

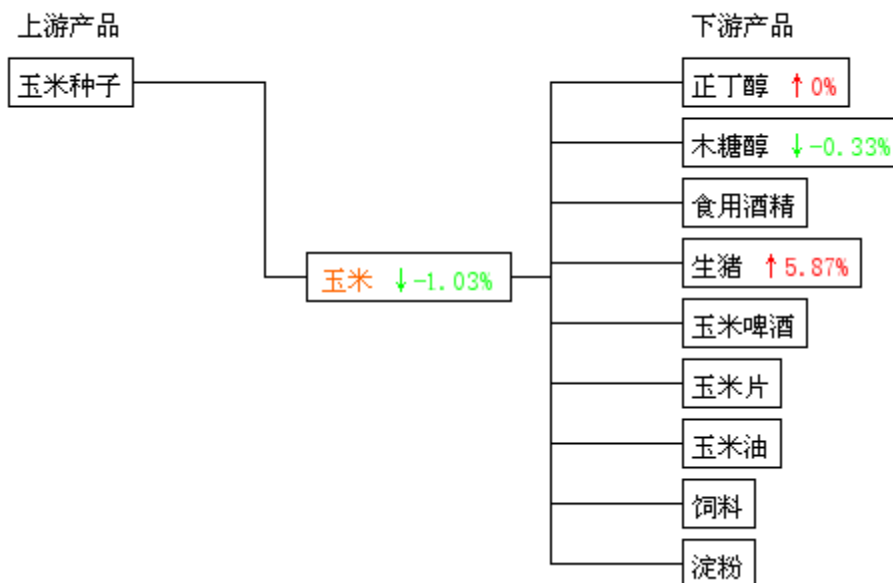
## 2012 年 11 月玉米产业链情报

|                  |   |
|------------------|---|
| 一、 玉米产业链行情 ..... | 1 |
| 二、 玉米商品情报 .....  | 2 |
| 1、 玉米价格走势 .....  | 2 |
| 2、 玉米月涨跌图 .....  | 2 |
| 3、 玉米情报 .....    | 3 |
| 三、 下游商品情报 .....  | 6 |
| 1、 生猪商品情报 .....  | 6 |
| 2、 木糖醇商品情报 ..... | 8 |
| 3、 正丁醇商品情报 ..... | 9 |

## 一、玉米产业链行情

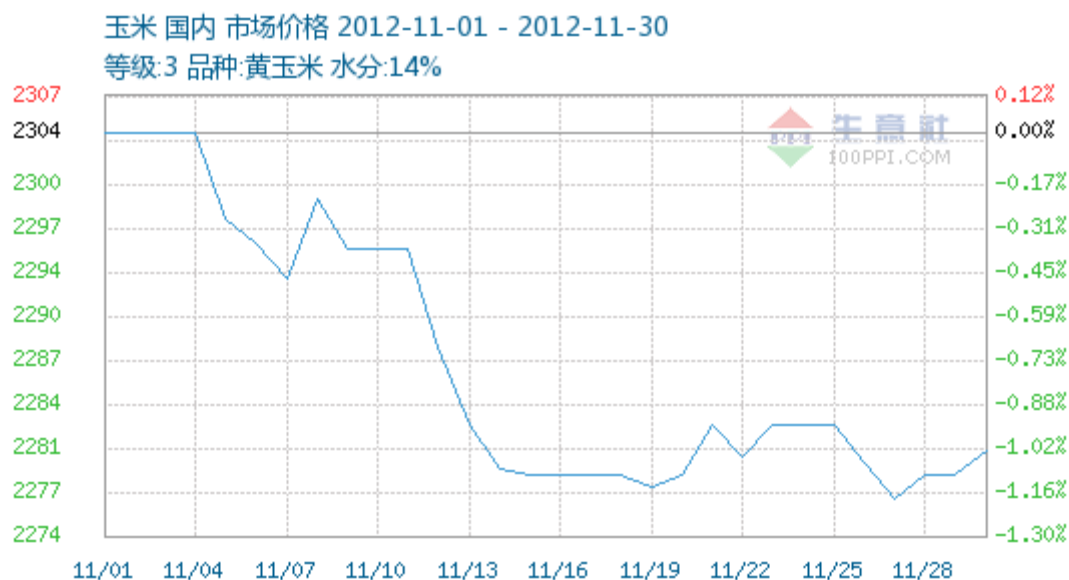
| 商品      | 初价格      | 末价格      | 涨跌     |
|---------|----------|----------|--------|
| 生猪-外三元  | 14.30    | 15.14    | 5.87%  |
| 正丁醇 工业级 | 10858.33 | 10858.33 | 0.00%  |
| 木糖醇（食）  | 27055.56 | 26966.67 | -0.33% |
| 玉米      | 2304.55  | 2280.91  | -1.03% |

