

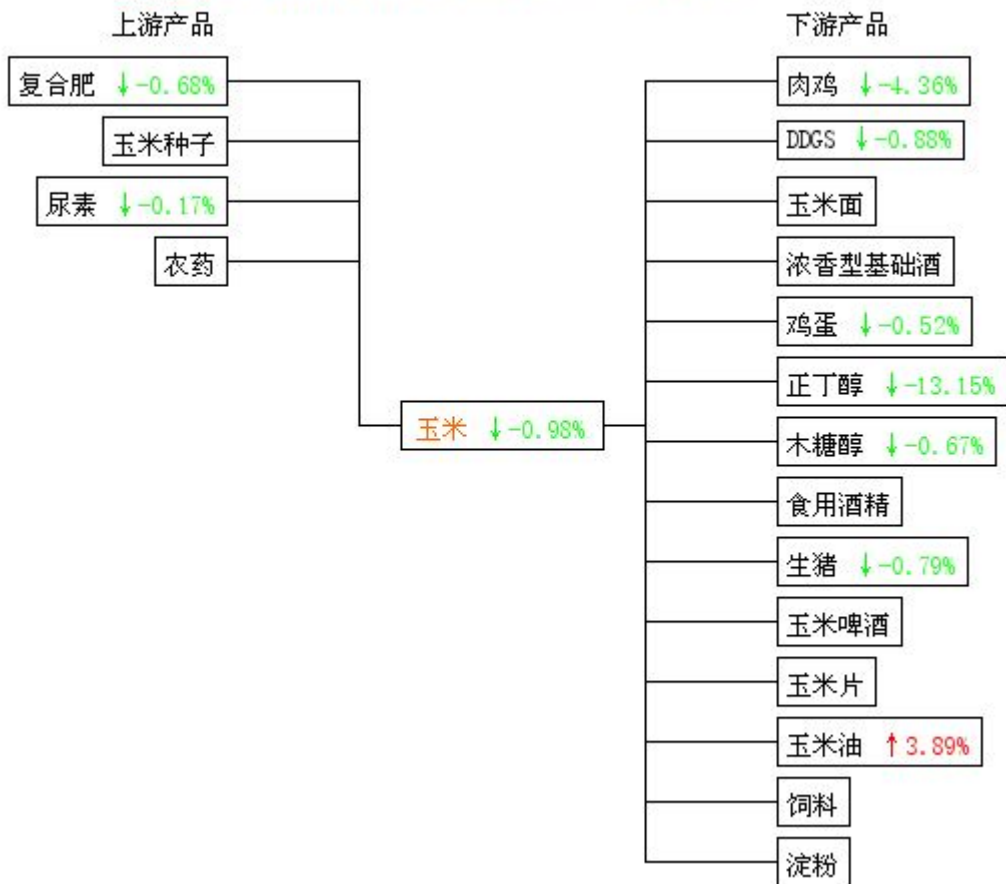
# 玉米信息周刊（2014 年第 50 期）

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.....	13
6、 鸡蛋商品情报.....	14

## 一、玉米产业链行情

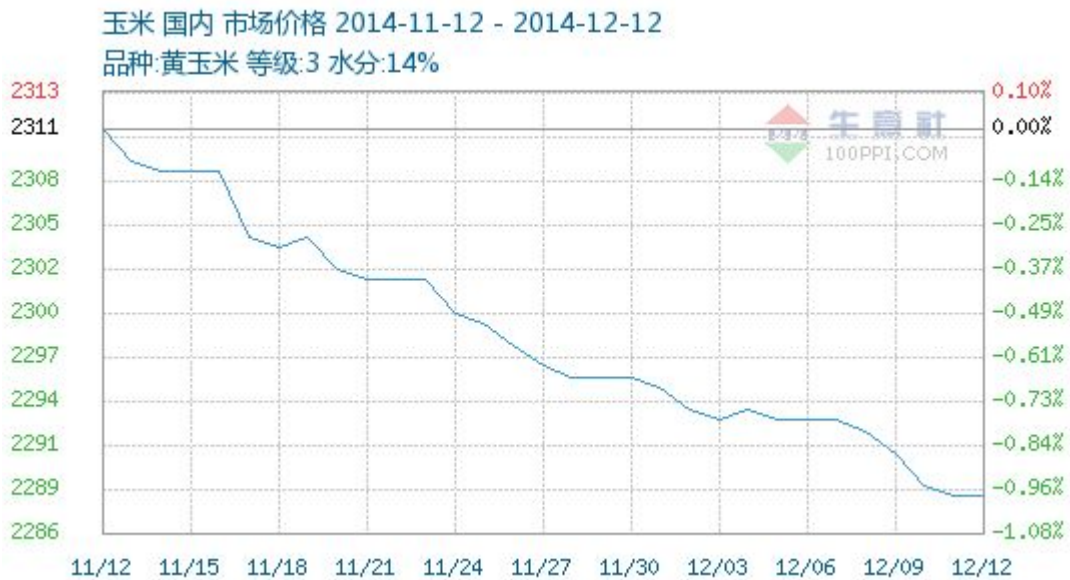
商品	初价格	末价格	涨跌
肉鸡	7.68	7.90	2.86%
尿素	1474.25	1494.25	1.36%
玉米油	7990.00	8010.00	0.25%
复合肥	2330.00	2330.00	0.00%
鸡蛋	9.52	9.52	0.00%
木糖醇	22977.78	22955.56	-0.10%
玉米	2292.67	2288.67	-0.17%
生猪	13.95	13.90	-0.36%
DDGS	2255.00	2245.00	-0.44%
