

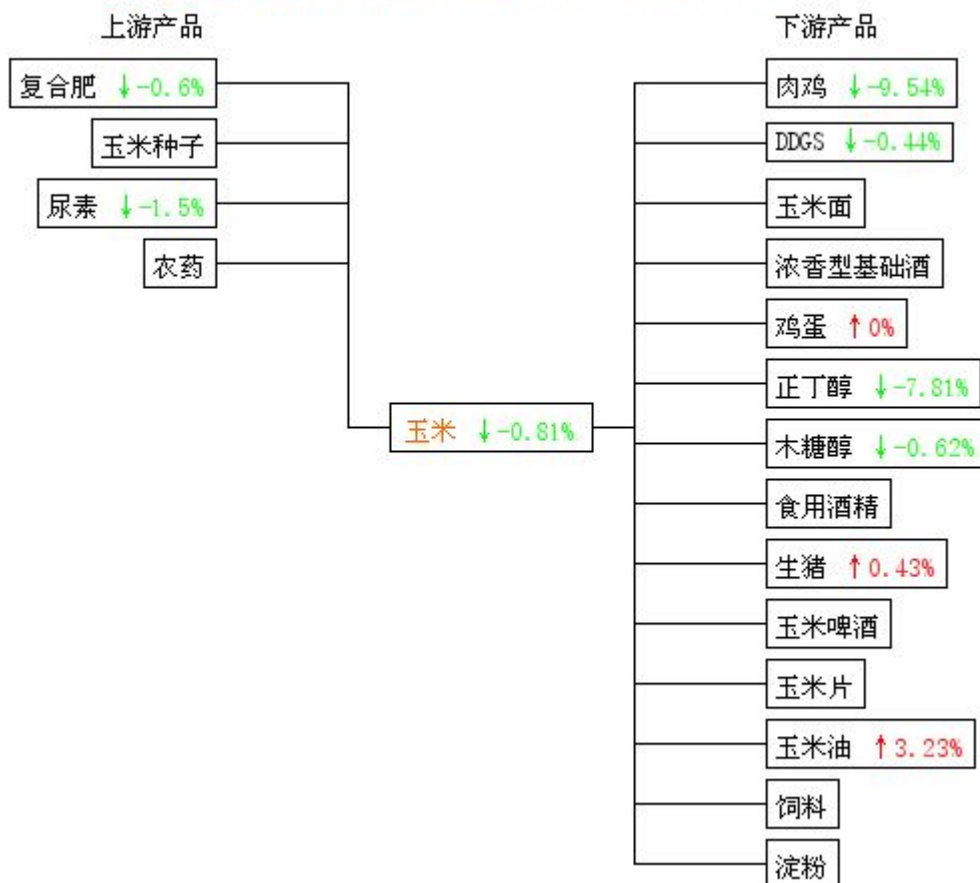
# 玉米信息周刊（2014 年第 49 期）

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、 肉鸡商品情报.....	9
3、 正丁醇商品情报.....	10
4、 生猪商品情报.....	11
5、 鸡蛋商品情报.....	12

## 一、玉米产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
玉米油	7880.00	7990.00	1.40%
尿素	1474.25	1474.25	0.00%
复合肥	2334.00	2332.00	-0.09%
玉米	2295.33	2293.33	-0.09%
木糖醇	23055.56	23011.11	-0.19%
生猪	14.04	13.98	-0.43%
DDGS	2270.00	2255.00	-0.66%
鸡蛋	9.65	9.54	-1.14%
正丁醇	7805.56	7605.56	-2.56%
肉鸡	7.95	7.68	-3.40%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-11-05 - 2014-12-05

