

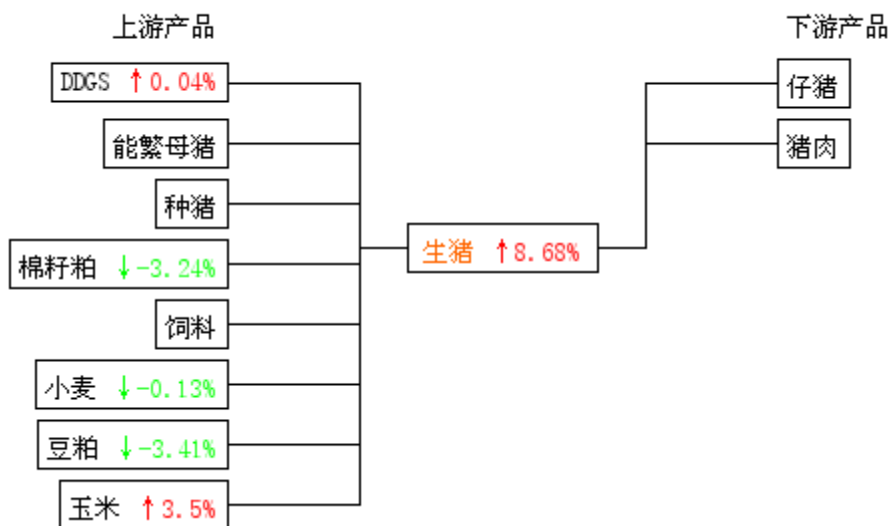
2014 年 7 月生猪产业链情报

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.....	7
3、 小麦商品情报.....	8
4、 棉籽粕商品情报.....	10
5、 DDGS商品情报	11

一、生猪产业链行情

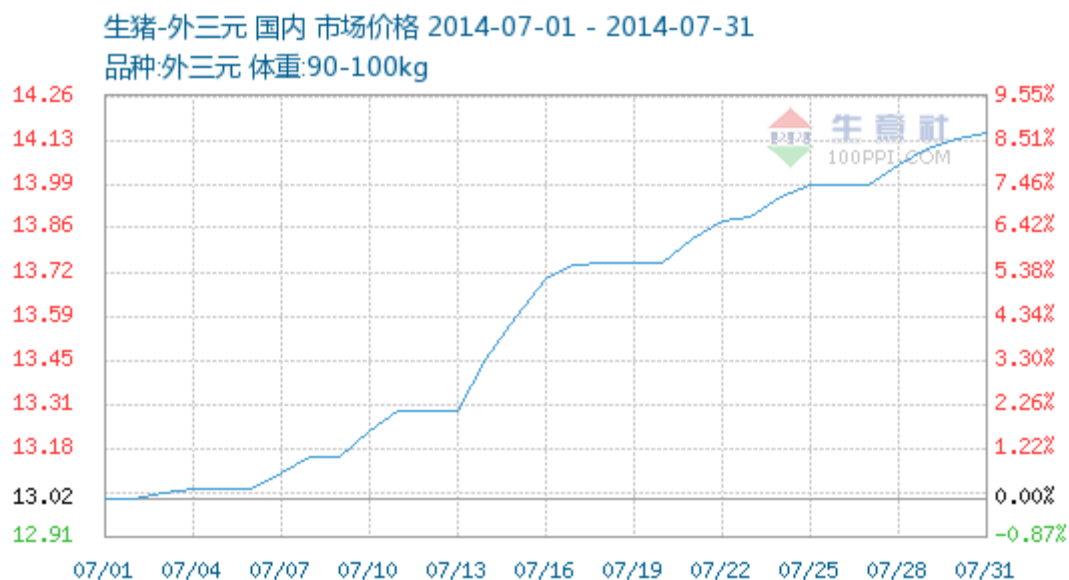
商品	初价格	末价格	涨跌
生猪-外三元	13.02	14.15	8.68%
玉米	2383.33	2466.67	3.50%
DDGS	2365.00	2366.00	0.04%
小麦	2521.33	2518.00	-0.13%
棉籽粕	3002.86	2905.71	-3.24%
豆粕	3778.00	3649.33	-3.41%