正丁醇	7538.89	7188.89	-4.64%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-11-12 - 2014-12-12

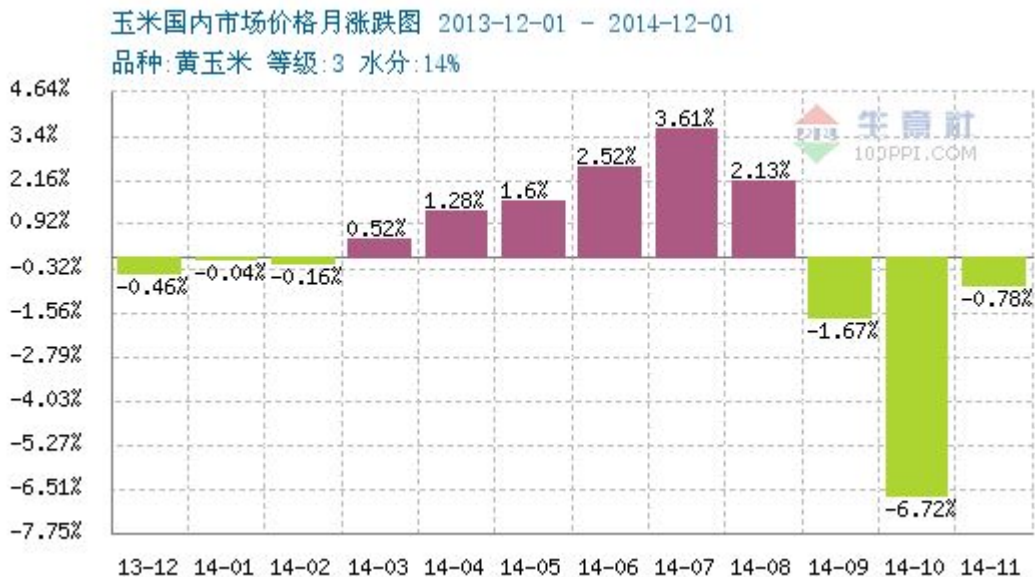


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●冀鲁豫玉米市场提前开始“猫冬”

马峰认为，国内尤其是冀鲁豫地区玉米市场需求疲软、价格下跌的态势还会持续较长时间。明年春季随着气温的升高，农户集中出售玉米的可能性较大。届时，玉米价格或会跌到最低点，饲料和玉米深加工企业可把握机会收购一部分低价粮。

#### ●市场供大于求 玉米价格走低

近年来，在国家现行保护政策下，国内玉米种植效益比、收益比得到提升，种植面积持续增加，总产量屡创新高。今年虽然玉米总产量下降，但仍为仅次于去年的历史次高年份。业内人士表示，目前国内玉米库存充足，加之消费需求低迷，阶段性供大于求格局形成，后市行情将呈稳中趋弱走势。

