

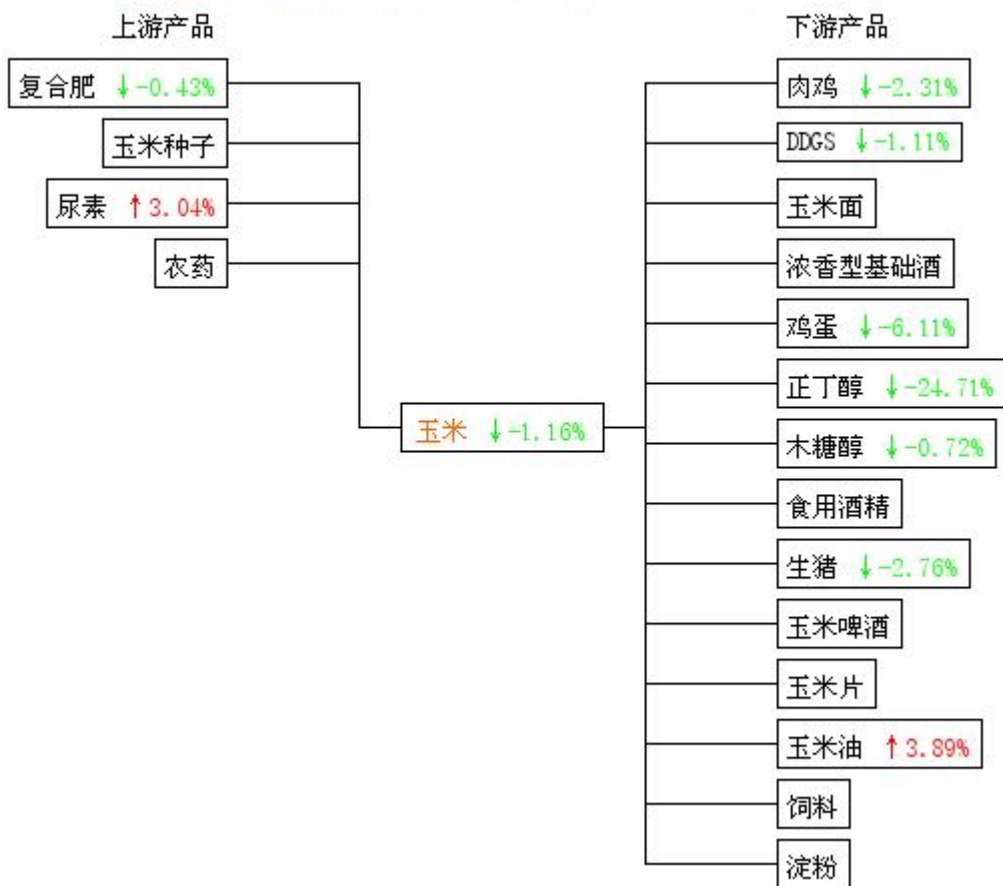
玉米信息周刊（2014年第51期）

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.....	9
1、玉米油商品情报.....	9
2、肉鸡商品情报.....	10
3、正丁醇商品情报.....	11
4、生猪商品情报.....	12
5、鸡蛋商品情报.....	14
6、DDGS 商品情报.....	15

