



# 农林牧渔行业周报：猪价有望反弹后企稳 持续看好种业发展



## 核心观点

【市场表现】上周沪深指数收于 4954.76 点，一周跌幅。59%，年初至今跌幅为-3.00%；上证综指收于 3632.36 点，一周跌幅 1.16%，年初至今涨幅为 5.57%。申万个一级行业中，上周涨幅前三为传媒 (+2.66%)、公用事业(+1.97%)和建筑装饰(+1.50)；跌幅前三为交通运输(-0.64%)、国防军工(-0.64%)和房地产(-0.62%)。其中农林牧渔板块上周跌幅 0.37%，排名第。年初至今，农林牧渔板块跌幅 9.12%，排名第。

【重点资讯】) 月日 “农产品批发价格指数” 为 126.97，周度环比下降 0.63 个点，“菜篮子” 产品批发价格指数为 129.49，周度环比下降 0.75 个点。截至月日: 时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为 23.99 元/公斤，周度环比下降 1.9%。(农业农村部)。

【重点公告】由中国农业科学院北京畜牧兽医研究所鸡遗传育种团队和广东省佛山新广农牧有限公司共同研发的“广明号”白羽肉鸡配套系通过国家畜禽遗传资源委员会审定，成为我国首批三个白羽肉鸡新品种之一。打破了从年以来，我国白羽肉鸡种源 100%依赖进口的局面。

## 【观点】

四季度猪价有望在反弹后企稳。受到旺季消费拉动，猪肉价格在四季度出现反弹。但总体来看，生猪供应处于高位，下阶段猪价有望在反弹后企稳，大幅上涨可能性不大。

种业高景气延续。政策驱动种业高景气，“粮食芯片”大有可为。转基因相关工作顺利推进。叠加通胀预期和海外农产品价格上涨因素，种业行业景气度提升，龙头将享政策优势。

### 投资建议

种业：政策红利不断释放以保证我国粮食安全。粮食供需格局转变，转基因商业化落地进入快车道，种业高景气延续，建议关注研发实力强、转基因储备丰富的头部企业。

生猪养殖：当前市场供需仍存在错配，猪周期拐点未至。建议关注具有成本优势的自繁自养龙头以及有充足能繁母猪储备的二线猪企。

### 风险提示

宏观经济波动；非瘟疫情；极端天气影响等。

关键词：军工 农产品 疫情 芯片

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_31712](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31712)

