

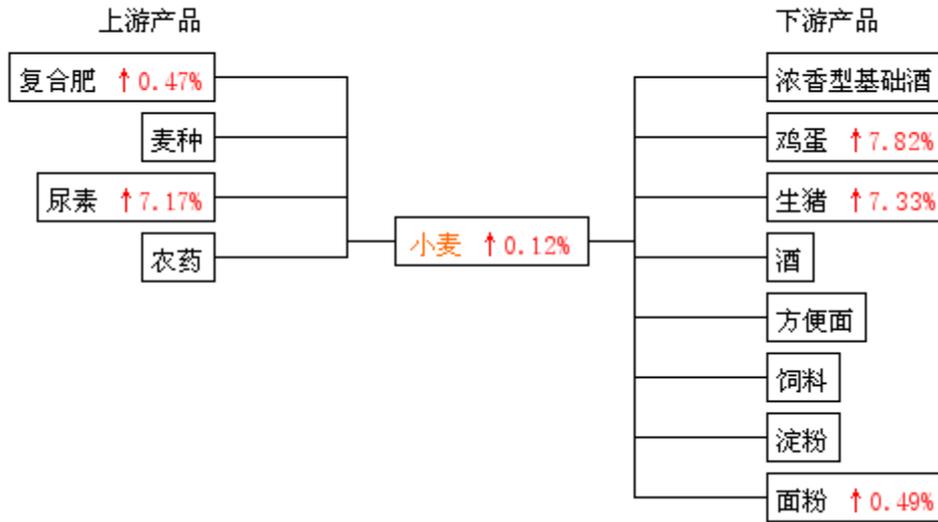
## 2014年8月小麦产业链情报

一、 小麦产业链行情 .....	1
二、 小麦商品情报 .....	2
1、 小麦价格走势 .....	2
2、 小麦月涨跌图 .....	2
3、 小麦情报 .....	3
三、 上游商品情报 .....	4
1、 尿素商品情报 .....	4
四、 下游商品情报 .....	11
1、 面粉商品情报 .....	11
2、 生猪商品情报 .....	12
3、 鸡蛋商品情报 .....	14

## 一、小麦产业链行情

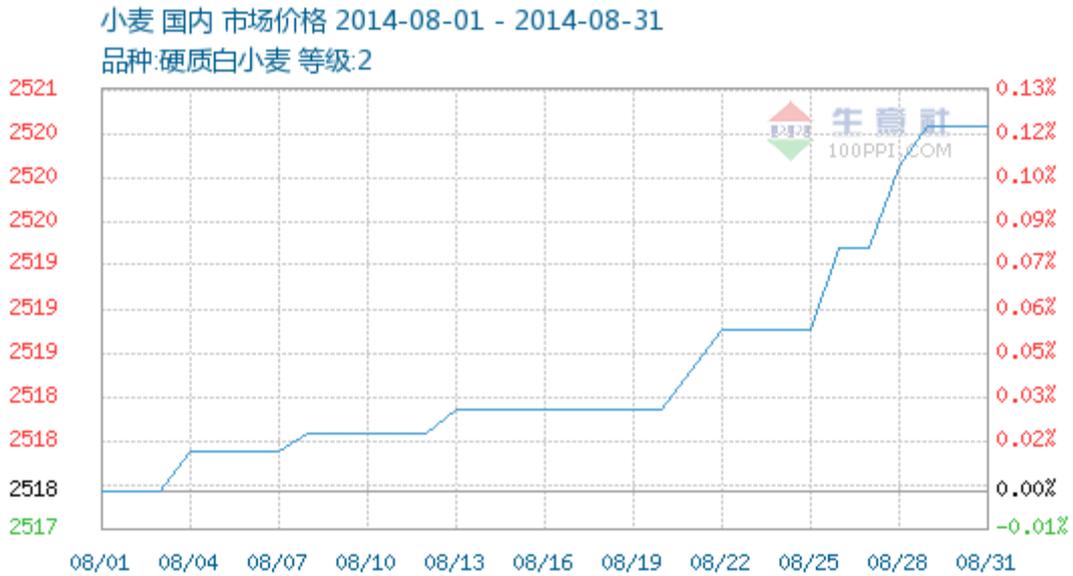
商品	初价格	末价格	涨跌
鸡蛋	10.10	10.89	7.82%
生猪-外三元	14.18	15.22	7.33%
尿素	1464.25	1569.25	7.17%
面粉	81.00	81.40	0.49%
复合肥	2337.00	2348.00	0.47%
小麦	2518.00	2521.00	0.12%