一、玉米产业链行情

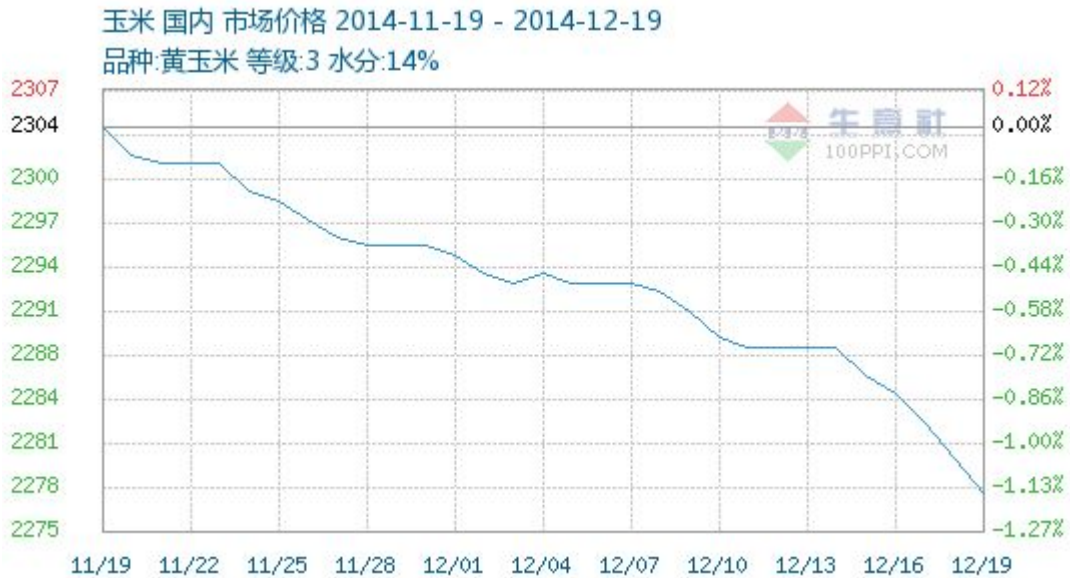
商品	初价格	末价格	涨跌
肉鸡	7.93	8.05	1.51%
尿素	1514.25	1526.75	0.83%
复合肥	2330.00	2334.00	0.17%
玉米油	8010.00	8010.00	0.00%
木糖醇	22955.56	22944.44	-0.05%
玉米	2286.67	2278.00	-0.38%
DDGS	2245.00	2230.00	-0.67%
生猪	13.85	13.73	-0.87%
鸡蛋	9.33	9.07	-2.79%
正丁醇	7044.44	6177.78	-12.30%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-11-19 - 2014-12-19

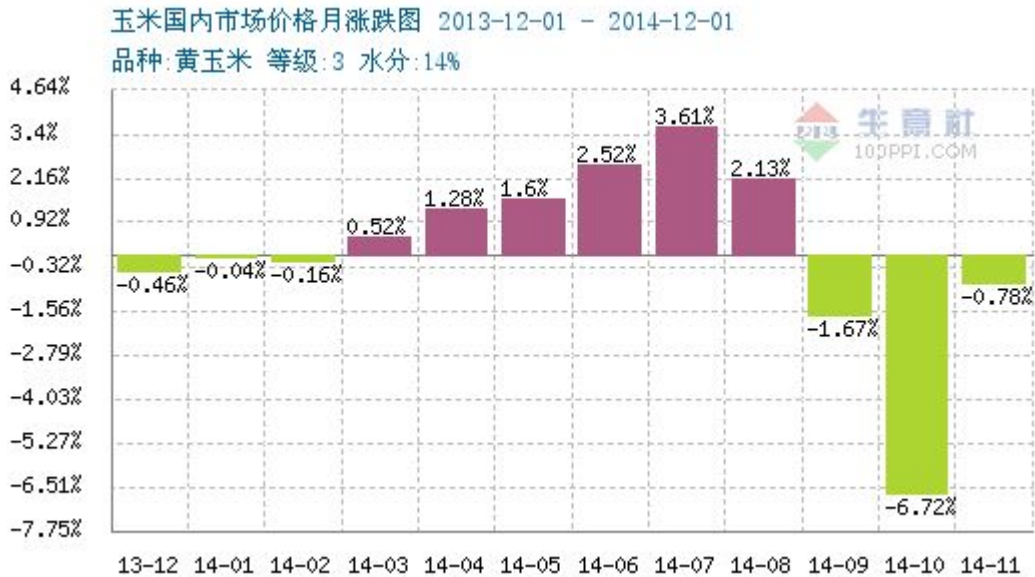


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●发改委确定 2015 年粮食进口关税配额数量
发改委确定 2015 年粮食进口关税配额数量

●玉米质量影响东北收储进度

目前东北部分临储库点启动临储收购，收购标准把控严格，但符合条件的玉米比例可能仅占 30%左右。据此预计，如果今年收购标准不放开，较大比例的玉米将受到影响不能进入临储。