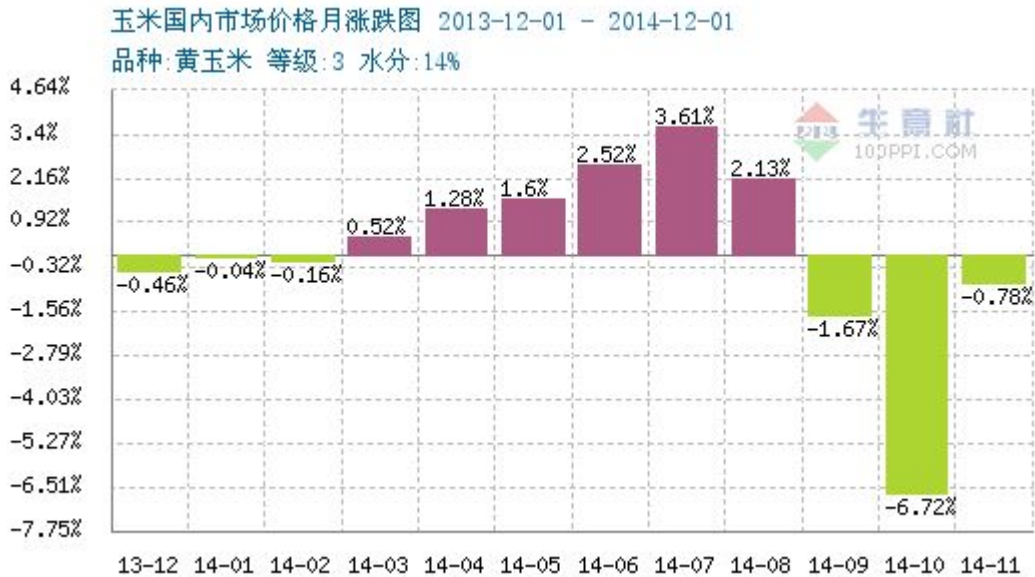


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●玉米淀粉期货有望年内上市

11月29日,大连商品交易所(以下简称“大商所”)进行首次玉米淀粉期货合约全市场交易测试。测试过程顺利、各项功能点显示正常,全面检验了交易系统的安全性和有效性。

#### ●玉米:临储政策支持力度有待观察

当前,玉米市场是明显的政策市,政策的变化影响着玉米价格的走向,对玉米市场的影响举足轻重。短期来看,维持去年收购价格不变尚能支撑市场价格,但支撑力度有待观察,政策未来如何变化需继续保持关注。

#### ●2014/15年度中国玉米产量预测值上调到2.16亿吨

国际谷物理事会(IGC)发布的报告显示,2014/15年度(10月到次年9月)中国玉米产量预计为2.16亿吨,高于原先预测的2.138亿吨,但是低于上年产量2.185亿吨。

#### ●政策暖意难持续 玉米高位凸风险

虽然临储玉米政策出台给予市场一剂强心剂,对稳定价格大有裨益,但由于国储库存庞大,即使拍卖暂停限制供应,玉米收储同样会为供给补充新鲜血液,这可能令玉米供应端口难以“喘口气”;加之养殖需求复苏缓慢、下游深加工“无计可施”,或导致后期玉米走势陷入尴尬局面。

#### ●统计局:国内粮食总产量实现“十一连增”

国家统计局4日发布公告,2014年全国粮食总产量达到60709.9万吨(12142亿斤),比2013年增加516万吨(103.2亿斤),增长0.9%。我国粮食总产量实现“十一连增”。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



●12月1日黑海地区尿素 FOB 价格回落

黑海小颗粒尿素离岸价回落 5-7 美元/吨，至 300-304 美元/吨。

●12月1日波罗的海尿素 FOB 价格下滑

波罗的海小颗粒尿素离岸价回落 3-5 美元/吨，至 300-305 美元/吨。

●12月1日中国小颗粒尿素 FOB 价格基本持稳

中国小颗粒尿素 FOB 价格 289-294 美元，成交重心依然在 290 美元/吨，与前期基本持平。

●12月1日国内主要港口尿素库存统计

据不完全统计，现烟台等港口尿素港存约为 90 万吨，其中小颗粒约 80 万吨，最新的到港价格为 1550-1570 元。

●神宁煤化工项目料赚 15 亿

记者周一在神华宁煤了解到，在宁夏宁东已建成的煤化工项目中，煤制烯烃相对于传统石油化工路线产出的聚烯烃具有显著的成本优势，经济效益比较可观，预计今年实现利润 15 亿元(人民币，下同)，煤化工项目已经成为神华宁煤经济增长的重要支撑。

