

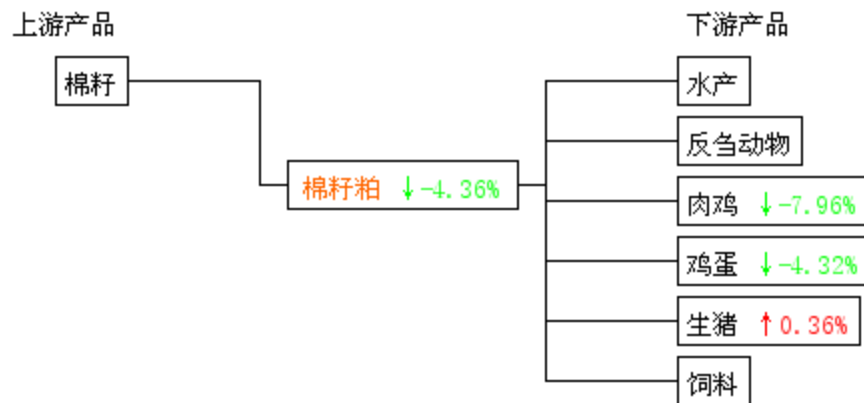
2014 年 11 月棉籽粕产业链情报

一、 棉籽粕产业链行情.....	1
二、 棉籽粕商品情报.....	2
1、 棉籽粕价格走势.....	2
2、 棉籽粕月涨跌图.....	2
3、 棉籽粕情报.....	3
三、 下游商品情报.....	4
1、 鸡蛋商品情报.....	4
2、 肉鸡商品情报.....	6
3、 生猪商品情报.....	7

一、棉籽粕产业链行情

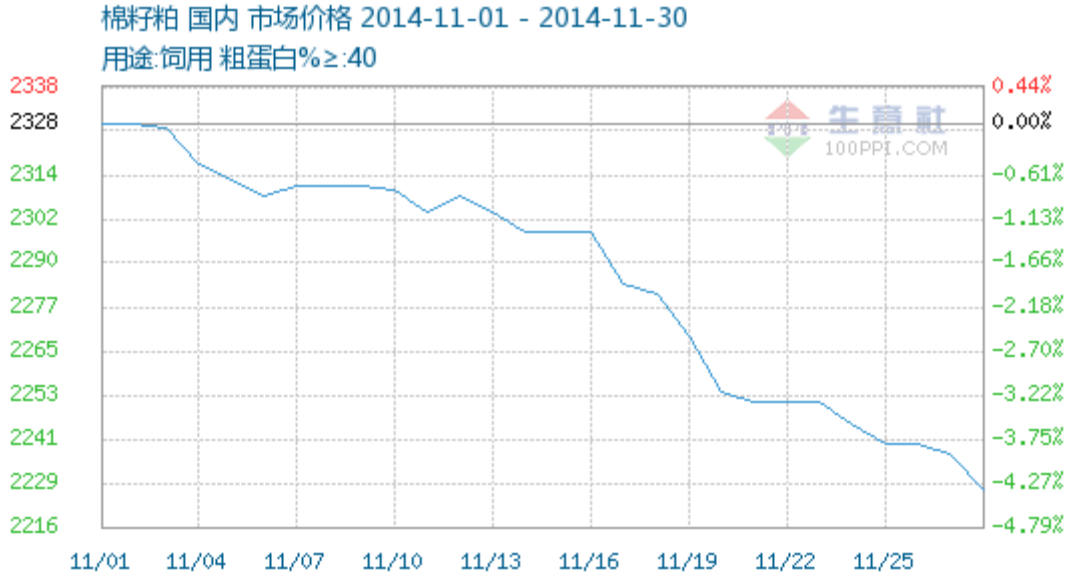
商品	初价格	末价格	涨跌
生猪-外三元	14.02	14.07	0.36%
鸡蛋	9.95	9.52	-4.32%
棉籽粕	2328.57	2227.14	-4.36%
肉鸡	8.67	7.98	-7.96%

