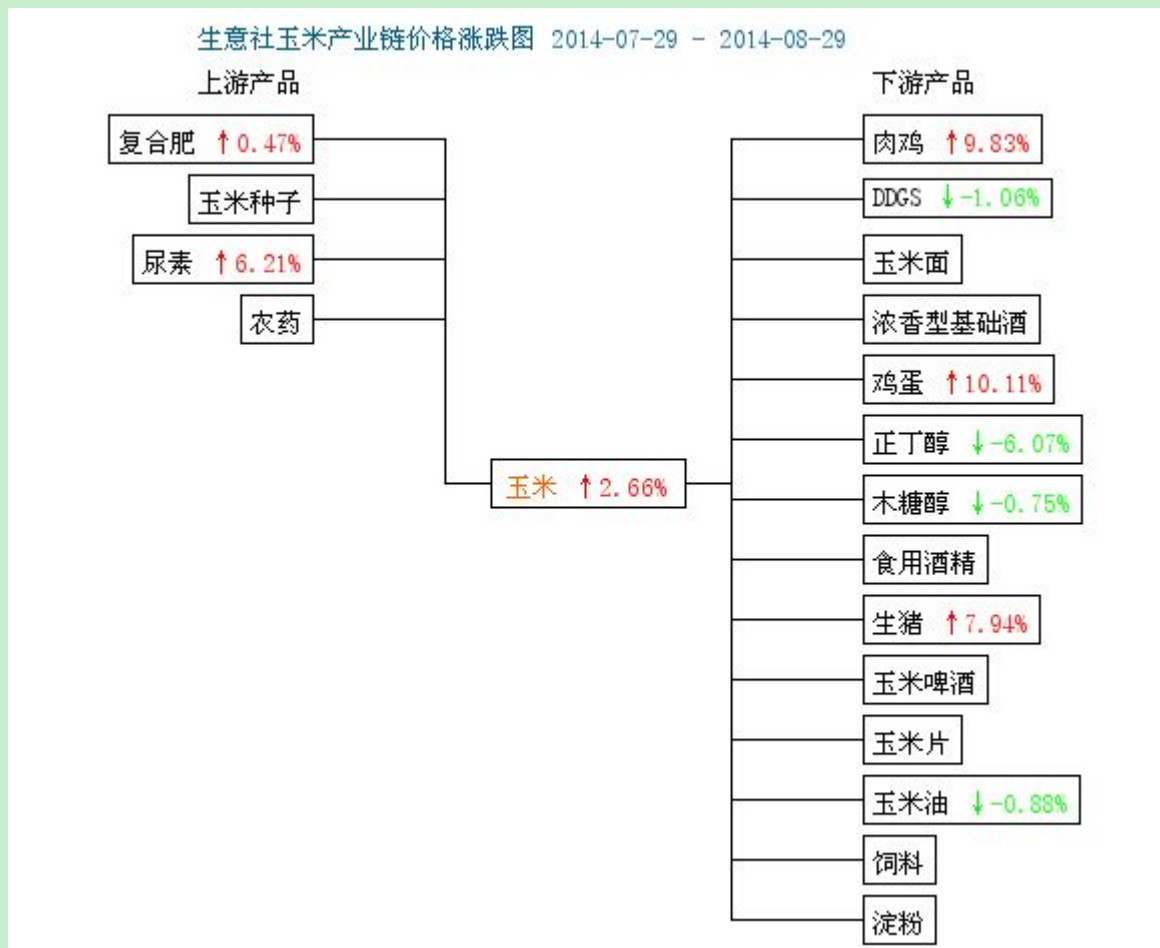


玉米信息周刊（2014 年第 35 期）

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、 上游商品情报.....	4
1、 尿素商品情报.....	4
2、 复合肥商品情报.....	6
四、 下游商品情报.....	8
1、 玉米油商品情报.....	8
2、 木糖醇商品情报.....	9
3、 肉鸡商品情报.....	10
4、 正丁醇商品情报.....	11
5、 生猪商品情报.....	13
6、 鸡蛋商品情报.....	14
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
生猪	15.12	15.22	0.66%
玉米	2514.67	2522.67	0.32%
复合肥	2345.00	2348.00	0.13%
正丁醇	8416.67	8427.78	0.13%
木糖醇	23444.44	23444.44	0.00%
DDGS	2341.00	2341.00	0.00%
玉米油	7940.00	7910.00	-0.38%
肉鸡	10.19	10.06	-1.28%
尿素	1601.75	1569.25	-2.03%
鸡蛋	11.15	10.89	-2.33%

