

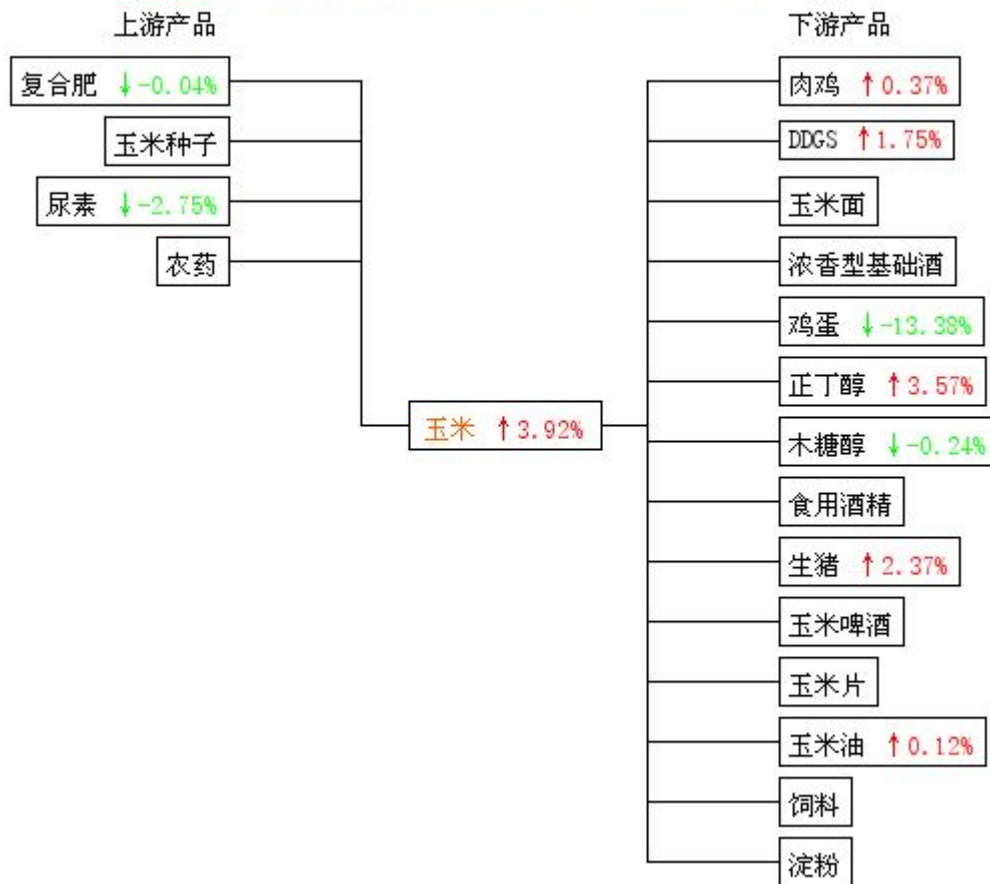
# 玉米信息周刊（2015 年第 14 期）

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.....	7
1、 玉米油商品情报.....	7
2、 木糖醇商品情报.....	8
3、 正丁醇商品情报.....	9
4、 生猪商品情报.....	10
5、 DDGS 商品情报.....	11

