

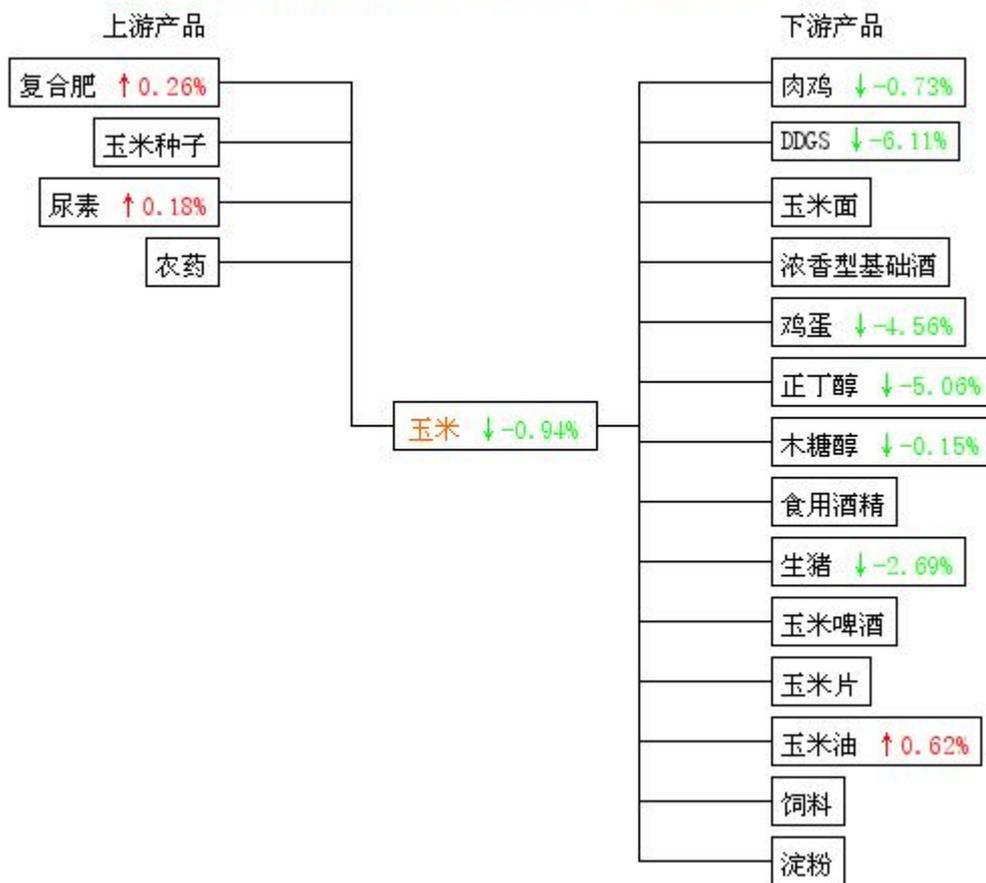
玉米信息周刊（2015年第5期）

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、 复合肥商品情报.....	4
四、 下游商品情报.....	6
1、 玉米油商品情报.....	6
2、 肉鸡商品情报.....	7
3、 正丁醇商品情报.....	8
4、 生猪商品情报.....	10
5、 鸡蛋商品情报.....	11
6、 DDGS 商品情报.....	12

一、玉米产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
尿素	1522.00	1534.50	0.82%
正丁醇	6022.22	6044.44	0.37%
DDGS	2070.00	2075.00	0.24%
复合肥	2340.00	2340.00	0.00%
玉米油	8060.00	8060.00	0.00%
木糖醇	22822.22	22822.22	0.00%
玉米	2244.67	2242.00	-0.12%
肉鸡	8.15	8.12	-0.37%
鸡蛋	8.43	8.38	-0.59%
生猪	13.21	13.02	-1.44%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2014-12-30 - 2015-01-30

