

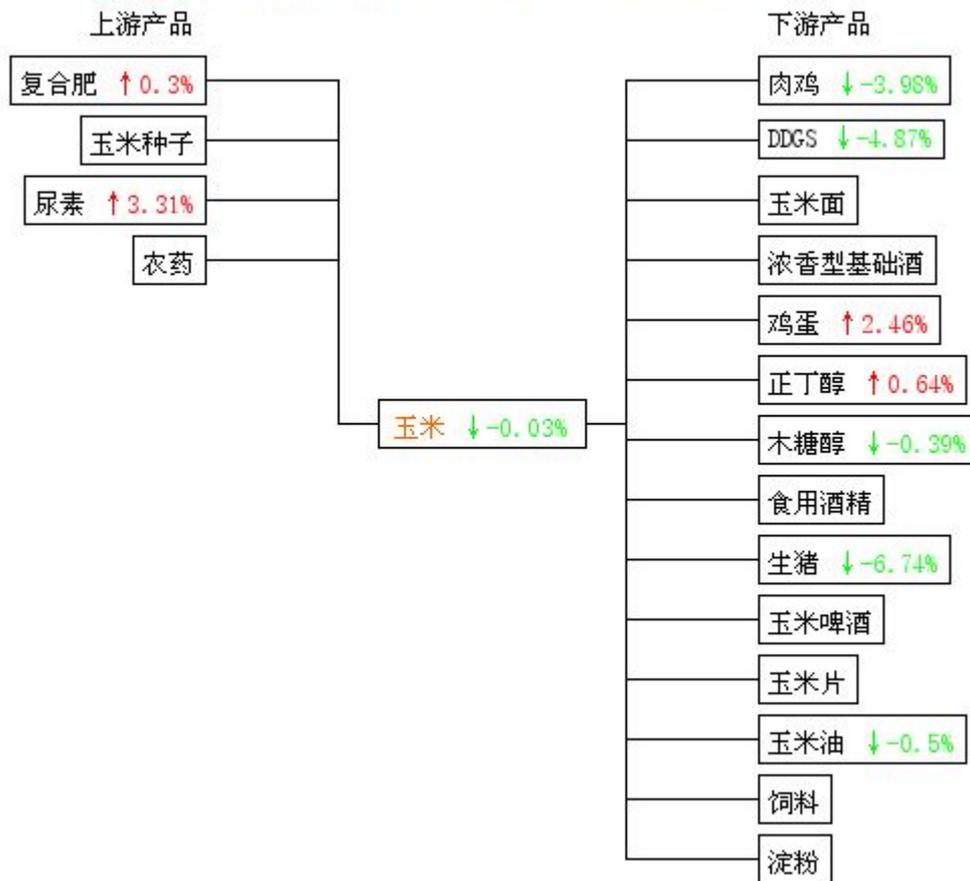
## 玉米信息周刊（2015年第7期）

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、 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
尿素	1547.00	1567.00	1.29%
鸡蛋	8.65	8.74	1.04%
肉鸡	7.91	7.96	0.63%
玉米	2246.67	2250.00	0.15%
复合肥	2343.00	2343.00	0.00%
玉米油	8040.00	8040.00	0.00%
正丁醇	6138.89	6127.78	-0.18%
木糖醇	22777.78	22733.33	-0.20%
DDGS	2055.00	2050.00	-0.24%
生猪	12.64	12.45	-1.50%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2015-01-13 - 2015-02-13