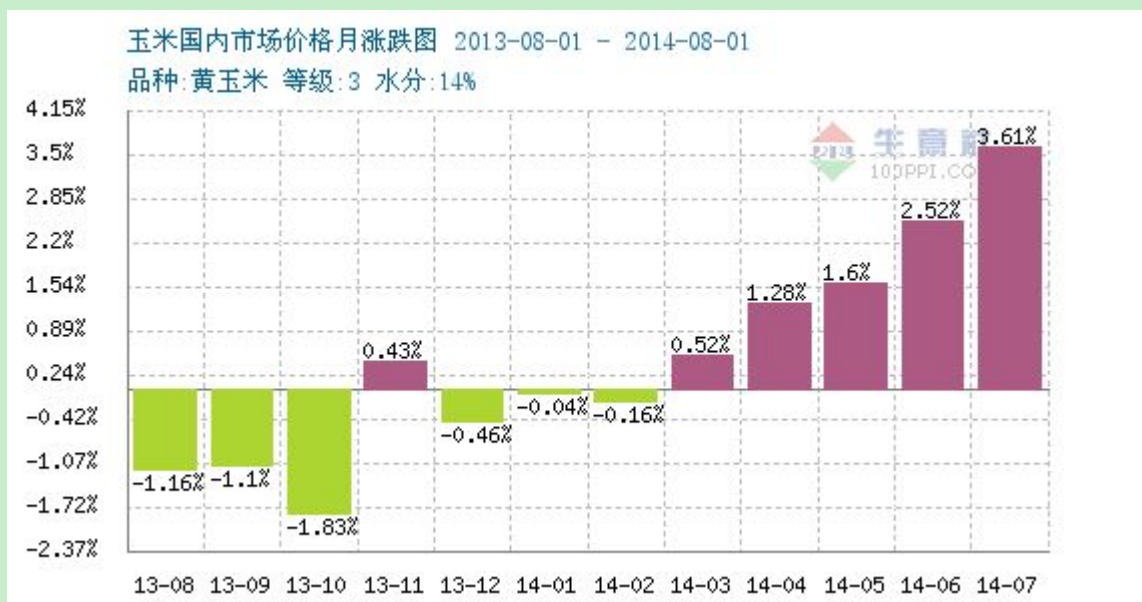


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●玉米价格高企殃及养殖业

2014年4月份以来，玉米价格出现连续上涨，特别是旱情在国内蔓延时，其上涨势头超乎寻常。玉米价格的上涨已传导至下游领域，养殖行业表现最为明显。当前肉蛋价格齐涨，鸡蛋价格更是创下近年来的新高。

●截止8月19日国家政策性粮食销售突破3000万吨

截至8月19日，累计成交3015万吨。分地区看：黑龙江、吉林、江西、湖南等地区分别成交765万吨、625万吨、140万吨、85万吨。分品种看：玉米、稻谷、小麦、大豆分别成交2205万吨、350万吨、260万吨、200万吨。

●上涨因子剥离 玉米价格中期看空

2014年上半年，国储收购量的上升和7月份以来主产区旱情的发生带动国内玉米价格上涨，但是基于新作上市后供应乐观预期。我们看空未来2~3月的玉米价格，玉米现货价格的季节性下跌规律亦辅证我们的预判，而收储成本价能为我们提供较好的价格下跌空间参考。

