

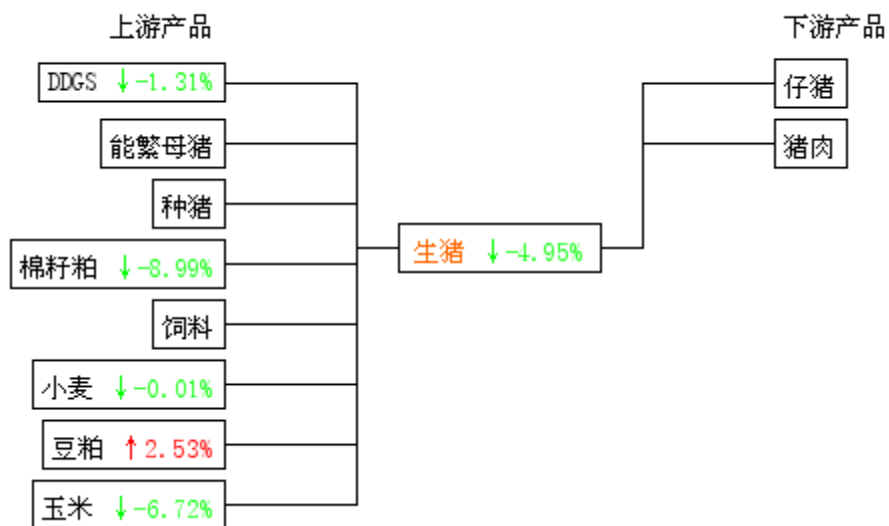
2014 年 10 月生猪产业链情报

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	9
4、 棉籽粕商品情报	11
5、 DDGS商品情报	13

一、生猪产业链行情

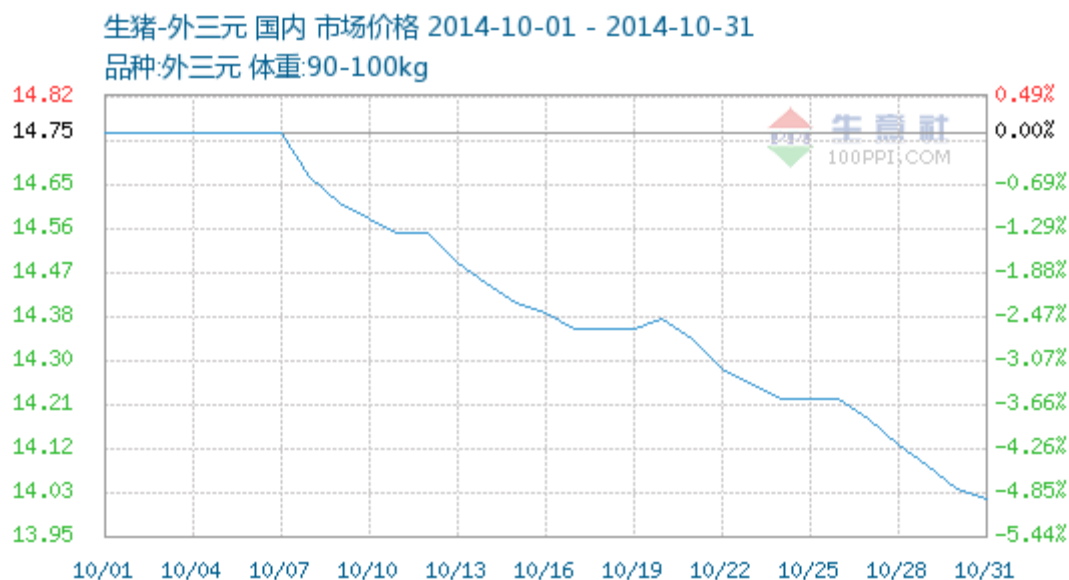
商品	初价格	末价格	涨跌
豆粕	3479.33	3567.33	2.53%
小麦	2522.33	2522.00	-0.01%
DDGS	2290.00	2260.00	-1.31%
生猪-外三元	14.75	14.02	-4.95%
玉米	2480.00	2313.33	-6.72%
棉籽粕	2558.57	2328.57	-8.99%

