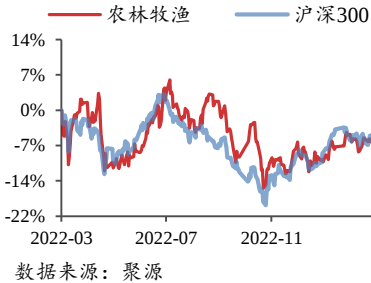


农林牧渔

2023 年 03 月 05 日

投资评级：看好（维持）

行业走势图



相关研究报告

《二育及冻品支撑猪价上涨，短期供给压力仍存在——行业周报》-2023.2.26

《开学、二育、入冻、收储或共振短期猪价筑底——行业周报》-2023.2.19

《一号文件出台，夯实粮食稳产基调，提升农业科技水平——行业点评报告》-2023.2.15

需求复苏屠宰好于往年，情绪乐观仔猪价格上行

——行业周报

陈雪丽（分析师）

chenxueli@kysec.cn

证书编号：S0790520030001

李怡然（联系人）

liyiran@kysec.cn

证书编号：S0790121050058

● 周观察：需求复苏屠宰好于往年，情绪乐观仔猪价格上行

猪价上涨背景下冻品入库行为减弱，屠宰量持续好于往年同期反映生猪消费需求复苏。据涌益咨询，截至 2023 年 3 月 3 日，全国生猪销售均价为 15.72 元/公斤，周环比上涨 0.34 元/公斤。猪价上行，冻品入库行为减弱，屠宰量依然好于往年同期，反映疫情放开节后复产复学生猪消费需求复苏。能繁存栏受低猪价影响环比转降，市场供应仍充足。据农村农业部，2023 年 1 月我国能繁母猪存栏 4367 万头，环比-0.52%，同比+1.79%，存栏处相对高位市场供应充足，价格与往年同期相近。仔猪供不应求体现市场乐观情绪，供给端，受冬季非瘟及仔猪腹泻影响，现阶段市场仔猪供应较少；需求端，集团场及规模场扩张产能自留仔猪增加叠加市场对下半年猪价乐观，仔猪需求增加。据涌益咨询，截至 2023 年 3 月 2 日，规模场 15 公斤仔猪出栏价达 700 元/头，周环比上涨 53 元/头。农作物优良品种发布，促进良种选育有效推广。2023 年 3 月农业农村部发布《国家农作物优良品种推广目录（2023 年）》，重点推介 10 种农作物、241 个优良品种，为有效提升作物单产水平指明方向。

● 周观点：二次育肥进场驱动猪价上涨，禽流感蔓延加剧肉禽供应紧张预期

二次育肥者进场猪价短期上涨，成长企业修炼内功迎黄金发展期。当前行业受益优先级为：成长性>规模性>投机性。推荐：巨星农牧、温氏股份、牧原股份；相关受益标的：华统股份、新希望等。

欧美高致病禽流感全球蔓延，白羽鸡价格上行景气度高。推荐种源优势的白羽一体化龙头企业圣农发展、白鸡屠宰龙头企业禾丰股份。

非瘟疫苗上市后有望重塑猪用疫苗市场。非瘟疫苗商业化落地后，研发、生产优势企业将在后期受益。重点推荐：普莱柯、科前生物、中牧股份等。

粮食价格高位震荡，转基因商业化东风已至。关注具备转基因技术优势的大北农；国内玉米育种龙头企业登海种业；基本面边际改善的隆平高科；相关受益标的荃银高科、先正达（拟上市）。

● 本周市场表现（2.27-3.03）：农业跑输大盘 2.39 个百分点

本周上证指数上涨 1.87%，农业指数下跌 0.52%，跑输大盘 2.39 个百分点。子板块来看，种植、渔业、农产品加工及林业板块领涨。个股来看雪榕生物（+8.60%）、*ST 华英（+6.18%）、佳沃食品（+6.11%）领涨。

● 本周价格跟踪（2.27-3.03）：本周仔猪、白羽鸡、糖价格环比上涨

生猪养殖：据博亚和讯监测，2023 年 3 月 3 日全国外三元生猪均价为 15.82 元/kg，较上周下跌 0.06 元；仔猪均价为 37.06 元/kg，较上周上涨 2.18 元/kg；白条肉均价 19.92 元/kg，较上周上涨 0.17 元/kg。3 月 3 日猪料比价为 4.08:1。自繁自养头均利润-189.90 元/头，环比+44.77 元/头；外购仔猪头均利润-284.79 元/头，环比+13.27 元/头。

白羽肉鸡：据 Wind 数据，本周鸡苗均价 5.46 元/羽，环比+15.43%；毛鸡均价 10.21 元/公斤，环比+2.10%；毛鸡养殖利润 2.89 元/羽，环比-0.38 元/羽。

● 风险提示：宏观经济下行，消费持续低迷；冬季动物疫病不确定性等。

目录

1、周观察：需求复苏屠宰好于往年，情绪乐观仔猪价格上行	3
1.1、屠宰好于往年同期反映需求复苏，仔猪供不应求体现乐观情绪	3
1.2、农作物优良品种发布，促进良种选育有效推广	4
2、周观点：二次育肥进场驱动猪价上涨，禽流感蔓延加剧肉禽供应紧张预期	6
3、本周市场表现（2.27-3.03）：农业跑输大盘 2.39 个百分点	7
4、本周重点新闻（2.27-3.03）：国家作物种质库 2.0 项目启动，加快信息技术推动种业振兴	8
5、本周价格跟踪（2.27-3.03）：本周仔猪、白羽鸡、糖价格环比上涨	9
6、主要肉类进口量	12
7、饲料产量	12
8、风险提示	13