●2014年欧盟28国玉米单产将比13年提高近12%

据欧盟农业检测机构MARS发布的月度报告显示，2014年欧盟玉米单产将比2013年提高近12个百分点，主要因为作物状况良好。

●生意社：27-28日国储玉米交易成交34.37%

8月27日-28日在安徽粮食批发交易市场及其联网市场举行的国家临时存储(含跨省移库)玉米竞价销售交易会顺利结束。本次交易会计划销售玉米4856030吨，实际成交1669074吨，成交率34.37%，成交均价2364元/吨，其中：2012年玉米计划销售3558978吨，实际成交482391吨，成交率13.55%，成交均价2288元/吨；2013年玉米计划销售1297052吨，实际成交1186683吨，成交率91.49%，成交均价2394元/吨。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●7月31日华鲁恒升尿素价格上涨

华鲁恒升今日小颗粒尿素出厂报价 1490 元/吨, 据反映, 主要是因为今日农业客户拿货较多, 货源紧张所致, 8月1日期该厂装置检修将加剧市场供应紧缺局面。

●经销商上调钾肥报价化肥行业走出底部

化工市场, 受季节性需求拉升作用明显, 农化板块上周强劲上涨, 磷酸二铵、硫酸钾价格创下年内新高, 尿素、磷酸一铵几乎回升至年初高位。生意社化工行业资深分析师张明指出, 上周华东地区进入冬小麦备肥期, 复合肥厂家开工率继续提升, 对原料尿素、磷酸一铵、氯化钾、硫酸钾、硫酸铵等原料的采购继续放量, 各原料产品价格持续上涨。由于季节因素以及国际市场的供需格局变化, 化肥产品强势上涨的周期将延伸至9月下旬。

●国际原油下跌拖累有机产品

生意社化工行业分析师张明认为, 国际原油下跌给有机化工产品带来的利空影响还将持续发酵, 纯苯、辛醇、丁二烯等有机化工品的调整仍未到位。

●国内外尿素价格近期持续上涨 多家企业调价

“总体上, 印度招标和需求放量有望再度提振国内市场。”生意社尿素分析师张明表示, 因海外传统尿素出口大国海运价格不占优势, 中国尿素有望再度拿下印度大部分订单。同时, 8月下旬华北地区冬小麦用肥也将陆续储备, 预计尿素后市仍有上涨空间, 有望超过去年同期水平。

●基础化工行业周报: 国际利好 尿素创半年内最高价

国际利好, 尿素价格本周继续上涨。自上周尿素价格小幅上涨后, 本周华鲁恒升小颗粒尿素报价 1610 元/吨, 每吨比上周高出 90 元。主要原因是国际尿素价格上调, 与此同时我国尿素出口需求好

转,印度将迎来新一轮招标,中国因地理优势有望拿下大部分订单。除此之外,国内供给紧张,8月以来部分厂家出现了意外装置检修情况。相关企业有华鲁恒升、鲁西化工。

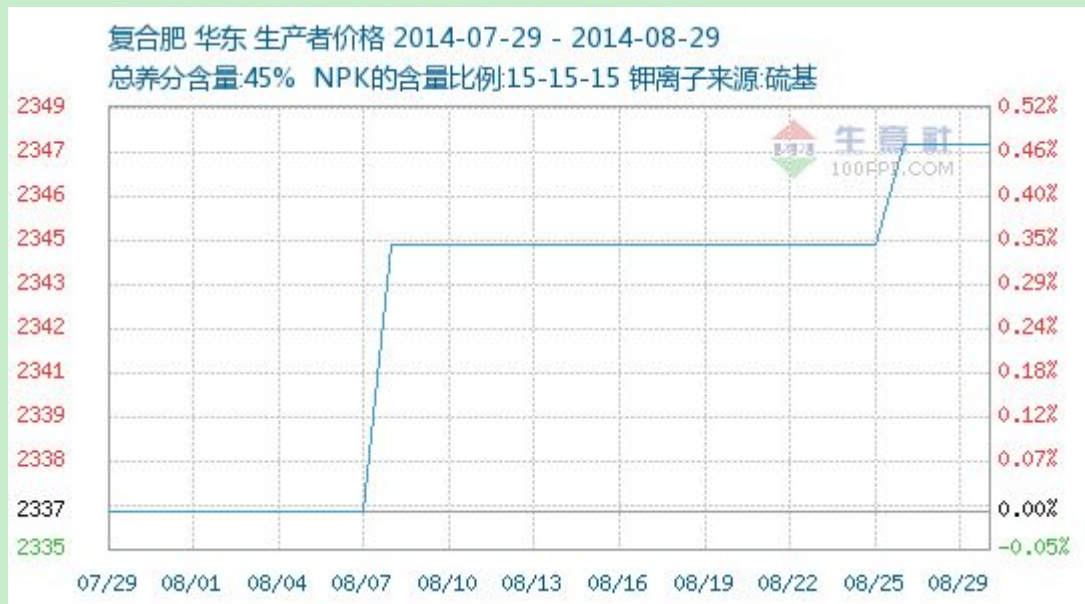
●股市关注农化板块 景气周期到来?

