

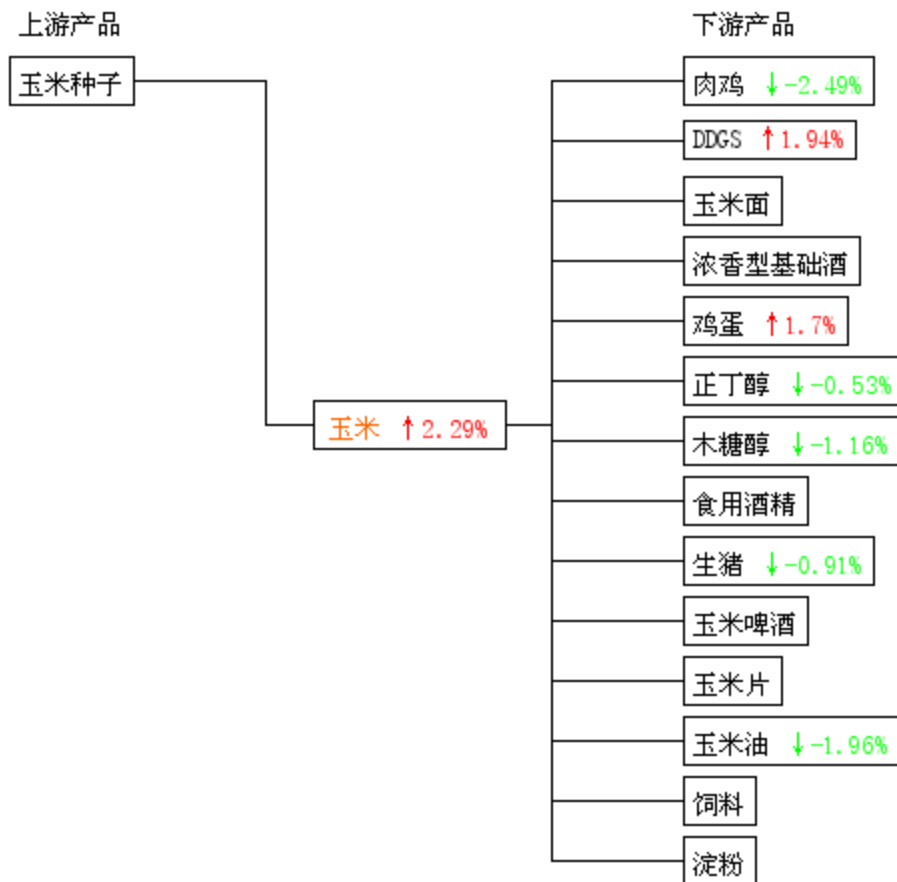
# 2014年6月玉米产业链情报

|                 |    |
|-----------------|----|
| 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.....   | 5  |
| 1、玉米油商品情报.....  | 5  |
| 2、木糖醇商品情报.....  | 6  |
| 3、肉鸡商品情报.....   | 8  |
| 4、正丁醇商品情报.....  | 9  |
| 5、生猪商品情报.....   | 11 |
| 6、鸡蛋商品情报.....   | 13 |
| 7、DDGS商品情报..... | 15 |

## 一、玉米产业链行情

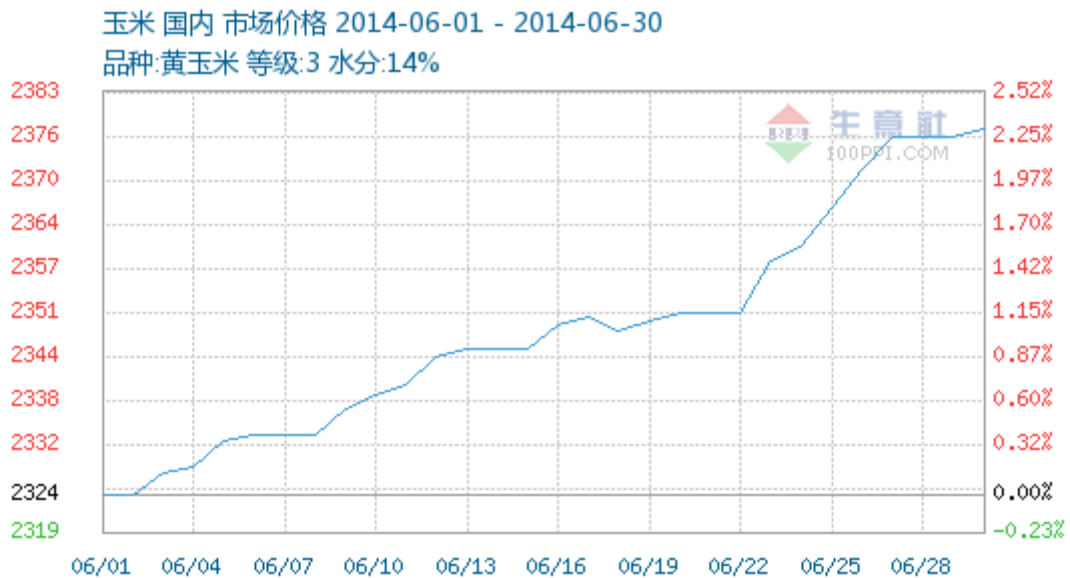
| 商品      | 初价格      | 末价格      | 涨跌     |
|---------|----------|----------|--------|
| 玉米      | 2324.67  | 2378.00  | 2.29%  |
| DDGS    | 2320.00  | 2365.00  | 1.94%  |
| 鸡蛋      | 8.84     | 8.99     | 1.70%  |
| 正丁醇 工业级 | 8338.89  | 8294.44  | -0.53% |
| 生猪-外三元  | 13.16    | 13.04    | -0.91% |
| 木糖醇（食）  | 24000.00 | 23722.22 | -1.16% |
| 玉米油     | 8160.00  | 8000.00  | -1.96% |
| 肉鸡      | 9.24     | 9.01     | -2.49% |