●市场传言拉跌玉米 后市持续看空

12 月 10 日~12 日，大连玉米近月主力 1505 合约连收三根大阴线，当周内最高价格 2434 元/吨，最低价格 2392 元/吨，交易区间 42 元/吨。12 月 12 日，远月主力 1509 合约同收阴线，日内最高价格 2441 元/吨，最低价格 2420 元/吨，日内交易区间 21 元/吨。本轮价格下挫主要是受到市场传言称国家将会大幅降价以收购霉变超标玉米这一消息的打压。之前东北贸易商收购了大量玉米，后期可能会面临转储困难，国家控制临储收购数量这一政策的利空将会逐步在盘面上有所显现。

●玉米淀粉期货料迎“开门红”

大连商品交易所第 10 位农产品期货“新兵”——玉米淀粉期货今日将正式上市交易，这也是我国第 44 个商品期货品种。中国证券报记者获悉，首批上市交易的 5 个玉米淀粉期货合约挂盘基准价皆定为 2800 元/吨，据合约规则测算，一手保证金占用预计不足 3000 元。

●中国已批准进口 MIR162 转基因玉米

据路透社报道，当地时间 12 月 17 日，美国农业部部长维尔萨克表示，中国国务院副总理汪洋称中国已经批准进口 Agrisure Viptera，即 MIR162 转基因玉米，以及两种转基因大豆。

●黑龙江放宽临储收购标准 有望缓解玉米卖难

记者从黑龙江省粮食部门了解到，18 日起这个省临储玉米收购政策中的生霉粒含量将从 2% 放宽到 5%，这意味着近期黑龙江省出现的玉米卖难问题有望缓解。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●油价暴跌夺走煤化工利润 兖矿煤制油或成陷阱

12月12日，国内成品油价格如期迎来“十连跌”。锐财经行业分析师刘江远在接受《华夏时报》记者采访时说，“这对于兖矿集团来说或许是个坏消息。”

●油价“跌跌不休”带来变数 煤制乙二醇“钱景”模糊

受油价下跌利好，传统石脑油制乙二醇成本下降，盈利情况明显好转，当前理论盈利在1000元/吨附近。而甲醇制以及煤制乙二醇虽仍有盈利，但和石脑油制乙二醇相比，已无利润优势。

●12月15日黑海地区尿素 FOB 价格上涨

黑海小颗粒尿素离岸价上涨 11-15 美元/吨至 310-316 美元/吨。

●12月15日波罗的海尿素 FOB 价格上涨

波罗的海小颗粒尿素离岸价上涨 5 美元/吨至 300-310 美元/吨。

●12月15日中国尿素 FOB 价格下跌

中国小颗粒尿素回落 1-8 美元/吨至 282-285 美元/吨。

●12月15日印度尿素招标消息快报

市场传闻目前印度的采购招标已确定的中标量逾百万吨，其中来自中国的货物接近95万吨，于1月12日前装载，届时中国出口关税将重新调整，近港企业已是跃跃欲试，听闻烟台港到港价高端升至1590元/吨，天津港高端1540元/吨。

●基础化工行业周报：油价续跌 化工品价格普降

尿素价格小幅上涨。本周国内尿素市场稳中趋好,华东、华中等部分区域价格上调 10-20 元/吨,农业备肥和港口需求有所提升,工业需求整体稳定。市场预期 2015 年化肥关税放松,积极挺价,而冬储启动缓慢,预期短期价格以稳为主。利好华鲁恒升、鲁西化工、湖北宜化等。

●12 月 16 日山东地区尿素市场价格上涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530-1557 元/吨,较上周末上涨 20-30 元/吨。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,个别厂家仍在集港。

●氮肥磷肥明年实施统一出口关税

生意社化工分析师张明表示,近期尿素价格小幅反弹主要是内需利好。进入 12 月份以来,东北尿素淡储启动较快,除往年的主要供应地山东以外,内蒙古的新建大厂今年也接到了大量订单。山东地区鲁西化工、华鲁恒升等厂家普遍待发东北小颗粒订单 1 万吨以上,大颗粒订单 6000-8000 吨不等。此外,江苏、安徽、河南、山东、河北当地经销商也开始集中拿货,目前各大经销商库存比仍在 30%以下。出口方面,12 月 3 日印度年内第五次尿素招标,中国中标货物量接近 95 万吨。