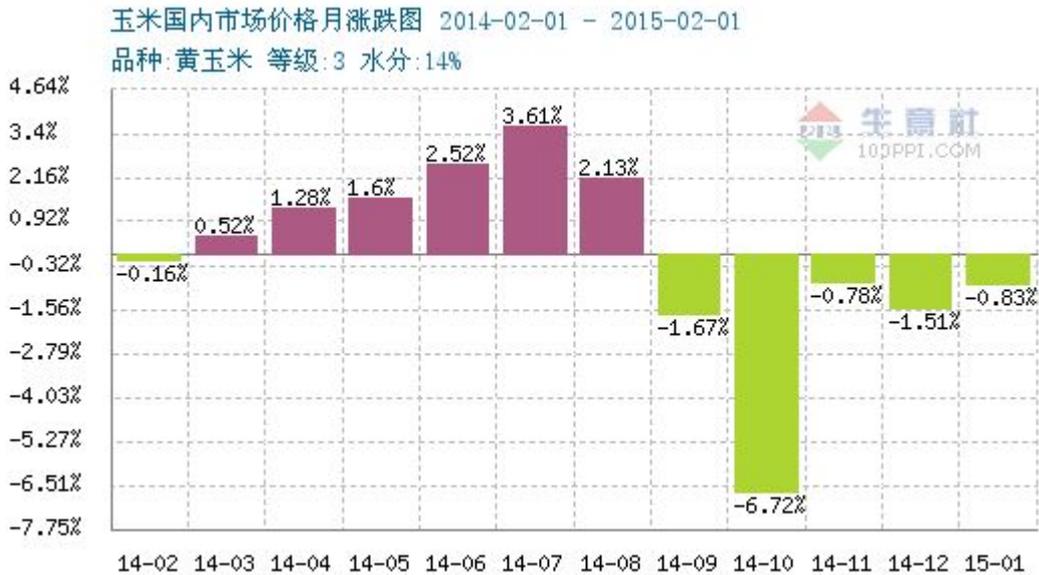


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●玉米临储或为惟一支撑 后期涨幅仍然存疑

国家掌握着1亿多吨的临储玉米库存，如果今年库存得不到相当程度的释放，下一年仓容问题将较为严重。加上部分深加工企业有这两年代储的临储玉米，对后期临储玉米拍卖政策仍抱较大希望。

#### ●玉米行情反转信号初显

伴随春节临近，2014/2015年度秋冬新粮入市之战即将收官，因终端需求低于预期、下游加工企业和养殖再次陷入亏损，玉米原料需求持续受抑制，传统冬季消费旺季及1月份开始的下游节前补库，对自新粮上市以来一路下探的现货价格走势拉升作用甚微。

#### ●黑龙江政策性粮食收购突破4000万吨创历史新高

11日从中储粮黑龙江分公司了解到，2014年黑龙江省政策性粮食收购总量再创历史新高。截至2月10日，收购总量突破4000万吨。这是该省政策性粮食收购量连续第四年增加。

#### ●收储力挺玉米价格走高

2月以来，连玉米期价走势趋强，1509合约站稳2500元/吨左右。笔者认为，收储进程如火如荼地进行是支撑当前玉米价格的主要因素。整体来看，2014年东北临储玉米库存约5400万吨，算上向关内移库1000万吨的玉米以及2015年逼近4000万吨的新库存，国内临储玉米库存已然超过1亿吨。庞大的临储库存以及下游需求疲弱一直被市场视为利空因素，但若2015年继续维持高价拍卖玉米政策，临储的巨大库存并不低价冲击市场，则政策性支撑始终有效。所以，我们预计2015年政策支撑依然有力。

#### ●生意社：截止2月10日东北临储玉米收购进度

据生意社了解，截止2015年2月10日，东北产区临储玉米收购入库量累计5499万吨，较去年同期高出1750万吨，5日收购量409万吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



●2014 年中国尿素产量现近五年来首次下滑

2010-2013 年,中国尿素(折合 N100%)产量整体保持稳步增长的态势,产量均高于 2500 万吨。2012 年尿素增长率一度达到 13.1% 的高位,产量也是自 2010 年来首次突破 3000 万吨,达到 3003.83 万吨。2014 年,出现了近五年来的首次下滑,与 2013 年 3333.18 相比,减产了超 100 万吨,为 3217.83 万吨。

●化肥行业 1 月数据点评: 2014 年氮肥磷肥出口量大增

2015 年 1 月均价:尿素 1531 元/吨,同比-5.8%,环比+1.3%;磷酸二铵 3000 元/吨,同比+13.2%,环比持平;氯化钾 2150 元/吨,同比+2.4%,环比持平。

●氮协发出稳产保春耕倡议

1 月 29 日,中国氮肥工业协会面向氮肥全行业发出“关于保障春耕用肥的倡议书”,倡议氮肥企业努力克服困难,积极组织好当前生产,稳定增加氮肥产量;全力支持淡储企业备肥,做好淡储化肥的发运工作;暂停向港口供货,优先将货源投放到国内市场;积极开展促销和送肥下乡活动。氮协认为,如果不积极采取有效措施,2015 年春耕氮肥将可能出现供应偏紧的局面。

