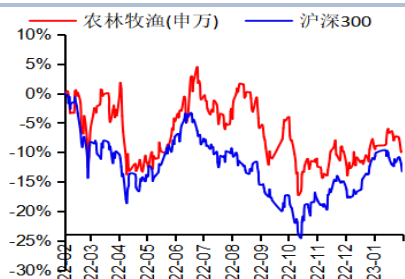


种猪价格止跌回升，出栏生猪均重连升两周

行业评级：增 持

报告日期：2023-2-18

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：王莺

执业证书号：S0010520070003

邮箱：wangying@hazq.com

相关报告

主要观点：

生猪价格周环比上涨 3.5%，种猪价格自 10 月下旬以来首次环比上涨

①本周生猪价格上涨 3.5%，种猪价格自去年 10 月下旬以来首次环比上涨。本周六，全国生猪价格 14.76 元/公斤，周环比上涨 3.5%；本周五自繁自养生猪亏损 336.3 元/头，外购仔猪养殖亏损 391.46 元/头。涌益咨询披露数据（2.10-2.16）：全国 90 公斤内生猪出栏占比 7.21%，非瘟疫情有所抬头；规模场 15 公斤仔猪出栏价 594 元/头，周环比上涨 7.6%，同比上涨 49%；50 公斤二元母猪价格 1607 元/头，周环比上涨 1.4%，同比下降 2.2%，是 2022 年 10 月下旬以来，首次出现周环比上涨。②出栏生猪均重 121.45 公斤，周环比微升 0.2%。

根据涌益咨询数据（2.10-2.16）：全国出栏生猪均重 121.45 公斤，较前期高点 130.62 公斤下降 7%，周环比上升 0.2%；175kg 与标猪价差 -0.14 元/斤，200kg 与标价价差 -0.11 元/斤，150kg 以上生猪出栏占比 5.95%，二次育肥对猪价的负面影响减弱。猪价扰动因素明显增多，二次育肥导致的生猪均重和出栏节奏变化，生产效率变化、延迟配种、消费大幅波动等，均会对猪价产生较大影响。理论上讲，能繁母猪存栏量从 2021 年 7 月趋势性降至 2022 年 4 月最低点，由此推断，今年 5 月前，生猪出栏量会环比下降，猪价将维持高位。然而，自去年 12 月以来，猪价持续低迷且行业深度亏损，近期猪价仅出现小幅回暖，若 3-4 月猪价仍未出现大幅上涨，我们需要重新评估生产效率提升和消费低迷对猪价的负面影响。③上市猪企 1 月出栏增速继续分化。2023 年 1 月，已公布出栏量（万头）从高到低依次为，温氏股份 158.7、新希望 129.1、正邦科技 56.5、大北农 49.4、傲农生物 41.8、中粮家佳康 39.4、天邦食品 38.31、唐人神 23.2、华统股份 16.2、天康生物 15.9、东瑞股份 5.3、金新农 5.0、罗牛山 4.1、正虹科技 2.6；出栏量同比增速从高到低依次为，华统股份 644%、唐人神 78.1%、正虹科技 72.2%、天康生物 25%、大北农 18.7%、东瑞股份 11.3%、傲农生物 9.7%、温氏股份 5.4%、天邦食品 0.5%、新希望 -0.1%、中粮家佳康 -2.5%、罗牛山 -9%、金新农 -29.0%、正邦科技 -41.1%。④部分猪企头均市值已处历史底部区域，继续推荐生猪养殖板块。根据 2023 年生猪出栏量，预计温氏股份头均市值 3704 元、牧原股份头均市值 3497 元、天邦食品头均市值 1388 元、中粮家佳康头均市值 1677 元。二线龙头猪企估值已跌至历史底部，一线龙头猪企估值处于低位，上市猪企估值已先于基本面调整到位，生猪养殖行业配置正当时。

白羽鸡产品价格周环比下跌 0.9%，黄羽鸡行业继续亏损

①本周白羽鸡产品价格降 0.9%。周五白羽鸡产品价格 11350 元/吨，周环比下降 0.9%。白羽肉鸡协会公布 2022 年 12 月报：12 月全国祖代更新量 10.13 万套，2022 年祖代更新量 96.34 万套，同比下降 24.5%，

但仍处于供需紧平衡；其中，国内自繁比重首次超过一半，国内自繁祖代占比约 65%、美国占 29%、新西兰占 6%；2022 年，父母代雏鸡累计销量 6,502.17 万套，同比增加 2.14%。我们判断，父母代鸡苗价格上行周期将于 2023 年 5 月启动，商品代价格上行周期将于 2023 年底启动。受欧美爆发高致病性禽流感影响，我国父母代鸡苗价格已提前大幅上涨，我们将持续关注强制换羽和海外引种情况。②**黄羽鸡行业继续亏损**。2023 年第 6 周（2.6-2.12），黄羽鸡行业继续亏损，在产父母代存栏 1378.4 万套，处于 2019 年以来最低水平，父母代鸡苗销量 108.5 万套，处于 2018 年以来相对低位，我们预计 2023 年黄羽鸡行业可以获得正常盈利。2 月 17 日，黄羽肉鸡快大鸡均价 5.7 元/斤，周环比涨 10.0%，同比跌 14.3%；中速鸡均价 6.75 元/斤，周环比跌 0.2%，同比跌 13.4%；土鸡均价 6.79 元/斤，周环比跌 1.5%，同比跌 22.4%；乌骨鸡 8.35 元/斤，周环比跌 2.3%，同比涨 5.8%。

国产转基因玉米种子或启动销售，USDA2 月报支撑全球农产品价格

①**转基因玉米商业化稳步推进，国产转基因玉米种子或启动销售，种业龙头将充分受益，继续推荐登海种业、大北农**。②**全球玉米 2 月库消比预测值环比提升 0.1 个百分点，供需紧平衡**。美国农业部 2 月供需报告预测：22/23 年全球玉米库消比 22.0%，预测值环比提升 0.1 个百分点，较 21/22 年提升 0.2 个百分点，处于 16/17 年以来低位。据我国农业农村部市场预警专家委员会 2 月预测，22/23 年全国玉米结余量 468 万吨，与 1 月预测值持平，结余量较 21/22 年下降 206 万吨，国内玉米供需仍处于紧平衡。③**全球小麦 2 月库消比预测值环比持平**。USDA2 月供需报告预测：22/23 年全球小麦库消比 26.8%，预测值月环比持平，较 21/22 年度下降 1 个百分点，处 15/16 年以来最低水平。④**全球大豆 2 月库消比预测值环比下降 0.1 个百分点**。USDA2 月供需报告预测：22/23 年全球大豆库消比 18.8%，预测值环比下降 0.1 个百分点，较 21/22 年下降 0.39 个百分点，处于 16/17 年度以来低位。中国大豆高度依赖进口，2022 年大豆价格或维持相对高位。

猪用疫苗景气修复，非瘟疫苗进展值得期待

猪用疫苗景气度逐步修复，2022 年 12 月，猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为，腹泻苗 217%、猪细小病毒疫苗 150%、高致病性猪蓝耳疫苗 127%、猪圆环疫苗 59.5%、猪伪狂犬疫苗 57.4%、口蹄疫苗 27%、猪瘟疫苗 24%、猪乙型脑炎疫苗-100%。与此同时，市场也高度关注非瘟疫苗进展，据我们测算，非瘟疫苗若商业化应用，有望催生百亿元大单品市场，猪苗空间将显著扩容，我们继续推荐普莱柯、科前生物。

风险提示

疫情失控；价格下跌超预期。

正文目录

1 本周行情回顾.....	7
1.1 本周农业板块下跌 2.72%	7
1.2 农业配置	9
1.3 估值	9
2 行业周数据	11
2.1 初级农产品	11
2.1.1 玉米和大豆	11
2.1.2 小麦和稻谷	15
2.1.3 糖	17
2.1.4 棉花	18
2.2 畜禽	20
2.2.1 生猪	20
2.2.2 白羽肉鸡	22
2.2.3 黄羽鸡	25
2.3 水产品	25
2.4 动物疫苗	26
3 畜禽上市企业月度出栏	28
3.1 生猪月度出栏	28
3.2 肉鸡月度出栏	31
3.3 生猪价格估算	36
4 行业动态	38
4.1 2 月第 2 周畜产品和饲料集贸市场价格情况	38
4.2 我国物价保持平稳运行——透视 1 月份 CPI 和 PPI 数据	39
4.3 2022 年全国饲料产量同比增长 3.0%	41
4.4 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见	42
风险提示:	48

图表目录

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

图表 41	NYMEX 棉花期货结算价走势图, 美分/磅.....	19
图表 42	棉花现货价和棉花期货结算价走势图, 元/吨.....	19
图表 43	全球棉花供需平衡表.....	19
图表 44	美国棉花供需平衡表.....	19
图表 45	中国棉花供需平衡表.....	20
图表 46	全国外三元价格走势图, 元/公斤.....	20
图表 47	仔猪价格走势图, 元/公斤.....	20
图表 48	猪肉价格走势图, 元/公斤.....	21
图表 49	猪肉及猪杂碎累计进口量(万吨)及同比增速.....	21
图表 50	猪粮比走势图.....	21
图表 51	外购仔猪养殖利润, 元/头.....	21
图表 52	自繁自养生猪养殖利润, 元/头.....	21
图表 53	猪配合饲料走势图, 元/公斤.....	21
图表 54	芝加哥瘦肉生猪期货价格, 美分/磅.....	22
图表 55	出栏体重 90 公斤以内生猪占比.....	22
图表 56	出栏体重超过 150 公斤生猪占比.....	22
图表 57	国储肉拟投放量, 万吨.....	22
图表 58	父母代鸡苗价格, 元/套.....	23
图表 59	父母代鸡苗销售量, 万套.....	23
图表 60	在产祖代肉种鸡存栏量, 万套.....	23
图表 61	后备祖代肉种鸡存栏量, 万套.....	23
图表 62	在产父母代肉种鸡存栏量, 万套.....	23
图表 63	后备父母代肉种鸡存栏量, 万套.....	23
图表 64	商品代鸡苗价格走势图, 元/羽.....	24
图表 65	白羽肉鸡主产区均价, 元/公斤.....	24
图表 66	鸡产品主产区均价, 元/公斤.....	24
图表 67	山东烟台淘汰鸡价格, 元/500 克.....	24
图表 68	肉鸡养殖利润, 元/羽.....	24
图表 69	肉鸭养殖利润, 元/羽.....	24
图表 70	黄羽鸡(快大、中速鸡)价格走势图, 元/斤.....	25
图表 71	黄羽肉鸡(土鸡、乌骨鸡)价格走势图, 元/斤.....	25
图表 72	禽类屠宰场库容率走势图, %.....	25
图表 73	禽类屠宰场开工率走势图, %.....	25
图表 74	鲫鱼批发价, 元/公斤.....	26
图表 75	草鱼批发价, 元/公斤.....	26
图表 76	威海海参、鲍鱼批发价走势图, 元/千克.....	26
图表 77	威海扇贝批发价走势图, 元/千克.....	26
图表 78	口蹄疫批签发次数.....	27
图表 79	圆环疫苗批签发次数.....	27
图表 80	猪伪狂疫苗批签发次数.....	27
图表 81	猪瘟疫苗批签发次数.....	27
图表 82	高致病性猪蓝耳疫苗批签发次数.....	27
图表 83	猪腹泻疫苗批签发次数.....	27
图表 84	猪细小病毒疫苗批签发次数.....	28

图表 85 猪乙型脑炎疫苗批签发次数	28
图表 86 主要上市猪企月度销量及同比增速，万头	28
图表 87 主要上市猪企累计出栏量及同比增速，万头	30
图表 88 主要上市肉鸡月度销量及同比增速	31
图表 89 主要上市肉鸡累计销量及同比增速	35
图表 90 2023 年 1-2 月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表，元/公斤	36

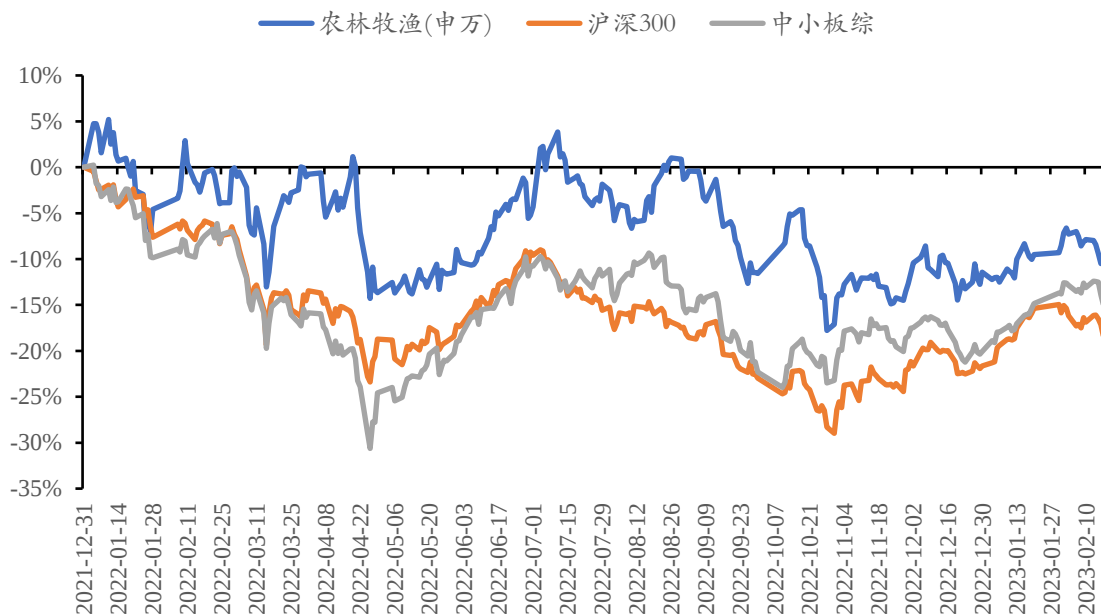
1 本周行情回顾

1.1 本周农业板块下跌 2.72%

2022 年初至今,农林牧渔在申万 31 个子行业中排名第 11 位,农林牧渔(申万)指数下跌 10.38%,沪深 300 指数下跌 18.34%,中小板综指数下跌 14.91%。

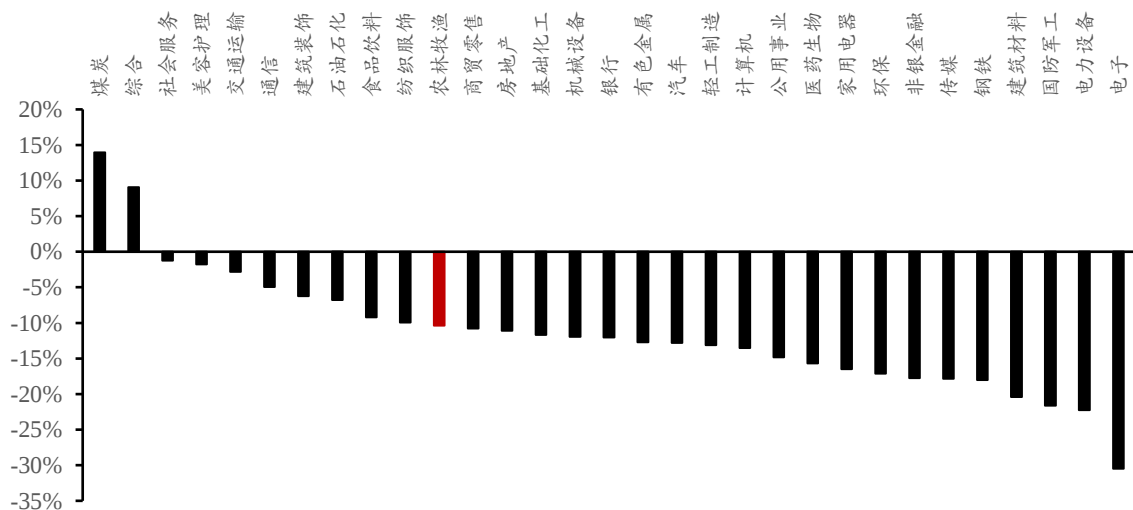
上周(2023 年 2 月 13 日-2 月 17 日)农林牧渔(申万)指数下跌 2.72%,沪深 300 指数下跌 1.75%,中小板综指数下跌 2.06%,农业指数跑输沪深 300 指数 0.97 个百分点。

图表 1 2022 年年初至今农业板块与沪深 300 和中小板综走势比较



资料来源: wind, 华安证券研究所

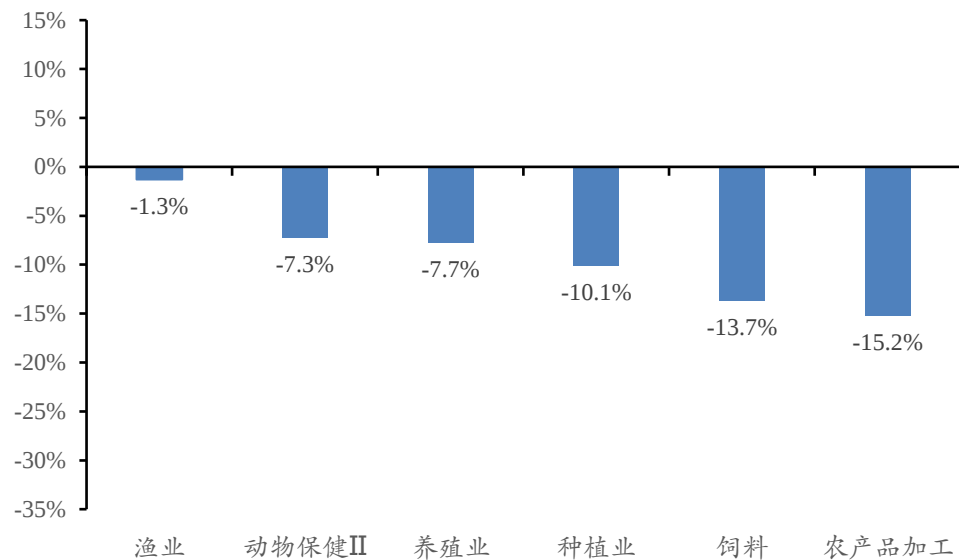
图表 2 2022 年初至今各行业涨跌幅比较



资料来源: wind, 华安证券研究所

2022 年至今，农业各子板块涨幅从高到低依次为渔业（-1.3%）、动物保健 II（-7.3%）、养殖业（-7.7%）、种植业（-10.1%）、饲料（-13.7%）、农产品加工（-15.2%）。

图表 3 2022 年年初以来农业子板块涨跌幅对照图



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 4 农业板块周涨跌幅前十名列表（申万分类）

排序	公司名 称	涨跌幅(%)			价格(元)		
		日涨幅	周涨幅	月涨幅	收盘价	52 周最高价	52 周最低价
1	ST 华英	1.95	6.10	7.85	2.61	2.67	2.53
2	湘佳股份	3.41	3.57	2.38	46.08	46.77	44.63
3	天马科技	2.14	3.43	-9.45	18.10	18.28	17.60
4	ST 东洋	4.94	3.37	5.34	2.76	2.76	2.76
5	罗牛山	-4.80	3.06	11.21	7.74	8.08	7.70
6	生物股份	-1.78	2.39	8.24	11.56	11.88	11.49
7	京基智农	1.22	2.07	4.59	20.75	21.20	20.39
8	海利生物	0.61	1.50	3.50	11.52	11.66	11.41
9	安琪酵母	2.41	1.14	2.21	42.50	43.66	41.49
10	ST 景谷	-0.86	0.93	12.57	17.28	17.64	17.20