图表目录

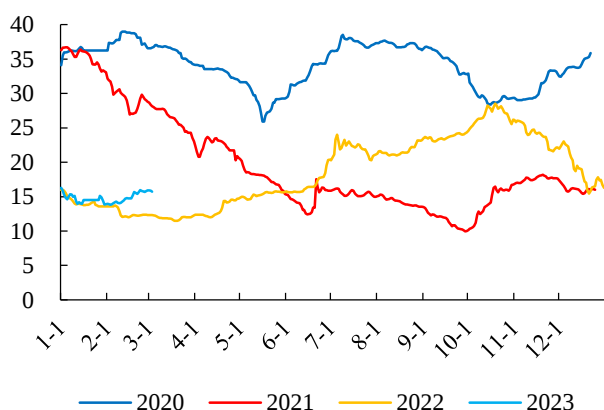
图 1：2023 年 2 月下旬以来猪价持续高于 15 元/公斤	3
图 2：猪价上涨背景下屠宰仍高企反映需求复苏（头）	3
图 3：2023 年 1 月能繁存栏受低猪价影响环比转降	3
图 4：母猪供应充足，价格同比持平（元/头）	4
图 5：仔猪供给少需求旺，价格呈上涨态势（元/头）	4
图 6：农业板块本周下跌 0.52%（表内单位：%）	7
图 7：本周农业指数下跌	7
图 8：本周种植、渔业、农产品加工及林业板块领涨（%）	7
图 9：本周外三元生猪价格环比下跌（元/公斤）	10
图 10：本周生猪自繁自养利润环比上涨（元/头）	10
图 11：本周鸡苗均价环比上涨	10
图 12：本周毛鸡主产区均价环比上涨	10
图 13：本周中速鸡价格环比下跌	10
图 14：2.17-2.24 草鱼价格环比下降	11
图 15：3 月 3 日鲈鱼价格环比下跌	11
图 16：3 月 2 日对虾价格环比下跌	11
图 17：本周玉米期货结算价环比下跌	11
图 18：本周豆粕期货结算价环比下跌	11
图 19：本周 NYBOT11 号糖环比上涨（美分/磅）	12
图 20：本周郑商所白糖收盘价环比上涨（元/吨）	12
图 21：2022 年 12 月猪肉进口量 20.0 万吨	12
图 22：2022 年 12 月鸡肉进口量 4.8 万吨	12
图 23：2022 年 12 月全国工业饲料总产量为 3393.4 万吨	13
表 1：骨干型品种作为主流品种，在推广面积方面已得到市场的广泛认可	4
表 2：农业农村部针对玉米、大豆等主要农作物品种划分了骨干型、成长型等优良品种目录	4
表 3：2023 年骨干型玉米品种名录多为 20 年前通过审定的大单品	5
表 4：农业个股涨跌幅排名：雪榕生物、ST 华英、佳沃食品领涨	8
表 5：本周仔猪、白羽鸡、糖价格环比上涨	9

1、周观察：需求复苏屠宰好于往年，情绪乐观仔猪价格上行

1.1、屠宰好于往年同期反映需求复苏，仔猪供不应求体现乐观情绪

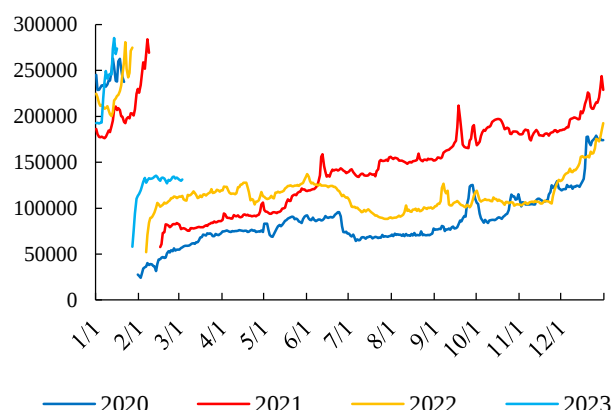
猪价上涨背景下冻品入库行为减弱，屠宰量持续好于往年同期反映生猪消费需求复苏。据涌益咨询数据，截至 2023 年 3 月 3 日，全国生猪销售均价为 15.72 元/公斤，周环比上涨 0.34 元/公斤。自 2023 年 2 月 18 日以来生猪价格已持续高于 15 元/公斤，屠宰企业冻品入库略有减弱，猪价上行背景下，屠宰量依然好于往年同期，反映疫情防控放开节后复产复学生猪消费需求复苏，对猪价形成支撑。

图1：2023 年 2 月下旬以来猪价持续高于 15 元/公斤



数据来源：涌益咨询、开源证券研究所

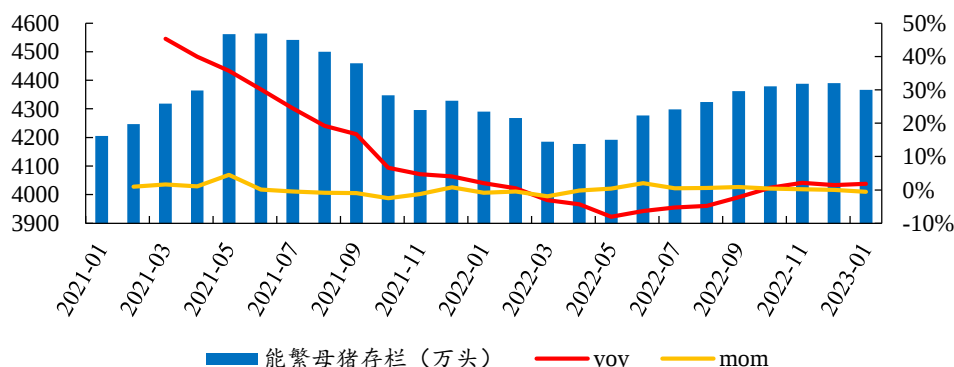
图2：猪价上涨背景下屠宰仍高企反映需求复苏（头）



数据来源：涌益咨询、开源证券研究所

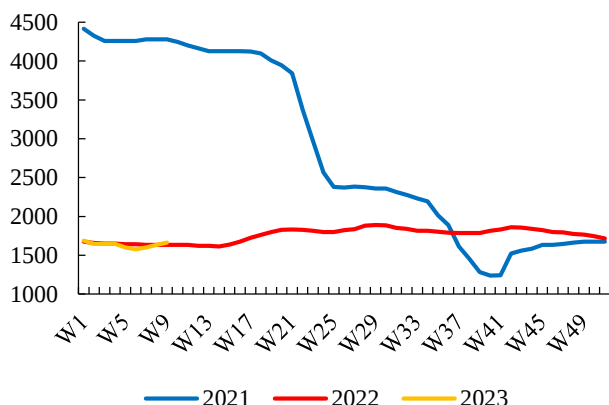
能繁存栏受低猪价影响环比转降，存栏处相对高位供应仍充足。据农业农村部，2023 年 1 月我国能繁母猪存栏 4367 万头，环比-0.52%，同比+1.79%。目前存栏仍处相对高位，市场供应充足，价格与往年同期相接近。仔猪供不应求体现市场乐观情绪，供给端，受冬季非瘟及仔猪腹泻影响，现阶段市场仔猪供应较少；需求端，集团场及规模场扩张产能自留育肥仔猪增加叠加市场对下半年猪价乐观，仔猪需求增加。据涌益咨询，自 2023 年 1 月底以来仔猪价格持续上涨，截至 2023 年 3 月 2 日，规模场 15 公斤仔猪出栏价达 700 元/头，周环比上涨 53 元/头。