生意社生猪产业链价格涨跌图 2014-10-01 - 2014-10-31

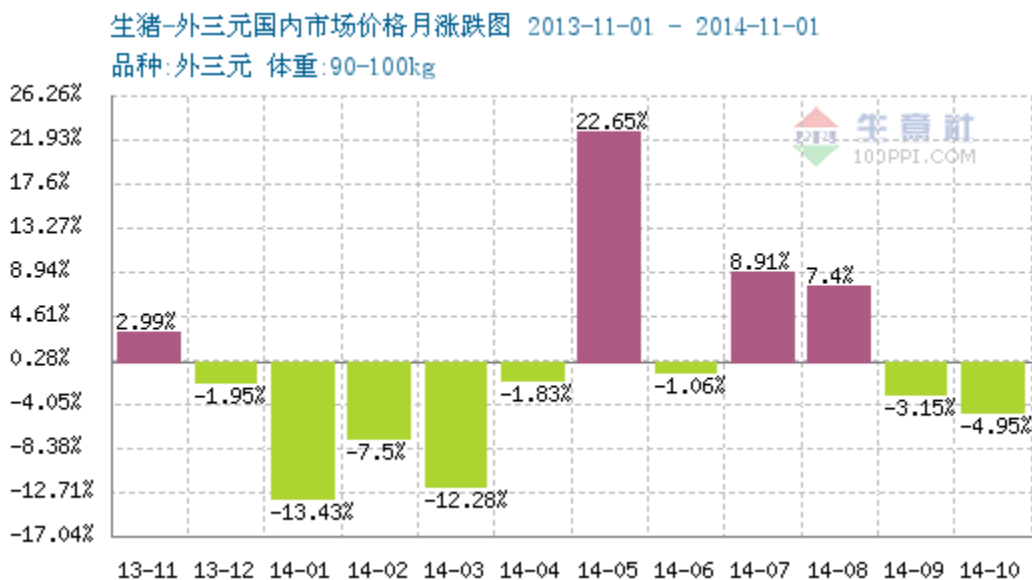


二、生猪商品情报

1、生猪价格走势



2、生猪月涨跌图



3、生猪情报

●国庆假期猪肉 鸡蛋价格下降

陕西省物价局价格监测分局 10 月 7 日价格监测显示，国庆节期间我省粮食价格平稳，食用油价格略降；食品类价格有升有降；生猪、猪肉、鸡蛋价格下降；民用燃料类价格稳中略涨。

●猪肉涨价有限 蔬菜价格微跌

记者日前从物价部门了解到，9 月适逢中秋佳节，主副食品市场需求量短期内集中放大，价格呈现“前高后低”的运行态势，但环比波动幅度不大。

●中国首批出口俄罗斯猪肉装车 800 吨“龙猪”远航

10 月 11 日，我国首批出口俄罗斯的 800 吨猪肉，分别在望奎双汇北大荒食品有限公司和宝泉岭双汇北大荒食品有限公司装车，奔赴大连港口，将出境向俄罗斯圣彼得堡市进发。这意味着我省生产的猪肉正式进入俄罗斯市场，龙江生猪产业迎来新的发展良机。

●肉价持续跌 蛋价将回落

9 月 CPI 涨幅创出自 2010 年 2 月以来的新低，全年物价有望再续“2”时代。业内人士分析，今年影响物价变动的商品主要是以鲜果、鲜肉、鲜蛋为代表的农产品。

●农产品价格弱势走低 后期推涨CPI动力不足

10 月 15 日，国家统计局 15 日公布的数据显示，9 月份全国居民消费价格总水平同比上涨 1.6%，创下自 2010 年 2 月以来的新低。业内专家认为，目前农产品价格走势普遍低迷，后期上涨动力不足，全年物价上涨将保持在低位。

●2015 年美国猪肉产量将显著上升

最近发布的《世界农产品供需报告》(WASDE)显示出美国农业部对 2015 年肉类产量前景预测做出微调。美国农业部(USDA)已将 2015 年猪肉总产量预测上调至 239.38 亿磅，比 9 月份的预测数字增长了 6 亿磅。对 2014 年的预测产量变化较小，预计将为 227.73 亿磅。