资料来源：wind，华安证券研究所

图表 5 农业板块周涨跌幅后十名列表（申万分类）

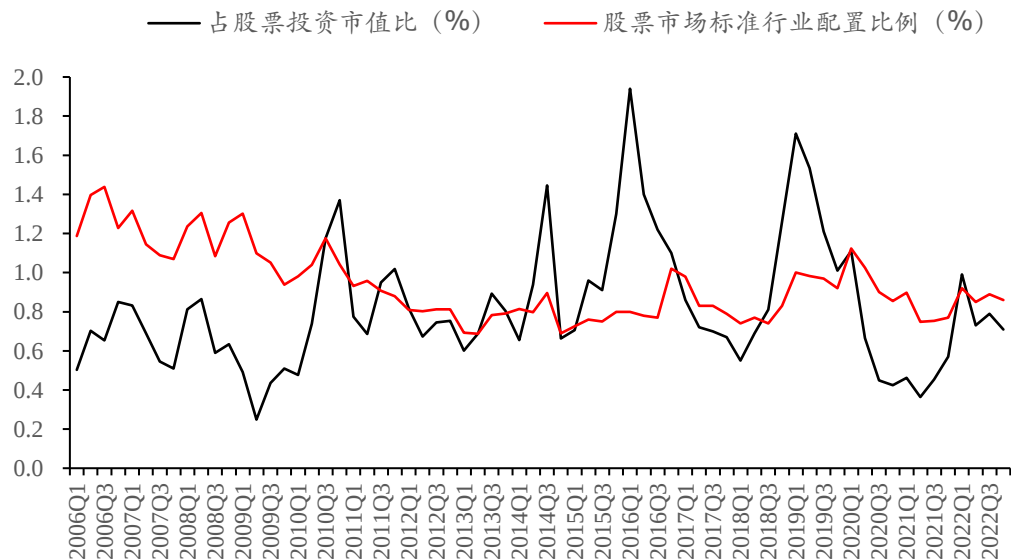
排序	公司名称	涨跌幅(%)			价格(元)		
		日涨幅	周涨幅	月涨幅	收盘价	52周最高价	52周最低价
1	大北农	-0.36	-12.09	-10.46	8.22	8.27	8.17
2	荃银高科	1.55	-9.90	-5.97	16.39	16.65	16.28
3	敦煌种业	0.64	-8.94	-5.54	7.84	7.84	7.74
4	绿康生化	0.10	-8.57	-15.47	51.75	52.19	50.83
5	万向德农	-0.52	-7.25	-7.38	13.30	13.43	13.20
6	众兴菌业	0.11	-6.25	-0.77	9.00	9.16	8.99
7	隆平高科	0.83	-6.13	-0.93	17.00	17.22	16.91
8	农发种业	-0.38	-5.77	-4.07	10.62	10.72	10.55
9	福建金森	-0.08	-5.47	-2.69	11.92	12.21	11.90
10	丰乐种业	0.34	-5.31	-4.70	8.92	8.96	8.84

资料来源：wind，华安证券研究所

1.2 农业配置

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

图表 6 农业行业配置比例对照图



资料来源：wind，华安证券研究所

1.3 估值

2023 年 2 月 17 日，农业板块绝对 PE 和绝对 PB 分别为-80.34 倍和 3.17 倍，2010 年至今农业板块绝对 PE 和绝对 PB 的历史均值分别为 69.89 和 3.76 倍；农业板块相对中小板 PE 和 PB 分别为-1.83 倍和 1.17 倍，历史均值分别为 1.78 倍和 1.07

倍；农业板块相对沪深 300 PE 和 PB 分别为-6.82 和 2.49 倍，历史均值分别为 5.60 倍和 2.38 倍。

图表 7 农业 PE 和 PB 走势图（2010 年至今，周）



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 8 农业子板块 PE 走势图（2010 年至今，周）



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 9 农业子板块 PB 走势图（2010 年至今，周）



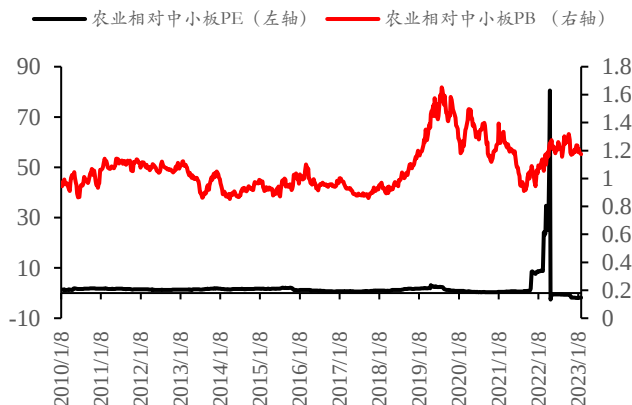
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 10 畜禽养殖 PE、PB 走势图（2010 年至今，周）



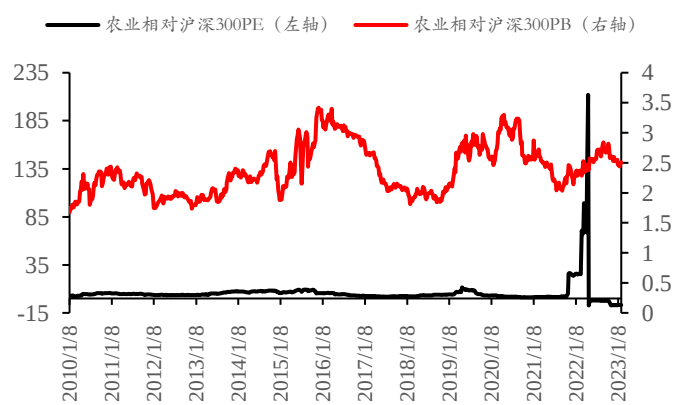
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 11 农业股相对中小板估值（2010 年至今，周）



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 12 农业股相对沪深 300 估值（2010 年至今，周）



资料来源：wind，华安证券研究所

2 行业周数据

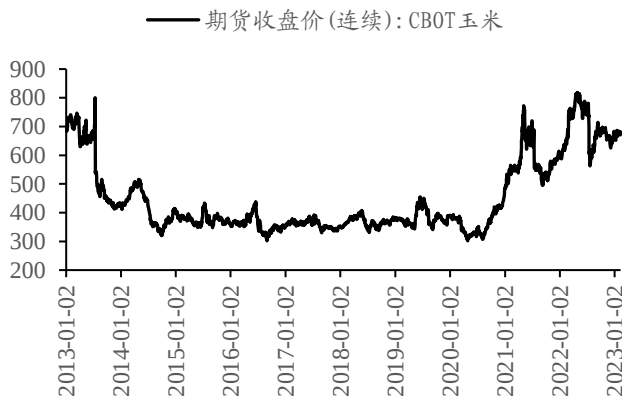
2.1 初级农产品

2.1.1 玉米和大豆

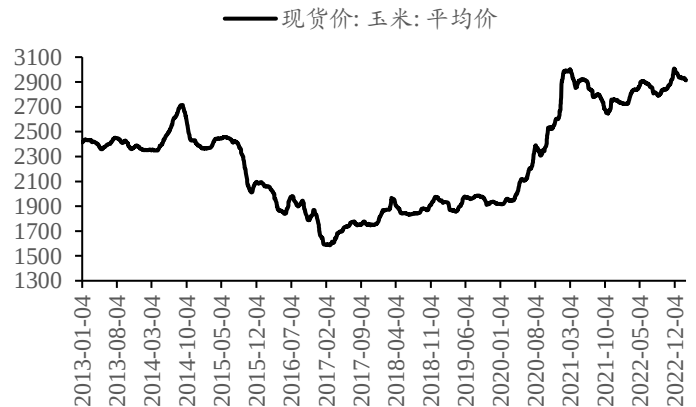
本周五，玉米现货价 2909.18 元/吨，周环比跌 0.10%，同比涨 6.69%；大豆现货价 5340.0 元/吨，周环比持平，同比涨 2.01%；豆粕现货价 4551.14 元/吨，周环比跌 1.57%，同比涨 1.98%。

本周五，CBOT 玉米期货收盘价 677.75 美分/蒲式耳，周环比跌 0.44%，同比涨 4.51%；CBOT 大豆期货收盘价 1527.0 美分/蒲式耳，周环比跌 1.05%，同比跌 3.99%；CBOT 豆粕期货收盘价 490.80 美分/蒲式耳，周环比跌 1.62%，同比涨 9.29%。

图表 13 CBOT 玉米期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 14 国内玉米现货价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 15 CBOT 大豆期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 16 国内大豆现货价走势图，元/吨



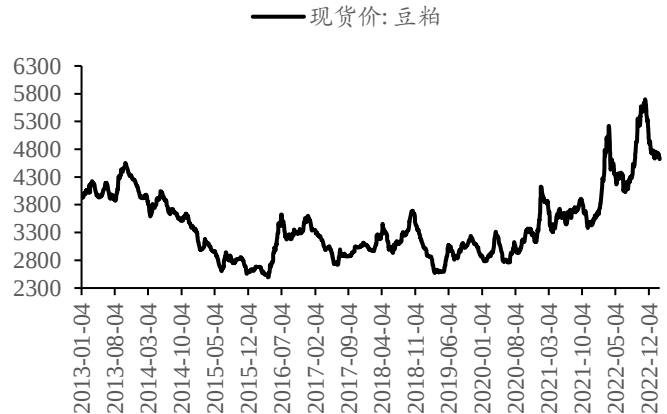
资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 17 CBOT 豆粕期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 18 国内豆粕现货价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测, 2022/23 年度(12 月至次年 11 月)全球玉米产量 11.51 亿吨, 国内消费量 11.62 亿吨, 期末库存 2.95 亿吨, 库消比 22.0%, 预测值环比提升 0.1%, 较 21/22 年度上升 0.2 个百分点。

分国别看, 2022/23 年度美国玉米产量 3.49 亿吨, 国内消费量 3.04 亿吨, 期末库存 0.32 亿吨, 库消比 9.1%, 较 21/22 年度下降 0.09 个百分点; 2022/23 年度中国玉米产量 2.77 亿吨, 国内消费量 2.97 亿吨, 期末库存 2.97 亿吨, 库消比 69.8%, 较 21/22 年度下降 2.07 个百分点。

图表 19 全球玉米供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	132.16	132.74	174.80	209.73	311.48	351.96	340.97	322.41	307.41	292.84	306.28
产量	868.00	991.38	1,016.03	972.21	1,123.41	1,080.09	1,124.92	1,120.13	1,129.50	1,216.00	1,151.36
进口	99.43	123.95	125.17	139.23	135.59	149.93	164.42	167.66	184.94	184.50	177.00
饲料消费	517.95	570.33	584.70	601.58	656.07	672.36	703.88	716.03	723.98	749.84	729.14
国内消费	864.73	949.34	981.01	968.01	1,084.14	1,090.45	1,144.82	1,136.17	1,144.08	1,202.55	1,162.37
出口	95.16	131.10	142.20	119.74	160.06	148.24	181.71	172.25	182.70	204.73	181.07
期末库存	135.43	174.79	209.82	213.93	350.75	341.60	321.07	306.37	292.84	306.28	295.28
库消比	14.1%	16.2%	18.7%	19.7%	28.2%	27.6%	24.2%	23.4%	22.1%	21.8%	22.0%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 2 月数据测算

图表 20 美国玉米供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	25.12	20.86	31.29	43.97	44.12	58.25	54.37	56.41	48.76	31.36	34.98
产量	273.19	351.27	361.09	345.51	384.78	371.10	364.26	345.96	358.45	382.89	348.75
进口	4.06	0.91	0.80	1.72	1.45	0.92	0.71	1.06	0.62	0.62	1.27
饲料消费	109.60	128.02	134.11	129.91	138.94	134.73	137.91	149.87	142.43	145.25	133.99
国内消费	262.97	292.97	301.79	298.79	313.83	313.98	310.45	309.55	306.69	317.12	303.93
出口	18.55	48.78	47.42	48.29	58.27	61.92	52.48	45.13	69.78	62.78	48.90
期末库存	20.86	31.29	43.97	44.12	58.25	54.37	56.41	48.76	31.36	34.98	32.17
库消比	7.4%	9.2%	12.6%	12.7%	15.7%	14.5%	15.5%	13.7%	8.3%	9.2%	9.1%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 2 月数据测算

图表 21 中国玉米供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	59.34	67.57	81.32	100.47	212.02	223.02	222.53	210.18	200.53	205.70	209.14
产量	205.61	218.49	215.65	224.63	263.61	259.07	257.17	260.78	260.67	272.55	277.2
进口	2.70	3.28	5.52	3.17	2.46	3.46	4.48	7.48	29.51	21.88	18
饲料消费	144.00	150.00	140.00	153.50	185.00	187.00	191.00	193.00	203.00	209.00	216
国内消费	200.00	208.00	202.00	217.50	255.00	263.00	274.00	278.00	285.00	291.00	297
出口	0.08	0.02	0.01	0.00	0.08	0.02	0.02	0.01	0.00	0.00	0.02
期末库存	67.57	81.32	100.47	110.77	223.02	222.53	210.16	200.53	205.70	209.14	207.32
库消比	33.8%	39.1%	49.7%	50.9%	87.4%	84.6%	76.7%	72.1%	72.2%	71.9%	69.8%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测，2022/23 年度全球大豆产量 3.83 亿吨，国内消费量 3.76 亿吨，期末库存 1.02 亿吨，库消比 18.8%，预测值环比下降 0.1 个百分点，较 21/22 年度下降 0.39 个百分点，处于 16/17 年度以来低位。

分国别看，22/23 年度美国大豆产量 1.16 亿吨，国内消费量 0.64 亿吨，期末库存 0.06 亿吨，库消比 5.2%，较 21/22 年度上涨 0.4 个百分点；2022/23 年度中国大豆产量 0.20 亿吨，国内消费量 1.15 亿吨，期末库存 0.32 亿吨，库消比 28.0%，较 21/22 年度下降 1.14 个百分点。

图表 22 全球大豆供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	54.45	54.67	61.65	77.90	80.41	94.80	100.66	115.24	94.55	99.75	98.83
产量	268.77	207.04	319.60	313.77	349.31	342.09	361.04	339.97	368.52	358.00	383.01
进口	95.91	111.78	124.36	133.33	144.22	153.23	145.88	165.12	165.55	157.08	164.07
国内消费	261.20	274.82	301.85	313.94	330.78	338.03	344.28	358.32	363.87	362.11	376.41
出口	100.53	112.70	126.22	132.56	147.50	153.08	148.83	165.17	164.99	153.89	167.47
期末库存	57.39	61.67	77.53	78.50	95.65	99.02	114.48	96.84	99.75	98.83	102.03
库消比	15.9%	15.9%	18.1%	17.6%	20.0%	20.2%	23.2%	18.5%	18.9%	19.2%	18.8%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 23 美国大豆供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	4.61	3.83	2.50	5.19	5.35	8.21	11.92	24.74	14.28	6.99	7.47
产量	82.79	91.39	106.88	106.86	116.93	120.07	120.52	96.67	114.75	121.53	116.38
进口	1.10	1.95	0.90	0.64	0.61	0.59	0.38	0.42	0.54	0.43	0.41
国内消费	48.83	50.09	54.96	54.47	55.72	58.87	60.40	61.85	60.91	62.77	63.97
出口	35.85	44.57	50.14	52.86	58.96	58.07	47.68	45.70	61.67	58.72	54.16
期末库存	3.83	2.50	5.19	5.35	8.21	11.92	24.74	14.28	6.99	7.47	6.13
库消比	4.5%	2.6%	4.9%	5.0%	7.2%	10.2%	22.9%	13.3%	14.28	6.99	7.47

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 24 中国大豆供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	15.91	12.38	13.85	17.01	17.14	20.12	23.06	19.46	24.61	31.15	31.40
产量	13.05	11.95	12.15	11.79	13.64	15.28	15.97	18.09	19.60	16.40	20.33
进口	59.87	70.36	78.35	83.23	93.50	94.10	82.54	98.53	99.74	91.57	96.00
国内消费	76.18	80.60	87.20	95.00	103.50	106.30	102.00	109.20	112.74	107.60	115.30
出口	0.27	0.22	0.14	0.11	0.11	0.13	0.12	0.09	0.07	0.10	0.10
期末库存	12.38	13.88	17.01	16.91	20.66	23.06	19.46	26.79	31.15	31.40	32.33
库消比	16.2%	17.2%	19.5%	17.8%	19.9%	21.7%	19.1%	24.5%	27.6%	29.2%	28.0%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测，2022/23 年度全球豆油产量 0.61 亿吨，国内消费量 0.60 亿吨，期末库存 0.047 亿吨，库消比 6.5%，较 21/22 年度上升 0.19 个百分点。

分国别看，2022/23 年度美国豆油产量 0.12 亿吨，国内消费量 0.12 亿吨，期末库存 88 万吨，库消比 7.3%，库消比预测值较 21/22 年度下降 0.17 个百分点；2022/23 年度中国豆油产量 0.17 亿吨，国内消费量 0.17 亿吨，期末库存 55 万吨，库消比 3.1%，预测值较 21/22 年上升 1.70 个百分点。

图表 25 全球豆油供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	4.13	3.85	3.81	4.31	3.75	3.99	3.93	4.66	5.29	5.30	4.47
产量	43.10	45.00	49.20	51.56	53.72	55.13	55.98	58.52	59.32	59.02	60.91
进口	8.47	9.27	10.04	11.64	10.97	9.86	10.75	11.52	11.71	11.45	11.23
国内消费	42.59	45.15	47.88	52.07	53.41	54.59	55.11	57.11	58.42	59.16	59.86
出口	9.36	9.42	11.09	11.77	11.24	10.54	11.24	12.36	12.61	12.14	12.10
期末库存	3.76	3.54	4.07	3.67	3.79	3.84	4.31	5.24	5.30	4.47	4.65
库消比	7.2%	6.5%	6.9%	5.7%	5.9%	5.9%	6.5%	7.5%	7.5%	6.3%	6.5%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 26 美国豆油供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	1.15	0.75	0.53	0.84	0.77	0.78	0.91	0.81	0.84	0.97	0.90
产量	8.99	9.13	9.71	9.96	10.04	10.78	10.98	11.30	11.35	11.86	11.91
进口	0.09	0.08	0.12	0.13	0.15	0.15	0.18	0.15	0.14	0.14	0.14
国内消费	8.48	8.58	8.60	9.15	9.01	9.70	10.38	10.12	10.58	11.26	11.75
出口	0.98	0.85	0.91	1.02	1.16	1.11	0.88	1.29	0.79	0.80	0.32
期末库存	0.77	0.53	0.84	0.77	0.78	0.91	0.81	0.84	0.97	0.90	0.88
库消比	8.1%	5.6%	8.8%	7.6%	7.7%	8.4%	7.2%	7.4%	8.5%	7.5%	7.3%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 27 中国豆油供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	0.62	1.02	0.97	0.78	0.66	0.67	0.57	0.50	0.78	1.03	0.24
产量	11.63	12.34	13.35	14.61	15.77	16.13	15.23	16.40	16.67	15.68	16.85
进口	1.41	1.35	0.77	0.59	0.71	0.48	0.78	1.00	1.23	0.29	1.00
国内消费	12.55	13.66	14.20	15.35	16.35	16.50	15.89	17.09	17.60	16.65	17.45
出口	0.08	0.09	0.11	0.10	0.12	0.21	0.20	0.16	0.04	0.11	0.09
期末库存	1.02	0.96	0.78	0.52	0.67	0.57	0.50	0.65	1.03	0.24	0.55
库消比	8.1%	7.0%	5.5%	3.4%	4.1%	3.4%	3.1%	3.8%	5.8%	1.4%	3.1%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测，2022/23 年度全球豆粕产量 2.54 亿吨，国内消费量 2.51 亿吨，期末库存 1,355 万吨，库消比 4.2%，与 21/22 年度比下降 0.29 个百分点。2022/23 年度美国豆粕产量 0.48 亿吨，国内消费量 0.36 亿吨，期末库存 32 万吨，库消比 0.7%，较 21/22 年度上升 0.08 个百分点。

