

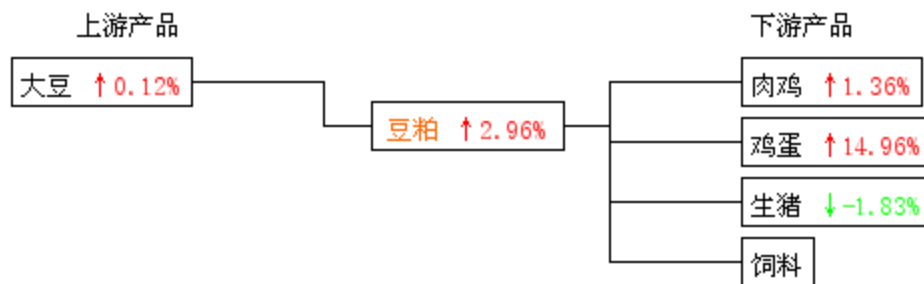
2014 年 4 月豆粕产业链情报

一、 豆粕产业链行情	1
二、 豆粕商品情报	2
1、 豆粕价格走势	2
2、 豆粕月涨跌图	2
3、 豆粕情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 大豆商品情报	4
四、 下游商品情报	6
1、 生猪商品情报	6
2、 鸡蛋商品情报	8

一、豆粕产业链行情

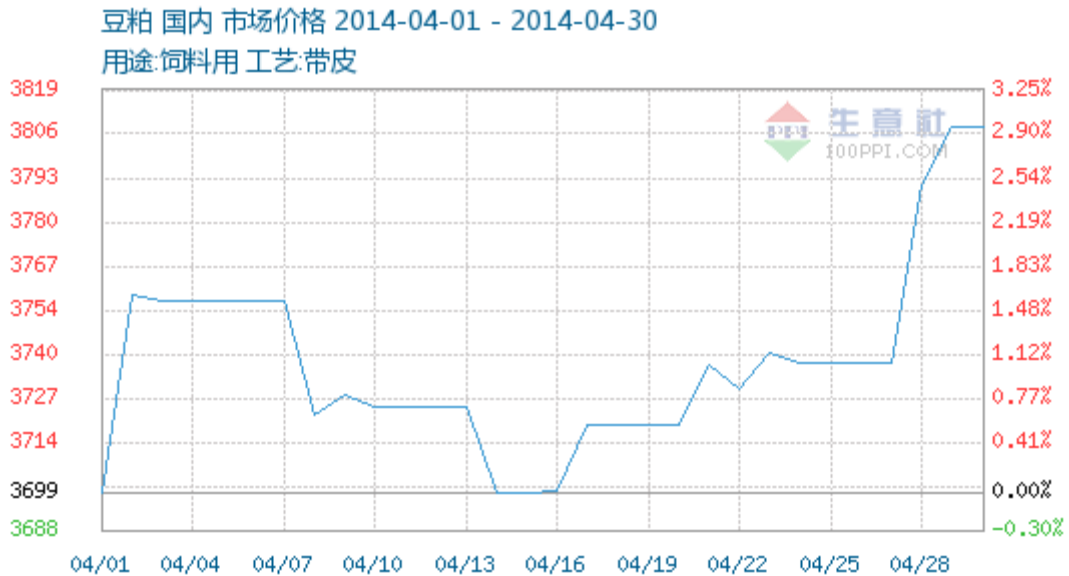
商品	初价格	末价格	涨跌
鸡蛋	7.82	8.99	14.96%
豆粕	3699.33	3808.67	2.96%
肉鸡	8.80	8.92	1.36%
大豆	4474.00	4479.33	0.12%
生猪-外三元	10.93	10.73	-1.83%