## 一、玉米产业链行情

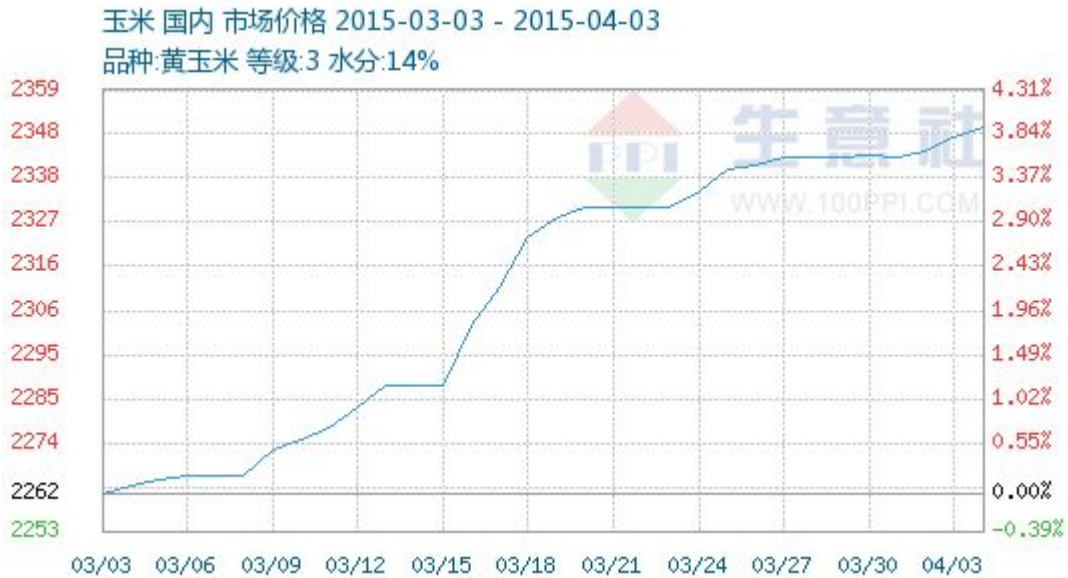
商品	初价格	末价格	涨跌
生猪	12.28	12.55	2.20%
正丁醇	6672.22	6761.11	1.33%
DDGS	2086.00	2096.00	0.48%
玉米油	8000.00	8030.00	0.38%
玉米	2344.00	2350.67	0.28%
复合肥	2348.00	2348.00	0.00%
木糖醇	22666.67	22666.67	0.00%
肉鸡	8.06	8.04	-0.25%
尿素	1604.50	1592.00	-0.78%
鸡蛋	6.87	6.67	-2.91%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2015-03-03 - 2015-04-03

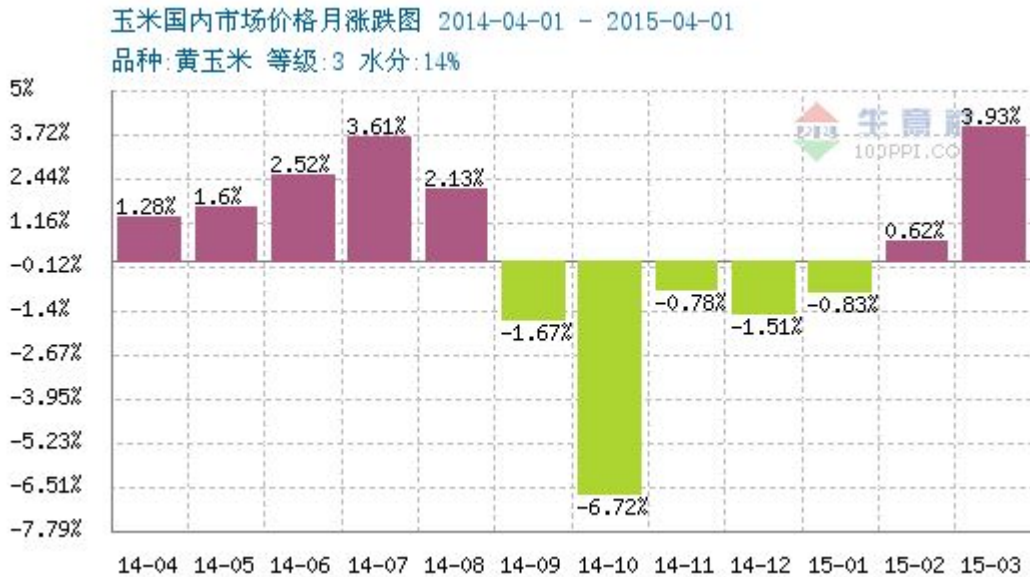


## 二、玉米商品情报

### 1、玉米价格走势



### 2、玉米月涨跌图



### 3、玉米情报

#### ●玉米牛市不减

2014年4月下旬至秋粮上市前，玉米价格一路走高，随着新粮上市后出现小幅回落。时下，玉米价格小牛市再现。

#### ●临储收购破“七” 传闻美玉米进口重启

随着我国临储玉米收购量突破7000万吨，再度刷新历史纪录，国内玉米市场价格居高不下，南北港口粮价再上一个台阶，周度涨幅接近50元/吨。与此同时，中国进口谷物的脚步也没有停歇，且传闻中国开始少批量购买美国新季玉米。

#### ●临储收购量破“7” 玉米后市有望攀高

东北、华北农户销售玉米进度也明显提升：截至3月25日，黑龙江省、吉林省、辽宁省、内蒙古和华北黄淮农户销售玉米进度分别增加3%、-5%、3%、1%、12%。库存从农户手中转入贸易商手中，也意味着青黄不接时，饲料企业、深加工企业购买玉米成本有所提升。

