

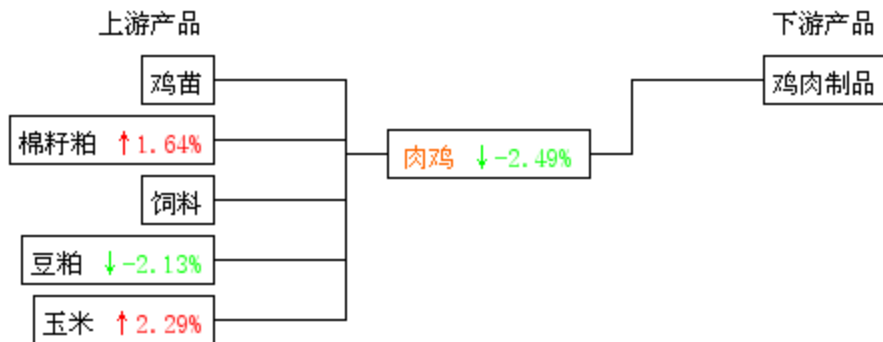
2014年6月肉鸡产业链情报

一、 肉鸡产业链行情	1
二、 肉鸡商品情报	2
1、 肉鸡价格走势	2
2、 肉鸡月涨跌图	2
3、 肉鸡情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 玉米商品情报	4
2、 豆粕商品情报	6
3、 棉籽粕商品情报	8

一、肉鸡产业链行情

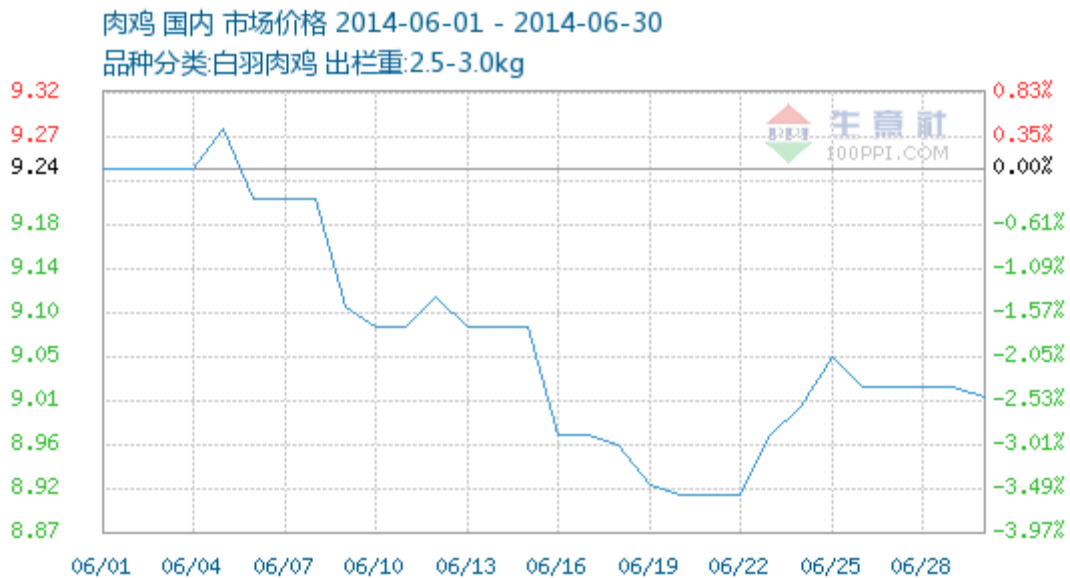
商品	初价格	末价格	涨跌
玉米	2324.67	2378.00	2.29%
棉籽粕	2962.86	3011.43	1.64%
豆粕	3942.00	3858.00	-2.13%
肉鸡	9.24	9.01	-2.49%

