

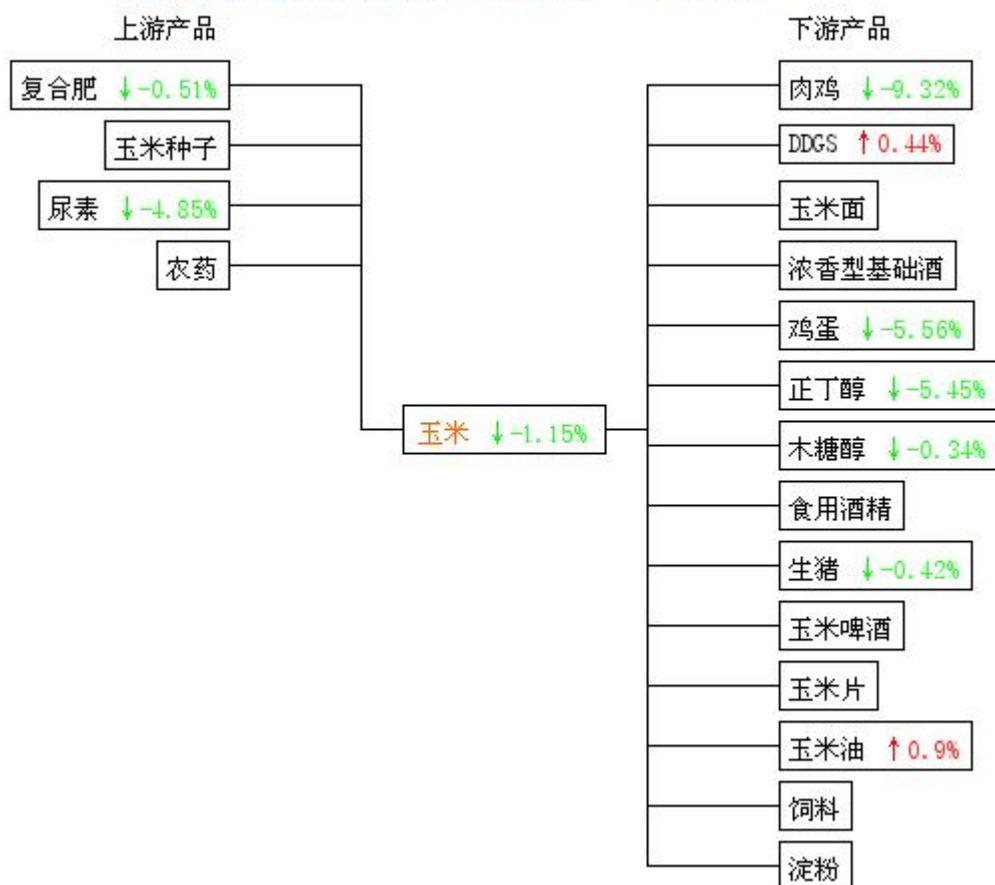
玉米信息周刊（2014 年第 48 期）

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.....	7
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.....	12
6、 鸡蛋商品情报.....	13
7、 DDGS 商品情报.....	14

一、玉米产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
玉米油	7780.00	7820.00	0.51%
DDGS	2265.00	2270.00	0.22%
复合肥	2334.00	2334.00	0.00%
木糖醇	23111.11	23077.78	-0.14%
生猪	14.09	14.07	-0.14%
玉米	2300.00	2296.00	-0.17%
尿素	1481.75	1471.75	-0.67%
鸡蛋	9.62	9.52	-1.04%
正丁醇	8005.56	7805.56	-2.50%
肉鸡	8.20	7.98	-2.68%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-10-28 - 2014-11-28

