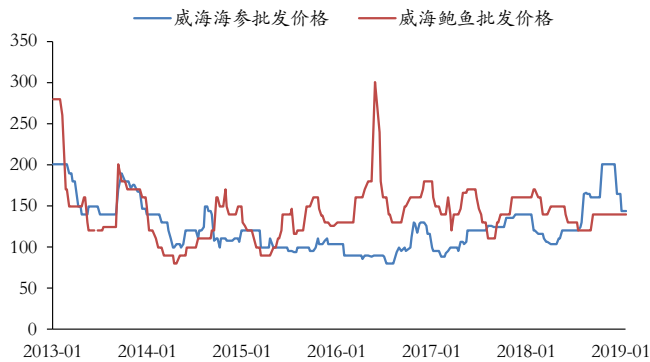


资料来源: Wind, 华创证券

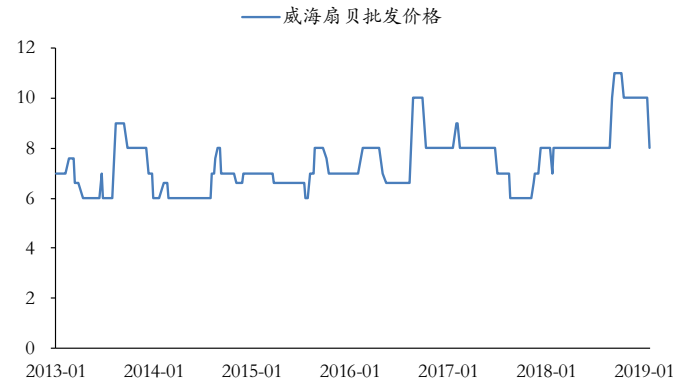
图表 44 草鱼批发价



资料来源: Wind, 华创证券

图表 45 威海海参、鲍鱼批发价走势图


资料来源: Wind, 华创证券

图表 46 威海扇贝批发价走势图


资料来源: Wind, 华创证券

四、行业动态

(一) 湖南省永州市经济技术开发区发生非洲猪瘟疫情

2月8日,农业农村部接到中国动物疾病预防控制中心报告,经湖南省动物疾病预防控制中心确诊,湖南省永州市经济技术开发区某养殖场发生非洲猪瘟疫情。截至目前,该养殖场共存栏生猪4600头,发病270头,死亡171头。

疫情发生后,农业农村部立即派出督导组赴当地。当地已按照要求启动应急响应机制,采取封锁、扑杀、无害化处理、消毒等处置措施,对全部病死和扑杀猪进行无害化处理。同时,禁止所有生猪及其产品调出封锁区,禁止生猪运入封锁区。目前,上述措施均已落实。

(二) 截至2月1日,全国已有23个省份的92个疫区按规定解除封锁

记者从农业农村部了解到,目前河南、辽宁、浙江、安徽、吉林、云南、上海、湖南、湖北、江西、天津、北京、陕西、青海、四川、内蒙古、重庆等17个省区市的疫区已全部解除封锁。

(三) 农业部就《非洲猪瘟疫情应急实施方案(2019版)》答记者问

近日,农业农村部印发了《非洲猪瘟疫情应急实施方案(2019版)》(以下简称《方案》)。对此,农业农村部畜牧兽医局负责人就相关问题回答了记者提问。

问:出台《方案》的背景是什么?

答:我国发生非洲猪瘟疫情以来,各地各部门坚决贯彻落实中央决策部署,逐级压实责任,全力抓好防控措施落实,所有已发疫情均已得到及时有效处置,目前疫情呈点状发生,总体可控,防控工作取得了积极成效。但目前非洲猪瘟病毒在我国已形成了一定污染面,传统的生产、流通、消费方式短期内难以根本改变,疫情传播途径错综复杂,风险难以完全阻断,且目前尚无有效疫苗,以上因素共同决定了防控工作的复杂性和长期性。立足于打好打赢防控持久战,农业农村部系统总结了非洲猪瘟疫病流行规律和过去近半年的应急处置经验,结合当前形势,在原《非洲猪瘟疫情应急预案》和《非洲猪瘟防治技术规范(试行)》基础上,进一步完善了应急处置措施,制定印发了《方案》,指导各地严格规范做好疫情应急处置,提高疫情应急处置能力。

问：与《非洲猪瘟疫情应急预案》相比，《方案》最主要的变化有哪些？

答：这次《方案》内容调整主要集中在四个方面。

一是明确非洲猪瘟疫情的确诊和报告程序。明确首次发生疑似非洲猪瘟疫情的省份，省级动物疫病预防控制机构根据检测结果判定为疑似疫情后，应立即将样品送中国动物卫生与流行病学中心确诊。明确再次发生疑似非洲猪瘟疫情的省份，由省级动物疫病预防控制机构进行确诊。同时，要求地方各级动物疫病预防控制机构按程序上报非洲猪瘟疫情并采集样品送检，并由农业农村部认定和发布疫情。

二是细化疫情的分级标准。根据疫情的流行情况、危害程度以及发展趋势，细化完善了原来的疫情分级标准，由三级调整为四级，分别是：特别重大（Ⅰ）、重大（Ⅱ）、较大（Ⅲ）和一般（Ⅳ）。并根据不同的级别，分别规定了相应的响应措施。严格限制生猪产品由高风险区向低风险区调运，对生猪及生猪产品调运实施差异化管理，具体的调运监管方案由农业农村部另行制定发布并适时调整。