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-06-01 - 2014-06-30

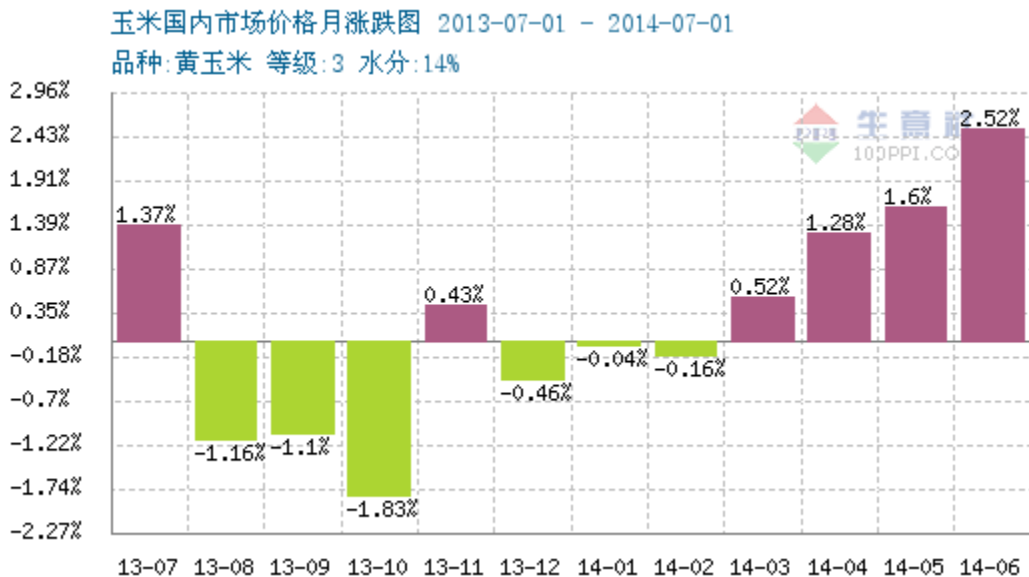


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●厄尔尼诺或再发威 欲推高农产品价格

6月3日，澳大利亚气象局预测8月将出现厄尔尼诺现象，届时会对全球粮食产量产生严重影响。

#### ●农产品价格波动加剧

厄尔尼诺现象所产生的异常天气，会直接影响到农作物的产量，因而当年的农产品供应量会减小，农产品价格攀升。在众多的农产品中，热带作物首当其冲地将受到冲击。

#### ●全球2014/15年度粮食产量预测值上调至24.8亿吨

联合国粮农组织(FAO)周四(6月5日)发布的世界粮食供需简报称，2014/15年度全球粮食(包括成品大米)产量预计将达到24.8亿吨，比上月预测值高出2150万吨或近1个百分点，不过仍比上年产量减少1.4%。

#### ●北方港口玉米库存创下年度新低

在中储粮持续加大投放力度的情况下，上述市场人士认为国内玉米市场短期内将面临压力，这也是期货市场玉米本周开始走低的重要原因。

#### ●玉米供应面临巨大缺口

2013/2014年度，经过近7000万吨的临储之后，国内玉米余粮全面告急，初步测算，不抛储国内玉米市场将存在约4000万吨的供需缺口。如此巨大的供需缺口，在正常情况下，玉米拍卖或成交价格高，或者成交量低，而这两者都会把国内现货价格推向更高水平。目前，玉米1409合约对北方港口价格贴水100元/吨以上，后期或易涨难跌。