●基础化工行业周报：油价大跌 拖累化工品价格

本周招商化工重点跟踪的 16 种化工产品 2 涨 9 跌 5 平,招商化工景气指数为-7,环比下降。价格上涨品种有:盐酸,PVC;下跌品种有:硝酸,高压 PE,PP,顺丁橡胶,丁二烯,纯苯,甲苯,尿素,电石。我们监测的 99 种化工相关产品,15 种均价环比上涨,43 种下跌,41 种持平。

●2015 年中国尿素出口竞争愈加激烈

2015 年中国尿素出口竞争愈加激烈，印尼新增 60 万吨/年尿素装置，并准备在 2015 年初增加出口量；沙特停检的 125 万吨/年尿素装置计划明年 2 月复产并出口尿素；阿尔及利亚准备在明年初出口大颗粒尿素，其部分尿素产能 250 万吨/年；埃及一套年出口量 66 万吨/年大颗粒尿素装置将在 2014 年底复产，并准备出口尿素。

●大宗市场仍将下行

11 月份国内化工市场快速下行，化工行业价格指数从月初的 860 点下跌至 818 点，一个月内暴跌 42 个点，创下近两年内单月最大跌幅。“11 月的化工市场如天气一样寒冷刺骨，并且随着国际原油的异动存在进一步探底的可能。”生意社化工分社分析师张明表示。

●尿素冬储缓慢推进 经销商有暖有险

烟台市农业生产资料总公司氮肥部经理王东告诉记者，11 月在大连召开的“2014 年氮肥行业营销工作会”上释放出今年氮肥产量首次出现下滑和落后产能加速退出、氮肥行业利好因素正在积聚、明春市场有望向好的信号后，当地经销商对尿素市场走势基本明朗，尿素冬储稳步推进。王东表示，煤炭资源税征收日期临近，化肥产品增值税恢复虽无定论，但两者都会在一定程度上提振尿素市场信心。“山西企业尿素出厂报价 1450 元左右，这个价格不算高，市场也能接受，东北三省、内蒙古等经销商拿货积极。”王东说。

●车用尿素标识标志终发布 行业规范迎利好

2014 年 12 月 2 日，在推动内燃机节能减排和可持续发展工作会议上，车用尿素水溶液(CGT)标识标志正式上线发布，曾经在国 IV 排放实施过程中问题最大、议论最多的车用尿素问题终于有了比较明确的解决方案。

●12 月 3 日山西地区尿素市场价格下滑

山西地区小颗粒尿素主流站台报价 1450 元/吨，实际成交站台价 1430-1440 元/吨。产品以外发为主，总体成交情况一般，个别低端外发出厂 1380 元/吨左右。

●油价跌四成 万亿煤化工面临零利润 投资热情受阻

“油价下跌对煤化工行业影响很大，煤制甲醇除西北地区能挣点钱外，其他地区基本没有赚钱。以往烯烃利润每吨低于 1000 块钱就不算挣钱，现在最高也就挣 400 块钱。”连续两个多月的萧条景象，让河北某煤化工企业的柳伟对未来充满了担忧。

●遏制地方投资冲动 方能走出万亿煤化工困境

在过去 5 个月里，煤价出现小幅上涨，而国际油价却下跌近 40%至每桶 70 美元左右。业内人士认为，明年原油价格或仍在每桶 70 美元到 80 美元低位徘徊，在化工业产能严重过剩的情况下，总投资超万亿的煤化工项目将面临零利润甚至亏损的危机。国家发改委原副主任、国家能源局原局长张国宝，陕煤化集团党委书记华炜及部分煤化工企业负责人对未来充满担忧。(12 月 3 日《经济参考报》)