三是调整了应急处置措施。重点对应急处置措施、解除封锁和恢复生产相关内容进行了优化和完善。

四是强化了技术要求。结合前期我国非洲猪瘟发现与处置的具体情况，《方案》增加了对非洲猪瘟诊断、采样、消毒、无害化处理等方面的技术要求。明确了从事非洲猪瘟病毒分离鉴定工作必须经农业农村部批准。

问：您刚刚提到《方案》调整了应急处置措施，主要有哪些方面？

答：在应急处置措施方面，主要做了以下五个方面的调整。

一是明确了运输途中发生疫情的处置措施。对运输途中发现的疫情，以运载病猪的车辆、船只、飞机等运载工具为疫点，及时采取应急处置措施，不得劝返。同时，当地要开展非洲猪瘟的风险评估工作，根据风险评估结果，确定是否划定疫区、受威胁区及采取的处置措施。

二是调整了扑杀范围。明确对疫点内生猪全部进行扑杀，对疫区内的存栏生猪要进行严格隔离并开展实验室检测，病原学检测为阳性的场点必须进行扑杀，阴性场点要彻底排除疫情扩散的风险后，方可继续饲养或进行屠宰。

三是优化了解除封锁的条件。对发生疫情的养殖场，在解除封锁过程中引入哨兵猪，通过采取哨兵猪监测措施，将解除封锁时间缩短为 30 天；对未采取哨兵猪监测措施的养殖场疫情，解除封锁时间仍为 42 天。

四是根据屠宰场主体责任履行情况，对恢复生产时间进行了差异化安排。对屠宰场主动报告的疫情，经彻底清洗消毒、实验室检测合格和通过风险评估，再过 48 小时后可恢复生产。对畜牧兽医部门排查发现的屠宰场疫情，在采取前述措施后，需经过 15 天才能恢复生产。

五是调整了养殖场解除封锁后空栏时间。根据防控实际，在解除封锁后，对疫点和疫区应扑杀范围内、需继续饲养生猪的养殖场户，引入哨兵猪进行临床观察，饲养 45 天后，临床无异常且实验室检测为阴性的，方可补栏。空栏时间由原应急预案规定的 6 个月缩短为 45 天。

问：《预案》实施后，原应急预案、技术规范是否还继续执行？

答：《预案》发布实施的同时，《农业部关于印发〈非洲猪瘟防治技术规范（试行）〉的通知》（农医发〔2015〕31号）和《农业部关于印发〈非洲猪瘟疫情应急预案〉的通知》（农医发〔2017〕28号）已同时废止。之前发布的相关文件与本《方案》不一致的，也应当以本《方案》规定为准。各级畜牧兽医部门应当严格按照《预案》有关规定，开展非洲猪瘟疫情应急处置等工作。

问：各地贯彻落实《方案》，需要抓紧做好哪些工作？

答：《方案》修改完善了许多新的措施，提出了许多新的要求，为确保全面、规范、科学实施，近期，各地需要抓紧做好以下几项工作：

一要做好宣传解读。强化权威宣传解读，重点针对《方案》主要制度、措施要求特别是新的规定进行详细解读，确保行业特别是管理相对人充分了解要求。同时，要加大对管理部门工作人员的培训力度，强化责任意识，提高应急处置的科学化、规范化水平。

二要抓紧制定落实方案。要按照《方案》要求，结合防控实际，加快制定完善本地区应急实施方案。凡与《方案》要求相抵触或者不一致的，应当及时予以修改或者废止，确保《方案》有效实施。

三要强化应急处置保障。要按照《方案》规定，建立完善应急防控机制，强化应急设备、人员防护、消毒用品等储备，建立疫情应急处置队伍，明确财政支持等各项要求，为非洲猪瘟疫情处置提供有力保障。

（四）粮食和储备局：切实增强国家粮食安全和战略应急物资储备安全保障能力

近日，国务院领导同志和国家发展改革委主要领导同志分别作出重要批示，对粮食和物资储备工作给予充分肯定并提出明确要求。国家粮食和物资储备局印发通知，强调认真学习贯彻落实重要批示精神，切实增强国家粮食安全和战略应急物资储备安全保障能力。

《通知》要求，全国粮食和物资储备系统要认真落实总体国家安全观，增强忧患意识，自觉担当起防范化解重大风险的政治职责。聚焦国家储备安全核心职能，突出“深化改革转型发展”年度主题，坚决守住安全稳定廉政“三条底线”。认真落实高质量发展要求，加快推动建设粮食产业强国，实现更高层次的供需平衡和安全保障。坚持问题导向和目标导向相统一，积极推进粮食安全保障立法，强化粮食安全省长责任制考核和中央事权粮食政策执行及中央储备粮管理考核，提高依法管粮管储水平。

（五）农业农村部通报 2 起违规开展转基因棉花中间试验问题

2018 年各级农业农村部门坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，严格依法开展农业转基因生物安全管理，持续强化研发试验、南繁基地、进口加工、种子生产、产品标识等环节的监管工作。结果表明，绝大多数单位都能高度重视农业转基因生物安全管理，严格按照法规规程开展相关活动。同时，监管中发现少数研发试验单位、南繁试验单位存在违规开展试验的问题，少数加工企业存在安全控制措施落实不到位的问题，少数种子企业存在违规制种的问题。依据《农业转基因生物安全管理条例》等规定，农业农村部已对违规行为进行严肃处理。现将有关情况通报如下。