生意社棉籽粕产业链价格涨跌图 2014-11-01 - 2014-11-30

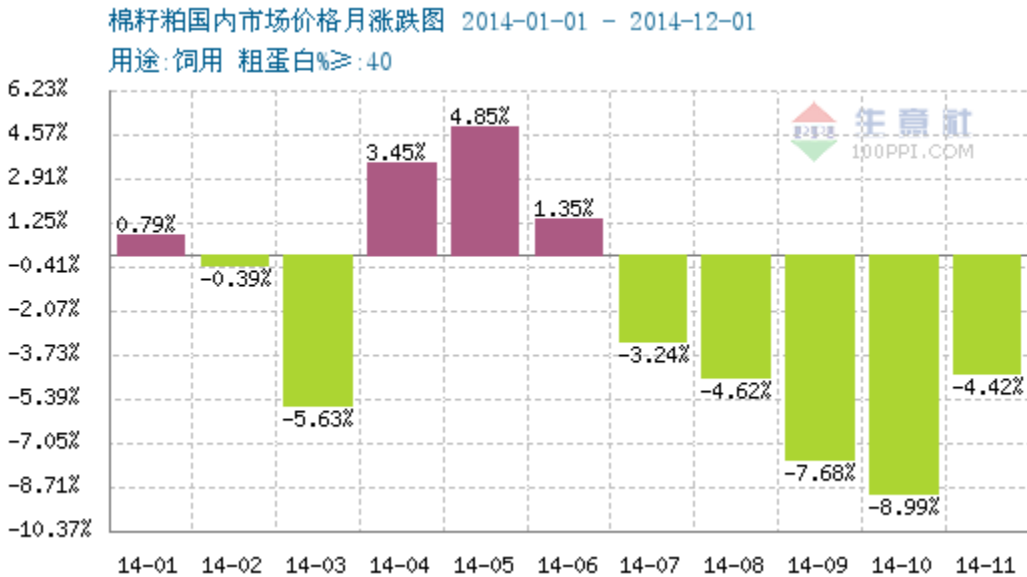


二、棉籽粕商品情报

1、棉籽粕价格走势



2、棉籽粕月涨跌图



3、棉籽粕情报

●河北邢台棉副行情略微稳定 对后市依然无信心

目前河北邢台的棉副产品行情保持了稳定态势，部分产品价格止跌企稳，但多数人士对后市行情无信心，日前继续加紧产品销售，对于棉籽采购积极性依然不高。

●三大粕均现小幅反弹 市场是否渐脱“阴霾”

美豆大量出口订单导致供应吃紧，11日晚美豆急升，豆粕跟盘上涨。12日，连盘豆粕也上涨，国内豆粕现货跟盘上涨，为饲料原料市场增添利好支撑，豆粕、菜粕、棉粕三大粕全线止跌，并有反弹。

●山东聊城棉籽采购谨慎 棉副产品少量成交

棉籽根据质量不同价格存在差异，当地油厂开机厂家不多，在下游棉副产品行情偏弱情况下，油厂棉籽采购谨慎，对棉副产品后市仍不看好，不敢大量采购棉籽以随用随买的策略，棉籽库存维持在5天左右。