#### ●玉米持稳趋升基础坚定

2014年第二季度以来，国内玉米市场价格筑底回升。玉米饲用需求向好的趋势出现，玉米深加工工业走在扭亏为盈的路上，需求的好转使得市场能够承受回升的玉米价格。

#### ●拍卖成交降温 玉米回落调整

综上，在临储拍卖降温和玉米现货价格进入短期均衡背景下，连玉米主力1409合约的持仓量在逐渐下降，市场追高信心不足，玉米期货价格面临回落调整。

#### ●5月中国玉米进口量同比增加

海关数据显示，5月份中国玉米进口7.93万吨，同比增18.99%，均价276.31美元/吨，年初迄今共进口134.96万吨，同比减少10%。

#### ●供需格局改善 玉米市场趋稳

后期临储拍卖玉米成为市场主要粮源，而诸如小麦替代玉米及玉米进口等方面的因素对玉米价格影响较为有限。从数量上看，临储玉米完全可以满足市场需求，未来玉米价格将趋于稳定。

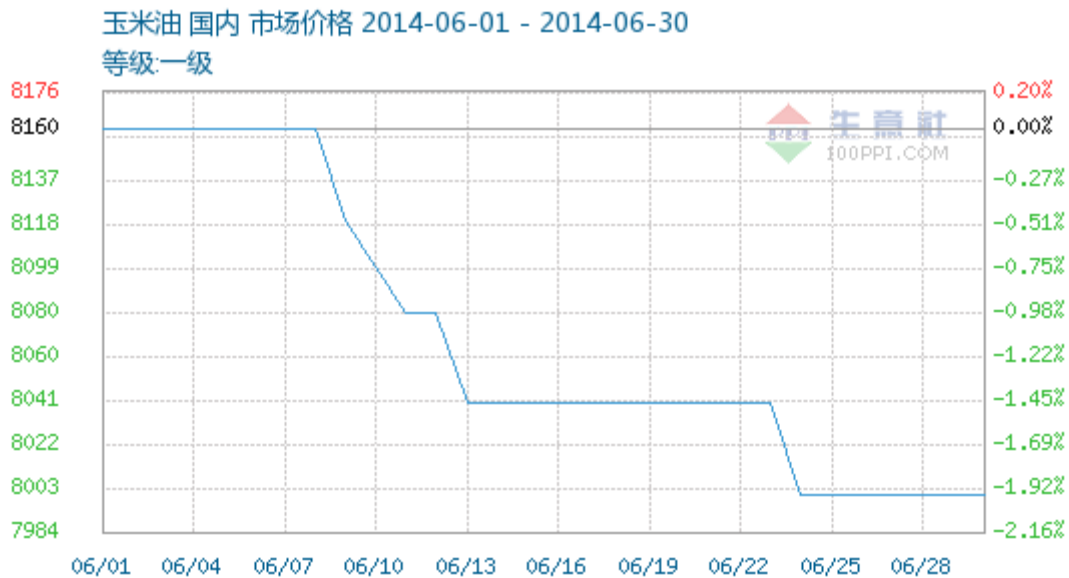
#### ●政策性玉米成交相对疲软

总体来看，大量玉米流入收储企业后，当前东北地区商品玉米供应紧张，华北黄淮地区及南方销区玉米库存也将很快耗尽。玉米市场后市供给将依赖政策性玉米。



### 三、下游商品情报

#### 1、玉米油商品情报



●油脂 一步一步往下滑

近一个月大豆供给压力较大，油脂终端消费市场疲软，全球经济环境整体利空，加上国内期价盘面下跌通道打开，投资者应关注成交量的变化，如出现量价齐跌，则谨慎持有多单，跌破前期低位，则空单持有。