图3：2023 年 1 月能繁存栏受低猪价影响环比转降



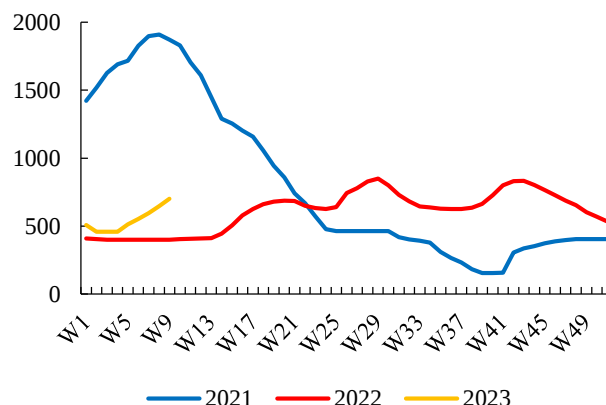
数据来源：农业农村部、开源证券研究所

图4：母猪供应充足，价格同比持平（元/头）



数据来源：涌益咨询、开源证券研究所

图5：仔猪供给少需求旺，价格呈上涨态势（元/头）



数据来源：涌益咨询、开源证券研究所

1.2、农作物优良品种发布，促进良种选育有效推广

2023年2月农业农村部发布《国家农作物优良品种推广目录（2023年）》，重点推介10种农作物、241个优良品种，推广目录分层次指明不同品种的历史推广效果，促进品种地域性优势进一步释放，为有效提升作物单产水平指明方向；另一方面旨在促进良种选育进程，鼓励更多优良品种加速开发，迭代更新未来的品种目录。

表1：骨干型品种作为主流品种，在推广面积方面已得到市场的广泛认可

品种类型	分类原则	推介数
骨干型品种	审定（登记）推广五年以上，主要粮棉油品种在适宜生态区连续三年推广面积进入前10位，重点蔬菜品种连续三年推广面积进入全国5位。	80
成长型品种	审定（登记）推广三年以上，在国家核心展示基地或省级展示评价中表现突出，推广面积上升快，在适宜生态区（粮棉油）或全国（重点蔬菜）推广面积进入前30位，有望成长为骨干型的品种。	66
苗头型品种	审定（登记）推广在三年内，产量、抗性、品质均表现较好，综合性状优良，在国家核心展示基地或省级展示评价中表现优异，市场潜力较大，阵型企业或育繁推一体化企业计划主推，有望进一步成为成长型和骨干型的品种。	64
特专型品种	新近审定（登记）、符合多元化市场消费需求、能显著提高土地、肥水、光温等资源利用率的特色、专用型优良新品种，或在产量、抗性、品质、生育期、适宜机械化、适宜新型农作制度（如再生稻、带状复合种植）等方面有突破和质的提升的品种。	31

资料来源：农业农村部、开源证券研究所

在骨干型玉米品种方面，多数品种为前期科研院所开发所得，例如郑单958、京科968、先玉335、中单808、京科728、苏玉29，企业作为研发主体的品种相对稀少。地区分布方面，东华北、黄淮海地区为骨干型玉米的主要适宜种植区，西南地区及华东地区则较少品种骨干型列表。

表2：农业农村部针对玉米、大豆等主要农作物品种划分了骨干型、成长型等优良品种目录

作物	品种类型	优良品种
玉米	骨干型	郑单958、先玉335、京科968、登海605、德美亚1号、德美亚3号、和育187、苏玉29、京农科728、中单808、正大808
	成长型	裕丰303、中科玉505、郑原玉432、东单1331、优迪919、秋乐368、先达901、MC121
	苗头型	京科999、农大778、兴辉908、中玉303、罗单297、陕单650、翔玉878、铁391
	特专型	京科糯2000(鲜食糯玉米)、万糯2000(鲜食糯玉米)、金冠218(鲜食甜玉米)、北农青贮368(青贮玉米)、沈爆6号(爆裂玉米)
大豆	骨干型	黑河43、齐黄34、克山1号、登科5号、中黄13、垦丰16、冀豆12、合农95、合丰55、华疆2号
	成长型	绥农52、黑农84、中黄901、蒙豆1137、荷豆33号、合农85
	苗头型	绥农94、郑1307
	特专型	适宜大豆玉米带状复合种植：邯豆13、徐豆18、南夏豆25、冀豆17

资料来源：农业农村部、开源证券研究所

表3：2023 年骨干型玉米品种名录多为 20 年前通过审定的大单品

名称	审定年份	审定单位	申请单位	地区	品种类型
郑单 958	2014	湖北省	河南省农业科学院粮食作物研究所	黄淮海夏玉米区、黑龙江省第一积温带上限积温 2850℃ 以上地区、湖北省平原、丘陵地区、辽宁省中北部、内蒙古 ≥10℃ 活动积温 3100℃ 以上地区	中早熟玉米
	2012	浙江省	河南省农业科学院		
	2009	黑龙江省	黑龙江德农种业有限公司		
	2008	北京市	河南省农科院粮作所		
	2008	河北省	宣化巡天种业新技术有限责任公司		
	2005	天津市	河南省农业科学院粮食作物研究所		
	2005	辽宁省	辽宁省种子管理局		
	2005	吉林省	河南省农科院粮食作物所		
	2003	新疆维吾尔自治区	河南农科院粮作所		
	2002	内蒙古自治区	赤峰德农·松州种业股份有限公司		
	2000	河北省	河南省农业科学院粮食作物研究所		
	2000	山东省	河南省农科院粮作所		
	2000	河南省	河南省农业科学院粮作所		
	2000	河南省	河南省农业科学院粮作所		
	2000	国家	河南农科院粮食作物研究所		
先玉 335	2022	新疆维吾尔自治区	新疆金丰源种业有限公司	东北春玉米区、黄淮海	
	2012	云南省			
	2011	内蒙古自治区			
	2011	甘肃省			
	2009	黑龙江省	铁岭先锋种子研究有限公司		
	2008	内蒙古自治区			
	2008	宁夏回族自治区			
	2007	新疆维吾尔自治区	铁岭先锋种子子公司		
	2006	国家			
	2005	辽宁省	铁岭先锋种子研究有限公司		
	2004	国家			
京科 968	2020	国家	北京金色农华种业科技股份有限公司	北京、天津、山西中晚熟区、内蒙古赤峰和通辽、辽宁中晚熟区(丹东除外)、吉林中晚熟区、陕西延安和河北承德、张家口、唐山地区春播	部分中晚熟
	2019	黑龙江省			
	2019	国家	北京市农林科学院玉米研究中心		
	2018	国家			
	2011	国家			
登海 605	2015	甘肃省		中国山东、河南、河北中南部、安徽北部、山西运城地区夏播以及内蒙古自治区适宜区域、陕西省、浙江省	中晚熟春玉米
	2015	宁夏回族自治区			
	2012	浙江省	山东登海种业股份有限公司		
	2011	内蒙古自治区			
	2011	山东省			
	2010	国家			
德美亚 1 号	2022	四川省	阿坝州农业种子站、四川垦丰种业有限公司	黑龙江第三积温带下限和四积温带上限、内蒙古区有效积温 2200℃ 以上，吉林延边地区。	早熟玉米
	2014	河北省	北京垦丰龙源种业科技有限公司		
	2012	内蒙古自治区	KWS 种子股份有限公司北京代表处		
	2012	吉林省	黑龙江省垦丰种业有限公司、延边朝鲜族自治州种子管理站、敦化市农业技术推广站		
	2004	黑龙江省	黑龙江农垦垦丰种业有限公司		
德美亚 3 号	2013	吉林省		吉林省延边、白山玉米早熟区种植	早熟玉米
	2013	黑龙江省	北大荒垦丰种业股份有限公司		