●南阳棉副价格稳定 成交量继续偏低

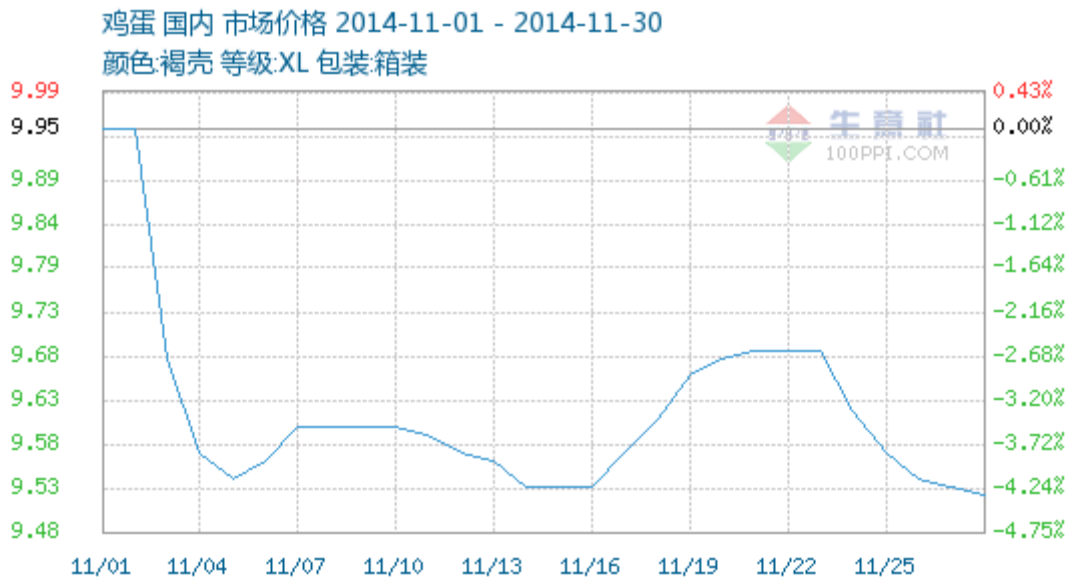
16日，河南南阳棉副价格整体比较稳定，但销售量仍不尽人意，多数棉副企业反映当日棉副销售疲软，多数棉副品种无量收市，只有少量棉副企业反映有少量成交，主要成交品种为棉油和棉粕及棉短绒，但总体来说，都成交量不大，市场仍处于冷清状态。

●南阳棉副多数稳定 棉壳价格进一步下调

17日，河南南阳棉副价格都比较稳定，只有棉壳价格开始下调，报价至1600元/吨，但成交量仍未发生，继续保持只有报价，无实际成交量的行情。

三、下游商品情报

1、鸡蛋商品情报



●双重打击 鸡蛋大幅下挫

11月3日，鸡蛋期货盘面大幅下挫，而禽流感的爆发成为其最主要的导火索，使基本面本就疲弱的鸡蛋一泻千里。除了突发事件之外，鸡蛋的基本面10月也呈现出较为疲弱的状态，在中秋和国庆的需求高峰过后，鸡蛋消费大幅减少。在基本面与突发事件的双重因素下，鸡蛋弱势下行。

●消费疲软 鸡蛋价格或下跌

目前，春季补栏蛋鸡新产蛋增多，破损率较低，后期供应量将继续提升。在需求低迷的背景下，预计鸡蛋会走出一波下跌行情。

●供需偏紧 蛋价调整后有望上涨

在现货降价及禽流感利空打压下，鸡蛋期价11月3日大幅下跌，并延续低位运行至今。对于后市，笔者认为在供应偏紧的背景下，鸡蛋期价有望经过调整后回归上涨格局，投资者可逢低逐步入局多单。

●供需关系改善 鸡蛋价格季节性回落

11月初，因禽流感再度来袭，鸡蛋期价大幅下跌。进入到11月以后，鸡蛋现货报价迅速回落，11—12月是鸡蛋现货市场消费清淡期，在鸡蛋供应增加，鸡蛋下游消费增速放缓因素影响下，鸡蛋期现价格快速下跌。

●鸡蛋阶段性供应充裕局面显现

综上，目前，鸡蛋现货市场供应增加，需求趋降，鸡蛋现货供需结构正在逐步转变。期货市场多空双方参与积极性下降，鸡蛋期价进入低位振荡期。主力1501合约振荡区间为4520—4650元/500千克。

●鸡蛋期货周岁 季节性特征明显

作为我国第一个生鲜类的畜牧期货品种,鸡蛋在大连商品交易所上市以来已经成功运行一年。而自上市首日起,鸡蛋期货就已经在一定程度上反映了其现货市场的价格高波动率特点,一年时间里,日波动幅度超过 1% 的交易日就多达 60 余个。