生意社小麦产业链价格涨跌图 2014-08-01 - 2014-08-31

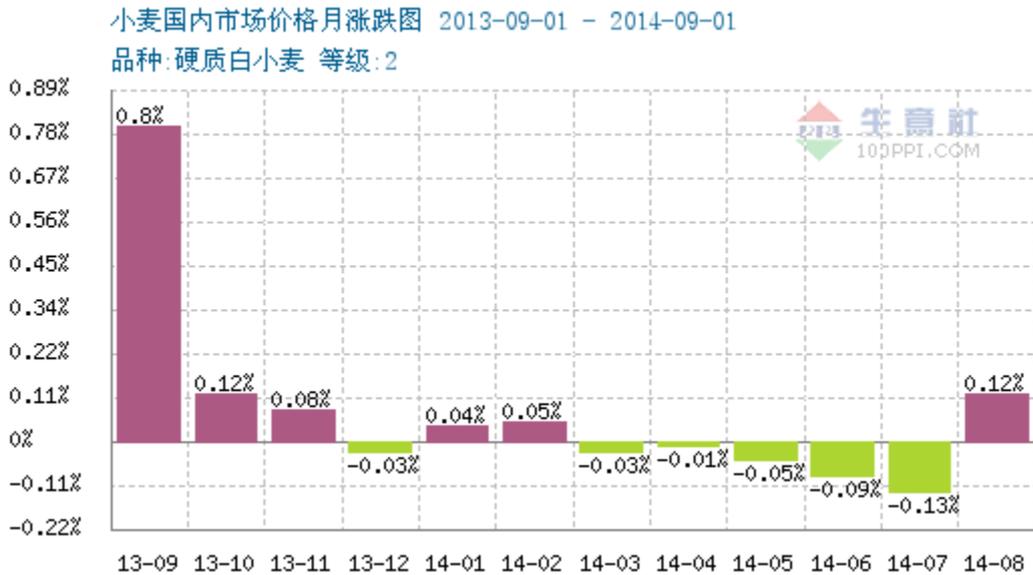


## 二、小麦商品情报

### 1、小麦价格走势



### 2、小麦月涨跌图



### 3、小麦情报

#### ●IGC：2014/15 年度全球小麦产量预计为 7.023 亿吨

据国际谷物理事会(IGC)发布的最新报告显示，2014/15 年度全球所有小麦产量预计为 7.023 亿吨，高于早先预测的 6.993 亿吨，上年为 7.104 亿吨。产量上调的原因在于俄罗斯和乌克兰冬季小麦产量高于预期，远远抵消了美国、加拿大以及哈萨克斯坦等国小麦产量的调低幅度。

#### ●仓容紧张 托市收购越来越“走不动”

粮食价格涨跌并不固定，托市价格却一路上升，结果扭曲了粮食市场价格，国有企业包袱越来越重，当下的小麦“托市困局”具有标本意义，粮食流通体制改革亟待升级

#### ●USDA：中国 2014/15 年度小麦进口预估为 200 万吨

美国农业部(USDA)周二(8月12日)公布的8月供需报告显示，中国2014/15年度小麦进口预估为200万吨。7月预估为300万吨。2013/14年度中国小麦进口预估为677万吨。

#### ●小麦行市微升 面粉价格暂稳

受干旱天气持续的影响，7月以来玉米价格再度攀升。显然，在玉米与小麦比价效应下，饲料与养殖企业纷纷增加小麦采购量，农户的惜售心理增强。与此同时，本月下旬开始，面粉市场陆续进入一年中的传统消费旺季，进一步巩固了小麦行情的坚挺走势。因此，近期主产区小麦收购价格有所抬头，与上月相比普遍小麦每公斤上涨0.01元至0.02元。

#### ●人民日报：多地启动夏粮托市收购

记者22日从国家粮食局获悉：目前夏粮收购进展顺利，截至8月15日，主产区各类企业累计收购小麦1330亿斤，同比增加403亿斤；累计收购油菜籽62亿斤，同比减少54亿斤；累计收购早籼稻70亿斤，同比减少52亿斤。

#### ●市场氛围有好转小麦后劲仍不减

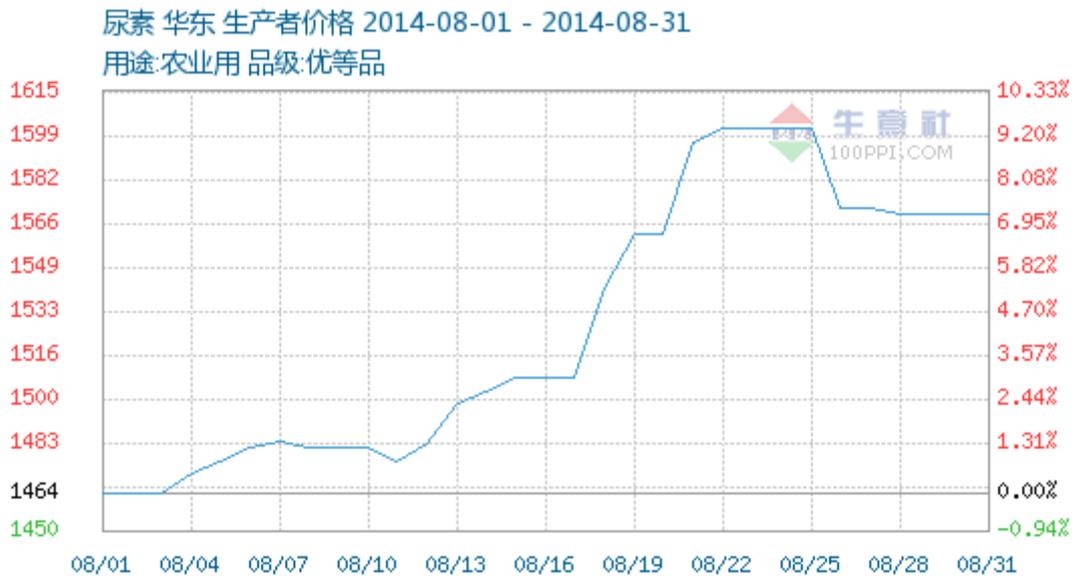
庞大的收购量抵消了小麦增产带来的供应压力，导致后期小麦供应可能较去年更加紧张，同时当前政策性小麦成交率可能逐步下降，已无法对市场供应形成有效补充，因此，在今年的托市小麦投放市场前，小麦价格仍将偏强运行。

#### ●小麦价涨 让人欢喜让人忧

今年国家出台的夏粮托市收购价格是每斤(三等小麦)1.18元，在托市收购之初，很多业内人士并不看好小麦价格的走势，因为由于连续10年实施最低价收购，无论稻米还是小麦价格，国内价格都已高于国际价格，而且高出的幅度还不小。