●俄罗斯将扩大中国肉食进口

17 日至 20 日，首届中俄果蔬肉食品采购大会在黑龙江省绥芬河市召开。俄罗斯远东肉类协会副会长基达耶夫表示，仅俄罗斯远东地区肉类加工企业每年的肉原料需求量就达到 10 万吨，俄罗斯将不断扩大中国肉食品的进口量。

●集贸市场生猪价格下降

据对全国 480 个集贸市场畜禽产品和饲料价格定点监测，10 月份第 2 周(采集日为 10 月 8 日)生猪、鸡蛋、活鸡、羊肉和玉米价格下降，白条鸡价格上涨，牛肉和生鲜乳价格持平。

●节后市区农副产品价格稳中有降

据清远市价格监测中心监测，随着国庆消费小高峰过去，上周(截止 10 月 17 日)清远市区主要农副产品零售价格呈稳中有降态势。

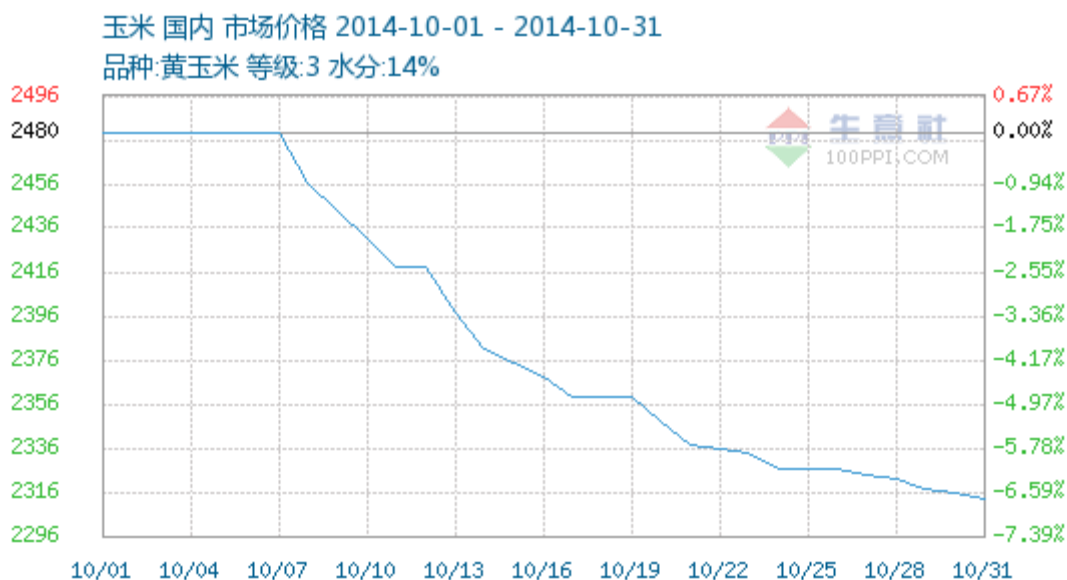
●猪价上涨乏力

上周全国生猪均价回落到 13.62 元/公斤，跌幅减小。天气转冷引起的终端消费需求仍然不足，

而仔猪、育肥猪存栏均较充足。在无其他利好因素支撑的情况下，猪价缺乏上涨动力。预计从当前到元旦期间，猪价或将反复振荡调整后缓慢上行。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●国产新玉米价格“高开低走”

10月，国产新玉米进入集中上市期，不仅河南、山东等内地省份新玉米上市量会持续加大，东北产新玉米也将陆续上市。市场供应量的增加，无疑会使国内玉米价格承压。

●玉米供给大势难改 临储价格水平引关注

秋粮上市在即，面对库存高企的压力，2014年度临储玉米价格会否提升，引发业内广泛关注。

●玉米减产有限 后市将转弱势

8月中旬以来，玉米价格结束前期涨势，转而震荡下行。随着新粮开始上市，虽然前期天气干旱造成了部分减产，但是全球及国内玉米供应整体宽松，抛储玉米成交下降，养殖行业尚未好转，下游需求较为清淡，预计玉米后市将以弱势震荡为主。