●蛋鸡存栏同比减少 鸡蛋价格受支撑

鸡蛋期货在 9 月 22 日创下 4402 元/500 千克的阶段低点后,市场做多情绪高涨,随着成交的活跃和持仓量的放大,主力 1501 合约逆势上涨。虽然该合约在 4800 元/500 千克附近遭遇突发性禽流感利空打压,急速放量下跌,但这种突发事件引起的暂时性恐慌,无法改变市场原本的供应紧张格局。

●现货回暖 鸡蛋存在补涨需求

进入 11 月中下旬以后,蛋鸡产蛋率依然较高,但鸡蛋供应偏紧的格局尚未得到根本改善。根据芝华公布的在产蛋鸡存栏量和补栏量数据,低存栏、低补栏的情况仍旧存在。目前蛋鸡养殖利润有所减少,但依然比较丰厚,养殖户对禽流感疫情心有余悸,补栏较为谨慎。

●鸡蛋价格“淡季不淡” 货源偏紧蛋价震荡走高

随着蛋鸡产蛋量逐渐恢复,鸡蛋价格可能会小幅回落。其他,猪价可能会继续小幅波动上涨,但上涨幅度不会太大。受天气影响,蔬菜生产逐渐淡出旺季,本地菜上市量减少,石市蔬菜价格会略涨。

