

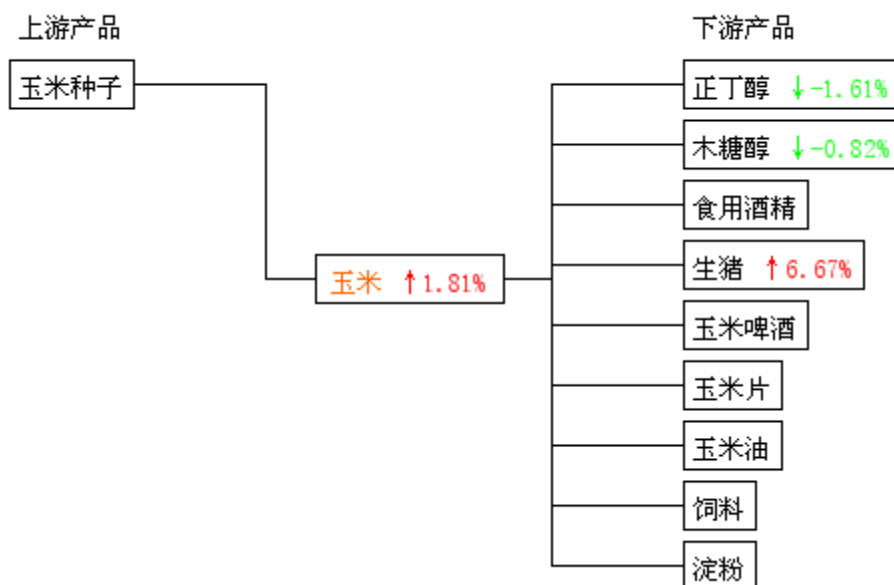
## 2012 年 12 月玉米产业链情报

|                  |   |
|------------------|---|
| 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

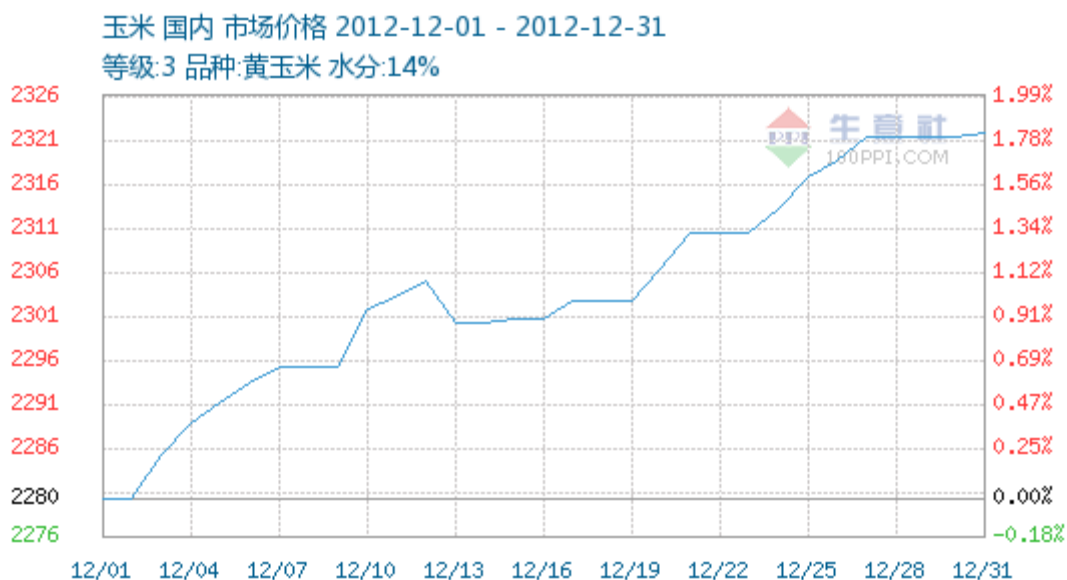
| 商品      | 初价格      | 末价格      | 涨跌     |
|---------|----------|----------|--------|
| 生猪-外三元  | 15.14    | 16.15    | 6.67%  |
| 玉米      | 2280.91  | 2322.27  | 1.81%  |
| 木糖醇（食）  | 26966.67 | 26744.44 | -0.82% |
| 正丁醇 工业级 | 10858.33 | 10683.33 | -1.61% |