和育 187	2017	新疆维吾尔自治区	北京大德长丰农业生物技术有限公司、新疆农润种业有限责任公司		华北和西北地区春播种植	早熟玉米
	2017	国家	北京大德长丰农业生物技术有限公司			
	2012	吉林省				
苏玉 29	2013	江苏省	江苏省农业科学院粮食作物研究所	江苏、安徽作春、夏播区和江西、福建省春播区	中熟半紧凑型普通玉米	
	2012	安徽省				
	2010	国家				
京农 科 728	2018	河北省	北京龙耘种业有限公司		黄淮海夏玉米区	早熟玉米
	2017	国家	北京市农林科学院玉米研究中心			
	2016	内蒙古自治区	北京龙耘种业有限公司			
	2016	黑龙江省				
	2014	北京市	北京农林科学院玉米研究中心 北京农科院种业科技有限公司			
	2012	国家	北京农科院种业科技有限公司			
	2010	湖北省	中国农业科学院作物科学研究所和北京金色农华种业科技有限公司			
中单 808	2009	重庆市			黄淮海、西南、东华北区	
	2006	河北省	中国农业科学院作物科学研究所			
	2006	国家				
正大 808	2018	贵州省	云南正大种子有限公司		广西、贵州、云南、四川、广东、湖南、海南	中晚熟品种
	2015	云南省				
	2013	贵州省				
	2010	广西壮族自治区	襄樊正大农业开发有限公司四川分公司			

资料来源：农业农村部、开源证券研究所

2、周观点：二次育肥进场驱动猪价上涨，禽流感蔓延加剧肉禽供应紧张预期

二次育肥者进场猪价短期上涨，成长企业修炼内功迎黄金发展期。2023年2月以来，受低猪价影响，二次育肥及屠宰冻品入库进场，叠加消费复苏及开学影响，猪价短期上涨，目前已接近养殖成本线，猪价上涨有助于缓解养殖企业资金压力，但行业后市生猪供应仍充足，二育博弈或加大未来行业猪价波动，成本控制成为未来生猪养殖企业的核心竞争力，当前行业状态下，受益优先级为：成长性>规模性>投机性。重点推荐：巨星农牧、温氏股份、牧原股份；相关受益标的：华统股份、新希望等。

欧美高致病禽流感全球蔓延，白羽鸡价格上行景气度高。供给端，欧美高致病禽流感疫情呈全球蔓延态势，一方面造成白羽鸡引种难度加大，另一方面南美阿根廷、乌拉圭同样出现病毒蔓延早期现象，逐步威胁到全球最大的鸡肉出口国巴西，或造成全球白羽鸡产品供应进一步紧张。需求端，年后复工复产，白羽肉鸡消费需求受益于下游到店餐饮需求改善，价格持续上行。基于全产业链供给稳定性推荐具备种源优势的白羽一体化龙头企业圣农发展、白鸡屠宰龙头企业禾丰股份。

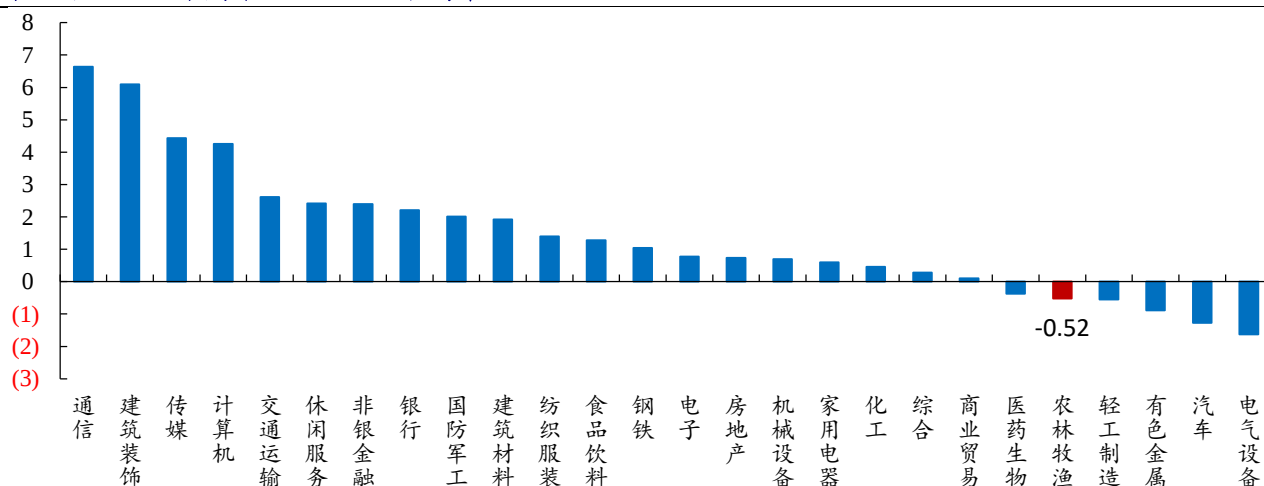
非瘟疫苗上市后有望重塑猪用疫苗市场。猪价大幅波动对动保企业短期业绩稳定性及成长性产生扰动。但从2022-2023年冬季情况来看，PED、蓝耳及非瘟疫情仍呈现年内高发态势；此外，多款非瘟疫苗当前已处于预上报应急审批材料及预开展临床试验节点。非瘟疫苗商业化落地后，将显著拓宽国内猪用疫苗市场规模。部分研发、生产优势企业将在后期受益。重点推荐：普莱柯、科前生物、中牧股份等。

粮食价格高位震荡，转基因商业化东风已至。2021年7月，中央全面深化改革委员会会议审议通过《种业振兴行动方案》。2021年11月，农业农村部种业司决定对三部种业规章部分条款予以修改，科教司对《农业转基因生物安全评价管理办法》部分条款进行修改，2022年6月8日，国家农作物品种审定委员会组织制定了《国家级转基因大豆品种审定标准（试行）》和《国家级转基因玉米品种审定标准（试行）》。标志着我国转基因商业政策条件已全面贯通。关注具备转基因技术优势的大北农；国内玉米传统育种技术龙头企业登海种业；基本面边际改善的隆平高科；相关受益标的荃银高科、先正达（拟上市）。