●肥料立法调研座谈会在临沂召开

2 月 3 日,农业部会同国务院参事室在山东临沂市开展肥料立法调研工作,并召开肥料立法调研座谈会。国务院参事室参事刘志仁、农业部耕肥处处长宁鸣辉、农村政策研究中心助理研究员张灿强、山东省农业厅副厅长卜祥联、山东省土肥站站长高瑞杰以及临沂市、临沭县相关部门领导、工作人员、企业代表参加座谈。

●原油强势支撑有机板块 年前化工市场稳中看涨

受到国际油价反弹影响，2月第一周，国内化工市场小幅反弹。生意社价格监测显示，化工行业指数从周初的721点上升至722点，显示出化工市场自1月下旬开始基本企稳。在生意社重点监测的116个化工品种中，涨幅榜前19位一周涨幅均超过1%，且全部为有机化工产品。生意社化工行业首席分析师张明认为，预计未来两周，有机化工产品继续强势上行的可能性较大。

●2月10日河北石家庄金石尿素价格上涨

河北石家庄金石尿素价格上调10元，今日出厂报价1550-1560元/吨左右，实际成交一单一谈，厂家装置平稳，日产1000吨，主供地销。

●2月10日河南中原大化尿素装置动态

河南中原大化尿素装置停车检修中，年产能75万余吨，预计2015年2月底复产。

●2月10日河南安阳中盈尿素价格快报

河南安阳中盈尿素价格平稳，今日最新报价1550元/吨(不含5元装卸费)，货源略紧，供应农需备肥采购，发运良好，尿素装置正常，年产能80多万吨。

●2月10日山东泰安瑞星尿素产销动态

山东泰安瑞星中小颗粒尿素价格1560元/吨，多肽1636元/吨，大颗粒1740元/吨；货源紧张，走货尚可，现装置生产正常，日产6200吨。

●2月10日山东华鲁恒升尿素价格上涨

山东华鲁恒升小颗粒尿素再次上调10元，今日出厂报价1580元/吨，大户成交可谈，新单量尚可，实际成交可谈，主供周边市场及港口订单。

●2月10日山东鲁西化工尿素价格上涨

山东鲁西化工尿素报价再次调涨10元，今日小颗粒报1580元/吨(不含8元装车费)；中颗粒1600元/吨(不含8元装车费)；厂家装置平稳，日产3千余吨，产品主销港口及自用，走货尚可。

●2月11日山东鲁西化工尿素价格大幅上涨

山东鲁西化工普通小颗粒尿素报价调涨20元，今日小颗粒报1608-1618元/吨，厂家装置平稳，普通小颗粒尿素比例较小，产品主销港口及东北，预收订单较多。

●2月11日山东华鲁恒升尿素价格上涨

山东华鲁恒升小颗粒尿素再次上调10元，今日出厂报价1590元/吨，大颗粒1730，大户成交可谈，预收单较多，主供周边市场及港口订单。

●2月11日山东阳煤平原尿素价格上涨

山东阳煤平原尿素小颗粒上涨10元，今日出厂报价1600元/吨，大颗粒1730元/吨；厂家装置开工平稳，部分转产液氨，日产3100余吨，现货多港口订单及周边市场。

●2月11日山东联盟尿素价格上涨

山东联盟化工尿素报价上涨10元，今日小颗粒报1580-1590元/吨左右，执行前期订单，地销少量，新单量良好。

●新环保法显威：多家企业吃“红牌”

为应对环境监管重压，刘心田认为，目前，化工行业已经出现了"环保迁移"的现象。

●石油化工：油价下跌提升染料企业盈利

14年底至今,由于产品价格不断上调和油价下跌带来成本降低,染料行业上市公司的涨幅遥遥领先整个化工板块。对于价格的上涨,由于行业格局和环保的硬性约束,确实短期看不到破坏趋势的力量。

●2月12日河南灵宝尿素价格快报

河南灵宝金源晨光尿素出厂报价1560元/吨,成交正常,厂家装置日产量500余吨,产品主销周边地区及港口订单。

●2月12日河南延化尿素价格快报

河南延化小颗粒尿素报价1570元/吨,实际成交一单一谈,厂家15万吨装置满负荷开工,日产量500吨;现货多发山东及周边市场。

●2014年中国化学产品制造行业运行情况分析

据统计,2014年化学产品制造行业利润总额1276.01亿元,同比增长13.9%。2011-2014年利润总额持续增长。2014年化学产品制造行业毛利率15.35%。2010-2014年我国化学产品制造行业毛利率增长较平稳,波动较小。