生意社肉鸡产业链价格涨跌图 2014-06-01 - 2014-06-30

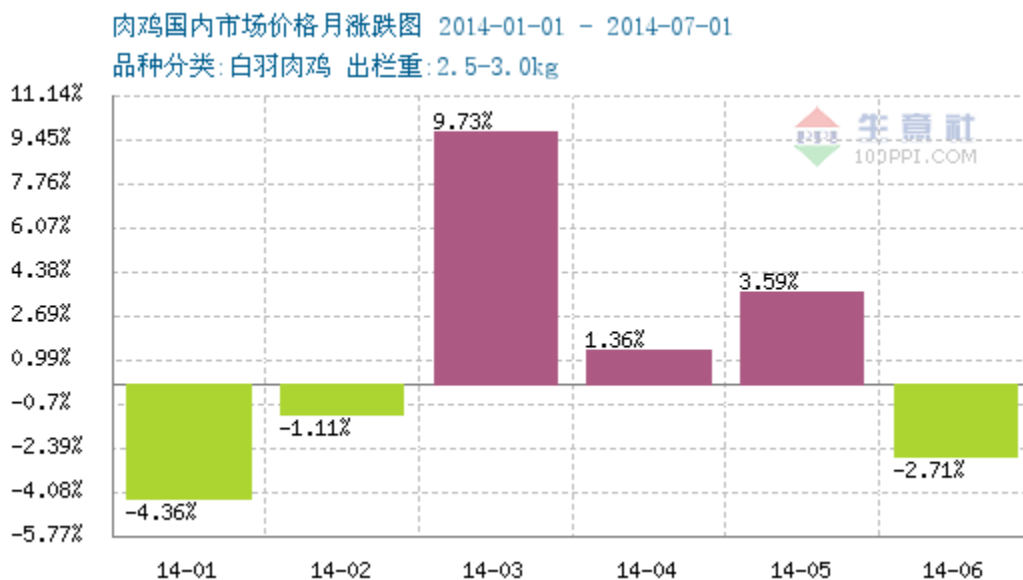


二、肉鸡商品情报

1、肉鸡价格走势



2、肉鸡月涨跌图



3、肉鸡情报

● 生鲜鸡占广东家禽消费四成

广州试点生鲜鸡上市已超过一个月，不仅广大市民的关注未见降温，整个家禽行业对这一问题的注意力也不断提升。不少人表示这一举措可能带来全行业的波动。

● 家禽集中屠宰首批认定 3 企业

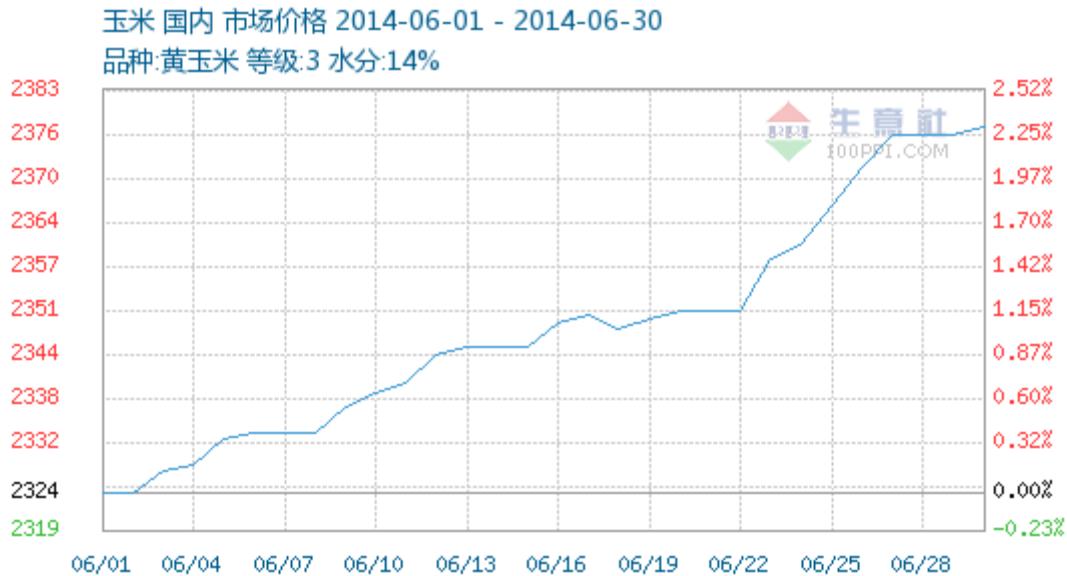
6 月 20 日，佛山市农业局公布，佛山市推进家禽集中屠宰试点工作联席会议最近先行认定首批 3 家临时屠宰企业，作为佛山市家禽集中屠宰试点。同时，今后将进一步规范这些临时屠宰企业管理，保障家禽集中屠宰试点区域的家禽产品质量和供给。

