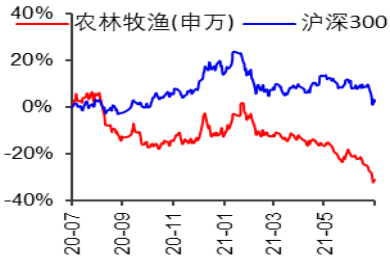


## 生猪补栏积极性持续低迷，白羽鸡产品价格周环比微涨

行业评级：**增 持**

报告日期：2021-07-31

### 行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：**王莺**

执业证书号：S0010520070003

电话：18502142884

邮箱：wangying@hazq.com

### 相关报告

- 1.《华安农业周报：生猪价格周环比大涨 17.2%，低效母猪加速淘汰》2021-06-27
- 2.《华安农业周报：生猪价格周环比再涨 6%，巴西 6 月上半月产糖量下降》2021-07-03
- 3.《华安农业周报：中央深改委强调种业振兴，玉米、稻品种审定标准将提高》2021-07-11
- 4.《华安农业周报：主要猪企 Q2 成本环比回落，USDA7 月报支撑农产品价格》2021-07-18
- 5.《华安农业周报：6 月猪料产量环比降 6.9%，白羽祖代更新同比降 31.7%》2021-07-25

### 主要观点：

**生猪价格周环比上涨 2.6% 至 15.69 元/公斤，生猪补栏积极性持续低迷。**

①本周生猪价格环比上涨 2.6% 至 15.69 元/公斤，行业继续亏损。本周六全国生猪价格 15.86 元/公斤，周环比上涨 2.6%；本周五全国猪肉平均批发价 22.14 元/公斤，周环比下跌 0.7%，自繁自养生猪亏损 237.33 元/头，外购仔猪养殖亏损高达 1326.34 元/头。②非瘟疫情略回升，补栏积极性持续低迷。涌益咨询披露数据（7.23-7.29）：全国 90 公斤内生猪出栏占比 10.47%，周环比提升 0.68 个百分点，处于非瘟疫情以来偏低水平；本周规模场 15 公斤仔猪出栏价 463 元/头，周环比持平，50 公斤二元母猪价格 2359 元/头，周环比下降 0.8%，仔猪、母猪补栏意愿持续低迷。前期猪价下跌速度快且跌幅巨大，行业迅速进入深度亏损期，不同类型的养殖场均出现不同程度的收缩，后期猪价反弹高度将影响能繁母猪存栏变化，我们将密切跟踪。③预计 7 月主要上市猪企出栏价环比提升 0.9-1.2 元/公斤。据我们测算，7 月牧原股份出栏价 14.8 元/公斤，环比上升 1.2 元/公斤；天康生物 15.0 元/公斤，环比上升 1.2 元/公斤；天邦股份 15.0 元/公斤，环比上升 1.0 元/公斤；温氏股份出栏价 15.1 元/公斤，环比上升 0.9 元/公斤；新希望 15.5 元/公斤，环比上升 1 元/公斤；正邦科技育肥猪出栏价 14.6 元/公斤，环比上升 0.9 元/公斤。

**白羽鸡产品价格周环比上涨 0.4%，黄羽鸡价格周环比持平或上涨。**

①白羽鸡产品周环比上涨 0.4% 至 9990 元/吨。2021 年第 28 周（7.19-7.25）父母代鸡苗价格 62.68 元/套，周环比下降 3.5%；父母代鸡苗销量 128.91 万套，环比上升 11.9%；白羽鸡产品价格 9990 元/吨，周环比上涨 0.4%。根据白羽肉鸡协会 6 月报，6 月全国祖代更新量 7.36 万套，同比下降 31.7%，上半年全国祖代更新量同比增速较 1-5 月明显收窄，由于新西兰、美国复关存变数，2021 年祖代更新量或少于预期。②本周黄羽鸡价格环比持平或上涨。本周五，黄羽肉鸡快大鸡均价 5.03 元/斤，周环比涨 2.9%，同比跌 13.4%；中速鸡均价 6 元/斤，周环比涨 1.0%，同比涨 8.1%；土鸡均价 6.89 元/斤，价格周环比持平，同比跌 3.0%；乌骨鸡 6.12 元/斤，周环比涨 3.2%，同比涨 23.1%。

**主要农产品库消比处历史低位，国内外糖价有望共振上行。**

①21/22 年全球玉米库消比处 16/17 年以来低位，价格有望维持高位。美国农业部 7 月供需报告，21/22 年全球玉米库消比预测值 24.6%，预测值月环比上升 0.1 个百分点，较 20/21 年提升 0.2 个百分点，仍处于 16/17 年度以来低位。据农业农村部市场预警专家委员会 7 月预测，20/21 年我国玉米供需缺口 652 万吨，21/22 年我国玉米供需缺口 191 万吨，与 6 月预测数据相同。我们判断，2021-2022 年我国面临生猪存栏上升带来的玉米需求增加，玉米价格有望至少高位震荡。②21/22 年全球食糖库消比或处近年最低，国内外糖价有望共振向上。全球食糖第一大主产国巴西 21/22 榨季存减产风险，中南部截至 7 月 16 日产糖

量同比下降 7.16%，随着油价持续上涨，21/22 榨季产糖量或低于预期。全球食糖第二大主产国印度出口补贴削减，且乙醇用量持续上升，或抑制印度食糖产量和出口。随着国际糖价上行，我国配额外食糖进口价格优势收窄，国内外食糖价格有望共振上行，建议关注中粮糖业。

**③21/22 年全球豆粕库消比处 11/12 年以来最低水平，价格有望维持高位。**美国农业部 6 月供需报告：21/22 年度全球大豆库消比预测值 24.8%，预测值月环比上升 0.5 个百分点，处于 14/15 年以来低位；21/22 年度全球豆粕库消比预测值 4.8%，预测值月环比提升 0.3 个百分点，处于 11/12 年来最低水平。

#### 宠物赛道国货崛起，继续推荐佩蒂股份、中宠股份。

**①宠物食品行业潜在空间巨大。**宠物食品呈现刚需高频特征，近 10 年复合增长率高达 21.5%，对标成熟市场，中国宠物食品空间可达到 4000 亿元。**②中宠股份**是我国最早的宠物食品企业，深耕赛道长达 20 多年，以海外 ODM、OEM 起家，产品远销美国、英国、日本等 50 多个国家和地区，公司不断丰富产品矩阵，大力发展自主品牌，旗下知名品牌包括 Wanpy 顽皮、Zeal 真致等。公司卡位宠物食品高景气成长型赛道，先发优势明显，是国内宠物食品行业龙头企业，海外、国内收入有望分别延续 15%、50%左右的增速。**③佩蒂股份**是我国宠物咬胶龙头公司，卡位宠物食品高景气成长型黄金赛道，借助国货崛起潮流和消费升级趋势，未来公司市占率将有望进一步提升。越南新冠隔离政策对公司生产无影响，只会减缓物流，今年海外收入同比增速有望达到 30%，国内收入同比增速或达到 50%；上半年公司受汇兑损失影响有限，公司计划改用人民币对外投资，若当前汇率保持稳定，下半年汇兑损失或小于上半年。随着柬埔寨、温州、江苏、新西兰干粮、湿粮、肉制零食、咬胶产能的逐步释放，公司代工及自主品牌收入将高速增长。我们预计 2021-2023 年公司实现归母净利润 1.39 亿元、1.97 亿元、2.44 亿元，同比分别增长 21.5%、40.9%、24.0%，维持“买入”评级不变。

#### 风险提示

非瘟疫情失控；价格下跌超预期。

## 正文目录

1 上周行情回顾.....	7
1.1 本周农业板块下跌 5.41%.....	7
1.2 农业配置.....	9
1.3 估值.....	10
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.....	16
2.1.3 糖.....	18
2.1.4 棉花.....	19
2.2 畜禽.....	20
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 .....	27
3.1 生猪月度出栏.....	27
3.2 肉鸡月度出栏.....	29
3.3 生猪价格估算.....	32
4 行业动态 .....	34
4.1 主产区夏粮收购进度（7月25日）.....	34
4.2 农业部披露6月能繁母猪、生猪屠宰量数据.....	34
4.3 巴西中南部：截至7月16日糖产量同比下降7.16%.....	34
4.4 确定稳定生猪产能的措施.....	34
4.5 农业农村部就农业抗灾救灾情况答记者问.....	35
风险提示: .....	40

## 图表目录

图表 1 2020-2021 年农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较.....	7
图表 2 2021 年初至今各行业涨跌幅比较（按申万分类）.....	7
图表 3 2021 年年初以来农业子板块涨跌幅对照图.....	8
图表 4 2020 年 4 季度以来农业子板块涨跌幅对照图.....	8
图表 5 农业板块周涨跌幅前十名列表（申万分类）.....	9
图表 6 农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）.....	9
图表 7 农业行业配置比例对照图.....	10
图表 8 农业 PE 和 PB 走势图（2010 年至今，周）.....	10
图表 9 农业子板块 PE 走势图（2010 年至今，周）.....	10
图表 10 农业子板块 PB 走势图（2010 年至今，周）.....	11
图表 11 畜禽养殖 PE、PB 走势图（2010 年至今，周）.....	11
图表 12 农业股相对中小板估值（2010 年至今，周）.....	11
图表 13 农业股相对沪深 300 估值（2010 年至今，周）.....	11
图表 14 CBOT 玉米期货价走势图，美分/蒲式耳.....	12
图表 15 国内玉米现货价走势图，元/吨.....	12
图表 16 CBOT 大豆期货价走势图，美分/蒲式耳.....	12
图表 17 国内大豆现货价走势图，元/吨.....	12
图表 18 CBOT 豆粕期货价走势图，美元/短吨.....	12
图表 19 国内豆粕现货价走势图，元/吨.....	12
图表 20 全球玉米供需平衡表.....	13
图表 21 美国玉米供需平衡表.....	13
图表 22 中国玉米供需平衡表.....	13
图表 23 全球大豆供需平衡表.....	14
图表 24 美国大豆供需平衡表.....	14
图表 25 中国大豆供需平衡表.....	14
图表 26 全球豆油供需平衡表.....	15
图表 27 美国豆油供需平衡表.....	15
图表 28 中国豆油供需平衡表.....	15
图表 29 全球豆粕供需平衡表.....	16
图表 30 美国豆粕供需平衡表.....	16
图表 31 CBOT 小麦期货价走势图，美分/蒲式耳.....	16
图表 32 国内小麦现货价走势图，元/吨.....	16
图表 33 CBOT 稻谷期货价走势图，美元/英担.....	17
图表 34 全国粳稻米市场价，元/吨.....	17
图表 35 全球小麦供需平衡表.....	17
图表 36 美国小麦供需平衡表.....	17
图表 37 中国小麦供需平衡表.....	18
图表 38 NYBOT11 号糖期货收盘价走势图，美分/磅.....	18
图表 39 白糖现货价和期货价走势图，元/吨.....	18
图表 40 食糖累计进口数量，万吨.....	18
图表 41 IPE 布油收盘价，美元/桶.....	18

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

图表 86 口蹄疫多价苗批签发次数.....	27
图表 87 主要上市猪企月度销量及同比增速, 万头.....	28
图表 88 主要上市猪企累计出栏量及同比增速, 万头.....	28
图表 89 主要上市肉鸡月度销量及同比增速.....	29
图表 90 主要上市肉鸡累计销量及同比增速.....	31
图表 91 2021 年 7 月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表.....	32

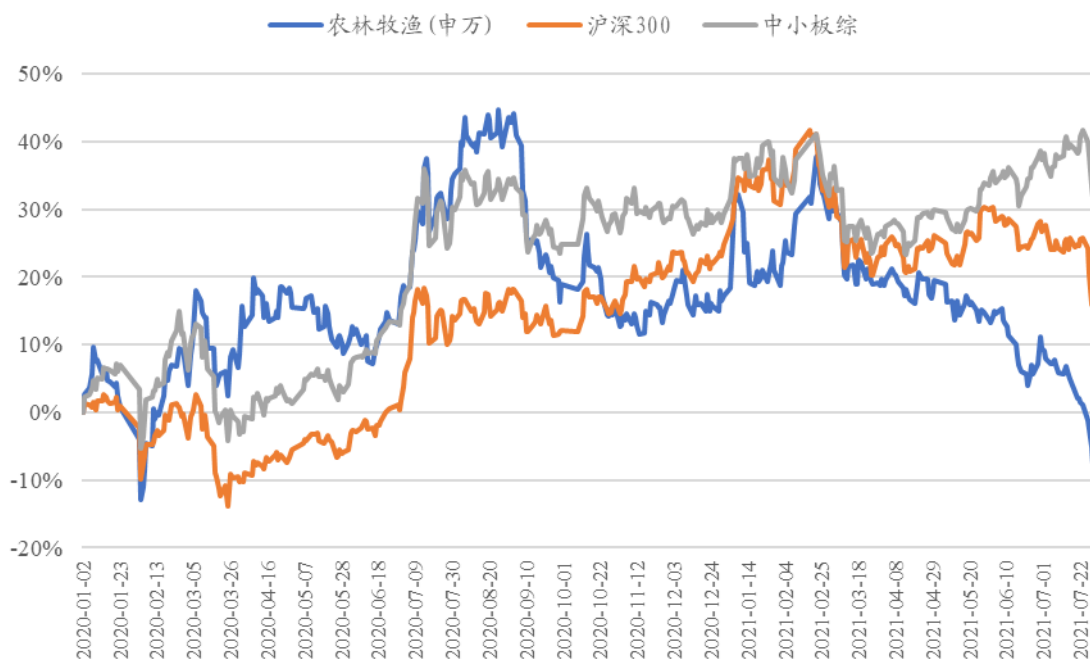
# 1 上周行情回顾

## 1.1 本周农业板块下跌 5.41%

2020年初至今,农林牧渔(申万)指数下跌6.44%,沪深300指数上涨17.44%,中小板综指数上涨45.82%。

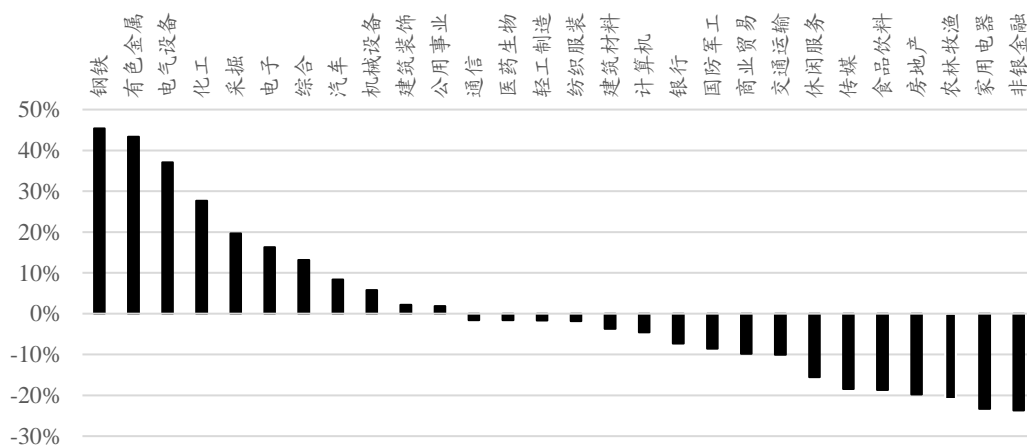
2021年初至今农林牧渔在申万28个子行业中排名第25位。本周(2021年7月26日-7月30日)农林牧渔(申万)指数下跌5.41%,沪深300指数下跌5.46%,中小板综指数上涨3.01%,农业指数跑输沪深300指数0.05个百分点。