生意社生猪产业链价格涨跌图 2014-07-01 - 2014-07-31

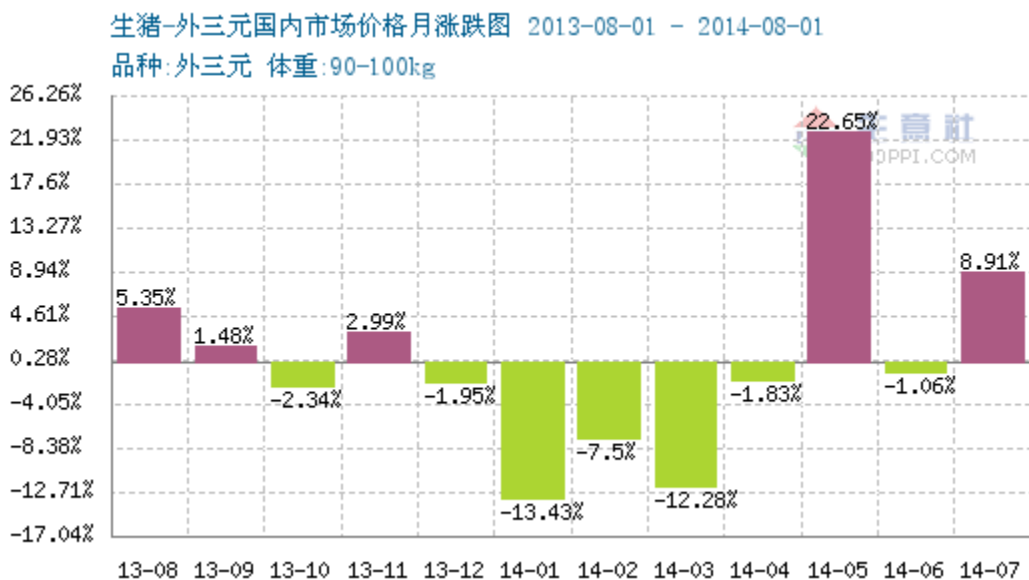


二、生猪商品情报

1、生猪价格走势



2、生猪月涨跌图



3、生猪情报

●生猪与猪肉价格下降趋势不减

7月3日，陕西省物价局价格监测分局发布信息，目前市场生猪存栏量仍偏大，加之肉类市场进入消费淡季，猪肉终端需求低迷，各屠宰和猪肉收购企业顺势调低收购价。预计后期生猪、猪肉价格仍呈下降走势。监测显示，1-6月份，陕西省生猪、猪肉价格总体呈下降走势，猪粮比价连续5个月低于盈亏平衡点，生猪养殖户(场)出现不同程度的亏损，生猪价格下降趋势不减，应引起相关部门重视。

●猪肉价格归于平稳

猪肉价格在经过一个月左右的短暂反弹后，又开始归于平稳。

●全国猪价涨声一片 生猪养殖公司将受益

经历了5月份的短期暴涨并回落后，国内生猪市场近期一改低迷势头，再现涨价潮。业内认为，由于此次开启的温和性恢复性上涨因有基本面作支撑，供给持续缓慢减少、需求持续缓慢回升，因此具有持续性。

●养殖户压栏推高猪肉价 持续增长或突破7元/斤

生猪出栏价终于冲“7”了，这让猪肉养殖户兴奋不已。昨日，记者走访市区猪肉市场了解到，2014年前5个月生猪价一直下跌，5月初忽然飙涨，由于缺乏支撑条件，生猪价缓慢回落至6.5元/斤后长期徘徊。但最近一周以来，出栏价再次迎来上涨潮，且上涨幅度较大，整体呈现突破7元/斤的势头。业内人士表示，猪肉价上半年持续低迷，许多养殖户弃养，这导致最近猪肉供不应求。

●猪肉价格触底反弹 食品价格主导CPI走势

“上半年，漳州市CPI累计上涨4.4%，远高于物价总水平的上涨幅度，拉动物价上涨1.5个百分点，对物价上涨的影响力达到了71.4%。若扣除食品和能源后，居民消费价格仅上涨0.9%。”国家统计局漳州调查队专家表示，这表明在CPI上涨的过程中，食品类价格变动起着主要的作用。