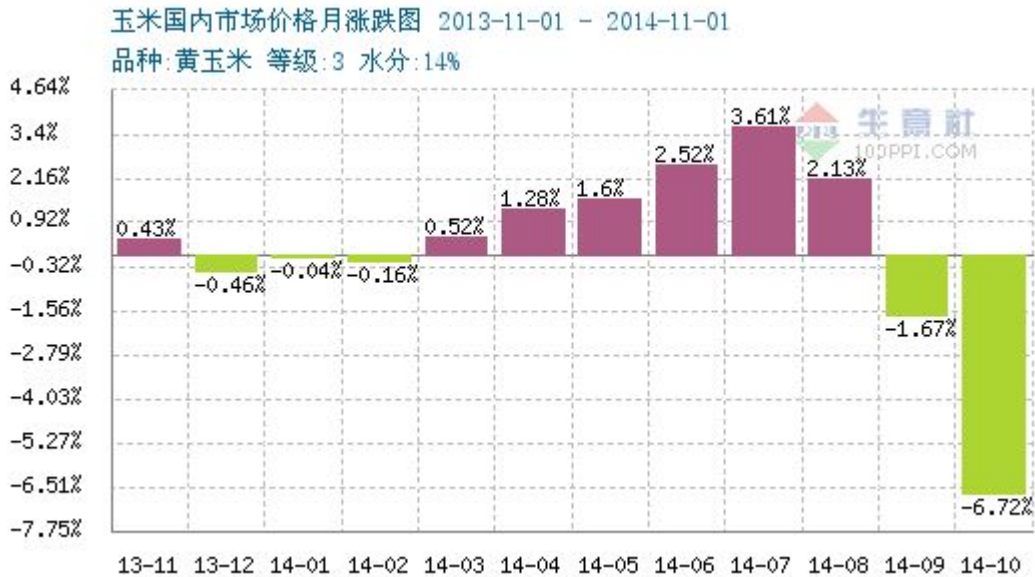


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●静待政策落地玉米反弹可期

近期市场消息传闻临储玉米收购政策征求意见稿将出炉，玉米价格止跌企稳。对于国储政策落地后的玉米市场，我们抱以乐观预期，因近期拍卖政策有暂停迹象，后期伴随着国储收购进程的展开，玉米现货市场可用库存将只减不增，玉米价格将迎修复性反弹。

●收储政策落地 玉米想走强不容易

基本上，玉米高国储库存已是负重难行，而这两个月，丰产玉米又将集中上市，无疑是雪上加霜。需求方面，由于生猪、能繁母猪存栏量低迷，下游深加工疲弱，导致玉米需求不振。在新粮上市，下游低迷的双重利空下，加上国家收储价格低于市场预期，玉米市场中期难言乐观。

●临储玉米政策出台收购价格未调整

东北玉米收获近两个月之后，市场一直期待的临储玉米收购政策终于出台。2014年东北临储玉米收购价格，不出市场意料地继续维持了去年的价格水平，并对露天储粮设施的搭建做出明确要求，而之前市场东北玉米采购将加大补贴力度的传闻在政策中并没有提到。

●中储粮总公司全面启动 2014 年秋粮收购

记者刘慧今天从中储粮总公司获悉：中储粮总公司已在东北 4 省区启动今年产玉米的临时收储工作。今年 6 月份以来，中储粮通过销售腾仓、移库腾仓与修仓建仓，累计为主产区秋粮收购腾出仓容 6000 多万吨，缓解了秋粮收储仓容压力。按照今年玉米临时收储办法，中储粮总公司作为临时收储政策执行主体，通过其直属库和委托收储库点敞开收购农民余粮，防止出现农民“卖粮难”。

●东北玉米或贴临储价突破有难度

运补取消势必影响东北粮价的上涨幅度，但是今年受农户售粮进度较快、贸易商积极参与收购等因素影响，当前偏低的东北粮价依旧存在上行空间。考虑到未来两个月东北、西北、华北将处于集中上量期，在下游需求尚未得到明显好转的情况下，预计春节之前，东北粮价虽以上行趋势为主，但上行空间有限，突破临储价格的难度较大。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●多点开花 北美页岩气化工蓝图逐渐展开

自 2009 年以来美国工业用天然气消费量一直在稳步增长。因为价格低廉，越来越多的工业用户选择天然气作为化工生产原料。美国能源信息署(EIA)上周发布的最新报告称，甲醇厂和合成氨/尿素为原料的化肥厂已成为天然气使用最密集型终端用户，许多厂使用量达 1 亿立方英尺/天以上。正是由于天然气价格低廉，又靠近页岩资源产区，北美地区还将计划建设多个以页岩气为原料的石化生产设施。

●2015 年化肥市场供需预测

预计 2015 年主要化肥产量仍将保持稳定，主要化肥品种价格将略有回升。受市场低迷大环境的影响，今年上半年化肥销售情况不尽如人意，厂商也在急于转型，从国内产能形势来看，供需失衡的状态可能要维持 2~3 年。