图表 1 2020-2021 年农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较



资料来源: wind, 华安证券研究所

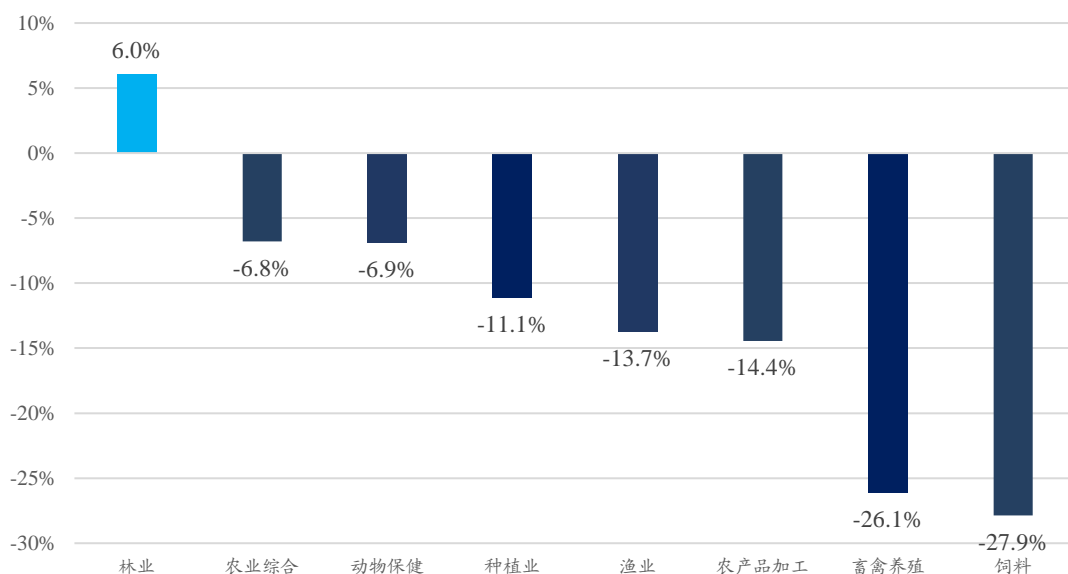
图表 2 2021 年初至今各行业涨跌幅比较 (按申万分类)



资料来源: wind, 华安证券研究所

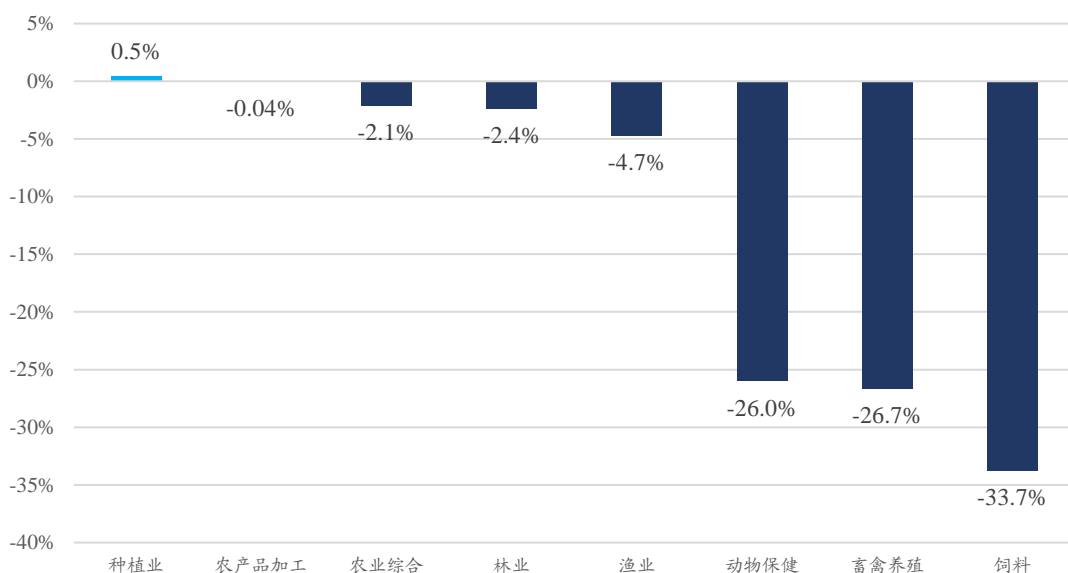
2021 年至今, 农业各子板块涨幅从高到低依次为林业(6%)、农业综合(-6.8%)、动物保健(-6.9%)、种植业(-11.1%)、渔业(-13.7%)、农产品加工(-14.4%)、畜禽养殖(-26.1%)、饲料(-27.9%)。

图表 3 2021 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 2020 年 4 季度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 5 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	56周最高价	56周最低价
1	西部牧业	-5.07	17.84	26.86	11.43	19.88	7.29
2	隆平高科	3.52	9.48	24.56	19.98	24.90	15.04
3	荃银高科	7.00	9.34	56.14	34.99	38.72	16.07
4	大北农	4.35	8.94	16.47	7.92	12.69	6.44
5	农发种业	-0.80	6.65	12.70	4.97	7.06	3.95
6	亚盛集团	-1.57	6.46	10.60	3.13	4.46	2.39
7	万向德农	3.13	6.18	12.45	12.19	20.29	10.40
8	保龄宝	-3.06	6.04	19.48	11.41	25.63	7.72
9	益生股份	0.00	3.12	-0.50	9.92	16.65	9.11
10	新赛股份	1.74	2.94	6.05	5.26	8.37	3.55

资料来源: wind, 华安证券研究所

**图表 6 农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）**

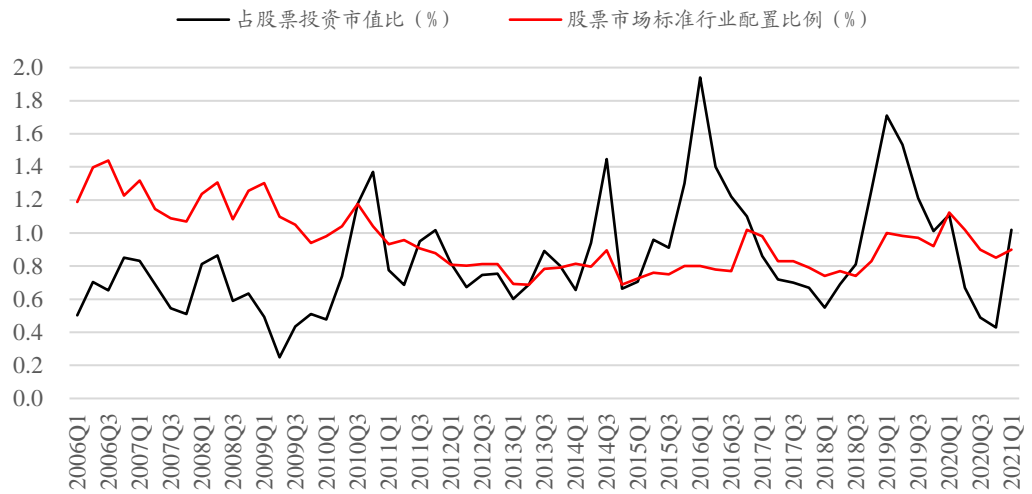
排序	公司名称	涨跌幅(%)			价格(元)		
		日涨幅	周涨幅	月涨幅	收盘价	56周最高价	56周最低价
1	众兴菌业	-10.02	-20.63	-30.57	11.04	17.24	7.66
2	敦煌种业	1.65	-13.30	9.71	6.78	8.20	3.66
3	雪榕生物	1.45	-12.37	-7.66	7.72	20.30	7.43
4	大湖股份	-1.15	-11.50	-17.13	6.00	9.47	3.64
5	海大集团	-1.94	-11.31	-22.71	62.80	88.63	54.37
6	正邦科技	0.32	-11.28	-20.33	9.52	25.26	8.92
7	冠农股份	0.00	-10.87	20.72	10.66	12.61	5.18
8	牧原股份	1.34	-10.84	-30.50	42.27	92.10	39.01
9	*ST华资	-1.45	-9.93	-22.29	2.72	7.57	2.40
10	*ST昌鱼	-1.89	-9.90	-3.70	3.64	4.10	2.08

资料来源: wind, 华安证券研究所

## 1.2 农业配置

2021年1季末农业行业占股票投资市值比重为1.02%，环比增加0.59个pct，同比减少0.09个pct，高于标准配置0.12个pct，落后2006至今均值0.42个pct，较2016年高点尚有1.51个pct差距。

图表 7 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

2021年7月30日，农业板块绝对PE和绝对PB分别为19.59倍和2.96倍，2010年至今农业板块绝对PE和绝对PB的历史均值分别为54.63倍和3.82倍；农业板块相对中小板PE和PB分别为0.55倍和0.92倍，历史均值分别为1.31倍和1.06倍；农业板块相对沪深300PE和PB分别为1.45倍和2.02倍，历史均值分别为4.43倍和2.37倍。农业板块PE、PB绝对估值和相对估值均处于历史低位。

图表 8 农业 PE 和 PB 走势图（2010 年至今，周）



图表 9 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

资料来源：wind，华安证券研究所

图表 10 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 11 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 12 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 13 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 2780.98 元/吨, 周环比跌 0.43%, 同比涨 18.34%; 大豆现货价 5170.00 元/吨, 周环比跌 0.54%, 同比涨 19.71%; 豆粕现货价 3658.57 元/吨, 周环比涨 0.19%, 同比涨 19.35%。

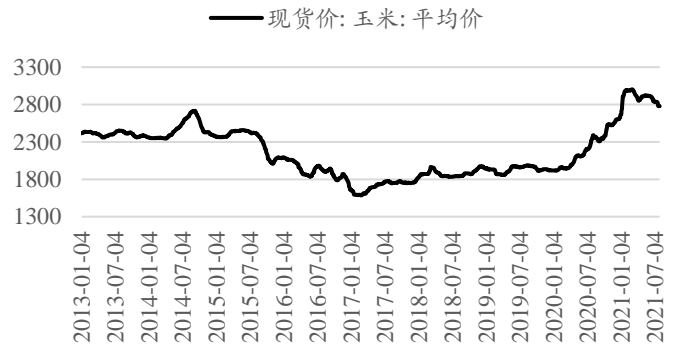
本周五 CBOT 玉米期货收盘价 547.00 美分/蒲式耳, 周环比跌 1.35%, 同比涨 67.53%; CBOT 大豆期货收盘价 1,399.50 美分/蒲式耳, 周环比跌 3.45%, 同比涨 54.47%; CBOT 豆粕期货收盘价 352.90 美分/短吨, 周环比跌 2.84%, 同比涨 21.27%。

图表 14 CBOT 玉米期货价走势图, 美分/蒲式耳



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 15 国内玉米现货价走势图, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 16 CBOT 大豆期货价走势图, 美分/蒲式耳



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 17 国内大豆现货价走势图, 元/吨



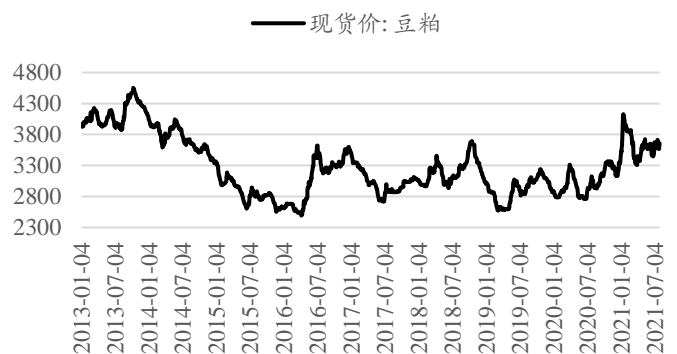
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 18 CBOT 豆粕期货价走势图, 美元/短吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 19 国内豆粕现货价走势图, 元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2021 年 7 月供需报告预测, 2021/22 年度(10 月至次年 9 月)全球玉米产量 11.95 亿吨, 国内消费量 11.84 亿吨, 期末库存 2.91 亿吨, 库消比 24.6%, 较 20/21 年度上升 0.2%, 处于 2016/17 年度以来的最低水平。

分国别看, 2021/22 年度美国玉米产量 3.9 亿吨, 国内消费量 3.14 亿吨, 期末库存 0.364 亿吨, 库消比 11.6%, 较 20/21 年度上升 2.7 个百分点; 2020/21 年度中国

玉米产量 2.680 亿吨，国内消费量 2.94 亿吨，期末库存 1.98 亿吨，库消比 67.4%，较 21/20 年度下降 1.2 个百分点。

**图表 20 全球玉米供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	129.4	132.2	132.7	174.8	209.7	311.5	352.0	322.6	305.5	279.9
产量	886.6	868.0	991.4	1,016.0	972.2	1,123.4	1,080.1	1,117.6	1,120.7	1,194.8
进口	99.9	99.4	124.0	125.2	139.2	135.6	149.9	167.6	182.2	187.7
饲料消费	507.1	518.0	570.3	584.7	601.6	656.1	672.4	715.8	727.3	747.6
国内消费	883.2	864.7	949.3	981.0	968.0	1,084.1	1,090.5	1,134.7	1,146.3	1,183.5
出口	117.0	95.2	131.1	142.2	119.7	160.1	148.2	172.4	183.1	198.8
期末库存	132.8	135.4	174.8	209.8	213.9	350.8	341.6	305.5	279.9	291.2
库消比	<b>15.0%</b>	<b>15.7%</b>	<b>18.4%</b>	<b>21.4%</b>	<b>22.1%</b>	<b>32.4%</b>	<b>31.3%</b>	<b>26.9%</b>	<b>24.4%</b>	<b>24.6%</b>

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 美国玉米供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	28.6	25.1	20.9	31.3	44.0	44.1	58.3	56.4	48.8	27.5
产量	314.0	273.2	351.3	361.1	345.5	384.8	371.1	346.0	360.3	385.2
进口	0.8	4.1	0.9	0.8	1.7	1.5	0.9	1.1	0.6	0.6
饲料消费	115.7	109.6	128.0	134.1	129.9	138.9	134.7	149.8	145.4	145.4
国内消费	279.0	263.0	293.0	301.8	298.8	313.8	314.0	309.6	309.8	313.5
出口	39.2	18.6	48.8	47.4	48.3	58.3	61.9	45.1	72.4	63.5
期末库存	25.1	20.9	31.3	44.0	44.1	58.3	54.4	48.8	27.5	36.4
库消比	<b>9.0%</b>	<b>7.9%</b>	<b>10.7%</b>	<b>14.6%</b>	<b>14.8%</b>	<b>18.6%</b>	<b>17.3%</b>	<b>15.8%</b>	<b>8.9%</b>	<b>11.6%</b>

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 22 中国玉米供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	49.4	59.3	67.6	81.3	100.5	212.0	223.0	210.2	200.5	198.2
产量	192.8	205.6	218.5	215.7	224.6	263.6	259.1	260.8	260.67	268.0
进口	5.2	2.7	3.3	5.5	3.2	2.5	3.5	7.6	26.0	26.0
饲料消费	131.0	144.0	150.0	140.0	153.5	185.0	187.0	193.0	206.0	211.0
国内消费	188.0	200.0	208.0	202.0	217.5	255.0	263.0	278.0	289.0	294.0
出口	0.09	0.08	0.02	0.01	0.00	0.08	0.0	0.0	0.0	0.0
期末库存	59.3	67.6	81.3	100.5	110.8	223.0	222.5	200.5	198.2	198.2
库消比	<b>31.6%</b>	<b>33.8%</b>	<b>39.1%</b>	<b>49.7%</b>	<b>50.9%</b>	<b>87.5%</b>	<b>84.6%</b>	<b>72.1%</b>	<b>68.6%</b>	<b>67.4%</b>

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 2021 年 7 月供需报告预测，2021/22 年度全球大豆产量 3.85 亿吨，国内消费量 3.8 亿吨，期末库存 0.945 亿吨，库消比 24.8%，较 20/21 年度持平，处于 14/15 年度以来最低水平。

分国别看，2021/20 年度美国大豆产量 1.199 亿吨，国内消费量 0.638 亿吨，期末库存 0.042 亿吨，库消比 6.6%，较 20/21 年度上升 0.7 个百分点；2021/20 年度中

