

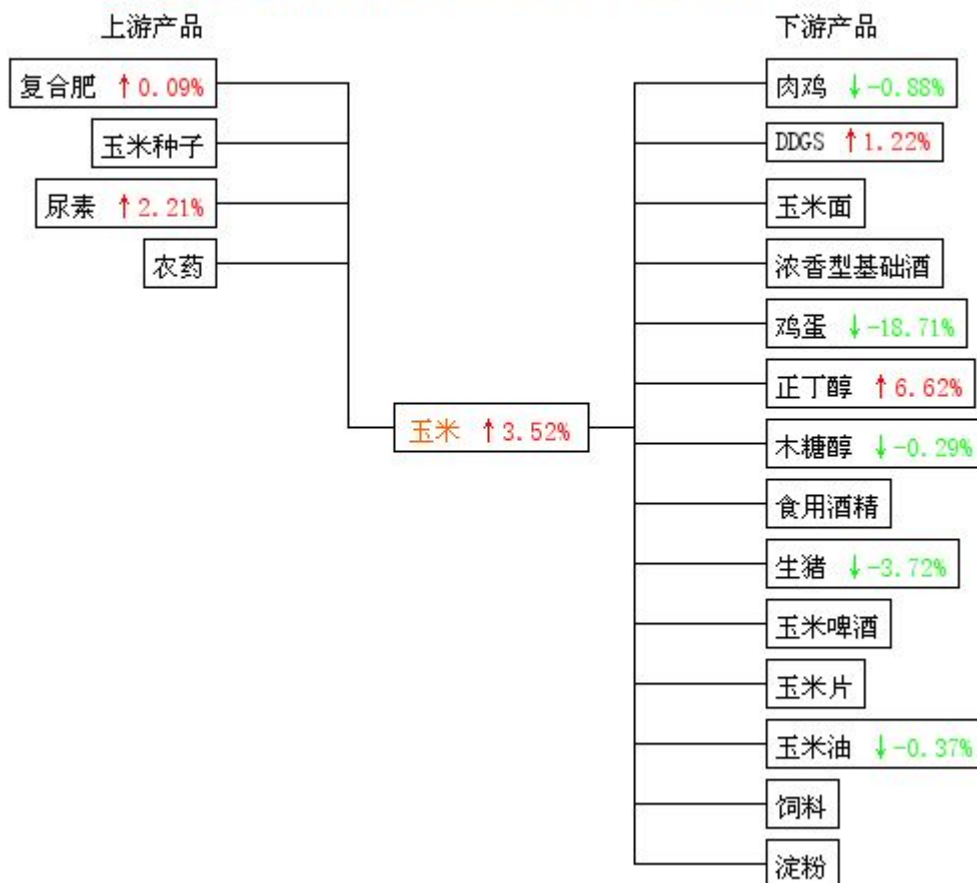
玉米信息周刊（2015 年第 12 期）

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	2302.67	2331.33	1.24%
DDGS	2065.00	2075.00	0.48%
尿素	1617.00	1617.00	0.00%
玉米油	8010.00	8010.00	0.00%
肉鸡	7.89	7.89	0.00%
复合肥	2350.00	2348.00	-0.09%
木糖醇	22688.89	22666.67	-0.10%
生猪	11.95	11.92	-0.25%
鸡蛋	7.11	7.08	-0.42%
正丁醇	6883.33	6533.33	-5.08%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2015-02-20 - 2015-03-20