图表 28 全球豆粕供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	10.02	9.48	10.55	13.88	13.44	13.77	14.40	15.66	15.21	14.64	14.09
产量	181.29	189.46	207.98	215.96	225.55	232.45	233.87	245.50	248.22	245.52	254.38
进口	53.83	57.93	60.88	61.75	60.40	61.13	62.80	62.01	64.44	65.87	65.45
国内消费	177.40	186.22	201.74	213.08	221.66	228.88	229.86	240.13	243.89	243.50	250.95
出口	57.94	60.16	64.46	65.43	64.55	64.90	67.74	67.61	69.35	68.44	69.41
期末库存	9.80	10.49	13.21	13.09	13.18	13.57	13.47	15.42	14.64	14.09	13.55
库消比	4.2%	4.3%	5.0%	4.7%	4.6%	4.6%	4.5%	5.0%	4.7%	4.5%	4.2%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 29 美国豆粕供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	0.27	0.25	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50	0.37	0.31	0.31	0.28
产量	36.17	36.91	40.88	40.53	40.63	44.66	44.28	46.36	45.87	47.00	47.75
进口	0.22	0.35	0.30	0.37	0.32	0.44	0.62	0.58	0.71	0.59	0.54
国内消费	26.28	26.81	29.28	30.04	30.32	32.24	32.85	34.44	34.18	35.35	35.83
出口	10.14	10.47	11.89	10.84	10.51	12.72	12.19	12.55	12.41	12.27	12.43
期末库存	0.25	0.23	0.24	0.24	0.36	0.50	0.37	0.31	0.31	0.28	0.32
库消比	0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	0.9%	1.1%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	0.7%

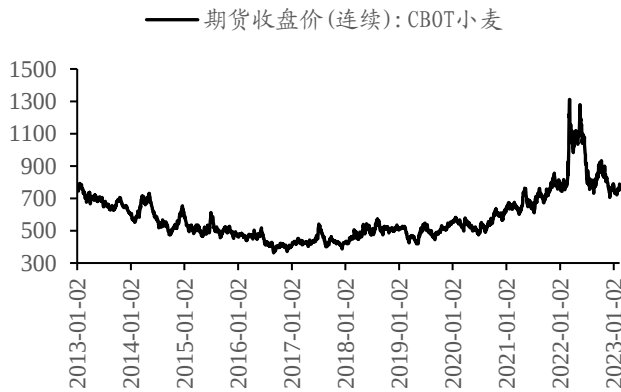
资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

2.1.2 小麦和稻谷

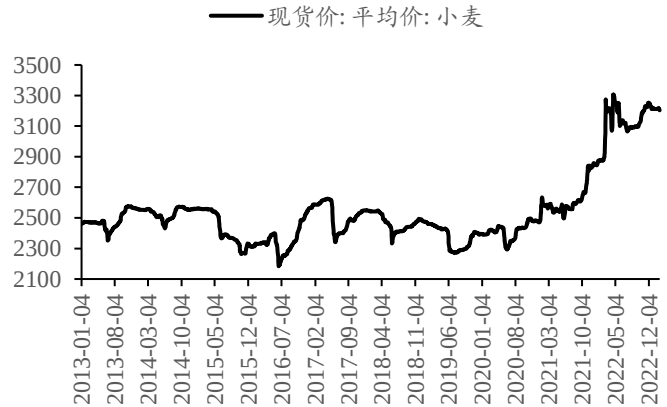
本周五，小麦现货价 3189.44 元/吨，周环比跌 0.47%，同比涨 10.83%；粳稻米 2 月 10 日现货价 3,792.1 元/吨，10 天环比涨 0.02%，同比跌 0.3%。

本周五，CBOT 小麦期货收盘价 765.25 美分/蒲式耳，周环比跌 3.01%，同比跌 3.95%；CBOT 稻谷期货收盘价 17.54 美元/英担，周环比跌 3.39%，同比涨 17.80%。

图表 30 CBOT 小麦期货价走势图，美分/蒲式耳



图表 31 国内小麦现货价走势图，元/吨



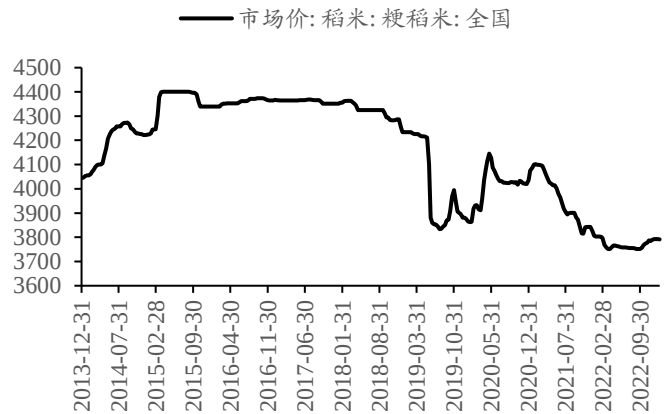
资料来源：wind，华安证券研究所

资料来源：wind，华安证券研究所

图表 32 CBOT 稻谷期货价走势图，美元/英担



图表 33 全国粳稻米市场价，元/吨



资料来源：wind，华安证券研究所

资料来源：wind，华安证券研究所

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测，2022/23 年度全球小麦产量 7.83 亿吨，国内消费量 7.9 亿吨，期末库存 2.69 亿吨，库消比 26.8%，预测值月环比持平，较 21/22 年度下降 1.0 个百分点，处于 15/16 年以来最低水平。

分国别看，2022/23 年度美国小麦产量 0.45 亿吨，国内消费量 0.3 亿吨，期末库存 0.15 亿吨，库消比 29.9%，较 21/22 年度下降 7.07 个百分点；2022/23 年度中国小麦产量 1.38 亿吨，国内消费量 1.44 亿吨，期末库存 1.44 亿吨，库消比 99.8%，较 21/22 年度上涨 4.6 个百分点。

图表 34 全球小麦供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	196.84	177.06	194.89	218.69	245.00	262.79	287.18	281.21	298.22	290.06	276.70
产量	658.72	715.36	728.07	735.21	756.40	762.88	731.00	762.37	774.55	779.33	783.80
进口	145.29	158.37	159.07	170.19	179.17	181.04	171.27	188.37	194.78	199.23	207.09
饲料消费	136.98	126.68	131.60	136.55	147.04	146.63	139.25	139.65	157.90	160.29	157.76
国内消费	679.96	698.33	705.38	711.16	739.09	741.98	734.81	746.75	782.71	792.69	791.16
出口	137.36	165.91	164.45	172.84	183.36	182.47	173.67	193.87	203.33	202.86	212.95
期末库存	175.59	194.09	217.58	242.74	262.31	283.69	283.37	296.83	290.06	276.70	269.34

库消比	21.5%	22.5%	25.0%	27.5%	28.4%	30.7%	31.2%	31.6%	29.4%	27.8%	26.8%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 35 美国小麦供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	20.21	19.54	16.07	20.48	26.55	32.13	29.91	29.39	27.99	23.00	19.01
产量	61.30	58.11	55.15	56.12	62.83	47.38	51.31	52.58	49.75	44.80	44.90
进口	3.34	4.71	4.12	3.07	3.21	4.30	3.66	2.83	2.73	2.59	3.27
饲料消费	9.90	6.20	3.09	4.07	4.37	1.29	2.39	2.59	2.54	1.60	2.18
国内消费	37.77	34.29	31.33	31.94	31.86	29.25	29.99	30.44	30.41	29.61	30.62
出口	27.54	32.00	23.52	21.17	28.60	24.66	25.50	26.37	27.05	21.78	21.09
期末库存	19.54	16.07	20.48	26.55	32.13	29.91	29.39	27.99	23.00	19.01	15.47
库消比	29.9%	24.2%	37.3%	50.0%	53.1%	55.5%	53.0%	49.3%	40.0%	37.0%	29.9%

资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

图表 36 中国小麦供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	55.95	53.96	65.27	76.11	97.00	114.93	131.20	138.09	150.02	144.12	141.76
产量	121.02	121.93	126.21	130.19	133.27	134.33	131.43	133.60	134.25	136.95	137.72
进口	2.96	6.77	1.93	3.48	4.41	3.94	3.15	5.38	10.62	9.57	10.00
饲料消费	25.00	16.00	16.00	10.50	17.00	17.50	20.00	19.00	40.00	35.00	30.00
国内消费	125.00	116.50	116.50	112.00	119.00	121.00	125.00	126.00	150.00	148.00	144.00
出口	0.97	0.89	0.80	0.73	0.75	1.00	1.01	1.05	0.76	0.88	0.90
期末库存	53.96	65.27	76.11	97.04	114.93	131.20	139.77	150.02	144.12	141.76	144.58
库消比	42.8%	55.6%	64.9%	86.1%	96.0%	107.5%	110.9%	118.1%	95.6%	95.2%	99.8%

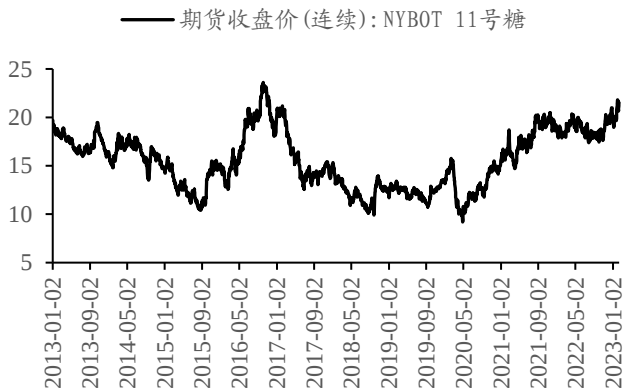
资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 2 月数据测算

2.1.3 糖

本周五，白糖现货价 5890 元/吨，周环比涨 0.34%，同比涨 2.79%；白砂糖国内期货收盘价 5870 元/吨，周环比跌 0.73%，同比涨 3.22%。截至 2022 年 12 月底，食糖进口累计数量 527 万吨，同比跌 7.1%。

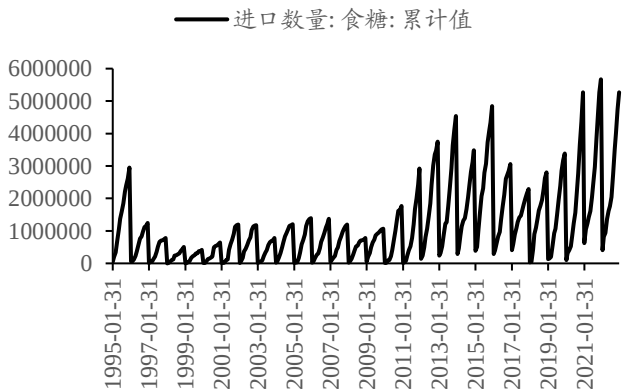
本周五，NYBOT 11 号糖期货收盘价 21.41 美分/磅，周环比跌 0.46%，同比涨 17.38%；IPE 布油收盘价 83.15 美元/桶，周环比跌 3.90%，同比跌 10.53%。

图表 37 NYBOT11 号糖期货收盘价走势图，美分/磅



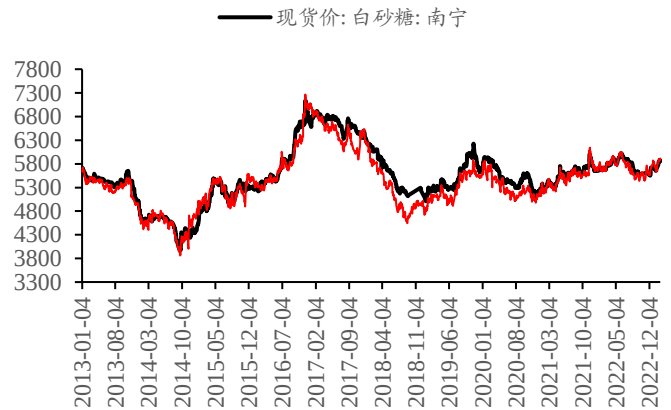
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 39 食糖累计进口数量，吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 38 白糖现货价和期货价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 40 IPE 布油收盘价，美元/桶



资料来源: wind, 华安证券研究所

2.1.4 棉花

本周五，棉花现货价 15602.31 元/吨，周环比跌 1.78%，同比跌 31.74%；国内棉花期货收盘价 14165.0 元/吨，周环比跌 1.80%，同比跌 34.39%。本周五，NYMEX 棉花期货结算价 80.25 美分/磅，周环比跌 5.89%，同比跌 34.18%。

图表 41 NYMEX 棉花期货结算价走势图，美分/磅



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 42 棉花现货价和棉花期货结算价走势图，元/吨



资料来源: wind, 华安证券研究所

美国农业部 2023 年 2 月供需报告预测, 2022/23 年度全球棉花产量 2,493 万吨, 国内消费量 2,412 万吨, 期末库存 1,942 万吨, 库消比 59.0%, 较 21/22 年度上升 5.8 个百分点。

分国别看, 2022/23 年度美国棉花产量 320 万吨, 国内消费量 46 万吨, 期末库存 94 万吨, 库消比 30.5%, 较 21/22 年度增加 8.66 个百分点; 2022/23 年度中国棉花产量 621 万吨, 国内消费量 785 万吨, 期末库存 816 万吨, 库消比 103.6%, 较 21/22 年度下降 2.61 个百分点。

图表 43 全球棉花供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	16.03	24.87	22.52	24.15	19.69	17.50	17.68	17.49	21.45	18.90	18.58
产量	26.92	32.65	25.98	20.97	23.25	26.98	25.85	26.38	24.30	25.22	24.93
进口	10.08	11.19	7.86	7.72	8.22	8.97	9.25	8.84	10.61	9.30	8.82
国内消费	23.45	29.80	24.29	24.48	25.33	26.76	26.26	22.61	26.85	25.58	24.12
出口	10.16	11.06	7.70	7.62	8.26	9.06	9.08	8.96	10.63	9.34	8.80
期末库存	19.60	27.94	24.36	20.69	17.53	17.60	17.43	21.16	18.90	18.58	19.42
库消比	58.3%	68.4%	76.2%	64.5%	52.2%	49.1%	49.3%	67.0%	50.4%	53.2%	59.0%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 1 月数据测算

图表 44 美国棉花供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	0.73	1.03	0.51	0.80	0.83	0.60	0.92	1.06	7.92	8.24	8.13
产量	3.77	3.50	3.56	2.81	3.74	4.56	4.00	4.34	6.45	5.84	6.21
进口	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.02	0.65	0.65	2.80	1.71	1.69
国内消费	0.76	0.96	0.78	0.75	0.71	0.70	0.65	0.47	8.94	7.63	7.85
出口	2.84	2.85	2.45	1.99	3.25	3.55	3.24	3.38	0.00	0.03	0.03
期末库存	0.83	0.64	0.80	0.83	0.60	0.92	1.06	1.58	8.24	8.13	8.16
库消比	23.0%	16.7%	24.6%	30.2%	15.1%	21.5%	27.2%	41.1%	92.1%	106.2%	103.6%

资料来源: USAD, 华安证券研究所 注: 根据美国农业部 1 月数据测算

图表 45 中国棉花供需平衡表

百万吨	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
期初库存	6.77	13.65	13.67	14.59	12.36	10.01	8.28	7.78	7.92	8.24	8.13
产量	7.62	8.88	6.54	4.80	4.96	6.00	6.05	5.94	6.45	5.84	6.10
进口	4.43	3.83	1.81	0.96	1.10	1.24	2.10	1.56	2.80	1.71	1.69
国内消费	7.84	9.35	7.41	7.63	8.39	8.94	8.61	7.19	8.94	7.63	7.74
出口	0.01	0.01	0.02	0.03	0.01	0.03	0.05	0.03	0.00	0.03	0.03
期末库存	10.96	17.00	14.59	12.69	10.01	8.28	7.78	8.04	8.24	8.13	8.16
库消比	139.7%	181.6%	196.4%	165.7%	119.1%	92.3%	89.8%	111.3%	92.1%	106.2%	105.1%

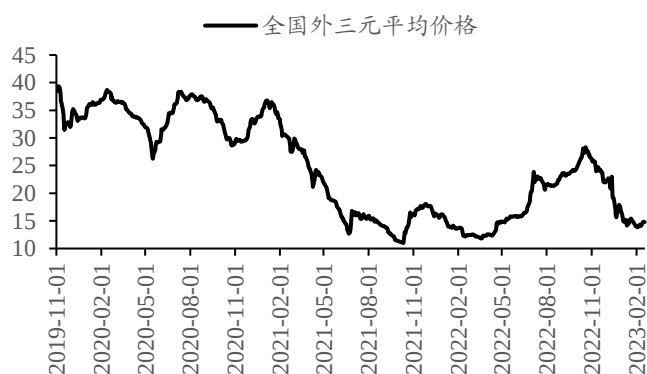
资料来源：USAD，华安证券研究所 注：根据美国农业部 1 月数据测算

2.2 畜禽

2.2.1 生猪

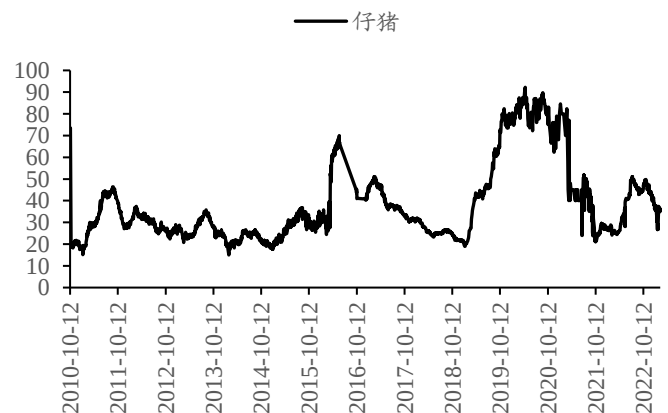
据猪易通数据，2 月 17 日全国外三元生猪均价 14.76 元/公斤，周环比涨 4.4%，同比跌 10.3%。根据猪好多数据，2 月 17 日全国仔猪价格 35.04 元/公斤，周环比跌 2.1%，同比涨 41.8%；根据搜猪网数据，2 月 17 日全国猪粮比 4.89，周环比跌 0.4%，同比涨 14.0%。