生意社玉米产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

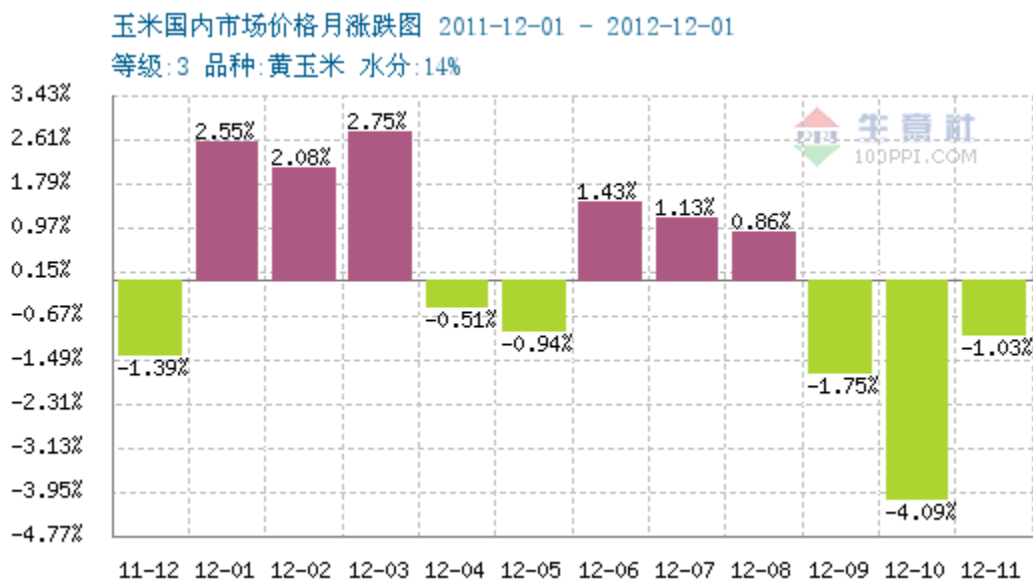


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●农产品或迎来政策指引

农产品方面，随着美国干旱炒作的结束，十月份玉米、大豆等品种进入回调后的震荡整理，目前目光集中在玉米的需求以及南美的播种面积和天气状况，国际市场相对平静。而国内市场却进入政策敏感期，玉米、大豆、糖、天然橡胶等多个品种收储传言充斥市场，预计在十一月相关政策出台前，政策仍将是市场猜测的重点。

#### ●临沂小麦收购价格年内首超玉米

30日，记者从临沂市粮食局了解到，本周小麦收购价格继续小幅上涨，达到2.33元/公斤，玉米收购价格则持续下降至2.27元/公斤，小麦、玉米价差为0.06元/公斤，从2011年5月份之后，小麦批发价格首次超过玉米。

#### ●中国连续2周取消进口美国玉米合约

美国农业部周度出口销售数据显示，截止2012年10月25日，2012/13年度(市场年度)美国玉米出口中国数量为91.75万吨，其中72.78万吨已经装船发运，18.98万吨尚未发货。与前一周相比，美国玉米出口中国数量减少6.09万吨，截至10月18日一周出口数量减少了12.03万吨。

#### ●东北玉米上市延迟 贸易商观望心理犹存

据悉，因收割延迟(吉林、黑龙江等地区10月底刚刚收割完毕，较去年同期晚半个月左右)、贸易商收购心态观望等因素影响，今年东北地区玉米批量上市时间较去年延迟。

#### ●中国2012/13年度玉米产量预估为2亿吨

据华盛顿11月9日消息，美国农业部(USDA)周五公布的11月供需报告显示，中国2012/13年度玉米产量预估为2亿吨，10月预估为2亿吨。

#### ●收储传闻搅局 玉米将现“外弱内强”

专家称，考虑到国内相对较高的库存及国家的收储政策，国内粮食作物的价格运行会相对稳定，国家通过收储、抛售对粮食价格的控制相对较强。从成本上涨及国家不断提高最低收储价格来看，粮食长期价格运行区间会逐步提高。

#### ●2012年国内玉米播种面积料进一步增加

2012年预计全国玉米播种面积5.1亿亩，较2011年增加900万亩，增幅1.8%(2011年全国玉米播种面积增幅2.9%)。

#### ●玉米增产价格难涨 临储或能提振市场

如此，预计年末库存可达3755万吨，这就会使玉米的库存/消费比上升到22.06%。数据表明，我国玉米比上年产量略有增加，总供给并不会出现短缺。反倒是加工需求增速下降，饲料需求因为不合适的比价也处于不利的局面。因此，从供求角度看，供大于求的局面将制约大连玉米期价上涨空间。