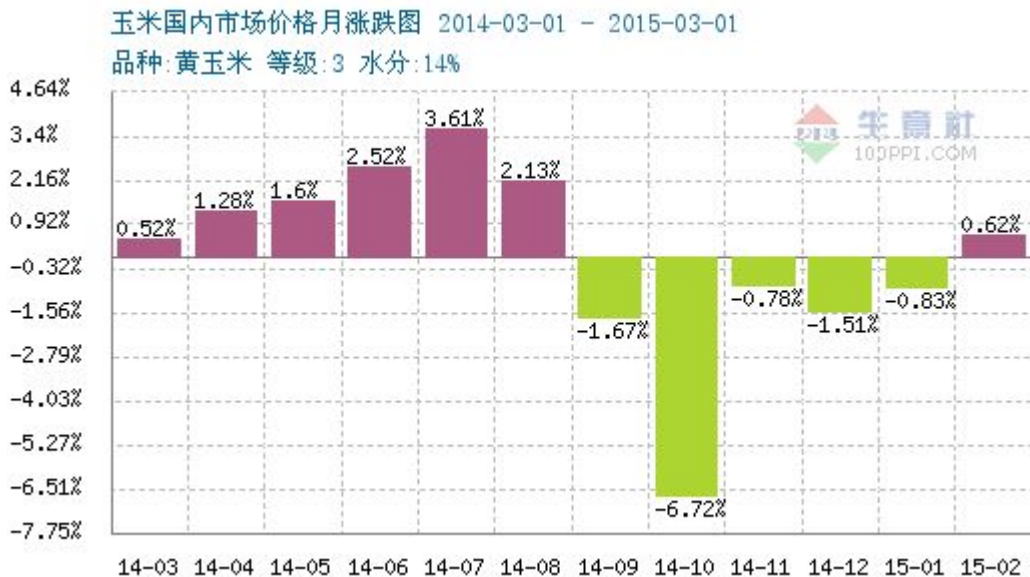


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●高库存抵消玉米价格上扬动力

虽然今年玉米收购量和收储量同比大幅增加，总量再创新高，但多年来连续丰收让各地均积累了大量玉米库存。与此同时，我国进口玉米数量大增，市场产大于需。业内人士预计，短期内玉米价格难以出现大幅上扬走势。

●玉米：东北地区粮源有限南方港口稳中有涨

临储收购数量庞大导致市场各主体对后期玉米价格看涨预期较强，南方饲料企业补库意愿较强，加之近期港口到货量有限，支撑南方港口玉米价格上涨。

●国内玉米春意正浓 价格再上台阶

随着天气不断转暖，国内玉米市场“春意正浓”，由北方港口收购价格上涨拉开了春节以后大涨的序幕，优质玉米价格上涨趋势更为明显。其中，东北深加工企业出现大范围提价，幅度为40~50元/吨，粮点实际收购价格上涨50~100元/吨；东北港口玉米收购价格上涨60~70元/吨，进而带动南方销区玉米售价上调，华北深加工企业再度掀起涨势，农户售粮进度加快。

●生意社：截止3月15日东北临储玉米收购进度

据生意社了解，截至3月15日，东北产区临储玉米收购入库量累计6592万吨，较去年同期高出878万吨，5日收购量为280万吨。分省收购情况，黑龙江3158万吨，吉林1802万吨，辽宁680万吨，内蒙950万吨。

●3月天 玉米“春”来早

据国粮局统计，截至3月10日，全国11个玉米主产区各类粮食企业累计收购新产玉米1.13亿吨，比上年同期增加907万吨。目前东北售粮进度已超七成，市场优质余粮减少，优质粮源价格将随需求增加而大幅涨升。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●3月16日中国小颗粒尿素 FOB 价格下滑