●12 月 4 日山东地区尿素市场行情暂稳

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，产品主要供本地农业淡储及工业，少量外发东北地区。

●12 月 4 日安徽地区尿素厂家高报低走

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530-1560 元/吨。整体开工情况尚可，个别大厂开工不足，产品主要供当地农业淡储需求，部分外发江西、苏北，目前实际走货多为前期 1500 元/吨左右的订单。

●12 月 4 日江苏地区尿素市场价格微降

江苏地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨，苏北某大厂出厂报价降至 1560 元/吨。厂家整体开工情况较好，当地淡储尚未明显启动。



## 2、复合肥商品情报



### ●复合肥企业出价缓慢 下游冬储备肥谨慎

进入11月底，各复合肥厂家价格政策缓慢出台，从现在冬储报价来看，较去年高近100元/吨左右，一些生产企业反映，现在走货较顺畅，基本能做到产销平衡，但在这繁荣的背后也有很大的降价风险。

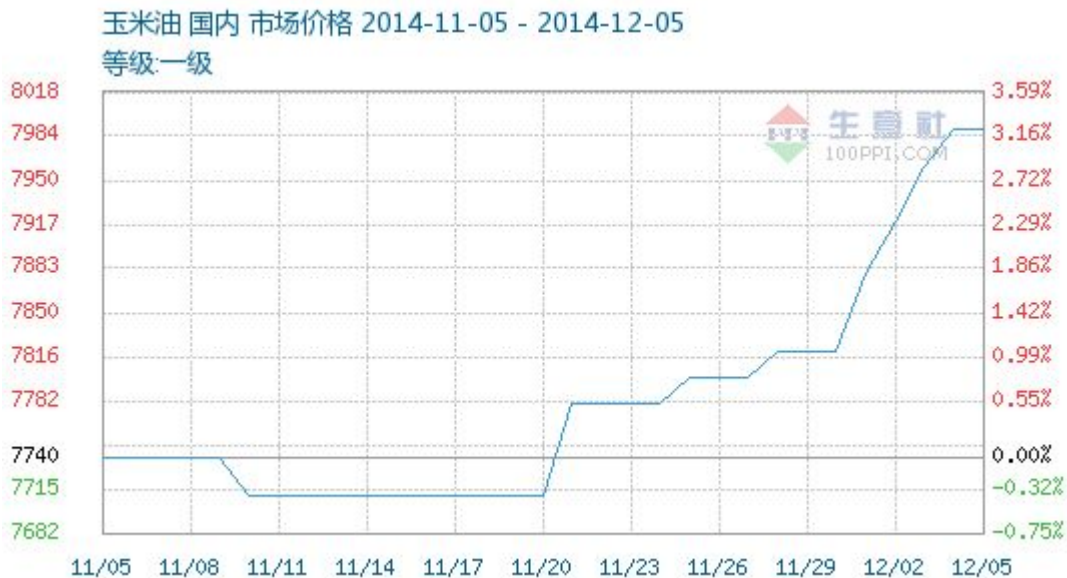
### ●复合肥行情 期待重大利好

进入12月，复合肥市场变化不大。厂家陆续出价格、收款。除东北、华南市场经销商开始打款外，多数经销商还在观望。近期市场对关税新政的利好期望颇高，但也有观点认为短期内肥市仍不具备大幅上涨的动力。



## 四、下游商品情报

### 1、玉米油商品情报



#### ● 植物油拐点暂难现 随用随购勿急勿躁

自9月份开始，国内主要植物油品种期现货价格已在5年来的底部区域箱体震荡3个月，人心思涨，资金杀跌意愿不强，但在美豆丰产上市、国际原油价格回落、国内植物油库存居高不下、需求不振的背景下，虽然国内植物油价格向下空间有限，但拐点出现也为时尚早。