### 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。

●埃及尿素出口短期难回升

埃及天然气短缺还在影响尿素生产。Helwan 是目前唯一能维持正常出口的企业。上周出口 Helm3000 吨尿素，离岸价 333 美元。Alexfert 开工率 65~70%，目前有 2.5 万吨订单待发。OCI 和 EFC 还在停产中。

●短期难以扭亏 云天化化肥子公司停产

云天化(600096)8月1日晚间公告称，鉴于目前国内化肥市场持续低迷，控股子公司昭通天合短期内难以扭转亏损局面，以避免亏损进一步扩大，决定停止生产。

●8月4日黑海地区小颗粒尿素价格上涨

国际市场小颗粒价格明显上调，黑海小颗粒离岸价格 305-307 美元/吨。

●8月4日波罗的海小颗粒尿素价格上涨

国际市场小颗粒价格明显上调，波罗的海 300-310 美元/吨。

●国际尿素市场一周总结

上周尿素市场形势：全球尿素价格上涨，大粒状产品最为突出。生产商开始将价格的上涨从8月延长到9月。

●中化化肥上半年净利跌超五成

产能过剩严重等问题凸显，致使化肥企业们饱受利润暴跌的苦果。昨日，作为中国最大化肥供应商和分销服务商的中化化肥发布业绩预告，预期上半年股东应占净溢利同比大降 55%-65%，对此，公司解释称，主要是受到化肥行业整体市场经营环境的影响，导致经营业绩下跌。

●8月6日山东地区尿素价格高位暂稳

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1490 元/吨。整体开工率不足，农业需求正在扫尾，部分地区近日多有降雨，小幅刺激农需，但整体需求量仍不明显，多为周边零星用肥。受出口拉动，部分厂家报价小幅上调 10-20 元/吨左右，现大多数厂家实际地销价格在 1450-1470 元/吨左右。

●8月6日河北地区尿素市场价格小幅上涨

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1450-1490 元/吨。少数企业仍处停产检修中，部分厂家出口情况较为良好，现实际地销价格仍多在 1440-1470 元/吨左右。

●8月9日美国大颗粒尿素价格上涨

美国海湾大颗粒尿素价格上升约 15 美元/短吨至 CFR360-370 美元/吨。

●8月9日中国大颗粒尿素价格上涨

中国大颗粒尿素畅销，成交高于 FOB300 美元/吨，送到价高达 315 美元/吨。

●2014年上半年中国出口尿素量暴增

2014年上半年，中国累计出口尿素 417.2 万吨，比去年同期增长了 286 万吨，增幅达到 218%。

●出口利好拉动 局部尿素报价上扬

国内尿素市场整体仍然稳定，出口持续良好，部分地区报价小幅上扬。山东地区受出口市场拉动，加之停产、限产企业不断增加，雨水良好小幅刺激农需市场，致使近日价格上行趋势较为明显，大部分厂家报价在 1500-1530 元/吨左右，实际地销价格也涨至 1470-1490 元/吨左右。两河地区持续地销不畅，虽复合肥厂家采购情况略有好转，但整体需求量仍然有限，现河北地区出口支撑尚可价格暂稳，河南地区部分厂家主供前期工业订单，无压力，报价跟随上调 10-20 元/吨，实际地销价格仍维持在 1450 元/吨左右。山西地区大部分厂家地销价格在 1400-1410 元/吨左右，但成交情况十分清淡，大多数厂家以发港口为主，成交情况较为良好，部分厂家表示现主执行港口订单，暂不接国内订单。两湖地区地销情况同样不畅，虽有部分复合肥厂家复产，但采购情况并不明显，整体市场仍显冷清，部分厂家主发两广地区。目前国内尿素市场走势较为良好，大小颗粒出口价格不断上升，据了解，小颗粒青岛港、烟台港接货价已有 1550-1560 元/吨的价格，虽订单量较少，但上行趋势已经初现，大颗粒港口方面仍显货源紧缺，价格也仍有上升空间。综合来看，预计短期内小颗粒尿素价格将以盘整为主，大颗粒仍可能小幅上扬，长期走势需关注出口发展及国内开工率变化。

●南非计划在刚果建立化肥工厂

据悉，南非 Afri-Com 公司总经理克里斯托·格罗贝尔近日于布拉柴维尔宣布，该公司计划在刚经济首都黑角市设立化肥厂。在结束同刚萨苏总统的会谈之后，克里斯托·格罗贝尔表示，农业领域在创造就业方面前景广阔，我们正在实施的农业项目仅初期就可创造超过 1 万个就业岗位。

●中国化肥行业“全面告急”：每卖一吨亏损 300 元

对于传统行业来说，“转型升级”是这两年提到最多的关键词。煤化工产业的升级改造也不例

外。然而转型升级并不简单，它可能需要比较大的资金额度，可能需要大量的技术创新改造，可能会带来新的生产方式变革等等。但改革可能会死，不改革只能等死。这正是市场规则的公平和无情。在传统煤化工行业里，这样的规则正在得到突显。随着传统能源消耗速度的加快，行业竞争加剧，需求萎缩，转型升级已经迫在眉睫。只有向高附加值、多元化产品要利润，才是企业的出路。如何从传统中找到创新的思路，是摆在每个企业面前的一张考卷。交卷的时间已经开始倒计时。能否顺利过关，将决定着整个煤化工行业的前途。