生意社豆粕产业链价格涨跌图 2014-04-01 - 2014-04-30

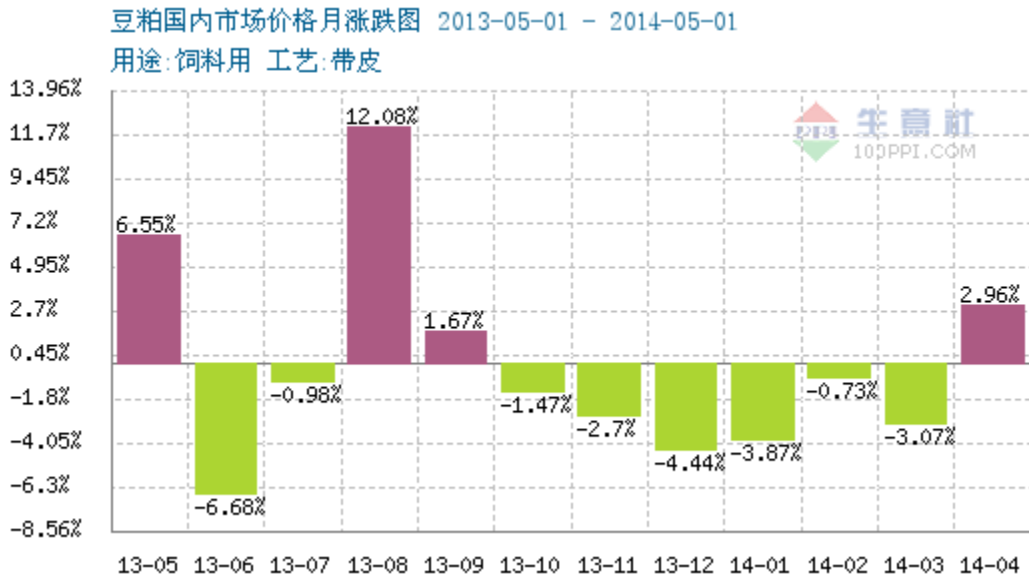


二、豆粕商品情报

1、豆粕价格走势



2、豆粕月涨跌图



3、豆粕情报

●南美新豆集中上市 大豆豆粕价格上行压力加大

4月10日，美国农业部公布了4月供需报告。美国陈豆和玉米年终库存下调幅度大于预期刺激美豆、玉米近月合约再创新高，美麦饲用需求下调、库存上调及全球库存继续上调，则打压小麦期价下挫。

●猪价大跌 豆粕玉米逆袭无望

2014年一季度以来，生猪价格持续下跌，猪粮比持续“破五”，养殖户频频喊亏，股市中相关上市公司业绩大幅亏损，不过大连商品交易所豆粕期价并未受累。

●生意社：3月16-31日豆粕进口到港情况

本期进口实际装船1007.20吨，本月进口实际装船3396.95吨，下月进口预报装船0.00吨。

●利多题材持续 豆粕维持强势

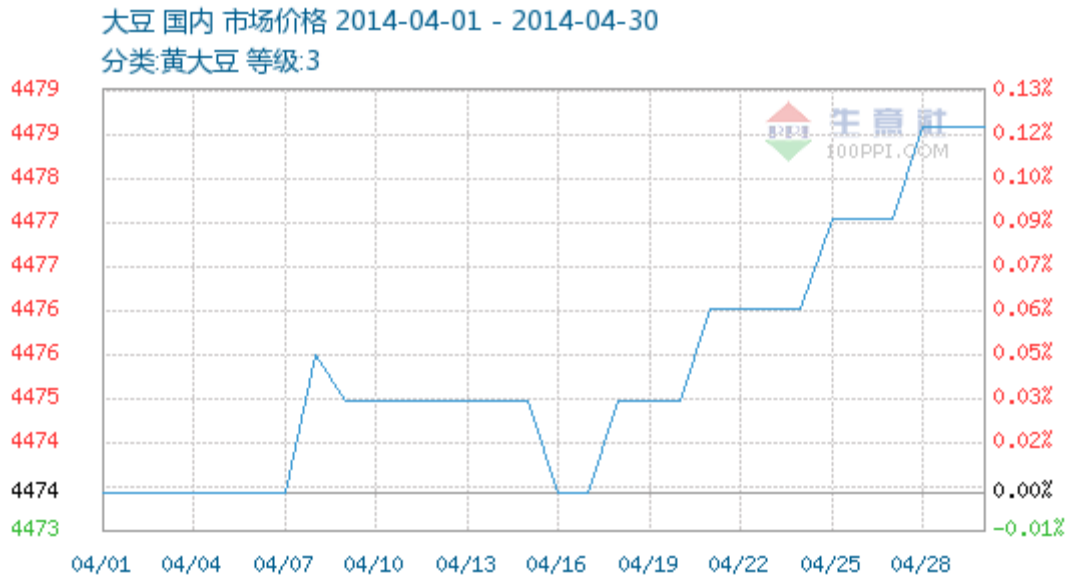
虽然过去几个月国内大豆进口到港量有所增加，且生猪、禽类等养殖依旧迟滞，豆粕消费受到影响，但国际大豆价格在美国供应紧张。