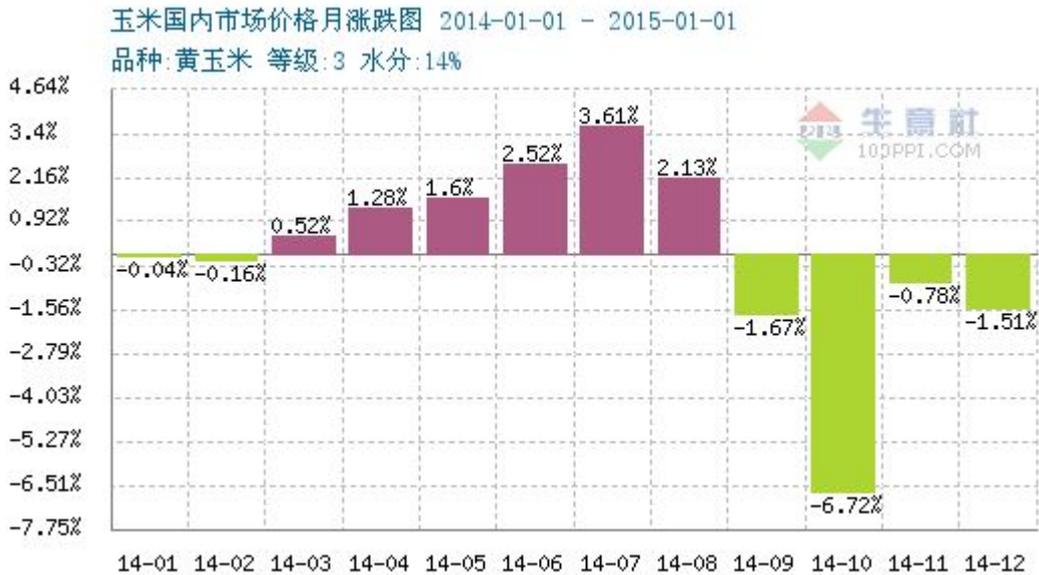


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●玉米高开低走 短期后市看淡

王宇分析，2014/15 年度玉米收储目前正在进行，玉米收储数量将决定 2015 年 9 月份之前的玉米可供给量，如果玉米收储量超过 5000 万吨的规模，可流通玉米将维持紧平衡，玉米价格有望复制 2014 年的走势。

●2015 年玉米或将先弱后强

最近，虽然说东北临储价格已经公布，但收购量并不是很大，所以整个玉米供需层面相对宽松。因此，继续受供给宽松和宏观调控等因素影响，未来玉米市场将以弱势为主导，上涨空间不大，极有可能复制 2014 年阶段性涨跌明显、先弱后强运行态势。

●临储收购“快马加鞭” 优质玉米供应有忧

1 月中旬以来，东北临储玉米收购进度继续“快马加鞭”。据市场消息，截至 1 月 20 日，临储玉米收购进度已经超过 3300 万吨，反超去年同期水平，政策利多下市场看多情绪依旧。但在 1 月饲料销量再现环比下降的情况下，这种看多情绪似乎有点“虚”，后期发展趋势值得关注。

●生意社：截止 1 月 25 日东北临储玉米收购进度

据生意社了解，最新市场消息，截止 2015 年 01 月 25 日，东北产区临储玉米收购入库量累计 3912 万吨，较去年同期高出 267 万吨，5 日收购量为 593 万吨。分省收购情况：黑龙江 2146 万吨，吉林 1084 万吨，内蒙 443 万吨，辽宁 238 万吨。

●黄金玉米卖不出“黄金价” 提高收购门槛倒逼减粮耗

公主岭市委副书记梅丽娜认为，玉米产业发展空间很大，很多产品还没有得到开发。目前，公主岭市正在规划建设航天育种基地、展示基地和销售基地，建设全国最大的玉米种子集散基地和物流基地，把公主岭市打造成中国的玉米种业“硅谷”。如果这些规划变为现实，公主岭市玉米产业将有望彻底走出困境。

●玉米“牛势”不在 大米“顺势”而涨

自 2014 年秋粮玉米批量上市后，其行情一改前期持续上涨的牛势，整体呈现出下跌的态势。相关数据显示，截至 1 月上旬，全国玉米平均批发价为 2368 元/吨，较去年 12 月末下跌 18 元/吨，降幅为 0.75%；较去年 9 月初下跌 345 元/吨，降幅 12.72%。

三、上游商品情报

1、复合肥商品情报



● 出口订单持续洽谈 国际市场整体向好

近期，美国磷肥市场继续保持坚挺趋势。随着北美市场价格向上调整及购买兴趣的增加，新年以来，国际磷铵市场表现活跃。国内市场上，冬储持续进行，但主要为发运前期订单，成交全面趋缓。随着春季用肥时间临近，国内市场进入关键阶段，企业主要注意力集中于国内，但受到关税政策影响，仍有很多企业开始尝试出口洽谈接单。目前国内出口订单数量较小，预计在4月份之后才会出现大规模增量。

● 罗钾装置再升级 扩张产能需慎重

30万吨扩能改造的项目投产之后，国投罗钾的生产成本在现有基础上还能大幅下降。李守江表示：“在新装置投产后，我们的设计产能为160万吨硫酸钾、10万吨硫酸钾镁肥，总170万吨的设计产能之下，每年的实际产量可能要超过200万吨。2014年，公司在国内硫酸钾市场上的占有率为50%左右，以后也将努力维持这样的水平。”