●8月11日中国大颗粒尿素出口价格暴涨

近期大颗粒尿素出口情况持续良好，近日港口大颗粒尿素的接货均价在 1800 元/吨左右，换算为国内大颗粒出厂报价也达到了 1680-1720 元/吨，且货源紧张。据了解，美国方面此季过后库存已空，后期需求应很大，而巴西仍有 100-120 万吨大颗粒尿素的需求，加之埃及方面产量明显下降，所以我国大颗粒尿素的价格大幅上行，部分厂家表示出口订单已排至 9 月份。

●8月11日中国小颗粒尿素集港价格上涨

中国小颗粒尿素港口接货均价在 1530-1540 元/吨，有少量货物在 1560-1600 元/吨，合离岸价格在 270-275 美元/吨，较上周 FOB258-260 美元/吨的价格上涨了 12-15 美元/吨，利好国内市场。

●化工周报：硫酸、二铵价格上涨 苯胺、三氯乙烯领跌

化工子行业最新动态及后市运行分析:(1)农药:市场需求不佳,厂家降价意愿低,草甘膦市场依然僵持,价格稳定在 2.75~2.8 万元/吨;原材料吡啶价格弱势下跌,下游采购清淡,42%百草枯母液实际成交价稳定在 2.6 万元/吨;(2)染料:7 月底分散染料提价 1000 元/吨上升到 4.5 万元/吨,其他分散染料品种提价 2000 元/吨,从 7 月 31 日开始执行涨价。在染料行业环保持续趋严和上游原材料价格高企的共同作用下,染料行业将持续去产能,价格上涨趋势仍将持续。我们维持“强烈推荐”染料龙头浙江龙盛、闰土股份;(3)氮肥:工业及港口订单支撑价格,尿素市场维持稳中有涨;(4)一铵下游秋季采购启动,供应紧张,市场价格上行;出口拉动及国内秋季需求驱动,二铵继续向好;(5)钾肥:氯化钾市场整体交投不畅,秋季用肥即将启动,氯化钾后期市场将有回暖可能;需求旺盛,硫酸钾市场势头继续;(6)复合肥:秋季备肥拉动,上游磷肥价格上涨,复合肥需求向好;(7)氨纶:需求未见好转,氨纶延续弱势运行;(8)聚氨酯:纯 MDI 市场行情小幅波动;聚合 MDI 市场总体维持上行之势;TDI 市场整体商谈小幅上调,场内交投有限。

●基础化工周报：出口利好 磷酸二铵价格上涨

本周招商化工重点跟踪的 16 种化工产品 5 涨 5 跌 6 平,招商化工景气指数为 0,环比上升。价格上涨品种有:硫酸、高压聚乙烯、顺丁橡胶、尿素、磷酸二铵;下跌品种有:盐酸、硝酸、聚丙烯、纯苯、甲苯。我们监测的 100 种化工相关产品,31 种均价环比上涨,31 种下跌,38 种持平。

●印度-伊朗拟建尿素项目气价已定

借鉴在阿曼的成功经验，2013 年印度开始与伊朗就在伊合资建设尿素工厂开始商谈。印度的投资方为 RCF 化肥公司和 GNFC 化肥公司，正在寻找伊朗合作方共建耗资 11.6 亿美元的尿素厂，项目地址位于伊朗西南部的恰巴哈尔港。该项目拟建规模为年产 130 万吨尿素，全部产品出口到印度，原料为天然气。天然气价格是双方商谈的重要内容之一。印度肥料部在《印度肥料年鉴 2013-14》中披露了该项目商谈的进展，伊朗政府拟将供应该项目的天然气价格定在 2.9 美元/MBTU(注：MBTU 为英制热量单位)，价格相当于约 0.1 美元/立方米。

●化肥用气调价暂缓出台 待市场出现积极变化

通知规定，此次调整，增量气门站价格不变，非居民用存量天然气门站价格每立方米提高 0.4

元。其中，化肥用气调价措施暂缓出台，待化肥市场形势出现积极变化时再择机出台。

●8月13日山西地区尿素报价大涨

山西地区小颗粒尿素主流报价 1480 元/吨。多数厂家开工正常，整体开工率较好。现农业需求已经结束，实际地销价格多在 1440 元/吨左右，大部分产品主供港口订单，或同老客户联储联销，外发站台价约 1450 元/吨左右。

●8月13日河南地区尿素价格上涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530 元/吨。部分厂家停产检修，产量减少，部分厂家受前期工业订单支撑，价格小幅上调 20 元/吨左右，实际地销价格在 1450-1480 元/吨左右。

●8月13日西北地区尿素外发为主

西北地区尿素市场整体销售较为疲软，部分前期停产企业仍未复产，陕西地区持续干旱，地销不畅，部分企业主发集港，门口提货价格多在 1430-1435 元/吨左右，新疆、宁夏、甘肃等地市场农业销售也较为清淡，新疆地区地销价格仅为 1300 元/吨左右，现也主发港口。

●越南将继续调整部分化肥进口关税

越南《财政时报》8月11日报道，2014年前4个月，越南化肥和植保药物产量同比下降5.8%，营收减少10.6%，化肥库存量约68.5万吨，其中，尿素库存量13.8万吨，复合肥(NPK)库存量27.9万吨。为减少化肥库存量，保护国内生产企业，越南化工集团(Vinachem)建议，把尿素(海关编码为3102.10.00)的进口税从0提高至3%；复合肥(NPK)的进口税从0—6%提高至8%；磷酸二铵(DAP, 海关编码为3105.30.00)的进口税从0—4.5%提高至8%。