总体看,银河证券认为,近两年全球磷肥供需形势好转,开工率将逐步上行。全球良好的需求形势直接刺激中国磷肥出口增长,而国内新增产能已接近尾声,小产能逐步退出和转产,磷肥市场有望迎来新景气。

●8月29日山东地区尿素市场暂居低位

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1580 元/吨。整体开工率不足,大厂家仍以前期订单为主,报价暂稳,个别厂家由于有少量出口新单,部分产品外发江苏等地,实际地销价仍在 1550-1570 元/吨左右。

2、复合肥商品情报



●8月26日广西地区复合肥市场行情

广西地区复合肥市场成交平平。当地桉树、晚稻、果树等作物存在一定用肥需求，但整体需求量不大，部分经销商开始执行淡储。市场获悉，当地45%S(15-15-15)低端批发价格在2400-2500元/吨。

●8月26日广东地区复合肥市场行情

广东地区复合肥市场逐渐进入淡季。此外恶劣天气致使农作物减产以及农产品价格较低均影响到当地用肥积极性，备肥量较去年同期出现一定下滑。市场获悉，当地45%S(15-15-15)主流批发价在2600元/吨左右。

●8月26日江苏常州复合肥市场行情

江苏常州地区复合肥45%CL(18-20-7)出厂1950元/吨、45%S(15-15-15)出厂2300元/吨，实际成交有一定优惠政策，装置开工率不高，近期走货情况一般。

●8月27日山东临沂地区复合肥市场行情

临沂地区复合肥企业出厂价格呈现稳中上行的态势，但调整幅度不大。目前当地45%S主流出厂价格在2250-2350元/吨，高端价格与低端价格价差减小。受磷铵、钾肥等原料价格上涨的影响，经销商打款积极性较高，成交情况尚可，企业后期有上调价格的意向，预计幅度在30-50元/吨。

●8月28日华东地区复合肥市场行情

华东地区复合肥秋季市场平稳推进，据悉江苏地区尿素全线下滑，然近期高磷肥深受农民青睐，尿素下跌对复合肥影响力度不大，现业者对一铵的关注度较高且影响较大，预计复合肥秋季市场价格走势还要看磷铵价格的涨跌情况。

●8月28日华中地区复合肥市场行情

华中湖北地区个别厂家上调出厂报价 30-80 元/吨，部分企业计划 9 月份执行新价格，大部分肥企发货以前期订单为主，当前商家对高价肥料有抵触心理，成交较难。华中地区 45CL(3*15)1800-1950 元/吨。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●生意社：8月28日山东佰郑玉米油报价
生意社：8月28日山东佰郑玉米油报价。

2、木糖醇商品情报



●8月25日浙江地区木糖醇价格行情

8月25日，浙江地区食品级木糖醇主流报价在23000元/吨左右，实单可再议，目前行情清淡，市场缺乏炒作题材。

●8月28日山东地区木糖醇价格行情

8月28日，山东地区食品级木糖醇主流报价在22000-24000元/吨之间，实单仍有议价空间，市场缺乏炒作题材，木糖醇价格难寻支撑。

●8月29日国内木糖醇价格平稳

8月29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，实单均可再议，上游食品级木糖价格稳定在15000元/吨附近，木糖醇市场行情平稳。