●2015 年 1 月 1 日起我国调整进出口关税

为适应科学技术进步,产业结构调整,贸易结构优化,加强进出口管理的需要,2015 年对进出口税则中部分税目进行调整。调整后,2015 年我国税则税目总数将由 8277 个增加到 8285 个。

●原油等待新平衡到来 化工品接连暴跌

2014 年下半年,全球大宗商品市场最重要的事件恐怕就是国际原油价格崩盘式下跌。目前 WTI 原油已经跌破 60 美元/桶,布伦特原油距离 60 美元/桶也仅有一步之遥,累计跌幅分别为 44% 和 45%。原油一泻千里直接引发国内包括 PTA、塑料在内的化工品价格集体暴跌。

●12 月 18 日河南地区尿素市场价格上涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530-1540 元/吨,较周初上涨 20-30 元/吨。整体开工情况尚可,有少数厂家集港为主,农业淡储积极性暂不太高,周边工业订单平稳。

●12 月 19 日河南地区尿素市场价格继续上涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530-1550 元/吨,高端为集港厂家为主。当地农业淡储积极性暂不太高,周边工业厂家少量接货。

●化工行业:2015 年化肥出口关税政策出台 影响几何

事件:2015 年化肥出口关税政策出台,最大的亮点是取消了化肥出口淡旺季的划分,全年采用统一的税额或税率,其中尿素全年出口关税 80 元/吨,磷酸一铵、磷酸二铵全年出口关税 100 元/吨,氮磷二元肥全年出口关税税率 5%,氯化钾、硫酸钾出口关税维持 600 元/吨,三元复合肥出口关税维持 30%的税率。

●基础化工:2015 年化肥出口关税总体延续下调趋势

此次尿素、磷铵出口关税继续下调并采取淡旺季差异,有望进一步拉动明年旺季出口,改善国内供需局面,目前下游经销商春季备肥需求即将启动,此次关税政策的出台也有利于提升经销商对未来化肥价格向好的预期,增加其备肥积极性,因此我们对未来尿素、磷铵价格持相对乐观态度。

2、复合肥商品情报



●政策因素助复合肥迎接黎明

近期在淡季的化肥市场里最热的莫过于明年的出口关税以及增值税问题，早早的各种版本就已传得沸沸扬扬，最新版本是:2015年化肥出口取消淡旺季，全年尿素征 80 元/吨，一铵、二铵 100 元/吨，二元肥和氯化铵 5%，三元复合肥 30%，硫铵不征，钾肥不变；增值税至今仍未果。先做出反应的是尿素，从山东周边逐渐扩散，出现了大范围的小幅涨价，一些复合肥企业也小幅上调了报价，而多数企业暂时还在观望。

●复合肥行情：市场上演拉锯战

本周复合肥行情没有明显变化，在各种利好传言坐实前，市场暂时进入拉锯期。

●12月16日山东三方化工复合肥最新行情

山东三方化工集团复合肥年产能 60 万吨，三条生产线满开。45%氯基（15-15-15）物理造粒复合肥报价 2040 元/吨。45%硫基（15-15-15）复合肥报价 2370 元/吨。

