

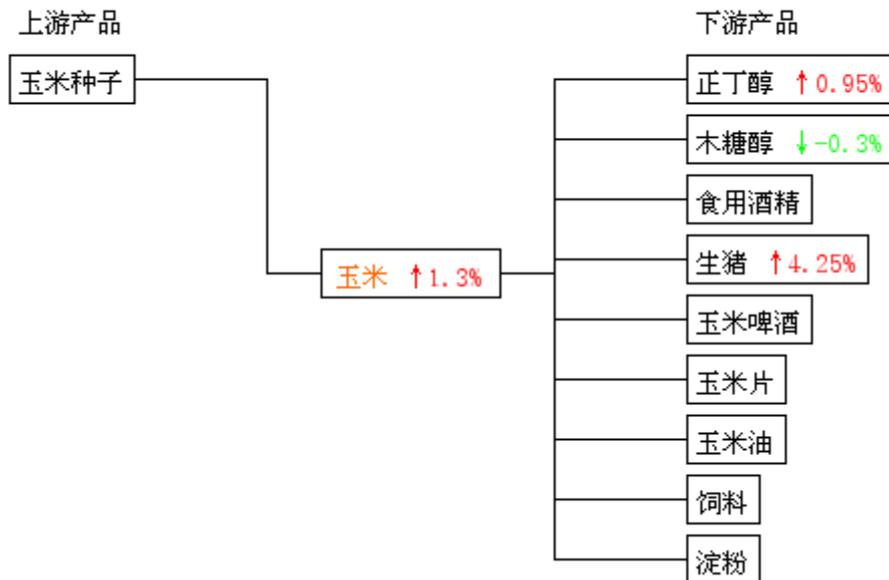
2013年7月玉米产业链情报

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、木糖醇商品情报.....	6
2、正丁醇商品情报.....	7
3、生猪商品情报.....	8

一、玉米产业链行情

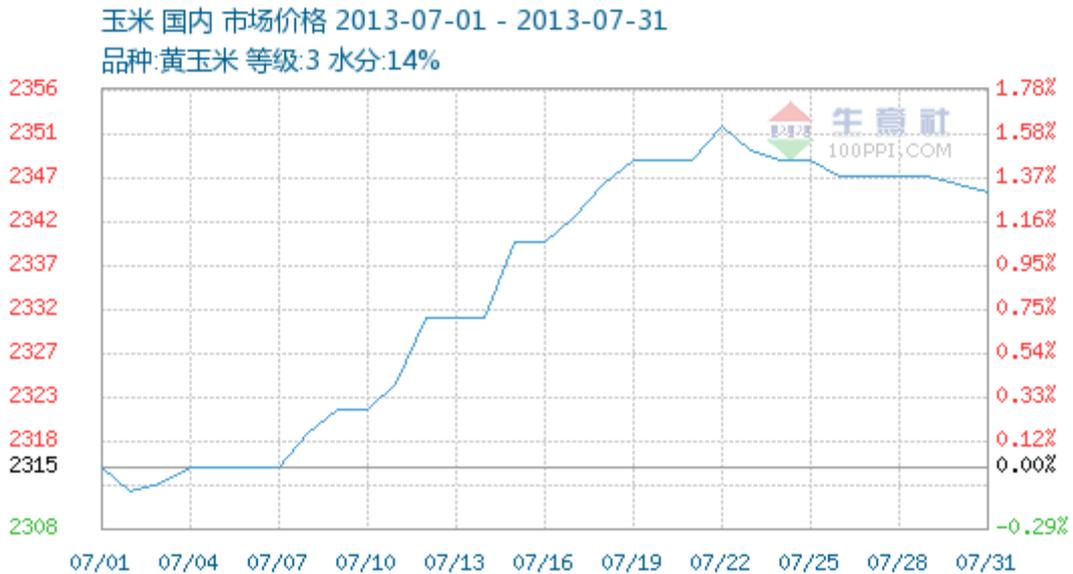
商品	初价格	末价格	涨跌
生猪-外三元	14.12	14.72	4.25%
玉米	2315.45	2345.45	1.30%
正丁醇 工业级	8808.33	8891.67	0.95%
木糖醇（食）	26244.44	26166.67	-0.30%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2013-07-01 - 2013-07-31