● 首批试点家禽生鲜档口 最高将获 2.4 万元补贴

23 日，广州市物价局等六部门发布关于第一阶段家禽生鲜上市终端销售试点补贴资金安排的通知。通知指出，对首批 87 家试点菜市场于 2014 年 8 月 31 日前按标准完成原活禽档口升级改造的，通过以奖代补方式给予一次性的升级改造补贴，补贴金额每个档口达 2 万元。此外，部分满足条件的档口还将获得 4000 元的一次性经营引导补贴。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●厄尔尼诺或再发威 欲推高农产品价格

6月3日，澳大利亚气象局预测8月将出现厄尔尼诺现象，届时会对全球粮食产量产生严重影响。

●农产品价格波动加剧

厄尔尼诺现象所产生的异常天气，会直接影响到农作物的产量，因而当年的农产品供应量会减小，农产品价格攀升。在众多的农产品中，热带作物首当其冲地将受到冲击。

●全球 2014/15 年度粮食产量预测值上调至 24.8 亿吨

联合国粮农组织(FAO)周四(6月5日)发布的世界粮食供需简报称，2014/15年度全球粮食(包括成品大米)产量预计将达到24.8亿吨，比上月预测值高出2150万吨或近1个百分点，不过仍比上年产量减少1.4%。

●北方港口玉米库存创下年度新低

在中储粮持续加大投放力度的情况下，上述市场人士认为国内玉米市场短期内将面临压力，这也是期货市场玉米本周开始走低的重要原因。

●玉米供应面临巨大缺口

2013/2014年度，经过近7000万吨的临储之后，国内玉米余粮全面告急，初步测算，不抛储国内玉米市场将存在约4000万吨的供需缺口。如此巨大的供需缺口，在正常情况下，玉米拍卖或成交价格高，或者成交量低，而这两者都会把国内现货价格推向更高水平。目前，玉米1409合约对北方港口价格贴水100元/吨以上，后期或易涨难跌。

●玉米持稳趋升基础坚定

2014年第二季度以来，国内玉米市场价格筑底回升。玉米饲用需求向好的趋势出现，玉米深加工工业走在扭亏为盈的路上，需求的好转使得市场能够承受回升的玉米价格。

●拍卖成交降温 玉米回落调整

综上，在临储拍卖降温和玉米现货价格进入短期均衡背景下，连玉米主力1409合约的持仓量在逐渐下降，市场追高信心不足，玉米期货价格面临回落调整。

●5月中国玉米进口量同比增加

海关数据显示，5月份中国玉米进口7.93万吨，同比增18.99%，均价276.31美元/吨，年初迄今共进口134.96万吨，同比减少10%。

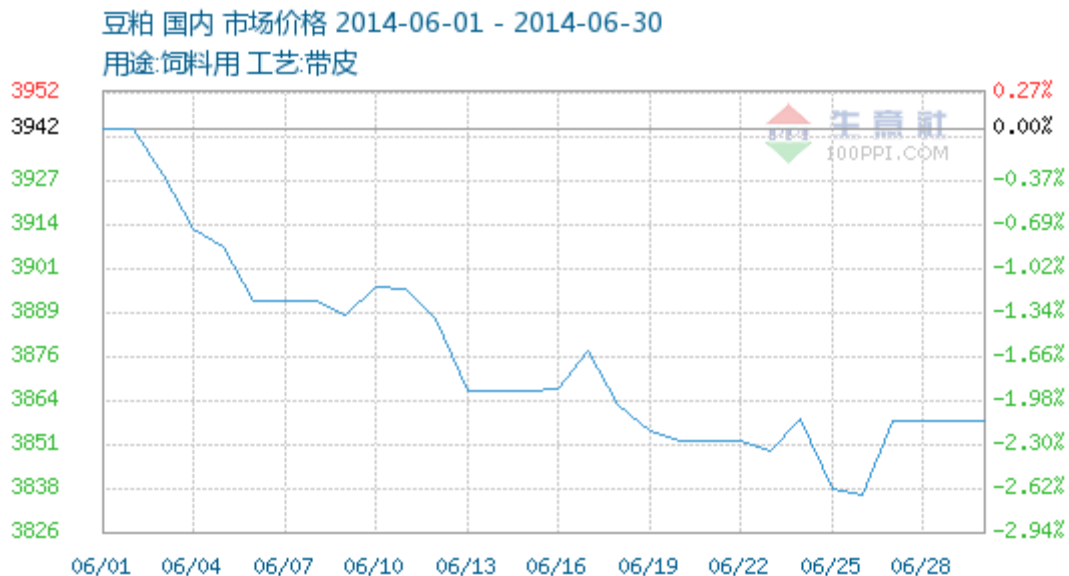
●供需格局改善 玉米市场趋稳

后期临储拍卖玉米成为市场主要粮源，而诸如小麦替代玉米及玉米进口等方面的因素对玉米价格影响较为有限。从数量上看，临储玉米完全可以满足市场需求，未来玉米价格将趋于稳定。