图表 46 全国外三元价格走势图，元/公斤



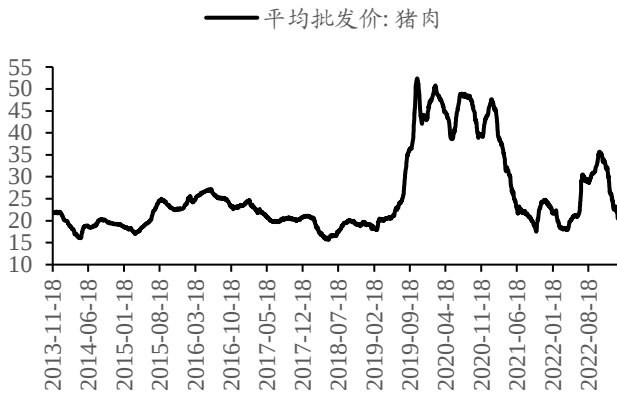
资料来源：猪易通，华安证券研究所

图表 47 仔猪价格走势图，元/公斤



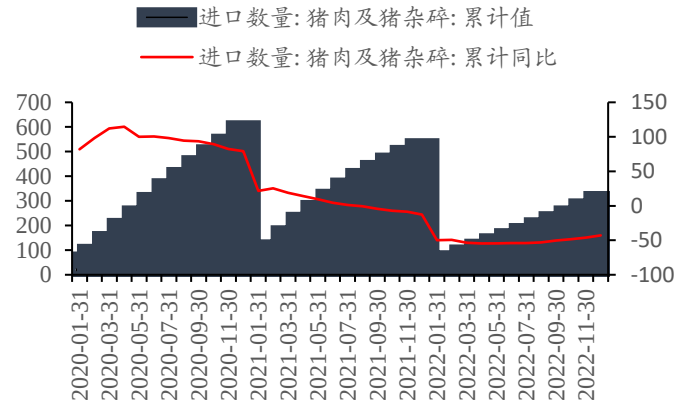
资料来源：猪好多网，华安证券研究所

图表 48 猪肉价格走势，元/公斤



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 49 猪肉及猪杂碎累计进口量(万吨)及同比增速



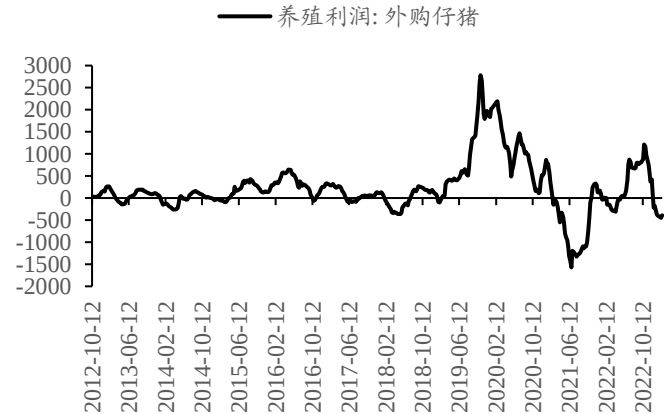
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 50 猪粮比走势图



资料来源: 搜猪网, 华安证券研究所

图表 51 外购仔猪养殖利润, 元/头



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 52 自繁自养生猪养殖利润, 元/头



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 53 猪配合饲料走势图, 元/公斤



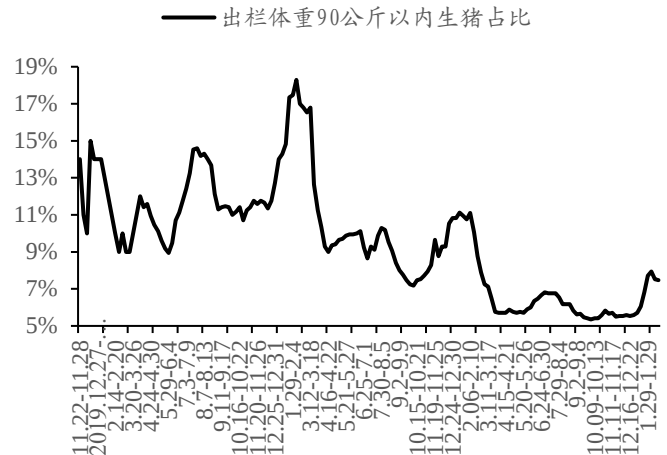
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 54 芝加哥瘦肉生猪期货价格, 美分/磅



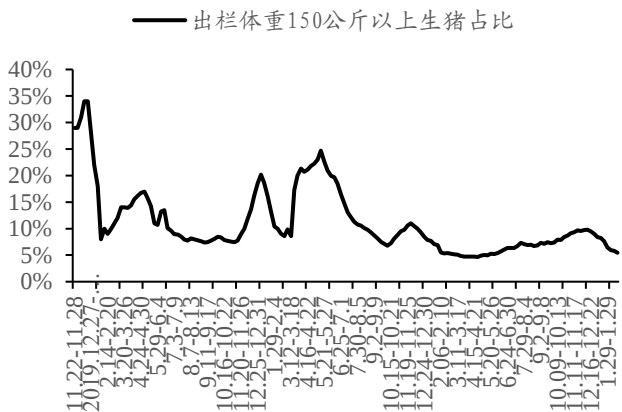
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 55 出栏体重 90 公斤以内生猪占比



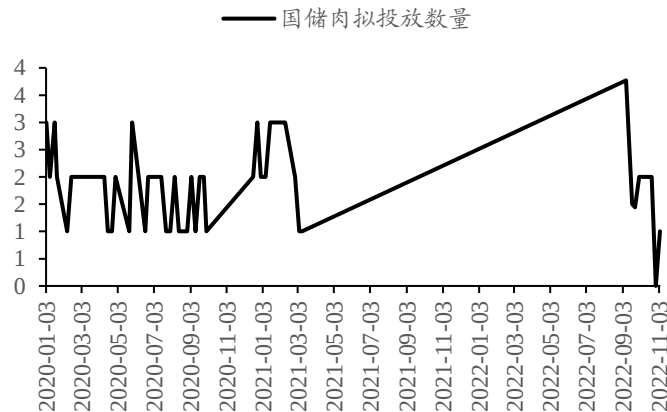
资料来源: 涌益咨询, 华安证券研究所

图表 56 出栏体重超过 150 公斤生猪占比



资料来源: 涌益咨询, 华安证券研究所

图表 57 国储肉拟投放量, 万吨



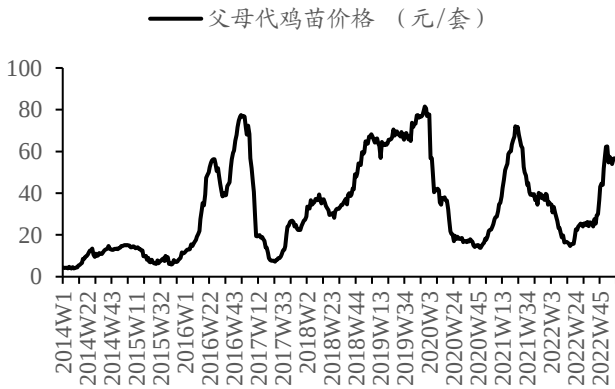
资料来源: 华储网, 华安证券研究所

2.2.2 白羽肉鸡

据中国禽业分会披露数据, 2023 年第 5 周(2023 年 1 月 30 日-2023 年 2 月 5 日) 父母代鸡苗价格 56.79 元/套, 周环比涨 1.93%, 同比涨 69.95%; 父母代鸡苗销量 140.59 万套, 周环比涨 17.14%, 同比涨 195.95%;

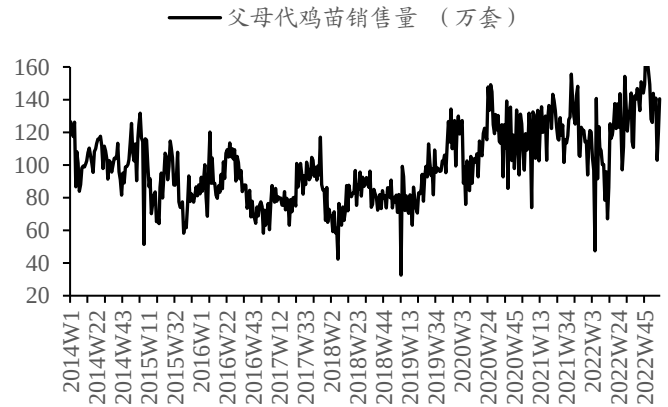
在产祖代种鸡存栏 128.31 万套, 周环比涨 3.15%, 同比涨 13.94%; 后备祖代种鸡存栏 47.96 万套, 周环比跌 8.92%, 同比跌 33.77%; 在产父母代种鸡存栏 1987.22 万套, 周环比跌 0.88%, 同比跌 1.61%; 后备父母代种鸡存栏 1671.07 万套, 周环比涨 4.93%, 同比涨 12.94%。2023 年 2 月 17 日, 白羽肉鸡 9.57 元/公斤, 周环比跌 1.44%, 同比涨 19.77%。

图表 58 父母代鸡苗价格，元/套



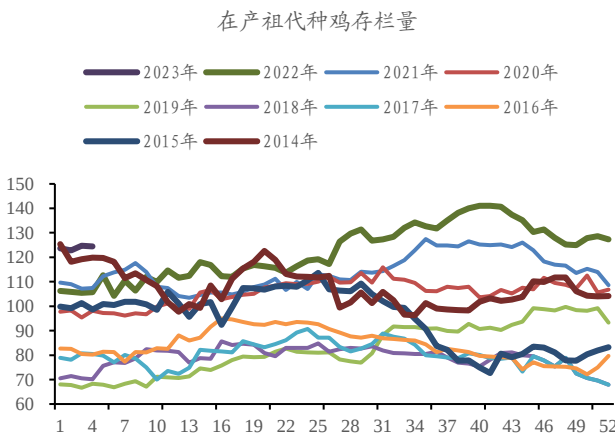
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 59 父母代鸡苗销售量，万套



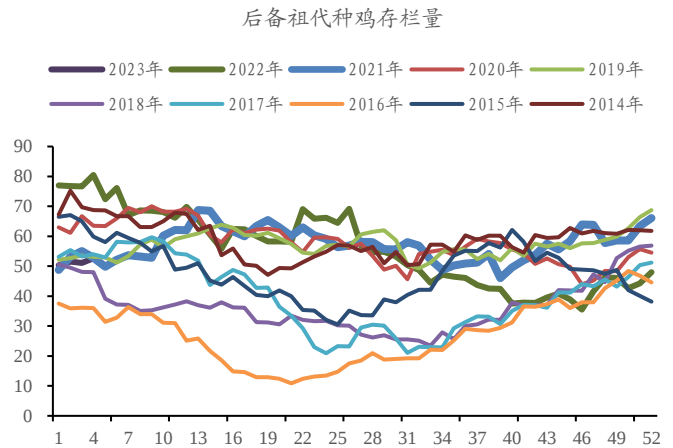
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 60 在产祖代肉种鸡存栏量，万套



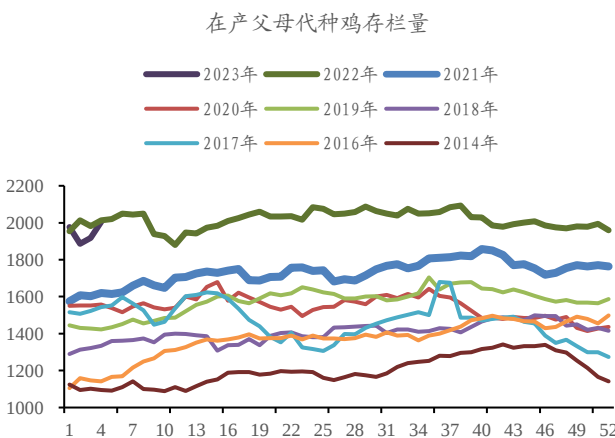
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 61 后备祖代肉种鸡存栏量，万套



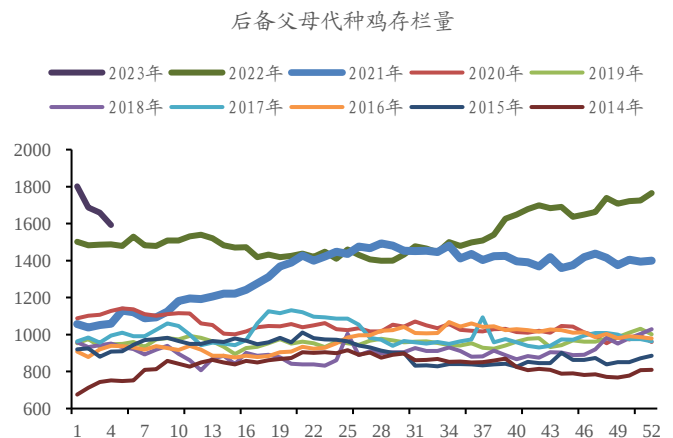
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 62 在产父母代肉种鸡存栏量，万套



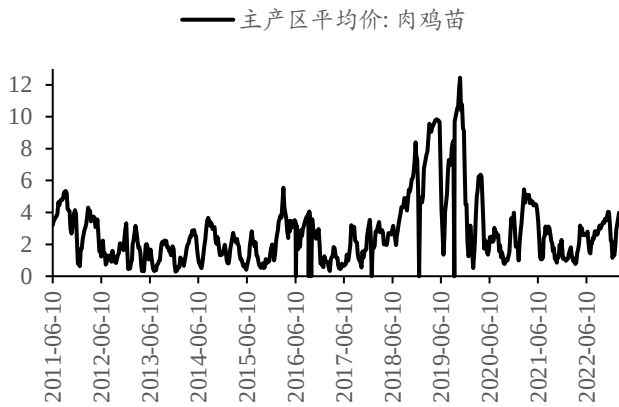
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 63 后备父母代肉种鸡存栏量，万套



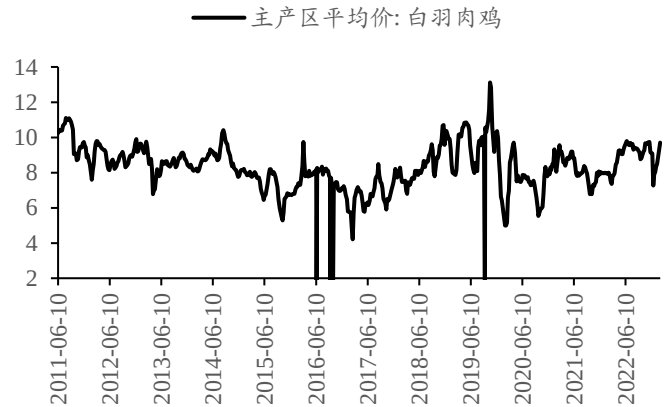
资料来源：中国禽业协会，华安证券研究所

图表 64 商品代鸡苗价格走势，元/羽



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 65 白羽肉鸡主产区均价，元/公斤



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 66 鸡产品主产区均价，元/公斤



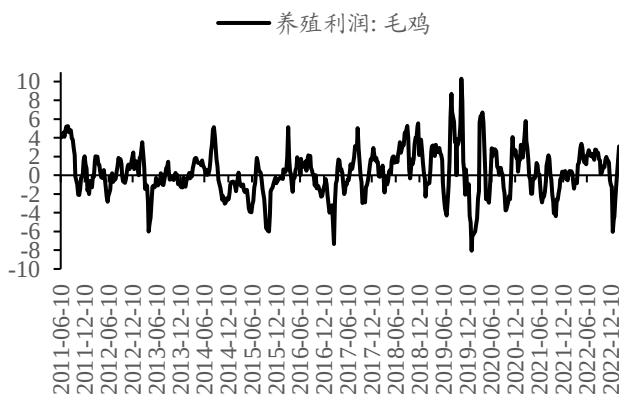
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 67 山东烟台淘汰鸡价格，元/500 克



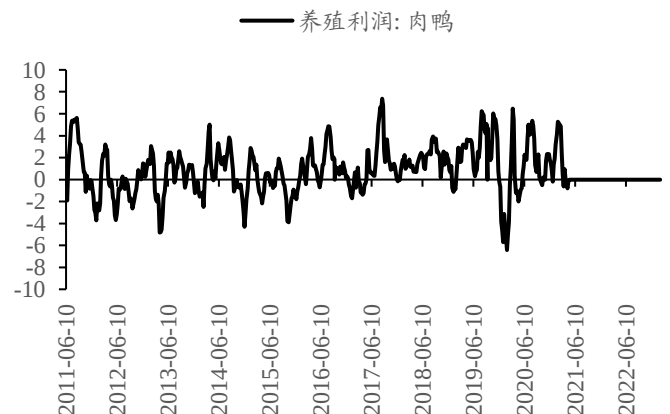
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 68 肉鸡养殖利润，元/羽



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 69 肉鸭养殖利润，元/羽

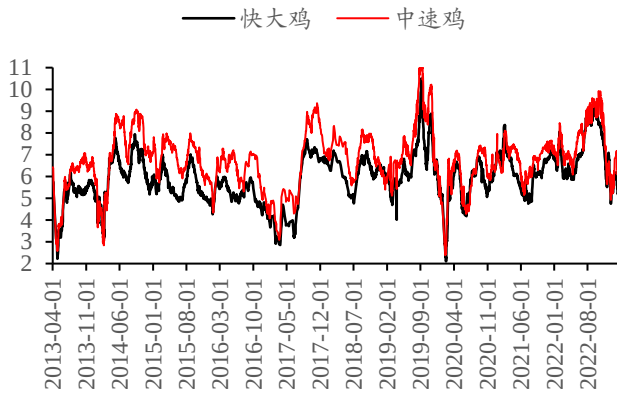


资料来源: wind, 华安证券研究所

2.2.3 黄羽鸡

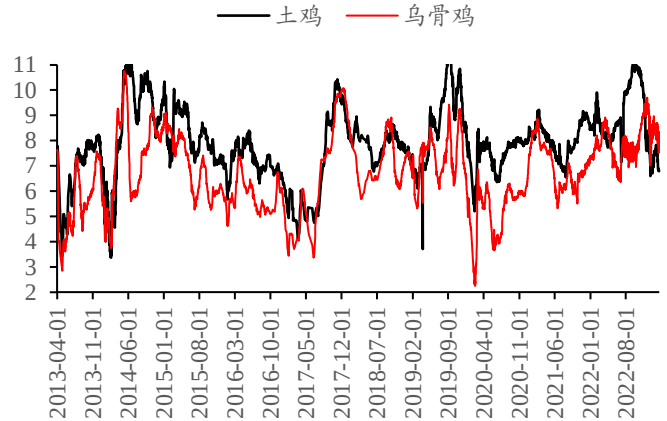
2月17日,黄羽肉鸡快大鸡均价5.7元/斤,周环比涨10.04%,同比跌14.29%;
中速鸡均价6.75元/斤,周环比跌0.15%,同比跌13.35%;土鸡均价6.79元/斤,周
环比跌1.45%,同比跌22.40%;乌骨鸡8.35元/斤,周环比跌2.34%,同比涨5.83%。

图表 70 黄羽鸡（快大、中速鸡）价格走势，元/斤



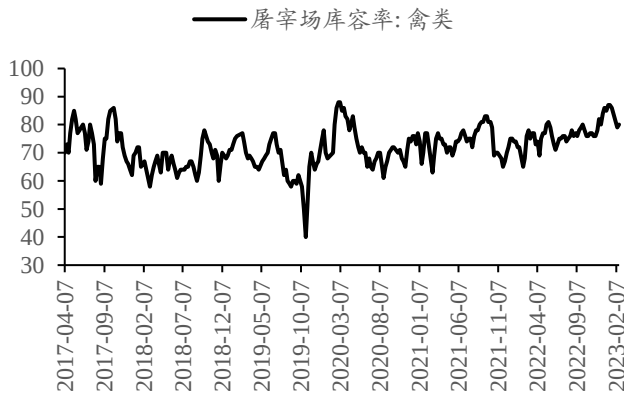
资料来源：新牧网，华安证券研究所

图表 71 黄羽肉鸡（土鸡、乌骨鸡）价格走势，元/斤



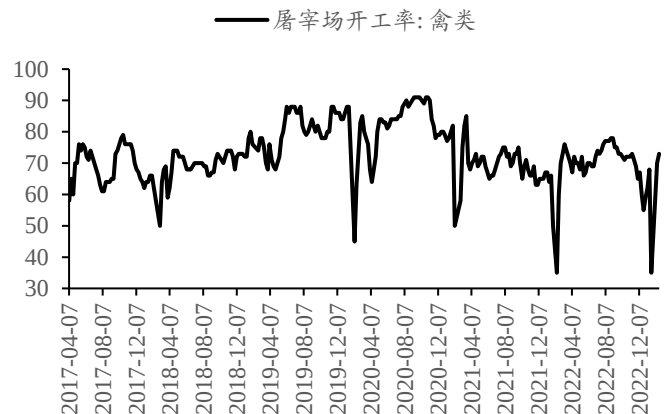
资料来源：新牧网，华安证券研究所

图表 72 禽类屠宰场库容率走势图，%



资料来源：博亚和讯，华安证券研究所

图表 73 禽类屠宰场开工率走势图，%



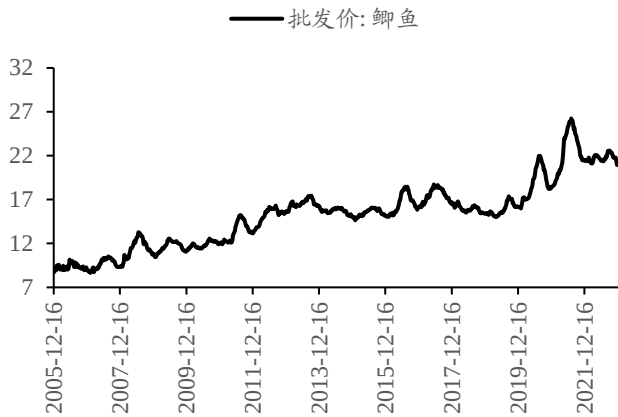
资料来源：博亚和讯，华安证券研究所

2.3 水产品

2023年2月10日,鲫鱼批发价20.63元/公斤,周环比跌1.06%,同比跌5.32%;
草鱼批发价16.27元/公斤,周环比跌2.34%,同比跌5.79%。

2023年2月17日,威海海参批发价136.0元/千克,周环比跌6.85%,同比跌
30.61%;威海鲍鱼批发价140元/千克,周环比持平,同比涨40.00%;威海扇贝批
发价8元/千克,周环比持平,同比跌20.00%。