● 复合肥：价格稳中看涨 新型肥料迎春

2015年，原料价格稳中趋涨，将对复合肥形成较有力的成本支撑。但供大于求矛盾依然存在，出口形势不容乐观，出口难以对供求关系产生较大影响。2015年的复合肥行情预期仍以平稳为主，新型肥料将成为复合肥市场的亮点。

● 后期复合肥价格仍将以稳为主

印度招标对国内尿素价格的拉动有限，目前尿素价格仍以稳为主，局部小幅震荡；国际硫磺价格小涨，但国内硫磺价格高端维稳；一铵价格稳定，二铵价格高位盘整；硫酸钾继续回落，氯化钾价格涨后渐稳。总体来看，下游需求一般，而原料暂无大的波动，预计后期复合肥价格仍将以稳为主。

●复合肥将迎来新一轮的定价时机

复合肥价格及行情近期稳定为主，短期内难有规模性波动，目前主攻冬储发货，企业新单不多。1月复合肥将迎来新一轮的定价时机。临近年底，复合肥企业开车提高，库存充裕，为冬储集中拿货做准备。虽然复合肥下游拿货积极性提高，但整体化肥大环境仍显疲态，复合肥涨价可能性渺茫。目前冬储主流：45%硫基 2200 元/吨左右，45%氯基山东 1900 元/吨左右，湖北 1700-1800 元/吨，近期价格维稳，节前主攻发货。

●2014 年 12 月份中国硫酸铵进出口数据统计

硫酸铵出口：2014 年 12 月份中国硫酸铵出口量为 50.69 万吨，金额总计 63981065 美元，平均单价 126.22 美元/吨。上月出口量为 35.34 万吨，环比增加 43.4%。2013 年同期出口量为 20.15 万吨，同比增加 151.6%。

●政策助力 化肥出口前景看好

2014 年国内化肥市场进入复苏通道，出口更是创下亮眼成绩。业内人士称，在世界经济缓慢复苏、市场需求面较稳定的情况下，预计 2015 年的化肥市场将稳中向好。此外，2015 年的新关税政策整体上将有利于化肥价格及出口量提高。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●全球油脂油料市场反弹阻力加大

国内油脂消费保持刚性增长，而油脂进口量降低，国内油脂商业库存回落，其中棕榈油库存回落的幅度较大，豆油库存小幅回落。

●油脂中线有望探底回升

因原油自去年 12 月以来持续处于底部盘整，导致对生物能源的需求大大低于预期，打压油脂价格。但原油价格长期处于低位及亏损必将缩减生产规模，尽管全球经济总体发展有放缓的迹象，但需求增长总体趋势不变。

●节前备货结束 油脂依然适合偏空思维

USDA1 月报告美国 2014/2015 年度大豆出口量上调至创纪录的 4817 万吨，12 月大豆压榨量 1.65383 亿蒲式耳，为历史第二高，但不及分析师预估。在其他供需数据未做调整情况下，本月美豆年终库存虽然市场预期下调但是却维持不变也正因为如此，美豆开始了下跌历程。

●油脂市场弱势为主 多菜油空豆油套利机会显现

2015 年国内经济增速放缓，宏观经济的疲软及油脂供需依然宽松，定调新年度油脂市场仍以弱势为主，但暴跌行情恐再难出现，届时市场节奏会较难把握，建议多关注多菜油空豆油的套利机会。

●供应增加 油脂加速下行

周四（29 日），国内油脂期价在原油下跌、南美丰产预期加重等利空因素影响下加速下行。截至当日收盘，豆油主力 1505 合约较前日结算价下跌 56 元/吨，跌幅 1.02%。棕榈油主力 1505 合约较前日结算价下跌 54 元/吨，跌幅 1.12%。

2、肉鸡商品情报



●2015 年上半年肉鸡养殖或持续低迷

中国白羽肉鸡联盟为调解过剩产能再次达成协议：2015 年祖代鸡引种量继续下降，将控制在 110 万套内。如果能实现的话，2015 年下半年，父母代种鸡量将继续下降，2016 年白羽肉鸡商品鸡市场将实现因供应量减少而出现实质性好转。

●云南禽蛋类零售价格涨跌互现

上周(1.19-1.23)云南省白条鸡、鸡蛋零售价格涨跌互现，据 109 家超市数据显示，上周云南省白条鸡平均零售价格为 22.10 元/千克，比上周略涨 0.54%。鲜鸡蛋平均零售价格为 11.80 元/千克，比上周略跌 0.78%。