●政策性玉米成交相对疲软

总体来看，大量玉米流入收储企业后，当前东北地区商品玉米供应紧张，华北黄淮地区及南方销区玉米库存也将很快耗尽。玉米市场后市供给将依赖政策性玉米。

2、豆粕商品情报



●出口数据强劲 豆粕随盘收高

芝加哥期货交易所(CBOT)旧作大豆期货周一上涨,交易商称,因出口数据强劲,暗示在秋季收割前,美国供应仍然紧张。7月豆粕合约升5.8美元,报每短吨506.0美元。

●农产品价格波动加剧

厄尔尼诺现象所产生的异常天气,会直接影响到农作物的产量,因而当年的农产品供应量会减小,农产品价格攀升。在众多的农产品中,热带作物首当其冲地将受到冲击。

●出口需求疲弱 美豆粕下跌5.9美元

芝加哥期货交易所(CBOT)豆类期货周三下挫,7月豆粕合约跌5.9美元,报每短吨490.6美元,交易商称因投资人出脱因担心美国库存紧张而积累的多头价差交易。

●转基因事件扰动 豆粕大幅下挫

芝加哥期货交易所(CBOT)豆粕下跌,因贸易商指出,由于部分船货检出未经中国批准的转基因成份,中国质检当局已停止核发美国玉米干酒糟(DDGS)的进口许可。7月豆粕跌穿200日移动均线,报每短吨482.20美元。

●压力与支撑博弈 豆粕易涨难跌

近两周以来,豆粕期现货价格均发生松动。豆粕主力1409合约结束了两个多月的震荡上涨态势而出现了回调,从最高点的3800元/吨附近最低跌至3700元/吨附近。

●大豆豆粕豆油“翘翘板”转换尚需时间

油厂大豆压榨亏损影响开工率,势必力挺豆粕或豆油价格,目前豆粕在高位,而豆油在低位,要完成“翘翘板”转换需要时间,而期货套保持续亏损,期货价格还有上涨空间。

●利多发酵 豆粕走高

随着美国大豆播种逐步收尾，天气炒作将逐渐登场；南美阿根廷港口工人罢工时断时续，让市场神经再度紧绷；国内生猪、禽类等养殖恢复，政府继续严查 DDGS，且有大量退运甚至销毁消息；这些利好因素使得豆粕期货拒绝进一步调整，周一豆粕主力 1409 在开盘后一路上涨，多头收复部分失地。