生意社玉米产业链价格涨跌图 2012-12-01 - 2012-12-31

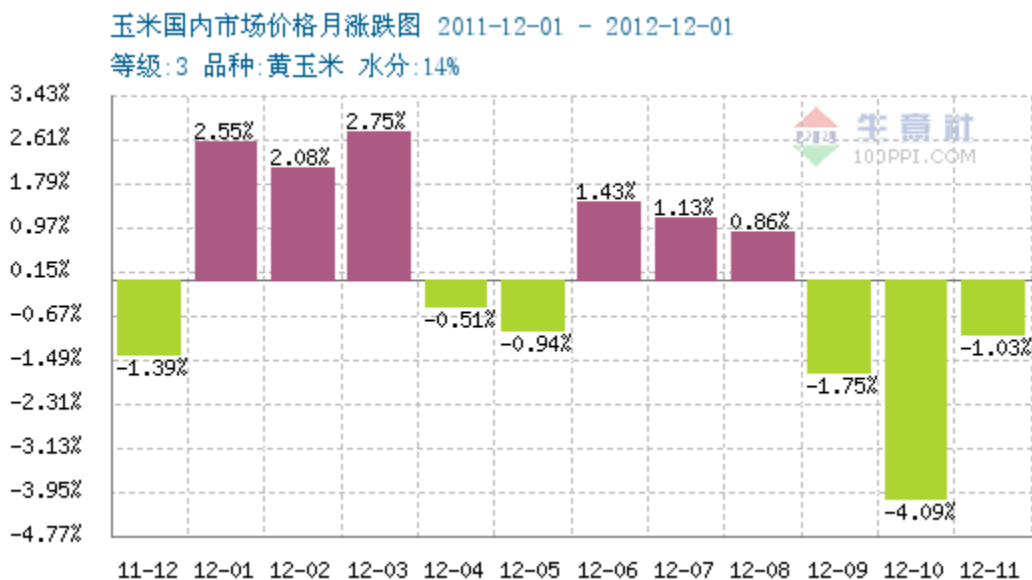


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●东北多地再现强降雪 吉林玉米上量恐再延迟

自昨日起，东北多地普降大雪，进一步影响粮食的运输和流通，东北地区粮食上量恐再延迟，因气温较低，便于存储，调查显示，农户捂粮情绪较重，或等明年再行销售。各地行情暂稳，略有回升。

#### ●强降雪或短期影响辽宁地区玉米购销活动

辽宁等地迎来新一轮降雪，或将影响短期内北方港口玉米价格，再次延迟东北地区玉米上量，后期随着上量增加，东北地区玉米或有下行空间。

#### ●今年粮食总产 5.89 亿吨 实现九连丰

“九连增”见证了农业科技支撑的创新自觉。今年中央 1 号文件聚焦农业科技，依靠科技创新驱动，引领支撑现代农业建设。今年，全国仅小麦高产创建万亩示范片就达到 2400 个，比上年增加 850 个，平均每个小麦主产区 4 个，示范片平均亩产 450—500 公斤，相比全国小麦平均单产高 30%以上。

#### ●降雪影响上量 北港玉米小幅上扬

因降雪，北港集港量下降近半，价格小幅走强，预计后期天气转好之后供应压力方可凸显。

#### ●东北再发暴雪预警 运费上涨或致北港收购艰难

连日来，东北地区持续暴雪导致部分地区运输不畅、产区至港口运费局部上涨，进而导致北方港口玉米集港量再度下降，整个东北产区玉米上市进度缓慢。进入 12 月份，天气变化对于东北玉米上市将产生一定影响。其实，今年在黑龙江佳木斯等地在收时就遭遇多雨的季节，后又遇多次将大雪，致使今年玉米收获速度明显慢于往年水平，质量等级也明显不如去年。