●生猪价格连续回升

据价格监测显示，截至7月16日，安徽省生猪价格在6月份略有下降后连续第二周回升。

●生猪养殖难摆脱亏损

记者了解到，山东省活猪及猪肉价格在第28周(7月7日-7月13日)时已有所反弹，一举结束之前延续3周的价格疲软。但当周活猪价格环比涨幅为0.24%，猪肉价格环比涨幅仅有0.09%。即便第29周涨幅明显，生猪养殖业目前仍难摆脱亏损。

●生猪出场价稳中见涨 粮油肉菜价格平稳

(7月21日~7月28日)本周江门市粮油价格保持平稳。其中，小农粘(树记)、丝苗米、面粉(标准)每500克零售均价分别为3.4元、3.4元、2.65元，与上周基本持平。食用油方面，价格小幅上升，其中金龙鱼调和油(5L桶装)、鲁花花生油(5L桶装)零售均价分别为63.75元、134.72元，涨0.16%、0.04%。

●三伏天猪肉卖出过年价

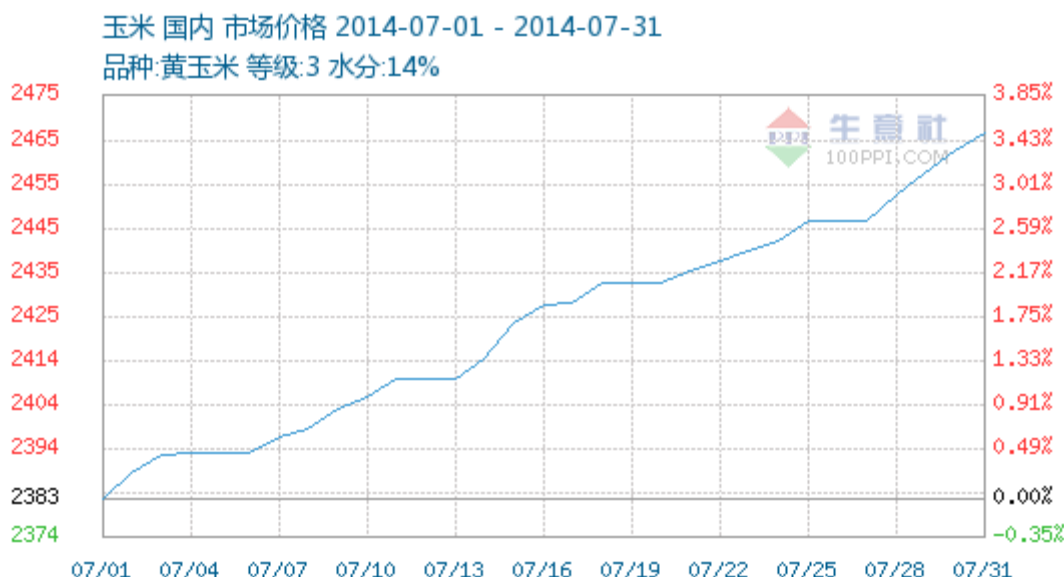
物价部门预测，后期食品类价格变化不大，肉类产品受出厂价格影响，继续上升的空间不大。

●近九成生猪养殖户亏损 超三成将减规模

今年（2014 年）以来，受养猪行业成本增长，生猪价格持续低迷等多重因素影响，生猪饲养效益差。27 日国家统计局惠州调查队发布的一份调查数据显示，近九成养猪户表示上半年亏损，超过三成养殖户表示下半年将缩小养殖规模，并期待获得政策性支持。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●2014/15 年度全球玉米产量上调至 9.628 亿吨

据总部设在伦敦的国际谷物理事会(IGC)发布的 6 月份报告显示, 2014/15 年度全球玉米产量预计为 9.628 亿吨, 高于上月预测的 9.552 亿吨。