关于中国农业科学院生物技术研究所违规开展转基因棉花中间试验问题

河北省农业农村行政主管部门检查发现，中国农业科学院生物技术研究所试验基地开展转基因棉花中间试验，尽管试验已向农业转基因生物安全管理办公室报告，但检查中发现擅自提前开展试验。河北省农业农村行政主管部门已依法销毁转基因棉花材料并责令中国农业科学院生物技术研究所整改。

关于中国科学院微生物研究所违规开展转基因棉花中间试验问题

河北省农业农村行政主管部门检查发现，中国科学院微生物研究所试验基地开展转基因棉花中间试验，尽管试验已向农业转基因生物安全管理办公室报告，但检查中发现擅自提前开展试验。河北省农业农村行政主管部门已依法销毁转基因棉花材料并责令中国科学院微生物研究所整改。

五、美国农业部（USDA）公布 2019 年 2 月全球主要农产品供需报告

（一）美国农业部供需平衡表—玉米

本月 18/19 年全球玉米库消比预测值 23.9%，较 2018 年 12 月上升 0.1 个百分点；18/19 年美国玉米库消比 11.7%，

较 12 月下降 0.2 个百分点；18/19 年中国玉米库消比 75%，较 12 月下降 0.2 个百分点。

图表 47 全球玉米供需平衡表

单位：百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	146.0	129.4	132.2	132.7	174.8	209.7	311.4	350.2	340.8
产量	832.5	886.6	868.0	991.4	1,016.0	972.2	1,122.4	1,075.6	1,099.6
进口	92.4	99.9	99.4	124.0	125.2	139.2	135.6	150.0	159.7
饲料消费	501.9	507.1	518.0	570.3	584.7	601.6	656.0	671.0	698.1
国内消费	850.3	883.2	864.7	949.3	981.0	968.0	1,083.6	1,085.1	1,130.6
出口	91.5	117.0	95.2	131.1	142.2	119.7	160.1	146.3	167.4
期末库存	128.2	132.8	135.4	174.8	209.8	213.9	350.2	340.8	309.8
库消比	13.6%	13.3%	14.1%	16.2%	18.7%	19.7%	28.2%	27.7%	23.9%

资料来源：Wind，华创证券

图表 48 美国玉米供需平衡表

单位：百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	43.4	28.6	25.1	20.9	31.3	44.0	44.1	58.3	54.4
产量	316.2	314.0	273.2	351.3	361.1	345.5	384.8	371.1	366.3
进口	0.7	0.8	4.1	0.9	0.8	1.7	1.5	0.9	1.0
饲料消费	121.8	115.7	109.6	128.0	134.1	129.9	138.9	134.7	136.5
国内消费	285.0	279.0	263.0	293.0	301.8	298.8	313.8	314.0	315.4
出口	46.6	39.2	18.6	48.8	47.4	48.3	58.3	61.9	62.2
期末库存	28.6	25.1	20.9	31.3	44.0	44.1	58.3	54.4	44.1
库消比	8.6%	7.9%	7.4%	9.2%	12.6%	12.7%	15.7%	14.5%	11.7%

资料来源：Wind，华创证券

图表 49 中国玉米供需平衡表

单位：百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	51.3	49.4	59.3	67.6	81.3	100.5	212.0	223.0	222.5
产量	177.3	192.8	205.6	218.5	215.7	224.6	263.6	259.1	257.3
进口	1.0	5.2	2.7	3.3	5.5	3.2	2.5	3.5	5.0
饲料消费	128.0	131.0	144.0	150.0	140.0	153.5	185.0	187.0	195.0
国内消费	180.0	188.0	200.0	208.0	202.0	217.5	255.0	263.0	277.0
出口	0.11	0.09	0.08	0.02	0.01	0.00	0.08	0.02	0.05
期末库存	49.4	59.3	67.6	81.3	100.5	110.8	223.0	222.5	207.8
库消比	27.4%	31.5%	33.8%	39.1%	49.7%	50.9%	87.4%	84.6%	75.0%

资料来源：Wind，华创证券

（二）美国农业部供需平衡表—大豆

本月 18/19 年全球大豆库消比预测值 21.2%，较 12 月下降 1.5 个百分点；18/19 年美国大豆库消比 22.2%，较 12 月下降 1.1 个百分点；18/19 年中国大豆库消比 20%，较 12 月上升 1.9 个百分点。