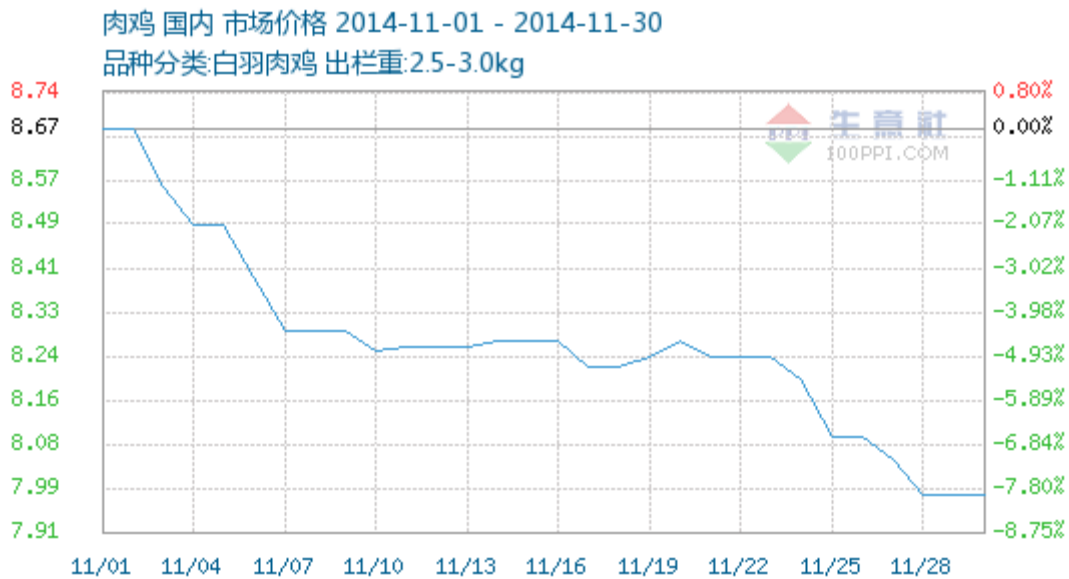
●现货企稳 鸡蛋期货震荡偏强

20 日,鸡蛋期价冲高回落,目前期价在 4700~4740 元区间震荡。整体来看,短期鸡蛋或呈现震荡偏强行情。

●鸡蛋市场运行重心将逐渐上移

随着气温的降低,特别是进入冬季,禽流感爆发的几率逐渐增加。不过,今年年底禽流感爆发的范围和强度都会缩小。

2、肉鸡商品情报



●禽肉出口成为巴西肉类产品出口主导

10 月份的数据显示，巴西家禽肉类出口引领了全部肉类产品的出口。巴西农业部公布的数据显示，巴西 10 月份的农产品出口额达到 79.5 亿美元。

●4 家禽肉出口企业顺利通过韩国官方检查

近日，韩国农林水产食品部食药局、动植物检疫局检查团对泰祥集团下属的荣成泰祥食品有限公司等 4 家禽肉企业进行了现场检查。4 家企业顺利通过韩国官方检查并获得高度评价。

●未来鸡肉或成为我国第一大肉类消费品

中国畜牧业协会副秘书长、禽业分会秘书长宫桂芬表示,近十几年来,中国的鸡肉消费持续保持高速增长,预计将在 25 年后成为第一大肉类消费品。

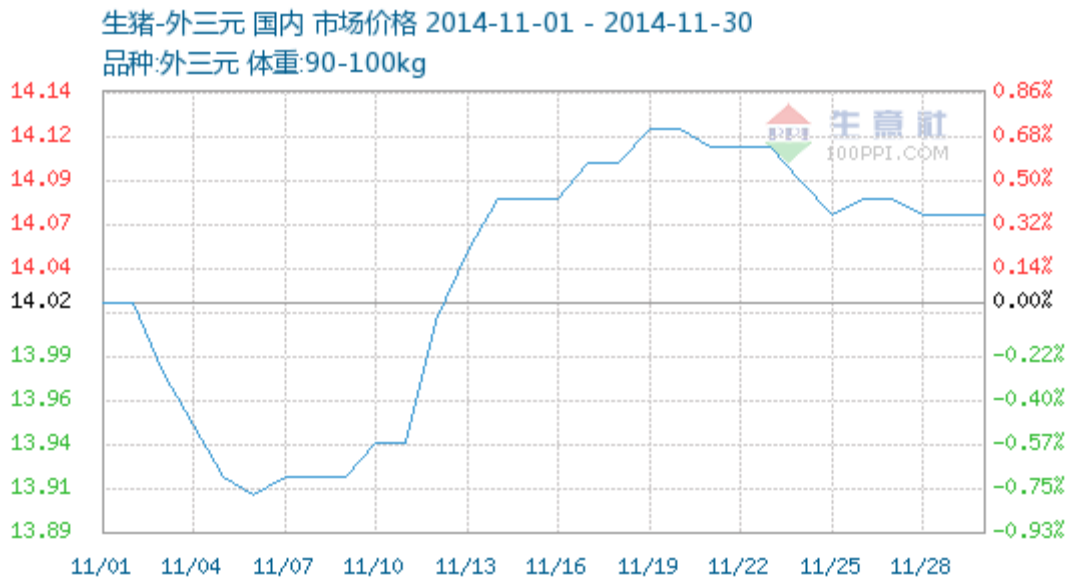
●美：鸡肉库存给家禽业带来不利影响

美国农业部的调查显示，截至 11 月 1 日，美国家禽总存栏量为 1063.3 万只，与去年相比增加 0.5%。

●新疆 1 至 9 月出口禽肉 1200 多吨

11 月 25 日，记者从新疆出入境检验检疫局获悉，通过加强对禽肉出口企业的卫生质量管理体系、工艺流程、硬件维护和备案养殖基地农业投入品管理等举措，今年新疆禽肉出口保持了良好的发展势头，1 至 9 月，全疆出口禽肉 1200 多吨，主要出口中亚市场。

3、生猪商品情报



●仔猪价降至近4年来最低

2014年以来，全国仔猪市场普遍低迷，长时间处于较低价位，市场交易价格一直在22-28元/公斤之间波动，仅在4-5月份和8月份有小幅上涨。而8月底以来，仔猪却在补栏旺季再度下降，10月末已跌至22.8元/公斤，比8月底下降6.5元/公斤，降幅达23%，为近4年来的最低价位。