●化肥关税大幅降低 行业有望好转

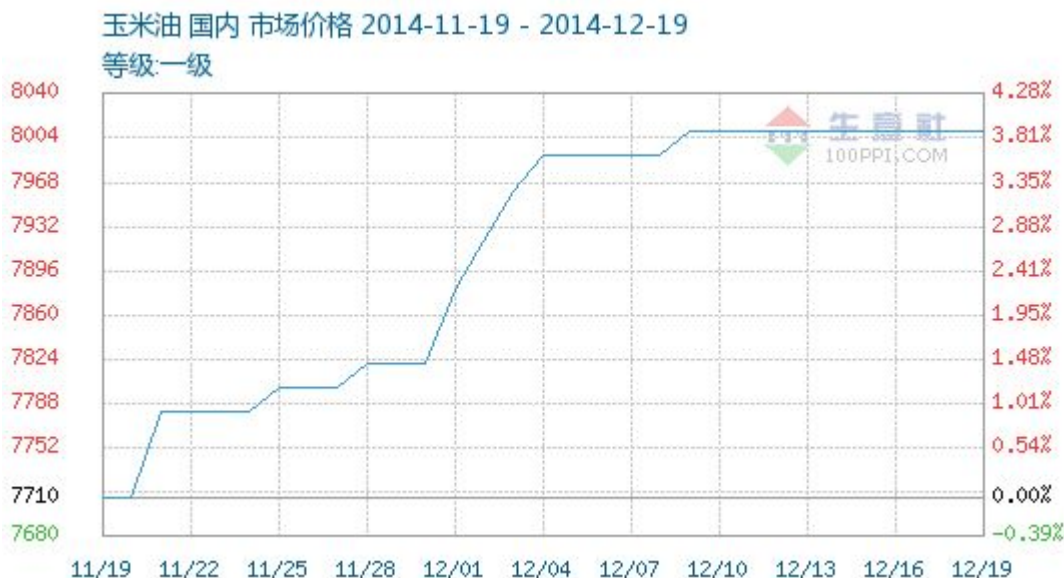
化肥不再实行淡旺季差别税率关税明显降低。财政部公布的《2015年关税实施方案》自 2015 年 1 月 1 日执行政策明显降低了氮肥和磷肥的关税税率。按方案 2015 年尿素出口全年实行 80 元/吨的从量税额磷酸一铵和二铵实行 100 元/吨的从量税额氮磷二元肥实行 5%的出口关税税率。而按 2014 年关税政策当前价格下尿素淡季(7-10 月共 4 个月)关税额为 40 元/吨旺季(7-10 月外共 8 个月)关税额为 265 元/吨左右;二铵淡季(5 月 16 日-10 月 15 日共 5 个月)关税额为 50 元/吨旺季(5 月 16 日-10 月 15 日外共 7 个月)关税额为 485 元/吨。比之淡季关税有所上调旺季关税大幅下降。

●2015 关税出台：氮磷利好 钾失落

国家财政部正式发布《2015年关税实施方案》，根据该方案，氮肥、磷肥出口关税取消淡旺季差异，钾肥出口关税不作调整实施，全年统一的出口关税税额或税率。氮、磷迎来利好，钾肥略显失落。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●多空因素交织 油脂横盘震荡

(12月8日~12日)上周油脂现强期弱。期货市场:豆油较前一周跌0.94%至5662元/吨,棕榈油跌0.67%至5010元/吨,菜籽油跌1.44%至5888元/吨。

●大豆到港量续增 豆油价格恐将继续下跌

据悉,中国大豆买家代表将于本月16日与美国出口商签订大豆采购协议,数量暂不确定,此消息或在短期内对价格起到推涨作用。

●油脂期货的春天还很遥远

近段时间以来,油脂市场的空头氛围浓厚,一方面高库存的基本面始终是根本性利空压制着市场的表现;另一方面,原油市场的暴跌对油脂市场构成显著拖累。

●食用油价格跌了三成 大豆进口价暴跌成主因

为何今年年底食用油价格会一反常态,纷纷“跳水”呢?业内人士分析称,今年7月份以来大豆的进口价格持续下跌,进口量不断增加,食用油的成本价格也开始下跌,引发连锁反应。“大豆油、调和油最早开始降价,后来很多品牌的花生油也降价,各大品牌打起了价格战。

2、肉鸡商品情报



●肉价蛋价下半年来一路走低 冬至前后猪肉价格或回温

15日,浙江省商务厅发布了11月份城市生活必需品市场检测数据,上个月全省生活必需品中,食用油、猪肉、禽蛋、蔬菜价格相比上月都有不同程度下降,其中蔬菜批零价格降幅最大,这让“马大嫂”们提菜篮子暂时轻松了不少。不过,进入12月后,气温进一步下降,又临近年末传统消费旺季,菜价和肉价未来将进入新一轮的上升通道。

●黄羽肉鸡冰鲜市场展望

在中国农业科学院家禽研究所陈宽维研究员看来,未来优质鸡维持活鸡销售为主,市场占有率稍有下降并相对稳定,高档优质鸡由于购买限制,市场销量可能下降较多;中速鸡的冰鲜鸡销售将呈现持续增加,但仍然以活鸡为主;快长黄鸡(包括花鸡)市场面临的是饲养成本和市场销售价格的竞争,需寻找与肉杂鸡及白羽肉鸡竞争的途经,但总体饲养量仍然会逐步下降。黄羽肉鸡冰鲜市场将主要表现在以下几个方面。

