

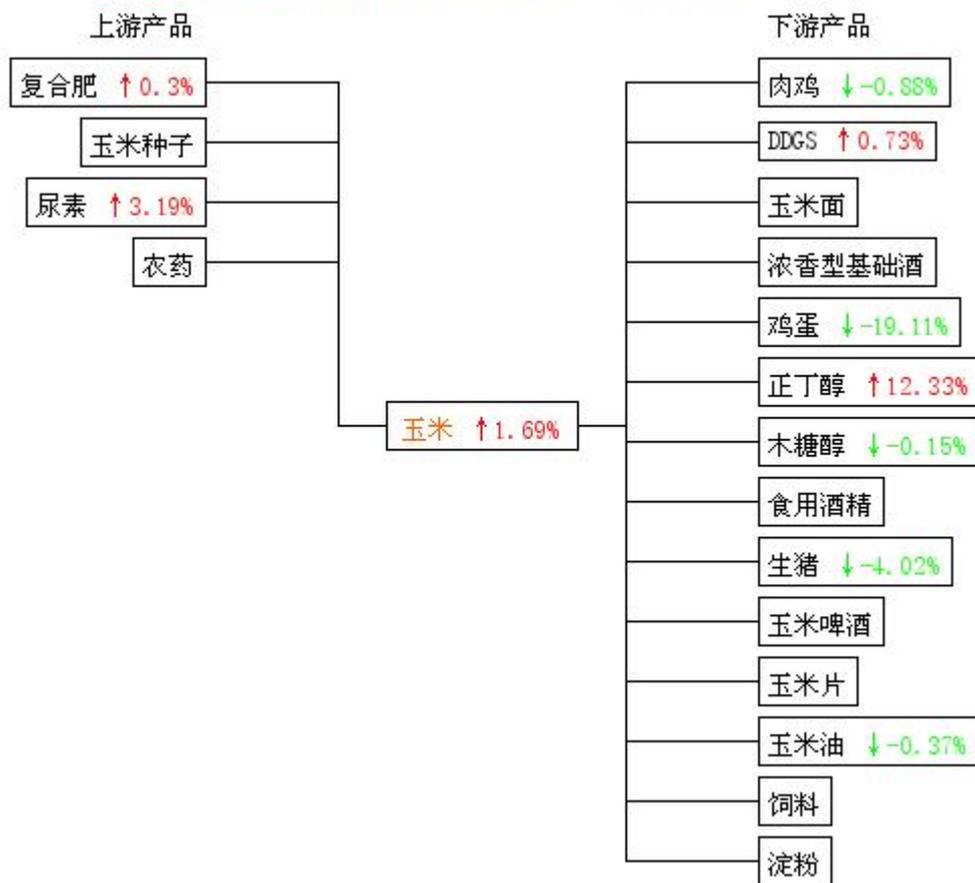
# 玉米信息周刊（2015 年第 11 期）

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
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、 生猪商品情报.....	8
4、 鸡蛋商品情报.....	9
5、 DDGS 商品情报.....	10

## 一、玉米产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
玉米	2272.67	2288.00	0.67%
DDGS	2060.00	2065.00	0.24%
复合肥	2349.00	2350.00	0.04%
玉米油	8010.00	8010.00	0.00%
木糖醇	22711.11	22700.00	-0.05%
正丁醇	6900.00	6883.33	-0.24%
尿素	1624.50	1617.00	-0.46%
肉鸡	7.97	7.89	-1.00%
生猪	12.11	11.95	-1.32%
鸡蛋	7.57	7.07	-6.61%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2015-02-13 - 2015-03-13