#### ●国储保护启动半月 三大主粮走势各异

在经历了集中上市后的价格调整后，水分 16%~17%、出米率尚可的长粒水稻基本位于 1.50 元/斤~1.55 元/斤，圆粒水稻在 1.35 元/斤~1.38 元/斤，而高水分圆粒稻则位于 1.30 元~1.32 元/斤，预计在此基础上出现深幅回落的可能性较小。但受政策支撑不足与终端需求低迷影响，短期依旧缺乏反弹动力，弱势运行仍将是近期东北粳稻市场运行的主基调。

#### ●2012 年三大粮食品种进口量大增

我国小麦、玉米、稻谷的年产量在 5 亿吨左右，虽然粮食进口总量仅占总产量的 2.4%，但是，在我国油料和植物油等进口量持续大幅度增加的情况下，大宗粮食品种进口量也大幅度增加，是需要密切关注的动向。

#### ●种植面积刷新纪录 明年农产品下跌风险增大

“大宗农产品价格的震荡将持续到 2013 年，预计将走出前高后低态势。”荷兰合作银行农业大宗商品市场研究部门最新发布的报告显示，明年前 6 个月的供应紧缩将会推高价格，随后，预期的产量上升会导致下半年的价格下跌。

#### ●降雪天气推动玉米价格逼近历史高点

据了解，昨日，锦州港 15%水分玉米主流收购价格攀升至 2360—2370 元/吨，鲅鱼圈港 15%

水分玉米主流收购价格为 2375 元/吨，较前一日上涨 5 元/吨。受现货收购价格全面上扬影响，大商所玉米期货主力合约价格昨日报收于 2459 元/吨，最高冲至 2569 元/吨，距离今年 3 月份创出的上市以来最高纪录 2589 元/吨仅一步之遥。

#### ●农产品板块呈现“亢奋性”反弹 后市扑朔迷离

整体而言，农产品 2011 年在 12 月下旬左右迎来节前回暖的拐点，2012 年春节较去年有所推迟，这波 12 月初就开始的上涨行情，在目前库存仍在高位，需求稍有起色的市场中，显得颇为另类，需警惕的是，这极有可能是一波不具有延续性的“亢奋性”反弹行情，生意社农副分社资深分析师张琼认为，后市预计在需求的提振和政策收储等各方面利好的提振下，农产品板块仍将走高，但幅度将会有所缓和。

#### ●美国对华玉米大战或上演大豆翻版

11 月 9 日，国家质量监督检验检疫总局与乌克兰农业政策和食品部在京签署乌克兰向中国出口玉米的相关协议。此次协议的签订双方仅用了三个月，比起以往需要几年的惯例大大加速。

#### ●玉米进口将稳中上行

刘栋认为，国内玉米产量的迅猛增长在一定程度上会弱化进口玉米的增长趋势，从目前玉米进口政策和国内供需情况来看，玉米进口量将会维持稳中上行的状态。“未来影响玉米进口趋势的主要因素除了政策方面的因素外，还要看国内的市场需求情况，国际玉米市场的价格波动情况，以及国内外玉米的价格差距是否适合进口。”刘栋说。

#### ●USDA 月度报告：中国玉米产量预估上调

本月下调美国大豆和豆类产品的价格预测。预测美国大豆年度农场平均价格为 13.55—15.55 美元/蒲式耳，上下限各下调 35 美分。预测豆粕价格为 440—470 美元/短吨，上下限各下调 15 美元。预测豆油价格为 49—53 美分/磅，上下限各下调 2 美分。

#### ●玉米增产标志我国迈入粮食新时代

玉米产量的增加，增强了国内粮食的供给能力，在一定程度上增加了市场抗风险能力；同时，玉米还是重要的饲料原料和工业原料，推动玉米产业发展对我国粮食生产具有重要的战略意义。