●美国 14/15 年度玉米产量预估为 144.75 亿蒲式耳

美国农业部(USDA)周五(10月10日)公布的10月供需报告显示，美国2014/15年度玉米产量预估为144.75亿蒲式耳。9月预估为143.95亿蒲式耳。

●中国 2014/15 年度玉米产量预期为 2.17 亿吨

据美国农业部10月份供需报告显示，2014/15年度(10月至次年9月)中国玉米产量预期为2.17亿吨，低于上年的2.1849亿吨；进口量预期为300万吨，上年340万吨；国内饲料用量预期为1.60亿吨，上年1.54亿吨；国内消费总量预期为2.20亿吨，上年2.12亿吨；出口量预期为10万吨，上年3万吨；期末库存预期为7736万吨，上年7744万吨。

●玉米：后市还看临储政策“脸色”

进入 10 月之后，国内新季玉米的大量上市导致市场价格下滑。在现货市场观点普遍偏空的背景下，玉米期货价格却开始小幅反弹，这是否意味着玉米市场将形成新的上涨趋势？

●新玉米集中上市 静待临储指引

目前国内玉米正处于收割季，玉米价格正处于供给增加带来的价格下挫阶段。本周以来，大商所玉米期货主力合约 1505 震荡偏弱。分析人士指出，玉米期价在很大程度上反映国内玉米季节性供应压力，目前已经进入政策敏感期。在粮食价格处于相对高位的情况下，玉米临储价格维持稳定的可能性较大，在此情况下，政策对价格难以起到提振作用。

●玉米现货走低 期价寻底

综上，美国农业部 10 月供需报告再度确认美国及全球玉米丰产预期，美玉米处于低位区间。国内新玉米上市进度加快，玉米现货市场呈现出阶段性价格底部。期货市场中，考虑到 11—12 月临储玉米收储政策即将出台，在新玉米收储政策公布前，玉米期货价格延续底部振荡，大连玉米期货主力 1501 合约振荡区间预计为 2320—2380 元/吨。

●玉米政策箭在弦上 产区建库逢良机

综观当前玉米现货市场，新粮上市压力明显，国外优质低价粮源又随时做好了“攻占”中国市场的准备，或许惟有宏观调控能帮国内玉米行业实现理想化过渡。市场各种传闻不断，东北产区新粮 11 月批量上市开启，政策出台如箭在弦。