●加工商供应稀落 美豆粕走势持坚

芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货4月28日涨跌互现，近月合约上扬，因担忧供应吃紧，新作合约回落，因交易商建立看涨的套利交易头寸

三、上游商品情报

1、大豆商品情报



●巴西 2014/15 年度大豆产量下调至 8560 万吨

据总部设在伦敦的国际谷物理事会(IGC)发布的 3 月份报告显示, 2014/15 年度(2 月到次年 1 月)巴西大豆产量将达到 8560 万吨, 低于早先预测的 8800 万吨, 不过仍远远高于 2013/14 年度的产量 8150 万吨。

●美大豆协会称中国或对 200 万吨大豆违约

据外电 4 月 11 日, 美国大豆出口协会(U.S.SoybeanExportCouncil)北京办公室称, 中国进口商或对约 200 万吨美国大豆船货违约, 因这些进口商不能自银行开立信用证。

●报道指两批原销中国大豆已转往美国

《路透》报道指, 据 23 日公布的港口和海运数据显示, 两批原定销往中国的巴西大豆船货已转往美国。

●油世界: 巴西一季度大豆压榨量同比增长 3%

据德国汉堡的行业刊物油世界发布的数据显示, 2014 公历年巴西可能生产约 280 万吨生物柴油, 略低于早先预测的 290 万吨, 但是高于 2013 年的实际产量 260 万吨。

●阿根廷大豆收获完成 42.5 % 单产为 3.18 吨/公顷

据阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所周五发布的周度报告显示, 截止到 2014 年 4 月 24 日, 阿根廷全国大豆收获进度为 42.5%, 比一周前的 21.4%推进了 21.1 个点。

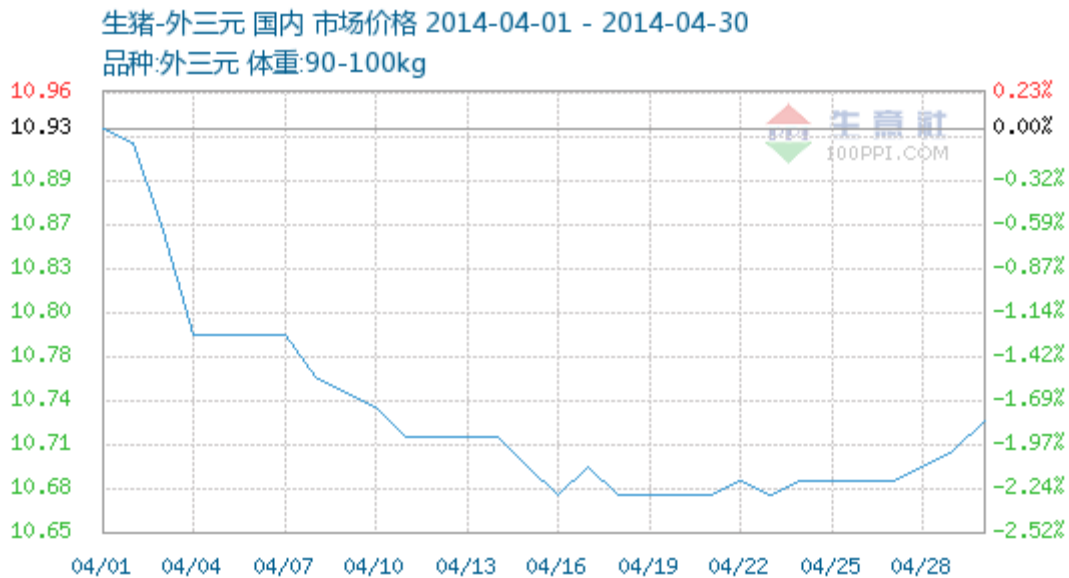
●东凌粮油套保亏 1.33 亿元 激励计划实施难度大

一方面是现货市场亏损, 另一方面是套期保值进一步加深了亏损, 东凌粮油(000893, 前收盘

价 16.11 元)似乎就陷入了这样的尴尬。

四、下游商品情报

1、生猪商品情报



● 赌后市致猪价持续下跌

进入 2014 年，猪肉价格持续走低，饲养一头生猪亏损达 300 元左右，为近年来罕见。记者采访发现，猪价持续下跌并没有让养殖户缩小规模或退出市场，相反他们都在苦苦坚持，等待未来可能的价格逆转。