3、本周市场表现（2.27-3.03）：农业跑输大盘 2.39 个百分点

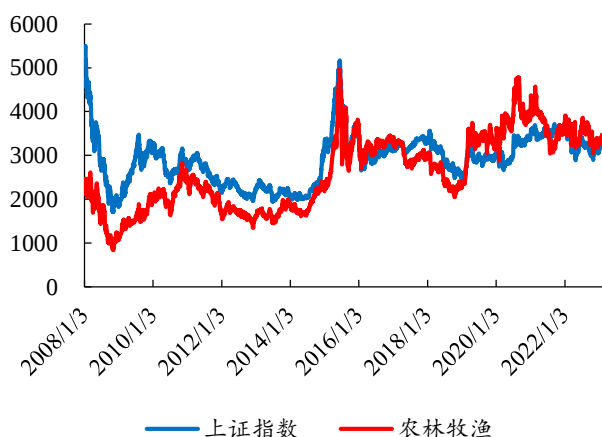
本周上证指数上涨 1.87%，农业指数下跌 0.52%，跑输大盘 2.39 个百分点。子板块来看，种植、渔业、农产品加工及林业板块领涨。个股来看雪榕生物（+8.60%）、ST 华英（+6.18%）、佳沃食品（+6.11%）领涨。

图6：农业板块本周下跌 0.52%（表内单位：%）



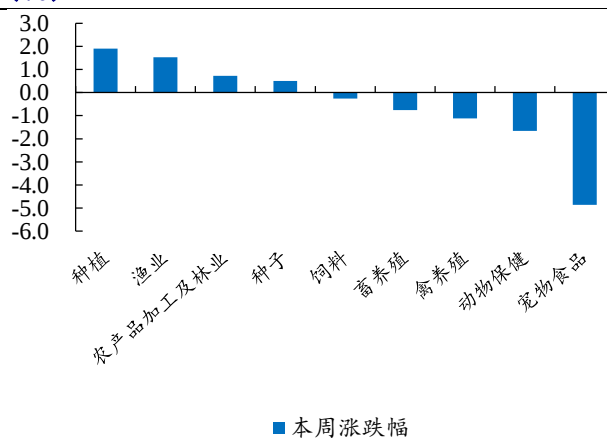
数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：本周农业指数下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

图8：本周种植、渔业、农产品加工及林业板块领涨 (%)



数据来源：Wind、开源证券研究所

表4：农业个股涨跌幅排名：雪榕生物、ST 华英、佳沃食品领涨

前 15 名			后 15 名		
300511.SZ	雪榕生物	8.60%	600195.SH	温氏股份	-2.35%
002321.SZ	ST 华英	6.18%	603477.SH	生物股份	-2.64%
300268.SZ	佳沃食品	6.11%	002100.SZ	圣农发展	-2.71%
300119.SZ	瑞普生物	4.47%	000972.SZ	正邦科技	-2.79%
600962.SH	国投中鲁	4.01%	603363.SH	西王食品	-2.86%
300175.SZ	朗源股份	3.32%	603718.SH	益生股份	-3.00%
300761.SZ	立华股份	3.26%	300498.SZ	晓鸣股份	-3.67%
000798.SZ	中水渔业	2.92%	600201.SH	民和股份	-3.68%
000930.SZ	中粮科技	2.86%	002299.SZ	仙坛股份	-3.83%
600506.SH	ST 香梨	2.44%	002157.SZ	科前生物	-4.41%
600737.SH	中粮糖业	2.44%	000639.SZ	华统股份	-4.74%
002772.SZ	众兴菌业	2.31%	002458.SZ	中宠股份	-4.84%
601952.SH	苏垦农发	1.94%	300967.SZ	永安林业	-4.88%
300094.SZ	国联水产	1.69%	002234.SZ	ST 景谷	-5.01%
000860.SZ	顺鑫农业	1.60%	002746.SZ	佩蒂股份	-5.03%

数据来源：Wind、开源证券研究所

注：截至 2023 年 3 月 3 日

4、本周重点新闻（2.27-3.03）：国家作物种质库 2.0 项目启动，加快信息技术推动种业振兴

国家作物种质库 2.0 项目启动，加快信息技术推动种业振兴。“国家作物种质库 2.0 项目”近日在中国农业科学院启动，将通过加快种质资源遗传信息和实物整合、数字种业工具开发等工作，提升信息化水平和保护利用能力。作物种质资源是种业创新的源头。为加强种质资源保护与利用，探索数字技术和信息技术推动种业振兴，中国农业科学院与腾讯公司近日发起“国家作物种质库 2.0 项目”，将围绕种质资源的数字化信息保护利用，展开全方位合作。

两部门：防止新加坡非洲猪瘟传入我国。日前，海关总署、农业农村部发布关于防止新加坡非洲猪瘟传入我国的公告，其中提到，禁止直接或间接从新加坡输入猪、野猪及其产品，停止签发从新加坡输入猪、野猪及其产品的《进境动植物检疫许可证》，撤销已经签发在有效期内的《进境动植物检疫许可证》。自本公告发布之日起启运的来自新加坡的猪、野猪及其产品，一律作退回或销毁处理。公告发布之日起前启运的来自新加坡的猪、野猪及其产品要加强检疫，经检疫查验和实验室检测合格后方可放行。禁止寄递或携带来自新加坡的猪、野猪及其产品入境。一经发现一律作退回或销毁处理。

2023 畜牧业高质量发展助力乡村振兴高峰论坛在青岛召开。近日，由中国小康建设研究会主办的“2023 畜牧业高质量发展助力乡村振兴高峰论坛”在山东青岛召开。本次论坛以“做强畜牧产业，助力乡村振兴”为主题，来自政、学、研、产 100 余位专家代表齐聚青岛，围绕着市场主导、防疫优先、绿色发展等议题，深入研讨、有效合作、促进我国畜牧业高质量发展助力乡村振兴。畜牧业作为农业高质量的关键引领、乡村宜居宜业的有力支撑、农民富裕富足的支柱产业，是全面推进乡村振兴的重要内容，推动畜牧业高质量发展，对助力乡村振兴有着重要意义。

农业农村部开展规范畜禽养殖用药专项整治行动。近日，农业农村部办公厅印发通知，决定自 2023 年 3 月起在全国范围内开展为期 10 个月的规范畜禽养殖用药

专项整治行动，有效治理兽药残留超标问题，切实保障畜禽产品质量安全。农业农村部高度重视兽药残留超标问题，采取实施兽药二维码追溯、养殖“减抗”、宣传培训等综合治理措施，推动畜禽养殖环节兽用抗菌药使用量保持下降趋势，畜禽产品兽药残留抽检合格率连续多年保持在 98% 以上。但畜禽养殖环节超范围用药、超剂量用药、超时限用药、用药记录不规范等问题依然存在，需要下大力气进行整治。

第一批 6 省区市第三次全国农作物种质资源普查顺利验收。近日，农业农村部在湖南长沙组织对湖南、江苏、广西、湖北、海南、重庆等第一批 6 省第三次全国农作物种质资源普查与收集工作进行验收。行动开展至今，全国 2323 个县面上普查已经全部完成，679 个县重点调查进入收尾阶段，收集移交资源均超过了 12 万份，超额征收集 2 万余份。目前，正逐步开展普查数据核对归档，资源编目入库等工作。同时，还将推动资源鉴定、登记、保存等。普查结束后，农业农村部将发布《第三次全国农作物种质资源普查与收集行动状况报告》，重点介绍本次普查的最终成果，所收集种质资源特点，如特异、珍稀和优异资源等情况。