●国际氮肥：西北欧涨价致市场观望

上周在埃及尿素涨价的影响下，西北欧市场大颗粒尿素价格继续上扬。目前埃及离岸价最高在352美元，相当于法国大西洋港口交货价295~300欧元。买家因此陷入两难：要么接受目前的高报价，要么就得等到10月份，期待价格能有所回落。不过从目前的情况看，现在刚到8月，买家继续观望的可能性更大。

●国际氮肥：土耳其招标8000吨尿素

土耳其8月7日招标两船4000吨小颗粒尿素，船期为8月，目前尚未公布结果。该国农业需求结束，主要货源来自伊朗。

●国际氮肥：贸易商要求IPL延长交货期

上周中标 IPL 尿素招标的一些贸易商要求延长船期。IPL 还未做出回应。此前船期截止到9月7日。贸易商要求延长船期的原因是中国尿素报价近期持续上涨，截至8月7日较招标时的报价提高了10美元。如果此时贸易商卖空，将意味着承受巨大损失。

●国际氮肥：美国尿素进口减量8%

2013~2014年度，美国进口尿素746万吨，同比减8%，成为继上一年度进口量第二高的年份。美国进口的尿素货源主要包括：卡塔尔134万吨，建安大97.7万吨，中国89.8万吨，科威特/巴林76.7万吨，沙特阿拉伯68万吨，阿联酋60.1万吨，阿曼49万吨，俄罗斯39.5万吨。

●8月15日湖北地区尿素价格上涨

湖北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1560 元/吨。前期停产厂家仍未复产，当地农业用肥市场

已经结束，部分企业主供工业，厂家报价小幅上调 10-20 元/吨左右，实际地销出厂价在 1550 元/吨左右，部分厂家主发广东地区，大颗粒方面大多数厂家主供出口。

●化工板块走势强劲 红星发展等涨停

7 月部分化工产品价格大幅上涨并非由于终端需求回升，而是客观原因造成。生意社化工资深分析师张明认为，一方面，市场供需失衡，季节性检修以及装置意外停车是造就醋酸、醋酐等明星产品的主要原因；另一方面，外盘对于内盘的拉涨作用，这一点在近期丁二烯上表现尤为明显。此外，贸易商与厂家的积极炒作，市场“买涨不买跌”的心态也是造成部分价格上涨的因素之一。

●8 月 18 日中国大颗粒尿素 FOB 价格持续上涨

中国大颗粒尿素现售价接近 FOB 320 /吨，从五月下旬以来已上涨了约 60 美元/吨，但国内货源供应较紧张，而国际需求短期内仍较旺盛。

●8 月 18 日中国小颗粒尿素 FOB 价格上涨

中国供应商已成功地将小颗粒尿素价格提高到 FOB 270 美元/吨，合到港价 1600 元/吨，但中国的小颗粒尿素价格仍然比其他地区便宜 40 美元/吨左右。

●淡季尿素价格稳步走高

8 月的尿素市场并未出现市场预期的持续低迷，虽然国内农业需求进入淡季，干旱侵袭也影响着市场的需求，但尿素价格却出现了稳中走高，价格再次站上 1500 元/吨的关口。

●印度欲恢复尿素生产 降低进口依赖

前不久，印度化肥部长 Ananth Kumar 与印度石油部长 Dharmendra Pradhan 进行会谈，讨论包括尿素工厂的天然气供应问题、恢复原尿素工厂问题以及建设天然气管道问题。Ananth Kumar 表示：“我们正在积极考虑在北方邦的普尔普尔地区到孟加拉的霍尔迪亚港口之间建设一条天然气管道，该项目将耗资 1000 亿卢比(约合 100 亿元人民币)。天然气管道项目建成后，我们就可以让已经关闭的 Sindri, Baroni, Haldia, Gorakhpur 和 Durgapur 这 5 家尿素工厂恢复生产。”可以看到，随着这些尿素工厂重新开业生产和项目逐渐完善，印度将降低对于进口尿素的依赖。

●2014 年 1-7 月份中国出口化肥同比增 68%

从海关发布的数据来看，截至 7 月份，2014 年共出口化肥 1240 万吨，较去年增加 68%。同时近期磷铵、尿素出口形势良好。

●加拿大化工业未失增长动力

虽然此前业界对加拿大化工行业今年的发展普遍持悲观态度，但是上半年坚挺的表现证明，加拿大的化工业并没有失去增长的动力。受美国经济持续复苏以及加元汇率继续疲软的带动，业内人士仍看好下半年加拿大化工业的表现。

●化工行业周报：氮磷钾肥均继续向好 国内外丁二烯快速下跌

本周据申万化工监测的 94 种化工品价格中,环比上涨品种占 27%(上周为 24%),持平占 45%(上周为 50%),下跌占 29%(上周为 26%),平均跌幅为 0.1%,部分产品止涨回落。涨幅前五商品分别为上海华谊丙烯酸(5.0%)、华东环氧氯丙烷(4.2%)、河北新化合成氨(3.1%)、东南亚纯苯(3.0%)、波罗的海小颗粒尿素 FOB(2.6%)。跌幅前五产品分别为东南亚丁二烯(-9.2%)、滨化环氧丙烷(-3.6%)、上海天胶(-3.4%)、齐鲁顺丁橡胶(-2.2%)、氨纶 44dtex 长丝(-2.1%)。

●土库曼斯坦为新建尿素厂举行奠基典礼

据8月16日俄罗斯石油天然气官方媒体报道，本月16日召开的土库曼斯坦内阁会议上有消息称，土库曼巴尔坎州加拉博加兹市新建尿素厂定于8月18日举行奠基典礼，日本《Mitsubishi Corporation》公司和土耳其的《Gap Insaat》公司在该项目的国际招标中胜出，承建该厂。土总统别尔德穆哈梅多夫强调，兴建加拉博加兹尿素厂大型工业综合体项目，旨在积极促进该地区的社会经济发展，创造新的就业机会，并有助于增强国家经济实力，扩大出口潜力。据悉，土总统将于18日前往现场参加奠基仪式。