● 中国进口美国生猪收紧 或利好国内养殖企业

美国爆发的生猪流行性腹泻(PED)，或给国内生猪养殖企业带来短暂的喘息机会。

● 陕西临时收储冷(冻)猪肉 2000 吨

今年(2014)以来，陕西省生猪价格持续下跌，养猪出现亏损。为缓解当前生猪价格过度下跌，稳定生猪生产，近日，省商务厅快速启动了省级冷(冻)猪肉临时收储工作。

● 内蒙古将补库 800 吨储备猪肉

自治区商务厅运行处刘副处长说，近期，针对内蒙古市场将进行猪肉储备，补库 800 吨，防止生猪价格过度下跌。

● 美国 600 多万只小猪感染病毒死亡 猪肉制品涨价

一种以前从未出现在美国本土的病毒，1 年内造成 600 多万头小猪丧生。科学家几乎不知道病毒如何扩散以及如何防疫，猪肉生产因此受到冲击，价格上涨 10% 以上。

● 3 月食品价格同比涨 4.1% 猪肉价格降 6.7%

国家统计局公布 3 月份居民消费价格变动情况显示，3 月份，食品价格同国家统计局公布 3 月份居民消费价格变动情况显示，3 月份，食品价格同比涨 4.1%，影响居民消费价格总水平同比

涨约 1.35 个百分点。肉禽及其制品价格降 1.8%，影响居民消费价格总水平降约 0.14 个百分点(猪肉价格降 6.7%，影响居民消费价格总水平降约 0.21 个百分点)。

●托市收储难改猪价跌势

生猪价格从 2013 年下半年一路下跌，达到了 15 年以来的最低谷，现在山东部分地区生猪价格已经跌破 5 元/斤的大关。目前市场依然没有任何回暖的迹象，猪业市场今年缘何如此“冷”，面对市场寒冬，养殖户们又该何去何从。

●猪价重挫殃及玉米小麦大豆需求

生猪、玉米、小麦、大豆四者表面上看似乎没有直接的“亲密关系”，但仔细分析可以发现，四者实际上处在同一个相关的产业链上，属于同进退的关系。年初以来猪价重挫已经对玉米、小麦、大豆的市场需求产生了重大影响。

●猪价继续低位震荡

4 月 18 日，四川省畜牧食品局信息中心发布 4 月第 3 期生猪预警：据四川生猪监测预警系统监测，2014 年 4 月第 3 周，我省 68 个监测点生猪价格和饲料原料价格均小幅下跌。