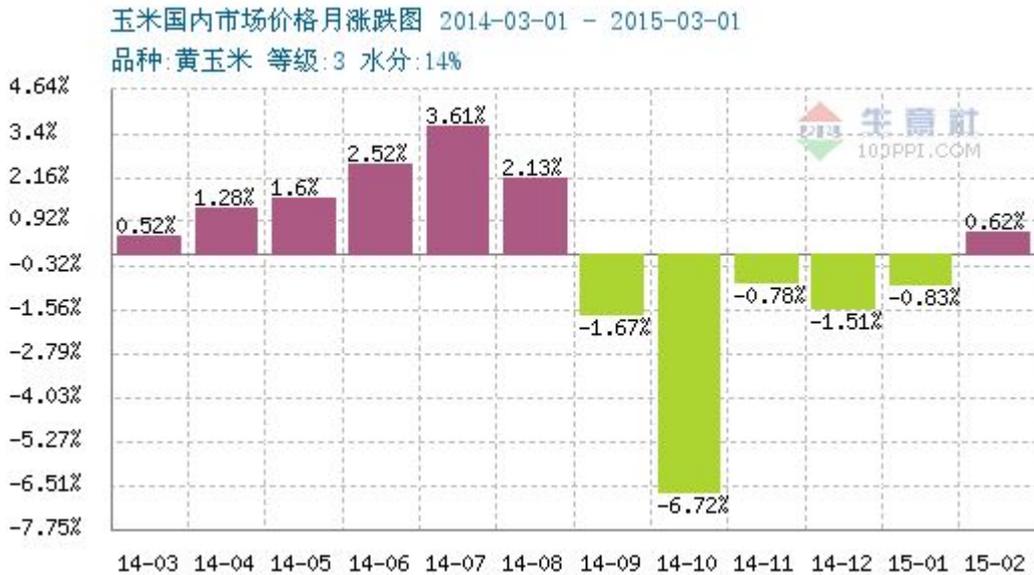


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●玉米：农户售粮高峰来临短期华北涨势受限

春节后华北地区玉米价格上涨，主要是由于农户售粮尚未全面恢复。如果华北地区跨省移库的玉米不能及时拍卖，后期华北地区玉米价格仍有较大上涨空间。

#### ●辩证看“三高”粮食生产不能放松

近年来，粮食生产连年丰收，收购量不断增加，库存量渐至高位。面对高产量、高收购量、高库存量“三高”叠加态势，是否可以少产一些粮食？来自农业界别的全国政协委员一致认为，上述问题需要辩证看待，但任何时候都不能放松粮食生产，尤其须警惕土地的非农化、非粮化态势，要不断通过多种措施继续调动产区农户、新型主体的种粮积极性，绝不能让粮食生产掉下来。

#### ●玉米市场的“春天”越来越近

3月初，国内玉米市场一改节后购销清淡的格局，东北、华北、南北港口以及南方销区出现补涨现象，市场购销趋于活跃。同时，由于我国今年继续临储巨量收购、东北农户现有存粮不多且质量呈现“两极”分化，部分河北粮源开始逆流北方港口弥补缺口，对于优质玉米供应前景的忧虑上升，后期优质玉米仍将有一定的上升空间。

#### ●前路漫漫 节后玉米调涨莫急追

当前东北玉米产区基层售粮进度同比明显偏快，春节期间大范围降雪又紧连快速升温，基层余粮霉变问题或将进一步突出，在看到后市优质粮源紧缺的同时，同样也不能忽视因临储收购进度放缓、入库困难以及粮源存管困难而加紧出货的可能。供给增加背景下，因粮质问题及议价能力丢失而拉低成交行情的概率存在。

#### ●生意社：截止3月10日东北临储玉米收购进度

据生意社监测，截止2015年3月10日，东北产区临储玉米收购入库量累计6312万吨，较去年同期高出846万吨。分省收购情况，黑龙江3087万吨，吉林1697万吨，辽宁632万吨，内蒙古897万吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



##### ●化工市场渐入暖春

据生意社价格监测, 2015年2月大宗商品价格涨跌榜中化工板块环比上升的商品共42种, 其中涨幅5%以上的商品共11种, 占该板块被监测商品数的9.5%; 涨幅前3位的商品分别为丙烯(华东)(14.16%)、乙烯(11.26%)、丙烷(9.56%)。生意社化工行业首席分析师张明表示, 今年2月有机化工板块走势强劲主要是受WTI原油多次冲高至50美元/桶上方的影响, 由于国际国内市场的联动作用, 多个化工板块均迎来上涨。

##### ●工信部: 煤化工等四大工业2020年需节煤1.6亿吨

到2017年, 实现节约煤炭消耗8000万吨以上, 减少烟尘排放量50万吨、二氧化硫排放量60万吨、氮氧化物40万吨; 到2020年, 力争节约煤炭消耗1.6亿吨以上, 减少烟尘排放量100万吨、二氧化硫排放量120万吨、氮氧化物80万吨。

##### ●三月份能源、化工板块将保持强势

中国大宗商品发展研究中心(CDRC)提供的最新数据, 2015年3月份大宗商品信心指数(CCI)为0.02。大宗商品市场信心指数为正, 说明多数市场人士对3月份大宗商品市场走势持乐观态度, 市场信心开始回归到良性轨道(2月份CCI为-0.38)。

##### ●春季拿货开始启动 肥企开工率逐步回升

由于2015年春节较晚, 立春在春节之前, 以往农资人节后方才备战春耕的情形今年并不会出现。据记者了解许多生产企业已经逐步提升开工率, 更有一些企业甚至春节期间仍然加班加点生产肥料, 火力全开备战春耕。那么, 开工率的全面回升是否会带来市场的利好? 下游市场的拿货情况是否能跟得上开工率回升的速度? 请看本期关注。

