

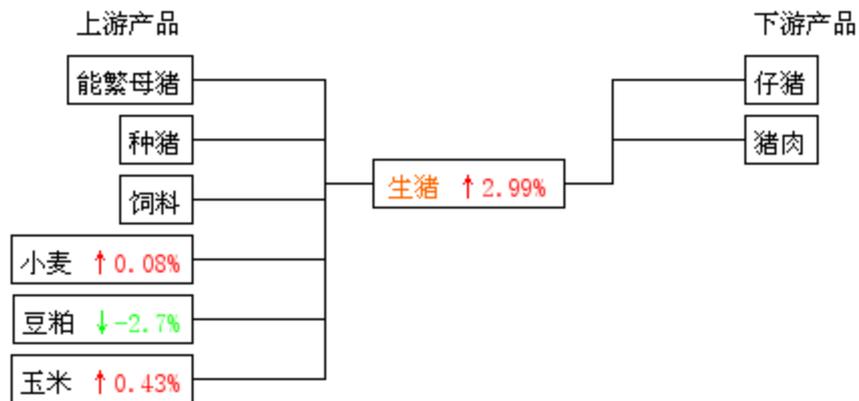
2013 年 11 月生猪产业链情报

一、 生猪产业链行情	1
二、 生猪商品情报	2
1、 生猪价格走势	2
2、 生猪月涨跌图	2
3、 生猪情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 玉米商品情报	4
2、 豆粕商品情报	7
3、 小麦商品情报	8

一、生猪产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
生猪-外三元	15.41	15.87	2.99%
玉米	2252.50	2262.19	0.43%
小麦	2522.00	2524.00	0.08%
豆粕	4301.33	4185.33	-2.70%

生意社生猪产业链价格涨跌图 2013-11-01 - 2013-11-30

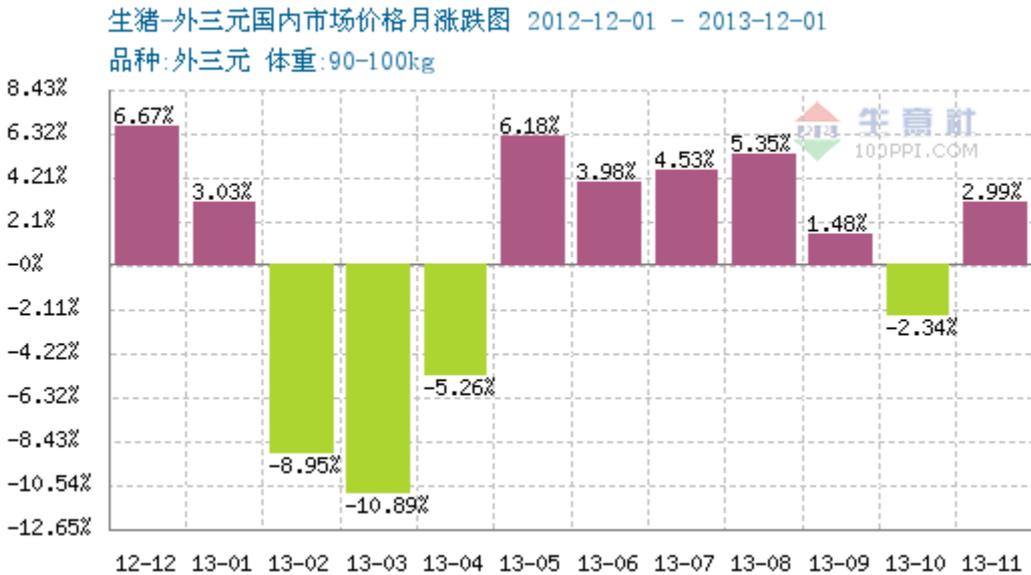


二、生猪商品情报

1、生猪价格走势



2、生猪月涨跌图



3、生猪情报

●低迷的肉类消费需求是影响生猪行情最大因素

全国各省生猪价格在 7.63 元/斤的价位徘徊。30 日猪价指数保持在 117.76 点，较 29 日上升 0.1 个点，肉猪终端消费需求变化不大，预计猪价指数将弱势平稳，且保持在盈利点以上。