●生意社：本周化工市场或继续单边下行

张明认为，影响上周化工市场走势的首要因素在于国际原油弱势运行，利空石化板块，成本的向下传递有待进一步加深。上周五国际原油 WTI 反弹至 76.12 美元/桶附近，但由于前期跌势较狠，石化板块成本支撑并不稳固，国内有机化工产品厂家价格下调计划仍在逐步实行，以下产品上周一度跌破 2011 年初以来的历史低位：苯乙烯、纯苯、甲苯、二甲苯、PX、OX、粗苯、环己酮等。

●化工市场跌多涨少持续

张明表示，部分无机产品涨价支撑来自于两方面，一是局部区域供需失衡造成的区域性上涨。南京碧辟装置仍在停车中，各厂家库存不多，走货紧张，厂家提涨意愿增加，因此醋酸价格本周小幅增长。不过下游需求方面，醋酸酯、醋酸乙烯等行业需求疲软。硫酸市场方面，国内企业平

均报价在 400 元/吨附近，周涨幅 0.50%，较去年同期上涨 21.88%。近期张家港双狮硫酸出口顺畅，加之下游需求转好，江浙一带硫酸市场走势良好。此外，硫酸原料硫磺价格出现上涨，也给硫酸价格上涨带来成本支撑。

●前 10 月国企利润同比增 6.1% 煤炭化工等行业负增长

1-10 月，与上年同期相比，钢铁、交通、汽车、施工房地产和电力等行业利润总额正增长；有色、煤炭、化工、石油石化和邮电通信等行业利润总额负增长。

●今冬尿素淡储无“赌”行情可言

综上所述，国内尿素行情在成本支撑的预测面上可以让淡储商看到首轮抄底机会。当然，考虑到淡季仓储期较长，如有其他附加费用叠加，农资公司恐难接受买断，但联储联销又非厂家所愿。由此判断，近期抄底备肥者多为终端农户或小经销商。那些大公司多会继续等到政策明朗或至少公布一项利好政策后才会有所行动。预计月底前国内尿素整体报价坚挺，而实际成交可谈。

●传闻印度将于 12 月 3 日发布年内第五次尿素招标

市场传闻，印度将于 12 月 3 日发布一项新的尿素采购招标，考虑到黑海、波罗的海沿岸及尤日内尿素货源价格下滑，加之届时中国为旺季关税，该招标对国内市场拉动作用有限。

●11 月 27 日江苏北部地区尿素价格松动

江苏地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。当地农业用肥结束，现苏北某大厂出厂报价 1550 元/吨，实际成交略低，苏南厂家出厂报价集中在 1600 元/吨。

●煤化工陷“困境”：新政或倒逼产业升级

近年来，煤化工行业在相关产业政策的鼓舞之下，呈现如火如荼的增长之势，但又因该行业环境污染事件频遭曝光，而倍受质疑。

●11 月 28 日山东个别尿素厂家逆市小涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1500 元/吨。部分小企业仍在停产中，当地淡储情况一般，产品部分供本地农业及周边工业，部分外发东北及江苏地区，个别厂家有新单在发，出厂报价小幅走高至 1510 元/吨。

●11 月 28 日湖北地区尿素市场明稳暗降

湖北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1500 元/吨。有厂家近期逐渐恢复生产，大部分厂家主供当地及周边市场，地销出厂报价在 1500-1550 元/吨，下游反馈低端出厂 1450 元/吨。

2、复合肥商品情报



●南方复合肥冬储较东北市场启动缓慢

复合肥冬储备货陆续启动，总体看南方较北方启动迟缓，目前政策信息未定，企业出价谨慎。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●芝加哥农产品期价 11 月 24 日全线下跌

新华网芝加哥 11 月 24 日电, 芝加哥农产品期货市场大豆、玉米、小麦期价 24 日全线下跌。

●生意社: 11 月 25 日长春万祥玉米油装置动态

生意社: 11 月 25 日长春万祥玉米油装置动态。

●油世界: 全球植物油油籽价格将会下跌

汉堡 11 月 27 日消息: 德国汉堡的行业刊物油世界称, 2014/15 年度全球棕榈油以及油籽加工的植物油价格可能会下跌, 因为供应充足。

2、木糖醇商品情报



●11月24日国内木糖醇价格平稳

11月24日，北京地区主流报价在22000元/吨左右，山东地区主流报价在22000元/吨左右，浙江地区报价为23000元/吨，实单均可再议，重点关注市场成交情况。