●东北市场启动在即 尿素价格不会暴涨

现在黑龙江和吉林两省的化肥销售尚未启动，辽宁地区市场已稍有启动。现阶段黑龙江省内的各家经销商基本上完成了备货工作，预计黑龙江和吉林两省的春耕化肥集中销售启动期会在4月15日前后。今年的春耕集中销售期，尿素价格不会有大幅度的上涨，局部区域的市场销售价格会有小幅度的上涨东北地区的价格上涨目前呈现出将要停滞的状态，预计春耕集中销售到来后，尿素价格会有30-50元/吨的上涨，集中销售结束后，价格上涨的可能性不大。

●行业内忧外患 尿素止涨在即

综上所述，节后国内尿素价格虽有大涨，但已失去出口面支撑，内需方面也因为气温偏低以及局部旱情而有所推迟。面对快速上涨的报价，下游经销商嗅到了风险。加之近期国内尿素企业复产装置增多，供求趋紧的预期逐渐被淡忘。随着国内尿素价格继续被炒作上调，行情已不宜追涨，并随时有“夭折”的可能性。

●电商交易模式获认可 化工龙头企业跃跃欲试

●尿素跌价已现 行业再寻支撑

进入三月以来，唱空尿素行情的腔调不绝于耳，业内看跌者更比比皆是。这与春节前后国内尿素看涨呼声形成鲜明对比。俗话说得好“花无百日红”，但节前被业内期盼已久的涨价周期甚至连一个月都没挺住。这其中不乏心态问题，仅仅是超过100元的吨价涨幅就会被“业界前辈”评价为过快上涨并预测大涨必然带来大跌。事实上，借助国内整体下游库存量偏低以及春耕用肥迫在眉睫的传统利好支撑，尿素行情触底反弹本无可厚非，但业内对于出口的自负判断使得大量集港尿素惨遭国际采购商杀价。而在同一时间被抬高的尿素出厂报价又因国内春耕需求推迟而遭受市场冷遇，绝大多数的经销商在面对高价尿素时，选择了观望、博弈。价格重现跌势，行业急需寻找新的利好支撑。

●3月12日山东地区尿素市场行情下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1620元/吨，听闻个别厂家1560元/吨也在出货。总体开工情况尚可，前期东北及港口订单基本在本周末全部完成，目前主要是接当地农业订单。

●3月12日河北地区尿素市场价格下滑

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价1600元/吨。部分厂家处于停产状态，少数厂家集港订单尚未发完，当地农需正在减弱，后市仍有下滑可能。

●3月12日河南地区尿素市场价格下滑

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价1620元/吨，实际成交在1600元/吨左右。整体开工情况较好，周边工业接货量在增加，少数厂家集港订单仍在执行中，待发订单已不多。

●建峰化工2014年亏损3.6亿 2015年首季再预亏1亿

对于首季亏损放大的原因，建峰化工表示，一是聚四氢呋喃项目已于2014年底预转固，因产能扩张市场竞争进一步加剧，装置投产后运行还需要磨合与优化，预计该项目一季度亏损；二是去年9月天然气价格上调导致一季度天然气成本高于去年同期。

## 四、下游商品情报

### 1、玉米油商品情报



#### ●棕榈油：承压下行

春节后，受巴西卡车司机罢工提振，连棕榈油展开了一波凌厉的反弹攻势，主力 1509 合约一度升至近两个月高位 5066 元/吨。近期，罢工获圆满解决，棕榈油应声下落。我们认为，南美大豆丰产前景乐观，且将集中上市，预计棕榈油将持续低迷。

#### ●美豆油跳水下行 国内油脂跟跌

3月2日~6日的一周，油脂现货走势强于期货：期货市场豆油较上周跌 2.83%，至 5496 元/吨；棕榈油跌 3.14%，至 4818 元/吨；菜籽油跌 2.75%，至 5872 元/吨。现货市场张家港四级豆油跌 100 元/吨，为 5650 元/吨；广州 24 度棕榈油涨 50 元/吨，为 5150 元/吨；湖北四级菜籽油跌 50 元/吨，为 6200 元/吨。

#### ●利多消散 油脂转身下行

春节过后，油脂期货走出了急剧冲高和快速回落的行情，技术上形成倒“V”反转。展望后市，南美大豆集中上市临近，而国内油脂需求进入相对淡季，油脂期货振荡回落概率加大。

#### ●压榨和消费淡季 豆油大涨大落概率较小

由于 2015 年食用油价格较低，春节期间百姓之间尤其是农村地区送礼多选小包装油，这也在一定程度上拉动了油脂的消费需求。也因如此，节后油脂或进入一个短暂的消费淡季。