#### ●玉米、大豆收储政策出台

本报讯记者昨日获悉，国家发改委已将《关于做好2012年秋粮收购工作的通知》(下称《通知》)下发至各省及国家储备粮管理总公司，玉米收购价1.05—1.07元/斤不等，大豆收购价2.3元

/斤。

#### ●大豆玉米收储价低于预期对市场影响有限

今年玉米(国标三等)收购价格为 1.05—1.07 元/斤不等,折合 2100—2140 元/吨,去年约为 2000 元/吨,提价幅度达 7%。有分析师认为,由于玉米基本面较弱,收储对其价格影响有限。就大豆和玉米价差而言,大豆收储价格可能是价格底部,因为价格低于农民预期,玉米收储价格也逊于预期,大豆和玉米价差有望出现拐点,并将持续扩大。

#### ●饲料企业利润见窄

现在饲料成本的价格比去年高很多,但饲料售价却没有多少变化,利润越来越少。”15 日,由于今年大豆、玉米等饲料原料价格上涨,以及市场需求的减少,使饲料厂的利润直线下降,经营状况堪忧。

#### ●2010-2012 年国家临储玉米政策一览

##### 2010-2012 年国家临储玉米政策一览

#### ●临储价格难抵上量延迟 折扣偏高难被认可

近日,国内玉米市场重点关注的《关于做好 2012 年秋粮收购工作的通知》文件在各媒体间频频流传,此次价格通知为 1.05-1.07 元/斤,基本符合市场预期;水分按照 1: 1.65 执行,此折扣标准较为苛刻,在很大程度上抵消了临储价格的上涨效应。

#### ●年末国储密集启动 大豆玉米收储价格提高

11 月 21 日国家粮食局网站信息显示,粮食局已下发通知,部署 2012 年国家临时存储玉米和大豆收购工作,对大豆、玉米的收购价格均较上年有所提升。

#### ●玉米临储政策出台 市场支撑作用有限

综上所述,虽然国家临储收购价格已经给出,但在当前新粮陆续供应市场,需求相对低迷的阶段背景下,对现货市场支撑力度难以发挥,从期货市场中低迷的交投情绪和关键价位争夺的消极态度上也可以体现出来。短期内期货价格难有较大起色。

#### ●佳木斯地区受收储提振 玉米价格大幅上行

黑龙江省佳木斯市部分烘干塔收购水分 30%玉米价格为 1620-1640 元/吨,按 1:1.2 比例折算成标准品玉米价格为 2000-2030 元/吨,价格较上周上涨 60-80 元/吨。

#### ●临储政策落地 玉米大豆走势各不相同

据生意社数据监测显示,自 2012 年 8 月 USDA 开始调高美豆和玉米产量预估之后,国产大豆和玉米现货价格就一直呈现出走势两极分化的局面,国产大豆价格稳步上涨,玉米价格受制于 USDA 报告以及供需不均持续走低。

#### ●全球气候变暖加速东北粮食作物种植“北扩”

数据显示,近 50 年来,东北地区玉米、水稻播种面积、总产在粮食作物中所占的比例成倍上升。其中,2011 年玉米种植面积和产量分别为 17353 万亩和 5800 万吨,较 1970 年分别增加 1.4 倍和 5.6 倍。