3、肉鸡商品情报



●肉鸡行情迎来“5元”时代

近期,肉鸡价格呈高位上涨态势,迎来2012年至今的新高,进入每斤“5元”时代。据了解,从8月上旬起,全国绝大多数主产省肉鸡出栏价格已超过5元/斤。业内人士认为,今年以来祖代种鸡引种数量缩减、消费需求逐渐复苏、饲养成本大幅上升,直接拉动了肉鸡价格不断走高。

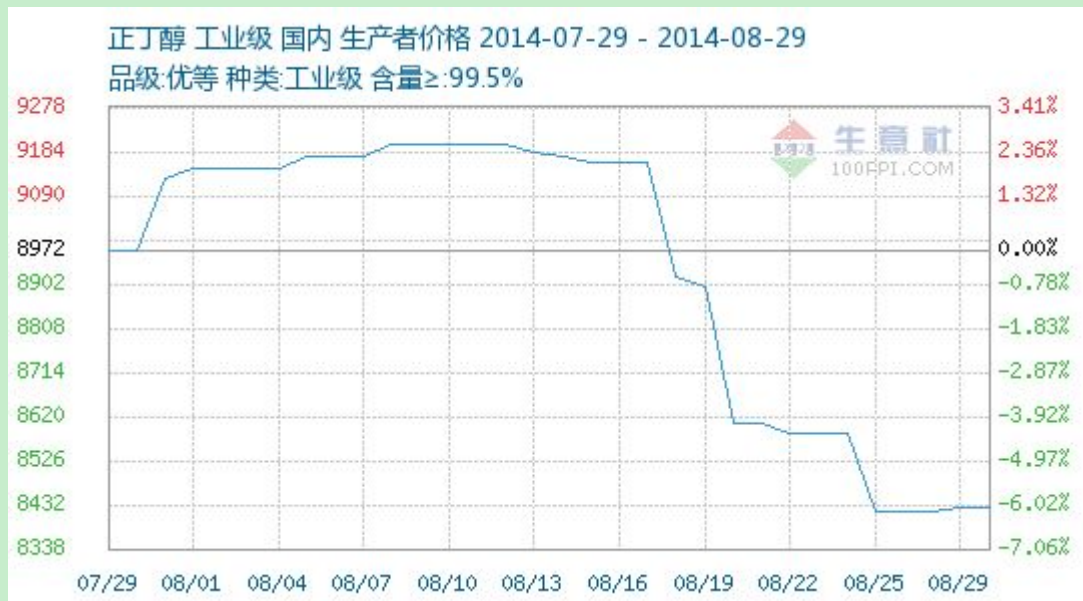
●家禽养殖业步入景气周期 生猪价格将突破盈亏平衡点

近期,A股市场中的家禽养殖业板块个股表现抢眼。以鸡禽养殖为主业的益生股份(002458)股价从6月底的8.52元最高涨至14.96元,涨幅高达75.59%。*ST民和(002234)表现同样突出。业内人士认为,需求稳定、供给收缩令家禽养殖业有望走出低谷,步入新一轮景气周期。

●畜牧协会公布祖代鸡存栏数据 坚定看好禽养殖产业链

中国畜牧业协会近期公布数据显示,2014年第33周(20140811-20140817)祖代鸡存栏合计151.69万套(其中在产94.54万套,后备57.15万套),同比下降24.3%,年初至今下行21.3%,近1个月以来祖代鸡产能去化幅度达到1.6%。

4、正丁醇商品情报



●8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装置运行正常，出厂报价 8200-8400 元/吨，价格下调 200 元/吨，主要供应下游客户，库存不大。