#### ●玉米价高令人“心慌” 市场方向还看政策走向

市场数据显示，截至3月20日，东北临储玉米收购总量达6919万吨，首次超过去年临储收购总量，最新数据为3月25日的7276万吨，临储收购量再创新高。由于前期临储大量吸纳东北产区粮源，导致东北基层市场余粮提前“见底”，而临储收购活动结束时间为4月底。

#### ●生意社：截止3月30日东北玉米临储收购进度

据生意社了解，截止3月30日，东北产区临储玉米收购入库累计达7612万吨，5日收购量为335万吨。其中分省收购情况：黑龙江3453万吨，吉林2169万吨，内蒙1181万吨，辽宁809万吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



##### ●江西、湖南地区：复肥、尿素价格后期涨调困难

预计后期尿素以及复合肥市场的价格或将有所下降。信丰县多为丘陵，虽然大部分农户愿意尝试水溶肥等新型肥料，但由于灌溉设备的更新受到水资源的限制，增加了前期设备投入费用。所以期待政府部门给予农户一部分购置机械补贴，帮助农户分担前期的投入费用，才能因地制宜地解决新型肥料在信丰县的推广力度以及面积。

##### ●尿素面临“俏江难”

都说农需结束了，俺不太信，北方的冬麦区要追肥了吧，长江中下游的油菜要施肥了吧，玉米用肥也得提上日程了吧，复肥厂家越来越高的开工率要购肥了吧，这些不得不说的项目还在“苟延残喘”地维持着尿素市场的基本稳定。张兰说“一年只给自己一次哭的机会，有压力也不需要男人分担”，想必如今的“俏江难”已让她尝到失败的滋味。尿素市场一年给了自己很多次哭的机会，有压力需要所有人的分担，否则难逃“俏江难”的尴尬，若需尿素市场俏江南，尚需时日、尚需时机、尚需待时而动。长江破浪会有时，直挂云帆济沧海，俺深深相信是有可能的，你若盛开，清风自来。

##### ●化工行业：地缘政治问题导致油价反弹

原油：WTI：48.87 美元/桶，6.89%；BRENT：56.41 美元/桶，1.97%。上周油价先涨后跌，最终收涨结束一周行情。周初，由于欧元区经济复苏，加之中东地区产油国介入也门内战，油价大涨。周五虽然也门事件继续升级，但由于市场认为也门冲突对石油供给不会有实质影响，国际油价出现回调。建议短期密切关注欧佩克和非欧佩克国家原油产量变化情况，长期继续关注全球经济复苏和原油供需变化。

##### ●2015 年陕西力推 48 个现代煤化工项目

从山西省经信委获悉,2015年山西省将在煤化工产业投资530亿元,重点推进阳煤集团太化新材料园区、蓝天燃气煤高效洁净转化项目、潞宝集团30万吨甲醇项目等48个现代煤化工重点项目。

●氮协:2015年尿素工业需求大增

据中国氮肥工业协会统计,今年资源量同比减少约10%。数据显示,2014年尿素产量同比减少115万吨,出口量增加535万吨,全年供应量同比减少636万吨。而消费量同比增加150万吨。2014年不仅消化了前期积累的库存,而且消耗了大部分本应结转至2015年的尿素。需求方面,预计2015年尿素农业需求维持平稳,工业需求保持6%~8%的增速。据估算,2015年工业对尿素需求量在1600万吨,同比增加100万吨。主要增量来自人造板,火电、水泥烟气脱硝,车用尿素等。

●国家能源局长调研蒙晋资源重镇 煤化工年内拟出新政

3月28日-30日,国家发改委副主任、能源局局长努尔·白克力率队赴地方调研,调研地首选山西、内蒙古两个资源重地,其间赴山西长治潞安180万吨/年煤制油、内蒙古鄂尔多斯汇能16亿立方米/年煤制气两个项目实地考察。

●2015年1-2月化工行业运行情况

重点监测的化工产品中,部分产品价格比上月上涨。2月份,烧碱(片碱)平均价格为2000元/吨,比去年12月下跌2.4%,同比下跌16.7%;纯碱1580元/吨,与去年12月持平,同比下跌4.2%。尿素1660元/吨,比去年12月上涨4.4%,同比下跌1.2%;国产磷酸二铵2870元/吨,比去年12月下跌0.3%,同比上涨7.9%。电石2280元/吨,比去年12月下跌11.3%,同比下跌16.2%。