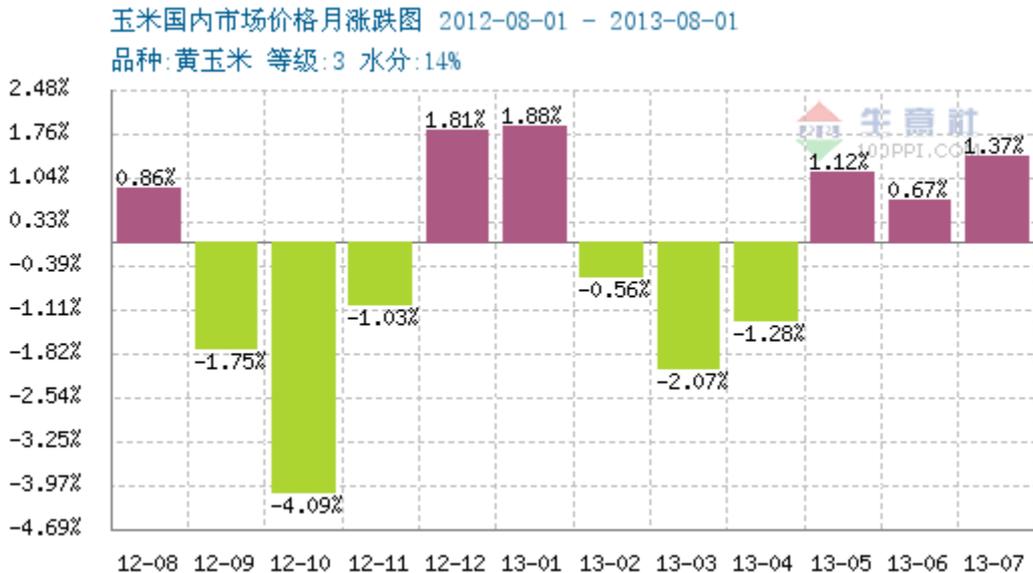


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●2013 年美国大豆和玉米产量料创纪录高位

据芝加哥 7 月 2 日消息，一位农业气象学家周二表示，基于目前的气象预估，预计美国 2013 玉米产量将达 133.91 亿蒲式耳，大豆产量料达 31.98 亿蒲式耳，均为纪录高位。

●2013 年玉米临储收购政策提前公布

2013 年 7 月 4 日，发改委公布关于提高 2013/14 年度玉米临储收购价格的通知。

●多重动力推涨玉米 长期上行通道有望开启

而根据最低收储价，2013 年春节附近，黑龙江标准粮收购价 2220 元/吨，北方港口届时玉米收购成本粗算至少将达到 2500 元/吨，其中陆运至港口成本 140 元/吨，烘干脱粒费用 60 元/吨，杂费 20 元/吨，平舱费用 40 元/吨，加上部分贸易商合理利润。而目前玉米 c1401 的合约价格维持在 2370 元/吨一线，目前北方港口平仓价格仅为 2390 元/吨左右，价差明显，港口现货价格和 c1301 合约价有连续上涨可能。

●收储政策扭转市场预期 玉米价格稳步上涨

在玉米市场价格持续疲软之际，国家近日公布新季玉米临储收购价格，一方面有利于提高农户生产积极性，另一方面也给玉米市场带来底部支持。随着市场看涨后市，玉米港口价格正在稳步上涨。

●2013 年玉米临储收购保护价出台 护农心态强烈

7 月 3 日国家发改委等部门公布了东北 2013 年玉米临时收购价格，内蒙古、辽宁、吉林和黑龙江保护价提高到 1.13 元/斤、1.13 元/斤、1.12 元/斤和 1.11 元/斤，均较上年提高 0.06 元/斤，且公布时间明显早于往年。

●欧盟上调玉米产量预期至 6970 万吨

欧盟周四(7 月 4 日)大幅上调了今年玉米产量前景，至 6970 万吨(28 个成员集合)，5 月底预期为 6620 万吨；2012 年为 5830 万吨(27 个成员集合)。

●2013 年国家或加大临储玉米拍卖力度

综上所述，今年我国继续提高临储玉米收购价格体现了其维护农民种粮积极性，保障粮食供应安全的意图。但大幅提前政策公布时间也释放了国家可能加大临储玉米拍卖力度的信号，这对于秋粮上市以前的普通及以下等级玉米不利，值得关注。同时，在我国粮食托市政策面临转折的背景下，国储玉米能否持续顺价销售也有待商榷。毕竟，在当前国际粮价远低于国内市场的情况下，有关部门正在调整进口策略，北半球新季玉米上市后对于市场的冲击仍不应小觑。