●8月25日山东建兰正丁醇出厂价格快报

山东建兰年产能 8 万吨正丁醇装置开工七成，厂家正丁醇挂牌价格执行 8400-8500 元/吨，价格下调 200 元/吨，厂家库存压力渐增，主要供应老客户。

●8月25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年产能 14 万吨，装置低负荷运行，厂家正丁醇挂牌价格执行 8400 元/吨，价格下调 150 元/吨，实际成交商谈为准，成交略低，主要供给下游厂家。

●8月25日华鲁恒升化工正丁醇出厂价格快报

华鲁恒升化工年产能 10 万吨/年正丁醇装置负荷 8 成，产品主要供应下游装置，执行 8500 元/吨，价格下调 100 元/吨，成交一般。

●8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 8500 元/吨，价格下调 200 元/吨，下游配套装置目前未开工，主供应下游厂家客户。

●8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 8200-8400 元/吨，价格下调 200 元/吨，低端对华东船运执行价格，高端当地出厂价，主供合同户。工厂正丁醇装置负荷高位，产销平稳。

●8月25日山东利华益正丁醇最新装置动态

8月25号，山东利华益产能 14 万吨，运行正常，现正丁醇对外报价 8400-8500 元/吨，下调

200 元/吨，主要供应合同客户。

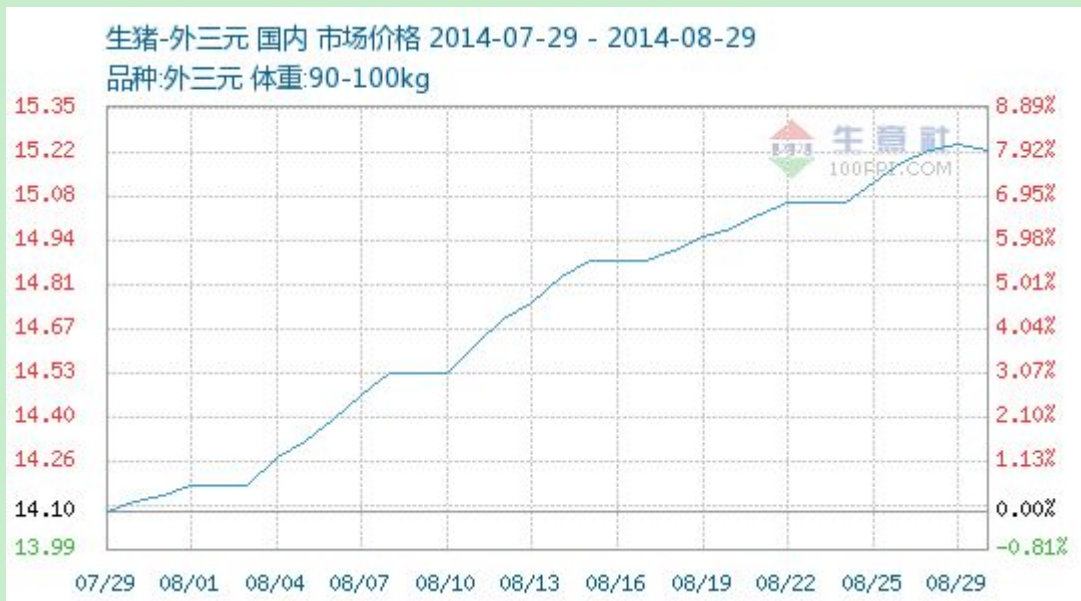
●8月26日正丁醇主要厂家报价动态

今日，正丁醇市场工厂报价保持稳定，报价在 8200-8500 元/吨。其中，齐鲁正丁醇报价 8400 元/吨，装置负荷降至 7 成，库存不多；鲁西化工正丁醇报价 8400 元/吨，开工七成，主要供应下游厂家客户；吉林石化正丁醇报价 8200-8400 元/吨；大庆正丁醇报价 8200-8400 元/吨，开工 7-8 成；利华益正丁醇报价 8400-8500 元/吨；天津碱厂正丁醇装置满负荷运行，报价在 8400-8500 元/吨，成交库存合理。