●化工周报:电石、PVC价格触底反弹,国际尿素、磷肥价格下跌

农用化工。本周国际市场尿素价格下跌,美国海湾尿素价格下跌6.9%至287美元/吨,国内方面,山东地区尿素价格维持1640元/吨,合成氨价格上涨3.9%至2400元/吨;国际磷肥价格下跌,摩洛哥DAP价格下跌3.0%至490美元/吨,硫磺价格下跌10.3%至148美元/吨;钾肥大合同谈判终敲定,价格上涨10美元/吨,依然看好后期钾肥价格走势;草甘膦价格跌跌不休,近期扬农集团下调草甘膦95%原药价格至4300美元/吨;农作物价格仍维持相对低位。

●4月1日河北地区尿素市场行情暂稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价1610-1620元/吨,整体开工较上周有所上升,当地农需支撑减弱,多数厂家地销价在1610元/吨左右。

●4月1日河南地区尿素市场行情回落

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价1580元/吨,回落40元/吨,整体开工情况较好,目前当地农需基本结束,而工业支撑不明显,外发仍有较大可谈空间。

●4月1日华鲁恒升尿素价格下调

山东华鲁恒升中、小颗粒下调10元,今日出厂报价1620元/吨;大颗粒下调20元至1660元/吨,厂家装置日产4500吨左右,主供周边市场及港口订单。

●4月2日巴基斯坦尿素招标消息

市场传闻,巴基斯坦有望于4月份发布35万吨尿素招标,但目前资金存在问题。

●4月2日埃及尿素招标消息

市场传闻，埃及有望于4月份发布25万吨尿素招标，但目前资金存在问题。

●4月2日印度第二次尿素招标消息

据了解，2015年印度发布的第二次尿素招标，因意向价格过低，目前并未听闻中国厂家或外贸商投标，生意社尿素分析师张明近期接到多家印度贸易商外派人员采购申请，累积在50万吨以上，但给出的CFR价格远远低于目前国内成交价，部分大厂表示，若采购在4月下旬以后有效，或可考虑。

●化工行业：关注农化及部分产品价格上行的细分行业

2015年1月至今，化工行业中其他纤维、纺织化学及合成革三个细分行业上涨幅度超过50%，纯碱、轮胎、氟化工及制冷剂、氯碱、复合肥上涨幅度超过45%。3月伴，化工行业整体涨幅有所下调，但其他纤维依然表现较为强劲，上涨幅度达43%，轮胎、伟伦、合成革、民爆用品涨幅均超过25%。

●化肥用气价格提升 利好刺激不明显

生意社尿素分析师张明表示，近年来化肥用气价格的逐步提高，煤头尿素企业相对于气头尿素的成本优势更加明显，但从近三年来的市场运行规律看，这种小幅的成本调整从来也没有真正干扰过产品价格的走势，眼下抓住春耕农业需求、多签工业订单才最为明智。

●2014年氮肥行业亏损面达47.1%

根据中国氮肥工业协会统计，2014年，氮肥市场极度低迷，企业大面积亏损，全行业主营业务收入2616.7亿元，比上年下降6.2%，亏损56.6亿元；全行业共有规模以上企业331个，亏损企业156个，亏损面达47.1%。

●尿素：四渡赤水战出口

结合现在的国际尿素价格看，去年至今的尿素出口，中国无疑做了一笔最划算的买卖，也算得上是中国商品出口中的经典案例。很可惜，尿素出口的“四渡赤水”是无意而为之，我们更多需要思考的是，中国作为世界第一出口大国，能不能主动策划类似的经典案例，更多地掌握市场的主导权。

## 四、下游商品情报

### 1、玉米油商品情报



#### ●消费淡季 油脂以反弹做空为主

南美大豆丰产上市临近，美豆种植面积预计增加，原油价格处于低位，油脂市场依然承压，虽然国内豆油、棕榈油库存压力总体缓解，但市场缺乏明确的反弹动力，二季度整体油脂市场属于消费淡季，建议油脂市场以反弹做空为主。