图表 50 全球大豆供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	60.8	70.4	54.5	54.7	61.7	77.9	80.4	95.8	98.1
产量	263.9	239.6	268.8	207.0	319.6	313.8	349.3	340.0	361.0
进口	88.7	93.5	95.9	111.8	124.4	133.3	144.4	153.5	151.4
国内消费	251.6	257.7	261.2	274.8	301.9	313.9	330.8	338.2	349.4
出口	91.7	92.2	100.5	112.7	126.2	132.6	147.5	153.0	154.4
期末库存	70.1	53.6	57.4	61.7	77.5	78.5	95.8	98.1	106.7
库消比	20.4%	15.3%	15.9%	15.9%	18.1%	17.6%	20.0%	20.0%	21.2%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 51 美国大豆供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	4.1	5.9	4.6	3.8	2.5	5.2	5.4	8.2	11.9
产量	90.6	84.2	82.8	91.4	106.9	106.9	116.9	120.1	123.7
进口	0.4	0.4	1.1	2.0	0.9	0.6	0.6	0.6	0.5
国内消费	48.4	48.7	48.8	50.1	55.0	54.5	55.7	59.0	60.3
出口	40.9	37.2	35.9	44.6	50.1	52.9	59.0	58.0	51.0
期末库存	5.9	4.6	3.8	2.5	5.2	5.4	8.2	11.9	24.8
库消比	6.6%	5.4%	4.5%	2.6%	4.9%	5.0%	7.2%	10.2%	22.2%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 52 中国大豆供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	13.3	14.5	15.9	12.4	13.9	17.0	17.1	20.7	23.5
产量	15.1	14.5	13.1	12.0	12.2	11.8	13.6	15.2	15.9
进口	52.3	59.2	59.9	70.4	78.4	83.2	93.5	94.1	88.0
国内消费	66.0	72.1	76.2	80.6	87.2	95.0	103.5	106.3	106.1
出口	0.2	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
期末库存	14.6	15.9	12.4	13.9	17.0	16.9	20.7	23.5	21.2
库消比	22.0%	22.0%	16.2%	17.2%	19.5%	17.8%	19.9%	22.1%	20.0%

资料来源: Wind, 华创证券

(三) 美国农业部供需平衡表—小麦

本月 18/19 年全球小麦库消比预测值 28.9%，较 12 月下降 0.2 个百分点；18/19 年美国小麦库消比 47.8%，较 12 月下降 2.5 个百分点；18/19 年中国小麦库消比 110.9%，较 12 月下降 4.7 个百分点。

图表 53 全球小麦供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	201.5	198.9	196.8	177.1	194.9	218.7	244.4	261.1	280.0
产量	652.2	697.0	658.7	715.4	728.1	735.2	756.5	763.2	734.8

进口	131.9	149.3	145.3	158.4	159.1	170.2	178.9	179.1	176.2
饲料消费	116.1	146.9	137.0	126.7	131.6	136.6	147.6	147.7	143.2
国内消费	654.7	697.1	680.0	698.3	705.4	711.2	739.9	744.2	747.2
出口	132.9	157.8	137.4	165.9	164.5	172.8	183.4	181.2	178.7
期末库存	198.9	198.9	175.6	194.1	217.6	242.7	261.1	280.0	267.5
库消比	25.3%	23.3%	21.5%	22.5%	25.0%	27.5%	28.3%	30.3%	28.9%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 54 美国小麦供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	26.6	23.5	20.2	19.5	16.1	20.5	26.6	32.1	29.9
产量	60.1	54.4	61.3	58.1	55.2	56.1	62.8	47.4	51.3
进口	2.6	3.1	3.3	4.7	4.1	3.1	3.2	4.3	3.8
饲料消费	3.6	4.4	9.9	6.2	3.1	4.1	4.4	1.4	2.2
国内消费	30.7	32.1	37.8	34.3	31.3	31.9	31.9	29.4	30.3
出口	35.1	28.6	27.5	32.0	23.5	21.2	28.6	24.5	27.2
期末库存	23.5	20.2	19.5	16.1	20.5	26.6	32.1	29.9	27.5
库消比	35.7%	33.3%	29.9%	24.2%	37.3%	50.0%	53.1%	55.5%	47.8%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 55 中国小麦供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	54.4	59.1	56.0	54.0	65.3	76.1	97.0	114.9	131.3
产量	115.2	117.4	121.0	121.9	126.2	130.2	133.3	134.3	131.4
进口	0.9	2.9	3.0	6.8	1.9	3.5	4.4	4.0	3.5
饲料消费	13.0	24.0	25.0	16.0	16.0	10.5	17.0	17.5	20.0
国内消费	110.5	122.5	125.0	116.5	116.5	112.0	119.0	121.0	125.0
出口	0.9	1.0	1.0	0.9	0.8	0.7	0.8	1.0	1.2
期末库存	59.1	56.0	54.0	65.3	76.1	97.0	114.9	131.3	140.0
库消比	53.0%	45.3%	42.8%	55.6%	64.9%	86.1%	96.0%	107.6%	110.9%

资料来源: Wind, 华创证券

(四) 美国农业部供需平衡表—豆粕

本月 18/19 年全球豆粕库消比预测值 4.0%，与 12 月持平；18/19 年美国豆粕库消比 0.9%，与 12 月持平。

图表 56 全球豆粕供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	6.67	8.65	10.02	9.48	10.55	13.88	13.42	13.07	12.36
产量	174.66	180.47	181.29	189.46	207.98	215.96	225.56	232.36	239.43
进口	56.51	57.09	53.83	57.93	60.88	61.75	60.42	60.40	62.61
国内消费	170.28	177.77	177.40	186.22	201.74	213.08	221.77	228.96	235.36