●中国 2014/15 年度玉米预估产量为 2.2 亿吨

据美国农业部(USDA)驻北京农业参赞发布的《中国谷物和饲料报告》显示, 2014/15 年度中国玉米产量预计为 2.2 亿吨, 与美国农业部的官方预测相一致。

●Informa上调 2014/15 年度全球玉米产量预测值

美国分析机构 Informa 经济公司发布的报告称, 2014/15 年度(7 月到次年 6 月)全球玉米产量预计为 9.743 亿吨, 高于原先预测的 9.71 亿吨。不过最新的产量预测值仍要低于上年的实际产量 9.844 亿吨。

●7 月 16 日-17 日国家临时存储玉米竞价交易结果

本次交易会计划销售玉米 4521369 吨, 实际成交 2056654 吨, 成交率 45.49%,成交均价 2240 元/吨, 其中: 2011 年玉米计划销售 1566 吨, 全部成交, 成交均价 2124 元/吨; 2012 年玉米计划销售 4519803 吨, 实际成交 2055088 吨, 成交率 45.47%,成交均价 2240 元/吨。

●中国 6 月玉米进口分项数据一览

海关数据显示, 6 月份中国进口玉米(种用除外)数量为 27249549 千克, 进口国家分别为缅甸 1595479 千克, 老挝 3263250 千克, 泰国 13677340 千克, 英国 359 千克, 保加利亚 796469 千克, 俄罗斯联邦 1416990 千克, 墨西哥 2 千克, 美国 6499660 千克。

●国内玉米价格上升趋势并未终结

7 月份以来，国内玉米价格整体呈现上扬态势，除山东地区玉米价格涨势有所放缓以外，南方销区东北粮源到货价格随着北方港口贸易粮源减少，其价格更是水涨船高。而临储玉米拍卖“供方”略占上风使得拍卖成交率继续上升。同时，市场真正进入青黄不接时期，即便进口低价玉米进一步流入市场，且投放地区有所增加，还是难掩市场优质粮源匮乏的信号。同时，山东玉米供应紧张的问题也并未彻底解决。

●7 月 23 日-24 日国家临时存储玉米竞价交易结果

经国家有关部门批准，定于 7 月 23 日-24 日在安徽粮食批发市场及其联网市场举行的国家临时存储(含跨省移库)玉米竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售 2012 年玉米 4491984 吨，实际成交 1930115 吨，成交率 42.97%，成交均价 2252 元/吨。

●临储玉米拍卖 10 周以来累计成交 1621 万吨

自 2014 年 5 月 22 日开始临储玉米拍卖以来，10 周时间内累计成交临储玉米 1620.59 万吨，其中东北 4 省区累计成交 1401.15 万吨，移库玉米累计成交 62.96 万吨，临储进口玉米累计成交 156.49 万吨。东北 4 省区及跨省移库成交的玉米绝大部分为 2012 年产玉米，目前 2012 年产临储玉米还剩 1700 多万吨，2013 年产临储玉米尚未开始拍卖。

●欧盟上调 14/15 年度谷物及玉米产量预测值

据欧盟委员会发布的 7 月份供需数据显示，2014/15 年度(7 月到次年 6 月)欧盟谷物总产量预计为 3.0462 亿吨，高于上月预测的 3.03227 亿吨。