国大豆产量 0.190 亿吨, 国内消费量 1.20 亿吨, 期末库存 0.310 亿吨, 库消比 25.9%, 较 20/21 年度下降 0.1 个百分点。

**图表 23 全球大豆供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	70.4	54.5	54.7	61.7	77.9	80.4	94.8	114.6	96.5	91.5
产量	239.6	268.8	207.0	319.6	313.8	349.3	342.1	339.4	363.6	385.2
进口	93.5	95.9	111.8	124.4	133.3	144.2	153.2	165.0	165.8	171.7
国内消费	257.7	261.2	274.8	301.9	313.9	330.8	338.0	357.4	368.9	381.1
出口	92.2	100.5	112.7	126.2	132.6	147.5	153.1	165.1	165.5	172.9
期末库存	53.6	57.4	61.7	77.5	78.5	95.7	99.0	96.5	91.5	94.5
库消比	<b>20.8%</b>	<b>22.0%</b>	<b>22.4%</b>	<b>25.7%</b>	<b>25.0%</b>	<b>28.9%</b>	<b>29.3%</b>	<b>27.0%</b>	<b>24.8%</b>	<b>24.8%</b>

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 美国大豆供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	5.9	4.6	3.8	2.5	5.2	5.4	8.2	24.7	14.3	3.7
产量	84.2	82.8	91.4	106.9	106.9	116.9	120.1	96.7	112.6	119.9
进口	0.4	1.1	2.0	0.9	0.6	0.6	0.6	0.4	0.5	1.0
国内消费	48.7	48.8	50.1	55.0	54.5	55.7	58.9	61.9	61.9	63.8
出口	37.2	35.9	44.6	50.1	52.9	59.0	58.1	45.7	61.8	56.5
期末库存	4.6	3.8	2.5	5.2	5.4	8.2	11.9	14.3	3.7	4.2
库消比	<b>9.5%</b>	<b>7.8%</b>	<b>5.0%</b>	<b>9.4%</b>	<b>9.8%</b>	<b>14.7%</b>	<b>20.2%</b>	<b>23.1%</b>	<b>5.9%</b>	<b>6.6%</b>

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 25 中国大豆供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	14.5	15.9	12.4	13.9	17.0	17.1	20.1	19.5	26.8	29.8
产量	14.5	13.1	12.0	12.2	11.8	13.6	15.3	18.1	19.6	19.0
进口	59.2	59.9	70.4	78.4	83.2	93.5	94.1	98.5	98.0	102.0
国内消费	72.1	76.2	80.6	87.2	95.0	103.5	106.3	109.2	114.5	119.7
出口	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
期末库存	15.9	12.4	13.9	17.0	16.9	20.7	23.1	26.8	29.8	31.0
库消比	<b>22.1%</b>	<b>16.3%</b>	<b>17.2%</b>	<b>19.5%</b>	<b>17.8%</b>	<b>20.0%</b>	<b>21.7%</b>	<b>24.5%</b>	<b>26.0%</b>	<b>25.9%</b>

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 2021 年 7 月供需报告预测, 2021/22 年度全球豆油产量 0.6 亿吨, 国内消费量 0.62 亿吨, 期末库存 0.042 亿吨, 库消比 6.7%, 较 20/21 年度下降 0.8 个百分点。

分国别看, 2021/22 年度美国豆油产量 0.118 亿吨, 国内消费量 0.115 亿吨, 期末库存 70 万吨, 库消比 5.9%, 库消比预测值较 20/21 年度下降 1.6 个百分点; 2021/22 年度中国豆油产量 0.179 亿吨, 国内消费量 0.189 亿吨, 期末库存 80 万吨, 库消比 4.1%, 较 20/21 年度相比持平。

**图表 26 全球豆油供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	3.8	4.1	3.9	3.8	4.3	3.8	4.0	4.3	4.5	4.5
产量	42.6	43.1	45.0	49.2	51.6	53.7	55.1	58.4	60.5	62.3
进口	8.0	8.5	9.3	10.0	11.6	11.0	9.9	11.4	12.1	12.1
国内消费总计	42.0	42.6	45.2	47.9	52.1	53.4	54.6	57.2	60.1	62.0
出口	8.5	9.4	9.4	11.1	11.8	11.2	10.5	12.3	12.5	12.8
期末库存	3.9	3.8	3.5	4.1	3.7	3.8	3.8	4.5	4.5	4.2
库消比	<b>9.2%</b>	<b>8.8%</b>	<b>7.8%</b>	<b>8.5%</b>	<b>7.0%</b>	<b>7.1%</b>	<b>7.0%</b>	<b>7.9%</b>	<b>7.5%</b>	<b>6.7%</b>

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 美国豆油供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	1.1	1.2	0.8	0.5	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
产量	9.0	9.0	9.1	9.7	10.0	10.0	10.8	11.3	11.5	11.8
进口	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.3
国内消费总计	8.3	8.5	8.6	8.6	9.2	9.0	9.7	10.1	10.9	11.5
出口	0.7	1.0	0.9	0.9	1.0	1.2	1.1	1.3	0.8	0.7
期末库存	1.2	0.8	0.5	0.8	0.8	0.8	0.9	0.8	0.8	0.7
库消比	<b>13.8%</b>	<b>9.1%</b>	<b>6.2%</b>	<b>9.8%</b>	<b>8.4%</b>	<b>8.7%</b>	<b>9.4%</b>	<b>8.3%</b>	<b>7.5%</b>	<b>5.9%</b>

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 28 中国豆油供需平衡表**

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	0.2	0.6	1.0	1.0	0.8	0.7	0.7	0.5	0.7	0.8
产量	10.9	11.6	12.3	13.4	14.6	15.8	16.1	16.4	17.2	17.9
进口	1.5	1.4	1.4	0.8	0.6	0.7	0.5	1.0	1.2	1.2
国内消费总计	11.9	12.6	13.7	14.2	15.4	16.4	16.5	17.1	18.3	18.9
出口	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.2
期末库存	0.6	1.0	1.0	0.8	0.5	0.7	0.6	0.7	0.8	0.8
库消比	<b>5.2%</b>	<b>8.1%</b>	<b>7.0%</b>	<b>5.5%</b>	<b>3.4%</b>	<b>4.1%</b>	<b>3.5%</b>	<b>3.8%</b>	<b>4.1%</b>	<b>4.1%</b>

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 2021 年 7 月供需报告预测, 2021/22 年度全球豆粕产量 2.60 亿吨, 国内消费量 2.55 亿吨, 期末库存 1220 万吨, 库消比 4.8%, 较 20/21 年度相比持平, 处于 11/12 年以来最低水平。2021/22 年度美国豆粕产量 0.476 亿吨, 国内消费量 0.350 亿吨, 期末库存 500 万吨, 库消比 1.3%, 较 20/21 年度上升 0.1%。

图表 29 全球豆粕供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	8.7	10.0	9.5	10.6	13.9	13.4	13.8	13.8	11.8	11.9
产量	180.5	181.3	189.5	208.0	216.0	225.6	232.5	244.5	252.9	260.6
进口	57.1	53.8	57.9	60.9	61.8	60.4	61.1	61.9	63.3	64.4
国内消费	177.8	177.4	186.2	201.7	213.1	221.7	228.9	240.7	248.2	254.6
出口	58.3	57.9	60.2	64.5	65.4	64.6	64.9	67.7	67.9	70.2
期末库存	10.2	9.8	10.5	13.2	13.1	13.2	13.6	11.8	11.9	12.2
库消比	5.7%	5.5%	5.6%	6.5%	6.1%	5.9%	5.9%	4.9%	4.8%	4.8%

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 30 美国豆粕供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	0.3	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2	0.4	0.4	0.3	0.4
产量	37.2	36.2	36.9	40.9	40.5	40.6	44.7	46.4	46.6	47.6
进口	0.2	0.2	0.4	0.3	0.4	0.3	0.4	0.6	0.7	0.4
国内消费	28.6	26.3	26.8	29.3	30.0	30.3	32.2	34.4	34.3	35.0
出口	8.8	10.1	10.5	11.9	10.8	10.5	12.7	12.6	12.9	13.0
期末库存	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2	0.4	0.5	0.3	0.4	0.5
库消比	0.9%	1.0%	0.9%	0.8%	0.8%	1.2%	1.6%	0.9%	1.2%	1.3%

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

## 2.1.2 小麦和稻谷

本周五, 小麦现货价 2556.67 元/吨, 周环比跌 0.20%, 同比涨 8.59%; 粳稻米 7 月 10 日现货价 3,943.20 元/吨, 10 天环比跌 0.53%, 同比跌 2.4%。

本周五, CBOT 小麦期货收盘价 679.00 美分/蒲式耳, 周环比跌 2.13%, 同比涨 25.86%; CBOT 稻谷期货收盘价 13.60 美元/英担, 周环比跌 2.95%, 同比涨 14.86%。

图表 31 CBOT 小麦期货价走势图, 美分/蒲式耳



图表 32 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 33 CBOT 稻谷期货价走势图, 美元/英担



图表 34 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 2021 年 7 月供需报告预测, 2021/22 年度全球小麦产量 7.92 亿吨, 国内消费量 7.91 亿吨, 期末库存 2.917 亿吨, 库消比 36.9%, 较 20/21 年度下降 0.1 个百分点。

分国别看, 2021/22 年度美国小麦产量 0.475 亿吨, 国内消费量 0.325 亿吨, 期末库存 0.181 亿吨, 库消比 55.6%, 较 20/21 年度下降 19.8 个百分点; 2021/22 年度中国小麦产量 1.36 亿吨, 国内消费量 1.48 亿吨, 期末库存 1.43 亿吨, 库消比 96.4%, 较 20/21 年度下降 0.7 个百分点。

图表 35 全球小麦供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	198.9	196.8	177.1	194.9	218.7	245.0	262.8	284.1	299.3	290.2
产量	697.0	658.7	715.4	728.1	735.2	756.4	762.9	763.5	775.8	792.4
进口	149.3	145.3	158.4	159.1	170.2	179.2	181.0	187.8	192.4	202.0
饲料消费	146.9	137.0	126.7	131.6	136.6	147.0	146.6	139.4	158.3	160.6
国内消费	697.1	680.0	698.3	705.4	711.2	739.1	742.0	748.3	785.0	790.9
出口	157.8	137.4	165.9	164.5	172.8	183.4	182.5	195.0	201.4	204.0
期末库存	198.9	175.6	194.1	217.6	242.7	262.3	283.7	299.3	290.2	291.7
库消比	28.5%	25.8%	27.8%	30.8%	34.1%	35.5%	38.2%	40.0%	37.0%	36.9%

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 美国小麦供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	23.5	20.2	19.5	16.1	20.5	26.6	32.1	29.4	28.0	23.0
产量	54.4	61.3	58.1	55.2	56.1	62.8	47.4	52.6	49.7	47.5
进口	3.1	3.3	4.7	4.1	3.1	3.2	4.3	2.8	2.7	4.0
饲料消费	4.4	9.9	6.2	3.1	4.1	4.4	1.3	2.6	2.7	4.6
国内消费	32.1	37.8	34.3	31.3	31.9	31.9	29.3	30.4	30.5	32.5
出口	28.6	27.5	32.0	23.5	21.2	28.6	24.7	26.4	27.0	23.8
期末库存	20.2	19.5	16.1	20.5	26.6	32.1	29.9	28.0	23.0	18.1
库消比	62.9%	51.7%	46.9%	65.4%	83.1%	100.8%	102.3%	92.0%	75.4%	55.6%

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 37 中国小麦供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	59.1	56.0	54.0	65.3	76.1	97.0	114.9	139.8	151.7	145.6
产量	117.4	121.0	121.9	126.2	130.2	133.3	134.3	133.6	134.3	136.0
进口	2.9	3.0	6.8	1.9	3.5	4.4	3.9	5.4	10.5	10.0
饲料消费	24.0	25.0	16.0	16.0	10.5	17.0	17.5	19.0	40.0	35.0
国内消费	122.5	125.0	116.5	116.5	112.0	119.0	121.0	126.0	150.0	148.0
出口	1.0	1.0	0.9	0.8	0.7	0.8	1.0	1.1	0.8	1.0
期末库存	56.0	54.0	65.3	76.1	97.0	114.9	131.2	151.7	145.6	142.6
库消比	45.7%	43.2%	56.0%	65.3%	86.6%	96.6%	108.4%	120.4%	97.1%	96.4%

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

### 2.1.3 糖

本周五, 白糖现货价 5605 元/吨, 周环比涨 2.37%, 同比涨 4.04%; 白砂糖国内期货收盘价 5599 元/吨, 周环比涨 8.95%, 同比涨 9.23%。截至 2021 年 6 月底, 食糖进口累计数量 203 万吨, 同比涨 63.7%。

本周五, NYBOT 11 号糖期货收盘价 17.66 美分/磅, 周环比涨 3.46%, 同比涨 50.30%; IPE 布油收盘价 73.30 美元/桶, 周环比跌 3.02%, 同比涨 68.89%。

图表 38 NYBOT11 号糖期货收盘价走势图, 美分/磅

图表 39 白糖现货价和期货价走势图, 元/吨

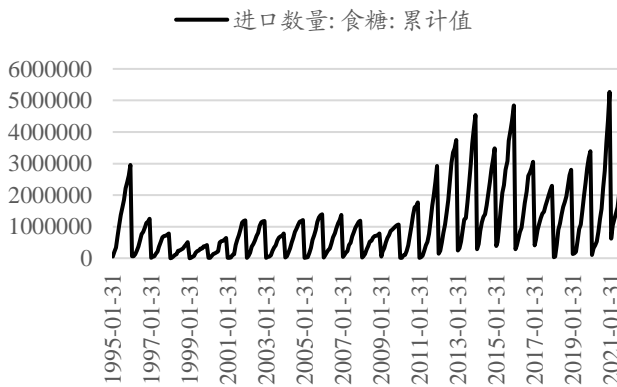


资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 40 食糖累计进口数量, 万吨

图表 41 IPE 布油收盘价, 美元/桶



资料来源: wind, 华安证券研究所

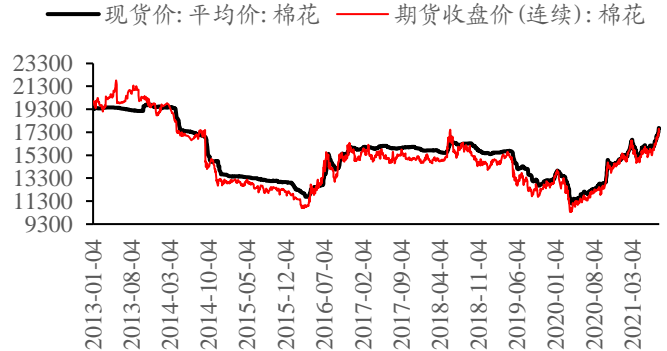
资料来源: wind, 华安证券研究所

### 2.1.4 棉花

本周五，棉花现货价 17199.23 元/吨，周环比涨 2.95%，同比涨 40.01%；国内棉花期货收盘价 17180.00 元/吨，周环比涨 19.55%，同比涨 41.22%。本周五 NYMEX 棉花期货结算价 90.32 美分/磅，周环比跌 0.42%，同比涨 46.43%。

图表 42 NYMEX 棉花期货结算价走势图，美分/磅

图表 43 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 2021 年 7 月供需报告预测，2021/22 年度全球棉花产量 0.26 亿吨，国内消费量 0.268 亿吨，期末库存 0.191 亿吨，库消比 71.2%，较 20/21 年度下跌 6.0 个百分点。

分国别看，2021/22 年度美国棉花产量 390 万吨，国内消费量 50 万吨，期末库存 70 万吨，库消比 132.0%，较 19/20 年度下降 5 个百分点；2021/22 年度中国棉花产量 580 万吨，国内消费量 890 万吨，期末库存 750 万吨，库消比 84.3%，较 20/21 年度下跌 12.9 个百分点。