图表 74 鲫鱼批发价, 元/公斤



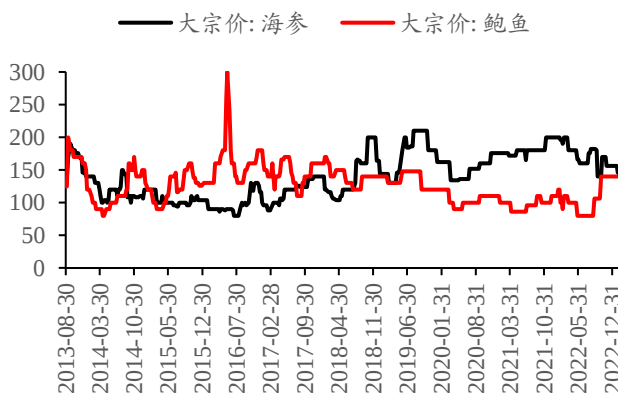
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 75 草鱼批发价, 元/公斤



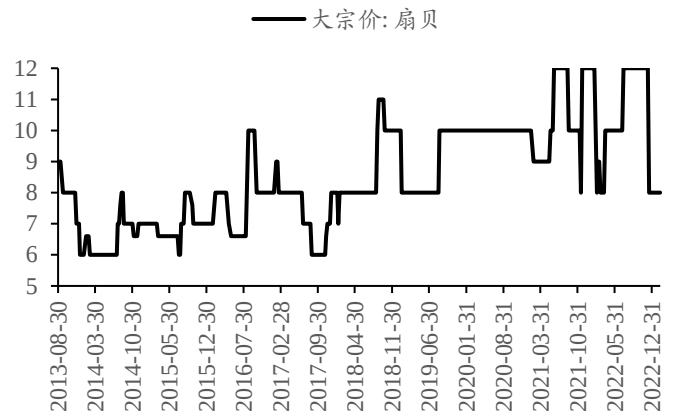
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 76 威海海参、鲍鱼批发价走势图, 元/千克



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 77 威海扇贝批发价走势图, 元/千克



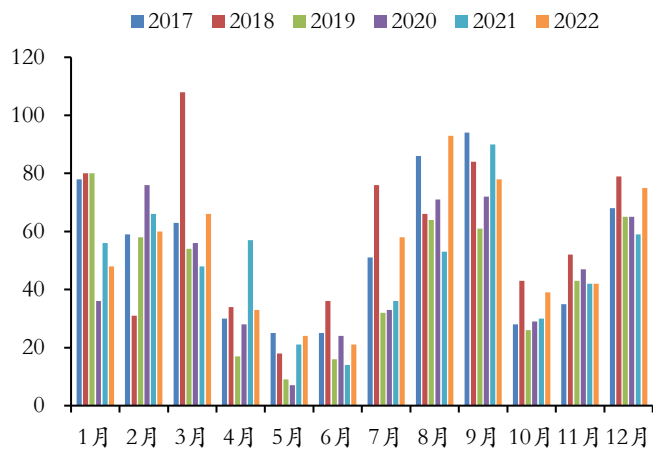
资料来源: wind, 华安证券研究所

2.4 动物疫苗

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

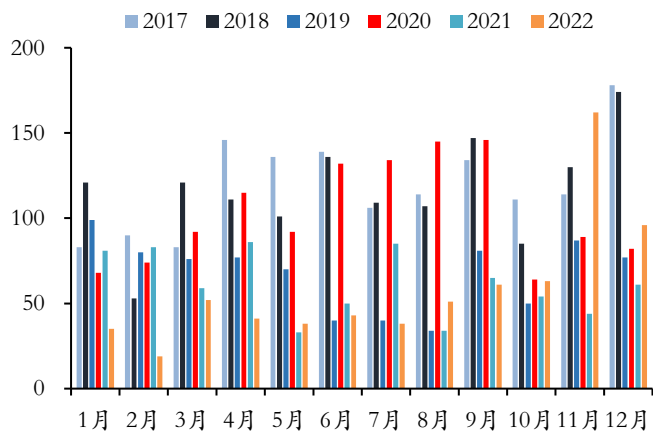
2022 年 12 月, 猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为, 腹泻苗 217%、猪细小病毒疫苗 150%、高致病性猪蓝耳疫苗 127%、猪圆环疫苗 59.5%、猪伪狂犬疫苗 57.4%、口蹄疫疫苗 27%、猪瘟疫苗 24%、猪乙型脑炎疫苗-100%。2022 年 1-12 月, 猪用疫苗批签发数同比增速由高到低依次为, 猪细小病毒疫苗 24.8%、高致病性猪蓝耳疫苗 15.9%、口蹄疫疫苗 11.4%、腹泻苗 4.9%、猪伪狂犬疫苗-4.9%、猪圆环疫苗-11.1%、猪瘟疫苗-18.8%、猪乙型脑炎疫苗-27.1%。

图表 78 口蹄疫批签发次数



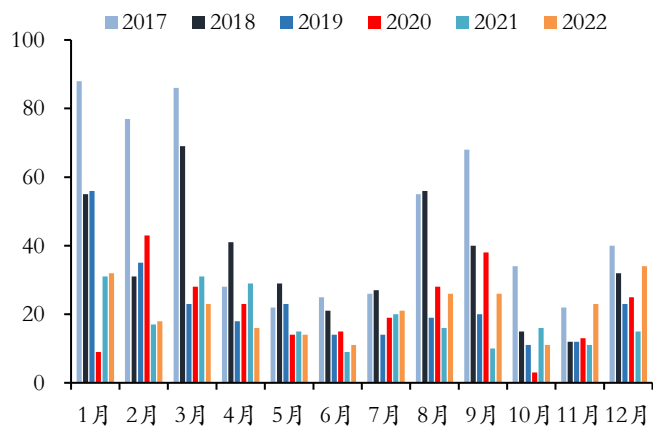
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 80 猪伪狂犬疫苗批签发次数



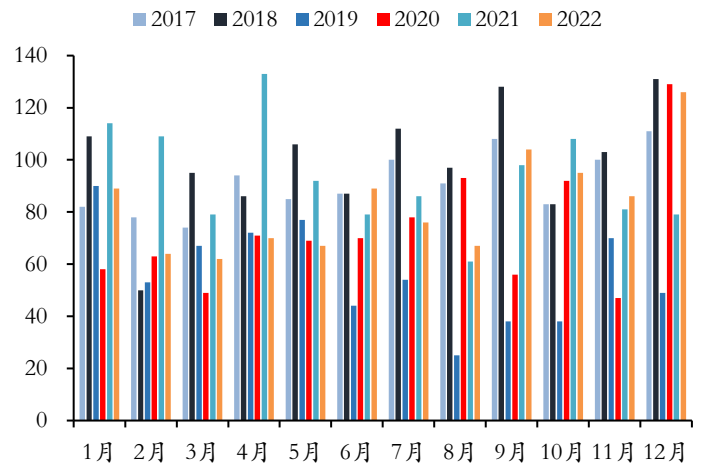
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 82 高致病性猪蓝耳疫苗批签发次数



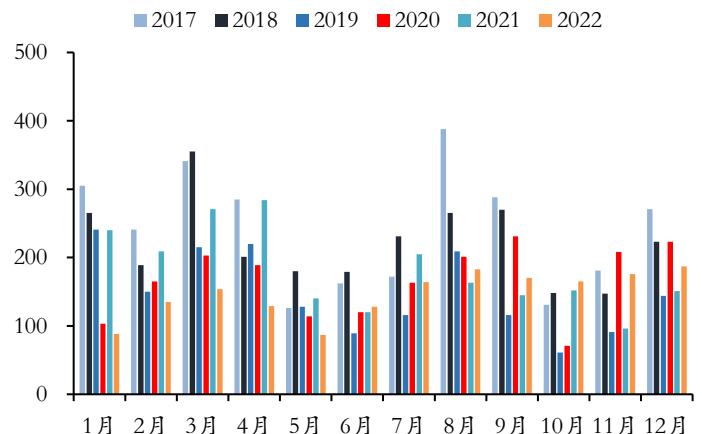
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 79 圆环疫苗批签发次数



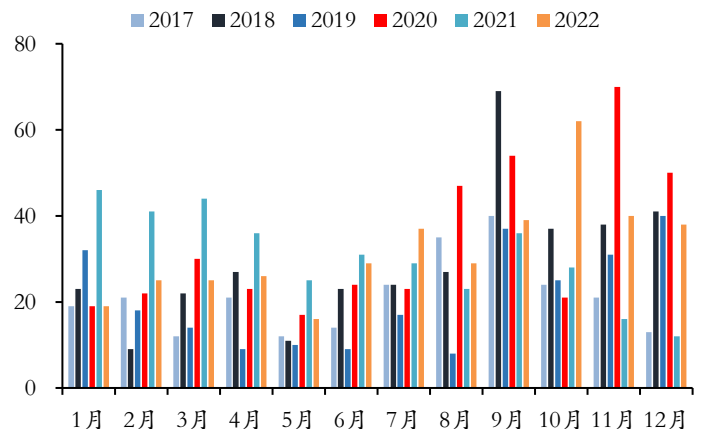
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 81 猪瘟疫苗批签发次数



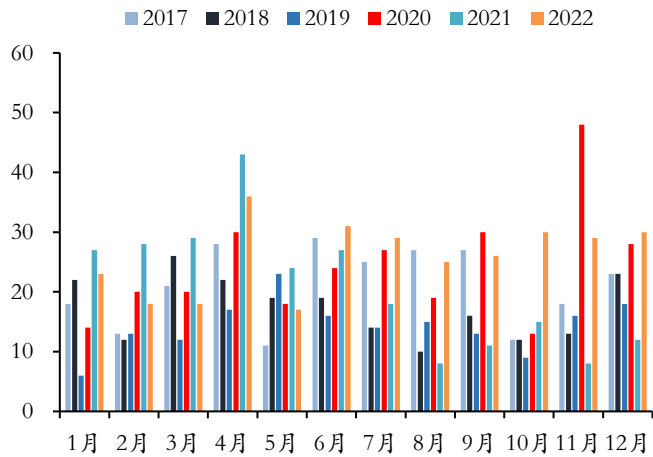
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 83 猪腹泻疫苗批签发次数



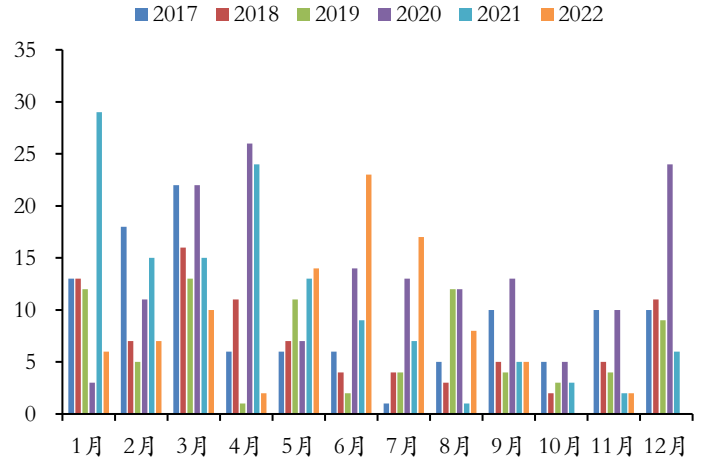
资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 84 猪细小病毒疫苗批签发次数



资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

图表 85 猪乙型脑炎疫苗批签发次数



资料来源：国家兽药基础数据库，华安证券研究所 注：截至 2022.12.31

3 畜禽上市企业月度出栏

3.1 生猪月度出栏

2023 年 1 月，已公布出栏量（万头）从高到低依次为，温氏股份 158.7、新希望 129.1、正邦科技 56.5、大北农 49.4、傲农生物 41.8、中粮家佳康 39.4、天邦食品 38.31、唐人神 23.2、华统股份 16.2、天康生物 15.9、东瑞股份 5.3、金新农 5.0、罗牛山 4.1、正虹科技 2.6；出栏量同比增速从高到低依次为，华统股份 644%、唐人神 78.1%、正虹科技 72.2%、天康生物 25%、大北农 18.7%、东瑞股份 11.3%、傲农生物 9.7%、温氏股份 5.4%、天邦食品 0.5%、新希望-0.1%、中粮家佳康-2.5%、罗牛山-9%、金新农-29.0%、正邦科技-41.1%。

2022 年 1-12 月，已公布出栏量（万头）从高到低依次为，牧原股份 6120.1、温氏股份 1790.9、新希望 1461.4、正邦科技 844.7、傲农生物 518.9、大北农 443.1、天邦食品 442.2、中粮家佳康 407、唐人神 215.8、天康生物 202.7、金新农 125.6、华统股份 120.5；出栏量同比增速从高到低依次为，华统股份 776%、傲农生物 60%、牧原股份 52%、新希望 46%、唐人神 40%、温氏股份 35%、天康生物 26%、中粮家佳康 18%、金新农 18%、天邦食品 3%、大北农 3%、正邦科技-43%。

图表 86 主要上市猪企月度销量及同比增速，万头

单月销量（万头）															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	783.1	150.6	38.13	95.9	12.7	7.1	129.3	13.0	38.1	41.7	40.4	4.7	1.5	2.2	4.5
2022.2		106.9	28.68	50.0	8.0	6.8	97.7	12.2	30.5	28.1	35.7	3.0	0.7	5.9	2.4
2022.3	598.6	144.8	33.62	96.7	17.0	19.8	142.7	13.1	36.1	37.4	39.8	4.9	1.5	8.2	3.4
2022.4	632.1	142.7	38.10	91.9	15.9	8.5	112.7	16.6	38.5	34.6	36.8	4.5	2.1	9.2	5.1



2022.5	586.3	132.3	38.39	75.0	18.8	11.7	104.6	15.1	42.5	28.0	43.6	3.9	2.0	11.4	3.9
2022.6	527.9	123.2	30.98	75.1	20.8	13.2	97.9	16.3	48.7	28.6	30.5	3.3	1.6	11.7	4.3
2022.7	459.4	132.4	32.69	88.3	16.6	9.8	94.2	18.2	42.9	27.0	24.7	4.2	1.3	9.4	4.5
2022.8	488.7	150.4	31.71	61.4	20.6	9.7	94.3	17.2	48.4	34.0	26.2	3.5	0.8	12.9	3.9
2022.9	446.2	158.4	36.89	68.0	20.2	9.0	116.7	20.6	46.6	41.0	24.8	4.4	2.0	13.0	4.5
2022.10	477.9	165.2	38.56	64.3	14.5	13.3	145.6	20.8	50.3	38.0	33.4	5.3	0.6	12.0	3.9
2022.11	517.1	196.4	46.02	29.6	17.8	12.9	169.1	23.8	45.0	49.5	33.7	5.5	1.4	11.7	4.2
2022.12	602.7	187.3	48.38	48.7	19.9	3.9	156.7	28.8	51.3	55.3	41.0	4.8	1.2	12.8	5.4
2023.1		158.7	38.31	56.5	15.9	5.0	129.1	23.2	41.8	49.4	39.4	5.3	2.6	16.2	4.1

单月销量 yoy (%)

	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	60.2	50.0	-18.0	21.9	-16	-26.7	76.6	-20.4	139.6	36.2	25.5		2.2	699.0	68
2022.2		114.4	-5.7	-33.6	-24	42.1	40.1	-19.1	104.9	62.9	76.7		-4.6	429.7	2
2022.3	111.3	143.6	1.1	-6.8	66	171.6	67.1	-11.6	59.1	32.6	43.2		7.2	352.6	20
2022.4	101.0	129.3	87.9	-22.4	21	-7.9	34.5	33.4	87.1	16.8	15.4	84.4	42.1	1179	69
2022.5	89.3	38.3	68.9	-54.5	52	78.9	50.8	20.5	44.1	-13.1	53.5	56.9	133.3	877	16
2022.6	51.9	21.9	-3.0	-52.6	64	71.8	51.5	3.9	117.6	0.5	14.2	31.3	-40.6	1625	25
2022.7	52.6	3.6	15.1	-49.6	33	68.3	48.4	109.3	69.9	-41.3	-30.2	76.9	28.2	147	73
2022.8	89.9	14.8	-10.2	-64.2	3	120.7	20.9	97.6	126.6	-15.1	-8.7	45.3	-54.1	2432	33
2022.9	44.6	-6.7	14.9	-50.6	28	28.3	24.7	90.7	43.0	-3.2	-13.9	73.8	-33.4	2596	17
2022.10	-9.1	-9.2	-28.1	-49.9	26	9.5	22.2	21.2	37.1	-15.9	28.0	34.3	-83.9	1380	-9
2022.11	33.5	64.3	-18.7	-70.5	45	9.9	87.0	154.4	9.6	8.7	25.7	49.3	-65.7	1477	-1
2022.12	19.9	52.7	31.6	-39.5	35	-81.0	46.2	130.4	23.1	22.0	33.6	19.8	-46.5	685.2	41
2023.1		5.4	0.5	-41.1	25	-29.0	-0.1	78.1	9.7	18.7	-2.5	14.2	72.2	643.7	-9

单月销量 yoy (%)

	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1		22.7	3.7	19.1	-13.8	-65.7	20.6	4.2	-8.7	-8.2	31.6	16.8	-34.5	33.3	18.4
2022.2		-29.0	-24.8	-47.8	-36.7	-4.4	-24.4	-6.1	-19.8	-32.5	-11.6	-35.4	-53.3	169.5	-46.1
2022.3		35.5	17.2	93.4	111.3	192.9	46.0	6.7	18.1	33.1	11.5	63.1	104.2	39.6	41.6

2022.4	5.6	-1.5	13.3	-5.0	-6.4	-56.9	-21.0	26.7	6.8	-7.6	-7.5	-8.4	41.4	12.9	48.0
2022.5	-7.2	-7.3	0.8	-18.4	18.3	37.1	-7.2	-8.9	10.3	-18.9	18.5	-13.6	-3.9	23.5	-23.4
2022.6	-10	-6.9	-19.3	0.1	10.6	12.8	-6.4	8.3	14.6	1.9	-30.0	-14.9	-17.3	2.9	11.0
2022.7	-13	7.5	5.5	17.5	-20.2	-25.6	-3.8	11.5	-11.9	-5.4	-19.0	27.2	-22.1	-19.8	4.6
2022.8	6.4	13.6	-3.0	-30.5	24.2	-1.2	0.1	-5.5	12.7	25.9	6.1	-16.2	-34.6	37.4	-14.8
2022.9	-8.7	5.3	16.3	10.8	-1.8	-7.0	23.8	19.6	-3.6	20.6	-5.3	24.1	139.8	0.7	16.3
2022.10	7.1	4.3	4.5	-5.4	-28.4	47.8	24.7	1.2	8.0	-7.5	34.7	21.7	-69.8	-8.0	-13.6
2022.11	8.2	18.9	19.3	-54.0	22.7	-2.9	16.2	14.3	-10.6	30.3	0.9	3.4	125.0	-2.6	8.2
2022.12	16.6	-4.6	5.1	64.7	11.8	-69.8	-7.3	21.1	14.0	11.9	21.8	-13.2	-8.1	9.7	28.1
2023.1		-15.3	-20.8	16.0	-20.0	28.1	-17.6	-19.5	-18.6	-10.6	-4.0	11.3	111.3	26.3	-23.4