●油脂反转趋势仍未确立

上周(6月9日-13日)，USDA6月供需报告和MPOB月度报告如期公布，利空兑现带来国内外油脂市场下探前期阶段低点。

●消费淡季 小品种油交易清淡价格平稳

消费淡季小品种油交易清淡价格平稳。

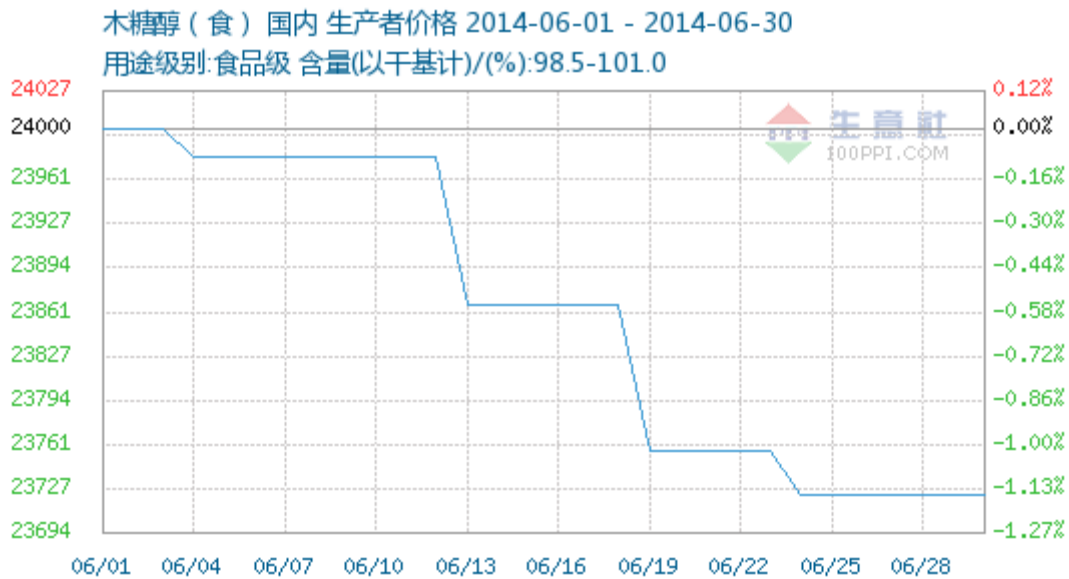
●厄尔尼诺预期升温 油脂板块大幅上涨

今年上半年，国内油脂期货市场行情以宽幅区间振荡为主，第一季度是技术派主导的超跌反弹，第二季度油脂市场在进口大豆集中到港、国家计划抛售储备菜油等因素的拖累下弱势回调，但价格波幅缩窄，三个油脂期货的主力合约价格均未突破前期最低纪录。

●追多油脂仍需谨慎

受厄尔尼诺现象预期升温和国际原油期货不断走高影响，本周一(23日)国内油脂期货强劲反抽，一举刷新近一个半月高点，完美逆袭。但目前CBOT大豆仍为振荡走势，加之原油继续上涨的条件并不充足，因而追多油脂仍需谨慎。

## 2、木糖醇商品情报



### ●6月3日山东龙力木糖醇产销动态

6月3日,山东龙力生物科技股份有限公司食品级木糖醇设备运转良好,报价为22000元/吨,目前木糖醇市场价格稳定,成交量一般。

### ●浙江木糖醇出口退运

据统计,衢州辖区今年1月至5月发生4起木糖醇退运,共计重量35.8吨,金额10.5万美元,退运原因均为木糖醇结块严重,客户无法使用,退运国家为日本和美国。

### ●6月4日国内木糖醇价格疲软

6月4日,国内浙江地区主流报价在23000元/吨左右,山东地区报价为24000元/吨,上游原料供应正常,价格稳定,下游市场需求疲软,市场成交量一般,目前厂家多以维持低开工率,控制库存。

### ●6月18日西安大丰收木糖醇价格下调

6月18日,西安大丰收生物科技有限公司出厂的食品级木糖醇报价为24000元/吨,每公斤下调一元,库存充足。

### ●6月19日国内木糖醇价格疲软

6月19日,国内浙江地区主流报价在23000元/吨左右,山东地区报价为24000元/吨,上游原料玉米芯供应正常,价格稳定在450元/吨附近,下游采购商采购意愿低迷,多以小单成交,整体市场交投偏弱,短期内木糖醇价格弱势难改。

### ●6月24日国内木糖醇价格疲软

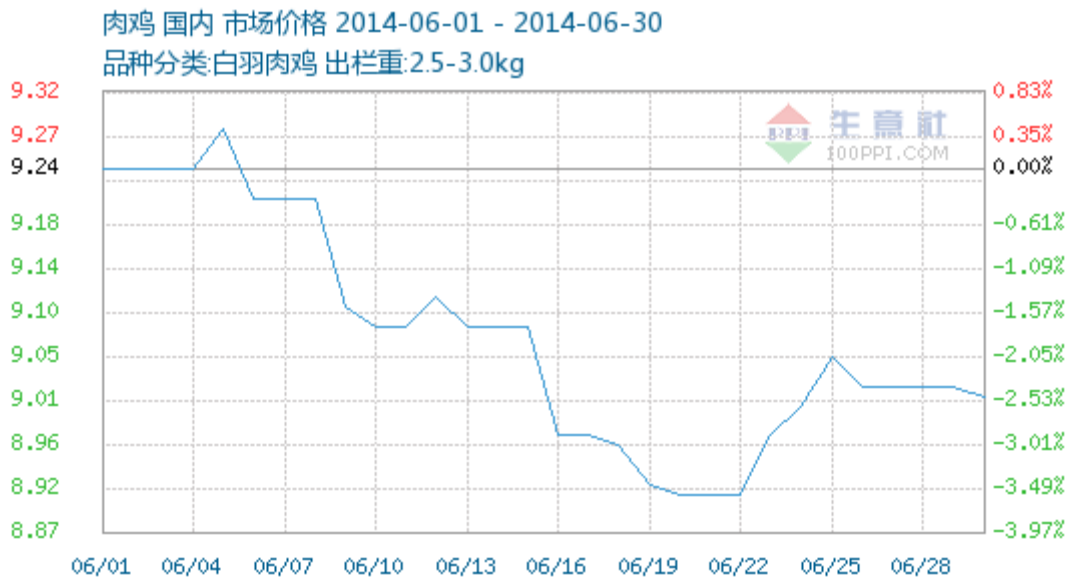
6月24日,国内浙江地区主流报价在23000元/吨左右,山东地区报价为24000元/吨,上游原料供应正常,食品级木糖对外报价稳定在18000元/吨附近,下游需求未见明显好转,整体市场成交量一般,短期内木糖醇价格以盘整为主。