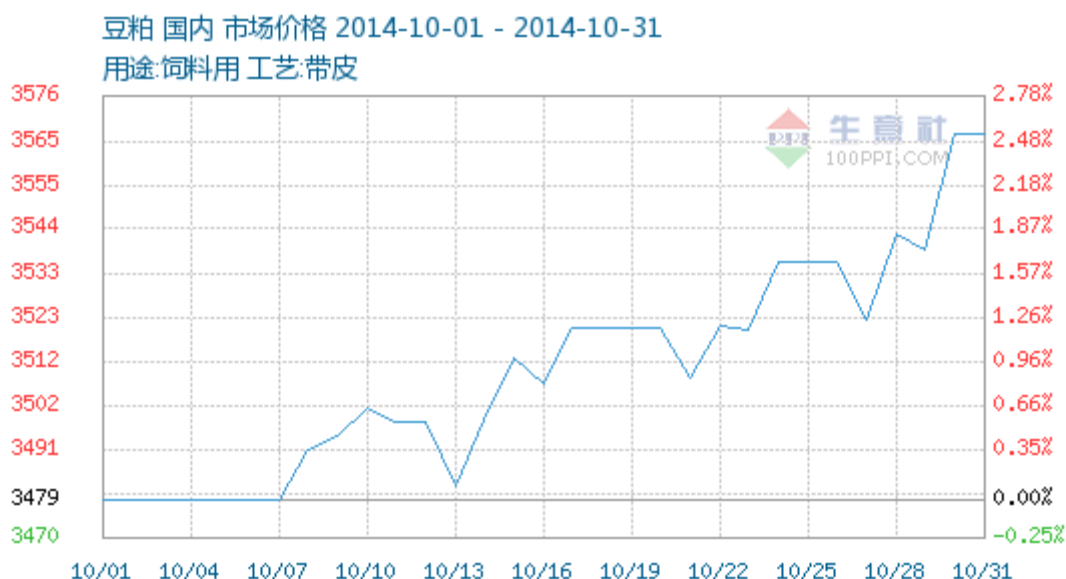
●玉米收获进度落后 提振饲料价格上涨

截止到 2014 年 10 月 24 日的一周里，全球饲料市场价格大多上涨，延续上周的态势，主要原因是美国玉米收获进度仍远远落后正常水平。此外市场预期下一年度全球玉米播种面积可能面临下滑，也对饲料市场利好。

●IGC第六次上调全球玉米产量预估

国际谷物理事会(IGC)称全球玉米产量将高于一个月前的预估，因美国及欧洲产量增加。IGC 数月以来第六次上调全球玉米产量预估。

2、豆粕商品情报



●USDA: 2014/15 年度美豆粕年末库存预估 30 万吨

美国农业部(USDA)周五公布的 10 月供需报告显示, 美国 2014/15 年度豆粕年末库存预估为 30 万吨。9 月预估为 30 万吨。

●USDA: 2014/15 年度美豆粕产量预估 4203.5 万吨

美国农业部(USDA)周五公布的 10 月供需报告显示, 美国 2014/15 年度豆粕产量预估为 4203.5 万吨。9 月预估为 4203.5 万吨。

●2014 年下半年中国蛋白粕消费趋于恢复性增长

据美国农业部发布的最新参赞报告显示, 基于中国饲料工业协会的数据, 2014 年中国饲料总产量为 8300 万吨, 比 2013 年减少 3%。

●USDA: 截至 10 月 9 日当周美国豆粕出口销售报告

截至 10 月 9 日当周, 美国豆粕出口量为 73600 吨, 主要地区为: 多米尼加(22800 吨), 墨西哥(21900 吨), 加拿大(12600 吨), 洪都拉斯(8700 吨)和摩洛哥(4000 吨)。

●南通口岸前 3 季度豆粕出口呈现倒V走势

中新江苏网南通 10 月 22 日据南通检验检疫局统计, 2014 年 1-3 季度, 南通口岸共出口豆粕 59 批次, 合计 20.14 万吨, 货值 11328.64 万美元。

●豆粕反弹艰难 饲企按需控制采购节奏

在即将结束的 2014 年北半球大豆生产季, 美国大豆增产一直是市场关注的焦点, 美豆良好的生长状态以及不断被上调的产量预期长期主导价格弱势, CBOT 大豆期货价格以连续 5 个月持续下跌的方式将熊市格局不断深化。

