

## 生猪价格持续上涨

## 养殖业步入高景气周期

12日,国内生猪价格延续上涨行情。全国生猪均价为16.99元/公斤,价格较上周五上涨了0.46元/公斤,部分省份已经达到18元/斤。同时,饲料成本继续下跌,使得猪粮比价的平均水平涨至8.9:1,较上周上涨了5.37%。

业内人士认为,截至去年11月,全国能繁母猪存栏仍在下滑,经历过深度亏损后的养殖户此时补栏持续谨慎,同时严格的环保及土地政策进一步限制了养殖规模扩张。受益于产能持续收缩以及需求平稳增长,养殖业景气反转周期有望持续。

市场大猪猪源减少以及南方腊肉市场需求高峰期支撑猪价上涨。12日全国生猪均价整体呈现上涨行情,其中,东北地区涨幅明显,黑龙江地区大猪猪源减少,猪价较上周五上涨0.9元/公斤,吉林、辽宁地区猪价上涨0.4元-0.5元/公斤;华北、西北猪价稳中有涨,河北、陕西猪价上涨0.2元/公斤;华东地区猪价普遍涨幅在0.4元-0.5元/公斤左右。南方猪价也稳步上涨,湖北、广东地区猪价上涨0.2元/公斤左右。

近期生猪价格连续上涨,而饲料成本价格持续回落,致使自繁自养头均盈利水平上扬。本周猪料比价涨至6.34:1,较上周上涨了4.69%,较去年同期上涨了55.88%。全国猪粮比价平均水平涨至8.9:1,较上周上涨了5.37%,较去年同期上涨60.98%。自繁自养头均盈



利水平达到583元,突破500元的盈利线大关,较上周的497元增加了近100元,涨幅达到17.12%。

生猪养殖市场继续呈现出饲料成本下降而猪价上涨的有利局面。玉米价格跌至1.96元/公斤,同比下跌17.3%。豆粕价格2.83元/公斤,同比下跌19.6%,育肥猪配合料价格2.75元/公斤,同比下跌14.6%。

从季节性刚需来看,基于去年12月的腊肉制作等需求并未释放充分。产业人士表示,今年春节前需求释放的程度将超预期。

东方财富

## 有色金属

## 锂产业发展潜力巨大

去年下半年开始国内碳酸锂价格不断攀向高峰,电池级和工业级碳酸锂单位价格已经突破了10万元大关。价格的不断攀升,是供给端供货紧张和需求端放量增长的直接反映。今年锂市场仍将呈现供不应求的局面,价格高企的状态预计在中长期内仍将持续。动力电池产业的发展仍有巨大潜力,委托加工模式的将给锂行业带来新气象。今年,我们仍然要和大家说:新年,“锂”好。

## 供应:小幅上涨,放量不易

2015年全球碳酸锂产量同比下降,从而导致供应偏紧,预计全年出现1.40万吨的供给缺口。今年全球锂供给将有小幅上涨,国内锂矿企业产量将有显著提升。传统盐湖提锂巨头产量提升乏力,预计今年全球锂供给虽有增长,但供不应求的局面将不会改变,预计今年锂供给为23.3万吨(碳酸锂计),全球锂市场仍将出现0.5万吨的供给缺口。

## 需求:动力电池,增长迅猛

动力电池是锂行业需求增长的最大动力,去年国内新能源汽车产量37.90万吨,预计国内新能源汽车产量今

年将实现100%的增长,动力电池需求仍将放量,预计今年全年动力电池产业的碳酸锂需求将达到5.68万吨,同比增长76%,成为锂需求结构中最重要的一环,预计全年碳酸锂需求将达到23.8万吨,同比增长17%。

## 亮点:新能源车,万众瞩目

今年CES展会上汽车成为万众瞩目的对象,汽车正成为第四个“C”,展会上新款新能源车亮相,未来新能源车可能将推出更多的廉价长续航车型,拥有更多的车型量产,配备更大的电池容量,支持更长续航,新能源车仍将成为锂行业最重要的需求端增长来源。

## 发展:委托加工,蓄势待发

锂价上涨助推委托加工模式的发展,锂行业正在发生新的变化。目前锂市场仍处于缺货状态,供应紧缺的局面难以缓解。考虑委托加工模式在锂行业的发展,锂矿企业将最受益,核心标的:天齐锂业、众和股份、\*st融捷、赣峰锂业。考虑到盐湖提锂的技术进步,可适当关注:西藏矿业、西藏城投等盐湖提锂企业。