图表 44 全球棉花供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	11.0	16.0	24.9	22.5	24.1	19.7	17.5	17.4	21.3	20.0
产量	27.6	26.9	32.6	26.0	21.0	23.3	27.0	26.5	24.5	26.0
进口	9.8	10.1	11.2	7.9	7.7	8.2	9.0	8.9	10.4	10.0
国内消费	22.4	23.5	29.8	24.3	24.5	25.3	26.8	22.4	25.9	26.8
出口	10.0	10.2	11.1	7.7	7.6	8.3	9.1	9.0	10.5	10.0
期末库存	16.0	19.6	27.9	24.4	20.7	17.5	17.6	21.3	20.0	19.1
库消比	71.4%	83.6%	93.8%	100.3%	84.5%	69.2%	65.8%	95.2%	77.2%	71.2%

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

图表 45 美国棉花供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	0.6	0.7	1.0	0.5	0.8	0.8	0.6	1.1	1.6	0.7
产量	3.4	3.8	3.5	3.6	2.8	3.7	4.6	4.3	3.2	3.9
进口	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	0.7	0.7
国内消费	0.7	0.8	1.0	0.8	0.8	0.7	0.7	0.5	0.5	0.5
出口	2.5	2.8	2.9	2.5	2.0	3.3	3.5	3.4	3.6	3.3
期末库存	0.7	0.8	0.6	0.8	0.8	0.6	0.9	1.6	0.7	0.7
库消比	101.5%	108.6%	66.2%	102.0%	110.1%	84.6%	130.0%	337.2%	137.0%	132.0%

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 46 中国棉花供需平衡表

百万吨	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	19/20	20/21	21/22
期初库存	2.3	6.8	13.7	13.7	14.6	12.4	10.0	7.8	8.0	8.5
产量	7.4	7.6	8.9	6.5	4.8	5.0	6.0	5.9	6.4	5.8
进口	5.3	4.4	3.8	1.8	1.0	1.1	1.2	1.6	2.7	2.2
国内消费	8.3	7.8	9.4	7.4	7.6	8.4	8.9	7.2	8.7	8.9
出口	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
期末库存	6.8	11.0	17.0	14.6	12.7	10.0	8.3	8.0	8.5	7.5
库消比	81.8%	139.9%	181.8%	196.8%	166.3%	119.3%	92.7%	111.8%	97.2%	84.3%

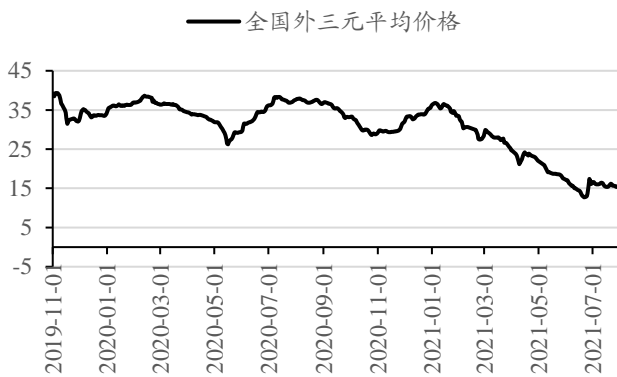
资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部7月数据测算

## 2.2 畜禽

### 2.2.1 生猪

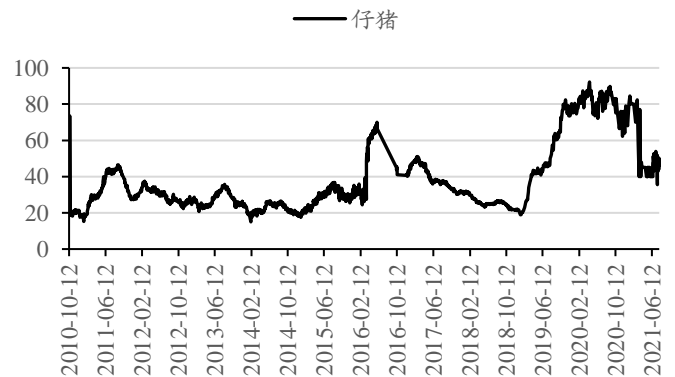
据猪易通数据，本周五全国外三元生猪均价 15.71 元/公斤，同比跌 58.1%。根据搜猪网数据，本周五全国仔猪价格 50.15 元/公斤，周环比涨 6.00%，同比跌 41.2%；本周五，全国猪粮比 5.15，周环比跌 34.2%，同比跌 68.5%。

图表 47 全国外三元价格走势图，元/公斤



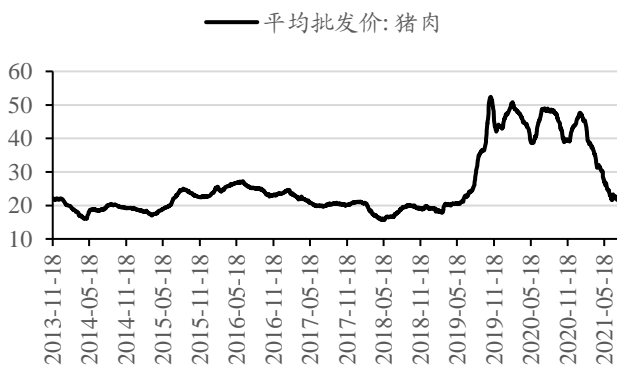
资料来源：猪易通，华安证券研究所

图表 48 仔猪价格走势图，元/公斤



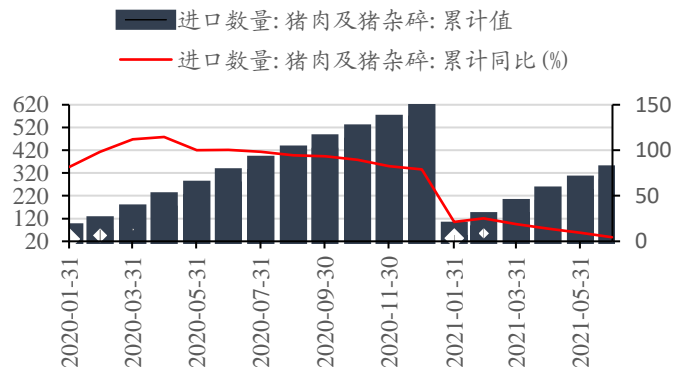
资料来源：搜猪网，华安证券研究所

图表 49 猪肉价格走势图，元/公斤



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 50 猪肉及猪杂碎累计进口量（万吨）及同比增速



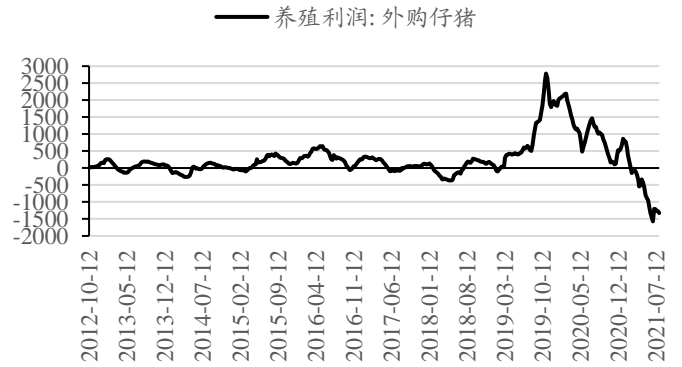
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 51 猪粮比走势图



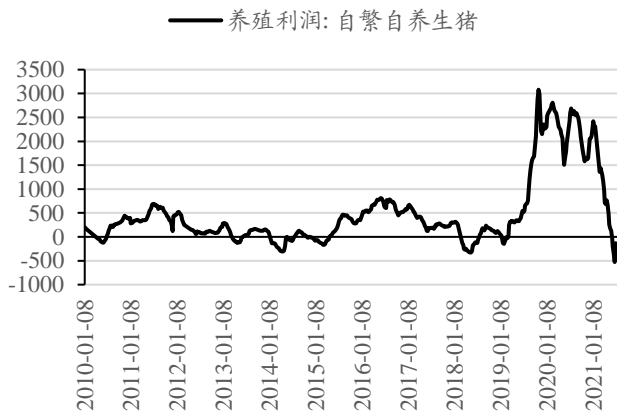
资料来源：搜猪网，华安证券研究所

图表 52 外购仔猪养殖利润，元/头



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 53 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 54 猪配合饲料走势图，元/公斤



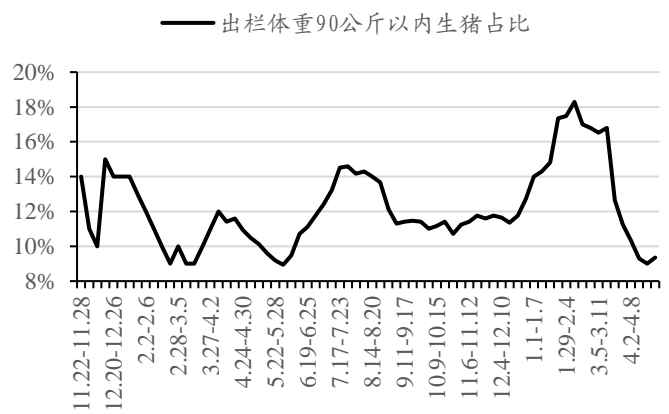
资料来源：搜猪网，华安证券研究所

图表 55 芝加哥瘦肉生猪期货价格，美分/磅



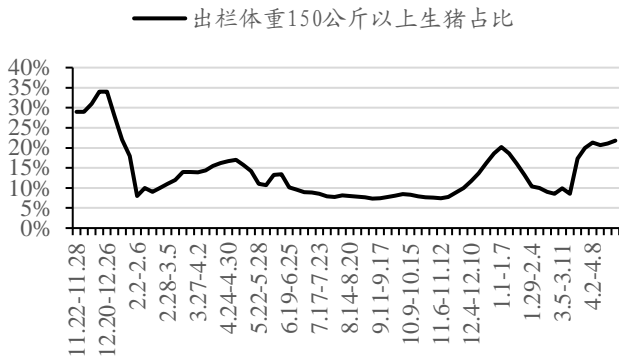
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 56 出栏体重 90 公斤以内生猪占比



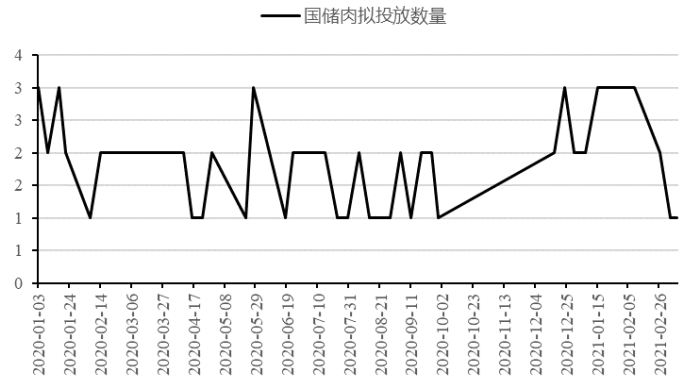
资料来源：搜猪网，华安证券研究所

图表 57 出栏体重超过 150 公斤生猪占比



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 58 国储肉拟投放量, 万吨

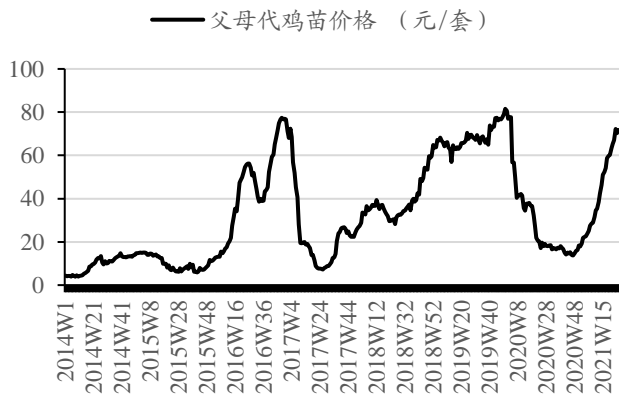


资料来源: 华储网, 华安证券研究所

### 2.2.2 白羽肉鸡

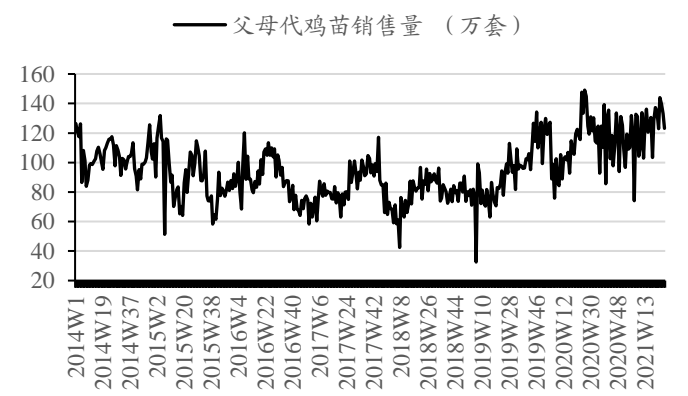
据中国禽业分会披露数据, 2021 年第 29 周(2021 年 7 月 19 日-2021 年 7 月 25 日) 父母代鸡苗价格 62.68 元/套, 周环比跌 3.47%, 同比跌涨 247.62%; 父母代鸡苗销量 128.91 万套, 周环比涨 11.94%, 同比涨 8.15%; 在产祖代种鸡存栏 114.35 万套, 周环比涨 3.14%, 同比涨 0.7%; 后备祖代种鸡存栏 51.93 万套, 周环比跌 4.21%, 同比涨 6.2%; 在产父母代种鸡存栏 1612.46 万套, 周环比涨 2.28%, 同比涨 3.4%; 后备父母代种鸡存栏 1388.56 万套, 周环比跌 1.28%, 同比涨 31.8%。本周五, 白羽肉鸡 7.93 元/公斤, 周环比跌 0.13%, 同比涨 6.16%。

图表 59 父母代鸡苗价格, 元/套



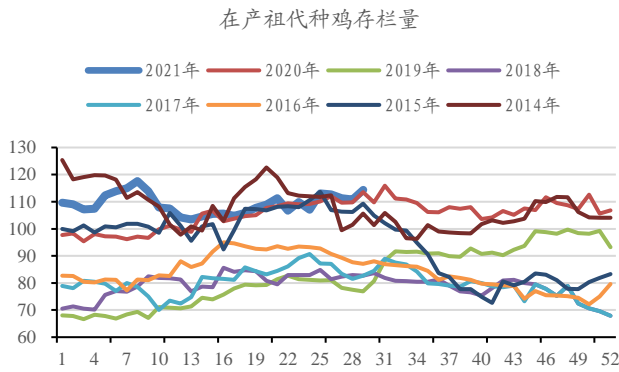
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 60 父母代鸡苗销售量, 万套



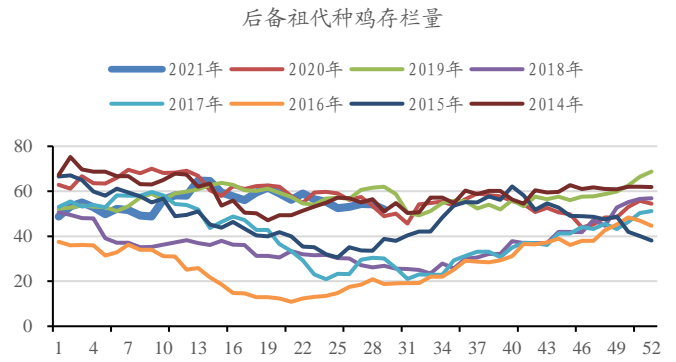
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 61 在产祖代肉种鸡存栏量, 万套