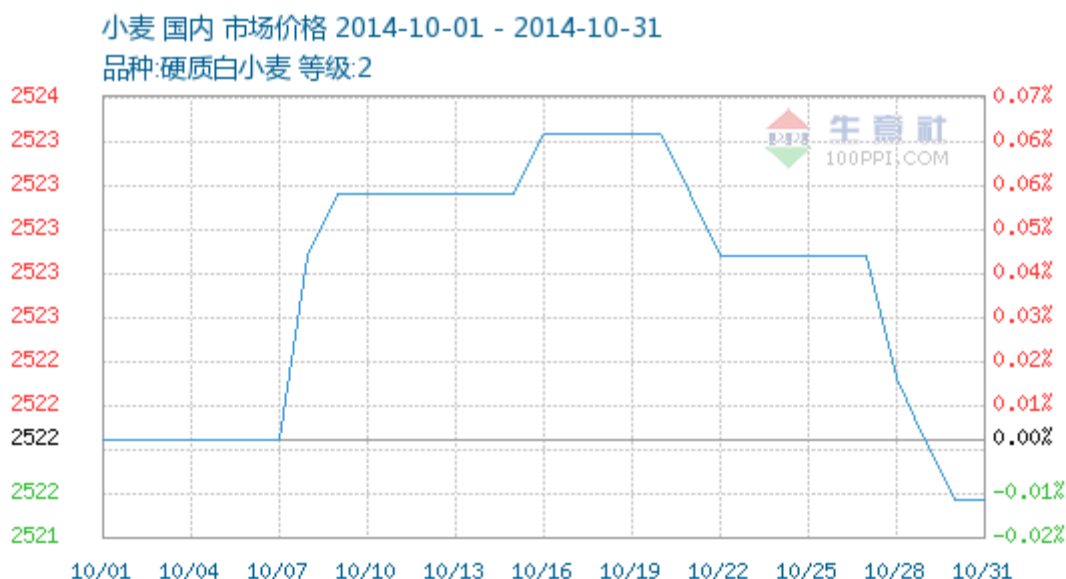
●油厂豆粕成交量小幅下降 看好后期压榨利润

上周(10月20日-24日),豆粕价格上涨导致国内主要油厂豆粕成交量小幅下降。统计显示,主要油厂一周成交量约45万吨,较此前一周下降25%。截至上周五,10月主要油厂日均豆粕成交12万吨,较9月的10.5万吨提高约15%。预计后期,养殖进入旺季,饲料企业备货有限,豆粕成交仍保持较高水平。

●美国豆粕出口激增 导致国内供应紧张

根据《路透》财经网显示,交易员和分析师们周二表示,豆粕大量出口已经使美国国内供应紧张,尽管加工厂获得充足的大豆供应,但仍然推高了豆粕现货和期货市场的价格。

3、小麦商品情报



●Informa上调全球 2014/15 年度小麦产量预测数据

据私营分析机构 Informa 经济公司发布报告显示, 2014/15 年度(4 月到次年 3 月)全球小麦产量(包括杜伦麦)预计为 7.262 亿吨, 高于早先预测的 7.221 亿吨, 上年为 7.139 亿吨。

●2014 年最低收购价小麦将投放市场

“江苏省 10 月 14 日将竞价销售 15 万吨 2014 年产最低收购价小麦, 和往年相比, 投放时间大大提前。”江苏永友粮食有限公司董事长胡永新告诉期货日报记者, 当前江苏省小麦市场粮源有限, 政府提前投放 2014 年产最低收购价小麦, 表明政策调控更注重市场变化, 也更贴近市场, 这将增强调控效果。

●国家公布 2015 年小麦最低收购价格

国家公布 2015 年小麦最低收购价格。

●小麦最低收购价: 看似不变其实正在变

令市场翘首期盼的 2015 年小麦最低收购价终于在“世界粮食日”这天发布。

●托市价不变小麦市场价格或遭滑铁卢

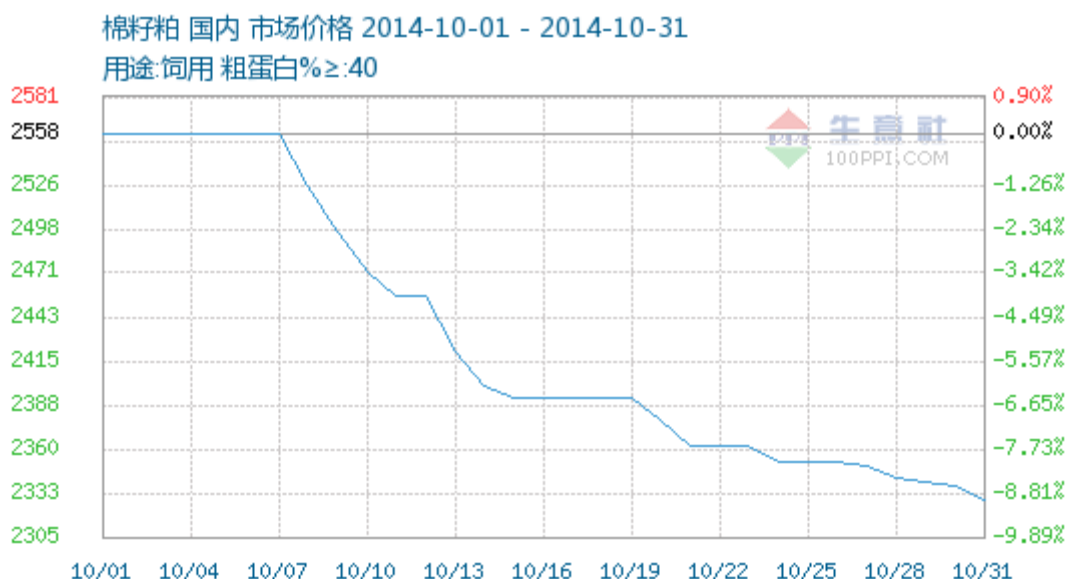
“我手里的小麦是现在出货, 还是再过一段时间再出呢?” 10 月 16 日, 小麦最低收购价一经公布, 上述问题立即充斥各种社交工具。一时间, 寻求权威分析师分析未来市场走势, 成了国内粮食贸易商手头的第一件事。