#### ●小包装油将成粮油的新利润增长点

在大豆价格下行、消费需求不振的双重压力下，零售终端的小包装油却硕果仅存。西王食品上市不久的葵花籽油、橄榄油销售增长迅速，成绩斐然。随着消费水平的提高，小包装油的消费将逐渐向细分化发展。

#### ●南北美齐丰产 油脂油料弱势运行

2015年一季度，内盘油脂油料行情受“春节效应”主导走势有所分化。其中，连豆一受累于购销主体热情惨淡，交投匮乏，连续三个月弱势下行。其他油脂油料主力合约则演绎了“先扬后抑”行情。

#### ●4月豆油底部震荡 能否上涨尚待观察

截至3月30日，国内沿海地区油厂一级豆油平均价为5760元/吨，辽宁大连地区最低5700元/吨，天津、山东地区最高5950元/吨，比上年3月20日下跌10元/吨，基本稳定。



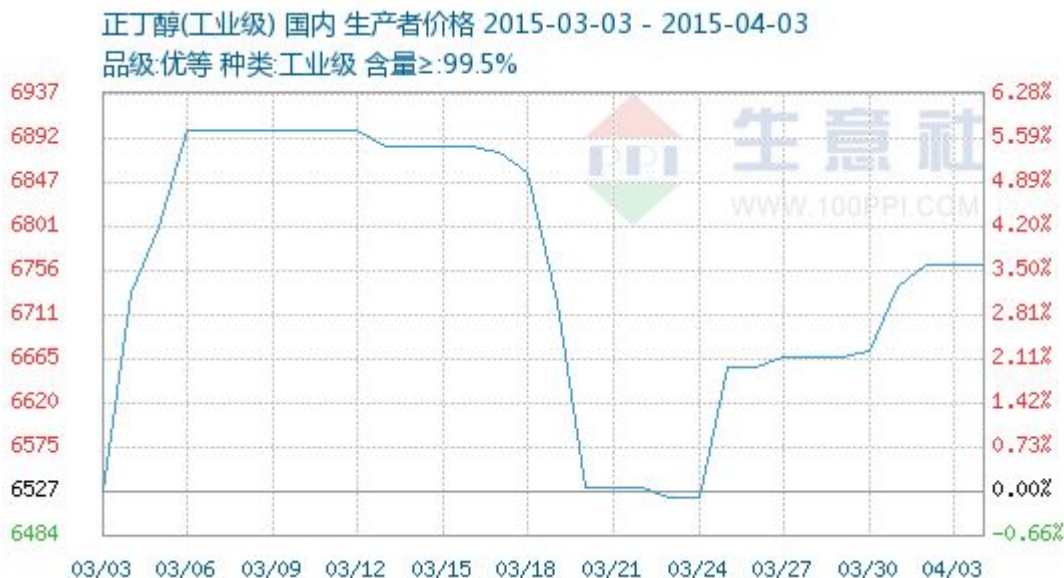
## 2、木糖醇商品情报



### ●3月30日国内木糖醇价格暂稳

3月30日,河南地区主流报价在22000元/吨左右,山东地区主流报价在21500元/吨左右,浙江地区报价为21500元/吨,实单仍有议价空间。

### 3、正丁醇商品情报



●3月31日中油东北销售公司正丁醇出厂价格快讯

今日,中油东北销售公司正丁醇产品报盘上调100元/吨,当前执行6600-6800元/吨。大庆石化装置(正丁8万,辛醇13万)于3月20日意外停车,重启时间未定;吉化正丁醇装置运行正常(正丁醇13万,辛醇12万),开工六成左右,出货一般。

●3月31日山东利华益正丁醇出厂价格快讯

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,开工八成左右,库存低位,对外报价上调100元/吨,当前执行6800-6900元/吨,出货平稳。

●3月31日天津碱厂正丁醇出厂价格快讯

今日,天津碱厂正丁醇装置运行正常,开工八成左右,库存适中,合约客户需求稳定。最新报盘上调100元/吨,当前执行6800-6900元/吨。

●3月31日齐鲁石化正丁醇装置动态

齐鲁石化正丁醇装置产能5万吨/年,于3月4日停车检修至月底,4月初恢复重启,目前库存仅有少量。中石化华北正丁醇最新报盘执行6700元/吨,3月25日执行。

●4月2日山东兖矿国泰化工正丁醇装置动态

山东兖矿国泰化工正丁醇装置年产能13.5万吨,昨日因空分装置意外停车,配套下游醋丁装置停车,短期内重启,具体时间尚不确定。

#### 4、生猪商品情报



##### ●生猪价格止跌回升

记者从安徽省物价局获悉，近期我省生猪出场价格一改前期回落态势，止跌回升。

##### ●2015 猪价上涨的八大利好

2015 猪价上涨的八大利好

##### ●生猪价格迎春回暖

作为最末端的生猪价格感知者，猪经纪的判断或许是准确的。3月27日，来自农业部的权威数据显示，全国出栏肉猪平均价格从上周的11.24元/公斤涨至11.31元/公斤，同比上涨7.51%。这一数据支撑了胡的说法。