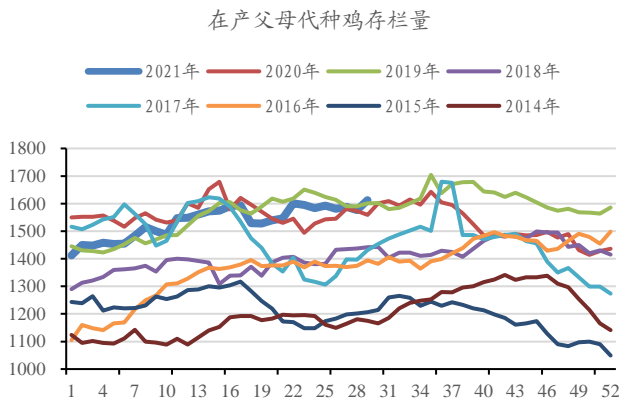
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 62 后备祖代肉种鸡存栏量, 万套



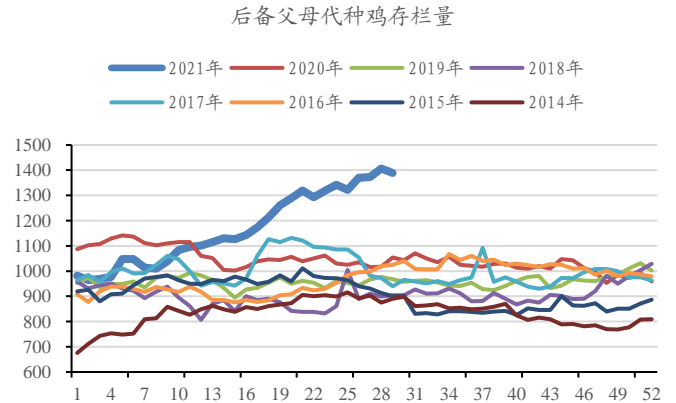
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 63 在产父母代肉种鸡存栏量, 万套



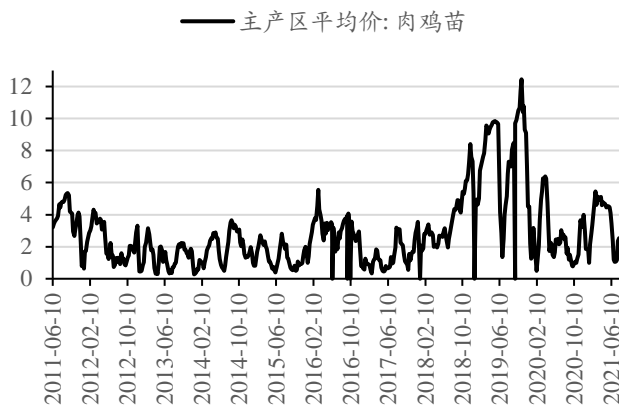
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 64 后备父母代肉种鸡存栏量, 万套



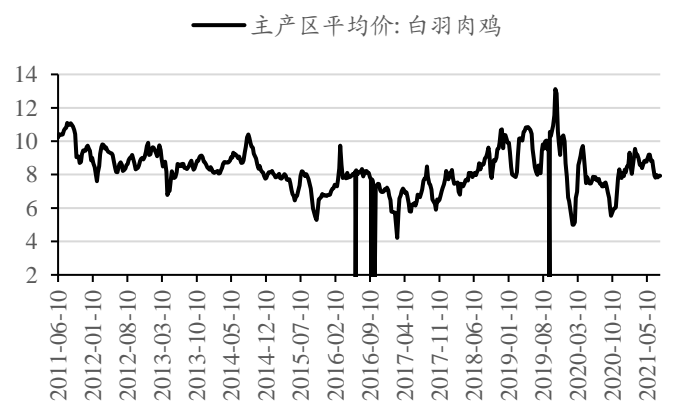
资料来源: 中国禽业协会, 华安证券研究所

图表 65 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 66 白羽肉鸡主产区均价, 元/公斤



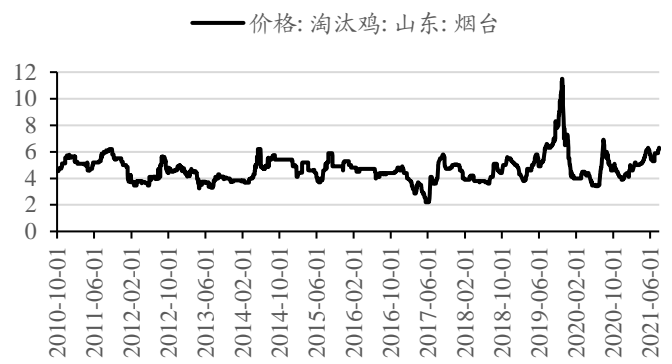
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 67 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 68 山东烟台淘汰鸡价格，元/500克



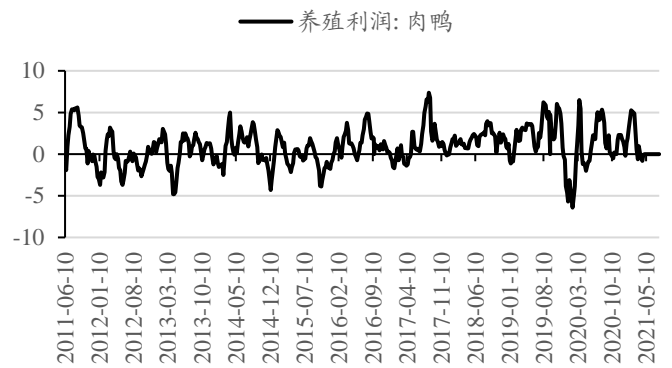
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 69 肉鸡养殖利润，元/羽



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 70 肉鸭养殖利润，元/羽

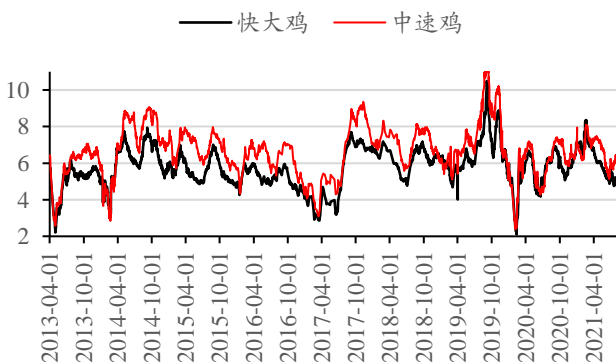


资料来源：wind，华安证券研究所

### 2.2.3 黄羽鸡

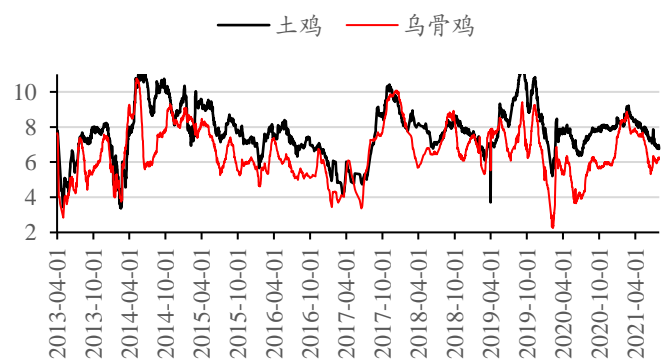
本周五，黄羽肉鸡快大鸡均价 5.03 元/斤，周环比涨 2.86%，同比跌 13.43%，中速鸡均价 6.00 元/斤，周环比涨 1.01%，同比涨 8.11%。土鸡均价 6.89 元/斤，价格周环比持平，同比跌 2.96%，乌骨鸡 6.12 元/斤，周环比涨 3.20%，同比涨 23.14%。

图表 71 黄羽鸡（快大鸡、中速鸡）价格走势，元/斤



资料来源：新牧网，华安证券研究所

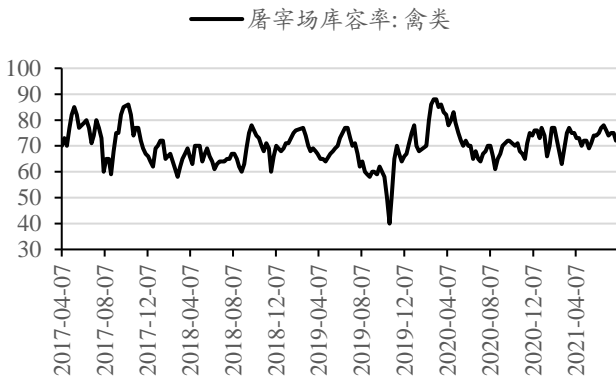
图表 72 黄羽肉鸡（土鸡、乌骨鸡）价格走势，元/斤



资料来源：新牧网，华安证券研究所

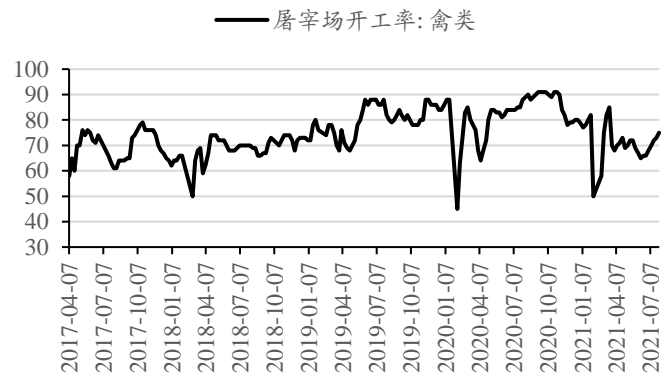


图表 73 禽类屠宰场库容率走势图, %



资料来源: 博亚和讯, 华安证券研究所

图表 74 禽类屠宰场开工率走势图, %



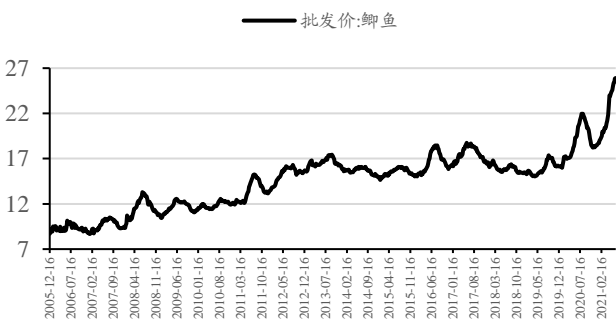
资料来源: 博亚和讯, 华安证券研究所

### 2.3 水产品

7月23日, 鲫鱼批发价 25.77 元/公斤, 周环比下跌 0.27%, 同比上涨 21.21%; 草鱼批发价 20.64 元/公斤, 周环下跌 0.34%, 同比上涨 43.23%。

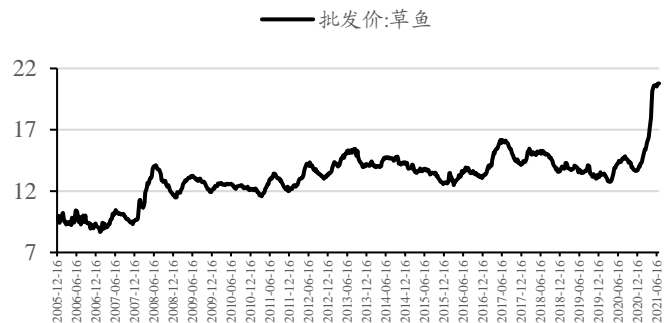
本周五, 威海海参批发价 180 元/千克, 周环比持平, 同比上涨 18.42%; 威海鲍鱼批发价 96 元/千克, 周环比持平, 同比下跌 4.00%; 威海扇贝批发价 12 元/千克, 周环比持平, 同比涨 20.00%。

图表 75 鲫鱼批发价, 元/公斤



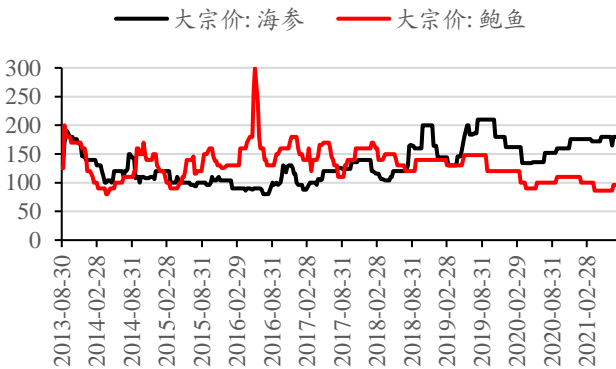
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 76 草鱼批发价, 元/公斤



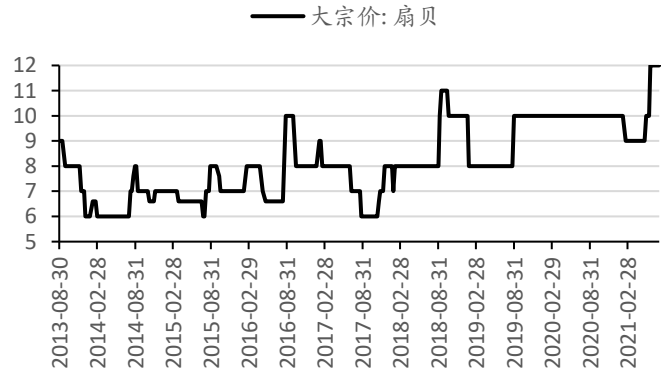
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 77 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 78 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

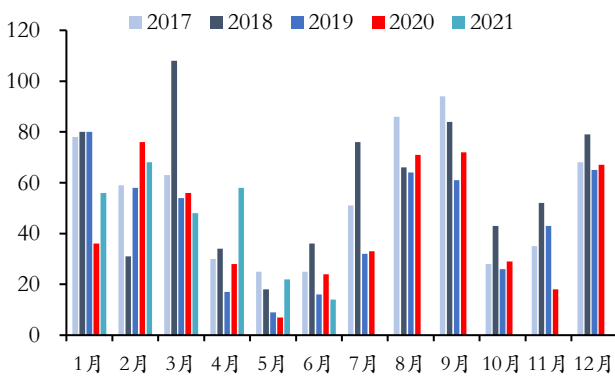
## 2.4 动物疫苗

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。从中监所批签发数据来看，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、猪瘟疫苗、腹泻苗、口蹄疫苗和猪细小病毒疫苗，降幅依次为-44%、-42%、-37%、-33%、-30%、-26%和-17%。

非瘟防控措施调整只能导致猪用疫苗使用量短期回落，随着生物安全防控能力的逐步提升，2020年除口蹄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%。

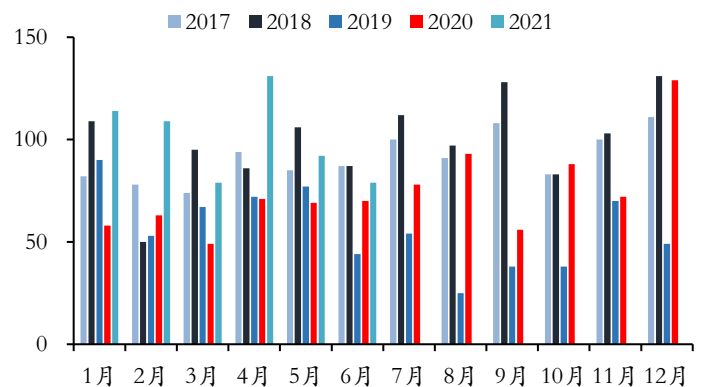
2021年1-6月，猪用疫苗批签发数据同比增速由高到低依次为，腹泻苗71.9%、猪圆环疫苗58.9%、猪细小病毒疫苗50%、猪瘟疫苗42.5%、口蹄疫17.2%、高致病性猪蓝耳疫苗0%、猪伪狂犬疫苗-31.6%。

图表 79 口蹄疫批签发次数



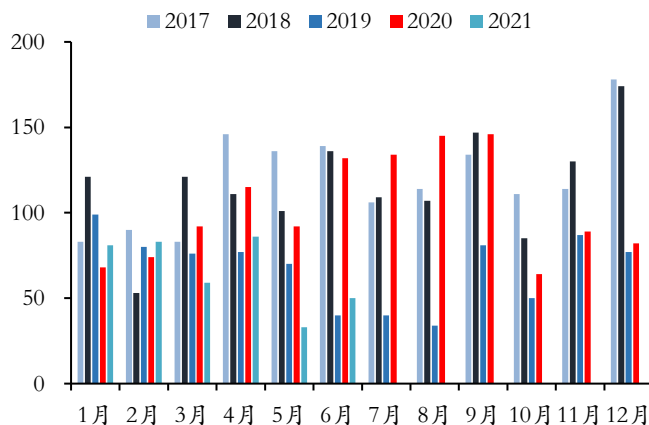
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2021.6.30