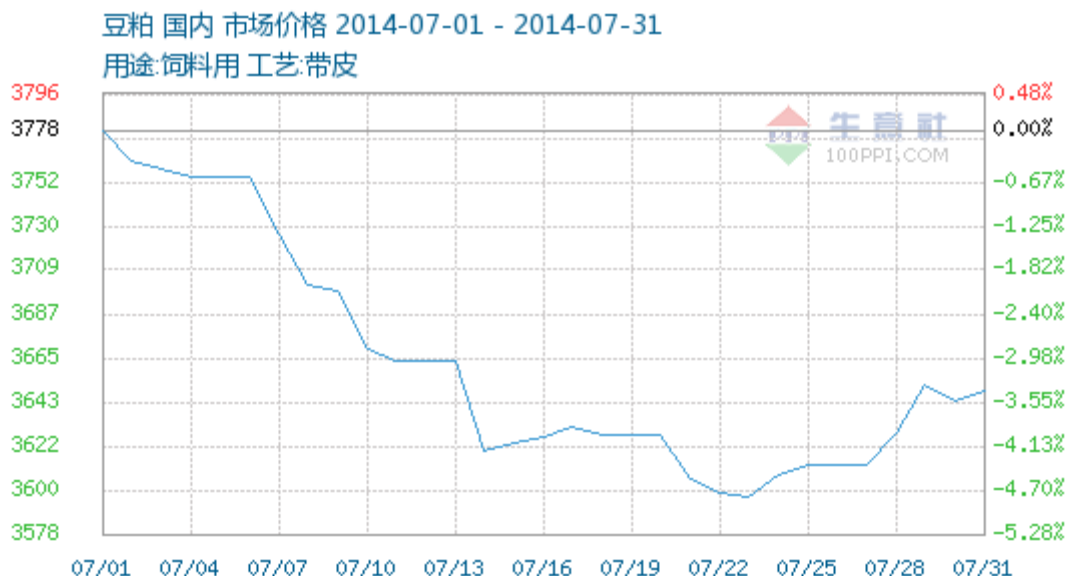
●美国玉米供应量料增加 因中国进口放缓

总部位于汉堡的油籽分析机构油世界在一份报告中称，如果中国继续限制转基因玉米的进口，明年美国玉米供应量将更大。

●8 月份东北有望拍卖 2013 年产玉米

由于小麦替代玉米具备价格优势，加之新麦渡过后熟期，部分饲料企业提高了小麦对玉米的替代比例。江苏某大型养殖企业中大猪饲料小麦替代玉米比例达到 80%，山东某饲料集团肉禽中大料小麦替代玉米比例达到 60%。预计 8、9 月份小麦替代量仍将保持较高水平。

2、豆粕商品情报



●私人出口商向未知目的地售出 13.5 万吨美国豆粕

美国农业部(USDA)周一称,私人出口商报告向未知目的地售出 135000 吨美国豆粕,2014/15 年度交货。

●出口数据利多 豆粕大幅收高

芝加哥期货交易所(CBOT)美国大豆期货周四上涨,交易商说,受新作大豆和豆粕出口销售多于预期提振。8 月豆粕合约收高 3.8 美元,报每短吨 395.3 美元。

●需求偏低 8 月豆粕供应偏松

6-8 月属于中国饲料生产旺季,一般情况下,饲料需求增加有利于豆粕价格走高。2014 年由于禽流感影响,禽类饲料需求下降,3 月份禽类存栏量一度下降 30%左右,4 月下旬后禽类存栏虽有所回升,但种禽减少,使得年内禽类存栏难恢复往年水平。

●豆粕未到反转时

近期,CBOT 大豆反弹、转基因 DDGS 进口禁令以及国内饲料需求旺季的到来,提振豆粕和菜粕止跌反弹,尤其是豆粕已向上突破 20 日均线。然而,基本上利空压制犹存,技术面上持仓连续下降,笔者认为,粕类期货弱势难改,反弹过后难逃下跌的趋势。