●2014年中国农用薄膜产量数据统计分析

2014年中国农用薄膜产量达219.17万吨,与2013年同期相比增长了17.0%。

●2月12日山东联盟尿素价格上涨

山东联盟尿素报价上涨10元,今日小颗粒报1590-1600元/吨左右;厂家200万吨装置生产良好,日产5200余吨,现货供应周边地区、港口订单。

●2月13日河北地区尿素市场行情上涨

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价1550元/吨。部分厂家处于停产状态,少数厂家集港为主,局部地区下游经销商提货稍有增加。

●2月13日河南地区尿素市场行情上涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价1570元/吨。整体开工情况较好,农业淡储积极性转暖,周边工业有少量接货,部分厂家集港为主。

●2月13日广西柳化尿素价格上涨

广西柳化尿素出厂价格1750元/吨,实际成交可商谈,年产能30万余吨,以当地、港口发货为主,走货顺畅。

●2月13日山东泰安瑞星尿素价格快报

山东泰安瑞星中小颗粒尿素价格平稳,今日报价1586元/吨,多肽1646元/吨;大颗粒1740元/吨;货源紧张,装置生产正常,日产6200吨。

## 2、复合肥商品情报



### ●铁路运价市场化 化肥不再特殊化

1月30日，国家发改委下发了《关于调整铁路货运价格进一步完善价格形成机制的通知》，适当调整了铁路货物运输价格，理顺价格水平，同时进一步完善了价格形成机制。按照铁路与公路货运保持合理比价关系的原则，《通知》明确提出，将提高国家铁路货物统一运价，由平均每吨每公里14.51分钱提高到15.51分钱，并作为基准价，允许适当上浮，上浮幅度最高不超过10%，下浮仍不限。同时明确要求理顺化肥、磷矿石运价水平，取消优惠运价。上述措施自2015年2月1日起实行，其中运价上浮政策自2015年8月1日起实行。

### ●春节前复合肥能否平稳度过

春节的钟声渐渐临近，复合肥冬储销售也基本过半。近期与化肥的相关政策陆续出台，是利好还是利空现在还未果，在这样低迷的大环境下，春节前复合肥能否平稳度过？

### ●复合肥市场受运价调整影响不大

近日国家发展改革委发布《关于调整铁路货运价格进一步完善价格形成机制的通知》，自此国家铁路货物统一运价率平均每吨公里提高1分钱，即由平均每吨公里14.51分钱提高到15.51分钱，并作为基准价，允许适当上浮，上浮幅度最高不超过10%，下浮仍不限。铁路运价优惠政策的取消使得复合肥的运输成本有所增加，在本就涨价氛围浓厚的复合肥市场上，本次铁路运价的调整是否会成为复合肥价格调整的一个引子？本次价格的调整又会对未来春耕的销售产生哪些影响？

### ●波罗的海干散货运价指数刷新低点

原题：波罗的海干散货运价指数刷新低点，因市场人气低迷

## 四、下游商品情报

### 1、玉米油商品情报



#### ●玉米临储或为唯一支撑 后期涨幅仍然存疑

国家掌握着1亿多吨的临储玉米库存，如果今年库存得不到相当程度的释放，下一年仓容问题将较为严重。加上部分深加工企业有这两年代储的临储玉米，对后期临储玉米拍卖政策仍抱较大希望。

#### ●豆油成交继续放缓 2和3月大豆进口下降

上周(2月2日-8日)，芝加哥豆油及马来西亚棕榈油价格均显著上涨。受此影响，国内油脂价格同样出现反弹，贸易商心态较为谨慎，加之春节需求结束，豆油成交继续放缓。

#### ●马棕油库存下滑 棕榈油期货偏强振荡

外盘走势：马来西亚棕榈油期货周一下跌，此前四个交易日接连上涨。交易员称，对2月出口需求低迷的担忧使价格承压。指标4月棕榈油合约收跌1.2%，报每吨2317林吉特(马币)，盘中稍早曾短暂触及2357林吉特，为1月15日以来最高。