出口	58.56	58.27	57.94	60.16	64.46	65.43	64.55	64.51	66.84
期末库存	9.00	10.18	9.80	10.49	13.21	13.09	13.07	12.36	12.20
库消比	3.9%	4.3%	4.2%	4.3%	5.0%	4.7%	4.6%	4.2%	4.0%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 57 美国豆粕供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	0.27	0.32	0.27	0.25	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50
产量	35.61	37.22	36.17	36.91	40.88	40.53	40.63	44.65	44.59
进口	0.16	0.20	0.22	0.35	0.30	0.37	0.32	0.45	0.32
国内消费	27.49	28.62	26.28	26.81	29.28	30.04	30.32	31.51	32.52
出口	8.24	8.84	10.14	10.47	11.89	10.84	10.51	13.45	12.47
期末库存	0.32	0.27	0.25	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50	0.41
库消比	0.9%	0.7%	0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	0.9%	1.1%	0.9%

资料来源: Wind, 华创证券

(五) 美国农业部供需平衡表—豆油

本月 18/19 年全球豆油库消比预测值 5.6%，较 12 月上升 0.1 个百分点；18/19 年美国豆油库消比 8.5%，较 12 月上升 0.6 个百分点；18/19 年中国豆油库消比 3.0%，较 12 月上升 0.1 个百分点。

图表 58 全球豆油供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	3.32	3.81	4.13	3.85	3.81	4.31	3.76	3.66	3.59
产量	41.29	42.62	43.10	45.00	49.20	51.56	53.72	55.16	57.07
进口	9.42	7.96	8.47	9.27	10.04	11.64	10.83	9.73	10.74
国内消费总计	40.75	42.04	42.59	45.15	47.88	52.07	53.41	54.47	56.31
出口	9.58	8.47	9.36	9.42	11.09	11.77	11.25	10.49	11.32
期末库存	3.70	3.88	3.76	3.54	4.07	3.67	3.66	3.59	3.77
库消比	7.4%	7.7%	7.2%	6.5%	6.9%	5.7%	5.7%	5.5%	5.6%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 59 美国豆油供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	1.55	1.10	1.15	0.75	0.53	0.84	0.77	0.78	0.90
产量	8.57	8.95	8.99	9.13	9.71	9.96	10.04	10.78	11.09
进口	0.07	0.07	0.09	0.08	0.12	0.13	0.15	0.15	0.14
国内消费总计	7.62	8.31	8.48	8.58	8.60	9.15	9.01	9.70	10.16
出口	1.47	0.66	0.98	0.85	0.91	1.02	1.16	1.11	1.02
期末库存	1.10	1.15	0.77	0.53	0.84	0.77	0.78	0.90	0.95
库消比	12.1%	12.8%	8.1%	5.6%	8.8%	7.6%	7.7%	8.3%	8.5%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 60 中国豆油供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	0.21	0.20	0.62	1.02	0.97	0.78	0.66	0.67	0.57
产量	9.84	10.91	11.63	12.34	13.35	14.61	15.77	16.13	15.95
进口	1.32	1.50	1.41	1.35	0.77	0.59	0.71	0.48	0.80
国内消费总计	11.11	11.94	12.55	13.66	14.20	15.35	16.35	16.50	16.69
出口	0.05	0.06	0.08	0.09	0.11	0.10	0.12	0.21	0.13
期末库存	0.20	0.62	1.02	0.96	0.78	0.52	0.67	0.57	0.51
库消比	1.8%	5.2%	8.1%	7.0%	5.5%	3.4%	4.1%	3.4%	3.0%

资料来源: Wind, 华创证券

(六) 美国农业部供需平衡表—棉花

本月 18/19 年全球棉花库消比预测值 45.5%，较 12 月上升 1.8 个百分点；18/19 年美国棉花库消比 23.6%，较 12 月下降 0.4 个百分点；18/19 年中国棉花库消比 79.6%，较 12 月上升 6.7 个百分点。

图表 61 全球棉花供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	10,159	10,964	16,033	24,873	22,522	24,146	19,669	17,505	17,646
产量	25,327	27,572	26,917	32,646	25,983	20,972	23,222	26,930	25,789
进口	7,753	9,802	10,085	11,192	7,863	7,722	8,208	8,911	9,212
国内消费总计	24,831	22,395	23,455	29,802	24,287	24,479	25,295	26,688	26,919
出口	7,727	10,019	10,157	11,064	7,695	7,623	8,254	8,909	9,214
期末库存	10764.1	15989.4	19603.5	27944.3	24359.3	20690.4	17504.7	17646.2	16437.9
库消比	33.1%	49.3%	58.3%	68.4%	76.2%	64.5%	52.2%	49.6%	45.5%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 62 美国棉花供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	642	566	729	1,030	512	796	827	599	936
产量	3,941	3,390	3,769	3,500	3,558	2,810	3,738	4,555	4,004
进口	0	0	2	3	2	7	2	3	2
国内消费总计	849	718	762	962	780	752	708	703	697
出口	3,131	2,550	2,837	2,855	2,453	1,995	3,248	3,451	3,266
期末库存	566.1	729.4	827.3	637.1	795.7	828.4	598.7	936.2	936.2
库消比	14.2%	22.3%	23.0%	16.7%	24.6%	30.2%	15.1%	22.5%	23.6%

资料来源: Wind, 华创证券

图表 63 中国棉花供需平衡表

单位: 百万吨	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
期初库存	3,103	2,308	6,767	13,654	13,671	14,589	12,345	9,998	8,278
产量	6,640	7,402	7,620	8,879	6,540	4,796	4,953	5,987	5,987