●生猪价格降幅收窄

安徽省物价局 4 月 23 日发布的价格信息显示，上周安徽省生猪价格继续下降，但降幅明显缩小，猪粮比价仍处于红色预警区域。

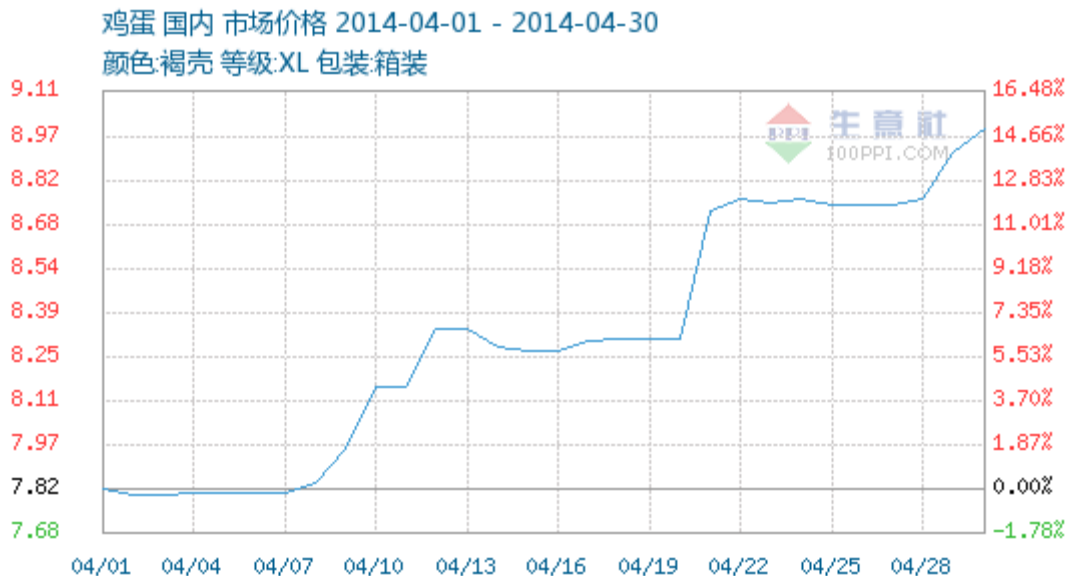
●生猪养殖陷深度亏损 产能过剩阴云难去

发改委数据显示，截至 2014 年 4 月 9 日，全国大中城市生猪出场价格为 11.24 元/公斤，去年 12 月中旬以来生猪出场价格已经连续第 17 周下降，累计下降幅度达 29.93%。猪粮比价连续 16 周下降，已经连续 13 周处于 6:1 盈亏平衡线以下，连续 3 周处于 5:1 以下，生猪亏损达到 15 年来最严重水平。

●持续低迷的猪价 5 月或迎来拐点

“进入 5 月可能会发生变化。”石有龙说。对农业部 20 年猪肉价格监测结果进行分析后，石有龙发现：不论猪肉价格是涨是跌，在绝大部分年份，遇到 5 月都会出现“拐点”。今年的 5 月，也很可能是本轮猪价下行周期的一个转折点，猪价或会出现缓慢回暖迹象。

2、鸡蛋商品情报



●鸡蛋价格回升养殖户有望走出亏损

近期，随着气温逐步回升，菜价降下来了，但鸡蛋价格却又有小幅上涨。日前笔者走访河北省石家庄市的部分农贸市场发现，鸡蛋零售价一般在每斤 4.3 元~每斤 4.5 元左右，价格较 3 月中旬略有上升。

●受供应偏紧影响 北京新发地 3 月鸡蛋价格上涨

新发地市场 2014 年 3 月份鸡蛋价格走出了低谷，经过上旬的快速上涨，重新站回到盈亏平衡点之上。价格上涨之后，曾出现了 2 波小幅上涨的行情，无奈，需求依旧低迷，涨势且难以为继，到月末，价格仍然回到原位。

●鸡蛋价格迎来“春天” 将继续稳步上涨

随着天气转暖，鸡蛋也迎来了自己的“春天”，价格开始小幅反弹。近日，记者走访河北省石家庄各大市场了解到，目前，鸡蛋价格普遍出现抬头之势，市场零售价在 9.0 元/公斤左右，业内人士分析认为，蛋鸡存栏量减少，产能降低是影响价格的主要因素，预计近段时间，蛋价将继续稳步小幅上涨，但不会出现报复性反弹。

●鸡蛋不淡定 价格天天涨

目前货源较为紧张，春季禽类比较敏感，产量有限，再加上随着最近天气的转暖，鸡蛋保存受限，鸡蛋走货速度加快，货源得不到及时补充，也是导致鸡蛋价格上涨的原因之一。

●鸡蛋 期现价格联袂再创新高

据了解，自去年华东、华南和华北地区陆续出现禽流感疫情之后，国内鸡蛋养殖行业即开始不间断地去库存和降低存栏量。进入 2014 年以来，存栏量的不断走低和养殖户补栏积极性严重缺失开始对鸡蛋市场构成影响，国内长期的鸡蛋供过于求局面面临根本性改观。

●连云港鸡蛋价格重回“10 元区” 或迎历史新高位

受供应紧张影响，近期港城蛋价频频上调，目前，多数农贸市场的蛋价已经达到或超过 10 元/公斤，一些超市蛋价要稍微便宜些。

●备货需求助燃火箭蛋

禽流感疫情退去后，鸡蛋需求出现回暖，消费热情重新启动，但由于前期禽流感所导致的蛋鸡存栏量的大幅下降，鸡蛋供给短期无法满足需求的恢复，同时叠加了鸡蛋价格季节性走强、蛋鸡养殖成本拉升等因素，预计鸡蛋价格的上涨势头仍会持续。

●4.65 元/斤杭州鸡蛋产地收购价创同期历史新高

生意社分析师孔妍认为，未来鸡蛋供应紧张格局改善困难，温度升高，蛋鸡产蛋量会减少，加上存栏量处于低位，预计未来鸡蛋价格难大幅回落，以震荡整理为主。