#### ●港口价格回落 玉米恐仍有下跌风险

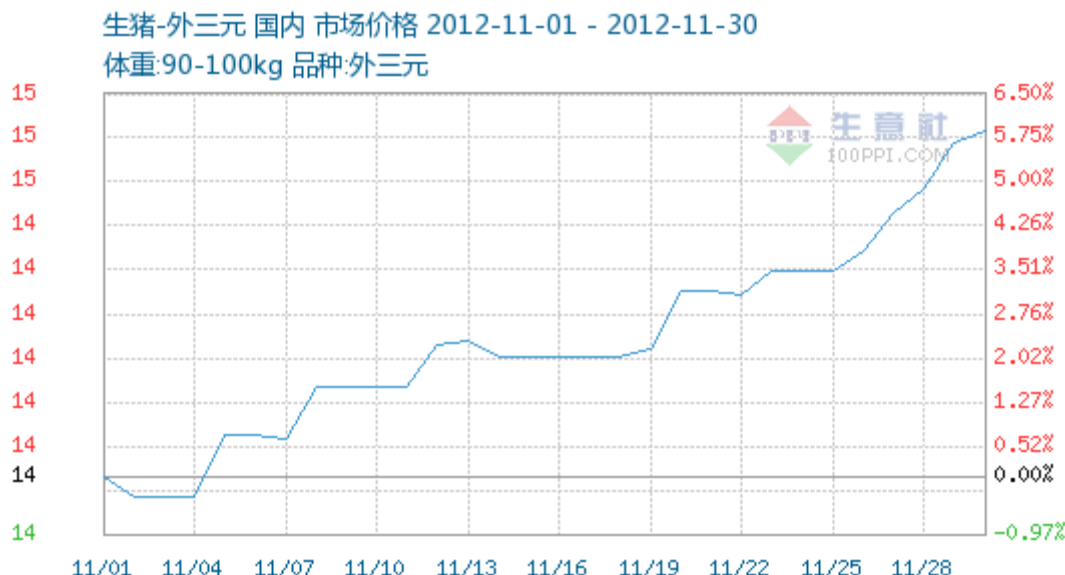
11月26日，锦州港水分15%玉米主流收购价格为2340-45元/吨，较上周五跌10元/吨。港口平舱价2380-90元/吨，较上周五跌10元/吨。

●华北优质玉米流向南方 东北粮上市推迟

据悉，目前部分华北烘干粮源正流向南方销区(如南京、长沙)，由于今年华北粮源品质尚佳，加之烘干以后价格依旧低于采购东北玉米，贸易商销售颇为积极。以湖南长沙地区为例，目前当地华北优质烘干粮销售价格在2500元/吨附近，东北粮到货成本则仍逼近2600元/吨，价差100元/吨。为此，在东北玉米批量上市之前，华北粮源优势依旧。

### 三、下游商品情报

#### 1、生猪商品情报



##### ●蒙古共和国爆发非洲猪瘟疫情

近日，蒙古共和国爆发了一起非洲猪瘟疫情，蒙古首席兽医官员已经向世界卫生组织递交了疫情报告。

##### ●美国农业部对进口肉类检验量减少了 60%

据外媒报道，近日美国食品安全网站进行的一项调查显示，自 2008 年以来美国农业部(USDA)对进口肉类的检验量减少了 60%，并且美国农业部食品安全与检验局(FSIS)也变得更加不透明，公布肉类工厂的审查报告也不太及时。

##### ●中粮集团投资 20 亿进军养猪业 或有助于肉价平稳

据中国之声《新闻晚高峰》报道，养猪这个听起来好象是有点脏的职业，这两年成了好多企业的一个时髦的投资项目。近日，中粮集团投资 35 亿元在四川广元建设养殖基地，其中 20 亿元用于生猪养殖及相配套的产业链。

##### ●中粮布局东北打造肉食产业链基地

10 月 22 日，中粮集团总投资约 40 亿元的集饲料，生猪养殖、屠宰，肉制品加工为一体的肉食产业链基地项目于吉林松原长岭县正式启动。

##### ●雨润集团在陕西旬邑万头种猪场建设项目开工

11 月 2 日，雨润集团旬邑万头种猪场建设项目开工仪式在马栏镇阳坡头村隆重举行，市人大常委会主任赵庆明，省农业厅党组成员、畜牧兽医局局长杨黎旭分别讲话，咸阳市政协副主席郑建新出席开工仪式，县委书记刘新余宣布开工令，县委副书记、县政府县长高玉峰致词，雨润建设集团总裁助理俞芳应介绍项目情况，县委副书记来祯主持开工仪式。

### ●猪肉价格止跌回稳

国家发改委 14 日发布公告称，全国大中城市生猪出场价格继续回落，主要批发市场玉米价格跌幅更大，令猪粮比价小升至 6.17，连续第 7 周处在生猪养殖盈亏平衡点 6.00 上方。

### ●养猪盈利反弹至半年新高 猪粮比价破 6.5: 1

据商务部 11 月 20 日公布的数据监测，上周(11 月 12 日至 18 日)，全国 36 个大中城市猪肉价格止跌回升，比前一周上涨 0.1%。上海、北京和重庆猪肉批发价格分别上涨 3.4%、0.7%和 0.5%。