5、本周价格跟踪（2.27-3.03）：本周仔猪、白羽鸡、糖价格环比上涨

表5：本周仔猪、白羽鸡、糖价格环比上涨

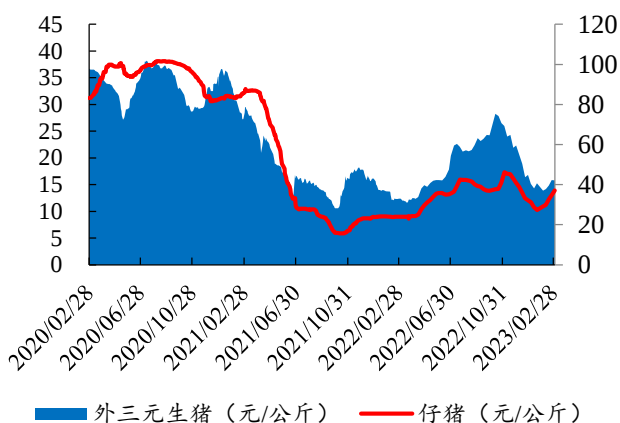
分类	项目	本周价格	周环比	上周价格	周环比	上两周价格	周环比
生猪	生猪价格（元/公斤）	15.82	-0.38%	15.88	7.08%	14.83	4.73%
	仔猪价格（元/公斤）	37.06	6.25%	34.88	6.31%	32.81	9.55%
	生猪养殖利润：自繁自养（元/头）	-189.90	19.08%	-234.67	30.22%	-336.30	-428.36%
	生猪养殖利润：外购仔猪（元/头）	-284.79	4.45%	-298.06	23.86%	-391.46	-204.47%
白羽鸡	鸡苗价格（元/羽）	5.46	15.43%	4.73	22.22%	3.87	163.27%
	毛鸡价格（元/公斤）	10.21	2.10%	10.00	4.49%	9.57	15.30%
	毛鸡养殖利润（元/羽）	2.89	-11.62%	3.27	15.55%	2.83	164.32%
	父母代种鸡养殖利润（元/羽）	2.76	35.96%	2.03	73.50%	1.17	184.17%
黄羽鸡	中速鸡价格（元/公斤）	12.05	-8.37%	13.15	6.91%	12.30	5.13%
水产品	草鱼价格（元/公斤）	15.98	-0.19%	16.01	-1.60%	16.27	-2.34%
	鲈鱼价格（元/公斤）	21.00	-1.41%	21.30	0.00%	21.30	-2.29%
	对虾价格（元/公斤）	41.50	-2.06%	42.38	0.65%	42.10	-2.84%
大宗农产品	玉米期货价格（元/吨）	2842.00	-0.87%	2867.00	0.31%	2858.00	3.25%
	豆粕期货价格（元/吨）	3756.00	-2.42%	3849.00	0.60%	3826.00	-0.49%
	ICE11 号糖期货价格（美分/磅）	20.93	6.30%	19.69	-0.71%	19.83	0.35%
	郑商所糖期货价格（元/吨）	6040.00	1.24%	5966.00	1.29%	5890.00	-0.83%

数据来源：Wind、开源证券研究所

注：草鱼价格数据更新滞后一周；红色数字表示环比上涨，绿色数字表示环比下跌，黑色数字表示无变动。

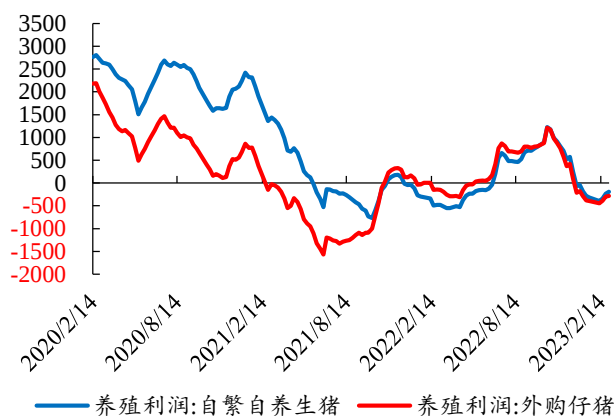
生猪养殖：据博亚和讯监测，2023 年 3 月 3 日全国外三元生猪均价为 15.82 元/kg，较上周下跌 0.06 元；仔猪均价为 37.06 元/kg，较上周上涨 2.18 元/kg；白条肉均价 19.92 元/kg，较上周上涨 0.17 元/kg。3 月 3 日猪料比价 4.08:1。自繁自养头均利润-189.90 元/头，环比+44.77 元/头；外购仔猪头均利润-284.79 元/头，环比+13.27 元/头。

图9：本周外三元生猪价格环比下跌（元/公斤）



数据来源：博亚和讯、开源证券研究所

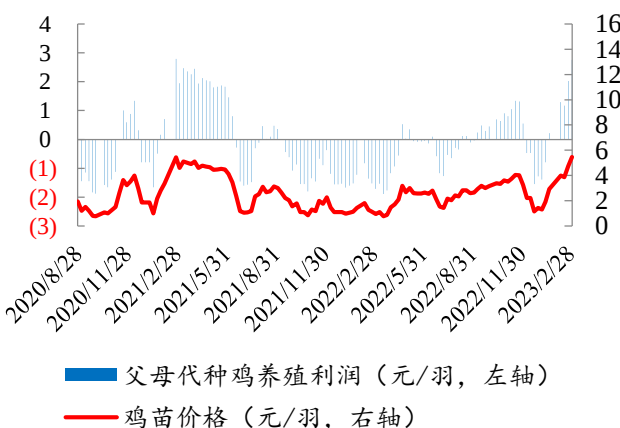
图10：本周生猪自繁自养利润环比上涨（元/头）



数据来源：涌益咨询、开源证券研究所

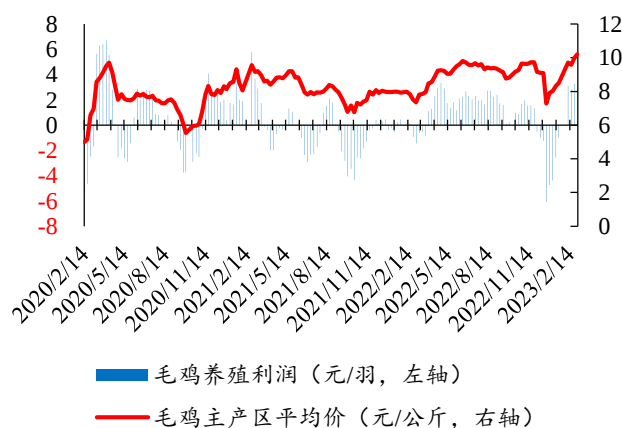
白羽肉鸡：据 Wind 数据，本周鸡苗均价 5.46 元/羽，环比+15.43%；毛鸡均价 10.21 元/公斤，环比+2.10%；毛鸡养殖利润 2.89 元/羽，环比-0.38 元/羽。