●传中储粮狂购 96 万吨转基因玉米

据外媒报道，美国农业部日前证实，上周中储粮订购了 96 万吨美国玉米，因进口成本下降而且中国国内价格依旧居高不下。羊城晚报记者注意到，这是我国继本月初通过一连串交易购买 130 万吨美国软红冬麦创下单日近 10 年来最高纪录后，又创下至少两年内国内最大一笔玉米进口订单记录。分析人士称进口玉米是转基因品种，截至记者发稿，中储粮方面暂未做回应。

●市场优质粮源难寻 饲用玉米价格上涨明显

2013年7月18日，山东企业玉米收购价近日变动分化明显。深加工用玉米价格持稳震荡，与7月2日相比多以小幅震荡或上涨为主。而饲用玉米价格上涨明显，与月初相比，多在100元/吨左右。

●国内玉米市场强劲上扬难度加大

7月份以来，国内玉米市场整体延续向上行情，与6月上旬相比，华北产区玉米涨幅最为明显达到100-200元/吨，华中销区东北玉米到站价格累计上涨最高80元/吨，华东涨幅50元/吨，东北产区涨势略缓在20-50元/吨。与此同时，部分地区粮库粮源开始平价轮出，前期部分囤粮贸易商销售也开始有利可图。不过，鉴于7月份以来国内饲料消费不及预期，料在一定程度上限制玉米价格强劲上扬。

●玉米价格走势回归基本面 重点看下游需求动向

目前玉米现货市场整体仍旧处于成本推动上涨阶段，下游需求恢复略显乏力，但由于市场供应进入后期，余粮有限，下游需求一点启动上升信号将对玉米价格上涨产生强有力推动作用。

●玉米价格跌破收购成本价可能性小

综上所述，玉米1401期价在2300~2350元附近具备较大的中线投资价值，建议对行情发展缓慢的玉米合理布局，在此价格区内分布建仓为宜。

●优质玉米趋紧 出库集中玉米价格涨跌互现

目前销区市场存在刚性需求，产区余粮有限，优质粮源难求，支撑近期价格连连上涨。而山东企业方面，部分企业停产检修导致收购价格小幅回落，但是难改整体上涨的行情。近期关注禽流感对苗鸡市场的影响。

●美国风调雨顺 玉米期货跌3.4%至两年半最低

降雨驱散了对干旱的忧虑，同时气象预报预计进入关键生长期后，美国农产地天气将有利于玉米生长，丰收的前景使玉米即月期货价格周二（7月23日）下跌3.4%至两年半来最低纪录。

●四季度玉米进口或现第二高峰

6月份中国玉米进口数量急剧下滑本在意料之中，这与2012/13年度买船展期到货基本结束有关，上半年到货高峰结束，下半年集中到货料在四季度，且多为美国2013/14年度新季玉米。截止到7月11日统计，2012/13年度(9月至次年8月)美国玉米出口至中国并完成出口检验的玉米数量已经逼近250万吨，其中在2013年完成出口检验的玉米数量达到125.3万吨；而美国是我国最主要的玉米进口来源国。

●三代粘虫呈重发态势农业部门严阵以待

去年粘虫暴发危害的情景还记忆犹新，今年二代粘虫又在东北、华北、西南、黄淮等地偏重发生，虽经各地及时防治，控制了暴发势头，但粘虫的主要危害期是第三代。

●托市政策酝酿退出 农产品回归市场价

早在今年5月底，国内农产品市场就传出了托市政策可能要“变脸”的消息。最近两个月，国内菜油期现货市场价格大幅下挫，其中便有“托市政策可能有变”的预期在内。自5月31至今，郑州菜油主力1401合约价格已累计下跌1750元/吨左右。