资料来源：公司公告，华安证券研究所

图表 87 主要上市猪企累计出栏量及同比增速，万头

累计销量（万头）															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山
2022.1	783.1	150.6	38.1	95.9	12.7	7.1	129.3	13.0	38.1	41.7	40.4	4.7	1.5	2.2	4.5
2022.1-2		257.5	66.8	145.9	20.7	13.8	227.0	25.3	68.6	69.8	76.1	7.7	2.2	8.0	6.9
2022.1-3	1,382	402.4	100.4	242.6	37.7	33.6	369.7	38.3	104.7	107.1	115.9	12.6	3.7	16.2	10.4
2022.1-4	2,014	545.1	138.5	334.5	53.6	42.1	482.3	54.9	143.2	141.7	152.6	17.1	5.7	25.5	15.5
2022.1-5	2,600	677.4	176.9	409.4	72.4	53.8	586.9	70.0	185.7	169.7	196.3	21.0	7.7	36.9	19.4
2022.1-6	3,128	800.6	207.9	484.5	93.2	67.0	684.8	86.3	234.4	198.3	226.8	24.3	9.3	48.6	23.7
2022.1-7	3,587	933.0	240.6	572.8	109.7	76.8	779.1	104.5	277.3	225.4	251.5	28.5	10.6	58.0	28.2
2022.1-8	4,076	1,083	272.3	634.1	130.3	86.5	873.3	121.7	325.7	259.4	277.7	32.0	11.4	71.0	32.1
2022.1-9	4,522	1,242	309.2	702.1	150.6	95.5	990.1	142.3	372.3	300.4	302.5	36.4	13.4	84.0	36.6
2022.1-10	5,000	1,407	347.7	766.4	165.1	108.8	1,136	163.1	422.6	338.4	335.9	41.7	14.0	96.0	40.5
2022.1-11	5,517	1,604	393.8	795.9	182.8	121.7	1,305	187.0	467.6	387.8	369.6	47.3	15.4	107.7	44.7
2022.1-12	6,120	1,791	442.2	844.7	202.7	125.6	1,461	215.8	518.9	443.1	407.0	52.0	16.6	120.5	50.0
2023.1		158.7	38.3	56.5	15.9	5.0	129.1	23.2	41.8	49.4	39.4	5.3	2.6	16.2	4.1
累计销量 yoy（%）															
	牧原	温氏	天邦	正邦	天康	金新农	新希望	唐人神	傲农	大北农	中粮	东瑞	正虹	华统	罗牛山

2022.1		50%	-18%	22%	-16%	-27%	77%	-20%	140%	36%	25%		2%	699%	68%
2022.1-2	60%	71%	-13%	-5%	-18%	-4%	59%	-20%	123%	46%	45%		0%	483%	37%
2022.1-3	79%	92%	-9%	-6%	6%	55%	62%	-17%	96%	41%	45%	22%	3%	409%	31%
2022.1-4	85%	100%	6%	-11%	9%	36%	55%	-7%	93%	34%	36%	34%	14%	551%	42%
2022.1-5	86%	84%	15%	-24%	19%	44%	54%	-2%	79%	23%	40%	37%	31%	626%	35%
2022.1-6	79%	71%	12%	-31%	27%	48%	54%	-1%	86%	19%	36%	36%	8%	744%	34%
2022.1-7	75%	56%	13%	-35%	28%	51%	53%	9%	83%	6%	24%	41%	10%	506%	39%
2022.1-8	77%	49%	9%	-39%	23%	56%	49%	17%	89%	3%	20%	42%	0%	603%	38%
2022.1-9	73%	38%	10%	-41%	24%	53%	45%	24%	81%	2%	16%	45%	-7%	695%	35%
2022.1-10	59%	30%	4%	-42%	24%	46%	42%	23%	75%	0%	17%	44%	-23%	743%	29%
2022.1-11	57%	34%	1%	-44%	26%	41%	46%	32%	65%	1%	18%	44%	-30%	788%	25%
2022.1-12	52%	35%	3%	-43%	26%	18%	46%	40%	60%	3%	18%	42%	-32%	776%	27%
2023.1		5%	0%	-41%	25%	-29%	0%	78%	10%	19%	-2%	14%	72%	644%	9%

资料来源：公司公告，华安证券研究所

3.2 肉鸡月度出栏

图表 88 主要上市肉鸡月度销量及同比增速

单月销量/屠宰量（万只/万吨）							
	益生（万只）	民和（万只）	圣农（万吨）	仙坛（万吨）	温氏（万只）	立华（万只）	湘佳（万只）
2021 年 12 月	3,866	1,269	9.3	3.5	9,558	3,320	384
2022 年 1 月	3,746	2,384	8.2	3.1	9,020	3,476	387
2022 年 2 月	4,647	1,893	6.0	1.8	5,622	2,099	215
2022 年 3 月	5,523	1,978	9.9	3.9	8,021	2,985	273
2022 年 4 月	5,138	2,366	9.4	3.6	8,598	3,073	295
2022 年 5 月	5,358	2,510	10.5	4.0	8,934	3,453	297
2022 年 6 月	5,010	2,219	9.6	3.5	8,638	3,490	348
2022 年 7 月	5,022	2,111	10.5	4.4	9,197	3,767	394
2022 年 8 月	4,619	2,074	10.6	4.6	9,650	3,533	375
2022 年 9 月	4,621	2,403	10.0	4.5	10,609	3,677	397

2022 年 10 月	4,970	2,465	11.0	4.8	10,438	3,686	402
2022 年 11 月	4,919	2,502	9.1	4.5	9,515	3,511	379
2022 年 12 月	3,915	994	9.3	4.7	9,818	3,743	338
2023 年 1 月	5,015	2,280	6.3	2.6	8,558	3,567	357
单月销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2021 年 12 月	0.4%	-46.5%	5.2%	32.4%	1.8%	5.3%	38.4%
2022 年 1 月	17.5%	5.3%	-4.8%	22.4%	6.0%	11.4%	36.1%
2022 年 2 月	42.1%	-37.3%	31.7%	122.3%	-6.5%	-8.1%	-11.1%
2022 年 3 月	63.1%	-36.8%	13.9%	70.4%	-1.1%	6.1%	-11.6%
2022 年 4 月	83.8%	-17.9%	1.1%	40.1%	2.3%	1.1%	-1.4%
2022 年 5 月	53.7%	-13.6%	14.7%	57.6%	4.4%	5.2%	10.8%
2022 年 6 月	30.6%	-7.5%	6.0%	23.8%	-2.0%	4.5%	49.5%
2022 年 7 月	20.6%	-23.9%	12.8%	38.7%	-3.9%	12.6%	40.9%
2022 年 8 月	0.4%	-18.7%	22.4%	39.6%	-7.4%	2.6%	30.2%
2022 年 9 月	4.2%	-10.8%	16.2%	38.3%	1.8%	5.6%	34.1%
2022 年 10 月	1.5%	-4.2%	3.6%	32.0%	-8.4%	7.9%	6.0%
2022 年 11 月	-1.8%	1.3%	-3.5%	37.8%	-7.6%	8.7%	1.0%
2022 年 12 月	1.3%	-21.7%	12.3%	36.3%	2.7%	8.2%	-12.0%
2023 年 1 月	33.9%	-4.4%	-22.9%	-16.5%	-5.1%	-1.5%	-7.6%
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)
2021 年 12 月	1.9	1.6	10,514	8,673	14.6	14.2	12.7
2022 年 1 月	1.7	1.1	10,720	9,529	14.0	14.5	11.4
2022 年 2 月	1.7	1.1	10,284	8,271	14.6	14.2	12.2
2022 年 3 月	1.2	1.0	10,080	8,521	13.4	12.8	11.6
2022 年 4 月	2.5	2.3	10,096	8,991	13.3	12.3	11.2
2022 年 5 月	2.8	2.3	10,153	9,618	13.5	13.0	11.8

2022 年 6 月	2.9	1.9	10,658	10,133	14.6	14.1	12.9
2022 年 7 月	2.5	1.7	11,445	10,170	16.4	16.5	14.2
2022 年 8 月	3.1	2.5	11,507	9,848	18.0	17.8	15.1
2022 年 9 月	3.5	2.9	11,211	9,811	19.0	18.7	15.9
2022 年 10 月	4.0	3.2	11,933	9,923	18.5	17.3	15.2
2022 年 11 月	4.9	3.7	12,182	10,478	15.8	15.0	12.8
2022 年 12 月	2.4	1.3	11,903	11,151	13.4	13.2	11.1
2023 年 1 月	3.4	2.4	12,089	11,088	12.5	13.4	11.0
单月食品加工量（万吨）							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2021 年 12 月			2.51	0.08			
2022 年 1 月			2.26	0.10			
2022 年 2 月			1.84	0.07			
2022 年 3 月			1.83	0.10			
2022 年 4 月			2.02	0.09			
2022 年 5 月			1.86	0.09			
2022 年 6 月			2.18	0.09			
2022 年 7 月			2.39	0.09			
2022 年 8 月			2.54	0.12			
2022 年 9 月			2.27	0.12			
2022 年 10 月			2.17	0.12			
2022 年 11 月			2.29	0.13			
2022 年 12 月			2.34	0.12			
2023 年 1 月			2.43	0.08			
单月食品加工量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2021 年 12 月			12.7%	-14.8%			
2022 年 1 月			6.7%	8.4%			

2022 年 2 月			7.3%	8.4%			
2022 年 3 月			4.7%	12.9%			
2022 年 4 月			7.9%	3.1%			
2022 年 5 月			-17.2%	14.8%			
2022 年 6 月			4.0%	32.8%			
2022 年 7 月			10.1%	21.8%			
2022 年 8 月			19.8%	50.4%			
2022 年 9 月			5.6%	26.9%			
2022 年 10 月			14.2%	26.9%			
2022 年 11 月			1.0%	54.8%			
2022 年 12 月			-6.7%	40.5%			
2023 年 1 月			7.2%	-18.9%			
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
2021 年 12 月			22,550	14,033			
2022 年 1 月			22,788	13,677			
2022 年 2 月			21,467	13,872			
2022 年 3 月			25,191	12,449			
2022 年 4 月			23,515	13,822			
2022 年 5 月			26,935	13,467			
2022 年 6 月			26,651	13,703			
2022 年 7 月			27,531	14,987			
2022 年 8 月			27,244	14,674			
2022 年 9 月			25,727	14,380			
2022 年 10 月			26,037	15,370			
2022 年 11 月			25,808	13,856			
2022 年 12 月			26,667	14,311			
2023 年 1 月			29,671	14,630			

资料来源：公司公告，华安证券研究所

图表 89 主要上市肉鸡累计销量及同比增速

累计销量/屠宰量 (万只/万吨)							
	益生	民和	圣农 (万吨)	仙坛 (万吨)	温氏	立华	湘佳
2021 年 1-12 月	46,935	30,928	105.3	33.6	110,078	37,033	3,637
2022 年 1 月	3,746	2,384	8.2	3.1	9,020	3,476	387
2022 年 1-2 月	8,392	4,277	14.2	4.8	14,641	5,575	602
2022 年 1-3 月	13,915	6,254	24.1	8.7	22,663	8,560	875
2022 年 1-4 月	19,053	8,620	33.5	12.3	31,261	11,633	1,170
2022 年 1-5 月	24,411	11,130	44.0	16.3	40,195	15,086	1,467
2022 年 1-6 月	29,421	13,349	53.5	19.8	48,833	18,576	1,815
2022 年 1-7 月	34,442	15,460	64.1	24.2	58,030	22,343	2,208
2022 年 1-8 月	39,061	17,533	74.7	28.8	67,680	25,876	2,583
2022 年 1-9 月	43,682	19,937	84.7	33.3	78,289	29,553	2,980
2022 年 1-10 月	48,652	22,402	95.7	38.1	88,727	33,239	3,382
2022 年 1-11 月	53,571	24,905	104.8	42.6	98,242	36,750	3,831
2022 年 1-12 月	57,486	25,899	114.1	47.3	108,100	40,493	4,169
2023 年 1 月	5,015	2,280	6.3	2.6	8,558	3,567	357
累计销量/屠宰量 yoy							
	益生	民和	圣农	仙坛	温氏	立华	湘佳
2021 年 1-12 月	-3.4%	-4.6%	7.9%	6.1%	4.7%	14.7%	37.2%
2022 年 1 月	17.5%	5.3%	-4.8%	18.5%	6.0%	11.4%	36.1%
2022 年 1-2 月	29.9%	-19.1%	7.8%	42.9%	0.8%	3.2%	14.4%
2022 年 1-3 月	41.3%	-25.6%	10.2%	54.0%	0.1%	5.5%	4.8%
2022 年 1-4 月	50.7%	-23.7%	7.5%	49.6%	0.7%	5.4%	3.1%
2022 年 1-5 月	51.4%	-21.6%	9.1%	51.4%	1.5%	6.2%	4.6%
2022 年 1-6 月	47.4%	-19.6%	8.5%	45.7%	0.9%	6.5%	11.0%
2022 年 1-7 月	42.8%	-20.2%	9.2%	44.4%	0.1%	8.1%	15.4%
2022 年 1-8 月	36.0%	-20.0%	10.9%	43.6%	-1.0%	7.9%	17.3%
2022 年 1-9 月	31.7%	-19.0%	11.5%	42.9%	-0.7%	8.1%	19.3%

2022 年 1-10 月	27.8%	-17.6%	10.6%	41.4%	-1.7%	8.6%	17.5%
2022 年 1-11 月	24.4%	-16.0%	9.2%	41.1%	-2.3%	9.0%	17.8%
2022 年 1-12 月	22.5%	-16.3%	8.3%	40.6%	-1.8%	9.3%	14.6%
2023 年 1 月	33.9%	-4.4%	-22.9%	-16.6%	-5.1%	-1.5%	-7.6%
累计销售均价（元/只、元/吨）							
	益生（元/只）	民和（元/只）	圣农（元/吨）	仙坛（元/吨）	温氏（元/只）	立华（元/只）	湘佳（元/只）
2021 年 1-12 月	3.4	3.0	10,551	9,007	26.1	25.8	21.1
2022 年 1 月	1.7	1.1	10,720	9,975	29.2	30.0	21.5
2022 年 1-2 月	1.7	1.1	10,536	9,354	29.8	30.0	22.2
2022 年 1-3 月	1.5	1.1	10,348	8,982	29.3	28.9	21.9
2022 年 1-4 月	1.8	1.4	10,278	8,985	28.9	28.1	21.6
2022 年 1-5 月	2.0	1.6	10,248	9,139	28.8	27.9	21.6
2022 年 1-6 月	2.1	1.7	10,321	9,314	29.0	28.2	21.9
2022 年 1-7 月	2.2	1.7	10,506	9,470	29.4	29.0	22.6
2022 年 1-8 月	2.3	1.8	10,648	9,530	30.1	29.8	23.2
2022 年 1-9 月	2.4	1.9	10,715	9,568	31.0	30.7	23.9
2022 年 1-10 月	2.6	2.1	10,855	9,613	31.6	31.2	24.5
2022 年 1-11 月	2.8	2.2	10,970	9,704	31.7	31.3	24.5
2022 年 1-12 月	2.8	2.2	11,046	9,848	31.4	31.0	24.3
2023 年 1 月	3.4	2.4	12,089	11,088	27.8	13.4	21.3

资料来源：公司公告，华安证券研究所

3.3 生猪价格估算

图表 90 2023 年 2 月上市生猪养殖企业公告出栏价格预测表，元/公斤

正邦科技	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	2023.1	2023.2(e)
江西	12.3	13.7	15.6	16.9	22.3	22.4	24.3	27.3	24.4	19.1	15.1	14.7
山东	12.3	13.4	15.7	17.4	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.0
广东	12.9	14.5	17.8	18.8	24.2	23.8	25.0	27.9	24.6	19.8	15.5	14.9
湖北	12.8	14.0	16.1	17.5	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.4

浙江	11.5	12.4	14.9	16.6	21.8	21.0	23.1	26.2	23.6	18.2	14.3	14.5
东北	12.2	13.4	15.4	16.8	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.6
其他	12.3	13.5	15.6	17.2	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1
预测价格	12.3	13.6	15.9	17.3	22.6	22.1	24.0	27.1	24.3	19.2	15.4	14.9
公告价格	11.3	12.4	14.7	15.8	21.1	21.5	21.7	25.3	23.0	18.9	13.5	13.1
价格差距	-1.0	-1.1	-1.2	-1.5	-1.5	-0.6	-2.3	-1.8	-1.4	-0.3	-1.8	-1.8
温氏股份	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023.1	2023.2(e)
广东	12.9	14.5	17.8	18.8	24.2	23.8	25.0	27.9	24.6	19.8	15.5	14.9
广西	12.5	13.9	15.6	16.7	22.2	22.5	24.0	27.1	24.0	19.2	15.3	14.4
安徽	12.3	13.5	15.6	17.2	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1
江苏	12.4	13.7	15.8	17.5	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.2
东北	12.2	13.4	15.4	16.8	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.6
湖南	12.4	13.7	15.3	16.7	22.1	22.1	24.1	27.1	24.1	19.1	14.9	14.5
湖北	12.8	14.0	16.1	17.5	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.4
江西	12.3	13.7	15.6	16.9	22.3	22.4	24.3	27.3	24.4	19.1	15.1	14.7
其他	12.3	13.5	15.6	17.2	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1
预测价格	12.5	14.0	16.4	17.6	23.0	22.6	24.4	27.4	24.4	19.4	15.5	14.9
公告价格	12.2	13.3	15.7	17.1	22.1	21.9	23.9	26.7	24.1	18.8	14.7	14.1
价格差距	-0.4	-0.6	-0.6	-0.5	-0.9	-0.8	-0.5	-0.7	-0.3	-0.6	-0.8	-0.8
牧原股份	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023.1(e)	2023.2(e)
河南	12.0	13.2	15.4	16.9	22.1	21.5	23.6	26.8	24.1	18.9	15.3	14.8
湖北	12.8	14.0	16.1	17.5	23.1	22.4	24.4	27.6	25.0	20.0	16.1	15.4
山东	12.3	13.4	15.7	17.4	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.0
东北	12.2	13.4	15.4	16.8	22.2	21.9	23.7	26.7	24.1	19.0	15.1	14.6
安徽	12.3	13.5	15.6	17.2	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1
江苏	12.4	13.7	15.8	17.5	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.2
预测价格	12.3	13.5	15.7	17.2	22.5	21.9	24.0	27.2	24.5	19.3	15.6	15.0
公告价格	11.7	12.6	14.9	16.5	21.3	20.9	23.1	26.1	23.3	18.6	14.9	14.4
价格差距	-0.6	-1.0	-0.8	-0.7	-1.2	-0.9	-0.9	-1.1	-1.1	-0.7	-0.7	-0.7