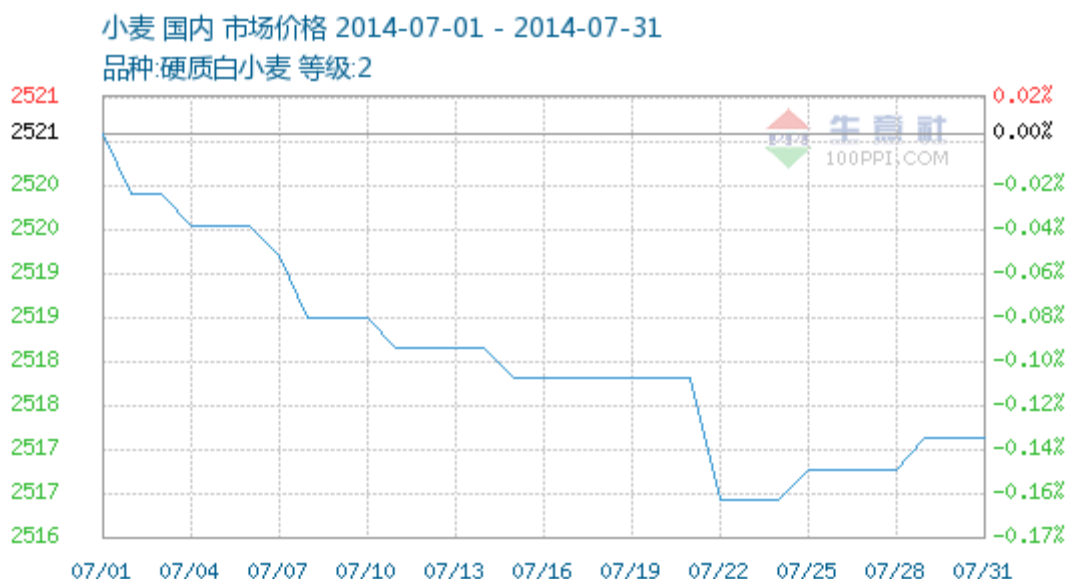
●美大豆和豆粕的净销售量将高企

美国农业部将在周四(7 月 31 日)发布周度出口销售报告,市场分析师预期这份报告将显示大豆出口销售量连续第二周高企。

●生意社: 7 月 1-15 日豆粕进口到港情况

本期进口实际装船 0.00 吨,本月进口预报装船 12.00 吨,下月进口预报装船 0.00 吨。

3、小麦商品情报



●全国大规模小麦跨区机收结束 机收率 92%

2014 年全国大规模小麦跨区机收工作 5 月下旬启动,由南向北快速推进,安徽、河南、江苏、山东、河北等小麦主产区相继告捷。6 月 19 日,河北唐山、京津地区小麦抢收完毕,至此,全国已收获小麦 3.13 亿亩,超过小麦应收面积的 92%,全国大规模小麦跨区机收结束。全国共完成小麦机收面积 2.87 亿亩,机收水平达到 92%,较上年同期增长 1 个百分点。

●中储粮全面开展夏粮收购

国务院总理李克强 6 月 25 日主持召开国务院常务会议,部署做好粮食收储和仓储设施建设工作。会议指出,粮食一头连着亿万农民,一头连着千家万户。做好粮食收储既是当前紧迫工作,也是长期任务,事关重大。

●托市收购与饲用需求提振麦价

“符合饲用标准的玉米到厂价已涨到了 1.32 元/斤,质量较好的新麦到厂价只有 1.24 元/斤,小麦替代玉米已具有了较强的价格优势。”山东济宁市饲料生产商郭国伟告诉记者,如果考虑到豆粕、菜粕价格居高不下的现状,很多饲料企业更愿意用小麦替代玉米,因为使用小麦做原料还可以增加饲料中的蛋白含量,相应地减少豆粕、菜粕的使用量,用小麦做原料可谓是一举多得。

●国家统计局: 2014 年全国冬小麦产量 11989.9 万吨

国家统计局公布的全国夏粮生产数据显示,2014 年全国夏粮总产量 13659.6 万吨(2731.9 亿斤),比 2013 年增产 474.8 万吨(94.9 亿斤),增长 3.6%。其中谷物产量 12580.9 万吨(2516.2 亿斤),增产 438.8 万吨(87.8 亿斤),增长 3.6%;谷物中冬小麦产量 11989.9 万吨(2397.9 亿斤),比 2013 年增产 404.5 万吨(80.8 亿斤),增长 3.5%。

●小麦: 麸皮行情快速上涨 面粉价格或现松动

本周(7 月 7 日-7 月 11 日)国内小麦行情温和走高,不少地区新麦、陈麦价格基本趋于一致;面粉企业开机率略有提升,主要是因为麸皮价格快速上涨,但面粉出厂价格维持稳定;麸皮在不

少地区已经涨至 0.8 元/斤以上，山东个别地区已经超过 0.85 元/斤。据国家粮食局发布数据，截至 7 月 5 日，10 个小麦主产区各类粮食企业累计收购新产小麦 4583 万吨，比上年同期增加 1605 万吨。