●优质玉米“难”收 华北玉米轮出施压

●多空对峙 玉米 7 月期货价格波动大

进入 8 月份以后，预计多空的影响因素仍将处于对峙的情况。同时国内玉米生长进入到关键时期，届时天气和灾害等因素将会对期货价格产生影响。

●外盘玉米价格跌落 国内市场倍感压力

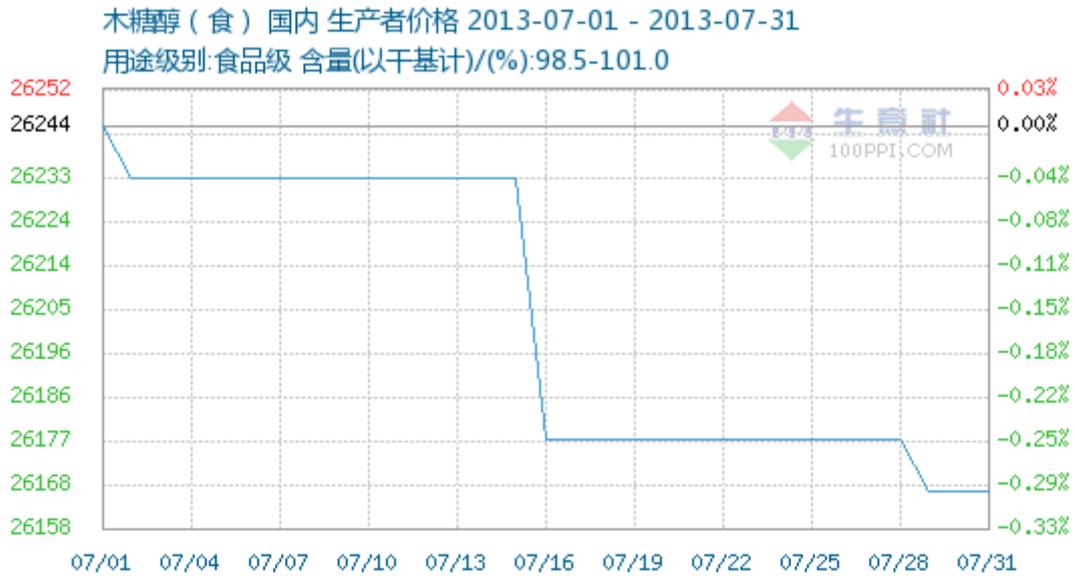
综上所述，美国中西部天气有利于玉米生长，前期对于授粉关键期玉米长势的担忧散去，国内玉米长势也未明显受到病虫害的影响，市场关注点开始转向秋粮前后国储庞大库存的出货压力，贸易商加速出货以规避后市降价风险。预计国内玉米价格继续震荡，但可获得前期收购成本的支撑。同时，天气对于北半球玉米长势的影响和国储动态仍是关注重点。

●错期生长 东北新季玉米风险叠加

一般农户多会根据初霜降时间来决定收割时间，若初霜降在农历八月十五以后，则农户会推迟玉米收割时间，玉米成熟期相应延长，利于玉米增产丰收；若初霜降时间在农历八月十五前，即出现“早霜”，则农户必须提前进行玉米收割，玉米成熟期相应缩短，不利于玉米增产丰收。今年东北产区因错期生长，收割期推迟已成定局，一旦成熟期出现“早霜”，农户必须提前收割，则玉米成熟期大幅缩减，将直接影响新作最终产量。

三、下游商品情报

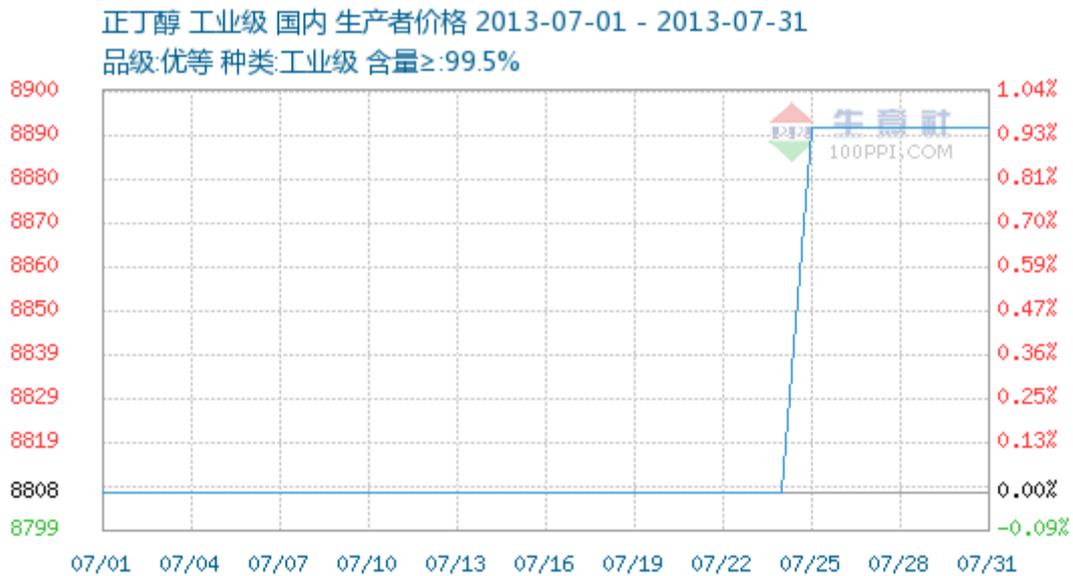
1、木糖醇商品情报



●2013 年 6 月我国木糖醇出口概况

据中国化工网提供的数据显示，2013 年 6 月，我国出口食品级木糖醇量 1335.737 吨，同比去年六月增长 42.45%，环比 2013 年 5 月下降 13.91%，平均出口价为 3174 美元/吨。