●猪肉价后期有可能止跌回涨

根据昆明市商务局对市内53家超市、农贸市场、屠宰企业监测数据显示：2014年10月27日—11月2日，昆明生活必需品市场货源充足，市场总体平均价格比上周下跌0.32%。所监测的13大类商品中，呈7涨6跌的态势。值得关注的是，随着天气越来越冷，猪肉价格后期有“止跌回涨”的可能。

●猪肉消费增长有限还无法带动猪价止跌回升

时间进入十一月份，业界人士关注猪价的热情越来越高，主要是因为双节已经过去快一个月了，业界期待的猪价上行没有实现，却一直在下跌之中。养殖户们已经没有耐心等待了，前期压栏的养殖户手里的猪体重已经不小，市面上出现不少超大猪，这些猪已经不能再压栏，养殖户都非常关心目前猪价走势，希望卖个好价钱。

●125吨龙江猪肉首次运往俄远东

11月初，黑龙江望奎双汇公司对俄远东地区出口的125吨猪肉产品从厂家启运，将在大连大窑湾装船，经海运抵达符拉迪沃斯托克。目前，我省已对俄出口猪肉产品1125吨。

●2015年“一号文件”或涉农产品价改和土改

一年一度的中央经济工作会议和中央农村会议即将在年底前召开，会议的议题成为市场关心的热点。中央农村工作会议审议通过的“一号文件”也将指导2015年的农村工作。

●“过山车”之后“二师兄”走稳了

商报讯猪肉价格今年以来的行情如同过山车，生猪出栏均价从四月份的不到 12 元/公斤逐步回升到九月的 16 元/公斤，现在稳住了没？一边，马大嫂们听到市场里猪肉价格微微上涨的新闻，心里一提；另一边，因为年初的低谷已让不少养殖户抱怨亏损，他们期望年底猪肉价格再上涨。

●生意社：2014 年 10 月份生猪存栏信息

据生意社监测，11 月 18 日农业部发布了 2014 年 10 月份 4000 个监测点生猪存栏信息，其中生猪存栏同比 9 月份减少 0.2%，同比 2013 年同期减少 6.5%；能繁母猪存栏继续下降，同比 9 月份减少 1.3%，同比 2013 年同期减少 11.3%。

●养猪业仍在盈亏线上挣扎

进入 11 月后，受秋冬季消费需求增长、节假日临近的影响，鸡肉、猪肉价格双双筑底反弹，其中，鸡肉单周批发价格反弹达 0.15~0.30 元/斤，猪肉两周反弹幅度为 0.23 元/斤；鸡肉批发销量环比大涨 15%~40%。

●猪市正遭供需“双杀”

据中国饲料行业信息网监测，11 月 25 日整体猪价震荡幅度减小，但猪价上涨地区也在减少，东北、河北等省份猪价仍在微幅下降。“由于生猪市场并没有出现明显的放量行情，目前依旧没有足够的利好因素支撑猪价上行。”中国国际期货分析师招泳勤认为。

●近期猪肉价不高 旺季将至或上涨

最近一段时间，市民们吃猪肉要少掏一些钱了。记者走访市场发现，经历了今年三季度的价格持续回升，最近一段时间，猪肉价格开始重新回落。虽然临近年末，但猪肉消费依旧平稳，有商贩表示，这可能与 2015 年的春节比较迟有关，估计还有个把月时间，价格可能会有所上浮。

●生意社：10 月份中国猪肉进口数据

据生意社监测，海关总署数据显示，2014 年 10 月国内进口猪肉(鲜、冷、冻猪肉)40794.200 吨，较 9 月环比微幅上升 0.02%，10 月猪肉进口量较去年同期的 49,927 吨下降 18.29%。2014 年 1-10 月期间，中国进口猪肉总量为 464466.51 吨，较去年同期的 480350.71 吨下降 3.31%。