图表 80 圆环疫苗批签发次数



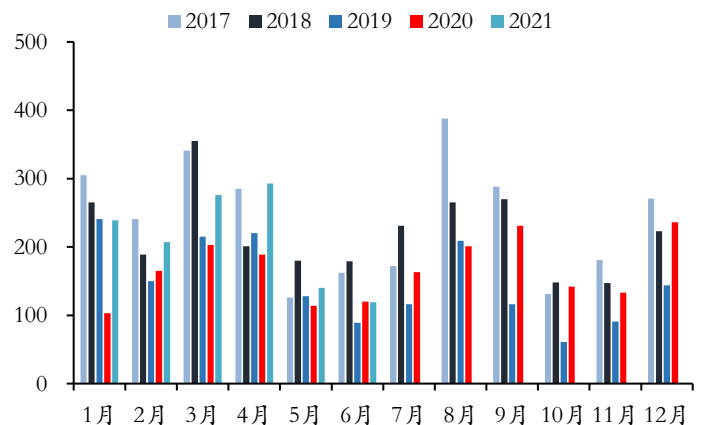
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2021.6.30

图表 81 猪伪狂犬疫苗批签发次数



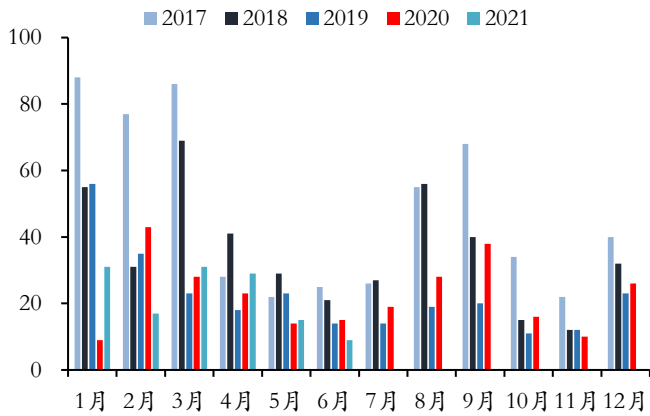
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2021.6.30

图表 82 猪瘟疫苗批签发次数



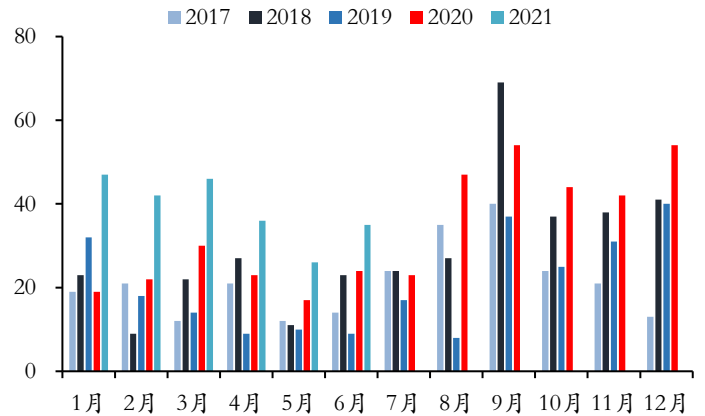
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至2021.6.30

表 83 高致病性猪蓝耳疫苗批签发次数



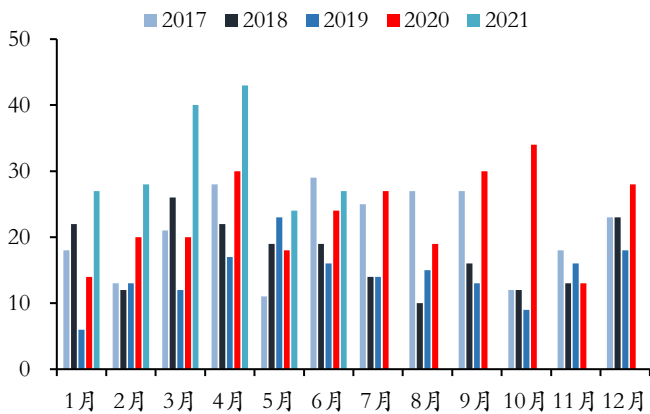
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2021.6.30

图表 84 腹泻疫苗批签发次数



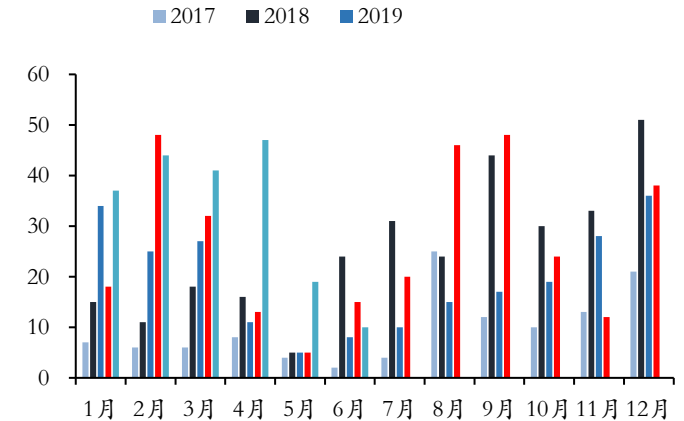
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2021.6.30

图表 85 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 2021.6.30

图表 86 口蹄疫多价苗批签发次数



资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2021.6.30

### 3 畜禽上市企业月度出栏

#### 3.1 生猪月度出栏

2020 年，上市猪企出栏量（万头）从高到低依次为，牧原股份 1811.5、正邦科技 956、温氏股份 954.6、新希望 829.3、天邦股份 307.8、大北农 185、傲农生物 134.6、天康生物 134.5、唐人神 102.4、金新农 80.4；出栏量同比增速从高到低依次为，新希望 134%、傲农生物 104%、金新农 103%、牧原股份 77%、正邦科技 65%、天康生物 60%、天邦股份 26%、唐人神 22%、大北农 13%、温氏股份-48%。

今年 1-6 月出栏量（万头）从高到低依次为，牧原股份 1743.7、正邦科技 699.7、温氏股份 468.7、新希望 446.1、天邦股份 185.1、大北农 166.3、傲农生物 125.9、唐人神 87、天康生物 73.6、金新农 45.1；出栏量同比增速从高到低依次为，唐人神 210%、傲农生物 183%、金新农 158%、牧原股份 157%、大北农 157%、正邦科技 157%、新希望 110%、天康生物 73%、天邦股份 65%、温氏股份-4%。

**图表 87 主要上市猪企月度销量及同比增速，万头**

单月销量	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农
2020年12月	264.1	89.0	26.67	134.2	24.4	18.9	165.8	16.1	22.2	33.3
2021年1月	488.7	100.4	46.51	78.7	15.1	9.6	73.2	16.4	15.9	30.6
2021年2月		49.9	30.40	75.4	10.5	4.8	69.8	15.1	14.9	17.3
2021年3月	283.3	59.5	33.27	103.8	10.3	7.3	85.4	14.8	22.7	28.2
2021年4月	314.5	62.2	20.28	118.4	13.2	9.3	83.8	12.4	20.6	29.6
2021年5月	309.7	95.7	22.73	164.8	12.4	6.5	69.3	12.5	29.5	32.3
2021年6月	347.5	101.1	31.94	158.5	12.7	7.7	64.6	15.7	22.4	28.4
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
2020年12月	219.3%	-30.0%	46.5%	117.1%	234%	552.9%	306.0%	298.0%	399.6%	173.9%
2021年1月	250.3%	15.5%	297.9%	162.5%	180%	269.0%	129.1%	540.0%	283.5%	250.4%
2021年2月		-6.1%	77.8%	119.9%	207%	147.4%	199.0%	273.6%	103.0%	67.6%
2021年3月	142.3%	-30.2%	47.3%	155.8%	54%	185.5%	215.4%	187.6%	194.9%	217.9%
2021年4月	152.2%	-28.0%	16.0%	143.3%	69%	369.5%	169.9%	138.7%	150.0%	183.9%
2021年5月	114.0%	6.2%	18.8%	232.2%	42%	48.7%	40.6%	137.6%	213.8%	140.4%
2021年6月	128.2%	19.2%	33.2%	128.4%	20%	88.5%	30.4%	170.6%	192.6%	68.7%

资料来源：公司公告，华安证券研究所

**图表 88 主要上市猪企累计出栏量及同比增速，万头**

累计销量	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农
2020年1-12月	1,811.5	954.6	307.8	956.0	134.5	80.4	829.3	102.4	134.6	185.0
2021年1月	488.7	100.4	46.5	78.7	15.1	9.6	73.2	16.4	15.9	30.6
2021年1-2月		150.3	76.9	154.0	25.2	14.4	143.0	31.5	30.8	47.8
2021年1-3月	772.0	209.7	110.2	257.9	35.4	21.7	228.4	46.3	53.5	76.0
2021年1-4月	1,086.5	272.0	130.5	376.3	49.2	30.9	312.2	58.7	74.1	105.6
2021年1-5月	1,396.2	367.6	153.2	541.2	61.0	37.4	381.5	71.2	103.6	137.9
2021年1-6月	1,743.7	468.7	185.1	699.7	73.6	45.1	446.1	87.0	125.9	166.3
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

2020年1-12月	77%	-48%	26%	65%	60%	103%	134%	22%	104%	13%
2021年1月	250%	15%	298%	162%	180%	269%	129%	540%	283%	250%
2021年1-2月		7%	167%	140%	185%	217%	159%	377%	168%	217%
2021年1-3月	201%	-7%	114%	146%	129%	206%	177%	294%	179%	217%
2021年1-4月	185%	-13%	89%	145%	112%	242%	175%	246%	170%	207%
2021年1-5月	166%	-8%	74%	166%	91%	179%	134%	221%	181%	188%
2021年1-6月	157%	-4%	65%	157%	73%	158%	110%	210%	183%	157%

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 89 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)
2020年12月	3,852	2,375	8.9	2.7	9,387	3,153	278
2021年1月	3,189	2,264	8.6	2.6	8,509	3,120	284
2021年2月	3,271	3,021	4.6	0.8	6,010	2,285	242
2021年3月	3,386	3,127	8.7	2.3	8,111	2,708	309
2021年4月	2,796	2,882	9.3	2.6	8,406	2,924	299
2021年5月	3,486	2,906	9.1	2.5	8,556	3,172	268
2021年6月	3,836	2,400	9.0	2.8	8,816	3,234	233
单月销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2020年12月	29.2%	45.0%	14.5%	1.5%	-0.5%	15.9%	34.1%
2021年1月	-9.3%	-10.8%	65.5%	62.1%	12.1%	31.3%	91.7%
2021年2月	2.6%	32.5%	-10.7%	-41.4%	-14.4%	40.0%	806.3%
2021年3月	-9.6%	10.3%	2.2%	-22.2%	4.3%	15.5%	27.8%
2021年4月	-9.2%	3.8%	26.2%	-3.9%	8.4%	23.1%	44.3%
2021年5月	-20.1%	2.9%	3.8%	-4.6%	0.1%	25.7%	-0.4%
2021年6月	-11.1%	-12.4%	7.0%	-2.0%	-4.8%	17.8%	-1.4%
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)
2020年12月	2.7	3.0	10,858	9,220	13.1	12.9	11.6
2021年1月	2.1	2.1	11,092	9,495	14.0	13.9	11.8
2021年2月	4.7	4.3	10,000	11,361	14.8	15.1	12.2
2021年3月	6.0	4.9	10,973	9,062	14.3	14.0	12.0
2021年4月	6.3	4.7	10,669	9,534	13.4	13.1	10.9
2021年5月	5.9	4.4	10,657	9,670	12.8	12.2	10.6
2021年6月	3.9	2.6	10,897	9,195	11.3	10.5	9.6
单月食品加工量 (万吨)							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2020年12月			2.22	0.08			
2021年1月			2.12	0.09			
2021年2月			1.71	0.05			
2021年3月			1.74	0.09			
2021年4月			1.87	0.09			
2021年5月			2.25	0.08			
2021年6月			2.09	0.07			
单月食品加工量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2020年12月			31.8%	6.8%			
2021年1月			44.3%	70.7%			
2021年2月			97.3%	8.8%			
2021年3月			33.7%	24.0%			
2021年4月			6.9%	20.0%			
2021年5月			40.7%	-19.0%			
2021年6月			21.0%	-19.0%			
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
2020年12月			22,973	13,106			
2021年1月			21,274	14,032			
2021年2月			21,170	13,917			
2021年3月			20,920	13,554			
2021年4月			20,695	13,141			
2021年5月			20,400	12,658			
2021年6月			21,244	12,177			

资料来源：公司公告，华安证券研究所

**图表 90 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	温氏	立华	湘佳
2020年1-12月	48,592	32,415	97.6		105,114	32,294	2,650
2021年1月	3,189	2,264	8.6		8,509	3,120	284
2021年1-2月	6,460	5,285	13.2		14,519	5,405	526
2021年1-3月	9,846	8,411	21.9		22,631	8,113	835
2021年1-4月	12,642	11,294	31.2		31,037	11,037	1,134
2021年1-5月	16,128	14,200	40.3		39,593	14,209	1,402
2021年1-6月	19,963	16,600	49.3		48,409	17,443	1,635
累计销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2020年1-12月	30.2%	9.9%	10.4%		13.6%	11.9%	-4.6%
2021年1月	-9.3%	-10.8%	65.6%		12.1%	31.3%	91.7%
2021年1-2月	-3.6%	9.7%	27.9%		-0.6%	34.9%	200.7%
2021年1-3月	-5.8%	9.9%	16.2%		1.1%	27.7%	100.4%
2021年1-4月	-6.5%	8.3%	19.0%		3.0%	26.4%	81.8%
2021年1-5月	-9.8%	7.1%	15.2%		2.3%	26.3%	57.0%
2021年1-6月	-10.1%	3.8%	13.6%		1.0%	24.6%	44.8%
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/只)	温氏 (元/只)	立华 (元/只)	湘佳 (元/只)
2020年1-12月	1.5	2.7	11,062		22.2	22.7	18.9
2021年1月	2.1	2.1	11,092		14.0	27.6	11.8
2021年1-2月	3.4	3.4	10,714		29.1	28.6	12.2
2021年1-3月	4.3	4.0	10,817		29.1	28.5	12.0
2021年1-4月	4.7	4.1	10,773		28.4	27.9	10.9
2021年1-5月	5.0	4.2	10,747		27.7	27.1	10.6
2021年1-6月	4.8	4.0	10,774		26.6	25.9	21.0

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 91 2021年7月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表

正邦科技	2020.10	2020.11	2020.12	2021.1	2021.2	2021.3	2021.4	2021.5	2021.6	2021.7e
江西	31.5	30.8	34.7	36.4	31.1	28.4	23.6	19.8	15.3	16.1
山东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
广东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
湖北	30.8	30.0	34.6	35.8	29.9	27.8	23.3	19.5	14.8	15.7
浙江	32.6	31.5	35.9	38.1	32.6	29.6	24.8	20.6	16.1	17.1
东北	28.7	28.4	32.7	34.0	27.9	26.1	21.9	18.2	14.2	15.0
其他	32.0	31.1	34.9	37.3	32.7	29.4	24.3	19.7	15.6	16.5
预测价格	31.5	30.8	34.8	36.9	31.6	28.8	23.9	19.9	15.5	16.4
<b>公告价格</b>	<b>30.2</b>	<b>28.7</b>	<b>31.6</b>	<b>32.7</b>	<b>25.5</b>	<b>24.9</b>	<b>21.4</b>	<b>17.5</b>	<b>13.7</b>	<b>14.6</b>
价格差距	-1.3	-2.1	-3.2	-4.2	-6.1	-3.9	-2.6	-2.3	-1.8	-1.8
温氏股份	2020.10	2020.11	2020.12	2021.1	2021.2	2021.3	2021.4	2021.5	2021.6	2021.7e
广东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
广西	32.0	31.1	34.9	37.3	32.7	29.4	24.3	19.7	15.6	16.5
安徽	29.6	29.1	33.4	34.8	29.3	27.2	22.9	19.4	14.8	16.0
江苏	30.0	29.6	34.0	35.3	30.0	27.4	23.5	20.0	15.4	16.2
东北	28.7	28.4	32.7	34.0	27.9	26.1	21.9	18.2	14.2	15.0
湖南	31.6	30.9	34.8	36.6	31.1	28.4	23.9	19.8	15.0	16.0