#### ● 原油暴跌压垮商品脊梁 三大油脂集体陨落

12月1日周一国内商品期市重挫，因周末原油继续大跌及瑞士黄金公投遭否决波及。白银、PTA、PP、LLDPE、豆油、菜油、棕榈油七品种跌停。

#### ● 食用油逼近市场底部 拐点暂时难现

11月份，国内植物油期现货价格结束10月下旬出现的反弹行情并震荡下行逼近前低，市场购销不旺的局面没有改变。贸易商采购态度谨慎，需求方随用随购为主，油厂库存压力只增不减。

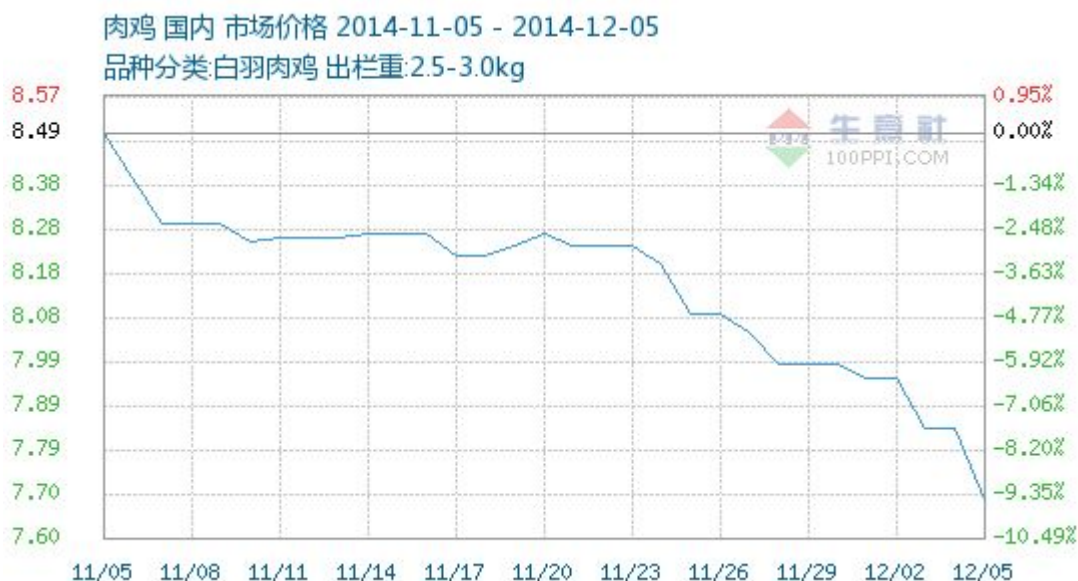
#### ● 原油下跌将给菜籽油和豆油带来压力

据德国汉堡的行业刊物油世界称，近期，由于原油价格下跌导致生物燃料需求削减，包括菜籽油和豆油在内的植物油价格可能下跌，但棕榈油价格可能上涨。

#### ● 原油大战 植物油市场影响几何

OPEC维持产量不变的消息，将世界推向油价战争的边缘，国际原油市场大跌、石油巨头公司股票价格普跌，知名投资银行对2015年的原油期货价格预期纷纷下调，原油价格战主要利益体剑拔弩张。

## 2、肉鸡商品情报



### ●俄罗斯暂停从美国进口禽肉

俄罗斯消费者权益保护部门4日决定，从12月5日起暂停从美国进口禽肉半成品和成品。

### ●鸡价低迷行情 12月阴晴难测

12月广东肉鸡行情的变数较多，虽然市场需求会出现大幅增长趋势，但疫病影响及媒体报道将成为左右行情升跌的主要因素。

### ●采购量下滑较大 鸡胸肉价创8年来新低

鸡胸肉价较8月最高时下降3000元/吨专家预测，三季度毛鸡出栏量大幅增加，价格难有较大提高

### 3、正丁醇商品情报



●12月2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下调 200 元执行 7600-7800 元/吨。

●12月2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，库存位正常，产品由中石化华北公司统一销售，无销售压力。中石化华北挂牌价格下调 200 元执行 7600 元/吨。