●2014年5月国内木糖醇出口概况

据中国化工网提供的数据显示，2014年5月，我国出口食品级木糖醇量2051.102吨，同比去年5月增长32.18%，环比2014年4月下降了12.57%，平均出口价为3102美元/吨。



### 3、肉鸡商品情报



#### ●生鲜鸡占广东家禽消费四成

广州试点生鲜鸡上市已超过一个月，不仅广大市民的关注未见降温，整个家禽行业对这一问题的注意力也不断提升。不少人表示这一举措可能带来全行业的波动。

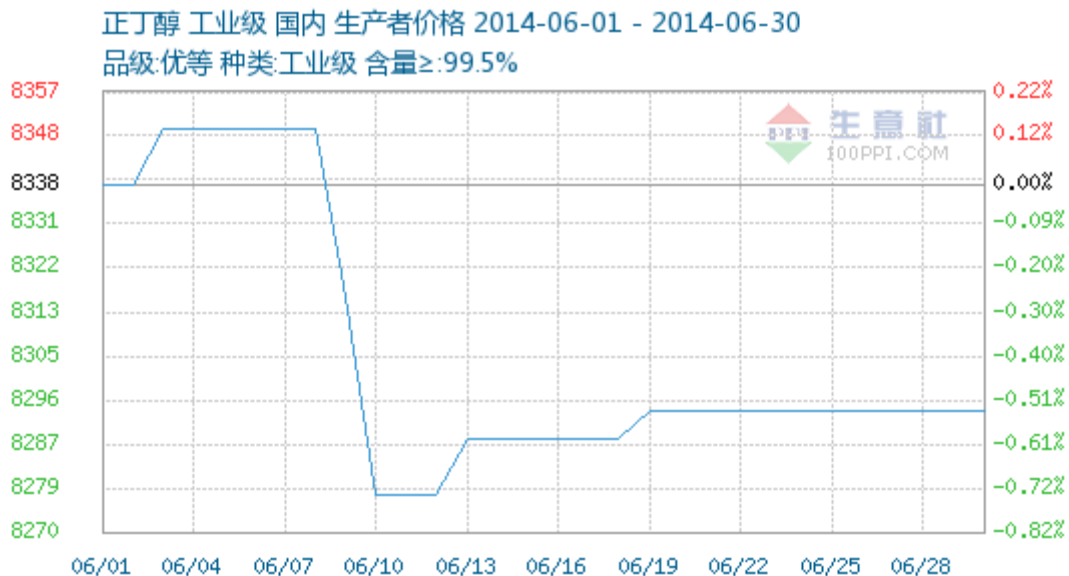
#### ●家禽集中屠宰首批认定 3 企业

6月20日，佛山市农业局公布，佛山市推进家禽集中屠宰试点工作联席会议最近先行认定首批3家临时屠宰企业，作为佛山市家禽集中屠宰试点。同时，今后将进一步规范这些临时屠宰企业管理，保障家禽集中屠宰试点区域的家禽产品质量和供给。

#### ●首批试点家禽生鲜档口 最高将获 2.4 万元补贴

23日，广州市物价局等六部门发布关于第一阶段家禽生鲜上市终端销售试点补贴资金安排的通知。通知指出，对首批87家试点菜市场于2014年8月31日前按标准完成原活禽档口升级改造的，通过以奖代补方式给予一次性的升级改造补贴，补贴金额每个档口达2万元。此外，部分满足条件的档口还将获得4000元的一次性经营引导补贴。

#### 4、正丁醇商品情报



●6月13日山东利华益正丁醇出厂价格快报

山东利华益年产能 8.5 万正丁醇装置负荷 7-8 成，现出厂报价 8300-8400 元/吨(低端外发，高端本地)，价格平稳，销售一般。

●6月16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装置运行正常，出厂报价 8100-8300 元/吨，价格平稳，主要供应下游客户，库存不大。