#### ●玉米丰收粮库不收 有些开始霉变

2014年黑龙江省的玉米产量再创新高，总产2800多万吨，实现了“十一连增”。但时至今日，秋收已结束了1个多月，可丰收的玉米却无法“颗粒归仓”。

#### ●临储玉米生霉率标准不日有望放宽

受天气因素影响，东北玉米普遍出现霉变，导致很多玉米卖粮入库时被退车，局部农户出现卖粮难。据记者了解，今年农户玉米霉变率远远高出中储粮收购入库标准，由此导致了退车、卖粮难，国家有关部门或将在近日出台有关文件，放宽生霉玉米的入库标准。

#### ●中国2014/15年度玉米产量预估为2.155亿吨

美国农业部(USDA)周四(12月11日)公布的12月供需报告显示，中国2014/15年度玉米产量预估为2.155亿吨。11月预估为2.14亿吨。2013/14年度玉米产量预估为2.1849亿吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



●南非将建设年产 100 万吨尿素生产厂

中非发展基金和 Profert Holdings 签订协议，投资 70 亿兰特在南非建设尿素生产厂，年产能为 100 万吨，支持非洲南部的农业经济。

●12 月 8 日中国小颗粒尿素 FOB 价格小幅回落

中国小颗粒尿素 FOB 价格小幅回落，执行 283-293 美元/吨。

●12 月 8 日黑海小颗粒尿素 FOB 价格下滑

黑海小颗粒尿素离岸价低端落 5 美元/吨，高端涨 1 美元/吨，至 295-305 美元/吨。

●12 月 8 日波罗的海尿素 FOB 价格下滑

波罗的海小颗粒尿素离岸价低端回落 5 美元/吨，至 295-305 美元。

●石化联合会快报：“改善”成肥市关键词

今年以来，国内化肥市场需求总体持续疲弱，但化肥行业积极控制产能释放，加快产品结构调整，大力开拓国际市场，下半年化肥市场开始回暖，价格持续回升，行业亏损状况改善。预计年底前化肥市场的改善态势将得以巩固。预计四季度，化肥表观消费量约 900 万吨，下降 2%。值得关注的是，氮肥行业的严峻局面近期难以根本改变。

●农资上市公司“触网” 商业模式待观察

上述分析师认为，对农资企业来说，电商将有效改善行业里普遍存在的农资产品供应过剩、中间渠道臃肿、信息不对称等问题，是大势所向。可是，“农业企业普遍缺乏互联网思维，做大做强并非易事。”他说。

●2014年1-10月尿素出口数据统计

2014年前十个月,我国出口尿素共计963.82万吨,出口金额282845.27万美元,均价293美元/吨。

●12月9日东北地区尿素冬储启动缓慢

东北地区小颗粒尿素价格较为平稳,黑龙江地区主流出厂报价1610元/吨,吉林、辽宁地区主流出厂报价1600元/吨。个别大厂开工不足,黑龙江鹤岗地区有新厂将开工。内蒙、山东等地货源近期持续到站,当地价格略有松动。

●12月9日内蒙古地区尿素市场行情暂稳

内蒙古地区小颗粒尿素主流出厂报价1450元/吨。当地冬储启动不明显,大部分厂家地销清淡,产品主供东三省。

●巴基斯坦尿素和二铵供应满足需求

10月份,巴基斯坦二铵消费量为29.2万吨,环比大幅增加,由于补贴额不确定和恶劣天气的影响,9月消费量仅为8.8万吨。10月库存量减少了14.3万吨,减至30.9万吨。进口量为9.8万吨,Fauji公司的产量为6.8万吨。NFDC数据显示,该国11月二铵进口量达17.2万吨。加上从沙特进口的将在12月到货的两批二铵,该国今年种植季结束前二铵供应总量为105.4万吨,包括27万吨进口量,34.8万吨国内产量和43.6万吨库存量。本种植季二铵消费总量预计达到89.2万吨,剩余量只有16.1万吨。估计11月份的库存量将增加至34.6万吨。随着消费量的增加,明年第一季度前二铵库存量将逐渐减少。

●化工行业周报:大宗产品价格弱势延续

上周(20141201-1205)化工产品在石化产品带领下,继续走弱,所观测的130个产品中,产品价格数量下跌占比较上周增加了6.92个百分点,达到71种,弱势行情更为显著;其中,涨幅明显的产品仅以硫磺、黄磷、镍等原材料产品为主;而处于下跌系列的产品以石化大宗产品,塑料和聚氨酯产业链产品,以及化纤等产品为主,其中,芳烃类、烯烃类、塑料薄膜、工程塑料以及合成橡胶等产品跌幅较大;其余产品价格变动幅度较小。