广发证券

## 智能产业

## Apple Watch 2最快本月底试产

## 苹果产业链遇发展好契机

据报道,苹果第二代智能手表“Apple Watch 2”最快将在本月底投入试产,比预想得快的多。

据之前媒体爆出的信息看,Apple Watch 2会有更薄的机身、FaceTime摄像头、不同于iPhone的新Wi-Fi芯片,而且从苹果公布的积分健康技术方面的招聘通知看,Apple Watch可能会在健康方面进行重点改进,包括追踪睡眠能力,增加配有额外传感器追踪健身情况的智能表带等。

美国投资机构Piper Jaffray的分析师G Ene MUnster预计,Apple Watch今年的出货量可达2000

万部,2017年翻番达到4000万部,也就是所谓的“突破之年”。

据悉,在此前苹果官网公布的产业链供应商中,有349家供应商来自中国,其中有超过10家为上市公司。德赛电池被曝光为苹果手表独家电池供应商;大族激光、露笑科技、奥瑞德与苹果蓝宝石供应相关;而歌尔声学涉及声学元件,水晶光电为间接供应商,环旭电子为sip模组供应商,立讯精密涉及无线充电,安洁科技涉及金属件,金龙机电涉及线性马达,欣旺达(300203)涉及电子电源以及锂电池等。

和讯

## 基因测序

## 液体活检迅速崛起

检测血液中的CTC和ctDNA对患者肿瘤进行诊断与监测的方法称为液体活检。该技术能够解决临床取样的难点,满足对患者高频监测的需求,并具有相比于穿刺活检成本低的优点。因此研发进展迅速。未来有望应用在肿瘤早期筛查、肿瘤患者动态监测、以及个性化用药指导等领域,市场前景广阔。

## 液体活检海外进展迅速

液体活检CTC技术相对成熟。一代CTC技术在2004年获得FDA批准用于临床,是行业的金标准。为了解决一代CTC技术灵敏度不高且无法对肿瘤细胞进行基因测序分析等缺点,二代CTC及ctDNA技术在海外蓬勃发展。目前二代液体活检技术还有待成熟且没有统一的标准,我们认为获得CLIA Lab认证的公司有望凭借先发优势快速成长。

## 液体活检市场潜力大

JP摩根和高盛预测液体活检在全球及美国的潜力将分别达到230亿美元和140亿美元,该市场需要5-15年才能完全成熟。我们认为液体活检针对存量肿瘤患者检测将早于肿瘤早筛落地。为此,在同时考虑我国肿瘤发病率、液体活检适应症、未来市场渗透率、未来检测单价、以及患者年平均检测次数等因素后,我们预测液体活检5-10年内在我国市场潜力约为200亿元。具有技术及先发优势的企业值得关注,推荐丽珠集团与益善生物液体活检符合临床技术发展趋势,市场潜力大,是一片有待开发的蓝海。技术相对成熟的公司有望凭借先发优势与国内大型二三级医院和肿瘤医院建立合作关系并获取患者数据,从而走向强者恒强。在此,我们看好参股CYNVENIO获得海外最新液体活检技术的丽珠集团(000513)以及国内拥有液态活检自主知识产权的领先企业益善生物(430620)。

国信证券

## 安徽省唯一一家专业从事机动车类拍卖公司

## 风之星拍卖公告

我公司受有关单位委托将于2016年23日上午9:00开始举行旧机动车专场拍卖会,具体事项如下:

1. 拍卖标的:猎豹、瑞虎、风云、江铃宝典、阁瑞斯等车型,本次拍卖有合肥、滁州、蚌埠、亳州、池州、马鞍山、阜阳、六安、铜陵、宿州、淮北合计11个地市车辆。(具体详见拍品清单)。
2. 参考价:详见拍品清单(请到本公司领取);
3. 展示时间:2016年1月19日起至2016年1月22日(8:00—12:00 14:30—17:00);
4. 展示地点:滁州市车辆停放滁州市凤凰路510号。蚌埠车辆停放蚌埠市东海大道3850号。亳州车辆停放亳州市光明路319号。池州车辆停放池州市建设西路88号。马鞍山车辆停放雨花路88号。阜阳车辆停放颍州南路11号。六安车辆停放梅山中路11号。铜陵车辆停放铜陵市长江路268号。宿州车辆停放宿州市淮海中路118号。淮北车辆停放淮北市淮海中路110号。合肥车辆停放本公司停车场。
5. 拍卖地点:本公司拍卖大厅;
6. 有意竞买者请携带有效身份证件于2016年1月22日下午16点之前来我公司办理竞买登记手续,并缴纳每辆车1万元竞拍保证金,竞拍不成功,保证金将在拍卖会结束后三个工作日内不计息全额退还竞买人。

咨询电话:0551-63877699 18155190095 高经理  
公司地址:合肥市包河区工业园一路16号(安徽旧车院内)  
微信号:FZX63877699

安徽风之星机动车拍卖有限公司  
2016年1月15日