●6月19日山东利华益正丁醇出厂价格快报

山东利华益年产能 8.5 万正丁醇装置负荷 7-8 成，现出厂报价 8300-8400 元/吨(低端外发，高端本地)，价格平稳，销售一般。

●6月20日天津碱厂正丁醇出厂价格快报

天津碱厂丁/辛醇装置满负荷运行，成交正丁醇工厂挂牌价格 8300-8400 元/吨，价格平稳，近期销售情况正常，成交库存合理。

●6月20日兖矿集团正丁醇出厂价格快报

兖矿集团正丁醇装置满负荷运行，执行报价 8350 元/吨，价格平稳，下游配套装置目前未开工，主供应下游厂家客户。

●6月23日山东利华益正丁醇出厂价格快报

山东利华益年产能 8.5 万正丁醇装置负荷 7-8 成，现出厂报价 8300-8400 元/吨(低端外发，高端本地)，价格平稳，销售一般。

●6月24日鲁西化工公司正丁醇出厂价格快报

鲁西化工正丁醇装置负荷 7 成，厂家正丁醇挂牌价格执行 8200-8300 元/吨，价格平稳，实际

成交商谈为准，成交略低，主要供给下游厂家。

●6月25日兖矿集团正丁醇出厂价格快报

兖矿集团正丁醇装置满负荷运行，执行报价 8350 元/吨，价格平稳，下游配套装置目前未开工，主供应下游厂家客户。

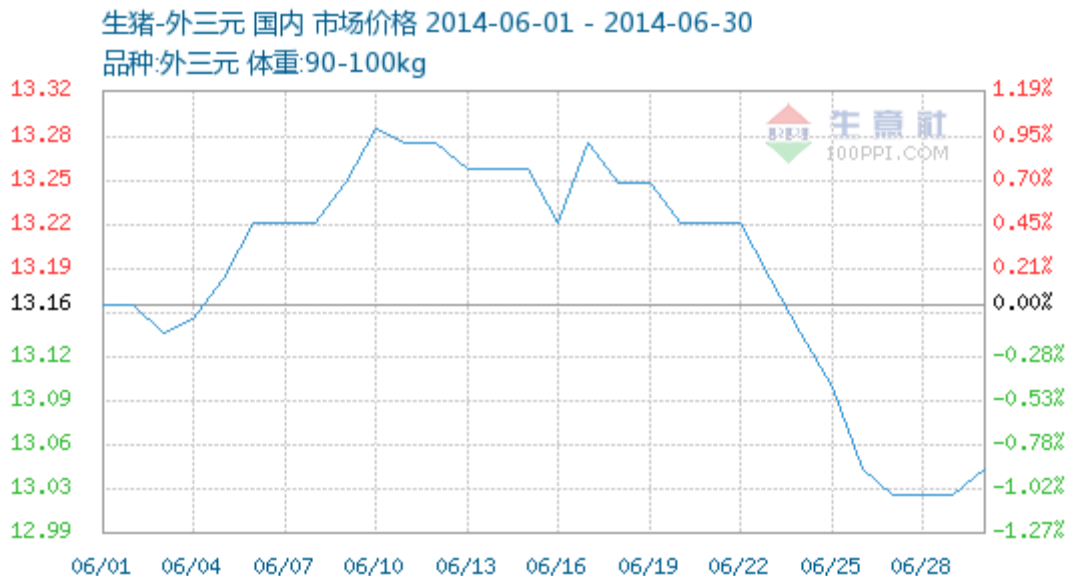
●6月26日大庆石化正丁醇价格快报

中石油大庆石化公司正丁醇出厂报价 8100-8300 元/吨，价格平稳，低端对华东船运执行价格，高端当地出厂价，主供合同户。工厂丁辛醇装置负荷高位，产销平稳。

●6月27日鲁西化工公司正丁醇出厂价格快报

鲁西化工正丁醇装置负荷 7 成，厂家正丁醇挂牌价格执行 8200-8300 元/吨，价格平稳，实际成交商谈为准，成交略低，主要供给下游厂家。

## 5、生猪商品情报



### ●连续上涨了5周之后 安徽生猪价格止涨趋稳

专家分析，主要因近期生猪价格涨速过快，累计涨幅较大，加之近期气温持续偏高，猪肉消费需求不旺，导致生猪价格上涨动力逐渐减弱。预计，近期生猪价格或将以稳为主，小幅波动。

### ●猪价回落几率增大

5月30日，四川省畜牧食品局信息中心发布5月第4期生猪预警：据四川生猪监测预警系统监测，2014年5月第4周，四川省68个监测点生猪均价出现小幅分化，育肥猪和猪肉零售价开始回调，仔猪和后备母猪上涨动力减弱，饲料原料及育肥猪配合料均价稳中有涨有跌，6月初再次回调寻底的概率增大。