3、正丁醇商品情报



●1月26日华东地区正丁醇市场行情动态

今日，华东地区正丁醇市场坚挺运行，报盘 6400-6450 元/吨，高端送到价格。周初下游备货气氛良好，月底供应紧张利好支撑下，业者出货报盘坚挺。

●1月27日鲁西化工正丁醇出厂价格快讯

今日，鲁西化工正丁醇装置正常运行，近期适中，出货稳定，产品报盘小幅上调 100 元/吨，当前报价 6200 元/吨，大单合约价格略低。

●1月27日华鲁恒升化工正丁醇价格快讯

今日，华鲁恒升化工正丁醇装置年产能 10 万吨，装置满负荷运行，库存低位，出货平稳。正丁醇报盘小幅上调 100 元/吨，当前执行 6200 元/吨。

●1月28日国内正丁醇市场行情动态

今日，国内正丁醇市场重心盘整运行，业者报盘仍显坚挺，当前厂家报价在 6200 元/吨左右徘徊。下游醋丁以及丙丁酯产品市场需求低迷，按需采购原料。原料丙烯疲软运行打压场内心态，预计今日国内正丁醇市场观望整理运行。

●1月29日国内正丁醇市场行情动态

今日，国内正丁醇市场交投气氛一般，买盘补货意向不高，观望气氛浓郁，当前报价在 6100-6200 元/吨左右。原料丙烯连续下行打压业者信心，市场高端报盘缺少支撑，国内正丁醇市场商谈趋软。

●1月30日西北欧正丁醇行情动态

西北欧正丁醇价格在 850 欧元/吨 FD 西北欧，下滑 45 欧元，因丙烯合同价格下滑。2 月丙烯合同价格在 755 欧元/吨 FD 西北欧，受到上游压力下滑 80 欧元。正丁醇需求疲软，买方等待价格下滑，但厂家在下周前不愿降价。需求尚可，商家认为 2 月需求会回升。异丁醇受到原料带动

价格同样下滑 20 欧元至 830 欧元/吨。亚洲市场，正丁醇价格在 780 美元/吨 CFR 远东和 806 美元/吨 CFR 东南亚，下跌 20 美元。

●1 月 30 日 CFR 中国正丁醇行情动态

本周 CFR 中国正丁醇市场评估在 780 美元/吨，较上周下跌 20 美元/吨，需求面表现疲软。中国国内价格在 6100 元/吨，折合进口均价在 770.43 美元/吨。

4、生猪商品情报



●2015 年猪价难现逆袭

首先，能繁母猪存栏量减少，生猪供应过剩的局面会逐步缓解。其次，规模养殖户的饲养规模会抑制价格的大幅波动。再加上中小散户逐步退出，规模养殖户的比例仍会稳步提高，生猪行业产能波动和价格波动将更趋平稳。此外，近年入市的生猪平均体重的提高，也会在一定程度上弥补生猪出栏量下降的影响，养殖户盈利状况会有所好转。

●猪肉价跌到“9元区”

1月19日，长春市猪后臀的平均价格还在10.1元/斤左右，时隔一周平均价格已经跌入“9元区”了。昨日（1月26日），记者从长春市价格监督检查局了解到，根据对长春市5大市场的监测数据显示，与1月19日相比，1月26日，长春市粮油、牛肉、羊肉、鸡蛋、白条鸡价格平稳，猪肉、鲤鱼价格下降，部分蔬菜价格上涨，水果价格平稳。其中猪肉均价与上周相比下跌了1.98%，市场平均零售价降到9.9元/斤。鲤鱼价格环比下跌了1.45%。

●黑龙江活猪价每斤跌破6元

记者从黑龙江省畜牧兽医信息中心获悉，近日省内主要畜产品价格持续下降。其中活猪价格跌破6元，猪粮比跌破6:1的盈亏平衡点降至5.43:1；生鲜乳价格跌幅增大，降至3.30元/公斤，逼近省生鲜乳价格协调委员会制定的第一季度最低限价3.24元。

●猪肉价格降速加快

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，1月26日，牛羊肉价格下降；水果价格以涨为主；蔬菜、猪肉、食用油、水产品价格小幅波动；成品粮、奶类、普通鲜鸡蛋价格基本稳定。