●生鲜上市助推家禽大省转型

15日,备受市民关注的《广东省家禽经营管理办法》(下称“《办法》”)正式颁布,逐步推广家禽“集中屠宰、冷链配送、生鲜上市”的思路已十分明晰。此次,有关部门虽并未全面叫停珠三角地区的活禽交易,但也明显加强了对活禽批发、零售的管控力度。

3、正丁醇商品情报



●12月15日中油东北销售公司正丁醇价格快讯

中油东北销售公司正丁醇产品挂牌价格下调，当前执行 6900-7100 元/吨，高端本地自提，于 12 月 12 日执行。大庆石化装置(正丁 8 万，辛醇 13 万)运行稳定，库存适中；吉化正丁醇装置运行正常(正丁醇 13 万，辛醇 12 万)，开工六至七成，出货平稳。

●12月15日华东地区正丁醇市场行情

今日，华东地区正丁醇市场气氛欠佳，报盘在 7300-7400 元/吨，成交零星，下游观望气氛浓郁，业者心态较为悲观。

●12月16日中油东北销售公司正丁醇价格快讯

中油东北销售公司正丁醇产品挂牌价下调 600 元执行 6300-6500 元/吨，高端本地自提。大庆石化装置(正丁 8 万，辛醇 13 万)运行稳定，库存适中；吉化正丁醇装置运行正常(正丁醇 13 万，辛醇 12 万)，开工六至七成，出货平稳。

●12月18日山东利华益正丁醇价格快讯

今日，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/吨，当前执行 6200-6300 元/吨，挂牌销售，翻牌时间未定。

●12月19日天津碱厂正丁醇装置动态

天津碱厂正丁醇装置运行正常，开工八成左右，产品对外报价执行 6200-6300 元/吨，保价销售，现货库存充足，销售一般。

●12月19日华东地区正丁醇市场动态

今日，华东地区正丁醇市场成交仍不明朗，商谈参考 6200-6300 元/吨。山东工厂执行保价销售，业者报盘缺乏参考，下游补货仍显谨慎，上午交投气氛一般。

4、生猪商品情报



●龙字号猪进军俄罗斯市场底气十足

自10月中旬第一批猪肉出口以来，黑龙江省两家猪肉加工企业共对俄出口猪肉4324吨，折合8.6万头生猪。为巩固成果，我省紧紧抓住对俄猪肉出口这一有利契机，加快出口生猪养殖备案场建设，努力提高我省生猪产业素质和市场竞争力，确保猪源供应和出口猪肉质量安全，力争将我省打造成标准化生猪出口基地。计划到2015年底建成1000个备案场，提供生猪100万~150万头。

●生猪价格持续低迷

2014年年初开始，生猪价格一路下跌，让养殖户吃不消，很多养殖户都在喊亏，甚至产生了转行的想法。

●生猪上市量翻倍 肉价更便宜了

市价格监测中心12月8日监测显示，随着传统“腌制季”的到来，我市生猪上市连续五天超过3000头，比平时上升100%，生猪收购价微降从每500克(下同)7.50元下调至7.20元，降幅4%，白条肉批发价从9.70元下调至9.5元，降幅2%，市区农贸市场猪肉均价从12.25元下调至12.2元，降幅0.4%。同比降幅4.31%。

