



农林牧渔行业周报：2022 年 11 月能繁母猪存栏环比回升 0.2% 增幅环比有所收窄



投资要点:

本周 SW 农林牧渔行业跑输沪深 300 指数。2023 年 1 月 3 日-1 月 6 日, SW 农林牧渔行业下跌 1.22%, 跑输同期沪深 300 指数约 4.04 个百分点。二级细分板块中, 动物保健、饲料、种植业录得正收益, 分别上涨 4.05%、0.12%和 0.1%; 农产品加工、养殖业和渔业分别下跌 0.23%、2.88%和 4.27%。

行业重要数据。(1) 生猪养殖: 价格: 生猪价格有所回落。2023 年 1 月 3 日-1 月 6 日, 全国外三元生猪均价由 16.45 元/公斤回落至 15.2 元/公斤;猪肉平均批发价由 26.01 元/公斤回落至 25.13 元/公斤。产能:2022 年 11 月末能繁母猪产能环比回升 0.2%。截至 2022 年 11 月末, 能繁母猪存栏同比增长 2.1%, 环比增长 0.2%; 截至 11 月末, 能繁母猪存栏量达到 4388 万头, 环比增加 9 万头, 补栏数量较上月末减少 8 万头。成本: 饲料成本有所回落。2023 年 1 月 6 日, 玉米现货价 2937.45 元/吨, 较上周有所回落; 豆粕现货价 4647.43 元/吨, 较上周略有回落。盈利: 头均盈利环比有所回落。2023 年 1 月 6 日, 自繁自养生猪养殖利润为-188.6 元/头, 环比有所回落; 外购仔猪养殖利润为-289.2 元/头, 环比有所回落 (2) 禽养殖:

鸡苗: 主产区肉鸡苗均价环比有所回落。2023 年 1 月 6 日, 主产区肉鸡苗平均价为 1.31 元/羽, 环比回落 7.7%; 主产区蛋鸡苗平均价 3.8 元/羽, 环比回落 1.3%。白羽鸡: 白羽肉鸡价格环比有所回升。2023 年 1

月6日，主产区白羽肉鸡平均价为8.02元/公斤，环比回升1.5%；白羽肉鸡孵化场利润为-1.23元/羽，环比有所回落。黄羽鸡：黄羽肉鸡价格有所回升。

2023年1月3日，中速鸡全国均价6.01元/斤，较上周有所回升；快大鸡全国均价5.54元/斤，较上周有所回升。

维持对行业的标配评级。近期生猪价格持续回落，主要原因在于二次育肥、集中出栏及疫情影响消费需求低迷。随着春节消费旺季到来及疫情高峰逐步回落，猪肉需求有望回升；饲料成本持续回落，关注具有成本与规模优势的生猪养殖龙头。禽养殖、养殖后周期动保和饲料景气度有望向好，关注相关龙头。可重点关注：牧原股份(002714)、温氏股份(300498)、新希望(000876)；圣农发展(002299)、立华股份(300761)、湘佳股份(002982)；海大集团(002311)、普莱柯(603566)、中牧股份(600195)、生物股份(600201)；隆平高科(000998)、登海种业(002041)、大北农(002385)、荃银高科(300087)；中宠股份(002891)、佩蒂股份(300673)等。

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_50992