●生意社：内需出口双重拉动 尿素价格急速攀升

上周五至今，国内尿素行情急速上涨，主要以华东、华北、华中地区为主。出口对国内的支撑依旧强劲，据部分外贸商向生意社尿素分析师张明反映，中国小颗粒尿素 FOB 价已经成交至285美元/吨高位，向印度 IPL 提供的投标报价也已到290美元/吨，此举一来是因为印度上一轮招标中多数货物无果，虽然船期延长，但仍有60-70万吨货源无着落，极有可能高价采购而导致严重亏损，二来本周三新的招标即将开始，参考当前国内行情走势，必须留下足够的操作空间。

●煤价下行 银行信贷急转煤化工藏风险

内蒙古鄂尔多斯、山西朔州以及陕西榆林，曾是投资人趋之若鹜的“煤炭金三角”。如今，在宏观经济下行和煤炭消费增速放缓、煤矿产能建设超前、进口煤大幅增加等因素影响下，“坐在煤上数钱”的日子一去不复返。

●兰花科创：化肥分公司搬迁系城市规划因素

兰花科创(600123.SH)证券办周三在互动平台上表示，由于化肥分公司已处于晋城市城区建设重点规划范围，根据政府相关文件，需要进行搬迁。

●2014上半年阿根廷农药化肥进口量下跌16.8%

2014年上半年，受农业盈利下降及进口受限的影响，阿根廷农药化肥进口额下降了8.5%至9.02亿美元，进口量降幅为16.8%。在此期间，农药出口额下跌了6个百分点，从2.71亿美元跌至2.55亿美元。出口量下降了18.2%。

●出口屡见利好 尿素受益攀涨

据最新的外媒消息显示，国际尿素市场报价继续上调。黑海(尤日内)小颗粒尿素离岸价报到315-322美元/吨；波罗的海小颗粒尿素离岸价也调整到315-320美元/吨。而我国小颗粒尿素离岸报价同样保持涨势，已报至280-285美元。

●国际氮肥：罗马尼亚一氮企复产

罗马尼亚 Interagro 公司位于 Slobozia 厂的尿素和尿素硝酸铵溶液装置复产，小颗粒尿素9月订单离岸报价340美元。

●国际氮肥：乌克兰OPZ再停一尿素装置

上周乌克兰 OPZ 公司又停产一条尿素装置，该生产商目前全力以赴保障8月供应。9月供应价格呈上涨趋势，离岸价预期在325美元。

●国际氮肥：下半年尿素供求格局难断

据预测，今年中国尿素出口有望增250-300万吨，但下半年国际市场是否会供大于求尚难定

论。据报道，中国出口增加同时，一些地区出口却在减量。在需求持续增长的情况下，国际氮肥市场货源紧俏，价格持续上涨。出口减量的国家和地区包括乌克兰、埃及、特立尼达、委内瑞拉、利比亚和卡塔尔等。与此同时多国进口量却破纪录。仅英国、法国、加拿大和澳大利亚从去年 7 月到今年 6 月的尿素进口就增加了 51.3 万吨。

#### ●尿素价格 8 月以来涨逾 9%

“总体上，印度招标和需求放量有望再度提振国内市场。”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。

#### ●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？

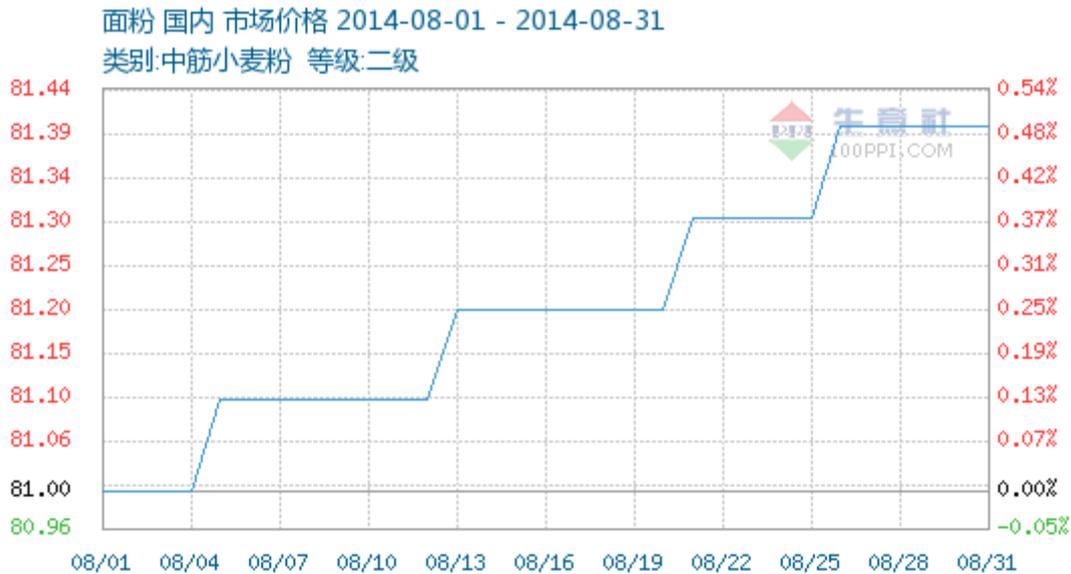
总体看，银河证券认为，近两年全球磷肥供需形势好转，开工率将逐步上行。全球良好的需求形势直接刺激中国磷肥出口增长，而国内新增产能已接近尾声，小产能逐步退出和转产，磷肥市场有望迎来新景气。