2、正丁醇商品情报



●7月25日齐鲁石化正丁醇出厂价格上调

齐鲁石化丁/辛醇装置开工稳定，日量180左右，厂家正丁醇挂牌价上调至8900-9000元/吨，产品由中石化华北销售公司统销，厂家库存正常。

●7月25日天津碱厂正丁醇出厂价格快报

天津碱厂丁/辛醇装置运行正常，成交正丁醇工厂挂牌价格上调至8950元/吨(低端外发，高端本地)，上调200元/吨，近期销售情况正常，成交库存合理。

●7月25日山东利华益正丁醇出厂价格快报

山东利华益正丁醇装置运行平稳，厂家正丁醇挂牌价格上调100元/吨，执行8950元/吨(低端外发，高端本地)，实际成交价格有优惠，厂家库存正常。

●7月25日吉林石化正丁醇价格快报

中国石油吉林石化公司正丁醇出厂报价8800元/吨，上调100元/吨。

●7月25日大庆石化正丁醇价格快报

中石油大庆石化公司正丁醇出厂报价8800元/吨，上调100元/吨。

3、生猪商品情报



●国家口蹄疫防治计划正在制定有望年内出台

近日获悉，国家口蹄疫防治计划正在制定，有望年内出台。

●史密斯菲尔德CEO：不会从中国进口猪肉

北京时间7月11日凌晨消息，美国最大猪肉供应商史密斯菲尔德公司首席执行官(CEO)拉里-波普(Larry Pope)周三出席参议院农业、营养和林业委员会听证会，就公司接受中国肉制品巨头双汇集团的收购接受议员们的质询，他指出，接受收购将帮助行业壮大，并称公司会继续维持在食品安全方面的高标准，即使在收购完成之后，也不会从中国进口猪肉产品。

●英国猪肉零售商对当前生猪市场的信心下滑

一直以来，英国的猪农以及猪肉经营者们都以为本国的生猪行业竞争力远胜于欧盟其他成员国，他们还曾坚信未来一年将是值得期待的一年。

●生猪与CPI 此升彼涨

生猪市场价格在短短的两个月时间里展现出如此大幅的上扬，势必会对其相关联的产业产生一定的影响，而就宏观大方向来说，其对国内CPI的助推作用也不容小视。

●美国猪肉供应创新高 农场主年内首次盈利

伴随着猪肉价格创下二十年内的季度新高以及饲料成本的下降，美国商品猪养殖户实现了年内的首次盈利，激发他们扩大养殖，从而将使猪肉供应量创纪录新高。

●非洲猪瘟肆虐俄欧洲养猪业或将“全军覆没”

非洲猪瘟对俄罗斯欧洲部分养猪业造成巨大影响。

●美政府将审查双汇收购Smithfield案时间延长45天

据路透社报道，全球最大的猪肉生产商 Smithfield Foods 周三发表声明称，美国政府已决定将

审查中国双汇国际收购 Smithfield 计划的时间额外延长 45 天。在声明中，该公司称有信心在 2013 年下半年完成交易。

●英国生猪行业亏损严重 1 年半亏 900 万英镑

依据最新收到的畜牧养殖行业数据，英国农业部门修改了之前对生猪养殖行业做出的盈利预测。

●美国扩大养殖 猪价创下二十年内季度新高

伴随着猪肉价格创下二十年内的季度新高以及饲料成本的下降，美国商品猪养殖户实现了年内的首次盈利，激发他们扩大养殖，从而将使猪肉供应量创纪录新高。

●12 个生猪养殖场建设项目获中央财政补助

重庆市垫江县农委获悉，经市发改委批准，垫江县贵丰、华梅、兴发等 12 个生猪标准化规模养殖场获改扩建资金 449.5 万元，其中，中央投资 350.0 万元，地方配套 35.0 万元，业主自筹 64.5 万元。