●小麦价格后期看空

生意社监测数据显示, 截至 10 月 24 日当周, 小麦价格继续下跌, 从周初的均价 2524.00 元/吨跌至周末 2523.33 元/吨, 跌幅达 0.03%。生意社小麦产品分析师刘威表示, 由于实行了 10 多年的托市收购, 小麦价格一直处于上涨通道, 以至于形成了“麦强面弱”的格局。如今价格有下降趋势将有利于稳定市场, 预计后期上涨空间有限。

●2014 年 9 月中国进口小麦数量同比下降 81.4%
2014 年 9 月中国进口小麦数量同比下降 81.4%

4、棉籽粕商品情报



●新棉籽上市 棉油厂开机推迟

棉油：企稳可能性大。随着新棉籽逐步上市，棉籽榨油重新兴起之后，棉油的勾兑需求将会大增，从目前棉籽油、豆油、棕榈油的价差来看，棉油与棕榈油价格已非常接近，随着天气转凉，棕榈油的市场份额将被棉油侵占，为其价格企稳带来可能。

●棉油棉粕继续下跌 棉籽窄幅震荡

10月8日，北方及南方产区三级棉油价格维持在5200-5500元/吨一线，新疆产区棉油价格维持在4200-4300元/吨一线，较节前(9月30日)跌100-150元/吨；当日北方产区40%蛋白棉粕出厂报价在2400-2500元/吨，南方产区42%蛋白棉粕出厂报价在2400-2700元/吨，较节前(9月30日)跌50-200元/吨不等。

●黄河流域榨油厂利润“转正” 棉籽购销即将开启

“利润在20元/吨一线，比以前情况好多了。”14日，山东东营某榨油厂老板王总说，他们厂新籽榨油已经开始，目前新购棉籽出油在11%、出线12%、出粕50%、出壳25%，毛利润在20-25元/吨一线。新籽榨油利润呈正数结果，令不少榨油厂跃跃欲试打算开工。

●棉副跌多涨少 棉油跌幅加大

10月21日，外围产品稳中有升，棉副各产品跌多涨少。棉籽均价稳定，为1.07元/斤，较昨日持平，棉企对棉籽销售价格挺价意愿较强。

●山东棉油棉粕略跌 棉籽平稳走势为主

10月23日山东棉油价格稳中有跌。目前棉油厂开机率持续回升，而需求依旧较弱，棉油库存继续增加，买家入市仍谨慎，观望、压价心理仍存，10月23日棉油继续稳中略跌，粕油套利解锁则支撑外盘豆油继续上涨。