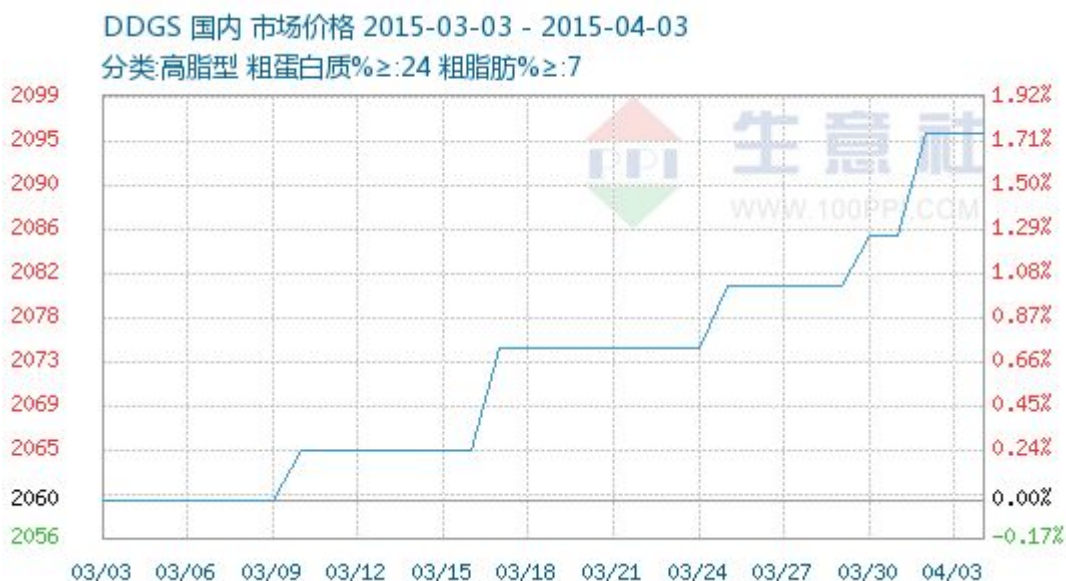
##### ●猪肉价格现反弹

武汉市商务局昨日(4月1日)发布消息称，连跌数月的猪肉价格上周明显反弹。

##### ●生猪养殖进入新一轮结构调整期

据对赤峰市60个普查小区2342家农牧散养户、197家规模户和407家规模生产单位的主要畜禽监测数据调查：2015年1季度，小区散养户能繁母猪存栏182头，与去年同期相比存栏下降43%；规模养殖户能繁母猪存栏6619头，与去年同期相比下降6%；生产单位能繁母猪存栏12508头，与去年同期相比下降17%；各类养殖户(单位)能繁母猪存栏数量与去年同期相比均呈下降走势。业内人士介绍，从能繁母猪存栏数量下降这一现象可以看出，我市的生猪养殖业正在进入新一轮的结构调整期。

## 5、DDGS 商品情报



### ●玉米饲料需求疲软国际市场供给充裕

去年，国内玉米市场发生剧烈波动，呈现出“产量过剩创纪录、临储收购创纪录、价格上涨创纪录”的局面。市场在增产预期下库存大幅减少，国内玉米市场供应过剩，导致临储天量收购，玉米市场呈现“库存结构变、贸易模式变、定价机制变”的“三变”特征。

### ●生意社：3月31日山东潍坊英轩 DDGS 产销动态

据生意社监测：3月31日，山东潍坊英轩 DDGS 装置开工正常，日产 250 万吨左右，报价 2200-2250 元/吨，价格略有上涨，走货较好。

### ●生意社：4月1日山东润生生物 DDGS 产销动态

据生意社监测：4月1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 2200 元/吨，价格上涨 100 元/吨，走货较好。