### ●欧盟生猪市场趋于疲软

本周，欧洲生猪市场从德国开始趋于疲软。

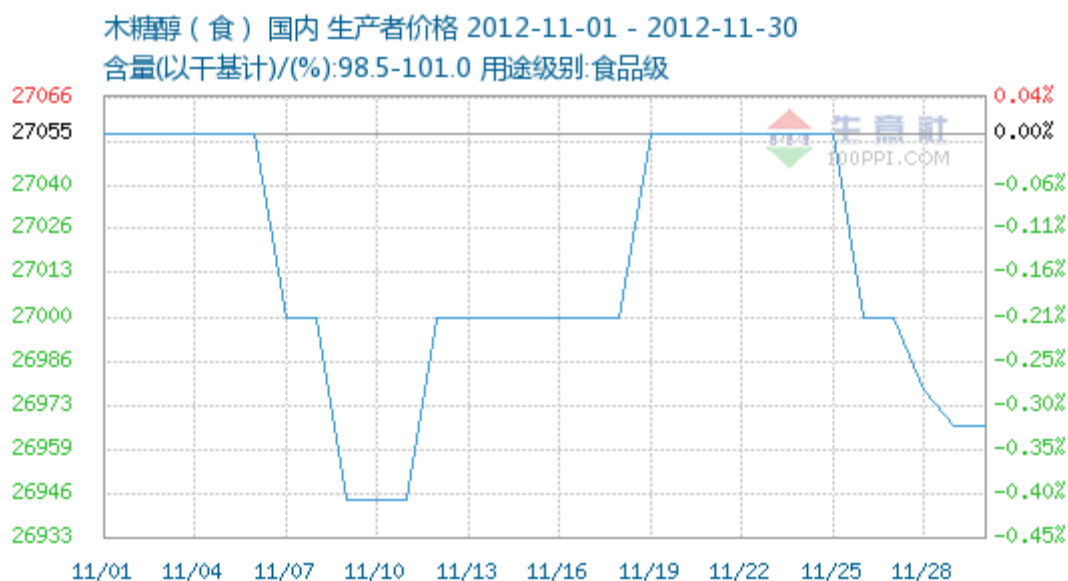
### ●俄罗斯特维尔地区非洲猪瘟有进一步传播的风险

近日，在俄罗斯特维尔地区，专家们在一处国家森林公园中发现了携带非洲猪瘟病菌的野猪，这增加了非洲猪瘟进一步传播的风险。

### ●农业部发文防范非洲猪瘟

23 日，农业部发布《关于切实做好非洲猪瘟防范工作的通知》，要求各相关部门做好非洲猪瘟的防范工作，切实加强疫情监测预警等。专家表示，防治猪瘟工作启动有望促使猪瘟概念股爆发。

## 2、木糖醇商品情报



### ●山东圣浩公司年产 1 万吨结晶木糖醇项目

近日，山东圣浩生物科技有限公司年产 1 万吨的结晶木糖醇项目环境影响报告书已由山东省环境保护科学研究设计院编制完毕。

### ●2012 年 10 月木糖醇出口简析

2012 年 10 月，我国出口食品级木糖醇量 749.611 吨，出口量较上月下降了 0.99%，平均出口价 3421 美元/吨，1—10 月累计出口总数量 9410.15 吨，平均出口价格在 3587 美元/吨。

### 3、正丁醇商品情报



#### ●安庆市大观区 25 万吨增塑剂项目开工

由安庆盛峰化工股份有限公司投资 3.8 亿元的增塑项目投产后，每年产量可达 25 万吨，创产值 34 亿元，实现利税 3.5 亿元。

#### ●广东榕泰拟投 20 亿建苯酐及增塑剂项目

年产 20 吨苯酐装置一套，包括脂化、脱醇、中和水洗、汽提、吸附过滤等工序的年产 40 万吨增塑剂装置一套及其他辅助设施。建设计划总投资 20 亿元人民币。

#### ●韩华化工公司因技术问题关闭其丽水羧基醇装置

因技术故障该公司于 11 月 7 日关停下位于丽水的羧基醇装置，这套装置包括有 11 万吨/年的 2-乙基己酯(2-EH)和 1 万吨/年的正丁醇能力，此次该装置将减少 5-7 天的产量。

#### ●本周国际正丁醇行情动态

洲正丁醇市场交易气氛尚可，价格小幅上扬。市场现货存量不高，有一定主动性商谈，成交量略有回升，贸易商出货正常，价格缓慢走高。

#### ●国内丁辛醇装置开工持续

国内丁辛醇装置开工正常，价格继续持稳。

#### ●白酒中邻苯二甲酸二丁酯有何危害？

2011 年 6 月卫生部签发的 551 号文件《卫生部办公厅官员通报食品及食品添加剂中邻苯二甲酸酯类物质最大残留量的函》，规定邻苯二甲酸二丁酯的最大残留量为 0.3 mg/kg，酒鬼酒中的塑化剂邻苯二甲酸二丁酯被认为超标 260%。

#### ●大观区 25 万吨增塑剂项目开工