中国小颗粒尿素离岸价回落 2-5 美元/吨，至 275-283 美元/吨。

●3月16日黑海、波罗的海小颗粒尿素 FOB 价格下滑

黑海、波罗的海小颗粒尿素离岸价 268-280 美元/吨，较前一周下滑 7 美元/吨。

●3月16日传闻印度即将发布 2015 年第二次尿素招标

市场传闻 3 月份印度可能举行新的标购，此次拟招标约 100 万吨尿素，尚未公布具体情况。

●大宗商品 3 月隐现“春寒” 稳中下行或成新常态

生意社首席分析师、大宗商品发展研究中心 CDRC 秘书长刘心田指出，3 月次周大宗商品跌多涨少，始自 2 月的阳春行情似有夭折之嫌。他认为，大宗商品出现倒春寒主要有 3 方面原因：一是“天花板”因素，原油等品种近期已明显遇到“天花板”，原油难以突破 55 美元，棉花难以突破 13600 元/吨，天胶难以突破 13000 元/吨，铜难以突破 43000 元/吨，涨不上去只好原地踏步甚至跌下来；二是“早春”因素，早春必有早寒，今年的行情照往年提前了至少 15 天，因此出现倒春寒或提前结束“阳春”也是正常的；三是旺季、两会等利好释放得还不够充分。生意社近期组织的调研发现，近期市场供需总体较去年下半年有所改善，但较几年前的火热期仍有明显差距，稳中下行成为“新常态”。展望后市，刘心田认为，3 月下半月大宗商品市场在煤炭、钢铁板块的拖累下难以振奋，化工、有色等板块部分商品或有行情，总体仍以稳为主。原油方面，目前市场原油已进入“牛皮市”，即波动范围相对过去半年非常小，这恰恰说明多空博弈进入到一个平衡窗口，预计原油的牛皮市或仍将持续一段时间，一旦原油击穿了 45 美元的“地板”或 55 美元的“天花板”，新一轮下跌或上涨行情将随之启动。

●基础化工：钛白粉或进入提价通道 印度磷钾肥补贴略超预期

目前钛白粉价格跌至近8年的新低,需求端尤其是出口的持续景气使得生产企业提价动力和空间变强。

●尿素市场：黎明前的黑暗

说到这里，笔者想起了2011年的事：当年3月中旬，国内尿素市场还跌声一片，东北最低价达1850元，但到3月下旬，行情突然反转，后期甚至出现了2500元上的高价，做空尿素损失惨重。今年区域市场更早地出现了积极的信号，辽宁农需有所启动，到货稀少，价格坚挺；四川、重庆农需启动，工厂出货无压力，价格坚挺。虽然可能犯以点带面的错误，但笔者相信，尿素正在经历黎明前的黑暗，3月下旬或将成为今年上半年尿素的转折点。

●3月18日山东地区尿素市场价差拉大

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1600-1620元/吨，个别厂家高端报价1660元/吨。产品主供周边农业经销商，本周临沂复合肥厂家开工率上升，接货量增加。现山东低端出厂报价在1560元/吨左右，高低端价差达到惊人的100元/吨。

●乌兹别克斯坦建大型氮肥项目

近日，乌兹别克斯坦大型尿素合成氨项目宣布由日本三菱重工公司中标。该项目将于2015年开工，地点位于Navoiyot，设计合成氨年产能66万吨，尿素年产能55.75万吨。总投资96.2亿美元。

●3月20日河北地区尿素价格下滑

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价下滑10元/吨至1580元/吨。整体开工情况尚可。多以执行前期订单，同时农需正在减弱，成交清淡。

●3月20日湖北地区尿素价格下滑

湖北地区小颗粒尿素主流出厂报价1620元/吨，较周初下滑40元/吨。产品以周边农需及工业为主，但成交情况一般，现厂家出厂报价在1600-1640元/吨。

●3月20日湖南地区尿素价格下滑

湖南地区小颗粒尿素主流出厂报价1650-1660元/吨，较周初下滑20元/吨。只有某大厂在开工，现产品主供本地农业淡储及工业需求，成交均尚可，部分外发，外发出厂报价1650元/吨。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●2015 年 2 月份印度植物油进口量环比下滑两成以上

据印度炼油协会(SEA)周五发布的月度统计数据显示, 2015 年 2 月份印度的植物油进口总量为 866167 吨, 比 1 月份的 1095466 吨减少 20.9%。由于市场预期印度政府可能在联邦预算报告里调低油籽进口税, 因此买家选择观望。