●12月11日山东地区尿素市场价格小涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1500-1527元/吨。部分小企业仍在停产中,整体开工情况较好。产品部分供本地农业淡储及工业,部分外发东北地区,少数厂家集港为主,个别厂家仍在执行前期1460元/吨订单。

●2014年印度第五次尿素招标简报

印度12月3日的采购招标确定的中标数量约在120万吨左右,大部分货物可能来自中国,目前河南、安徽部分厂家已经接到部分外贸商订单。

●斯里兰卡将于12月22日招标尿素

斯里兰卡进口商将于12月22日标购3.6万吨大颗粒尿素和6000吨大/小颗粒尿素,要求货物于3月末运往科伦坡。

●印度尿素招标拉低中国出口预期

印度尿素招标价格低于中国供货商预期,这或将导致市场对12月和明年1月中国尿素出口预

期价格低于离岸价 280 美元。持有保税区货源的中国供货商，面临以低价供给印度或继续等待出口良机的艰难选择。印度供货商存在做空中国尿素价格倾向，按照目前 80 元的关税计算，国内尿素到港价格约 280 美元。在印度此次招标前，中国尿素出口离岸价为 284-285 美元，12 月保税区即将船运的尿素离岸价在 290 美元。

●恢复增值税对尿素出口影响有多大

国家正酝酿出台对所有化肥品种恢复征收增值税的政策。化肥恢复征收 13% 增值税后，煤炭、天然气、电力、磷矿石、硫磺等原料及运输费用中进项税额均允许一般纳税人抵扣，国内生产销售的化肥产品最终含税售价只会小幅上涨。据测算，目前毛利水平下，尿素恢复征税后含税售价仅上涨约 1%-2.5%。

## 2、复合肥商品情报



### ●2015 年化肥市场预计情况

据国际商报消息，2015 年我国化肥出口关税政策总体趋势是放松出口管制，季节性关税差别被取消的可能性较大，据行业内人员推测 2015 年全年出口关税为：磷肥 100 元/吨，尿素 80 元/吨，其他 5%，复合肥 5%。这对于化肥市场来说是一重大利好消息，将在一定程度上刺激企业出口量的增加。

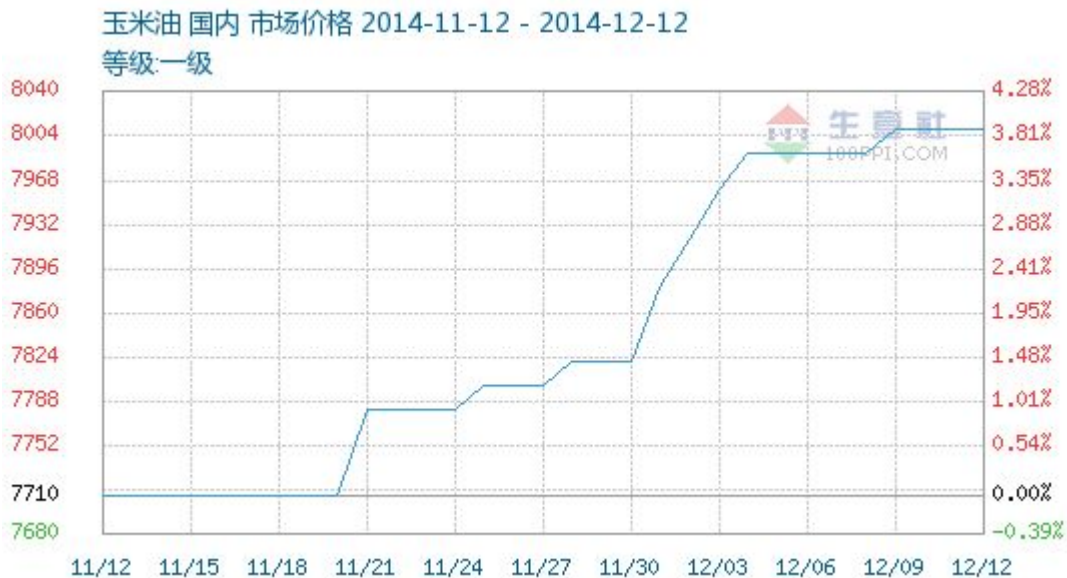
### ●复合肥后市谨慎看好

目前复合肥市场走势比较平淡，淡储进展低于预期。主要原因是经销商淡储积极性不高，怕承担风险。目前原料价格已无下跌空间，出口政策可能迎来利好，在淡储将加快启动的预期下，复合肥市场有望逐步向好，谨慎乐观。