●元旦、春节期间猪肉价格有望保持平稳

上周五全国猪肉批发价格为 21.87 元/公斤，较 11 月 7 日下降 0.01 元/公斤(猪肉批发价格指数为 179.57 点)，与 11 月 7 日基本持平，比前一周均价上涨 0.55%，较去年同期上涨 6.94%。近期全国猪肉批发价格弱势震荡调整。

●12 月生猪价格回升可预见的空间不大

10 月份的生猪价格，应了传统的节日后效应，连续三周下滑，到月底才稍微有所上涨。进入 11 月份后，各地生猪价格出现不同程度的小幅上调。

●中国初步建立地方猪种资源保护体系

11 月 10 日，中国地方猪种保护与利用协作组第十届年会暨龙宝猪美食节在广西贵港市举行。会议指出，生猪是中国畜牧业发展的主导产业，中国共有地方猪种 80 多个，通过实施畜禽种质资源保护项目和畜禽良种工程，初步建立了地方猪种资源保护体系，地方猪种开发利用初见成效。目前农业部已将 34 个地方猪品种列入《国家级畜禽遗传资源保护名录》。

●各地压栏候价 猪肉消费仍在热身中

全国各省生猪平均价格较昨日有所上涨，个别省份猪价小幅上扬，但涨幅幅度有限。从各地市场得知，现阶段全国大部分养殖户压栏较多，生猪存栏量较多，仔猪补栏积极性减弱，预计压栏对猪肉价格的提升空间也将有限。

●消费需求将持续上升 猪价仍然有一定提升空间

随着气温进一步转凉，整体消费需求将持续上升，猪价仍然有一定的提升空间，预计猪价短期将以稳中有升为主。目前养殖户中仍有较多的压栏现象，后阶段生猪有集中出栏的可能性，建议广大养殖户继续做好饲养管理，适时出栏生猪，避免造成不必要的损失。

●临近年尾 养户压栏静待涨价

全国各省生猪平均价格较昨日有所上涨，个别省份猪价小幅上扬，但涨幅幅度有限。从各地市场得知，现阶段全国大部分养殖户压栏较多，生猪存栏量较多，仔猪补栏积极性减弱，预计压栏对猪肉价格的提升空间也将有限。

●冬春季节消费需求变化将是今年猪价走势主导因素

据农业部数据，2012 和 2013 年能繁母猪基本平稳在 5000 万头上下，生猪存栏量差别不明显，波动皆为“两头高，中间低”的大走势。但 2013 年 7 月份后价格一直高于 2012 年同期 0.5 元/斤左右，表现为“淡季不淡”。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●中国或于 2019 年前后成全球最大玉米进口国

据路透报道称，鉴于中国的肉类需求不断增长，饲料需求也随之上升，玉米供应缺口扩大，中国不大可能达到玉米 95% 国产的目标，为此政府已经批准进口阿根廷和乌克兰玉米。未来中国的玉米进口量有可能 2019 年前后成为全球最大的玉米进口国。

●美国大豆和玉米产量可能大幅上调

华盛顿 11 月 1 日：谷物期货交易商正在焦急等待美国农业部(USDA)本周五即将发布的十一月份供需报告，大多数人认为供应数据将较九月份的预测大幅上调，这可能给本已处于弱势的玉米和大豆市场带来新一轮的利空压力。

●2013 年俄罗斯小麦、玉米产量数据上调

据俄罗斯农业市场研究所(IKAR)发布的最新报告显示，2013 年俄罗斯小麦产量可能达到 5100 万吨，高于原先预测的 4950 万吨。相比之下，上年的实际产量为 3770 万吨。

●洪涝及干旱导致中国玉米产量同比降低 3.2%

SGS 预计今年中国玉米产量可能为 1.991 亿吨，同比减少 3.2%。作为对比，中国国家粮油信息中心预计今年中国玉米产量将达到 2.15 亿吨，比上年增长 4.6%;美国农业部预计产量为 2.1 亿吨，同比增长 2.1%。

●消息称中国批准进口巴西转基因玉米

据巴西当地媒体周三报道称，中国已经批准从巴西进口转基因玉米，从而为巴西过剩的玉米产量提供一个至关重要的市场。

●东北玉米深加工企业陷入亏损

作为我国玉米深加工企业的首选基地，东北地区玉米深加工行业在国内具有举足轻重地位。由于近年宏观环境和下游产品市场清淡，国内深加工企业处于亏损状态。今年新玉米上市之初，作为玉米重要的需求方，深加工企业即压价收购，这也是当前国内玉米市场价格低迷、交易清淡的原因。

●新季玉米还要看政策“脸色”

2013/14 年度我国玉米供需宽松，奠定了玉米价格弱势的主基调。春节前，由于遭遇东北主产区售粮高峰，和大量低价进口玉米集中到港的双重供应压力冲击，短期玉米价格压力巨大。

●刘兴强：农林畜期货品种会不断丰富

第八届国际油脂油料大会 13 日在广州举行。大商所理事长刘兴强在致辞时指出，大商所今年有 5 个期货新品种获批，市场建设取得重大突破。下一步交易所将不断丰富农林畜产品期货品种系列，完善各类期货品种结构，推动期权早日上市。

●玉米价格跌至三年低点 美农户青睐种植小麦

外媒 11 月 12 日消息：今年秋季玉米价格跌至三年低点，促使美国农户考虑提高小麦播种面积，这一转变可能遏制几十年来玉米转播热潮。

●玉米：供给较为充裕不宜过分乐观

10 月末以来，大连玉米期货在东北临储收购启动预期的支撑下振荡走高，主力 1405 合约自 2309 元/吨最高回升至 2356 元/吨。目前来看，东北玉米临储政策为玉米期价奠定底部支撑，但随着期价的走高，宽松的供需基本面对期价的压力愈加强烈，玉米后市不宜过分乐观。

●农产品价格开启去政策化之路

“使市场在资源配置中起决定性作用”的新提法开启揭示了农产品价格的去政策化之路，相关企业人士充满了搞活搞好企业的信心，他们纷纷表示将有更大的把握去分析好市场变化态势并抓住市锄会。

●中储粮：东北秋粮收购量将创历史新高

11 月 19 日，粮油市场报记者从中国储粮总公司秋粮收购情况媒体通气会获悉，从当前市场运行的情况看，东北新粮上市后将全面启动托市收购，预计 2013 年东北秋粮收购量将创历史新高。

●三部委部署东北收储：禁购进口玉米大豆

昨日(11 月 25 日)，国家发改委、财政部等部委发布了《关于东北地区玉米和大豆临时收储有关事项的通知》(以下简称《通知》)，明确强调严禁收购进口的玉米和大豆，“一旦发现疑似进口的玉米和大豆，暂缓收购，并请有关部门进行鉴别，跟踪来源，严防进口的玉米和大豆进入本次收储环节，违者将依照有关规定严肃处理。”

●中储粮在松原提前收粮 解决震区农民燃眉之急

新华网吉林松原 11 月 26 日电(记者王猛)松原地震发生后，如何解决灾区农民卖粮问题成为焦点。记者从中国储粮吉林分公司获悉，目前松原市 30 个粮库已对灾区农民开秤收购，预计 12 月 4 日前收购完毕。

●中储粮严格落实秋粮收购政策 确保粮食安全

国家发改委、财政部、国家粮食局、农业发展银行四部门日前联合下发通知，对做好 2013 年东北地区秋粮收购工作作出部署。

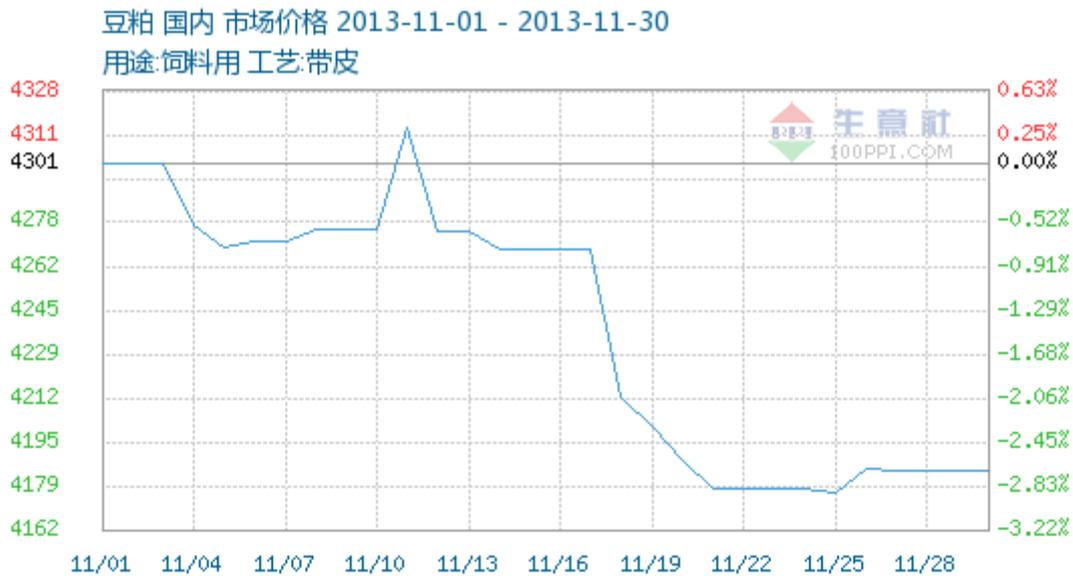
●采购东北粳稻、玉米可获中央财政补贴

财政部 27 日发布消息，为调动粮食企业入市收购的积极性，有效缓解农民“卖粮难”问题，财政部近日会同国家发改委、国家粮食局、中国农业发展银行印发通知，对采购东北地区 2013 年产粳稻、玉米实施费用补贴政策。

●2013 年国家临储玉米大豆收购全面启动

11 月 22 日，国家发改委等四部门下发了《关于 2013 年东北地区国家临时存储玉米和大豆收购有关问题的通知》(以下简称《通知》)，按照《通知》要求，我区迅速做出安排部署，全面启动内蒙古临储玉米和大豆收购工作。

2、豆粕商品情报



●豆粕难出趋势性行情 近强远弱格局将长期存在

三季度末至今，在需求好转以及供应相对趋紧的格局下，连豆粕一直在 3500—3800 元/吨区间维持高位振荡。

●供给减弱推升豆粕

11 月以来，豆粕主力合约 1405 主要在 3200—3300 元/吨区间波动。尽管美国大豆季节性上市和南美新季大豆播种面积增长预期均对豆粕市场形成供给压力，但畜产品消费预期有望推动养殖业饲料需求，加之国内大豆供给压力减弱，豆粕后期有望振荡走高。

●油粕比反弹 油脂市场极易被引爆

自从豆油、豆粕期货上市以来油粕比价大部分运行在 2.0-3.0 区间，最高比价在 3.8。进入 2013 年以来油粕比价不断刷新历史低值，市场结构也在悄然发生改变，我们将探讨影响油粕比价走势的各项综合因素及后期驱动因素。

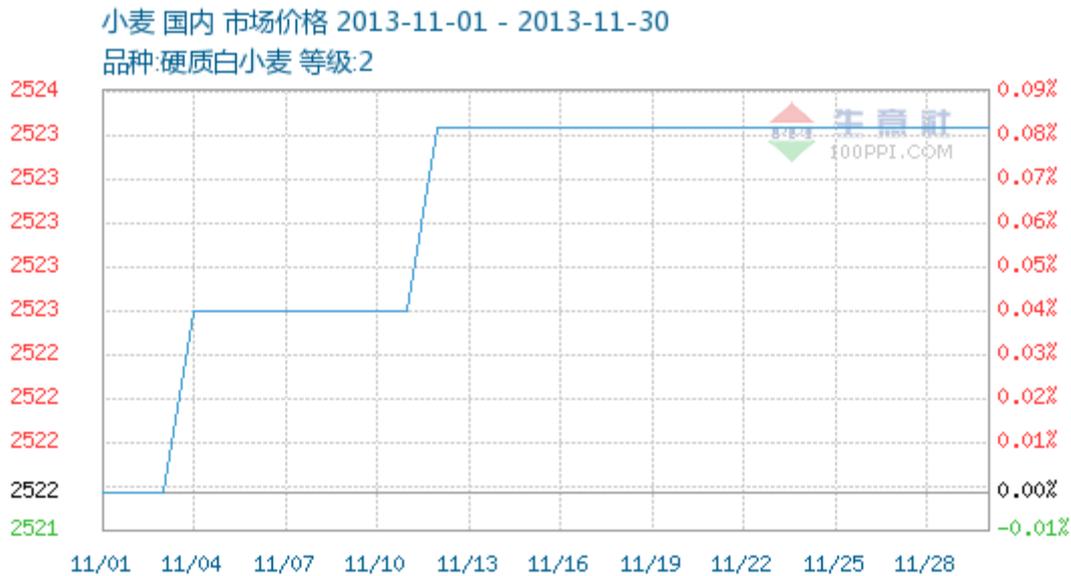
●豆粕消费将迎季节性增长

目前大豆收割基本结束，巴西、阿根廷大豆种植已经过半。虽然预期南美大豆丰收，但最终确认产量仍需等待四个多月。

●大豆到港不均 豆粕区域价差明显

年终岁尾，盘点 2013 年我国大豆实际到港状况以及在这样背景下国内豆粕价格表现的特点，可以用八个字概括：到港不均，价差罕见。

3、小麦商品情报



●2014/15 年度全球小麦产量将降至 7.025 亿吨

据私营分析机构 Informa 经济公司发布的最新报告显示, 2014/15 年度(4 月到次年 3 月)全球小麦产量可能降至 7.025 亿吨。

●优质麦大量上市 国内麦价难再度上涨

目前行情火爆的小麦价格逐渐稳了下来。原因大家或许已经有所耳闻, 国家把河南省 2012 年产小麦竞价销售数量从原来的每周 10 万吨增加到 50 万吨, 这每周多出来的 40 万吨的投放量, 作用的确不小。

●华北黄淮产区麦价“南稳北强”

【主要观点】春节小麦需求高峰来临前, 华北黄淮尤其是黄河以南多数产区小麦价格将受到很大程度抑制, 短期内不会有更好的利多因素。

●面粉消费不旺 麦价稳中有落

“前几周到处采购小麦还采购不到, 现在只要价格给得合适, 就有人送货上门。”河南濮阳一面粉厂采购部经理许志刚告诉期货日报记者, 虽然当前面粉市场已进入传统需求旺季, 但和往年相比, 现在面粉价格不涨反落, 销售量也没有出现太大增长, 加之国储小麦出库量加大, 以及小麦产区连续出现降雨令苗情好转, 小麦价格稳中有落, 市场供应量也增加。

●中国 2013/14 年度小麦进口或创近二十年最高

中国国家粮油信息中心(CNGOIC)发布的最新数据显示, 2013/14 年度中国的小麦进口量可能达到 800 万吨, 创下近二十年来的最高水平, 因为国内产量受到恶劣天气的影响。

●进口小麦价格持续低于国产小麦

当前价差下我国厂商仍有可能采购进口小麦; 由于进口小麦价格持续低于国产小麦, 且澳大利亚小麦即将大量上市, 我国厂商仍有可能继续采购进口小麦。目前, 澳大利亚优质白小麦运抵

我国港口的不含税价格低于国产小麦价格约 100 美元/吨。前期我国厂商采购的小麦主要以软麦为主，硬麦的采购量较小。

●临储成交大增 小麦购销有价无市

摘要：近期国家临储小麦成交量大增减缓了用粮主体市场粮源的采购热情，小麦流通市场购销呈现“有价无市”格局；与此同时，国际麦市供需格局宽松使得国际麦价再次步入下跌态势，内外麦价价差再次拉大。

●11 月下旬贸易商小麦销售速度将加快

根据目前情况分析，年底之前小麦价格继续上涨的动力不足，但在供求整体偏紧的格局下，小麦价格也很难出现实质性的回调，预计后期将以平稳缓涨走势为主。对贸易商来说，继续囤粮的收益无法弥补后期成本的增加，11 月下旬贸易商售粮速度将加快。

●全球小麦价格微涨 区间振荡

截止到 11 月 22 日的一周里，全球小麦市场在窄幅区间内波动，价格略微上涨，因为本周出台的作物周报显示美国冬小麦优良率下滑，令人担心越冬期前小麦作物的生长。澳大利亚和阿根廷小麦作物受到恶劣天气威胁，同样支持了麦价。不过印度有望恢复小麦出口，又压制了麦价。

●春节前小麦走势稳中偏强

过去一周，面粉销售情况差与往年，制粉企业维持较高的库存水平，政策性小麦投放力度增加均抑制小麦价格上涨，各地小麦价格以稳为主，部分地区有小幅涨跌。