天邦食品	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023.1	2023.2(e)
广西	12.5	13.9	15.6	16.7	22.2	22.5	24.0	27.1	24.0	19.2	15.3	14.4
安徽	12.3	13.5	15.6	17.2	22.2	21.6	23.9	27.1	24.3	19.2	15.7	15.1
江苏	12.4	13.7	15.8	17.5	22.5	21.8	24.0	27.3	24.4	19.3	15.9	15.2
山东	12.3	13.4	15.7	17.4	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.0
河北	12.1	13.3	15.5	17.1	22.3	21.6	23.7	26.8	24.2	19.0	15.4	14.8
预测价格	12.3	13.6	15.6	17.1	22.3	21.9	23.9	27.0	24.2	19.2	15.6	14.9
公告价格	12.0	13.4	15.3	16.7	21.9	21.9	23.9	26.7	23.7	19.4	14.5	13.8
价格差距	-0.3	-0.1	-0.3	-0.5	-0.4	0.0	0.0	-0.3	-0.6	0.2	-1.1	-1.1
新希望	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023.1	2023.2(e)
山东	12.3	13.4	15.7	17.4	22.4	21.6	23.6	26.8	24.2	19.1	15.6	15.0
川渝	12.2	13.4	15.3	16.4	21.8	22.2	24.5	27.2	24.7	19.3	14.8	14.6
陕西	11.8	12.9	15.1	16.5	21.9	21.5	23.5	26.5	23.9	18.7	15.0	14.4
河北	12.1	13.3	15.5	17.1	22.3	21.6	23.7	26.8	24.2	19.0	15.4	14.8
预测价格	12.2	13.4	15.5	17.0	22.2	21.7	23.8	26.9	24.3	19.1	15.4	14.9
公告价格	11.6	12.7	14.8	16.0	21.1	21.0	23.0	25.8	22.3	18.8	14.9	14.4
价格差距	-0.5	-0.7	-0.7	-1.1	-1.1	-0.7	-0.9	-1.1	-2.0	-0.3	-0.5	-0.5
天康生物	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023.1	2023.2(e)
新疆	10.6	12.2	14.3	15.4	21.4	20.7	21.7	24.6	22.1	17.8	13.6	13.3
河南	12.8	12.0	13.2	15.4	16.9	22.1	21.5	23.6	26.8	24.1	18.9	15.3
预测价格	10.9	12.2	14.2	15.4	21.0	20.8	21.7	24.5	22.6	18.4	14.2	13.5
公告价格	11.2	12.3	14.8	15.8	21.2	20.9	22.4	25.0	22.7	18.0	14.0	13.4
价格差距	0.3	0.1	0.6	0.4	0.3	0.1	0.7	0.4	0.1	-0.5	-0.1	-0.1

资料来源：猪易通，华安证券研究所

4 行业动态

4.1 2月第2周畜产品和饲料集贸市场价格情况

据对全国 500 个县集贸市场和采集点的监测，2 月份第 2 周（采集日为 2 月 8 日）仔猪、商品代肉雏鸡价格上涨，生猪、猪肉、鸡蛋、鸡肉、牛羊肉、生鲜乳、玉米、豆粕价格下跌，商品代蛋雏鸡、育肥猪配合饲料、蛋肉鸡配合饲料价格持平。

生猪产品价格。全国仔猪平均价格 33.45 元/公斤，比前一周上涨 0.6%，同比上涨 30.3%。上海、新疆、山东、河北、福建等 16 个省份仔猪平均价格上涨，天津、黑龙江、浙江、贵州、宁夏等 13 个省份仔猪平均价格下跌。华北地区仔猪平均价格较高，为 36.18 元/公斤；西南地区仔猪平均价格较低，为 28.69 元/公斤。全国生猪平均价格 14.92 元/公斤，比前一周下跌 1.4%，同比上涨 2.8%。福建、宁夏、辽宁、陕西、湖南、广东等 6 个省份生猪平均价格上涨，海南、天津、贵州、北京、内蒙古等 23 个省份生猪平均价格下跌，上海价格持平。华南地区生猪平均价格较高，为 15.51 元/公斤；东北地区生猪平均价格较低，为 14.16 元/公斤。全国猪肉平均价格 27.10 元/公斤，比前一周下跌 2.8%，同比上涨 4.8%。全国 30 个监测省份猪肉价格全部下跌。华南地区猪肉平均价格较高，为 32.82 元/公斤；东北地区猪肉平均价格较低，为 22.08 元/公斤。

家禽产品价格。全国鸡蛋平均价格 11.78 元/公斤，比前一周下跌 1.8%，同比上涨 9.9%。河北、辽宁等 10 个主产省份鸡蛋平均价格 10.46 元/公斤，比前一周下跌 2.7%，同比上涨 11.3%。全国鸡肉平均价格 24.68 元/只，比前一周下跌 0.8%，同比上涨 7.0%。商品代蛋雏鸡平均价格 3.87 元/只，与前一周期持平，同比上涨 6.9%。商品代肉雏鸡平均价格 3.61 元/公斤，比前一周上涨 1.4%，同比上涨 20.3%。

牛羊肉价格。全国牛肉平均价格 87.91 元/公斤，比前一周下跌 0.5%，同比下跌 1.1%。河北、辽宁、吉林、山东和河南等主产省份牛肉平均价格 78.38 元/公斤，比前一周下跌 0.3%。全国羊肉平均价格 82.39 元/公斤，比前一周下跌 0.7%，同比下跌 3.9%。河北、内蒙古、山东、河南和新疆等主产省份羊肉平均价格 75.00 元/公斤，与前一周期基本持平。

生鲜乳价格。内蒙古、河北等 10 个主产省份生鲜乳平均价格 4.06 元/公斤，比前一周下跌 0.2%，同比下跌 4.9%。

饲料价格。全国玉米平均价格 3.02 元/公斤，比前一周下跌 0.3%，同比上涨 5.2%。主产区东北三省玉米平均价格为 2.77 元/公斤，比前一周下跌 0.4%；主销区广东省玉米价格 3.13 元/公斤，与前一周期持平。全国豆粕平均价格 4.94 元/公斤，比前一周下跌 0.2%，同比上涨 25.7%。育肥猪配合饲料平均价格 4.03 元/公斤，与前一周期持平，同比上涨 9.8%。肉鸡配合饲料平均价格 4.07 元/公斤，与前一周期持平，同比上涨 10.6%。蛋鸡配合饲料平均价格 3.77 元/公斤，与前一周期持平，同比上涨 10.2%。（来源：中国农业信息网）

4.2 我国物价保持平稳运行——透视 1 月份 CPI 和 PPI 数据

国家统计局 10 日发布数据，1 月份，全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨 2.1%，全国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降 0.8%，国内物价保持平稳运行。

CPI 运行在合理区间

国家统计局城市司首席统计师董莉娟表示，1 月份，受春节效应和疫情防控政策优化调整等因素影响，居民消费价格有所上涨，CPI 同比涨幅比上月扩大 0.3 个百分点。

在我国 CPI “篮子”商品中，食品占比较高。1 月份，食品价格同比上涨 6.2%，涨幅比上月扩大 1.4 个百分点；环比上涨 2.8%，涨幅比上月扩大 2.3 个百分点。其中，受春节等季节性因素影响，鲜菜、鲜菌、鲜果、薯类和水产品价格环比分别上涨 19.6%、13.8%、9.2%、6.4%和 5.5%，涨幅比上月均有扩大。

猪肉价格持续下行。1 月份，猪肉价格环比下降 10.8%，降幅比上月扩大 2.1 个百分点。“去年我国生猪出栏 6.99 亿头，生猪供应有保证，但餐饮消费尚未完全恢复，猪价下行周期叠加环保、二次育肥等因素冲击，尤其是春节后猪肉消费整体处于淡季，猪价持续下跌。”中国农业科学院北京畜牧兽医研究所研究员朱增勇说，预计短期内猪价仍将处在探底的过程中。

非食品价格涨幅有所扩大。1 月份，非食品价格同比上涨 1.2%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点；环比由上月下降 0.2% 转为上涨 0.3%。

董莉娟表示，1 月份，随着疫情防控政策优化调整，出行和文娱消费需求大幅增加，飞机票、交通工具租赁费、电影及演出票、旅游价格环比分别上涨 20.3%、13%、10.7% 和 9.3%；受节前务工人员返乡及服务需求增加影响，家政服务、宠物服务、车辆修理与保养、美发等价格均有上涨，环比涨幅在 3.8% 至 5.6% 之间。

据测算，1 月份，扣除食品和能源价格的核心 CPI 同比上涨 1%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点，表明我国工业消费品以及服务消费价格保持稳定。

PPI 同比涨幅持续回落

董莉娟表示，1 月份，受国际原油价格波动和国内煤炭价格下行等因素影响，工业品价格整体继续下降。

从同比看，1 月份，PPI 下降 0.8%，降幅比上月扩大 0.1 个百分点。调查的 40 个工业行业大类中，价格下降的有 15 个，与上月相同。其中，有色金属冶炼和压延加工业价格下降 4.4%，降幅扩大 0.8 个百分点；纺织业价格下降 3%，降幅扩大 0.9 个百分点。

从环比看，1 月份，PPI 下降 0.4%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。其中，生产资料价格下降 0.5%，降幅收窄 0.1 个百分点；生活资料价格下降 0.3%，降幅扩大 0.1 个百分点。

1 月份，输入性因素影响国内石油相关行业价格下行，其中石油和天然气开采业价格环比下降 5.5%，石油煤炭及其他燃料加工业价格下降 3.2%，化学原料和化学制品制造业价格下降 1.3%。煤炭保供持续发力，煤炭开采和洗选业价格环比由上月上涨 0.8% 转为下降 0.5%。钢材市场预期向好，黑色金属冶炼和压延加工业价格环比上涨 1.5%，涨幅扩大 1.1 个百分点。

国务院发展研究中心市场经济研究所副研究员王立坤说：“PPI 同比涨幅持续回落，有助于改善上下游工业利润结构，缓解中下游制造业企业成本压力，激发微观主体活力。”

“总的看，1 月份，国内大宗商品和重要民生商品保供稳价成效持续显现，物价运行实现良好开局。”国家发展改革委价格监测中心分析预测处处长张学武说。

保持物价平稳运行具有坚实基础

保持物价平稳运行，对稳住经济基本盘至关重要。中央经济工作会议在部署做好 2023 年经济工作中强调，“突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作”。

农业农村部组织专家制定发布小麦、油菜防冻抗旱促稳产技术意见，启动春季田间管理技术大培训，保障粮油稳产增产；国家发展改革委将会同有关部门启动中央冻猪肉储备收储工作，并指导各地同步收储；宁夏、安徽等多地加强市场价格监测分析预警……近段时间以来，各有关部门各地落实中央部署，统筹做好保供稳价。

新发地市场被称为北京市民的“菜篮子”。记者在市场看到，前来上货的车辆络绎不绝、装货卸货，一派忙碌景象。

“为有效应对雨雪天气，新发地市场动员商户做好采收储备，同时加大耐储菜储备量，增加防寒帐篷、保温棉被供应，继续免收进场费，确保农产品供应充足、价格稳定。”新发地农产品批发市场董事长张玉玺说。

重点电商平台备货充足。如美团买菜在北京每日上新近百种生鲜商品、肉禽蛋奶、海鲜水产等产品，当前货源充足，各类商品价格保持稳定。

“展望后期市场走势，我国粮油供应充足，蔬菜种植面积扩大，猪肉储备调节灵活高效，重要民生商品保供稳价基础牢固，物价总水平有望继续运行在合理区间。”张学武说。（来源：中国农业信息网）

4.3 2022 年全国饲料产量同比增长 3.0%

2022 年，全国工业饲料产值、产量双增长，产品结构调整加快，规模企业经营形势总体平稳，饲料行业创新发展步伐加快。

一、饲料工业总产值继续增长

全国饲料工业总产值 13168.5 亿元，比上年增长 7.6%；总营业收入 12617.3 亿元，增长 8.0%。其中，饲料产品产值 11816.6 亿元、营业收入 11363.8 亿元，分别增长 7.8%、8.2%；饲料添加剂产品产值 1267.7 亿元、营业收入 1167.9 亿元，分别增长 9.8%、5.2%；饲料机械产品产值 84.2 亿元，下降 26.9%，营业收入 85.6 亿元，增长 11.1%。

二、工业饲料总产量突破 3 亿吨

全国工业饲料总产量 30223.4 万吨，比上年增长 3.0%。其中，配合饲料产量 28021.2 万吨，增长 3.7%；浓缩饲料产量 1426.2 万吨，下降 8.1%；添加剂预混合饲料产量 652.2 万吨，下降 1.6%。分品种看，猪饲料产量 13597.5 万吨，增长 4.0%；蛋禽饲料产量 3210.9 万吨，下降 0.6%；肉禽饲料产量 8925.4 万吨，增长 0.2%；反刍动物饲料产量 1616.8 万吨，增长 9.2%；水产饲料产量 2525.7 万吨，增长 10.2%；宠物饲料产量 123.7 万吨，增长 9.5%；其他饲料产量 223.3 万吨，下降 7.2%。从销售方式看，散装饲料总量 10703.1 万吨，比上年增长 18.5%，占配合饲料总产量的 38.2%，提高 4.8 个百分点。

三、饲料添加剂总产量小幅下降

全国饲料添加剂总产量 1468.8 万吨，比上年下降 0.6%。其中，单一饲料添加剂产量 1368.7 万吨，增长 0.1%；混合型饲料添加剂产量 100.1 万吨，下降 8.8%。氨基酸产品产量 449.2 万吨，增长 5.6%。微生物、非蛋白氮等产品产量保持增长，分别增长 6.7%、59.1%。维生素产品产量 150.0 万吨，下降 15.4%。矿物元素、酶制剂、抗氧化剂等产品产量分别下降 0.7%、12.5%、14.1%。

四、企业经营规模有所调整

全国年产百万吨以上规模饲料企业集团 36 家，比上年减少 3 家，合计饲料产量占全国饲料总产量的 57.5%，比上年减少 2.2 个百分点。有 6 家企业集团年产量超过 1000 万吨。全国年产 10 万吨以上规模饲料生产厂 947 家，比上年减少 10 家，合计饲料产量 17381 万吨，比上年下降 1.8%，在全国饲料总产量中的占比为 57.5%，比上年下降 2.8 个百分点。全国有 13 家生产厂年产量超过 50 万吨，比上年减少 1 家，单厂最大产量 127.6 万吨。

五、优势区域布局保持稳定

全国饲料产量超千万吨省份 13 个，与上年持平，分别为山东、广东、广西、辽宁、河南、江苏、河北、四川、湖北、湖南、福建、安徽、江西。其中，山东省产量达 4484.8 万吨，比上年增长 0.2%；广东省产量 3527.2 万吨，下降 1.3%。山东、广东两省饲料产品总产值继续保持在千亿以上，分别为 1712 亿元和 1517 亿

元。全国有 22 个省份的饲料产量比上年增长，其中宁夏、福建、内蒙古、安徽、河南等 5 个省份增幅超过 10%。

六、配方结构趋向多元化

全国饲料生产企业的玉米用量比上年增长 30.1%，在配合饲料中的比例比上年提高 7.0 个百分点。菜粕、棉粕等杂粕用量增长 11.5%，在配合饲料和浓缩饲料中的比例比上年提高 0.3 个百分点。小麦、大麦用量大幅减少，高粱用量大幅增加，麦麸、米糠、干酒精糟（DDGS）等加工副产品用量较快增加。

七、产品创新加快推进

全年通过评审核发饲料添加剂新产品证书 5 个，枯草三十七肽和腺苷七肽为首次批准的生物肽类饲料添加剂。批准扩大 4 个饲料添加剂品种的适用范围，增补 1 种原料进入《饲料原料目录》。（来源：中国兽药饲料交易中心）

4.4 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见

党的二十大擘画了以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的宏伟蓝图。全面建设社会主义现代化国家，最艰巨最繁重的任务仍然在农村。世界百年未有之大变局加速演进，我国发展进入战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期，守好“三农”基本盘至关重要、不容有失。党中央认为，必须坚持不懈把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，举全党全社会之力全面推进乡村振兴，加快农业农村现代化。强国必先强农，农强方能国强。要立足国情农情，体现中国特色，建设供给保障强、科技装备强、经营体系强、产业韧性强、竞争能力强的农业强国。

做好 2023 年和今后一个时期“三农”工作，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述，坚持和加强党对“三农”工作的全面领导，坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，强化科技创新和制度创新，坚决守牢确保粮食安全、防止规模性返贫等底线，扎实推进乡村发展、乡村建设、乡村治理等重点工作，加快建设农业强国，建设宜居宜业和美乡村，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步打下坚实基础。

一、抓紧抓好粮食和重要农产品稳产保供

（一）全力抓好粮食生产。确保全国粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上，各省（自治区、直辖市）都要稳住面积、主攻单产、力争多增产。全方位夯实粮食安全根基，强化藏粮于地、藏粮于技的物质基础，健全农民种粮挣钱得利、地方抓粮担责尽义的机制保障。实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动。开展吨粮田创建。推动南方省份发展多熟制粮食生产，鼓励有条件的地方发展再生稻。支持开展小麦“一喷三防”。实施玉米单产提升工程。继续提高小麦最低收购价，合理确定稻谷最低收购价，稳定稻谷补贴，完善农资保供稳价应对机制。健全主产区利益补偿机制，增加产粮大县奖励资金规模。逐步扩大稻谷小麦玉米完全成本保险和种植收入保险实施范围。实施好优质粮食工程。鼓励发展粮食订单生产，实现优质优价。严防“割青毁粮”。严格省级党委和政府耕地保护和粮食安全责任制考核。推动出台粮食安全保障法。

（二）加力扩种大豆油料。深入推进大豆和油料产能提升工程。扎实推进大豆玉米带状复合种植，支持东北、黄淮海地区开展粮豆轮作，稳步开发利用盐碱地种植大豆。完善玉米大豆生产者补贴，实施好大豆完全成本保险和种植收入保险试点。统筹油菜综合性扶持措施，推行稻油轮作，大力开发利用冬闲田种植油菜。支

持木本油料发展，实施加快油茶产业发展三年行动，落实油茶扩种和低产低效林改造任务。深入实施饲用豆粕减量替代行动。

（三）发展现代设施农业。实施设施农业现代化提升行动。加快发展水稻集中育秧中心和蔬菜集约化育苗中心。加快粮食烘干、农产品产地冷藏、冷链物流设施建设。集中连片推进老旧蔬菜设施改造提升。推进畜禽规模化养殖场和水产养殖池塘改造升级。在保护生态和不增加用水总量前提下，探索科学利用戈壁、沙漠等发展设施农业。鼓励地方对设施农业建设给予信贷贴息。

（四）构建多元化食物供给体系。树立大食物观，加快构建粮经饲统筹、农林牧渔结合、植物动物微生物并举的多元化食物供给体系，分领域制定实施方案。建设优质节水高产稳产饲草料生产基地，加快苜蓿等草产业发展。大力发展青贮饲料，加快推进秸秆养畜。发展林下种养。深入推进草原畜牧业转型升级，合理利用草地资源，推进划区轮牧。科学划定限养区，发展大水面生态渔业。建设现代海洋牧场，发展深水网箱、养殖工船等深远海养殖。培育壮大食用菌和藻类产业。加大食品安全、农产品质量安全监管力度，健全追溯管理制度。

（五）统筹做好粮食和重要农产品调控。加强粮食应急保障能力建设。强化储备和购销领域监管。落实生猪稳产保供省负总责，强化以能繁母猪为主的生猪产能调控。严格“菜篮子”市长负责制考核。完善棉花目标价格政策。继续实施糖料蔗良种良法技术推广补助政策。完善天然橡胶扶持政策。加强化肥等农资生产、储运调控。发挥农产品国际贸易作用，深入实施农产品进口多元化战略。深入开展粮食节约行动，推进全链条节约减损，健全常态化、长效化工作机制。提倡健康饮食。