●马来西亚 4 月份毛棕榈油出口关税提高到 4.5%

吉隆坡 3 月 16 日: 马来西亚政府周一表示将 4 月份毛棕榈油出口关税提高到 4.5%, 结束了去年 9 月份以来实施的零关税政策。

●预计中国植物油消费量 3311.7 万吨人均 22.7 公斤

华盛顿 3 月 17 日: 据美国农业部海外农业局发布的中国油籽年报显示:2015/16 年度中国植物油消费将同比提高 1.9%

●棕榈油库存小幅下降 后期豆油库存将增加

全国主要港口棕榈油库存较上周末小幅下降至 46.5 万吨左右, 较月初下降约 3 万吨。上周(3 月 9 日-13 日)我国厂商增加采购之后, 3-4 月棕榈油进口总量预计将达到月均 45-50 万吨, 后期棕榈油库存预计将回升至春节前的 55 万吨左右。

2、肉鸡商品情报



●我国肉鸡行业低谷期持续3年 福喜事件再重创

因为一些非规律性因素的出现，中国肉鸡行业低谷期超长持续了3年时间。现在，深度受损的行业刚刚有所改善，但受福喜事件影响，多数鸡肉出口企业海外商道受阻，至今难以修复。

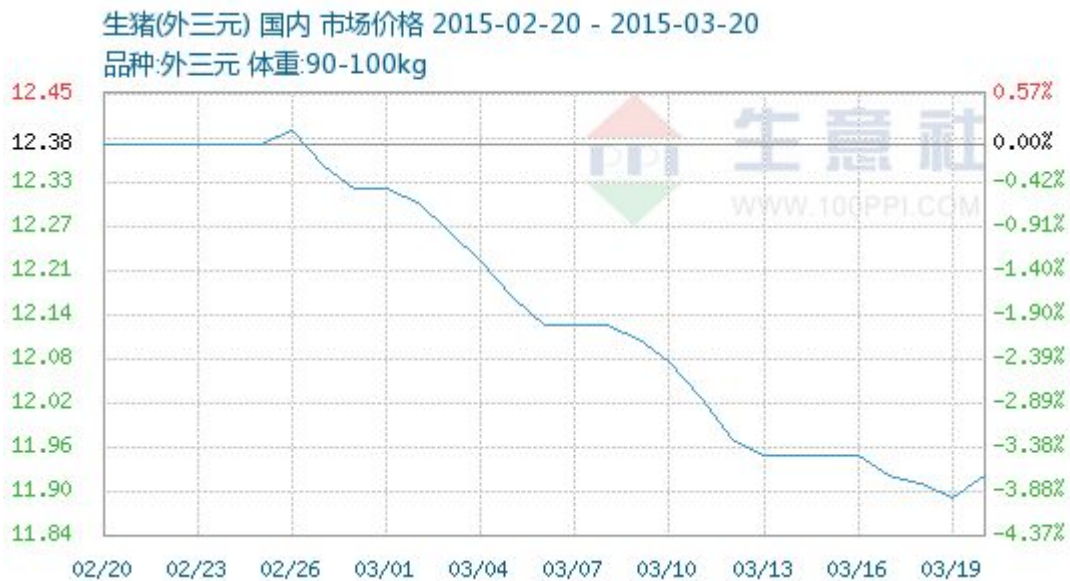
●活禽养殖业面临大洗牌 肉鸡或越来越贵

2015年2月中旬，因禽流感暴发，全市实行了为期五天的鸡档“休市”举措。昨日是广州禽类批发市场和农贸(肉菜)市场休市时间调整后首次休市，不少鸡档档主表示，活鸡销售前景堪忧，“在考虑转行”。业内人士预测。

●肉鸡养殖行业：供给下降成定局 禽链正喜迎春天

近期,我们深度调研了禽业协会、山东家禽行业,特别是几家大型龙头公司(新希望、益生股份、仙坛股份等),我们将当前祖代场、父母代场、商品代养殖场和屠宰场的信心汇总,以甄别出行业当前供需现状以及未来趋势,进而对禽链二级市场机会进行勾勒。

3、生猪商品情报



●集贸市场仔猪价格上涨

据对全国 480 个集贸市场畜禽产品和饲料价格定点监测，2 月份第 4 周(采集日为 2 月 25 日)仔猪价格上涨，生鲜乳和玉米价格持平，活猪、猪肉、禽类产品和牛羊肉价格下降。

●生猪养殖别再“单打独斗”

业内人士分析，随着能繁母猪存栏量大幅提升和育肥猪大量上市，我省生猪价格逐月持续回落。不少小型养猪户将不得不选择“割肉离场”，规模养猪场仍在赌行情，咬牙“挺”住，未来行情或将继续走低。

●生猪市场到底咋啦

“想不到猪价下跌持续这么久，跌幅这么大，一年多时间，我社出栏生猪 12000 多头，亏损了将近 300 万元。实在没有办法，只得淘汰 300 头能繁母猪，减少产能，猪价再这样持续下降，咋弄啊，俺真嘞撑不了啦！”3 月 17 日，民权县富民养殖合作社理事长路传银见到记者唉声叹气地直倒苦水。

●一个“猪周期”过去养猪户苦等的反弹始终没来

猪肉便宜了，养猪户们的日子却不好过。金华市物价局最新监测显示，3 月初金华市区猪粮比价一路下滑，已处于红色预警区，这意味着养殖户进入深度亏损阶段，亏损额超过 300 元/头以上。

●肥猪均价 7 连降养殖户亏损扩大

据四川省农业厅生猪监测预警系统监测，3 月第 2 周，我省 68 个监测县除仔猪价格持续小幅回升外，肥猪、母猪和猪肉均价继续下滑。

4、鸡蛋商品情报



●鸡蛋近月合约向现货靠拢

最近，鸡蛋需求持续低迷，养殖户存货短期难以消化，鸡蛋现货价格维持低位运行。鸡蛋期货先涨后跌，近月合约临近交割，升水依旧较大，后市将继续下跌，向现货回归。

●春节过后济南市蛋价跌回4元 5月之前难有大波动

据济南市商务局消息，春节过后，受需求下降等因素影响，济南市鸡蛋价格出现连续回落。预计在5月份之前，整个行情不会有太大的波动。

●清明节前 鸡蛋价格触“底”反弹

位于南关区某大型农贸市场里，一饭店负责选购食材的王阿姨打起了小算盘，现在鸡蛋接近四块钱一斤，一斤大约能买13个左右，早餐一人份的鸡蛋糕需要一个鸡蛋，每个鸡蛋的成本是0.34元左右，一份鸡蛋糕能卖1.5元，以她多年采购经验来看，赶上节日价格多少都会上涨，多买一些储存着，储存得当短期内不会变质，这样到清明节的时候就可以省下一些采购费用。

●鸡蛋价格大幅下滑 购买力下降导致市场低迷

3月19日，记者走访城区部分超市和菜场发现，春节过后，鸡蛋价格出现大幅下滑，下滑原因主要是供大于求，不少商家表示，即使降价，销量也不理想。

5、DDGS 商品情报



●生意社：3月17日孟州海纳川 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月17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，价格持平。

●生意社：3月17日吉林东丰生化 DDGS 价格持平

据生意社监测：3月17日，吉林东丰生化 DDGS 装置开工正常，一等品报价 2100 元/吨，二等品报价 2050 元/吨，价格持稳，走货较好。

●生意社：3月18日山东润生生物 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月18日，山东润生生物科技 DDGS 装置开工正常，日产 100 吨左右，蛋白 24%、脂肪 10% DDGS 报价 2100 元/吨，价格持稳，走货较好。

●生意社：3月18日山东潍坊英轩 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月18日，山东潍坊英轩 DDGS 装置开工正常，日产 250 万吨左右，报价 2200 元/吨，价格上调，走货平稳。