●8月28日华鲁恒升化工正丁醇出厂价格快报

华鲁恒升化工年产能 10 万吨/年正丁醇装置负荷 8 成，产品主要供应下游装置，执行 8600 元/吨，价格上调 100 元/吨，成交一般。

5、生猪商品情报



●天康生物 4 亿元吸纳大股东生猪产业

今日(8月25日),天康生物重大资产重组谜题揭晓。公司拟发行股份收购公司控股股东新疆天康控股(集团)有限公司(以下简称天康控股)100%股权,此举将使公司集团业务整体上市。合并完成后,天康控股将注销法人主体资格,上市公司控股股东将变更为兵团国资公司。

●中国不会大规模进口猪肉 自给率接近 99%

近年来,我国生猪养殖水平不断提高,主要得益于生猪品种改良的持续推进、饲料营养水平的稳步提高、饲养管理更加精细化、养殖设施和环境条件不断改善等因素。养猪业发展到今天,世界各国的具体模式虽然因地制宜有所区别,但都致力于通过持续改良品种、不断促进营养均衡供给和大力推进规模养殖来保障猪肉供应,而不是通过大规模进口。

●猪肉价格淡季“逆袭”

据了解,2014年年初开始,眉山市的猪肉价格开始出现下跌,经过一段时间的持续下跌后,直到5月中旬价格触底,然而,近半个月猪肉价格却呈现不断上涨的趋势,上周,全市范围内的生猪价格都有小幅上涨,整体上涨了两成。本是猪肉消费的传统淡季,其价格为何反而上涨?

●生猪市场 2015 年或现价格高点

记者昨日(8月27日)从郑州市物价局价格监测中心获悉,针对今年以来我市生猪养殖业市场变动,该中心近期组织开展了一次调查活动。依据调查结果,预计后期我市生猪价格将趋稳回升,在年底惯性冲高,价格高点或出现在明年。

●史上最长亏损猪周期迎拐点 产能扩张潮再起

2014年大半年时间,生猪行业景气度有如过山车,跌宕起伏令市场应接不暇。有迹象显示,近年来资本大量涌入养猪业,是本次猪周期“变形”的重要原因。

6、鸡蛋商品情报



●天津：鸡蛋价格继续蹿升

由于饲料上涨、市民和企业鸡蛋消费量增加等诸多原因，推升鸡蛋批发、零售价格继续走高。

●鸡蛋价格再创年内新高

禽蛋市场价格继续呈高位趋升态势。其中，鸡肉平均零售价为每 500 克 14.98 元，比上周微升 0.07%；鸡蛋零售价连续第 8 周盘升，本周均价为每 500 克 6.31 元，比前一周上升 0.64%，比 8 周前上升 6.23%，再创年内新高。

●滨州鸡蛋价格一路狂飙破六 市民直呼“吃不起”

随着中秋临近，鸡蛋的价格一路狂飙，前几天还是 5.8 元/斤，如今就已经突破六元大关了。8 月 25 日，记者走访了市内几家大型超市，鸡蛋价格普遍超过六元每斤，其中某家超市内鸡蛋价格高达 6.25 元/斤，就算是在超市规定的优惠时段购买鸡蛋也要 5.95 元/斤。市民禁不住直呼“吃不起”！

●期现背离 鸡蛋修复行情可期

大商所鸡蛋期货成为了 2014 年期货市场的耀眼新星。2013 年年末的禽流感事件导致今年供需失衡。鸡蛋现货价格创出新高并维持高位运行，鸡蛋期货亦跟随现货攀升走出一波上升行情。但 8 月中旬鸡蛋期货与现货却背道而行，现货涨价但期货却持续下跌，并导致价差从升水到贴水。

7、DDGS 商品情报



●生意社：8月27日天津宏起缘杂粕价格动态

据生意社了解，8月27日，天津宏起缘商贸有限公司，营口双低菜粕 3020 元/吨，巴基斯坦黄菜粕 2600 元/吨，菜饼 2350 元/吨；花生粕 2300 元/吨；进口 DDGS 报价 2600 元/吨；盘锦米糠粕 1870 元/吨。