●生猪旺季不旺 仔猪量价齐跌

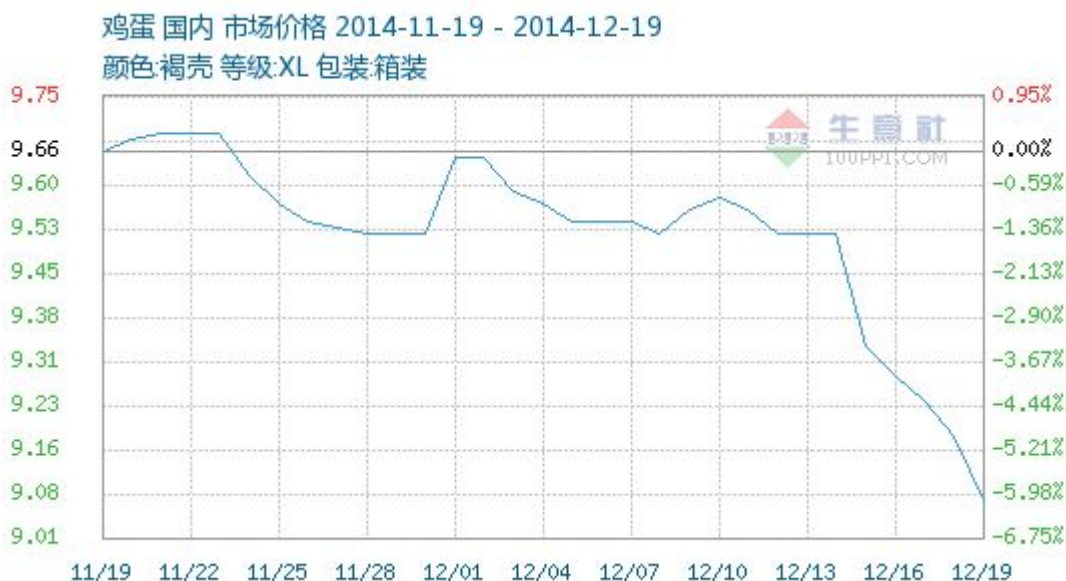
随着冬季的到来，腌制腊肉的消费者明显增加，按照常理猪肉价格应该上涨，但是目前的猪肉价格却比去年低，生猪收购价格跌破每斤7元，而生猪价格的不景气，又导致仔猪销售量下跌，价格也随之下降。

●生意社：11月份国内生猪存栏数据

据生意社监测，农业部数据显示，11月我国能繁母猪存栏环比下降1.2%，能繁母猪存栏同比下降12.1%。目前能繁母猪存栏在4400万头左右，2013年同期为4970万头，2012年10月能繁母猪存栏最高水平为5080万头。11月我国生猪存栏环比下降0.9%，同比下降7.4%。目前生猪

存栏总量在 4.47 亿头左右，是今年 7 月以来最低水平，去年同期为 4.73 亿头，2011 年 11 月生猪存栏最高水平为 4.76 亿头。

5、鸡蛋商品情报



●2015 年鸡蛋价格预测：2 月蛋价向成本价靠拢

2014 年在产蛋鸡存栏从 9 月开始恢复，预计 6 个月后也就是 2015 年 2 月份即可达 12.5 亿只左右的水平，届时鸡蛋价格将逐步向成本线附近靠拢。

●猪粮比微涨鸡蛋价格下跌

据对全国 480 个农村集贸市场畜产品和饲料价格定点监测，2014 年 11 月份牛肉价格继续上涨，生猪类产品、鸡蛋和饲料价格下跌，生鲜乳价格持续小幅下跌。按农贸市场监测口径，11 月猪粮比价为 5.61：1，比 10 月上涨 0.09 个点。

●朝阳市鸡蛋产量上升导致价格高空回落

日前记者从朝阳市物价局获悉，朝阳市很长一段时间追高不下的鸡蛋价格近期出现回落，步入正常价格区间。

6、DDGS 商品情报



●进口 DDGS 冲击国内豆粕消费

2014 年 1-10 月我国 DDGS 进口量为 520 万吨，较去年同期的 295 万吨显著增加，但 7 月以来进口逐月减少，9 月-10 月进口量均低于去年同期。有贸易商称，若进口不受限制，DDGS 年度进口量可能达到 1000 万吨。如果 MIR162 品种得到批准，DDGS 进口提高或将影响国内豆粕消费。

●生意社：12 月 17 日山东博润 DDGS 停机中

据生意社监测：17 日，山东博润 DDGS 装置停机，暂无报价。

●2014/15 年度料 DDGS 进口 500 万吨

报告认为，随着后期到港量增加，进口 DDGS 不仅会对港口 DDGS 价格形成压制，同时也能促使饲料企业降低玉米的添加比率，压制港口玉米价格。