图11：本周鸡苗均价环比上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

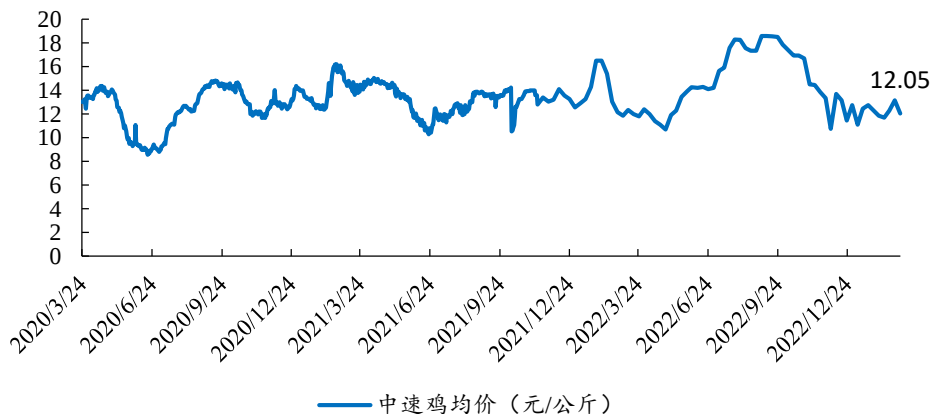
图12：本周毛鸡主产区均价环比上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

黄羽肉鸡：据新牧网数据，3月3日中速鸡均价 12.05 元/公斤，环比-8.37%。

图13：本周中速鸡价格环比下跌

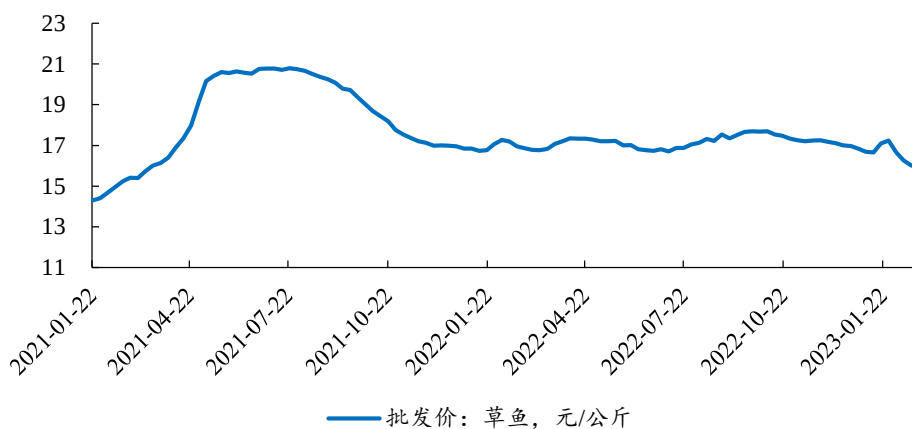


数据来源：新牧网、开源证券研究所

水产品：据 Wind 数据，上周草鱼价格 15.98 元/公斤，环比-0.19%；据海大农

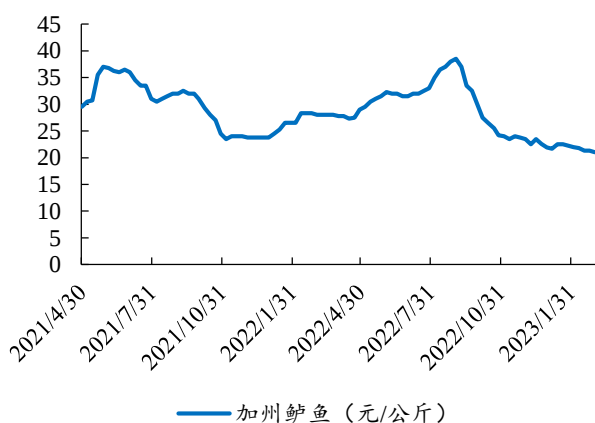
牧数据，3月3日鲈鱼价格 21.00 元/公斤，环比-1.41%；3月2日对虾价格 41.50 元/公斤，环比-2.06%。

图14: 2.17-2.24 草鱼价格环比下降



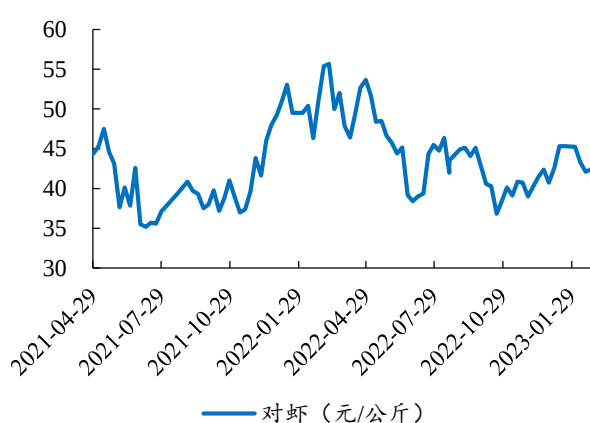
数据来源：Wind、开源证券研究所
注：草鱼价格滞后一周

图15: 3月3日鲈鱼价格环比下跌



数据来源：海大农牧、开源证券研究所

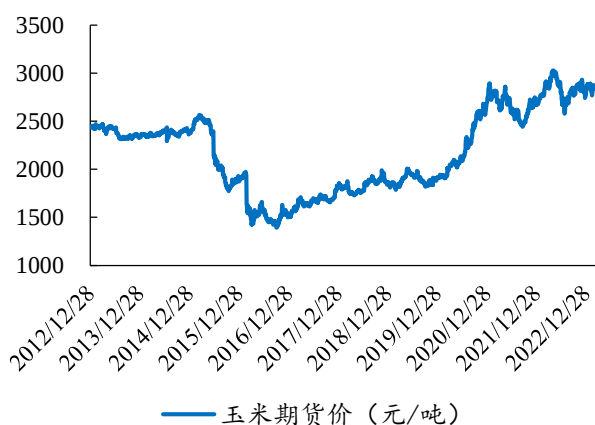
图16: 3月2日对虾价格环比下跌



数据来源：海大农牧、开源证券研究所

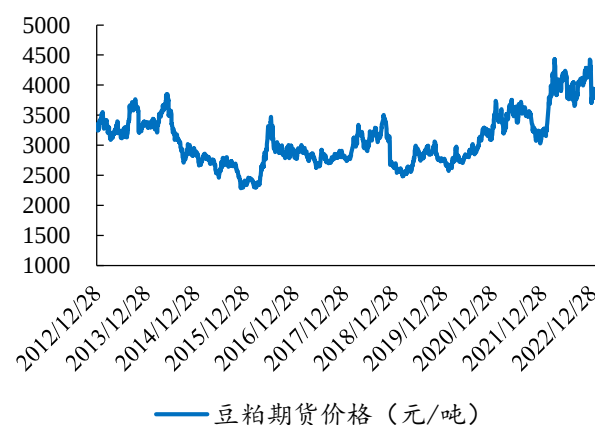
大宗农产品：据 Wind 数据，本周大商所玉米期货活跃合约结算价为 2842.00 元/吨，周环比-0.87%；豆粕期货活跃合约结算价为 3756.00 元/吨，周环比-2.42%。