进口	2,608	5,341	4,426	3,828	1,805	961	1,095	1,248	1,633
国内消费总计	10,015	8,273	7,838	9,354	7,412	7,630	8,382	8,927	8,818
出口	26	13	11	8	15	28	13	28	33
期末库存	2,308	6,767	10,964	17,002	14,589	12,688	9997.7	8277.7	7047.6
库消比	23.0%	81.7%	139.7%	181.6%	196.4%	165.7%	119.1%	92.4%	79.6%

资料来源: Wind, 华创证券

六、非洲猪瘟疫情更新

图表 64 中国非洲猪瘟疫情更新表

爆发时间	爆发地点	具体内容	解除封锁时间
18年8月1日	辽宁沈阳	沈北街道五五社区张书森养殖户生猪存栏383头, 发病47头, 死亡47头	18年9月29日
18年8月14日	河南郑州	郑州双汇食品有限公司屠宰厂从黑龙江佳木斯汤原县鹤立镇交易市场运到的260头生猪中有30头死亡	18年10月1日
18年8月15日	江苏连云港	连成牧业有限公司死亡88头生猪	18年10月4日
18年8月17日	浙江乐清	乐清市富莱养殖小区3个养殖户, 生猪发病430头, 死亡340头	18年10月10日
18年8月23日	安徽芜湖	南陵县某养殖场存栏生猪459头, 发病185头, 死亡80头	18年10月18日
18年9月2日	安徽宣城	宣州区古泉镇某养殖场存栏生猪285头, 死亡40头	18年10月17日
18年9月2日	安徽宣城	宣州区五星乡某养殖场存栏生猪440头, 死亡94头	18年10月17日
18年9月3日	江苏无锡	宜兴市某养殖户存栏生猪97头, 发病12头, 死亡9头	18年10月17日
18年9月3日	安徽宣城	宣州区金坝办事处某养殖场存栏生猪308头, 发病152头, 死亡83头	18年10月17日
18年9月5日	黑龙江佳木斯	市郊区长青乡某养殖户存栏生猪87头, 发病39头, 死亡12头	18年11月2日
18年9月6日	安徽滁州	凤阳县一养殖场存栏生猪886头, 发病62头, 死亡22头	18年10月20日
18年9月6日	黑龙江佳木斯	向阳区一养殖户存栏生猪203头, 发病26头, 死亡10头	18年11月2日
18年9月6日	安徽芜湖	南陵县许镇镇一养殖户存栏生猪30头, 发病13头, 死亡4头	18年10月20日
18年9月6日	安徽宣城	宣州区天湖街道办事处一养殖户存栏生猪52头, 发病15头, 死亡15头	18年10月20日
18年9月10日	安徽铜陵	义安区一养殖场存栏生猪219头, 发病63头, 死亡23头	18年10月24日
18年9月12日	内蒙古锡林郭勒盟阿巴嘎旗	阿巴嘎旗一养殖户生猪发病16头, 死亡16头	18年12月18日
18年9月12日	河南新乡	获嘉县一养殖场发病生猪148头, 死亡64头	18年10月31日
18年9月15日	内蒙古锡林郭勒盟正蓝旗	正蓝旗一养殖户存栏生猪159头, 发病14头, 死亡8头(截至9月16日)	18年12月18日
18年9月20日	吉林公主岭	南崴子街道鑫丰种猪存栏484头, 死亡56头	18年11月1日
18年9月20日	内蒙古兴安盟科尔沁右翼中旗	科尔沁右翼中旗一养殖户存栏生猪138头, 发病23头, 死亡22头	18年12月18日

爆发时间	爆发地点	具体内容	解除封锁时间
18年9月24日	内蒙古呼和浩特	一屠宰场待宰生猪388头,发病4头,死亡2头	
18年9月28日	吉林松原	长岭县一养殖户存栏生猪44头,发病8头,死亡3头	18年11月9日
18年9月28日	辽宁营口	大石桥市、老边区的五户养殖户,共存栏生猪378头,死亡102头	18年11月22日
18年10月7日	辽宁营口	大石桥市高坎镇革家村、旗口镇宿东村、王围村、新兴村和老边区路南镇新立村、边城镇北于杨村,养殖户共存栏生猪3358头,发病334头,死亡93头(排查)	18年11月22日
18年10月8日	辽宁鞍山	台安县一养殖户存栏生猪460头、发病160头、死亡160头	18年11月27日
18年10月11日	辽宁大连	普兰店区一养殖场存栏生猪1353头、发病20头、死亡11头	18年11月25日
18年10月12日	辽宁鞍山	台安县新台镇一养殖户存栏生猪120头、发病88头、死亡72头	18年11月27日
18年10月12日	天津蓟州	侯家营镇一养殖户存栏生猪639头、发病292头、死亡189头	18年12月5日
18年10月14日	辽宁鞍山	台安县桑林镇一养殖户存栏生猪180头、发病14头、死亡14头(排查)	18年11月27日
18年10月14日	辽宁锦州	北镇市某养殖场存栏生猪19938头,发病221头,死亡221头	18年12月4日
18年10月14日	辽宁盘锦	大洼区王家街道曙光村某养殖户存栏生猪1571头,发病109头,死亡109头;王家街道王家村某养殖户存栏生猪270头,发病129头,死亡129头	18年12月3日
18年10月15日	辽宁铁岭	开原市庆云堡镇一养殖专业合作社存栏生猪6640头,发病50头,死亡14头(排查)	18年11月29日
18年10月15日	辽宁盘锦	大洼区清水镇一养殖场存栏生猪4323头,发病1030头,死亡1030头;大洼区王家街道一养殖场存栏生猪3223头,发病31头,死亡20头(排查)	18年12月3日
18年10月16日	辽宁盘锦	大洼区西安镇一养殖户存栏生猪161头,发病43头,死亡43头(排查)	18年12月3日
18年10月17日	山西大同	左云县一养殖户存栏生猪15头,发病7头,死亡4头(排查)	18年11月28日
18年10月20日	云南昭通	镇雄县牛场镇一养殖场存栏生猪804头、发病298头、死亡298头;母享镇一养殖专业合作社存栏生猪353头、发病247头、死亡247头	18年12月27日
18年10月21日	浙江台州	三门县一养殖专业合作社存栏生猪2280头、发病56头、死亡56头	18年12月4日
18年10月22日	湖南益阳	桃江县一养殖场存栏生猪546头、发病44头、死亡17头	18年12月7日
18年10月22日	湖南常德	桃源县一养殖场存栏生猪268头、发病208头、死亡31头	18年12月17日
18年10月25日	贵州毕节	赫章县一养殖户存栏生猪10头、发病8头、死亡8头	18年12月13日
18年10月26日	贵州毕节	七星关区某村三个养殖户存栏生猪49头、发病25头、死亡25头	18年12月13日
18年10月27日	湖南常德	桃源县某养殖场存栏生猪7684头、发病106头、死亡99头	18年12月17日
18年10月30日	山西太原	阳曲县一养殖户存栏生猪210头,发病75头,死亡47头	18年12月17日
18年10月30日	湖南怀化	沅陵县一养殖户存栏生猪144头,发病25头,死亡22头	18年12月17日
18年10月30日	云南普洱	思茅区一养殖户存栏生猪36头,发病5头,死亡1头	18年12月11日
18年11月3日	山西太原	阳曲县西凌井乡一养殖户存栏生猪47头,发病25头,死亡7头(排查)	18年12月17日
18年11月4日	重庆市丰都县	兴义镇一养殖场存栏生猪309头,发病3头,死亡3头(排查)	18年12月21日
18年11月5日	湖南省湘西土家族苗族自治州	保靖县一养殖户存栏生猪119头,发病11头,死亡4头(排查)	18年12月20日
18年11月7日	湖北罗田	罗田县一养殖场存栏生猪821头,发病22头,死亡4头(排查)	18年12月26日

爆发时间	爆发地点	具体内容	解除封锁时间
18年11月8日	湖南娄底	涟源市一养殖户存栏生猪9头,发病4头,死亡1头(排查)	18年12月23日
18年11月8日	吉林延边	龙井市一养殖场区存栏生猪930头,发病144头,死亡144头	18年12月20日
18年11月8日	江西上饶	万年县一养殖户存栏生猪154头,发病49头,死亡49头(排查)	18年12月23日
18年11月8日	福建莆田	城厢区一养殖场存栏生猪4521头,发病85头,死亡85头(排查)	18年12月22日
18年11月9日	安徽池州	青阳县一养殖场存栏生猪8339头,发病96头,死亡47头(排查)	18年12月23日
18年11月12日	湖北黄冈	武穴市两个相邻养殖户共存栏生猪147头,发病7头,死亡6头	18年12月29日
18年11月15日	湖北黄冈	浠水县一养殖场存栏生猪636头,发病24头,死亡13头	19年1月3日
18年11月15日	四川宜宾	高县一养殖户存栏生猪40头,发病16头,死亡10头	18年12月30日
18年11月16日	吉林白山	浑江区一头病死野猪检测结果为非洲猪瘟病毒核酸阳性	
18年11月16日	云南昭通	威信县一养殖户存栏生猪1头,发病1头,死亡1头(排查)	18年12月28日
18年11月17日	江西上饶	鄱阳县一养殖场存栏生猪150头,发病10头,死亡10头(排查)	18年12月29日
18年11月17日	云南昆明	呈贡区一屠宰场共有待宰生猪348头(排查)	18年12月29日
18年11月17日	四川成都	新津县一养殖场存栏生猪110头,发病27头,死亡13头(排查)	19年1月2日
18年11月17日	上海金山	一生猪养殖户存栏生猪314头,发病50头,死亡11头(排查)	19年1月4日
18年11月19日	黑龙江哈尔滨	道外区两个养殖户共存栏生猪900头,发病269头,死亡269头(排查)	19年1月7日
18年11月20日	湖南怀化	鹤城区一养殖户存栏生猪73头,发病61头,死亡55头(排查)	19年1月5日
18年11月23日	北京房山	青龙湖镇某养殖场存栏生猪1325头,死亡49头;琉璃河镇养殖场存栏生猪429头,死亡37头(排查)	19年1月12日
18年11月23日	内蒙古包头	昆都仑区一养殖户存栏生猪88头,发病69头,死亡53头(排查)	19年1月30日
18年11月25日	湖北黄石	阳新县一养殖户存栏生猪63头,发病9头,死亡5头(排查)	19年1月10日
18年11月29日	天津宁河	一养殖场存栏生猪361头,死亡67头(排查)	19年1月12日
18年11月30日	江西九江	柴桑区一养殖场存栏生猪159头,发病16头,死亡4头(排查)	19年1月10日
18年12月2日	陕西西安	鄠邑区一养殖场存栏生猪245头,发病205头,死亡79头(排查)	19年1月17日
18年12月2日	北京通州	一规模养殖场存栏生猪9835头,发病85头,死亡17头(排查)	19年1月15日
18年12月2日	黑龙江农垦	北安管理局一野猪养殖场存栏野猪375头,死亡77头	
18年12月5日	四川泸州	合江县一养殖户存栏生猪165头,发病68头,死亡68头(排查)	19年1月19日
18年12月5日	陕西西安	长安区一养殖户存栏生猪245头,发病85头,死亡64头(排查)	19年1月18日
18年12月5日	北京顺义	一种猪场存栏生猪2461头,发病53头,死亡26头(排查)	19年1月20日
18年12月6日	山西临汾	尧都区一养殖户存栏生猪91头,发病45头,死亡35头(排查)	19年1月18日
18年12月9日	陕西榆林	神木市一养殖户存栏生猪33头,发病19头,死亡19头(排查)	19年1月21日
18年12月9日	贵州贵阳	白云区一养殖户存栏生猪26头,发病5头,死亡5头(排查)	19年1月24日
18年12月12日	四川巴中	巴州区一养殖户存栏生猪117头,发病51头,死亡19头(排查)	19年1月25日
18年12月12日	青海西宁	大通县一养殖户存栏生猪69头,发病14头,死亡14头(排查)	19年1月23日
18年12月16日	四川绵阳	盐亭县一养殖户存栏生猪210头,发病35头,死亡26头(排查)	19年1月28日
18年12月16日	黑龙江鸡西	鸡冠区一养殖户存栏生猪84头,发病24头,死亡24头	19年1月28日
18年12月18日	重庆璧山	一养殖户存栏生猪23头,发病8头,死亡3头	19年1月31日

爆发时间	爆发地点	具体内容	解除封锁时间
18年12月19日	广东珠海	香洲区一屠宰场同批待宰生猪50头, 发病11头, 死亡11头	19年1月11日
18年12月20日	福建三明	尤溪县某养猪场存栏生猪11950头、发病27头、死亡27头	19年2月1日
18年12月21日	贵州黔南	龙里县某养殖户存栏生猪156头、发病42头、死亡42头	19年2月2日
18年12月22日	广东广州	黄埔区一养殖场存栏生猪6027头、发病30头、死亡9头(排查)	19年2月3日
18年12月24日	福建南平	延平区某养殖公司存栏生猪5776头、发病35头、死亡11头	19年2月6日
18年12月25日	广东惠州	博罗县一养殖户存栏生猪90头、发病11头、死亡11头	19年2月6日
18年12月30日	山西晋城	泽州县一养殖场存栏生猪8016头、发病24头、死亡7头。	
19年1月1日	黑龙江绥化	水县一养殖场存栏生猪约73000头、发病4686头、死亡3766头。	
19年1月12日	江苏	泗阳县一公司下辖两养殖场存栏生猪68969头、发病2452头、死亡1369头	
19年1月13日	甘肃庆阳	庆城县一养殖户存栏生猪109头、发病44头、死亡9头	
19年1月18日	甘肃兰州	七里河区两养殖户存栏生猪190头、发病143头、死亡37头	
19年1月19日	宁夏	永宁县望远镇一养殖户存栏生猪57头、发病26头、死亡13头。	
19年2月8日	湖南	湖南省永州市经济技术开发区某养殖场存栏生猪4600头, 发病270头, 死亡171头	

资料来源: 华创证券整理

农业组团队介绍

组长、首席分析师：王莺

英国布里斯托大学经济学硕士，CFA。曾任职于元大京华证券（香港）上海代表处、华泰柏瑞基金、民生证券。2015年加入华创证券研究所。2012年水晶球卖方分析师第五名。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchuny@hcyjs.com
	侯斌	销售助理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售助理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售助理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
	杨英伟	销售助理	0755-82756804	yangyingwei@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	沈晓瑜	资深销售经理	021-20572589	shenxiaoyu@hcyjs.com
	朱登科	高级销售经理	021-20572548	zhudengke@hcyjs.com
	杨晶	高级销售经理	021-20572582	yangjing@hcyjs.com
	张佳妮	销售经理	021-20572585	zhangjianian@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	sheny@hcyjs.com
	乌天宇	销售经理	021-20572506	wutianyu@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	张敏敏	销售经理	021-20572592	zhangminmin@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20% 以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在 -10% - 10% 之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20% 之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5% 以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数 -5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5% 以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断; 分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的, 但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考, 并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议, 也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况, 自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有, 本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“华创证券研究”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场, 请您务必对盈亏风险有清醒的认识, 认真考虑是否进行证券交易。市场有风险, 投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A 邮编: 100033 传真: 010-66500801 会议室: 010-66500900	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼 邮编: 518034 传真: 0755-82027731 会议室: 0755-82828562	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室 邮编: 200120 传真: 021-50581170 会议室: 021-20572500