#### ●马棕榈油产量预测数据调低至2050万吨

据美国农业部发布的2月份全球农业产量报告显示，2014/15年度马来西亚棕榈油产量预计达到创纪录的2050万吨，比上月预测值调低了75万吨，不过比上年增长30万吨。成熟油棕榈面积预计为469万公顷，比上年增长16万公顷或4%。

#### ●马将从三月份起恢复征收棕榈油出口关税

据马来西亚种植行业及商品部长Douglas Uggah Embas称，马来西亚将从三月份恢复征收棕榈油的出口关税。

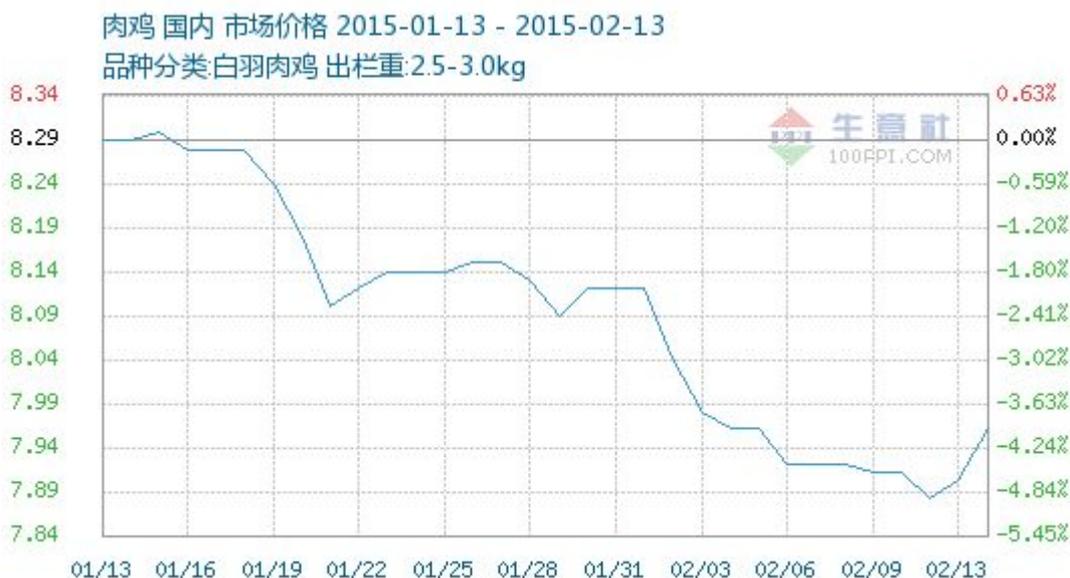
## 2、木糖醇商品情报



●2月13日国内木糖醇价格平稳

2月13日,河南地区主流报价在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,预计2015年第一季度木糖醇价格或将以弱势整理为主。