#### ●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，现实际地销价仍在 1550-1570 元/吨左右。

## 四、下游商品情报

### 1、面粉商品情报



#### ●沈阳：面粉市场面临涨价

上周五（8月8日），沈阳市物价局价格监测中心的监测数据显示，沈阳市场上销售的精粉和上白粉的均价分别为4.95元/公斤和4.34元/公斤。虽然这个价格已经持续很长时间了，但是面粉市场分析师徐学平认为，面粉即将进入涨价通道。

#### ●USDA：中国2014/15年度小麦产量预估为1.26亿吨

美国农业部(USDA)周二(8月12日)公布的8月供需报告显示，中国2014/15年度小麦产量预估为1.26亿吨。7月预估为1.24亿吨。2013/14年度中国小麦产量预估为1.2193亿吨。

#### ●USDA：中国2014/15年度小麦进口预估为200万吨

美国农业部(USDA)周二(8月12日)公布的8月供需报告显示，中国2014/15年度小麦进口预估为200万吨。7月预估为300万吨。2013/14年度中国小麦进口预估为677万吨。

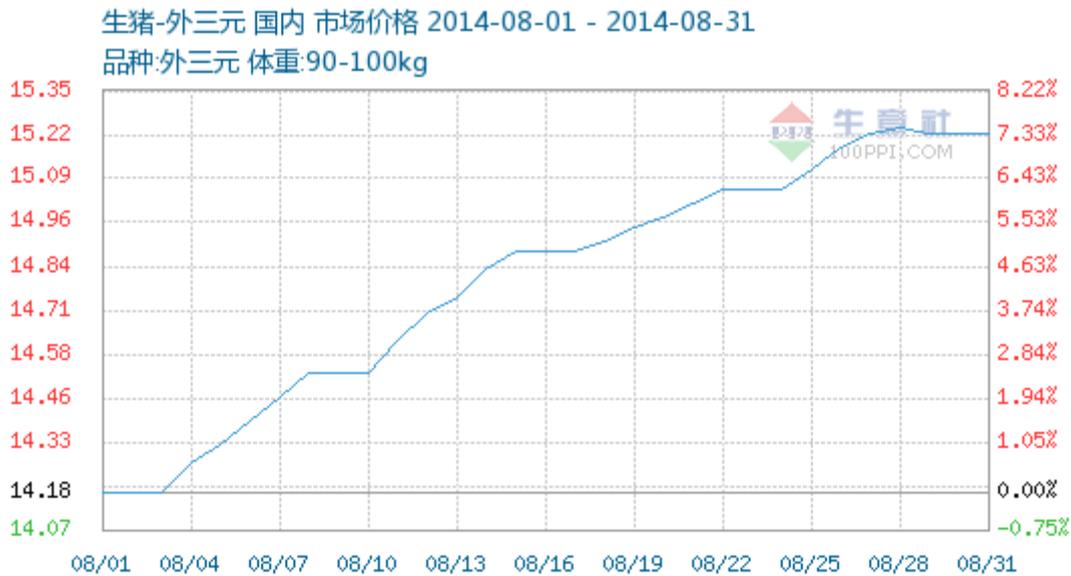
#### ●小麦行市微升 面粉价格暂稳

受干旱天气持续的影响，7月以来玉米价格再度攀升。显然，在玉米与小麦比价效应下，饲料与养殖企业纷纷增加小麦采购量，农户的惜售心理增强。与此同时，本月下旬开始，面粉市场陆续进入一年中的传统消费旺季，进一步巩固了小麦行情的坚挺走势。因此，近期主产区小麦收购价格有所抬头，与上月相比普遍小麦每公斤上涨0.01元至0.02元。

#### ●市场氛围有好转小麦后劲仍不减

庞大的收购量抵消了小麦增产带来的供应压力，导致后期小麦供应可能较去年更加紧张，同时当前政策性小麦成交率可能逐步下降，已无法对市场供应形成有效补充，因此，在今年的托市小麦投放市场前，小麦价格仍将偏强运行。

## 2、生猪商品情报



### ●消费淡季 猪肉价格不降反升

七八月份向来是猪肉消费的淡季，然而记者调查发现，猪肉价格不降反升，“一个月来一斤涨了一元”，从而达到今年（2014）的最高点。

### ●生猪价格持续上涨至近半年最高

分析称，由于8月份我省仍处于高温炎热和台风多发天气之中，肉类价格因消费清淡将继续回落。蛋品受中秋节需求上升影响，价格仍将延续涨势。蔬菜价格若受到台风影响，可能有所上升，预计8月份我省食品价格总体将呈现升多降少的走势。

### ●猪价冲刺“8”时代 养殖业告别黑夜

随着近期生猪价格的快速上涨，部分地区生猪价格已接近或突破8元/斤，8月全国猪价是否步入“8”时代成为市场关注的焦点。接受中国证券报采访的分析人士认为，近一段时期整体供应下降是猪价上涨的主要驱动力；同时，中秋、国庆临近使三季度消费改善，也拉升了猪价。不过，8元大关并非轻易能够突破。从产业来看，当前生猪养殖业整体已恢复盈利，最糟糕的时期或已过去。