●12月2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 7600-7700 元/吨，出货平稳。

●12月3日山东地区正丁醇行情动态

今日，山东地区正丁醇市场目前行情平淡，交易一般，主流报价在 7650-7680 元/吨之间。下游丁酯产品疲软运行，原料采购消极，市场观望气氛不减。

●12月5日亚洲正丁醇外盘行情动态

亚洲正丁醇价格下跌 50 美元/吨，CFR 中国价格 1060 美元/吨，CFR 东南亚价格 1086 美元/吨。原料丙烯本周大幅下跌 130 美元/吨至 930 美元/吨。

#### 4、生猪商品情报



##### ●黑龙江省对俄出口猪肉超四千吨

记者从黑龙江出入境检验检疫局获悉，自10月12日对俄出口首批猪肉启运至今，我省两家对俄猪肉出口企业已出口猪肉超4000吨，销售额达9000余万元。最早一批猪肉已在11月20日运抵符拉迪沃斯托克，其他批次也将于近日陆续抵达俄罗斯各口岸。

##### ●养殖整体向好节前猪价有可能震荡回升

综上所述，未来整体终端需求将会好转，有利于提振猪价，下月猪肉价格将会止跌回升。受未来生猪出栏预期下降影响，生猪和猪肉价格春节前将震荡回升。

##### ●猪肉价格仍在低位徘徊

一直低迷的猪肉价格在刚刚过去的11月并没有迎来峰回路转的迹象。相反，价格再次下跌让养猪户愈发接近亏损的边缘。物价监测人士表示，猪肉价格回归合理区间尚待时日。

##### ●饲料价格较坚挺 生猪价格仍低迷

12月中旬至明年春节是传统的生猪销售旺季，对于很多养殖户来说，这个传统旺季将是他们今年捞本的最后机会。由于从去年年末开始，作为猪饲料主要原料的玉米价格持续高位运行，在生猪价格持续低迷的情况下，养殖户们普遍遭遇“寒冬”。分析人士认为，虽然传统旺季来临，但由于传统旺季同时也是生猪集中大量出栏的时候，所以未来一段时间生猪价格上涨的空间恐怕不大。

##### ●生猪出场价格连续三周下跌

市价格监测中心预测，年底广东省进入传统冬季，随着气温进一步降低，市场肉类消费需求将相对增加，鉴于前期养殖户货源充足，库存消化压力大，猪肉市场价格将维持弱势盘整走势，进一步下跌可能性较小。

## 5、鸡蛋商品情报



### ●鸡蛋仍有上涨空间

今年以来蛋鸡养殖户补栏比较谨慎，鸡蛋供应偏紧的格局可能会持续至明年上半年，目前鸡蛋现货局部出现上涨，受季节性因素影响，鸡蛋现货仍有上涨空间，短期来看，影响鸡蛋期价上涨的主要风险在于禽流感疫情的不确定性，

### ●北方降温 鸡蛋价格上涨

据水屯市场信息，蛋价经过连续四周走低后，开始止跌上扬。12月1日，鸡蛋批发价 9.91 元/公斤，周环比上涨 7.2%、月环比下降 0.89%。

### ●“火箭蛋”终于踩了下刹车

杭州鸡蛋市场外省供给量占比增加，鸡蛋价格变化因素也增多。由于收购价格总体高于去年，加上运输全程时间长、物流成本有所上升，鸡蛋批发、零售价格仍高于去年同期。在市场供应趋于宽松的背景下，预计无极端天气的前提下，年前鸡蛋价格运行将以稳为主。

### ●涨超 20%! 2014 年冬鸡蛋价格将高位运行

近段时间以来，沈阳大多数农贸市场销售的鸡蛋，价格普遍保持在 5.2 元/500 克左右，而去年同期的价格只有 4.3 元/500 克，涨幅超过 20%。业内人士预测，今冬的鸡蛋价格不会大幅下跌，而将保持稳定的高位运行。