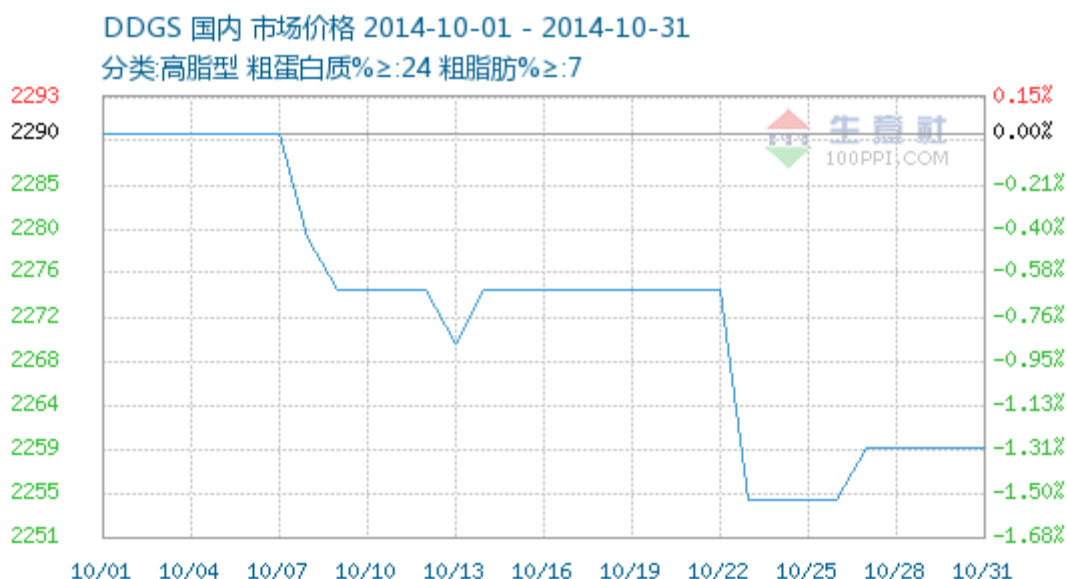
●南阳棉副价格继续稳定 销售量有所增加

27 日，由于河南南阳地区天气突变，大风降温度，最低温度达 12 度，且近两天有降雨出现，各棉副企业抓住有利时间，及时推销产品，而下游企业为了在降雨来临不影响销售和生产，都相应的略增加了采购量，争取在雨天来临前有所库存，以不影响生产。

●南阳棉副多数调价 市场成交较为冷清

28 日，河南南阳持续一天降雨，严重影响了棉副产品的销售，基本呈有价无市行情。棉副价格在持续近段时间的振荡行情后，受皮棉竞拍报价和市场销售影响，各大棉副企业开始对各品种价格做了降价报价调整。

5、DDGS 商品情报



●生意社：10 月 13 日山东润生生物DDGS产销动态

据生意社监测：13 日，山东润生生物科技 DDGS 装置开工正常，日产 100 吨左右，蛋白 24%、脂肪 10%DDGS 报价 2250 元/吨，价格下调 50 元/吨。

●生意社：10 月 14 日河北力源生物DDGS停机中

据生意社监测：10 月 14 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：10 月 14 日吉林东丰生化DDGS上调

据生意社监测：14 日；吉林东丰华粮生化 DDGS 二等品报价 2100 元/吨；价格上调 100 元/吨。

●生意社：10 月 17 日孟州海纳川DDGS装置停机中

据生意社监测：17 日，孟州海纳川 DDGS 装置停机中，开机时间尚未确定。

●生意社：10 月 23 日山东潍坊英轩DDGS装置动态

据生意社监测：10 月 23 日山东潍坊英轩 DDGS 开机正常，日产 200 吨左右，报价 2400 元/吨。

●生意社：10 月 27 日吉林东丰生化DDGS产销动态

据生意社监测：27 日，吉林东丰生化 DDGS 开机正常，一等品报价 2200 元/吨；二等品报价 2150 元/吨，走货尚可，价格持平。

●生意社：10 月 28 日山东润生生物DDGS产销动态

据生意社监测：28 日，山东润生生物科技 DDGS 装置开工正常，日产 100 吨左右，蛋白 24%、脂肪 10%DDGS 报价 2250 元/吨，走货尚可，行情持稳。

●生意社：10月29日孟州海纳川DDGS产销动态

据生意社监测：10月29日，孟州海纳川有限公司 DDGS 装置恢复开车，报价 2300 元/吨。