## 四、下游商品情报

### 1、玉米油商品情报



#### ● 静心等待油脂的“黄金坑”

市场目前充斥着各种利空的豆类的消息，美豆单产增加所致美豆总体产量的增加，以及四季度 1730 万吨美豆运抵中国，都将会会让豆油价格在下一程。

#### ● 食用油降价潮持续 部分品牌跌幅超 10%

当前国内三大油脂库存压力依旧较大，在油脂整体供应增加的预期下，库存面临回升威胁。

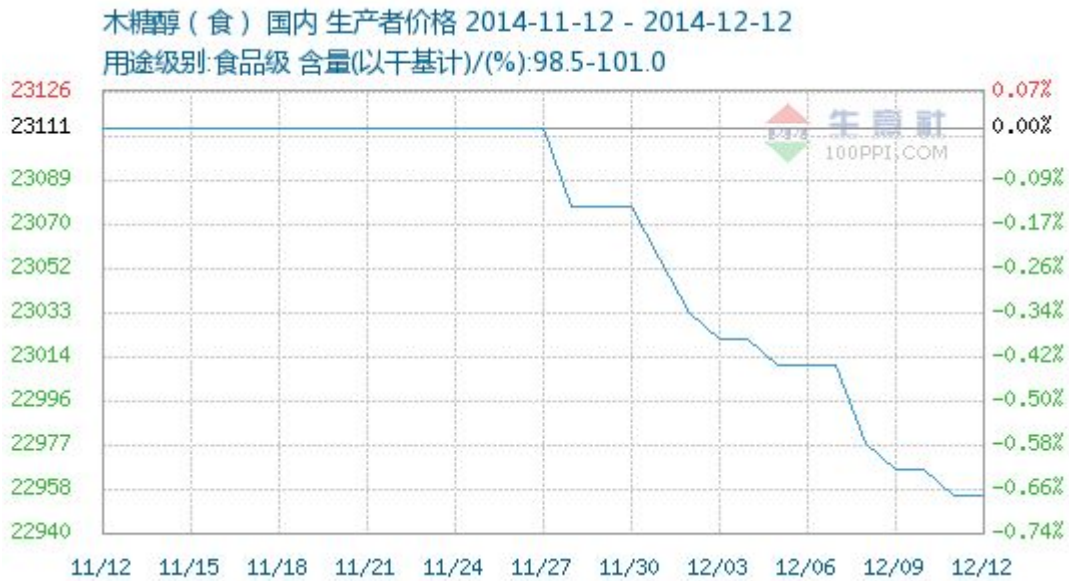
#### ● 食用油新一轮调价 非转基因油仍受青睐

年末迎来食用油的销售旺季，记者走访市场发现，各大商超促销动作频频，包括金龙鱼、福临门在内的多个品牌的食用油价格均有所调整。与此同时，食用油的销量有不同幅度上涨，其中，非转基因食用油最受消费者的青睐。