#### ●主产区秋粮收购超过 4200 万吨

目前主产区秋粮收购工作进展顺利，收购数量超过 4200 万吨，收购进度快于上年同期。

#### ●后期供应压力较大 玉米后期涨势稳中趋缓

由于受东北恶劣天气影响，物流受阻、到货量下降，北方港口价格稳中趋涨，本月 13 日港口平仓价为 2410 元/吨。北方港口价格攀升，贸易商发货到南方港口的意愿下降，南北港口形成倒挂行情。不过，在刚需的推动下，南方港口库存持续下降，港口平仓价上涨，本月 13 日为 2520 元/吨。

#### ●从几大关键词看华北玉米价格上涨

华北新季玉米自国庆节后陆续上市至今已两月有余，在过去两个月间，除在国庆节期间因新陈粮交替，价格整体调整回落外，新作上市并未能带来粮价走弱，相反，却是量增价涨。

#### ●美国玉米产量创新低 恐现粮食危机

美国农业部(USDA)近日称，半个世纪来最严重的旱灾，使美国玉米和大豆减产幅度高于预期，

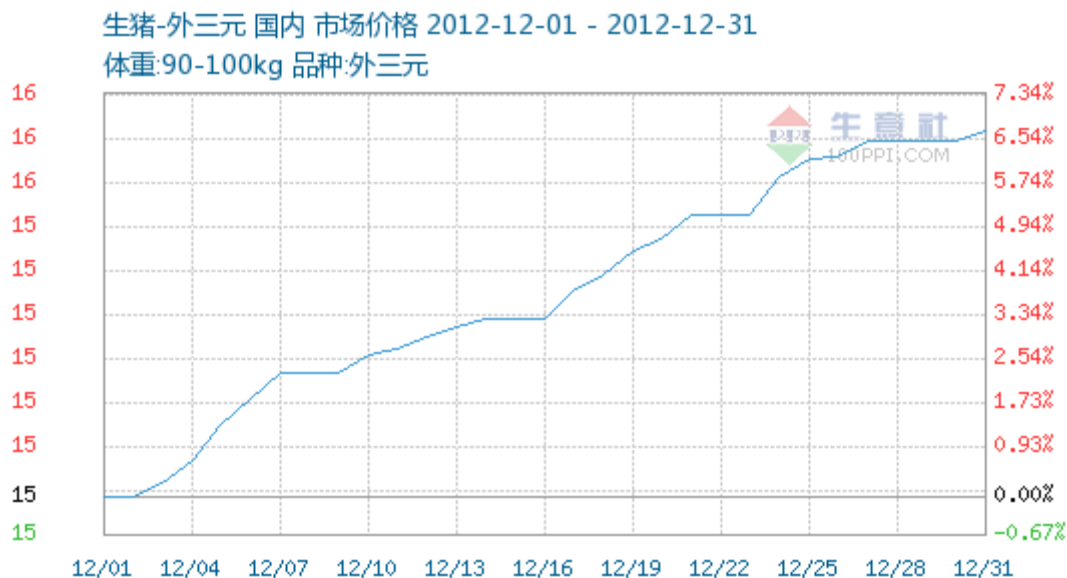
处于异常低水准的库存将难以得到补充，令人担心会出现一个新的全球粮食危机。

●中央一号文件或连续十年锁定“三农”

业内人士分析称，推动农业产业化和规模化经营，鼓励种粮大户，做好农村土地经营权登记，实际上是鼓励流转，并为集体土地入市铺路。结合十八大报告所提出的，“推动城镇化与农业现代化相互协调”来看，这可能意味着，有关土地流转的改革，将综合考虑农村人口转移及农业生产规模化等约束条件，稳妥、有序地推进。

### 三、下游商品情报

#### 1、生猪商品情报



●美国猪肉被检出多种细菌 厂商仍使用瘦肉精  
中国进口美国猪肉增三成专家称细菌超标立即退回

●湖南将适时投放冻猪肉储备

近日，省物价局向各市州物价、财政、农业、商务、工商、质监、检验检疫等相关部门发布《湖南省缓解生猪市场价格周期性波动调控预案实施细则》，以建立和完善湖南省生猪市场调控机制，缓解生猪生产和价格周期性波动，有效维护养殖户、经营者和消费者利益。