●小麦收购价上涨惜售恐难获高价

眼下，各涉农区县国有粮库积极收购小麦。截至目前，武清区粮食局国有粮库已经收购小麦 7 万吨，比去年同期增加了 3 万吨；宝坻区粮食局国有粮库已经收购小麦 2 万吨，比去年增加一倍。今年普通小麦收购价格大约在每公斤 2.52 元左右，高于国家小麦收购最低保护价 0.16 元左右，也高于去年同期小麦收购价格。

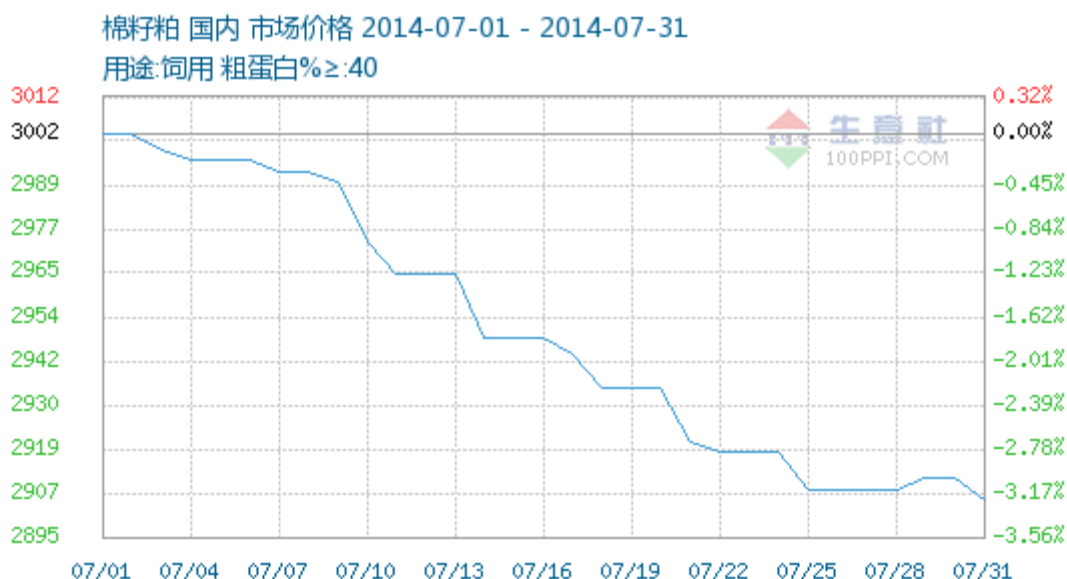
●小麦：收购进度超往年同期 价格稳定体现购销谨慎

本周(7 月 14 日-7 月 18 日)国内小麦行情基本平稳，个别地区随收购进展而略有波动，新小麦收购价格和陈麦价格基本持平；面粉加工企业开机率维持低位，面粉出厂价格基本稳定；麸皮采购价格回归平稳，主产区主流麸皮价格在 0.85-0.88 元/斤。据国家统计局公布的夏粮生产数据，2014 年全国夏粮总产量 13659.6 万吨，比 2013 年增产 474.8 万吨，增长 3.6%。其中，冬小麦产量 11989.9 万吨，比 2013 年增产 404.5 万吨，增长 3.5%。冬小麦实现创纪录的“十一连增”。

●夏粮丰需求弱 面粉价格下降

今年，全国夏粮继续增产，冬小麦产量同比增长 3.5%。小麦丰产后并未出现降价现象。在国家最低收购价等因素影响下，其行情持续升温。在价位较高、收购高峰期已过情形下，近期小麦价涨势趋缓。