### ●中国将禁止进口部分美国猪肉 生猪养殖业迎机遇

中国将禁止进口部分美国猪肉，该措施有望进一步推高国内正在高企的猪肉价格，这也有望进一步改善国内生猪养殖行业的经营情况。

### ●7月份4000个监测点生猪存栏同比下降5.4%

农业部网站消息称，7月份4000个监测点生猪存栏比6月增长0.3%，比13年同期减少5.4%；能繁母猪存栏比6月减少1.2%，比13年同期减少9.1%。

### ●中俄达成猪肉供应协议 2家中国猪肉商获准出口

据塔斯社报道，俄罗斯农业监管部门将批准中国猪肉供应商进入俄罗斯市场。该部门负责人

丹谢尔盖-丹克维尔特 20 日表示：“我们准备在今天晚上或者明天的一天时间内批准。首先，将允许 2 家中国猪肉供应商进入俄罗斯，他们都拥有向俄出口猪肉的经验。”

●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？

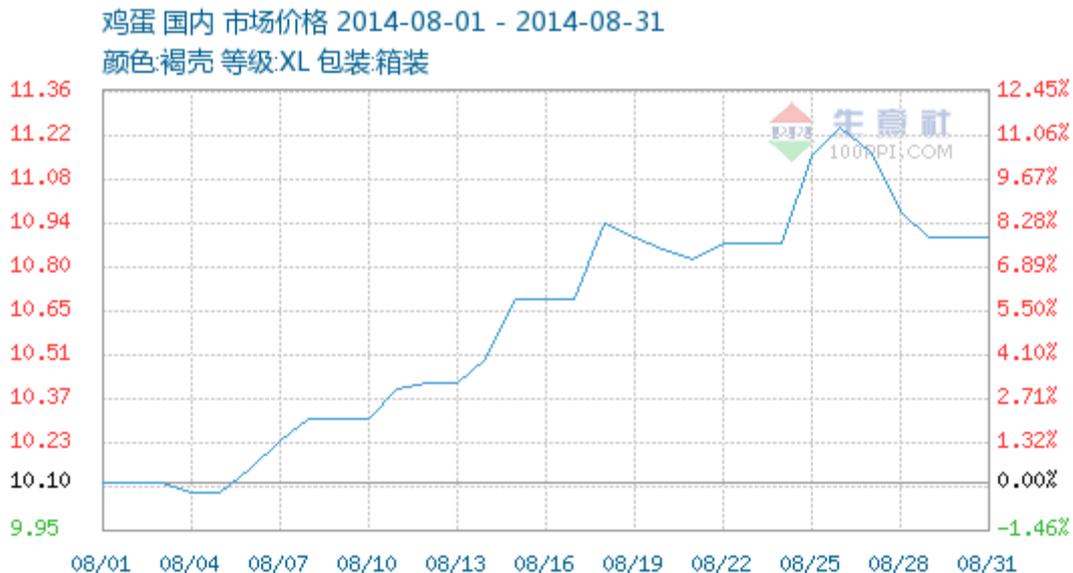
●生猪市场 2015 年或现价格高点

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。

### 3、鸡蛋商品情报



#### ●鸡蛋 仍存上涨动能

鸡蛋期货近期上涨遇阻，期价以振荡整理行情为主。虽然目前鸡蛋现货价格上涨幅度不及预期，但受供给预期减少、需求预期增加以及养殖成本上涨的影响，鸡蛋期货整理之后仍存在上涨的动能。

#### ●一斤鸡蛋五块多 菏泽蛋价涨破上半年纪录

5日下午，大众网记者从菏泽市商务局获悉，菏泽市鸡蛋价格已连续上涨多周，8月1日鸡蛋市场价达到10.19元/公斤，累计环比上涨达14.37%。

#### ●下半年鸡蛋供应偏紧格局难改

最新报告显示，7月育雏鸡补栏量环比下降10.2%，同比下降47.8%；7月在产蛋鸡存栏量环比下降3.11%，同比下降21.48%。7月后备鸡环比下降5.6%，同比下降26.8%。

#### ●利多兑现 鸡蛋期价跳水

周三，鸡蛋主力1501合约小幅冲高后跳水，近月1409合约跟随下行。截至收盘，鸡蛋1501合约跌至4741元/500千克，日跌幅1.76%。相比之下，1409合约略显坚挺，日跌幅1.21%。

#### ●鸡蛋价格一路上涨 卖一斤鸡蛋 养殖户赚两块钱

受蛋鸡存栏量减少、中秋节临近等因素影响，近期鸡蛋价格普遍上涨，一周之内零售价格由每斤5.2元上涨至每斤5.8元，批发价也卖到每斤5.5元，且仍有上涨趋势，这令蛋鸡养殖户喜上眉梢。

#### ●鸡蛋价格涨了近五成

从3月份最低时的一斤鸡蛋4块多，涨到目前的6元甚至6.5元，德清农贸市场的鸡蛋走的上涨路线可谓迅猛，涨幅达到了惊人的近50%，这样的涨法还是让买菜的大妈们吃惊不小。

●鸡蛋：短期将保持高位

周一，国内多地鸡蛋现货报价创新高，期货主力合约小幅冲高后继续下行。距离中秋节还有不到三周时间，按照鸡蛋现货季节性规律推算，在中秋节前一周左右鸡蛋现货价格将达到全年最高点。

●供应紧张 鸡蛋中期强势不改

近期鸡蛋现货价一路上涨，产销区鸡蛋纷纷破五奔六。与之相反，期货价却出现了下行走势，1501 合约已连续 3 个交易日跌破 60 日均线，期货与现货形成劈叉背离，上演了一出鸡蛋市场上的“冰与火之歌”。从基本面分析看，蛋价的季节性回调在所难免，但是由于供应紧张形势不改，蛋价回落后再重出“江湖”的概率仍较大。

●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。

●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。