#### ● 油脂走势趋于分化 豆油偏强棕油趋弱

国际原油跌至 2009 年以来的低位，再加上油脂本身高库存、去库存缓慢的现状，油脂疲软之态尽显。但各品种间如豆油和棕榈油因各自基本面情况不同，强弱亦有分化。

## 2、木糖醇商品情报



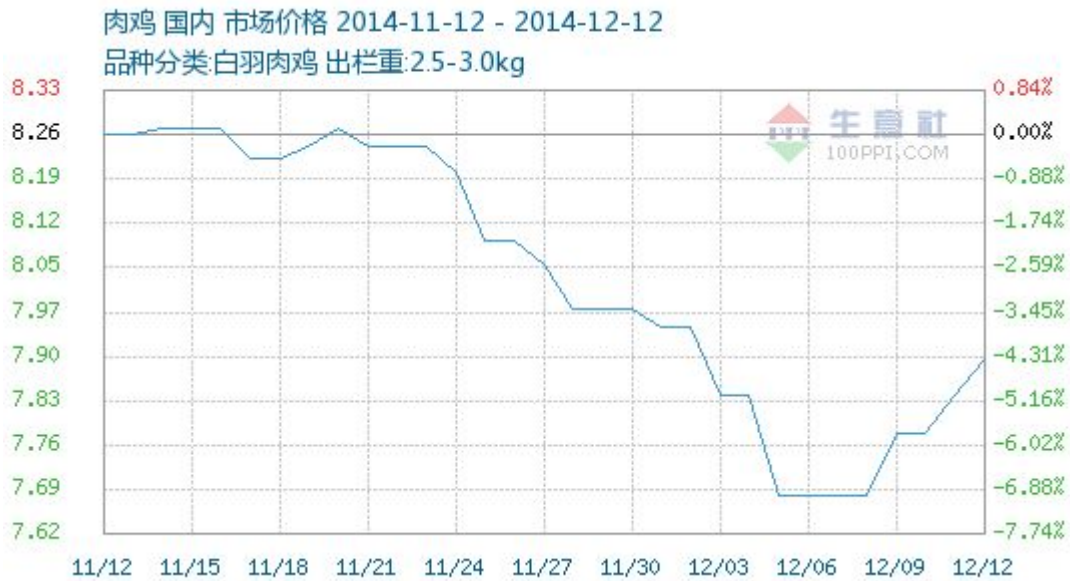
### ●12月11日浙江地区木糖醇价格行情

12月11日，浙江地区食品级木糖醇主流报价在23000元/吨左右，木糖醇市场横盘整理，成交乏力。

### ●12月12日国内木糖醇价格疲软

12月12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，实单可再议。

### 3、肉鸡商品情报



#### ●中国禽肉成功出口蒙古国

据山东出入境检验检疫局日前介绍，蒙古国官方近日正式确认，山东一企业获得向蒙古国出口禽肉的资质，这是中国禽肉产品首次获准进入蒙古国市场。

#### ●阿根廷推动家禽生产和消费

阿根廷 10 月份鸡肉生产创下纪录，达到 175870 吨，家禽市场呈现乐观态势。

#### ●2014 年家禽业关键词：困境中艰难发展

即将过去的 2014 年，家禽行业风云变幻，行情大起大落。亏损、盈利，转型、坚守，抗议、争取……总有些企业会在激烈的市场竞争中陨落，总有些人能通过不断尝试发现新的机遇。

#### 4、正丁醇商品情报



●12月8日山东利华益正丁醇出厂价格下调

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300元执行7300-7400元/吨，出货平稳。

●12月8日山东兖矿国泰正丁醇出厂价格下调

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，挂牌价格下调300元执行7400元/吨，出货平稳。

●12月12日亚洲正丁醇外盘价格继续下跌

亚洲正丁醇价格下跌30美元/吨，CFR中国价格至1030美元/吨，CFR东南亚价格1056美元/吨。中国港口价格在7500元/吨，折合进口基准价1023美元/吨。CFR中国正丁醇市场交易水平在1040美元/吨，但是市场买盘兴趣清淡。

●12月12日西北欧正丁醇价格继续下跌

西北欧正丁醇FD价格下跌5欧元至1085欧元/吨，异丁醇FD西北欧价格下跌5欧元至910欧元/吨，原料丙烯市场价格继续降低。生产商将正丁醇市场价格定义在1100欧元/吨。

●12月12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，挂牌价格最新价格下调200元执行7100元/吨，出货一般。

●12月12日山东地区正丁醇行情动态

今日，山东地区正丁醇市场报盘走跌，主流工厂报盘计划下调至7000-7100元/吨，市场参考报盘7050-7150元/吨。买盘观望气氛浓郁，暂无听闻成交。

## 5、生猪商品情报



### ●猪肉蔬菜：微降 鸡肉鸡蛋：略升

潮州市价格监测中心数据显示，进入初冬的11月份，我市城乡市场商品品种齐全，货源充足，与市民生活相关的肉禽蛋菜、粮油、水产品、液化气、成品油等主要商品市场价格互有轻微升降，市场价格秩序和供求总体正常，无出现缺货、断档、脱销、抢购等价格异常现象。

