

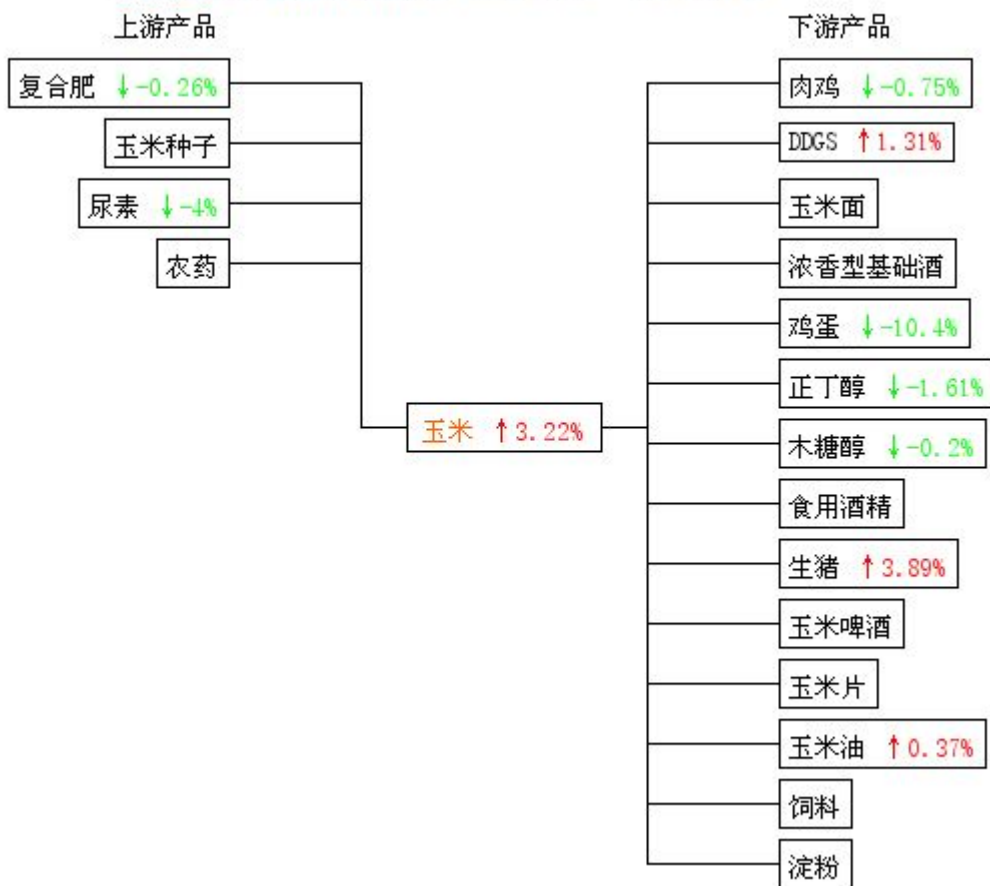
玉米信息周刊（2015 年第 15 期）

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、 正丁醇商品情报.....	8
4、 生猪商品情报.....	9
5、 鸡蛋商品情报.....	10
6、 DDGS 商品情报.....	11