●2014年10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10月，我国出口食品级木糖醇量1609.807吨，平均出口价为2881美元/吨。

3、肉鸡商品情报



●未来鸡肉或成为我国第一大肉类消费品

中国畜牧业协会副秘书长、禽业分会秘书长宫桂芬表示,近十几年来,中国的鸡肉消费持续保持高速增长,预计将在 25 年后成为第一大肉类消费品。

●新疆鸡肉出口中亚占全国半壁江山

截至目前,从新疆养殖、加工的鸡肉出口量已达到 1600 吨,这一数字占到全国向中亚出口禽肉的半壁江山。

●美: 鸡肉库存给家禽业带来不利影响

美国农业部的调查显示,截至 11 月 1 日,美国家禽总存栏量为 1063.3 万只,与去年相比增加 0.5%。

4、正丁醇商品情报



●11月24日山东兖矿国泰化工正丁醇价格快讯

山东兖矿国泰化工正丁醇装置年产能13.5万吨，装置运行正常，挂牌价格执行8100元/吨，较上周下调200元/吨，出货平稳。

●11月24日天津碱厂正丁醇价格快讯

天津碱厂正丁醇总产能17万吨，装置正常运行，库存适中，正丁醇产品对外报价执行8000-8100元/吨，下调了200元/吨。

●11月25日鲁西化工正丁醇价格快讯

鲁西化工正丁醇装置正常运行，日产量500吨以上，库存位偏低。近期厂家出合约订单为主，挂牌价格下调100元，执行7800元/吨，出货平稳。

●11月26日齐鲁石化正丁醇价格快讯

齐鲁石化正丁醇装置产能5万吨/年，开工七成左右，销售平稳，库存低位，产品由中石化华北公司统一销售。中石化华北挂牌价格下调200元，最新执行7800元/吨。

●11月26日山东利华益正丁醇价格快讯

山东利华益正丁醇装置年产能8.5万吨，装置正常运行，开工七至八成，库存适中，挂牌价格下调200元，执行7800-7900元/吨，出货平稳。

5、生猪商品情报



●猪肉消费低迷蔬菜价格上涨

记者11月25日从南京市商务局获悉,由于2015年春节较迟,短期内各食品企业备货并不积极,养殖户出栏意愿不断增加,促使生猪价格进一步回落。此外,气温下降,本地蔬菜货源逐渐减少,外省市调运蔬菜不断增多,成本上升,推动蔬菜价格整体上涨。

●猪市正遭供需“双杀”

据中国饲料行业信息网监测,11月25日整体猪价震荡幅度减小,但猪价上涨地区也在减少,东北、河北等省份猪价仍在微幅下降。“由于生猪市场并没有出现明显的放量行情,目前依旧没有足够的利好因素支撑猪价上行。”中国国际期货分析师招泳勤认为。