### ●农产品价格波动加剧

厄尔尼诺现象所产生的异常天气，会直接影响到农作物的产量，因而当年的农产品供应量会减小，农产品价格攀升。在众多的农产品中，热带作物首当其冲地将受到冲击。

### ●猪肉价上涨 菜价浮动 5月CPI同比上涨2.5%

在过去的整个5月，市民的菜篮子可以说是在不断的浮动当中，价格也在不断变化。6月10日，国家统计局发布的数据显示，5月CPI同比上涨2.5%，环比上涨0.1%。5月份的翘尾因素比4月份增加0.5个百分点，致使5月份CPI同比涨幅扩大0.7个百分点。

### ●五年猪价波动超200% 生猪生产年内或不直接调控

业内人士认为，尽管今年在政策层面上显示了一些不同以往的变化，但我国生猪产业涉及养殖、流通、金融、保险、财政等多个领域，管理部门众多，“休克疗法”能否彻底治愈猪价“寒热病”，还有待时间进一步验证。

### ●猪肉价格忽高忽低 养殖业时现疫情

猪肉价格忽高忽低，养殖业时现疫情，消费市场风云变幻。在这样的环境下，肉制品加工行

业正面临一个转型期，上水平、调结构、接地气、创新品将成为肉制品行业健康发展之路。记者最近就目前国内肉制品行业市场情况与发展等问题，采访了天津春发生物科技集团肉类专家赵伍英。

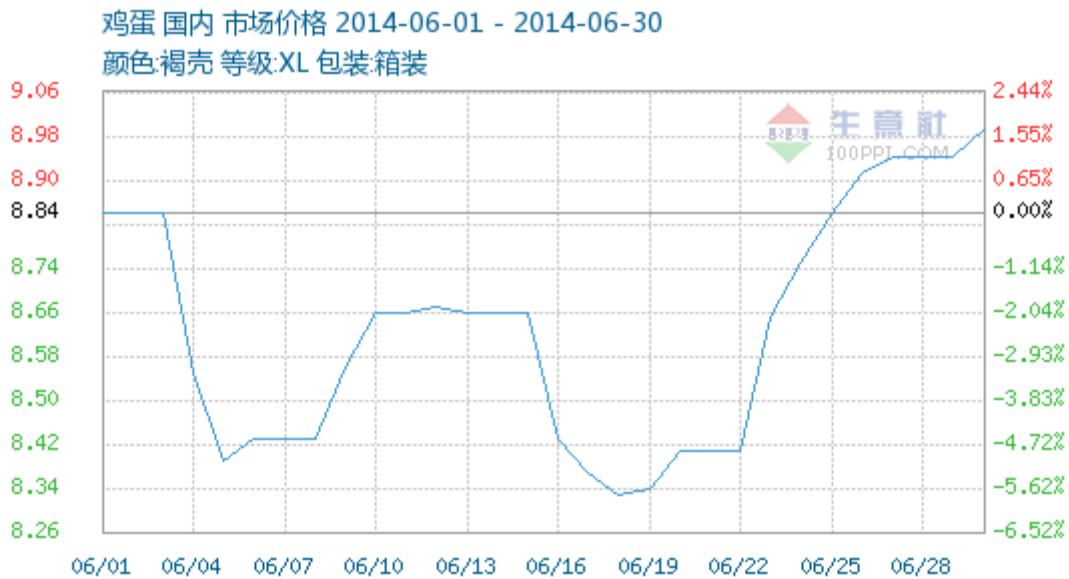
●价格暴涨暴跌 养猪像炒股

江西省物价监测部门分析，这一轮的猪价下跌周期即将结束，养殖户即将告别亏损。预计今后几个月猪肉销量将稳中有增，7月下旬至9月上旬及12月至春节元宵是猪肉消费旺季，将支撑猪价恢复性上涨。中秋节时，将达到年内生猪价格的相对高点，12月份至春节期间，猪价也会呈小幅震荡上升态势。

●生猪价大起大落如坐“过山车”

减少能繁母猪存栏量仍是解决目前生猪市场产能过剩，拉升生猪价格的根本措施。夏季是猪肉消费的淡季，我市生猪价格仍在震荡下行，而作为猪饲料主要原料的玉米、豆粕价格却呈持续上涨态势，据对11个县市区监测，6月25日，全市国产豆粕平均价格3.95元/公斤，环比上涨0.51%，玉米平均价格2.43元/公斤，环比上涨3.71%，养殖成本上升，养殖户承受着持续亏损的巨大压力，预计后期猪价仍呈弱势，生猪生产形势依然严峻。

## 6、鸡蛋商品情报



### ●端午刚过 鸡蛋价不再风光

端午节刚过，鸡蛋便不再“风光”，而熟鸭蛋则面临暂时“缺货”。一些蛋商表示，鸡蛋价格回落主要是外运量减少，本地供应量充足所致，而端午节期间，熟鸭蛋需求量相对较大，预计几天后，熟鸭蛋将恢复供应，价格不会受到影响。