#### ●油脂低位震荡 延续跌势

3月11日油脂低位震荡，延续跌势。

## 2、肉鸡商品情报



### ●蔬菜猪肉鸡蛋价格稳中有降

记者昨日从广州价格检测中心了解到，随着春节远去，多种商品的物价也继续向正常水平靠拢。上周，蔬菜价格止升回落；生猪价格止跌企稳，猪肉和牛肉零售价格均略有回落；鸡蛋价格重新进入下行通道。

### ●2月北京 CPI 重返“1时代” 蛋价涨幅超 10%

3月11日，北京市统计局、国家统计局北京调查总队发布2月份经济数据显示，2月，北京市居民消费价格总水平比上年同期平均上涨1.7%。受春节消费影响，北京上月CPI实现了触底回升，重回“1时代”。

### 3、生猪商品情报



#### ●年后猪市需求清淡 猪肉价难上涨

春节过后，猪肉消费进入淡季，生猪市场基本上都是购销两不旺的态势。企业陆续上班，猪市也处于刚开市状态，市场比较冷清，涨跌幅度都较小，震荡趋稳的走势。据商务部生活必需品监测系统数据显示，上周浔阳市猪肉零售价格为 28.17 元/公斤，较上周下跌 0.28%，较春节前下跌 7.28%。

#### ●猪价下跌养猪业更需扶持

3月8日，在全国人大湖北省代表团小组讨论会上，湖北省广水市妇女养猪协会会长黄俊代表发言说：“自从去年春节前，每斤毛猪5元多，一直跌到今天，长达一年多的生猪市场低迷，降价幅度之大、降价时间之长，前所未有的。”

#### ●运用大数据破解“猪周期”

人们把中国生猪养殖业多次出现的价格与需求周期性波动称为“猪周期”。全国人大代表、新希望集团董事长刘永好介绍说，“猪周期”表现为猪肉价格上涨，刺激农民积极性造成供给增加，供给增加就造成肉价下跌，肉价下跌打击了农民养殖积极性，又造成供给短缺，供给短缺又使得肉价上涨，周而复始，这就形成了所谓的“猪周期”，这种经济现象导致“价高伤市民，价贱伤农民”的周期性怪圈。

#### ●节后猪肉生猪价格双双下跌

每年春节后，受消费影响，猪肉价格总会下跌。昨天（3月9日），记者从周谷堆市场获悉，猪肉批发价格已连续两周下跌。同时，物价部门监测显示，全省生猪价格也比春节前下降了 0.9%。

#### ●专家：生猪供过于求 猪肉价格仍将低位运行

商务部商务预报技术支持单位、中国国际电子商务中心分析师陶伟玉 11 日表示，目前国内生猪供给总体上仍处于供过于求阶段，预计后期猪肉价格仍将低位运行。

#### 4、鸡蛋商品情报



●春节后鸡蛋价格跌回4元 供大于求短期内难大涨

最近吃鸡蛋真心便宜了！春节过后，鸡蛋价格持续走低，不仅5元大关没守住，而且有直奔4元大关的趋势。鸡蛋批发商户认为，价格低一是因为供大于求，另外则因为节后消费进入了“低迷期”。

●蛋价跌至新低 清明节前后或回升

元宵节过后，本地市场鸡蛋价格回到下跌轨道，目前价格已降至近1年来的新低。

●超市蛋价降了一块多 近期有望回归“三元时代”

鸡蛋价格一直是老百姓最为关注的话题之一，从去年的整体情况来看，蛋价在去年的走势普遍偏高，最高的时候甚至突破了“5元大关”。而在今年春节前后，蛋价也是处于居高不下的状态，这种情况一直持续到正月初十左右，蛋价才开始逐步下滑，业内人士预测，蛋价有望在本月回归“三元时代”。

## 5、DDGS 商品情报



●生意社：3月9日山东潍坊英轩 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月9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，实际成交可议。

●生意社：3月11日部分企业进口 DDGS 价格汇总

据生意社监测：3月11日，由于进口 DDGS 尚未到港，国内大部分企业无货，无报价。其中少数企业报价如下：青岛新佳美 DDGS 散货报价 2260 元/吨；山东省饲料 2350 元/吨，远期 4 月船期报价 2160 元/吨；广州启信商贸散货 2250 元/吨。

●生意社：2015年1月 DDGS 进口量统计表

生意社：2015年1月 DDGS 进口量统计表

●生意社：2015年1月 DDGS 出口量统计表

生意社：2015年1月 DDGS 出口量统计表

●生意社：3月13日孟州海纳川 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月13日，孟州海纳川生物科技 DDGS 装置仍未开机，出售库存，报价 2000 元/吨。