●猪肉禽蛋价格略跌

据杭州市商务委员会(杭州市粮食局)市场监测统计，本周我市生活必需品交易量猪肉、蔬菜、粮油均小幅减少；价格方面，猪肉、禽蛋降、水产涨，其余较为稳定。

5、鸡蛋商品情报



● 现货降价促销 鸡蛋难翻身

在鸡蛋现货价格快速下跌过程中，贸易商一直采取谨慎的采购策略。贸易商反映，目前产区收货比较容易，企业贸易库存较少，现阶段主要维持老客户的日常供货要求。需求方面，在禽流感、学校工厂集中放假等利空因素影响下，元旦过后，鸡蛋消费持续低迷，贸易走货偏慢。为避免鸡蛋积压，春节前贸易商大都采取随采随用策略，市场普遍预期春节前鸡蛋现货价格会继续下跌。

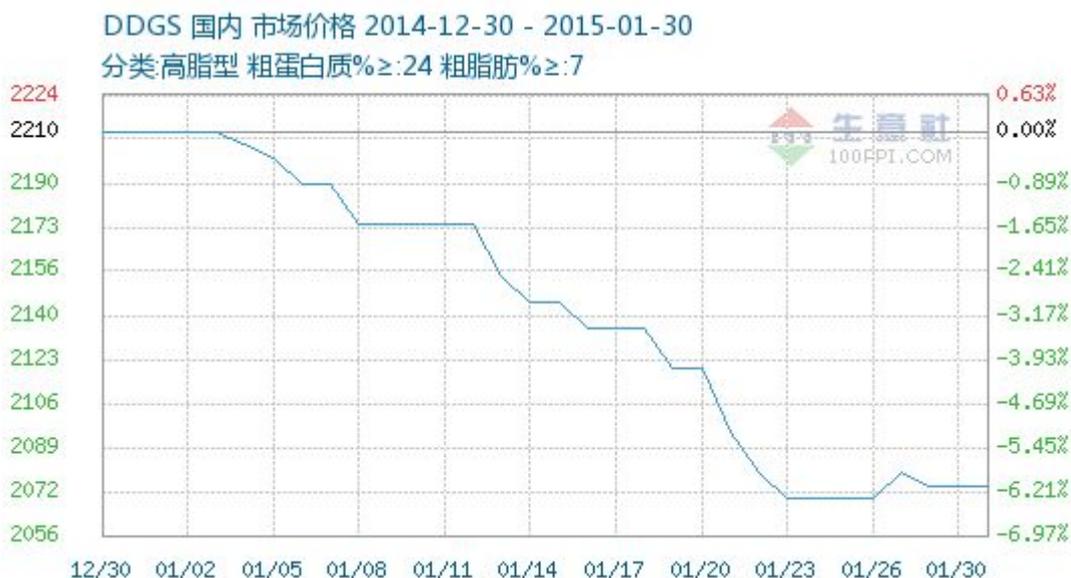
● 鸡蛋 春节前备货行情或成泡影

总体来看，鸡蛋供应有望逐步增加，豆粕等饲料价格持续下跌，中长期来看，鸡蛋仍有下跌空间。短期来看，虽然北方降雪等对鸡蛋现货价格有所支撑，但由于春节备货行情不及预期，鸡蛋期货难有趋势性上涨行情。

● 猪肉禽蛋价格略跌

据杭州市商务委员会(杭州市粮食局)市场监测统计，本周我市生活必需品交易量猪肉、蔬菜、粮油均小幅减少；价格方面，猪肉、禽蛋降、水产涨，其余较为稳定。

6、DDGS 商品情报



●生意社：1月27日山东潍坊英轩 DDGS 产销动态

据生意社监测：1月27日，山东潍坊英轩 DDGS 装置开工正常，日产 250 万吨左右，报价 2100 元/吨，价格略有上涨，走货一般。

●生意社：1月27日吉林东丰生化 DDGS 产销动态

据生意社监测：1月27日，吉林东丰华粮生化 DDGS 装置开机正常，日产 230 吨，一等品报价 2100 元/吨，二等品报价 2050 元/吨，价格平稳。

●生意社：1月28日孟州海纳川 DDGS 产销动态

据生意社监测：1月28日，孟州海纳川生物科技 DDGS 报价 1800 元/吨，日产 200 吨，走货一般。

●中国需求旺盛 美国 DDGS 出口创下历史最高水平

据美国农业部称，2014 财年美国玉米酒糟粕出口量以及产值均创下历史最高水平，其中出口产值同比增长 27%，达到近 34 亿美元，出口量也比上年增长 45%。

●2015 年玉米进口量料增加 15% DDGS 达 500 万吨

据外电 1 月 26 日消息，国家粮油信息中心在一份研究报告中称，中国 2015 年玉米进口量料达到 300 万吨，较 2014 年进口的 260 万吨增加 15%。