### ●连涨 12 周后鸡蛋价回落

鸡蛋价格经 12 周上涨后，本周鸡蛋陕西省平均销售价 5.08 元，比 5 月 28 日下降 6.27%，价格回落。专家分析说，鸡蛋降价的主要原因是节日过后，鸡蛋的需求减少，加上气温升高，不利于鸡蛋存放。预计近期内鸡蛋价格以降为主。

### ●长春：端午节过后鸡蛋价跌破 5 元

长春市价格监督检查局监测处 9 日的监测数据显示，相比上周，长春市粮油、猪肉、牛肉、羊肉、白条鸡平均价格平稳，鸡蛋、鲤鱼平均价格下降，12 种蔬菜中也有 5 个品种平均价格下降。记者注意到，鸡蛋平均价格从 3 日的 5.14/斤降到 4.88 元/斤，一周降幅超过 5%。

### ●鸡蛋期现价格上涨预期难改

前期鸡蛋期现价格上涨之快下跌之猛犹如过山车，鸡蛋期货主力合约 1409 在 5 月 20 日创下高点 5282 元/500 千克，之后受端午节备货结束的影响，鸡蛋期现价格均快速下跌。

### ●鸡蛋市场进入高温炒作期

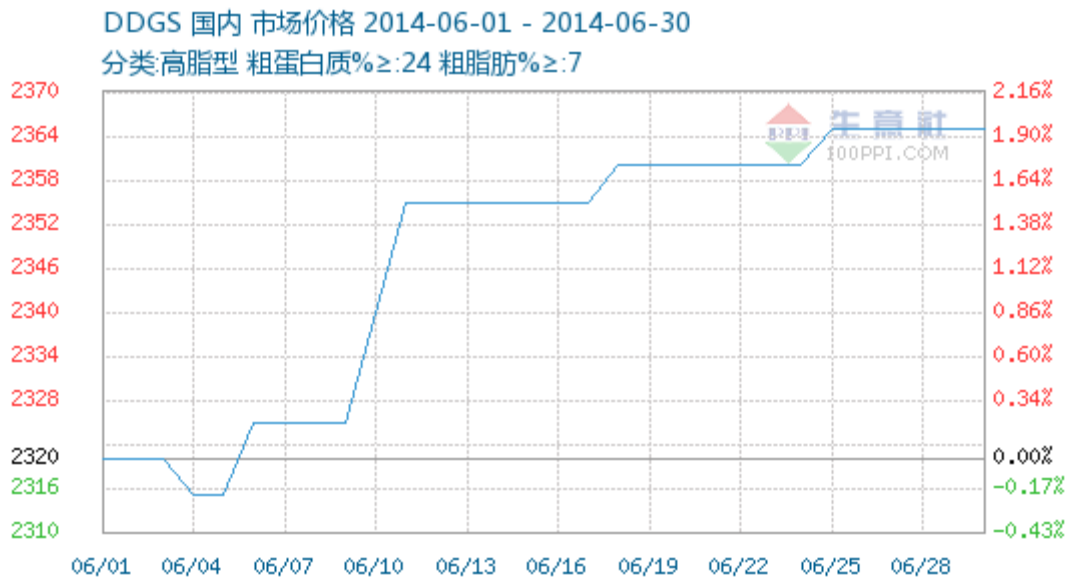
前期价格的下跌，已经反映了供应层面的变化，预计在节日备货和季节性上涨规律的主导下，价格再次走高，直到中秋节

### ●中秋前后蛋价将创历史新高

眼前鸡蛋价格像足球比赛一般火热，虽是淡季但价格不跌反升。昨日，光大期货农产品研究员王娜告诉深圳商报记者，在这轮鸡蛋期货价格上涨势头的带动下，鸡蛋现货价格不跌反涨，预

期 1409 主力合约价格将再创新高，中秋前后鸡蛋现货价格也将创历史新高。

## 7、DDGS 商品情报



### ●豆粕刚性需求存在 DDGS风波必将刺激粕类价格

而国内大豆压榨企业仍处于亏损边缘，后期进口大豆到港量将呈现递减趋势，并且随着未执行合同的交货，豆粕库存必将有所降低。因此，豆粕市场仍具备上涨条件。

### ●豆粕豆油现货价格偏弱

当前国内生猪存栏的绝对量下降，后期存栏的增长能力继续减弱，这可能在较长时期内抑制豆粕需求。尽管当前进口 DDGS 因素存在一定支撑，但其影响不会持续很久。

### ●美进口DDGS停批提振菜粕

对美国 DDGS 停止批准，由于 DDGS 主要应用在水产饲料中，与菜粕有一定替代关系，目前是水产旺季，菜粕需求旺盛，美进口 DDGS 停批提振菜粕