### ●全国猪肉价格同比降幅近6%

据新华社全国农副产品和农资价格行情系统监测，与前一日相比(下同)，12月8日，猪肉价格下降；水产品价格以降为主；蔬菜、水果、食用油价格以涨为主；禽蛋、牛羊肉价格略有波动；成品粮、奶类价格基本稳定。

### ●牧原股份11月生猪销售2.76亿 猪价环比下降

牧原股份12月8日晚间披露销售简报，公司11月份销售生猪17.2万头，销售收入2.76亿元。

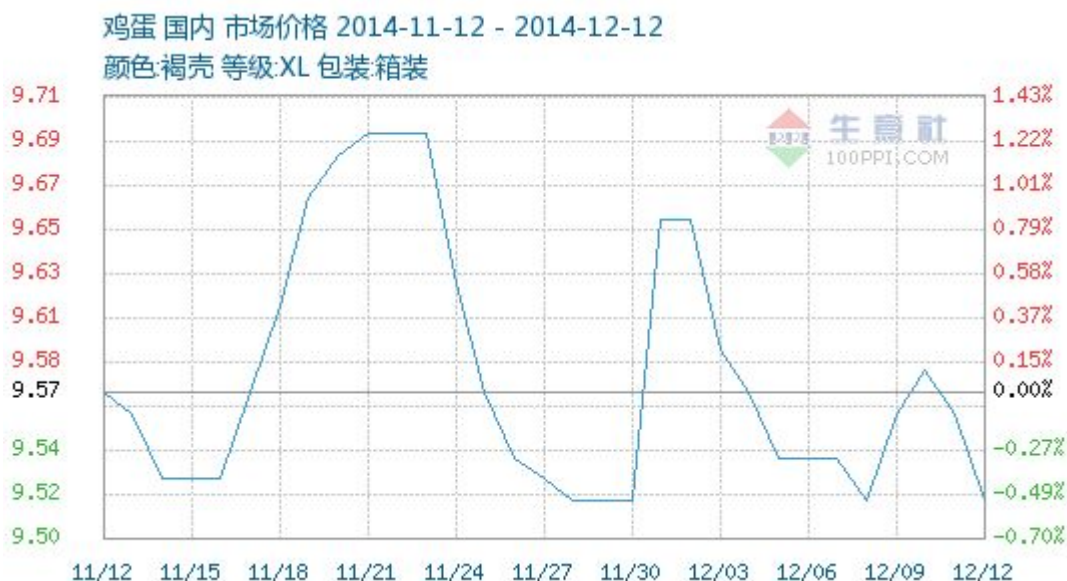
### ●猪肉价格后市将维持弱势运行

据分析，生猪和猪肉价格下跌是因为终端市场猪肉需求相对疲软，虽然立冬已过，但消费量提升有限，猪肉价格并未上涨。预计，我市猪肉价格整体将继续维持弱势，不会出现大涨大落的局面。

### ●屠宰量下降 猪肉价格反下跌

市商务局的数据显示，11月生猪平均收购价继续小幅震荡下调。近阶段，生猪市场供应相对较为充足，尽管天气有所转冷，但肉类需求增加依旧不明显，因此猪价上行动力不足。

## 6、鸡蛋商品情报



● “高飞”了一年的蛋价 近一个月总算降了些

进入冬季，距离元旦只剩不到一个月的时间，鸡蛋交易市场却不似天气这般冷淡，市物价局价格监测数据显示，相比于前几个月，鸡蛋价格出现了小幅回落。

● 蛋鸡存栏增加 远月蛋价估值偏高

近期鸡蛋现货价格窄幅振荡，主产区均价维持在 4.45—4.65 元/斤，主销区均价维持在 4.8—5.05 元/斤。鸡蛋期货近月合约走势较为平稳，远月合约则突破前高，1501 合约与 1505 合约价差已缩小至 200 元/500 千克，明显偏低。元旦、春节需求将对 1501 合约产生强支持，而春节后蛋价将进入季节性低谷期，因此，远月 1505 合约估值偏高。

● 蛋鸡存栏短缺 鸡蛋期价中期上涨

基于蛋鸡存栏的绝对低位限制供应和生猪上涨大周期带动蛋价走高的大逻辑，我们认为鸡蛋中长期走势向好，上涨周期将与猪价同步，持续至 2015 年三季度前后。