●台湾西部生猪中检测到口蹄疫病毒

近日，在台湾地区对生猪的例行性检查中在部分生猪体内发现了口蹄疫病毒的存在。

●俄罗斯伊凡诺沃爆发非洲猪瘟

近日，在俄罗斯城市伊凡诺沃爆发了非洲猪瘟疫情。

●墨西哥积极需求向亚洲地区出口更多的猪肉

最近，墨西哥的猪农组织收到了向中国出口猪肉的最新许可证，作为猪肉生产大国，墨西哥正在需求拓展更多的亚洲市场。

●突遇“大雪” 猪价行情走俏

最近半个月，大连市场生猪及猪肉价格快速上涨，生猪价格已由12月初时每斤7.4元左右一路“小跑”至如今的每斤8.6元~8.8元。受到上涨的生猪行情推动，猪肉也随之接连涨价，目前，社区市场内，猪肉的零售价已达到每斤15元左右。

●美国 2012 年猪肉进口量同比增加

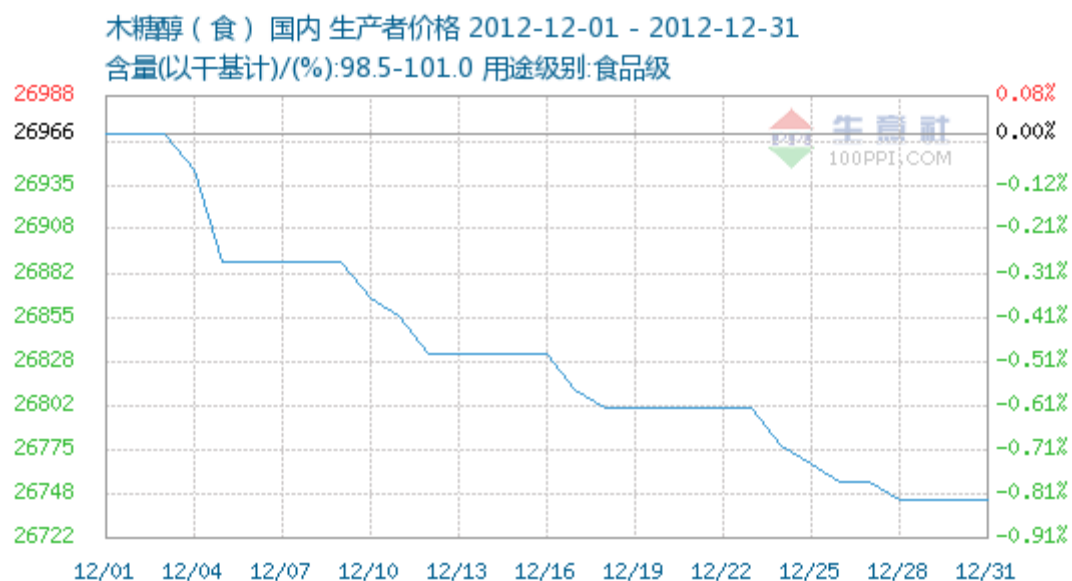
根据美国农业部最新发布的数据，2012 年美国的猪肉进口量同比增加，猪肉市场的繁荣推高了猪肉的进口数据。