二、加强农业基础设施建设

（六）加强耕地保护和用途管控。严格耕地占补平衡管理，实行部门联合开展补充耕地验收评定和“市县审核、省级复核、社会监督”机制，确保补充的耕地数量相等、质量相当、产能不降。严格控制耕地转为其他农用地。探索建立耕地种植用途管控机制，明确利用优先序，加强动态监测，有序开展试点。加大撂荒耕地利用力度。做好第三次全国土壤普查工作。

（七）加强高标准农田建设。完成高标准农田新建和改造提升年度任务，重点补上土壤改良、农田灌排设施等短板，统筹推进高效节水灌溉，健全长效管护机制。制定逐步把永久基本农田全部建成高标准农田的实施方案。加强黑土地保护和坡耕地综合治理。严厉打击盗挖黑土、电捕蚯蚓等破坏土壤行为。强化干旱半干旱耕地、红黄壤耕地产能提升技术攻关，持续推动由主要治理盐碱地适应作物向更多选育耐盐碱植物适应盐碱地转变，做好盐碱地等耕地后备资源综合利用试点。

（八）加强水利基础设施建设。扎实推进重大水利工程建设，加快构建国家水网骨干网络。加快大中型灌区建设和现代化改造。实施一批中小型水库及引调水、抗旱备用水源等工程建设。加强田间地头渠系与灌区骨干工程连接等农田水利设施建设。支持重点区域开展地下水超采综合治理，推进黄河流域农业深度节水控水。在干旱半干旱地区发展高效节水旱作农业。强化蓄滞洪区建设管理、中小河流治理、山洪灾害防治，加快实施中小水库除险加固和小型水库安全监测。深入推进农业水价综合改革。

（九）强化农业防灾减灾能力建设。研究开展新一轮农业气候资源普查和农业气候区划工作。优化完善农业气象观测设施站网布局，分区域、分灾种发布农业气象灾害信息。加强旱涝灾害防御体系建设和农业生产防灾减灾保障。健全基层动植物疫病病虫害监测预警网络。抓好非洲猪瘟等重大动物疫病常态化防控和重点人兽共患病源头防控。提升重点区域森林草原火灾综合防控水平。

三、强化农业科技和装备支撑

（十）推动农业关键核心技术攻关。坚持产业需求导向，构建梯次分明、分工协作、适度竞争的农业科技创新体系，加快前沿技术突破。支持农业领域国家实验室、全国重点实验室、制造业创新中心等平台建设，加强农业基础性长期性观测实验站（点）建设。完善农业科技领域基础研究稳定支持机制。

（十一）深入实施种业振兴行动。完成全国农业种质资源普查。构建开放协作、共享应用的种质资源精准鉴定评价机制。全面实施生物育种重大项目，扎实推进国家育种联合攻关和畜禽遗传改良计划，加快培育高产高油大豆、短生育期油菜、耐盐碱作物等新品种。加快玉米大豆生物育种产业化步伐，有序扩大试点范围，规范种植管理。

（十二）加快先进农机研发推广。加紧研发大型智能农机装备、丘陵山区适用小型机械和园艺机械。支持北斗智能监测终端及辅助驾驶系统集成应用。完善农机购置与应用补贴政策，探索与作业量挂钩的补贴办法，地方要履行法定支出责任。

（十三）推进农业绿色发展。加快农业投入品减量增效技术推广应用，推进水肥一体化，建立健全秸秆、农膜、农药包装废弃物、畜禽粪污等农业废弃物收集利用处理体系。推进农业绿色发展先行区和观测试验基地建设。健全耕地休耕轮作制度。加强农用地土壤镉等重金属污染源头防治。强化受污染耕地安全利用和风险管控。建立农业生态环境保护监测制度。出台生态保护补偿条例。严格执行休禁渔期制度，实施好长江十年禁渔，巩固退捕渔民安置保障成果。持续开展母亲河复苏行动，科学实施农村河湖综合整治。加强黄土高原淤地坝建设改造。加大草原保护修复力度。巩固退耕还林还草成果，落实相关补助政策。严厉打击非法引入外来物种行为，实施重大危害入侵物种防控攻坚行动，加强“异宠”交易与放生规范管理。

四、巩固拓展脱贫攻坚成果

（十四）坚决守住不发生规模性返贫底线。压紧压实各级巩固拓展脱贫攻坚成果责任，确保不松劲、不跑偏。强化防止返贫动态监测。对有劳动能力、有意愿的监测户，落实开发式帮扶措施。健全分层分类的社会救助体系，做好兜底保障。巩固提升“三保障”和饮水安全保障成果。

（十五）增强脱贫地区和脱贫群众内生发展动力。把增加脱贫群众收入作为根本要求，把促进脱贫县加快发展作为主攻方向，更加注重扶志扶智，聚焦产业就业，不断缩小收入差距、发展差距。中央财政衔接推进乡村振兴补助资金用于产业发展的比重力争提高到60%以上，重点支持补上技术、设施、营销等短板。鼓励脱贫地区有条件的农户发展庭院经济。深入开展多种形式的消费帮扶，持续推进消费帮扶示范城市和产地示范区创建，支持脱贫地区打造区域公用品牌。财政资金和帮扶资金支持的经营性帮扶项目要健全利益联结机制，带动农民增收。管好用好扶贫项目资产。深化东西部劳务协作，实施防止返贫就业攻坚行动，确保脱贫劳动力就业规模稳定在3000万人以上。持续运营好就业帮扶车间和其他产业帮扶项目。充分发挥乡村公益性岗位就业保障作用。深入开展“雨露计划+”就业促进行动。在国家乡村振兴重点帮扶县实施一批补短板促振兴重点项目，深入实施医疗、教育干部人才“组团式”帮扶，更好发挥驻村干部、科技特派员产业帮扶作用。深入开展巩固易地搬迁脱贫成果专项行动和搬迁群众就业帮扶专项行动。

（十六）稳定完善帮扶政策。落实巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接政策。开展国家乡村振兴重点帮扶县发展成效监测评价。保持脱贫地区信贷投放力度不减，扎实做好脱贫人口小额信贷工作。按照市场化原则加大对帮扶项目的金融支持。深化东西部协作，组织东部地区经济较发达县（市、区）与脱贫县开展携手

促振兴行动，带动脱贫县更多承接和发展劳动密集型产业。持续做好中央单位定点帮扶，调整完善结对关系。深入推进“万企兴万村”行动。研究过渡期后农村低收入人口和欠发达地区常态化帮扶机制。

五、推动乡村产业高质量发展

（十七）做大做强农产品加工流通业。实施农产品加工业提升行动，支持家庭农场、农民合作社和中小微企业等发展农产品产地初加工，引导大型农业企业发展农产品精深加工。引导农产品加工企业向产地下沉、向园区集中，在粮食和重要农产品主产区统筹布局建设农产品加工产业园。完善农产品流通骨干网络，改造提升产地、集散地、销地批发市场，布局建设一批城郊大仓基地。支持建设产地冷链集配中心。统筹疫情防控和农产品市场供应，确保农产品物流畅通。

（十八）加快发展现代乡村服务业。全面推进县域商业体系建设。加快完善县乡村电子商务和快递物流配送体系，建设县域集采集配中心，推动农村客货邮融合发展，大力发展共同配送、即时零售等新模式，推动冷链物流服务网络向乡村下沉。发展乡村餐饮购物、文化体育、旅游休闲、养老托幼、信息中介等生活服务。鼓励有条件的地区开展新能源汽车和绿色智能家电下乡。

（十九）培育乡村新产业新业态。继续支持创建农业产业强镇、现代农业产业园、优势特色产业集群。支持国家农村产业融合发展示范园建设。深入推进农业现代化示范区建设。实施文化产业赋能乡村振兴计划。实施乡村休闲旅游精品工程，推动乡村民宿提质升级。深入实施“数商兴农”和“互联网+”农产品出村进城工程，鼓励发展农产品电商直采、定制生产等模式，建设农副产品直播电商基地。提升净菜、中央厨房等产业标准化和规范化水平。培育发展预制菜产业。

（二十）培育壮大县域富民产业。完善县乡村产业空间布局，提升县城产业承载和配套服务功能，增强重点镇集聚功能。实施“一县一业”强县富民工程。引导劳动密集型产业向中西部地区、向县域梯度转移，支持大中城市在周边县域布局关联产业和配套企业。支持国家级高新区、经开区、农高区托管联办县域产业园区。

六、拓宽农民增收致富渠道

（二十一）促进农民就业增收。强化各项稳岗纾困政策落实，加大对中小微企业稳岗倾斜力度，稳定农民工就业。促进农民工职业技能提升。完善农民工工资支付监测预警机制。维护好超龄农民工就业权益。加快完善灵活就业人员权益保障制度。加强返乡入乡创业园、农村创业孵化实训基地等建设。在政府投资重点工程和农业农村基础设施建设项目中推广以工代赈，适当提高劳务报酬发放比例。

（二十二）促进农业经营增效。深入开展新型农业经营主体提升行动，支持家庭农场组建农民合作社、合作社根据发展需要办企业，带动小农户合作经营、共同增收。实施农业社会化服务促进行动，大力发展代耕代种、代管代收、全程托管等社会化服务，鼓励区域性综合服务平台建设，促进农业节本增效、提质增效、营销增效。引导土地经营权有序流转，发展农业适度规模经营。总结地方“小田并大田”等经验，探索在农民自愿前提下，结合农田建设、土地整治逐步解决细碎化问题。完善社会资本投资农业农村指引，加强资本下乡引入、使用、退出的全过程监管。健全社会资本通过流转取得土地经营权的资格审查、项目审核和风险防范制度，切实保障农民利益。坚持为农服务和政事分开、社企分开，持续深化供销合作社综合改革。

（二十三）赋予农民更加充分的财产权益。深化农村土地制度改革，扎实搞好确权，稳步推进赋权，有序实现活权，让农民更多分享改革红利。研究制定第二轮土地承包到期后再延长30年试点工作指导意见。稳慎推进农村宅基地制度改革试

点，切实摸清底数，加快房地一体宅基地确权登记颁证，加强规范管理，妥善化解历史遗留问题，探索宅基地“三权分置”有效实现形式。深化农村集体经营性建设用地入市试点，探索建立兼顾国家、农村集体经济组织和农民利益的土地增值收益有效调节机制。保障进城落户农民合法土地权益，鼓励依法自愿有偿转让。巩固提升农村集体产权制度改革成果，构建产权关系明晰、治理架构科学、经营方式稳健、收益分配合理的运行机制，探索资源发包、物业出租、居间服务、资产参股等多样化途径发展新型农村集体经济。健全农村集体资产监管体系。保障妇女在农村集体经济组织中的合法权益。继续深化集体林权制度改革。深入推进农村综合改革试点示范。

七、扎实推进宜居宜业和美乡村建设

（二十四）加强村庄规划建设。坚持县域统筹，支持有条件有需求的村庄分区分类编制村庄规划，合理确定村庄布局和建设边界。将村庄规划纳入村级议事协商目录。规范优化乡村地区行政区划设置，严禁违背农民意愿撤并村庄、搞大社区。推进以乡镇为单元的全域土地综合整治。积极盘活存量集体建设用地，优先保障农民居住、乡村基础设施、公共服务空间和产业用地需求，出台乡村振兴用地政策指南。编制村容村貌提升导则，立足乡土特征、地域特点和民族特色提升村庄风貌，防止大拆大建、盲目建牌楼亭廊“堆盆景”。实施传统村落集中连片保护利用示范，建立完善传统村落调查认定、撤并前置审查、灾毁防范等制度。制定农村基本具备现代生活条件建设指引。

（二十五）扎实推进农村人居环境整治提升。加大村庄公共空间整治力度，持续开展村庄清洁行动。巩固农村户厕问题摸排整改成果，引导农民开展户内改厕。加强农村公厕建设维护。以人口集中村镇和水源保护区周边村庄为重点，分类梯次推进农村生活污水治理。推动农村生活垃圾源头分类减量，及时清运处置。推进厕所粪污、易腐烂垃圾、有机废弃物就近就地资源化利用。持续开展爱国卫生运动。

（二十六）持续加强乡村基础设施建设。加强农村公路养护和安全管理，推动与沿线配套设施、产业园区、旅游景区、乡村旅游重点村一体化建设。推进农村规模化供水工程建设和小型供水工程标准化改造，开展水质提升专项行动。推进农村电网巩固提升，发展农村可再生能源。支持农村危房改造和抗震改造，基本完成农房安全隐患排查整治，建立全过程监管制度。开展现代宜居农房建设示范。深入实施数字乡村发展行动，推动数字化应用场景研发推广。加快农业农村大数据应用，推进智慧农业发展。落实村庄公共基础设施管护责任。加强农村应急管理基础能力建设，深入开展乡村交通、消防、经营性自建房等重点领域风险隐患治理攻坚。

（二十七）提升基本公共服务能力。推动基本公共服务资源下沉，着力加强薄弱环节。推进县域内义务教育优质均衡发展，提升农村学校办学水平。落实乡村教师生活补助政策。推进医疗卫生资源县域统筹，加强乡村两级医疗卫生、医疗保障服务能力建设。统筹解决乡村医生薪酬分配和待遇保障问题，推进乡村医生队伍专业化规范化。提高农村传染病防控和应急处置能力。做好农村新冠疫情防控工作，层层压实责任，加强农村老幼病残孕等重点人群医疗保障，最大程度维护好农村居民身体健康和正常生产生活秩序。优化低保审核确认流程，确保符合条件的困难群众“应保尽保”。深化农村社会工作服务。加快乡镇区域养老服务中心建设，推广日间照料、互助养老、探访关爱、老年食堂等养老服务。实施农村妇女素质提升计划，加强农村未成年人保护工作，健全农村残疾人社会保障制度和关爱服务体系，关心关爱精神障碍人员。

八、健全党组织领导的乡村治理体系

（二十八）强化农村基层党组织政治功能和组织功能。突出大抓基层的鲜明导向，强化县级党委抓乡促村责任，深入推进抓党建促乡村振兴。全面培训提高乡镇、村班子领导乡村振兴能力。派强用好驻村第一书记和工作队，强化派出单位驻村帮扶。开展乡村振兴领域腐败和作风问题整治。持续开展市县巡察，推动基层纪检监察组织和村务监督委员会有效衔接，强化对村干部全方位管理和经常性监督。对农村党员分期分批开展集中培训。通过设岗定责等方式，发挥农村党员先锋模范作用。

（二十九）提升乡村治理效能。坚持以党建引领乡村治理，强化县乡村三级治理体系功能，压实县级责任，推动乡镇扩权赋能，夯实村级基础。全面落实县级领导班子成员包乡走村、乡镇领导班子成员包村联户、村干部经常入户走访制度。健全党组织领导的村民自治机制，全面落实“四议两公开”制度。加强乡村法治教育和法律服务，深入开展“民主法治示范村（社区）”创建。坚持和发展新时代“枫桥经验”，完善社会矛盾纠纷多元预防调处化解机制。完善网格化管理、精细化服务、信息化支撑的基层治理平台。推进农村扫黑除恶常态化。开展打击整治农村赌博违法犯罪专项行动。依法严厉打击侵害农村妇女儿童权利的违法犯罪行为。完善推广积分制、清单制、数字化、接诉即办等务实管用的治理方式。深化乡村治理体系建设试点，组织开展全国乡村治理示范村镇创建。

（三十）加强农村精神文明建设。深入开展社会主义核心价值观宣传教育，继续在乡村开展听党话、感党恩、跟党走宣传教育活动。深化农村群众性精神文明创建，拓展新时代文明实践中心、县级融媒体中心等建设，支持乡村自办群众性文化活动。注重家庭家教家风建设。深入实施农耕文化传承保护工程，加强重要农业文化遗产保护利用。办好中国农民丰收节。推动各地因地制宜制定移风易俗规范，强化村规民约约束作用，党员、干部带头示范，扎实开展高价彩礼、大操大办等重点领域突出问题专项治理。推进农村丧葬习俗改革。

九、强化政策保障和体制机制创新

（三十一）健全乡村振兴多元投入机制。坚持把农业农村作为一般公共预算优先保障领域，压实地方政府投入责任。稳步提高土地出让收益用于农业农村比例。将符合条件的乡村振兴项目纳入地方政府债券支持范围。支持以市场化方式设立乡村振兴基金。健全政府投资与金融、社会投入联动机制，鼓励将符合条件的项目打捆打包按规定由市场主体实施，撬动金融和社会资本按市场化原则更多投向农业农村。用好再贷款再贴现、差别化存款准备金、差异化金融监管和考核评估等政策，推动金融机构增加乡村振兴相关领域贷款投放，重点保障粮食安全信贷资金需求。引导信贷担保业务向农业农村领域倾斜，发挥全国农业信贷担保体系作用。加强农业信用信息共享。发挥多层次资本市场支农作用，优化“保险+期货”。加快农村信用社改革化险，推动村镇银行结构性重组。鼓励发展渔业保险。

（三十二）加强乡村人才队伍建设。实施乡村振兴人才支持计划，组织引导教育、卫生、科技、文化、社会工作、精神文明建设等领域人才到基层一线服务，支持培养本土急需紧缺人才。实施高素质农民培育计划，开展农村创业带头人培育行动，提高培训实效。大力发展面向乡村振兴的职业教育，深化产教融合和校企合作。完善城市专业技术人才定期服务乡村激励机制，对长期服务乡村的在职务晋升、职称评定方面予以适当倾斜。引导城市专业技术人员入乡兼职兼薪和离岗创业。允许符合一定条件的返乡回乡下乡就业创业人员在原籍地或就业创业地落户。继续实施农村订单定向医学生免费培养项目、教师“优师计划”、“特岗计划”、“国

培计划”，实施“大学生乡村医生”专项计划。实施乡村振兴巾帼行动、青年人才开发行动。

（三十三）推进县域城乡融合发展。健全城乡融合发展体制机制和政策体系，畅通城乡要素流动。统筹县域城乡规划建设，推动县城城镇化补短板强弱项，加强中心镇市政、服务设施建设。深入推进县域农民工市民化，建立健全基本公共服务同常住人口挂钩、由常住地供给机制。做好农民工金融服务工作。梯度配置县乡村公共资源，发展城乡学校共同体、紧密型医疗卫生共同体、养老服务联合体，推动县域供电、供气、电信、邮政等普遍服务类设施城乡统筹建设和管护，有条件的地区推动市政管网、乡村微管网等往户延伸。扎实开展乡村振兴示范创建。

办好农村的事，实现乡村振兴，关键在党。各级党委和政府要认真学习宣传贯彻党的二十大精神，学深悟透习近平总书记关于“三农”工作的重要论述，把“三农”工作摆在突出位置抓紧抓好，不断提高“三农”工作水平。加强作风建设，党员干部特别是领导干部要树牢群众观点，贯彻群众路线，多到基层、多接地气，大兴调查研究之风。发挥农民主体作用，调动农民参与乡村振兴的积极性、主动性、创造性。强化系统观念，统筹解决好“三农”工作中两难、多难问题，把握好工作时效。深化纠治乡村振兴中的各类形式主义、官僚主义等问题，切实减轻基层迎评送检、填表报数、过度留痕等负担，推动基层把主要精力放在谋发展、抓治理和为农民群众办实事上。全面落实乡村振兴责任制，坚持五级书记抓，统筹开展乡村振兴战略实绩考核、巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接考核评估，将抓党建促乡村振兴情况作为市县乡党委书记抓基层党建述职评议考核的重要内容。加强乡村振兴统计监测。制定加快建设农业强国规划，做好整体谋划和系统安排，同现有规划相衔接，分阶段扎实稳步推进。

让我们紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，坚定信心、踔厉奋发、埋头苦干，全面推进乡村振兴，加快建设农业强国，为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴作出新的贡献。

风险提示：

疫情失控；价格下跌超预期。

分析师与研究助理简介

分析师：王莺，华安证券农业首席分析师，2012 年水晶球卖方分析师第五名，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述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。