●旺季到来 生猪养殖业迎年内最好光景

郁闷了大半年的生猪企业将在四季度打一场漂亮的翻身仗。尽管本周猪价未能延续上周的涨势,但据业内人士分析,随着旺季的到来,猪价在12月将步入上涨通道。

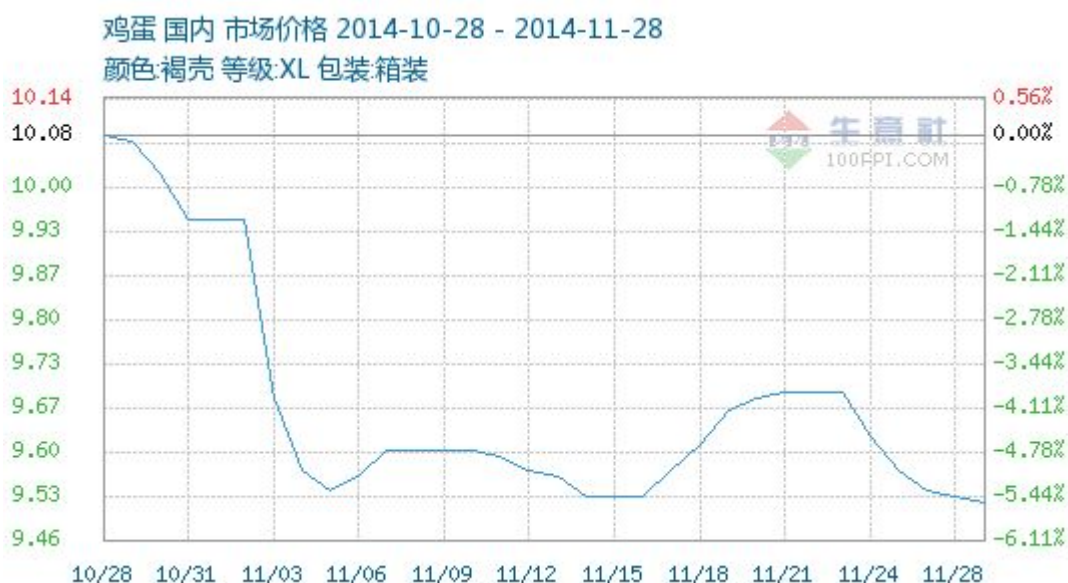
●近期猪肉价不高 旺季将至或上涨

最近一段时间,市民们吃猪肉要少掏一些钱了。记者走访市场发现,经历了今年三季度的价格持续回升,最近一段时间,猪肉价格开始重新回落。虽然临近年末,但猪肉消费依旧平稳,有商贩表示,这可能与2015年的春节比较迟有关,估计还有个把月时间,价格可能会有所上浮。

●生意社:10月份中国猪肉进口数据

据生意社监测,海关总署数据显示,2014年10月国内进口猪肉(鲜、冷、冻猪肉)40794.200吨,较9月环比微幅上升0.02%,10月猪肉进口量较去年同期的49,927吨下降18.29%。2014年1-10月期间,中国进口猪肉总量为464466.51吨,较去年同期的480350.71吨下降3.31%。

6、鸡蛋商品情报



●鸡蛋市场运行重心将逐渐上移

随着气温的降低，特别是进入冬季，禽流感爆发的几率逐渐增加。不过，今年年底禽流感爆发的范围和强度都会缩小。

●鸡蛋期货上市一年功能显现

作为首个鲜活农产品期货，其交割广受关注，鸡蛋期货上市以来包括 11 家养殖企业、5 家贸易商和 1 家期货公司现货子公司顺利参与了交割，交割制度的有效性得到检验。

●供应宽松 鸡蛋价格将回落

11 月以来，鸡蛋期价呈现高位宽幅振荡态势，价格走势日趋转弱。本文将从影响因素入手分析未来走势变化及操作策略。

●鸡蛋价格高位窄幅震荡

鸡蛋价格持续半年多的上涨态势自 10 月份以来趋于稳定，呈现高位窄幅震荡态势。监测数据显示，10 月份，岱北市场的鸡蛋零售价格在 10.40 元/公斤—10.80 元/公斤徘徊，进入 11 月份，连续三个周维持在 10.60 元/公斤。

7、DDGS 商品情报



●生意社：11月26日河北力源生物 DDGS 产销动态

据生意社监测：11月26日，河北力源生物 DDGS 装置正常开工，日产 100 吨左右，报价 2300 元/吨，行情平稳。

●生意社：11月26日部分港口 DDGS 价格汇总

据生意社监测：11月26日，国内部分港口 DDGS 包货报价如下：天津港报价 2530 元/吨；广州黄埔港 DDGS 报价包货 2540 元/吨、散船 2460 元/吨。青岛港报价 2550 元/吨。

●生意社：27日吉林地区部分厂家 DDGS 价格汇总

据生意社监测：27日，吉林部分厂家 DDGS 报价如下：吉林博大报价 2350 元/吨、吉粮天裕报价 2250 元/吨，小幅上涨，燃料乙醇报价 2140 元/吨、新天龙报价 2250 元/吨、大庆 2200 元/吨、平稳。

●生意社：11月1-15日 DDGS 进口到港情况

本期进口实际装船 0.00 吨，本月进口预报装船 0.00 吨，下月进口预报装船 0.00 吨。