图17: 本周玉米期货结算价环比下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

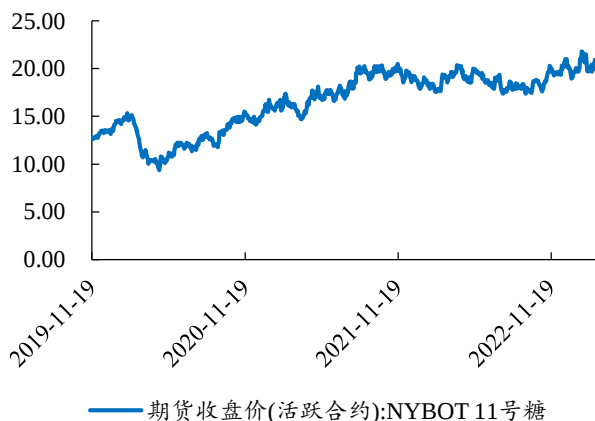
图18: 本周豆粕期货结算价环比下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

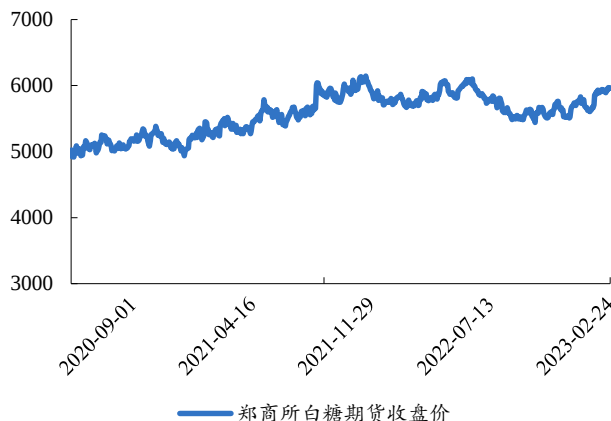
糖：据 Wind 数据，国外糖价，NYBOT11 号糖 3 月 3 日收盘价 20.93 美分/磅，周环比+6.30%。国内糖价，郑商所白砂糖期货 3 月 3 日收盘价 6040.00 元/吨，周环比+1.24%。

图19：本周 NYBOT11 号糖环比上涨（美分/磅）



数据来源：Wind、开源证券研究所

图20：本周郑商所白糖收盘价环比上涨（元/吨）



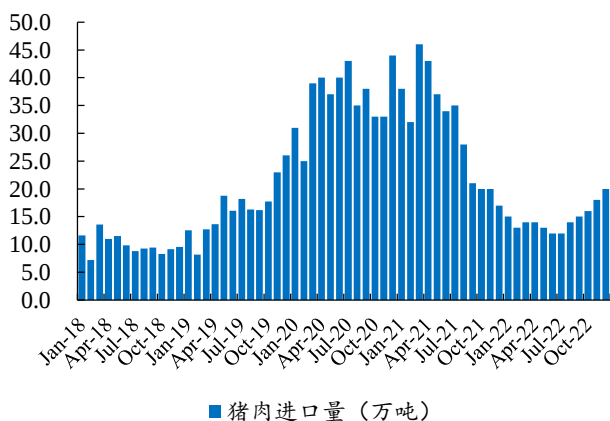
数据来源：Wind、开源证券研究所

6、主要肉类进口量

猪肉进口：据海关总署数据，2022 年 12 月猪肉进口 20.0 万吨，同比上涨 20.1%。

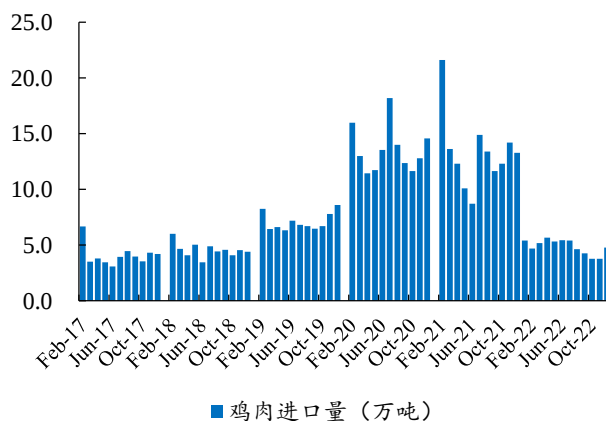
禽肉进口：据海关总署数据，2022 年 12 月鸡肉进口 4.8 万吨，同比下降 14.0%。

图21：2022 年 12 月猪肉进口量 20.0 万吨



数据来源：海关总署、开源证券研究所

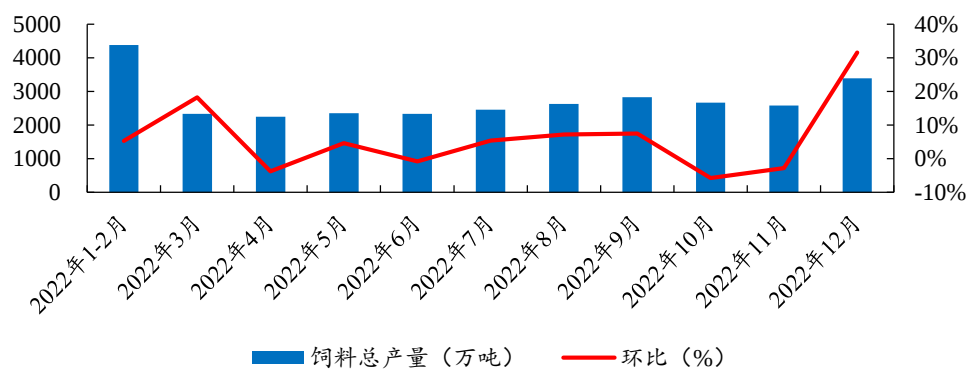
图22：2022 年 12 月鸡肉进口量 4.8 万吨



数据来源：海关总署、开源证券研究所

7、饲料产量

据中国饲料工业协会数据，2022 年 12 月，全国工业饲料产量 3393.4 万吨，环比+31.58%。

图23：2022 年 12 月全国工业饲料总产量为 3393.4 万吨


数据来源：饲料工业协会、开源证券研究所

8、风险提示

宏观经济下行，消费持续低迷；冬季动物疫病不确定性等。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn