

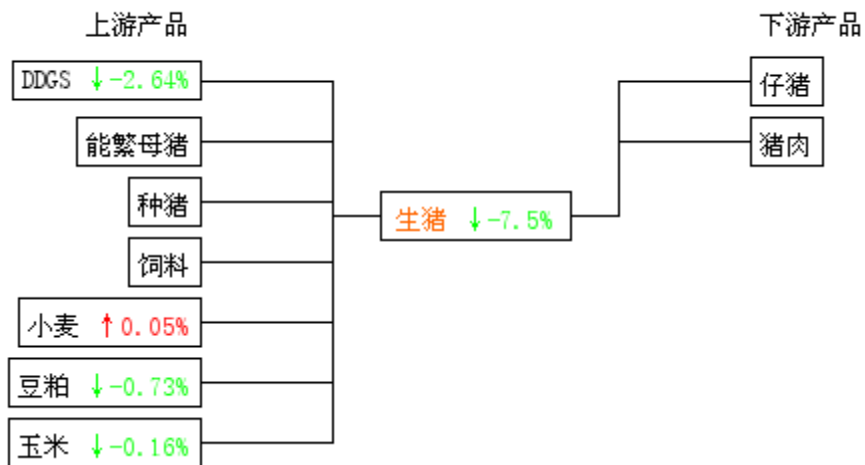
## 2014年2月生猪产业链情报

|                   |    |
|-------------------|----|
| 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 .....   | 5  |
| 1、 玉米商品情报 .....   | 5  |
| 2、 豆粕商品情报 .....   | 8  |
| 3、 小麦商品情报 .....   | 9  |
| 4、 DDGS商品情报 ..... | 10 |

## 一、生猪产业链行情

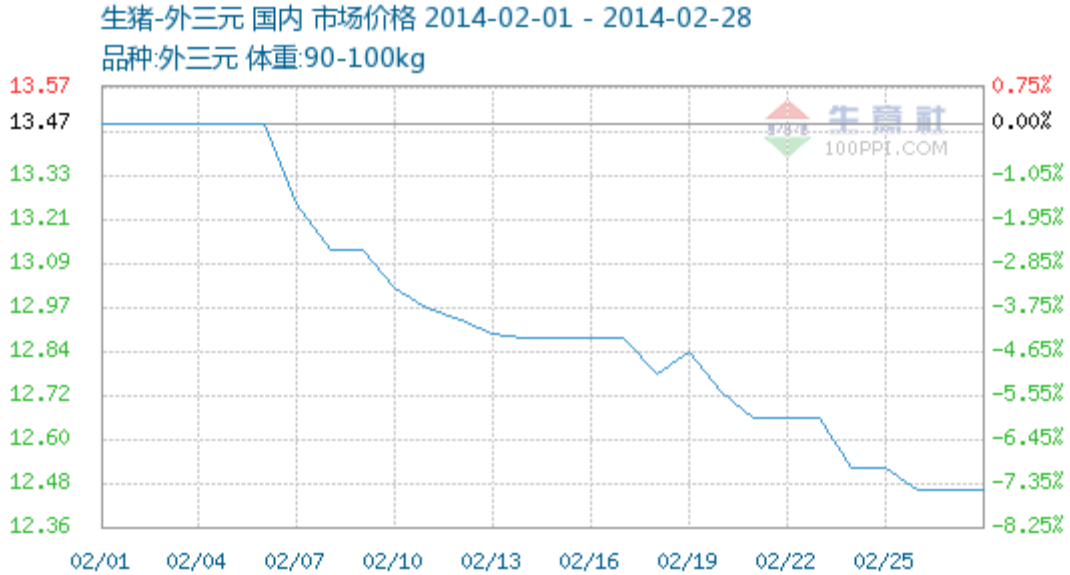
| 商品     | 初价格     | 末价格     | 涨跌     |
|--------|---------|---------|--------|
| 小麦     | 2524.33 | 2525.67 | 0.05%  |
| 玉米     | 2250.94 | 2247.33 | -0.16% |
| 豆粕     | 3844.67 | 3816.67 | -0.73% |
| DDGS   | 2377.78 | 2315.00 | -2.64% |
| 生猪-外三元 | 13.47   | 12.46   | -7.50% |

生意社生猪产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

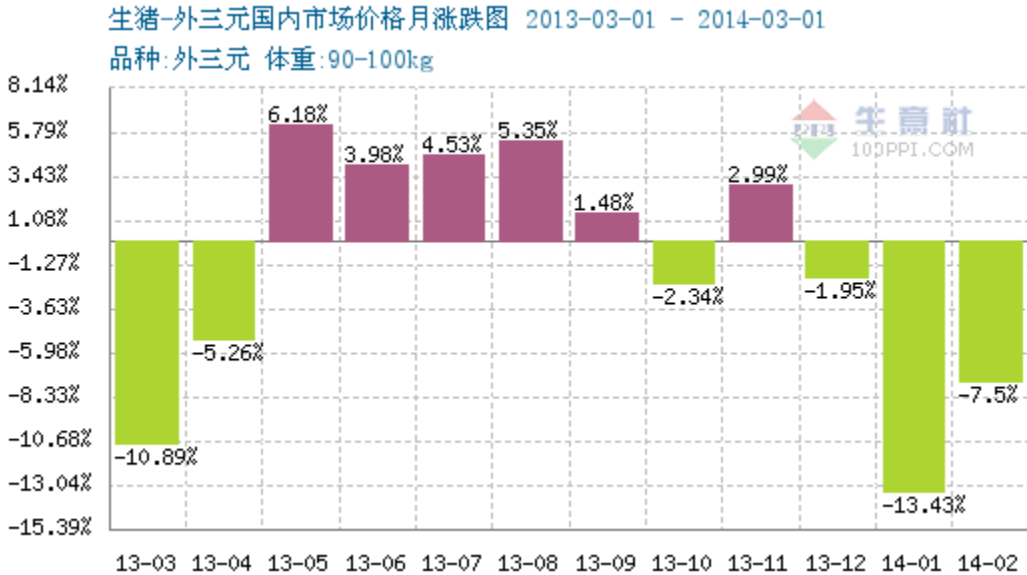


## 二、生猪商品情报

### 1、生猪价格走势



### 2、生猪月涨跌图



### 3、生猪情报

#### ●东北地区生猪价格继续保持全国最低

国内生猪价格大多集中在 11.00~14.00 元/公斤之间。东北地区猪价继续保持全国最低，而南方广西等地区猪价回升至 14 元/公斤。由于节前集中性的抛售导致节后市场大猪存栏量下降，加之节前国家发改委表示将适时推出收储政策，支撑猪价小幅回升。

#### ●春节后生猪消费萎缩 生猪价格可能继续下降

发改委数据显示，截至 2014 年 1 月 29 日，全国大中城市生猪出场价格为 13.28 元/公斤，比上周下降 2.21%，生猪出场价格连续第 7 周下降。主要批发市场玉米价格为 2.38 元/公斤，比上周下降 0.83%；猪粮比价为 5.58:1，比上周下降 1.41%，1 月中旬以来国内猪粮比价一直处于盈亏平衡线以下。

#### ●生猪价格旺季不旺淡季不淡

通过对各地猪价进行了一系列的数据分析，虽然小幅上涨但是后市猪价很难迅速回升。就猪价难涨难落问题回访了四川省达州市大竹县的会员郑先生，目前当地猪价 6 块多一点，由于年前大批量出栏，现在生猪存栏只有小部分。

#### ●政策面的动态仍是影响生猪市场的原因

监测数据显示，近日全国猪肉价格回落明显，目前价格已基本回落至春节前水平。与 2 月 1 日相比，2 月 8 日，猪后臀尖肉、猪五花肉全国日均价分别下降 1.9%、2.7%。分地区看，八成省区市猪肉价格下降。其中，北京、山东、广东、云南的猪肉价格降幅居前，6.1%-7.1%之间。

#### ●天气转好后利于交通运输 猪价或将窄幅下行调整

上阶段春节后终端市场消费严重萎缩，节后大型屠宰企业以及屠宰肉联厂大部分尚未启动，白条批发市场交易量较少，春节后的反常雨雪天气影响生猪出栏，生猪出栏价格节后维持稳定在年前的出栏价。

#### ●产能过剩进口激增 猪业面临双重压力

农业部官网近日发布，2013 年，我国畜产品进口额达 195.1 亿美元，同比增 30.9%；出口额 65.2 亿美元，同比增 1.3%。其中猪肉进口 58.4 万吨，同比增 11.7%；羊肉进口 25.9 万吨，同比增 108.8%；奶粉进口 86.4 万吨，同比增 49.3%。

#### ●生猪需求或将在 9 月份恢复

春节前后 3 周，全国生猪市场先是在节前跌至阶段性低点，猪粮比价一度跌至 5.3: 1 左右，瘦肉型猪价格跌至 5.9 元/斤，节前止跌企稳，节后小幅反弹。全国各地瘦肉型猪价大部分在 6.1-6.4 元/斤左右。春节前 1 个半月左右开始的暴跌一直持续至春节，期间南方做腊肉、北方杀年猪均为扭转局面，与我们之前的分析预测走势完全相反，而且是近 10 年来首次出现春节前需求旺季养猪跌破成本线且跌至深度亏损。其主要原因在于需求远远低于预期，恐慌性抛售、屠宰企业压价共同导致出栏量大且集中。

#### ●生猪市场行情恶化加速 中小生猪散养户减产

昨日（12 日）全国外三均价小幅下跌，华中、西南价格有小幅上涨，部分省区外三元价格表现情况如下：

●猪坚强“落马” 旺季反跌价格周期失灵

●生猪价格连跌十周 养殖散户缺少风险转移能力

近日,国家统计局河南调查总队发布数据显示,自去年12月中下旬以来,生猪价格持续走低,已从去年12月中旬的15.53元/公斤一路跌到今年2月初的12.37元/公斤,降幅达20.3%。

●猪肉收储启动在即 生猪养殖业迎来转折

●猪价连续五周跌破成本 业界担心卖不过蔬菜

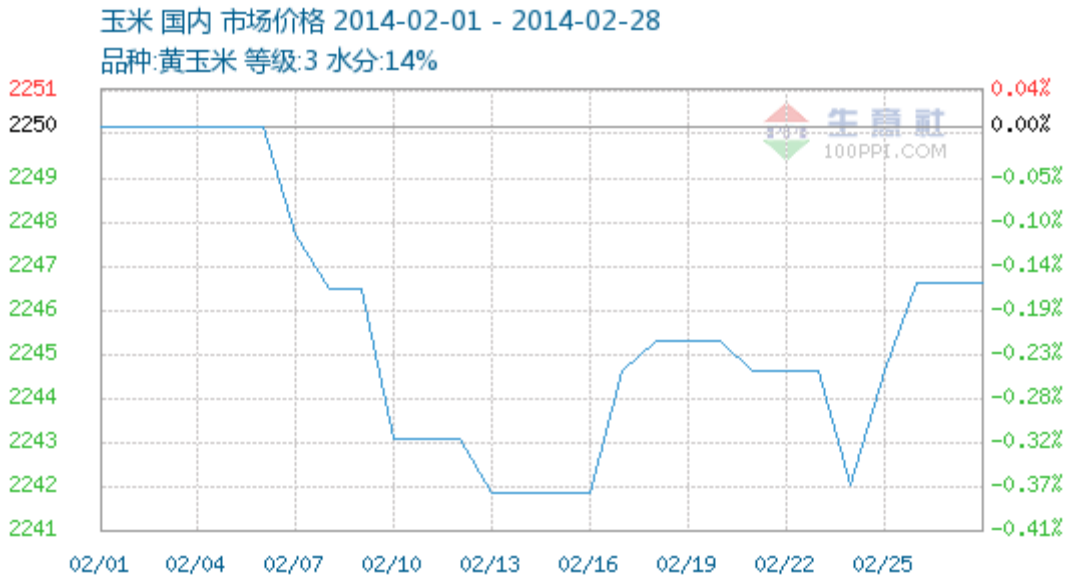
距上一次国家发展改革委发布猪肉价格预警信息已近一月,但猪价依然“跌跌不休”,全行业都在计算着“猪肉收储”的启动时间。

●猪粮比价继续下降 后期生猪价格可能继续下降

发改委数据显示,截至2014年2月19日,全国大中城市生猪出场价格为12.96元/公斤,比上周下降1.22%,生猪出场价格连续第10周下调,累计下调幅度19.2%。主要批发市场玉米价格为2.36元/公斤,比上周下降0.84%;猪粮比价为5.49:1,比上周下降0.36%,猪粮比价连续6周处于盈亏平衡线以下。

### 三、上游商品情报

#### 1、玉米商品情报



●勿让玉米成为“大豆第二”

由于国内大豆生产难以满足养殖业发展和人民生活水平提高的强劲需求，近年进口大豆数量剧增，以致国内市场基本为国外所控制，这一教训极为深刻，发人深思。

●农业部：3-5 年解决农产品质量问题

新华社电农业部日前印发《关于加强农产品质量安全全程监管的意见》，提出要通过 3 到 5 年的努力，使农产品质量安全标准化生产和执法监管全面展开，专项治理取得明显成效，违法犯罪行为得到基本遏制，突出问题得到有效解决。

●五大因素助推农产品涨价

2003-2013 年，我国食品平均价格是居民消费品价格涨幅的 2.5 倍，其中肉禽及其制品和鲜菜类价格年均涨幅是居民消费品价格涨幅的 3.06 倍，粮食、水产品、蛋类价格涨幅分别是居民消费品价格涨幅的 2.8、2.6 和 2.5 倍，水果价格涨幅是居民消费品价格涨幅的 2.1 倍。这些主要农产品价格的涨幅均明显高于居民消费价格涨幅。

●农产品目标价格补贴机制 2014 年拟建立

国家发改委 2014 年将完善农产品市场价格和调控机制，探索推进农产品价格形成机制与政府补贴脱钩的改革，逐步建立农产品目标价格制度，在市场价格过高时补贴低收入消费者，在市场价格低于目标价格时按差价补贴生产者。

●春节期间玉米平稳 后期价格难以下降

春节期间华北玉米价格保持平稳；截止 2 月 6 日，山东潍坊地区 14%水分玉米深加工企业收购价为 2260-2310 元/吨，德州地区收购价为 2200-2230 元/吨；河北石家庄地区 14%水分新玉米深

加工企业收购价为 2130-2150 元/吨，河南安阳地区饲料企业收购价为 2200-2220 元/吨，均与节前持平。

●2014 年巴西玉米产量或达 7000 万吨

2013/14 年度墨西哥玉米期末库存预计为 250 万吨，相比之下，早先的预测为 160 万吨，上年为 110 万吨。

●美国 2013/14 年度玉米库存仍将大幅提高

华盛顿 1 月 23 日消息：美国伊利诺斯州立大学发布的报告显示，2013 年美国玉米丰产导致玉米价格急剧下跌，这将会提振 2013/14 年度玉米消费增加。不过即使玉米消费量提高，玉米期末库存仍有可能出现大幅增长。

●玉米期货跌势未尽

受政府在东北主产区开展收储、对销区厂商去东北采购给予运费补贴、加大玉米进口管制等利多影响，大连玉米期货价格在春节前维持偏强振荡走势。但国内玉米供应依旧充裕，下游需求持续低迷，玉米期货价格在春节后大幅低走，出现技术性破位。后市受制于宽松的供需面，玉米期货价格有望延续跌势。

●全球农产品价格上行受限

2 月 11 日，美国农业部公布了 2 月份月度农产品供需报告。报告结果显示大豆数据中性偏空，玉米小麦数据偏多。

●欧盟政府未决定批准新转基因玉米品种

据布鲁塞尔 2 月 11 日消息，欧盟各国部长周二未对是否批准新转基因玉米品种在欧盟土地上种植达成一致，并将决定权交予欧洲委员会。

●全球极端天气 短期对农产品影响有限

近期，全球多个国家出现极端天气。不过，相关农产品分析师认为，从现阶段来看，极端天气对农产品市场的影响相对有限。

●2013 年广东港玉米到货过千万吨

2013 年年度广东玉米到货量受此突破千万吨以上，达 1284.5 万吨，相比 201 年的 954.9 万吨，增长了 329.6 万吨，增长率 34.5%，增长率历年最高。

●东北或现低温春涝 玉米生产存隐忧

“今年大年初五就立春，农时非常紧张。冬小麦已连续增产，冬油菜也连续增产，在高基数上继续稳定增产，难度越来越大。”农业部部长韩长赋日前在通报全国春耕备耕情况时透露，总体来说，今年夏粮生产基础较好，但是春耕生产依然面临旱情、苗情等多种因素影响，尤其是东北地区可能出现低温春涝“双碰头”局面，玉米生产存在诸多挑战。

●生意社：运费上涨或将影响东北玉米外销

据生意社监测显示，湖北武汉地区，饲料厂家东北玉米收购价标准水分 2560 元/吨，与前期持稳。

●黑龙江玉米清淡 多地玉米霉变偏高

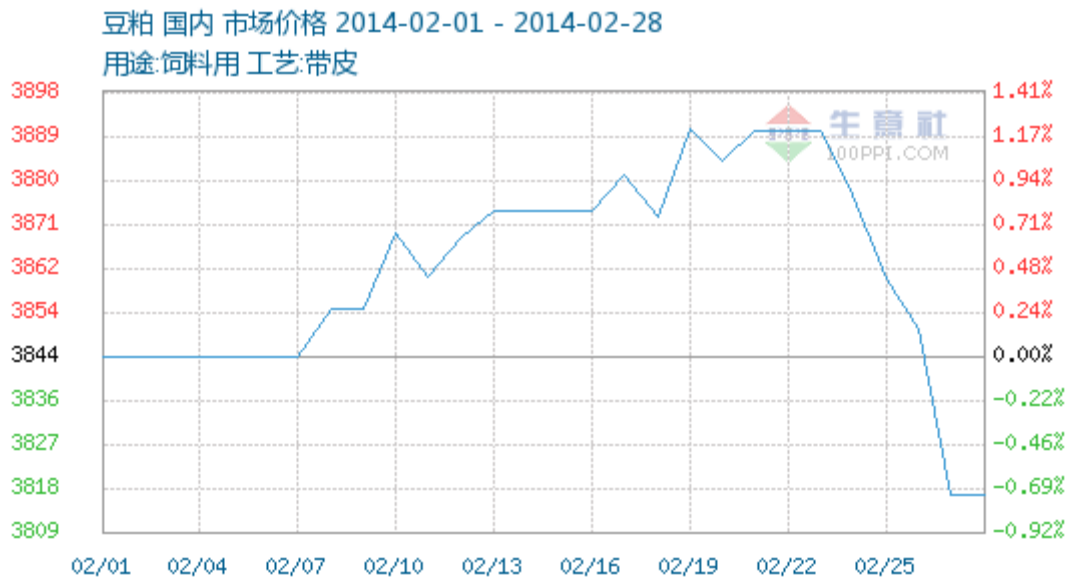
黑龙江省玉米深加工企业从正月初六开始陆续恢复收购，深加工企业对后期现货市场价格并不看好，中小贸易商因操作空间有限，当前信心不足，多无存粮计划，随收随走。近期市场生霉粒超标玉米较多，多地霉变在 10% 以上，霉变 5% 以内好粮十分难求。

●玉米种植面积 2014 年或仍呈扩大之势

近日，笔者以黑龙江省讷河市通南镇吉祥七屯作为样本，对当地农民 2013 年耕地收入情况和 2014 年种植意向进行了调查走访。去年当地种植玉米收入拔得头筹，预计今年玉米种植面积仍将扩大。



## 2、豆粕商品情报



### ●德国家禽养殖户放弃不使用转基因饲料的承诺

柏林 2 月 19 日：据德国家禽养殖户协会 BBH 表示，德国家禽养殖户已经放弃了避免转基因大豆进入饲料的承诺，因为非转基因大豆供应下滑。

### ●猪价行情暴跌 豆粕企业采购持续谨慎

国内豆粕现货市场持续跟盘振荡整理，在节后的一片看跌声中依然保持相对抗跌状态。节后国内养殖饲料需求进入传统淡季，加上禽流感疫情的影响以及生猪存栏量下滑，使得整个二月期间豆粕现货仍将继续承压。

### ●截至 2 月 13 日当周美国豆粕出口销售报告

美国农业部(USDA)2 月 21 日公布截至 2 月 13 日当周美国豆粕出口销售报告

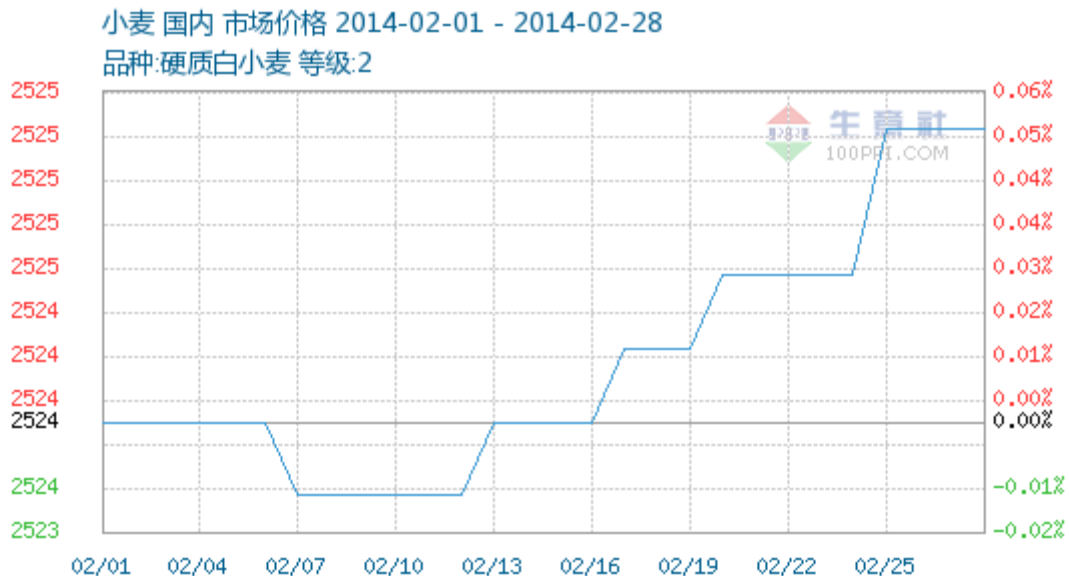
### ●生意社：2 月 1-15 日豆粕进口到港情况

本期进口实际装船 1069.74 吨，本月进口预报装船 1466.15 吨，下月进口预报装船 0.00 吨。

### ●生意社：1 月 16 日-31 日分地区豆粕到港情况

1 月 16 日-31 日分地区豆粕到港情况

### 3、小麦商品情报



●农业部：我国冬小麦已连续 10 年增产

冬小麦已连续 10 年增产，冬油菜也连续 6 年增产，今年农业生产再次站上巨人肩膀，在高基数上继续稳定增产，难度越来越大。农业部部长韩长赋表示，今年夏粮生产基础较好，增产潜力存在。

●USDA：中国 2013/14 年度小麦产量、进口预估

美国农业部(USDA)周一(2月10日)公布的2月供需报告显示，中国2013/14年度小麦产量预估为1.22亿吨。1月预估为1.22亿吨。2012/13年度中国小麦产量预估为1.25亿吨。