4、棉籽粕商品情报



●南阳棉副市场成交一片清淡

3 日，河南南阳棉副市场询价企业严重减少，订货量严重下滑，合同成交有所下滑，企业库存虽有所缓各，但实际成交量棉副企业无法接受，成交量较前期下滑严重。

●棉油跌势未改 局部棉籽跟跌

7 日，棉油大多稳定，局部小跌，各地成交量不大。

●南阳棉副价格平稳 成交缩量

7 日，河南南阳棉副价格继续稳定，但不少企业有降价意愿，以促进销售；当然也有仍不愿调价的企业，继续维持原价报价，销售量明显有所下滑。

●南阳棉油价格继续下调 其余棉副品种价格稳定

15 日，河南南阳棉副各品种相对稳定，棉籽价格有上涨趋势，但销售量仍未放量，不过询价客商较多，各棉副企业库存有限，有上涨意愿。

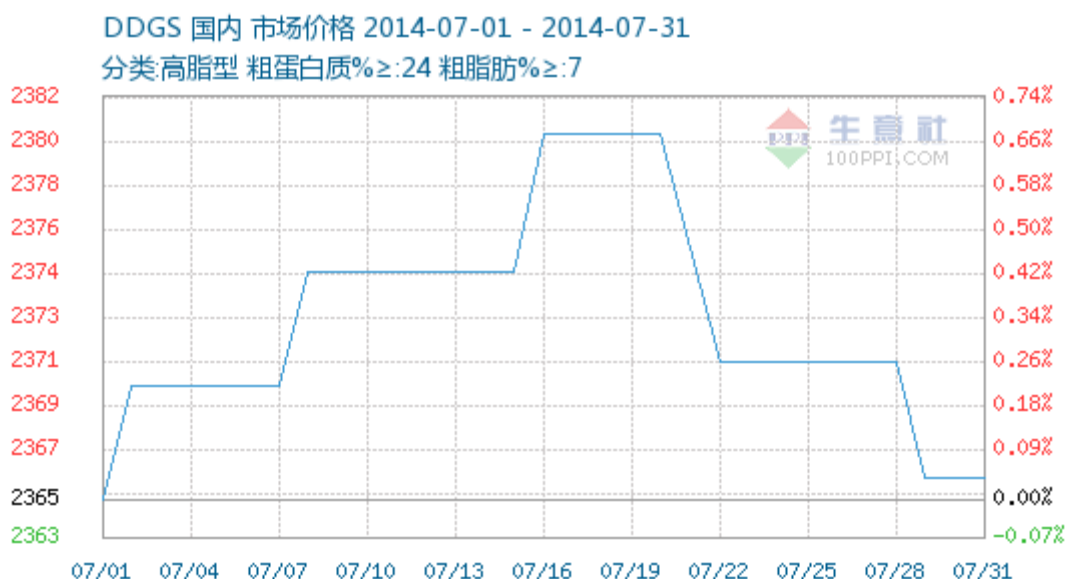
●外围利空持续 油棉加工低迷

本周(7.21-7.25)，期货大豆及豆制品仍处低位徘徊状态，现货需求低迷，棉籽、棉副行情全面走弱，各地开工率零星，市场购销冷清。

●棉粕外围行情暂稳 预计未来仍有一跌

近期，受外围豆粕、菜粕持续下跌影响，棉粕整体表现较弱。随着外围市场的振荡调整，蛋白饲料留露好转迹象，为棉粕走稳进而反弹奠定基础。但是，市场预计后市仍是易跌难涨。

5、DDGS 商品情报



●生意社：3 日国内部分企业DDGS开机状况

据生意社监测：3 日，国内部分企业 DDGS 开机状况如下：山东润生生物科技开机正常，日产 100 吨左右。吉林博大停机，吉林东丰停机。

●生意社：6 月 1-15 日DDGS进口到港情况

本期进口实际装船 2498.87 吨，本月进口预报装船 4699.55 吨，下月进口预报装船 0.00 吨。

●生意社：7 日河北力源DDGS停机

据生意社监测：7 日，河北力源生物科技有限公司 DDGS 装置停机中，主要原因为玉米价格过高，利润亏损为主，开机时间尚未确定，库存较少，无报价。

●生意社：23 日河北力源生物DDGS装置停机中

据生意社监测：23 日，河北力源生物 DDGS 装置停车中，暂无库存，无报价，开机时间尚未可知。

●生意社：30 日河北力源生物DDGS装置停机中

据生意社监测：30 日，河北力源生物 DDGS 装置停车中，暂无库存，无报价，开机时间尚未可知。

●生意社：7 月 1-15 日DDGS进口到港情况

本期报告以进口 2014 年 7 月 1 日-15 日的报告数据为基数。下期报告期为 2014 年 7 月 16 日-31 日。