湖北	30.8	30.0	34.6	35.8	29.9	27.8	23.3	19.5	14.8	15.7
江西	31.5	30.8	34.7	36.4	31.1	28.4	23.6	19.8	15.3	16.1
其他	32.0	31.1	34.9	37.3	32.7	29.4	24.3	19.7	15.6	16.5
预测价格	31.3	30.6	34.6	36.6	31.6	28.7	23.9	19.9	15.4	16.4
<b>公告价格</b>	<b>29.8</b>	<b>29.1</b>	<b>32.6</b>	<b>34.2</b>	<b>28.4</b>	<b>26.2</b>	<b>22.0</b>	<b>18.3</b>	<b>14.2</b>	<b>15.1</b>
价格差距	-1.5	-1.5	-2.0	-2.5	-3.1	-2.5	-1.9	-1.6	-1.2	-1.2
<b>牧原股份</b>	<b>2020.10</b>	<b>2020.11</b>	<b>2020.12</b>	<b>2021.1</b>	<b>2021.2</b>	<b>2021.3</b>	<b>2021.4</b>	<b>2021.5</b>	<b>2021.6</b>	<b>2021.7e</b>
河南	30.0	29.6	34.0	34.8	29.1	26.9	22.7	19.2	14.7	16.1
湖北	30.8	30.0	34.6	35.8	29.9	27.8	23.3	19.5	14.8	15.7
山东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
东北	28.7	28.4	32.7	34.0	27.9	26.1	21.9	18.2	14.2	15.0
安徽	29.6	29.1	33.4	34.8	29.3	27.2	22.9	19.4	14.8	16.0
江苏	30.0	29.6	34.0	35.3	30.0	27.4	23.5	20.0	15.4	16.2
预测价格	30.6	30.1	34.4	35.6	29.8	27.5	23.2	19.5	15.0	16.2
<b>公告价格</b>	<b>27.7</b>	<b>26.3</b>	<b>30.2</b>	<b>27.0</b>		<b>23.2</b>	<b>21.1</b>	<b>17.7</b>	<b>13.6</b>	<b>15.2</b>
价格差距	-2.9	-3.7	-4.3	<b>-5.7</b>		-4.3	-2.1	-1.9	-1.4	-1.4
<b>天邦股份</b>	<b>2020.10</b>	<b>2020.11</b>	<b>2020.12</b>	<b>2021.1</b>	<b>2021.2</b>	<b>2021.3</b>	<b>2021.4</b>	<b>2021.5</b>	<b>2021.6</b>	<b>2021.7e</b>
广西	32.0	31.1	34.9	37.3	32.7	29.4	24.3	19.7	15.6	16.5
安徽	29.6	29.1	33.4	34.8	29.3	27.2	22.9	19.4	14.8	16.0
江苏	30.0	29.6	34.0	35.3	30.0	27.4	23.5	20.0	15.4	16.2
山东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
河北	32.3	31.7	35.3	34.2	28.2	26.6	22.8	19.2	14.8	16.1
预测价格	31.3	30.6	34.6	36.0	30.7	28.1	23.6	19.8	15.3	16.3
<b>公告价格</b>	<b>27.8</b>	<b>28.1</b>	<b>30.3</b>	<b>27.0</b>		<b>23.3</b>	<b>21.1</b>	<b>17.2</b>	<b>14.0</b>	<b>15.5</b>
价格差距	-3.5	-2.5	-4.3	<b>-6.3</b>		-4.9	-2.5	-2.5	-1.3	-1.3
<b>新希望</b>	<b>2020.10</b>	<b>2020.11</b>	<b>2020.12</b>	<b>2021.1</b>	<b>2021.2</b>	<b>2021.3</b>	<b>2021.4</b>	<b>2021.5</b>	<b>2021.6</b>	<b>2021.7e</b>
山东	32.1	31.3	35.2	37.7	32.9	29.6	24.5	20.5	16.0	16.9
川渝	32.3	31.7	35.3	36.7	31.2	28.9	23.9	19.0	14.5	15.0
陕西	29.8	29.2	33.2	34.5	28.7	26.6	22.5	18.8	14.6	15.8

河北	29.3	28.9	33.2	34.2	28.2	26.6	22.8	19.2	14.8	16.1
预测价格	31.5	30.8	34.6	36.6	31.5	28.7	23.9	19.7	15.3	16.3
公告价格	<b>28.4</b>	<b>28.2</b>	<b>31.0</b>	<b>30.5</b>	<b>29.4</b>	<b>23.5</b>	<b>21.6</b>	<b>18.5</b>	<b>14.5</b>	<b>15.5</b>
价格差距	-3.1	-2.6	-3.7	-6.1	-2.1	-5.2	-2.3	-1.2	-0.8	-0.8
天康生物	2020.10	2020.11	2020.12	2021.1	2021.2	2021.3	2021.4	2021.5	2021.6	2021.7e
新疆	27.8	28.1	30.3	27.0	27.1	25.5	20.6	17.2	13.1	14.3
河南	-2.9	-2.0	-4.0	-6.3	29.1	26.9	22.7	19.2	14.7	16.1
预测价格	28.0	27.5	31.3	32.7	27.3	25.7	20.8	17.4	13.2	14.5
公告价格	<b>26.3</b>	<b>26.9</b>	<b>30.6</b>	<b>32.1</b>	<b>25.0</b>	<b>26.0</b>	<b>21.2</b>	<b>17.3</b>	<b>13.8</b>	<b>15.0</b>
价格差距	-1.7	-0.7	-0.7	-0.7	-2.3	0.4	0.4	-0.1	0.5	0.5

资料来源：猪易通，华安证券研究所

## 4 行业动态

### 4.1 主产区夏粮收购进度（7月25日）

截至7月25日，主产区小麦累计收购4004.3万吨。其中：江苏收购924.8万吨，河南收购942.0万吨，山东收购629.6万吨，安徽收购492.7万吨，河北收购354.9万吨，湖北收购106.6万吨。主产区油菜籽累计收购44.5万吨。主产区早籼稻累计收购128.2万吨。（来源：国家粮食物资储备局）

### 4.2 农业部披露6月能繁母猪、生猪屠宰量数据

中国农业农村部披露：2021年6月末定点监测能繁母猪存栏量环比不变，同比上升30.1%；2021年2季末生猪存栏43911万头，环比上升5.6%，同比增长29.2%；2021年6月规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量2200万头，环比上升10.3%，同比增长65.8%。（来源：中国农业农村部）

### 4.3 巴西中南部：截至7月16日糖产量同比下降7.16%

巴西中南部地区糖厂7月上半月压榨甘蔗4564.6万吨，同比下降2.37%，产糖294.4万吨，同比下降2.84%；乙醇产量同比增加1.17%至21.61亿升；糖厂使用47.13%的甘蔗产糖，上榨季同期为47.89%。

20/21榨季截至7月16日，中南部已累计压榨甘蔗2.5675亿吨，同比减少7.36%，累计产糖1520.3万吨，同比减少7.16%，累计产乙醇118.07亿公升，同比下降3.13%，平均制糖比例为46.09%，上榨季同期为46.65%。（来源：沐甜科技）

### 4.4 确定稳定生猪产能的措施

国务院总理李克强7月28日主持召开国务院常务会议，部署进一步改革完善中央财政科研经费管理，给予科研人员更大经费管理自主权；确定稳定生猪产能的措施，促进保供稳价，增强猪肉安全供应保障能力。

会议指出，通过多措并举稳定生猪生产，目前生猪产能已从一度出现的严重滑坡较快恢复到正常年份水平。针对当前供需变化，要遵循经济规律，更多用市场化

方式缓解“猪周期”波动，确保生猪供应和价格稳定。一要稳定财政、金融、用地等长效性支持政策，保护生猪养殖场（户）积极性。对养殖场（户）和屠宰加工企业不得随意限贷、抽贷、断贷。不得违法违规扩大禁养区范围。稳定规模猪场存量，帮扶中小养殖场（户）提升养殖水平。二要建立生猪生产逆周期调控机制，当能繁母猪存栏量月度同比减少10%以上或生猪养殖连续严重亏损3个月时，各地可对规模养殖场（户）给予一次性临时救助。三要抓好重大疫病防控，加强猪肉储备应急调节。（来源：中华粮网）

## 4.5 农业农村部就农业抗灾救灾情况答记者问

7月30日，农业农村部新闻办公室举行新闻发布会，介绍当前农业抗灾救灾情况，并回答记者提问。

农业农村部新闻发言人办公厅副主任刘均勇：女士们、先生们，媒体朋友们，大家上午好！现在正是“七下八上”的防汛关键期，河南等地近日出现了极端暴雨天气，造成部分地区农业受灾严重，目前各项抗灾救灾工作正在紧张有序进行。今天专门举行农业抗灾救灾工作情况新闻发布会，我们邀请农业农村部种植业管理司司长潘文博先生，市场与信息化司司长唐珂先生，畜牧兽医局局长杨振海回答大家关心的问题。

下面进行提问，提问前请先通报所代表的新闻机构。

中央广播电视总台记者：近期河南遭遇历史罕见的暴雨洪涝灾害，当地农业受灾情况怎么样？农业农村部采取了哪些救灾措施？下一步有什么具体安排？谢谢。

农业农村部种植业管理司司长潘文博：大家都知道7月17-24日，河南出现了历史罕见的极端暴雨天气。农业农村部第一时间调度雨情、灾情，第一时间派出工作组实地查看，研判灾情。回到你刚才提到的问题上，这次极端降雨给河南部分地区的农业生产确实造成了严重影响，灾情确实比较重。据我部农情调度，截至7月29日，河南省全省农作物受灾1450万亩，成灾940万亩，绝收550万亩。受灾区主要集中在新乡、周口、开封、安阳、焦作、鹤壁、郑州等地，受灾作物主要是秋粮作物，玉米、花生和大豆，由于部分地区的河道水位还很高，农田排水困难，灾情还在发展。灾情发生后，农业农村部高度重视，迅速行动，积极应对，切实指导河南抗灾救灾。

一是密切跟踪了解灾情。我们第一时间派出工作组实地调查了解灾情，与气象部门实时会商，研判雨情灾情发生发展动态。7月24日，部领导带队去了灾情较重的安阳、鹤壁等地市，深入田间地头，实地查看灾情，研究救灾措施。

二是加强科学抗灾指导。灾情发生后，我们立即组织专家根据灾区的生产实际制定了玉米、大豆、花生等作物的抗洪涝促生长以及病虫害防治的技术指导意见，编制了农业防灾减灾技术手册。7月25日，又派出4个救灾专家组蹲点包片指导重灾地市搞好灾后生产恢复。做到积水不排完、生产不恢复、专家组不撤回。

三是紧急调集调运救灾物资。动员全国农业农村部门支持河南抢排农田积水，先期已经调运了2000台抽水设施支援灾区，调集100台无人机组成50个作业小分队，开展灾后施肥打药作业服务。同时，调用国家救灾储备种子，协调16省的企业捐赠救灾种子，可满足500万亩灾后改种补种。

四是加大救灾的资金支持。中央财政先后两批次下拨了1亿元的农业生产救灾资金，协调金融机构给予受灾农户免息贷款，支持河南灾后恢复生产。在上下共同努力下，救灾取得了阶段性进展。

[潘文博]：有一组数据向大家通报一下，目前已排出农田积水1190万亩，改种补种15万亩，灾后病虫害防控240万亩，追施肥100多万亩。下一步，我们将与河南

同舟共济、共渡难关，加大帮扶力度，尽快恢复灾后农业生产，努力将灾害的损失降到最低。

一是组织专业力量投入灾后生产恢复。组织农机作业服务队抓紧抢排田间积水，加快修复水毁农田，排水后继续改种补种，有条件的地方可以中耕追肥、铲趟散墒。我们在河南实地看到，由于农田积水面积比较大，积水时间又比较长，作物的抗逆性下降，我们要继续发挥社会化组织的作用，帮助灾区喷施叶面肥、杀虫剂、杀菌剂等，增强作物抗性，抑制病虫害发生，促进作物尽快恢复生长。我们与相关协会一起，组织农资生产企业捐赠了一批化肥和农药，支持灾后田间管理。

二是抓紧改种补种。过水时间比较长了，有一部分绝收地块，退水后要组织农民及时改种青贮玉米、甜玉米、绿豆、蔬菜这种短生长期作物，能种一季是一季，能增一亩是一亩，既可增加产量又可以增加收入。

三是加强病虫害防控。过水后作物尤其是玉米茎基腐病、青枯病、大小斑病都容易重发，指导农民及时防病，减少水灾带来的次生灾害。同时，我们还要继续抓好草地贪夜蛾防控，这时候是黄海地区草地贪夜蛾防控的关键时期，减轻危害。

四是继续做好指导帮扶。我部四个救灾专家组将在河南继续开展技术指导服务，近期又增派了20个专家小分队，这都是从中国农科院各个所抽调的专家，分赴受灾重点县，带技术、带物资，指导农民生产自救，帮助解决实际困难。谢谢。

人民日报记者:请问河南等地灾情会对我国的粮食市场造成哪些影响?是否会引起国内粮食价格波动以及后期主产区小麦、玉米购销和市场走势如何?谢谢。

农业农村部市场与信息化司司长唐珂:河南是我国冬小麦和夏玉米主产区，这次局部地区发生严重洪涝灾害后，大家都比较关心我国粮食市场运行是否会受到不利影响，我们也加强了这方面的调度分析。从监测情况看，我国粮食价格没有出现明显波动，市场运行仍保持基本稳定。其中，小麦市场购销总体正常，价格继续呈稳中偏弱趋势。和往年一样，6月底前后河南的小麦已经基本收获完毕。由于今年小麦单产高、品质好，市场购销活跃，开秤初期收购价每斤普遍比去年高1毛左右，之后随着上市量的增加，农户售粮进度加快，市场收购价稳中略跌。这次郑州、新乡等地发生强降雨灾害之后，部分农户和贸易商手中的粮食保管难度加大，售粮意愿加强，导致小麦价格继续走弱，但跌幅不明显。据调度，7月26日主产区普通小麦收购均价约每斤1.25元，较受灾前跌1分钱左右。玉米价格局部地区小幅上涨，全国市场变化不大。由于去年以来，玉米价格涨幅较大，受到市场各方高度关注，从今年6月份开始，随着供给偏紧的局面缓和，玉米价格高位回落。河南等地暴雨灾害发生后，市场担心玉米生产供给受影响，华北部分地区价格短期内出现了小幅反弹，收购价每斤上涨2-3分钱，但并没有带动全国玉米价格上涨。7月26日全国玉米收购均价约每斤1.3元，仍然保持基本稳定。

从国际市场看，近期也没有出现大幅波动，总体仍然是高位震荡回落的走势。7月26日，芝加哥期货交易所的小麦和玉米的主力合约收盘价都比一周前有所下跌。

总体来说，粮食市场运行虽然受市场预期、资本炒作等多种因素的影响，但主要还是看供需基本面。这次河南暴雨洪涝灾害对粮食市场的影响是局部的、短期的，对我国粮食生产供给全局影响较为有限，在这一点上，市场各方的判断和预期也是基本一致的。今年我国夏粮已经丰收到手，秋粮长势总体较好，再加上粮食库存总量充足，粮食保供稳价基础牢固，后期粮价有望继续以稳为主。值得注意的是，夏季高温多雨，粮食不好保管，当前又处于面粉需求淡季，低品质小麦价格可能会持续走弱，所以我们提醒受灾地区的部分手中仍然有余粮的农户和贸易商要做好科学储粮，及时有序售粮，防止粮食受潮霉变和价格下跌带来损失。谢谢。