●豆粕刚性需求存在 DDGS风波必将刺激粕类价格

而国内大豆压榨企业仍处于亏损边缘，后期进口大豆到港量将呈现递减趋势，并且随着未执行合同的交货，豆粕库存必将有所降低。因此，豆粕市场仍具备上涨条件。

●豆粕仍存在上行空间

尽管近期国内豆粕价格出现了一定程度的回调，但由于天气炒作因素、交易所交割规则因素、养殖和压榨方面的利好因素的存在，预计豆粕价格在短暂的调整之后可能会继续上行。

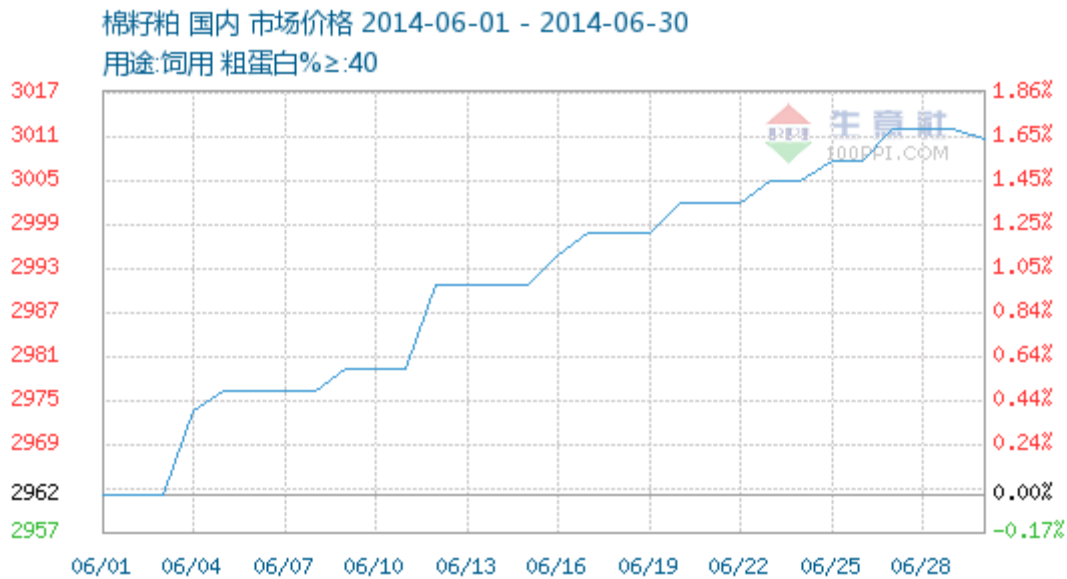
●生猪需求上升预期逐步兑现 豆粕强势特征减弱

综合以上情况，笔者认为供给压力渐增与生猪需求预期上升的利好已经兑现成为豆粕市场的双重利空，豆粕牛市已经进入尾声。早在 3 月，近月 M1405 相对远月 1409 就出现贴水。而目前豆粕 1409、1501 合约与现货价格的基差也将继续收敛，但收敛过程将由前期的现货挺价、期货大幅上涨跟进的方式逐渐演变为现货下跌、期货滞涨或远月比近月强的方式，直至升水消减完毕，届时投资者可以开始长线布局空单。

●美豆高位支撑 豆粕下跌空间有限

国内豆粕自 5 月底创出阶段性高点后逐步出现回调迹象，进口大豆的大量到港及美国新季大豆种植进度较快使得国内豆粕基本面偏弱。但由于美国旧作大豆低库存、油厂挺价豆粕以及下半年养殖需求的转好将使得豆粕价格下跌空间有限。操作上，预计豆粕弱势震荡为主，前期多单止盈出场。天气市炒作前，1409 合约回调至 3650 元/吨-3700 元/吨左右逢低做多，待 9 月价格高点出现时获利离场。

3、棉籽粕商品情报



●棉籽青黄不接 为何涨幅不大？

近期山东、河北及河南等地棉籽价格持续小幅上行，目前正值棉花还未上市，棉籽青黄不接之际，价格上涨是为必然。

●棉籽“意外”回落 棉粕温和上涨

本周棉籽收购价格止涨，局部价格小幅回落，油厂采购进度缓慢。棉油因为受囤库存较大，加上高校放假需求下降，价格继续回落。棉粕下游需求不断启动，油厂挺价意愿较强，价格略涨。棉短绒多空交织，价格维持稳定。棉壳货源减少，价格稳中略涨。

●棉粕或将“升机无限”

这段时间，国内棉粕维持了较为稳定的走向态势。19日，我国黄河流域多数地区40%蛋白的棉粕主流的出厂价格2900-3200元/吨，长江流域42%蛋白的棉粕主流的出厂价格3000-3300元/吨。

●棉粕行情继续上涨 各方观望情绪仍浓

受外围影响，周内棉籽继续稳中略涨，上涨势受限，涨幅不大，市场成交更显清淡。棉油行情稳中略跌，受外围库较大压力，棉油成交滞缓。棉粕下游需求缓慢启动，油厂挺价意愿仍强，价格小幅上涨。棉短绒仍然多空纠葛，涨跌两难。棉壳整体稳定，市场成交清淡。

●南阳棉油 棉粕 棉短绒上涨无力 价格回调

26日，河南南阳棉副市场由于下游接单不足，在调价后市场无意愿接单，使棉副企业不得不重新考虑棉副品种报价。

●棉壳棉短绒维持稳定 市场成交步伐放缓

目前市场食用菌种植正处于淡季阶段，以及玉米心价格低廉，部分种植户也陆续用来代替高价棉壳，减少其用量，且目前南方多地陆续降雨，对棉壳采购步伐也明显放缓，多以消耗库存为

主，需求依旧疲软，抑制其行情。