### 3、肉鸡商品情报



●世界最大鸡肉出口商在上海设立机构 将进军中国市场

2月6日,世界最大的鸡肉出口商巴西 BRF 公司宣布将在中国上海设立分支机构。这家新设立的分支机构,初期主要开展贸易活动。

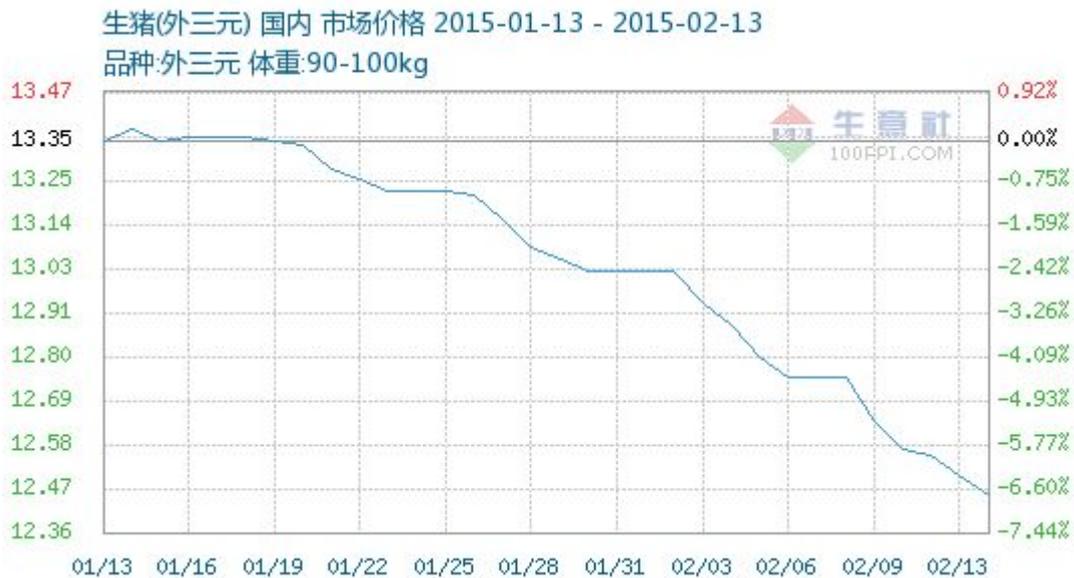
●内地活家禽恢复供港 预计新年期间鸡价稳定

暂停近一个多月后,10日首批大约1000多只内地活家禽恢复供港,昨日进入香港街市销售。2014年12月31日,港府在内地供港活鸡内验出H7禽流感,随即宣布暂停内地活家禽供港21天。禁令原定今年1月底届满,但因为港府一直未收到内地通知,首批活家禽直至前晚才恢复供港。

●美国2014年家禽出口创纪录

由美国农业部农产品外销局(FAS)公布的年末贸易数据显示,尽管在第四季度失去了俄罗斯市场,但美国2014年的家禽出口量连续第二年刷新纪录,出口额跃居历史第二高位。

#### 4、生猪商品情报



●生猪价格旺季现暴跌 猪周期加速寻底

眼下，这个时点原本是生猪销售的旺季，但现在非但不旺，局部地区价格甚至出现了暴跌。

●传统旺季消费遇冷 猪价一路低走

近期随着生猪及猪肉价格的回落，国内生猪养殖盈利状况再度恶化。2月初国内猪粮比价跌破 5.5: 1，进入黄色预警区域。在传统消费旺季，生猪、猪肉价格出现的反常走势，引起了市场的关注。

●春节前生猪价格不涨反跌

随着春节的日益临近，安徽省生猪价格没有出现往年旺季时的上涨情况，反而出现下跌趋势。2月10日，记者从省物价局获悉，监测数据显示，2月1日至7日，全省生猪平均出场价格为 664.38 元/50 公斤，较前一周下降 1.81%；猪粮比价为 5.58: 1，回落 0.11 个点，处于价格轻度下跌的蓝色区域。

●生意社：2015 年 1 月份国内生猪存栏量

据生意社了解，农业部数据显示，2015 年 1 月国内生猪存栏较 2014 年 12 月增减-3.18%，较 2014 年同期增减-7.4%，能繁母猪存栏较 2014 年 12 月增减-2.3%，较 2014 年同期增减-14.7%。

●猪肉价格旺季不旺 规模养殖亏损加重

作为全国生猪产销大市，截至 2 月初，重庆市场猪肉价格平均为 11.3 元 / 斤，较 2014 年 11 月下跌约 2 元。据统计，目前重庆猪粮比为 5.31: 1，跌破 6: 1 的盈亏平衡点。不少养殖户反映，现在卖一头猪不但不能赚钱，每头至少要亏 200 多元。

## 5、鸡蛋商品情报



### ●鸡蛋远期供应将持续增加

近期，老鸡集中淘汰，蛋鸡存栏持续下降，鸡蛋供应减少；而后备鸡存栏量和育雏鸡补栏量连续三个月增加，鸡蛋远期供应压力较大。因此，鸡蛋市场呈现近强远弱的格局。

### ●鸡蛋需求出现结构性下滑 春节备货难提振价格

2月10日，鸡蛋期货主力1505合约延续近日偏弱盘整走势，全天震荡下行，但跌幅较前两个交易日有所收敛。分析人士认为，今年的春节备货行情未对鸡蛋价格形成提振，节后鸡蛋价格重心下移的概率很大，鸡蛋期货价格波幅有望加宽。

### ●2015 鸡蛋价格行情预测：止跌回升 后劲不足

进入今年2月份以来，全国普通鲜鸡蛋价格止降趋稳，大约有五成省区市普通鲜鸡蛋价格稳定或上涨，其中，广东、甘肃、青海价格涨幅居前，都为2.3%。