农民日报中国农网记者]:

据了解,部分养殖场在这次洪涝灾害中被淹,请介绍一下整体的情况。另外,这次灾害对生猪等畜禽生产影响如何?是否会影响畜产品的市场供应呢?谢谢。

农业农村部畜牧兽医局局长杨振海:我们都知道生产是供应的基础。今年以来,畜牧业生产总体是平稳的,生猪产能继续增加,猪肉市场供应由偏紧转向充足,价格大幅回落,大家都有体会。目前,全国生猪生产已经恢复到正常年份水平,提前半年完成了三年行动方案确立的目标任务。据国家统计局的数据,2021年6月末,全国生猪存栏4.39亿头,恢复到2017年年末的99.4%,其中能繁母猪存栏恢复到2017年年末的102.1%。今年上半年,猪肉产量2715万吨,同比增加35.9%。7月最后一周最新的数字,全国集贸市场猪肉价格每公斤25.9元,比今年1月份的高价位54.2元下降了一半还多。牛羊肉和家禽生产也保持了稳定增长。从这些数据可以看出,畜产品的供应基础是比较好的。

近期,河南等地发生洪涝、台风等灾害,局部地区畜牧业的损失很重。据调度,截至7月29日,全国有1.5万家养殖场户受灾,倒塌损毁的圈舍427.6万平方米,死亡生猪24.8万头,大牲畜和羊4.5万头(只),家禽644.6万羽,直接经济损失22.5亿元。从全国面上看,畜牧业生产秩序总体正常,洪涝灾害对全国畜产品生产影响是有限的。比如,生猪死亡24.8万头,与全国6月末生猪存栏4.39亿头相比较,占比很小。据监测,近期全国畜禽养殖和出栏上市总体保持正常,猪肉市场价格比较平稳。与7月中旬也就是灾情发生前相比,近期,禽肉、禽蛋和牛羊肉价格略有上涨,总体平稳。

杨振海:入汛以来,我部持续加强畜牧业防灾减灾指导与服务,强化灾害应急响应与灾情上报,指导地方扎实做好防汛、防台风各项应对工作。下一步,在抓好面上生产发展的同时,继续加大对灾区的指导帮扶力度,尽快恢复正常的生产秩序,保障畜产品稳定供应。我们将强化三项措施:

一是巩固生猪生产恢复成果。会同有关部门继续压实地方稳产保供责任,稳定并落实用地、环保、财政、金融等政策。毫不放松抓好非洲猪瘟常态化防控。建立生猪产能调控机制,强化生产跟踪监测,及时发布预警信息,稳定养殖信心,防止生产出现大的起伏。

二是加强灾后生产技术指导。制定畜牧业恢复发展工作方案,细化种、料、病、管各环节的针对性措施。指导养殖场户选择市场行情好、生产周期短的养殖项目,及时补栏增养。加强养殖场饲养管理,做好环境控制和消杀,优化日粮配方,提高畜禽抗应急能力。

三是强化灾后生产恢复支持。主动对接畜禽养殖保险承保机构,抓紧开展定损理赔,减轻养殖场户的损失。支持养殖场户对受损的畜禽圈舍和设施进行修缮和加固,组织种畜禽场和饲料企业与受灾地区对接,保障种畜禽、仔畜雏禽和饲料等生产资料供应,帮助养殖场户尽早恢复生产。谢谢。

封面新闻记者:我们注意到这次汛情期间有些受灾地方出现的死亡畜禽比较多,也出现了水里漂浮死猪等现象,疫情传播风险加大。想请问的是,下一步将如何做好死亡畜禽处理和疫情防控工作?谢谢。

杨振海:这个问题确实大家都非常关注。洪涝灾害之后,容易出现因灾死亡畜禽漂浮的情况,网上也报道了。如果处理不及时、不到位,可能会造成高致病性的重大动物疫病、人畜共患病发生,传播风险加大。进入汛期后,农业农村部先后制定印发了汛期、洪涝灾害后动物防疫技术指南,指南都在农业农村部的官方网站上发布,指导各地做好灾后动物防疫工作,防止大灾之后有大疫。

刚才你提到的，关于死亡畜禽的无害化处理，我们指导地方强化三项措施：一是加大对重点区域、重点时段的排查力度和频次，组织力量及时打捞收集因灾死亡的畜禽尸体。二是按照病死及病害动物无害化处理技术规范的要求，因地制宜采取无害化处理场集中处理，深埋等多种方式及时处理，防止动物疫病的传播和污染环境。三是对死亡畜禽发现、收集、处理等场所和运输工具，按照规范要求，开展消毒、清洗，防止病原扩散。河南省是此次洪涝灾害的重灾区，农业农村部及时指导当地进行死亡畜禽无害化处理工作，截至7月29日，已处理因灾死亡猪牛羊禽356.2万头(只)。目前，打捞收集和无害化处理工作还在有序地进行。

关于你提到的疫病防控问题，我部在做好日常动物疫病防控工作的同时，采取四项强化措施，针对性做好动物疫病防控。一是紧急向河南等地调拨动物防疫应急物资，组织中国兽医药品监察所、中国兽药协会倡议兽药企业向河南省捐赠防疫物资，特别是消杀用品，支持地方做好防疫工作。截至目前，已经有85家兽药企业捐赠了兽用疫苗监测试剂盒、消毒剂、防护服和口罩等防疫物资，共计1625万元。二是组织做好重大动物疫病强制免疫，对于抗体水平比较低，低于70%的畜禽及时开展补免。三是加强动物疫病监测，早发现、早处置，坚决防止动物疫情扩散蔓延。四是指导养殖场户加强畜禽饲养管理，提高健康水平和抗病力，减少畜禽发病。

下一步，我部将继续做好因灾死亡畜禽无害化处理工作，落实好免疫、监测、消毒等各项疫病防控措施，指导地方及时消除疫情风险隐患，努力确保大灾之后无大疫。谢谢。

二十一世纪经济报道记者:这段时间以来，极端天气频发，多地农业出现受灾情况，这对全年粮食产量有什么影响？农业农村部将采取何种措施保证丰收？谢谢。

潘文博:正像你所说的，今年极端天气多发频发，给农业生产带来一定影响。大家都知道，我们国家地域辽阔，种植制度比较复杂，灾害年年有、季季有。农业生产的过程也就是与自然灾害抗争的过程。抗灾夺丰收是我们多年来一直坚持的工作方针。总的看，今年尽管局部地区农业灾情较重，但全国范围还是相对较轻的。据农情调度，1-7月全国农作物累计受灾6300多万亩，比去年同期少9000多万亩，比近5年同期少1.2亿亩。从受灾的面积来看，比去年同期是少的，去年这个时候长江流域洪涝灾害也非常重的。

但是目前受灾最重的还是河南。刚才你提到粮食，河南的粮食作物受灾1000多万亩，主要在蓄滞洪区。河南秋粮面积有7500多万亩，这就是说还有6000多万亩没有受灾，而且长势好于常年。没有受灾的区域，如果后期没有大范围灾害，田间管理措施到位，有望通过无灾区的好形势，来弥补灾区的部分损失。

从全国来看，目前双季晚稻栽插已基本进入尾声，秋粮的播种面积基本落地。预计今年秋粮面积12.9亿亩以上，比去年有所增加。特别是大家都关心的玉米，面积增加较多。现在看除河南外，全国大部分地区灾害发生程度轻于上年，秋粮长势较好，夺取丰收还是有基础的。今年以来，农业农村部坚决贯彻党中央、国务院决策部署，一个品种一个品种、一个区域一个区域、一个季节一个季节、一个环节一个环节地抓紧抓实粮食生产，特别是坚持防灾就是增产、减损就是增粮的理念，全力做好防灾减灾工作，千方百计抗灾夺粮食丰收。

潘文博:主要做了以下几方面:

一是工作早部署。7月12日，我部与水利部、应急管理部、中国气象局联合召开了视频会，在“七下八上”防汛抗旱关键期前，提早部署农业防灾减灾夺丰收工作，分区域、分作物、分灾种制定了防灾减灾预案，开展了“奋战100天抗灾夺秋粮丰收”行动。

二是灾情早预警。坚持日调度和 24 小时值班制度，密切关注天气变化，准确研判灾情动态，及时发布预警信息。7 月以来，共发布了 10 多个预警信息。

三是措施早落实。组织开展农业防灾减灾包片包省督导，每位部领导联系一个片区，每个司局联系 1-2 个省份，动员全部的力量做好防灾减灾工作。在 9 月底秋粮收获前开展全过程督导联系，推动防灾减灾、稳产增产责任落实、技术落实、措施落实。

下一步，我们将继续立足抗灾夺丰收，力度再加大、措施再加强，努力实现重灾区少减产、轻灾区保稳产、无灾区多增产，以丰补歉，确保全年粮食产量保持在 13000 亿斤以上。重点是三件事：第一件事，狠抓秋粮田管。秋粮一天不到手，管理一天不放松。继续组织专家和农技人员深入一线开展技术指导和服务，指导农民加强分类管理，搞好肥水调控，提高秋粮单产。第二件事，狠抓防灾减灾。继续发挥包片包省督导作用，分品种、分区域研判灾情趋势，提早做好防御准备，重点防范东北洪涝、伏秋旱和早霜，黄海地区洪涝，长江流域高温热害，西南西北干旱，华南台风等，实现“龙口夺粮”。第三件事，狠抓病虫防控。突出抓好草地贪夜蛾、稻飞虱、稻纵卷叶螟和稻瘟病等重大病虫害，稻飞虱、稻纵卷叶螟、草地贪夜蛾都是迁飞性的害虫，我们周边几个国家今年也很重，有一部分是从境外迁飞来的，加上国内的病虫基数比较大，就容易暴发流行，这是防病虫害的重点。我们将加强监测预警，预警是防治的前提。预警准确，防治才能准确，组织好统防统治和应急防治，最大限度减轻病虫害危害，实现“虫口夺粮”。谢谢。

中国农村杂志社记者:这几天江苏、浙江等地遭受台风，请问对于渔业生产有什么影响?农业农村部将采取哪些措施应对? 谢谢。

刘均勇:今年第 6 号台风“烟花”7 月 25 日在浙江舟山普陀区登陆，最强的时候达到强台风级别。这次台风的特点是维持时间比较长、影响范围比较广，现在还没有结束，已经给浙江、江苏、上海、福建、山东、河北、辽宁、天津、安徽 9 省市带来了大到暴雨，给渔业生产带来了一定影响。根据不完全统计，截至 29 日 20 时，造成了 3 艘渔船沉没，152 艘渔船受损，还有 58 座渔港码头受灾。水产养殖受灾面积 18.4 万多亩，直接经济损失 10 亿元。这次台风的影响确实比较大。

这次台风发生后，农业农村部迅速反应，重点做了以下几件事：

一是紧盯台风发展演变动态。第一时间给出海渔船播发预警信息，同时加强与各省市渔业主管部门的研判会商，坚持 24 小时的双人值班和领导带班制度，及时报送险情灾情信息。

二是狠抓责任落实。第一时间组织渔船回港避风，组织渔业从业人员上岸避险，也就是常说的“船回港、人上岸”，做到“不漏一船、不落一人”，坚决清零，保障广大渔民群众的生命财产安全。

三是开展渔业防灾减灾技术指导。组织加固维护渔港设施、堤坝、养殖设施，还有一些养殖的鱼排，及时补放鱼苗鱼种，积极恢复渔业生产，努力把灾害造成的经济损失降到最低。

四是及时调度重点地区渔业受灾情况。分析研判灾情和损失，督促有关保险机构及时开展查勘定损和防灾减灾工作，妥善推进理赔支付，稳定受灾渔民的生产生活。

根据国家气候中心的预测，今年登陆的台风可能有 6-8 个。下一步，我们将继续抓好各项主要的防台措施落实，加大指导帮扶力度，帮助受灾地区尽快恢复渔业生产，防范次生灾害，确保水产品稳定供应。谢谢。

中国三农发布记者:近期洪涝灾害对“菜篮子”产品市场供应有没有影响?如何保障“菜篮子”市场平稳运行呢?谢谢。

唐珂:民生无小事,特别是在遭遇重大自然灾害的时候,“菜篮子”保供往往成为社会舆论关注的焦点。这次洪涝灾害发生后,我部密切关注灾区的菜篮子稳产保供,第一时间调度了河南、浙江、江苏、上海等灾情较为严重地区的情况。总体上看,近期全国“菜篮子”产品量足价稳、产销顺畅,供应有保障,蔬菜、鸡蛋价格季节性的上涨,猪肉价格基本稳定。7月28日“菜篮子”产品批发价格200指数是112.21,比7月20日上升1.9个点,全国农产品批发市场重点监测的28种蔬菜均价是每公斤4.41元,比7月20日上涨6.5%;鸡蛋为每公斤9.22元,上涨6.2%;猪肉为每公斤21.71元,下跌0.4%。

从重点地区看,河南等灾区短暂田间积水对蔬菜生产影响不大,没有发生持续大范围的脱销断档。蔬菜价格短期上涨后已经出现回落。河南的郑州重点批发市场蔬菜均价7月25日涨至每公斤5.50元的高点后明显下降,7月28日已经降至每公斤5.22元。河南中西部及北部渔业生产受到一定影响,部分养殖池塘设施损毁、鱼种流失,但是对全国水产品市场影响有限。7月19日至25日,全国水产品综合均价每公斤26.12元,环比涨2.7%,其中淡水鱼类涨1.7%,上海、江苏、浙江等沿海地区受台风影响,农业生产遭受一定的损失,局部地区出现蔬菜采收、道路运输等困难,短期内市场有一定波动。据我部对批发市场的调度,7月28日,上海市、江苏南京、浙江宁波等地的重点批发市场蔬菜均价分别比7月20日上涨11.1%、18.7%、20.5%,也就是涨幅有一定的程度。那么台风过后,预计会有所回落。

唐珂:针对夏季极端天气频发,“菜篮子”保供稳价压力大的形势,下一步我部将坚持把保地产和促调运相结合,把常规渠道和应急保障相结合,把传统流通和新兴业态相结合,多措并举、合力推进,切实保障城乡居民特别是受灾地区“菜篮子”产品的需求。这里有四条保障措施:

一是稳定生产供应。加强蔬菜生产技术指导,督促各地加强田间管理,落实防灾减灾措施,减少因灾损失,努力保障蔬菜生产供应平稳,及时修复受损渔业设施,强化防御措施,统筹调剂鱼苗鱼种,助力渔民灾后夺丰收。

二是加强产销衔接。完善产销对接机制,依托行业协会、流通主体、大型电商,组织做好重点地区、重点品种的产销对接工作,推动落实好鲜活农产品运输“绿色通道”政策,保障蔬菜、水果顺畅流通。继续加大推进农产品仓储保鲜冷链物流设施建设工程的力度,减损增效,提升“菜篮子”产品抗风险能力。

三是紧盯市场异动,密切跟踪灾区“菜篮子”等重要农产品市场动态,加大对灾区重点“菜篮子”产品价格上市量等信息监测,实时开展形势会商研判,及时发布预警信息,引导市场供应平稳有序。

四是抓好应急保障。督促各地建立健全常态化沟通协调和应急保障机制,组织调动一批重点生产企业、批发市场、电商平台等主体,及时掌握生产供应动态,确保关键时刻产得出、供得上、运得走。谢谢。

## 风险提示:

非瘟疫情失控;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，农林牧渔行业2019年金牛奖最佳行业分析团队奖。

## 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。