●2013/14 年度中国小麦产量将达到 1.22 亿吨

据美国农业部海外农业局发布的最新参赞报告显示，2013/14年度(7月到次年6月)中国小麦产量将达到1.22亿吨。

●天气将“左右”远期麦市行情

元宵节过后，国内小麦现货市场贸易陆续开启。但从目前的市场情况来看，短期内需求不旺将使得小麦市场难以出现大的变化。未来一段时间国内小麦的现货价格仍将以平稳运行为主。

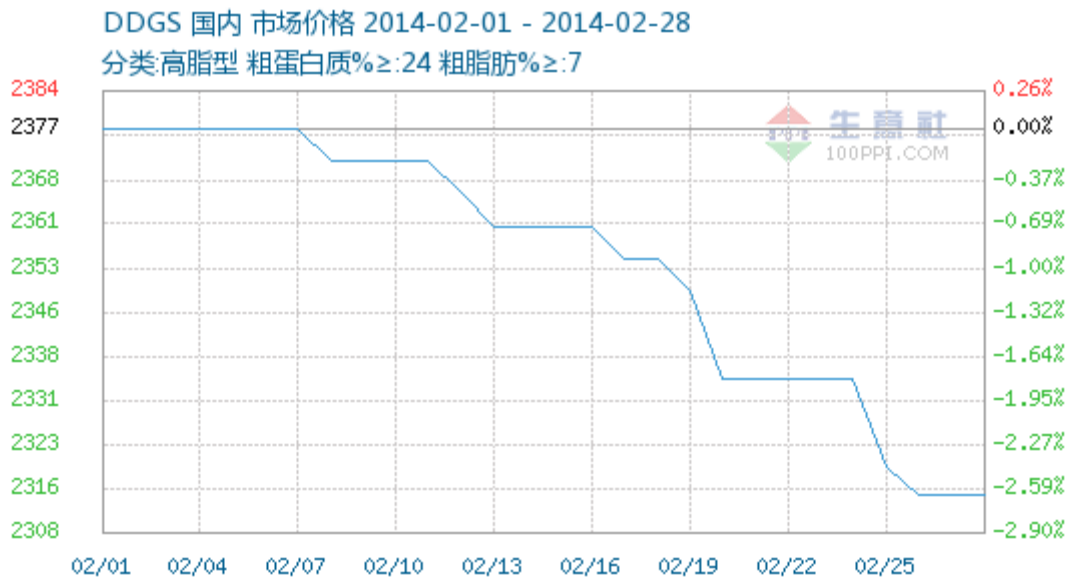
●面粉价格稳中偏弱 小麦看涨情绪有所增强

监测显示，本周，各地面粉销售略显迟缓，经销商采购积极性不高，制粉企业开机率较低给面粉价格一定的支撑。面粉价格整体稳定，部分地区小幅下降。河南周口地区特一粉出厂价2980元/吨，山东济南地区特一粉出厂价3080元/吨，江苏徐州地区特一粉出厂价3060元/吨。

●市场需求趋旺 小麦现价普遍上涨

长期以来一直压制国内小麦价格上涨的因素正在消失

#### 4、DDGS 商品情报



●生意社：7日山东华城生物DDGS产销动态

据生意社监测：山东华城生物科技有限公司于2月6日恢复开工，DDGS日产100吨左右，报价2400元/吨，较节前价格无波动，销售情况尚可。

●生意社：8日石家庄盛大饲料DDGS产销动态

据生意社监测：8日，石家庄盛大饲料有限公司DDGS装置恢复开工，日产200吨左右，报价2200元/吨，指标为蛋白24%以上，脂肪大于7%。

●生意社：历年国内DDGS进出口量统计

据生意社监测：近年来DDGS进口数量不断增加，由2008年进口量低于1万吨，到2013年进口DDGS数量高达400万吨。进口DDGS在国内的占有率大幅增加。三分之一的DDGS使用量均来自进口。

●生意社：1月16-31日DDGS进口到港情况

本期进口实际装船0.00吨，本月进口实际装船0.00吨，下月进口预报装船0.00吨。

●生意社：2月1-15日DDGS进口到港情况

本期进口实际装船0.00吨，本月进口预报装船0.00吨，下月进口预报装船0.00吨。