●黑龙江投储备肉贷款 支持企业入储猪肉

随着“双节”临近，农发行黑龙江齐齐哈尔市分行有针对性地投放信贷资金，支持企业入储冻猪肉，充分发挥了自身平抑猪肉价格、稳定市场的“四两拨千斤”作用。



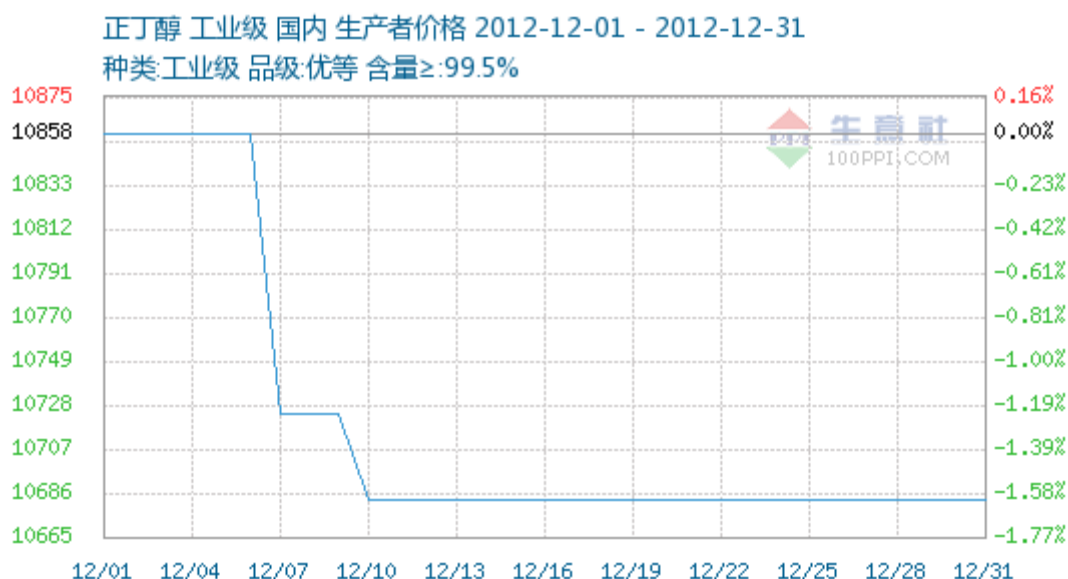
## 2、木糖醇商品情报



### ●2012 年 11 月木糖醇出口概况

2012 年 11 月，我国出口食品级木糖醇量 856.29 吨，出口量较上月增加了 14.23%，平均出口价 3421 美元/吨，1—11 月累计出口总数量 10266.44 吨，平均出口价格在 3573 美元/吨。

### 3、正丁醇商品情报



#### ●中油东北公司正丁醇出厂价格下调

山东利华益正丁醇装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存偏低，目前正丁醇挂牌下调 200 元/吨，执行 10700-10800 元/吨(低端外发，高端本地)，厂家销售情况正常。

#### ●天津碱厂正丁醇出厂价格下调

山东利华益正丁醇装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存偏低，目前正丁醇挂牌下调 200 元/吨，执行 10700-10800 元/吨(低端外发，高端本地)，厂家销售情况正常。

#### ●山东利华益正丁醇出厂价格下调

山东利华益正丁醇装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存偏低，目前正丁醇挂牌下调 200 元/吨，执行 10700-10800 元/吨(低端外发，高端本地)，厂家销售情况正常。

#### ●北化四正丁醇出厂价格下调

今日，北化四丁/辛醇装置运行正常，日产 60 吨左右，近期销售情况尚可，厂家库存一般，目前正丁醇出厂报价下调 200 元/吨，执行 10600-10700 元/吨，厂家产品为中石化华北销售公司统销，主要互供为主，外销有限。

#### ●齐鲁石化正丁醇出厂价格下调

齐鲁石化丁/辛醇装置运行正常，日产 190 吨左右，今日正丁醇挂牌价格下调 200 元/吨，执行 10700-10800 元/吨，厂家产品由中石化华北销售公司统销，近期销售情况正常。

#### ●吉林石化正丁醇价格下调

中国石油吉林石化公司正丁醇出厂报价 10700-10500 元/吨，下调 200 元/吨。

#### ●大庆石化正丁醇价格下调

中石油大庆石化公司正丁醇出厂报价 10500-10700 元/吨，下调 200 元/吨。

●正丁醇行情持续走低

受主要生产厂家库存充足的影响，市场交易意向较低，下游工厂接货兴趣低下，贸易商心态向弱，价格缓慢下滑。

●丙烯酸丁酯低价货源难寻

近期国内丙烯酸丁酯市场走势趋稳，商谈价格重心逐渐上移。虽然生产厂家报价比较稳定，但随着整体库存量逐渐降低，市场心态相应稳定，买家进场询货增加。目前经销商出货意向较前减弱，低价货源难寻，但高端成交仍有阻力。