一、玉米产业链行情

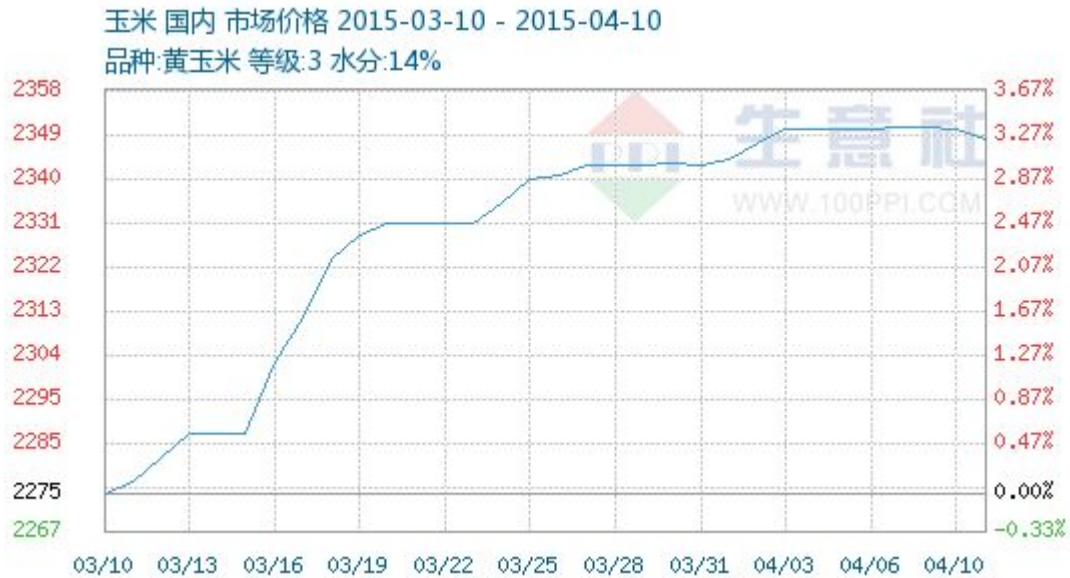
商品	初价格	末价格	涨跌
正丁醇	6761.11	6788.89	0.41%
玉米油	8030.00	8040.00	0.12%
生猪	12.55	12.55	0.00%
木糖醇	22666.67	22655.56	-0.05%
玉米	2350.67	2348.67	-0.09%
DDGS	2096.00	2092.00	-0.19%
复合肥	2348.00	2343.00	-0.21%
鸡蛋	6.67	6.55	-1.80%
肉鸡	8.04	7.89	-1.87%
尿素	1592.00	1559.50	-2.04%

生意社玉米产业链价格涨跌图 2015-03-10 - 2015-04-10

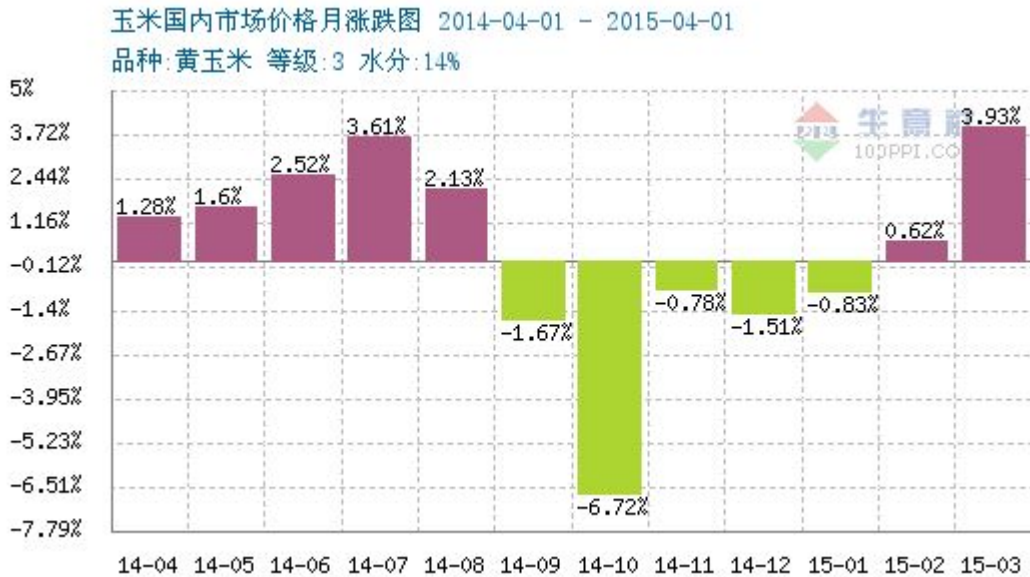


二、玉米商品情报

1、玉米价格走势



2、玉米月涨跌图



3、玉米情报

●玉米现货价格上涨：或因东北地区政府大量收购

据分析,国内现货市场玉米价格上涨和政府东北地区大量临时收购玉米有很大关系,这是典型的收储行情,后期玉米涨势能否持续,关键要看政府是否提前结束收购,以及是否大量抛售。3月上旬以来,国内现货市场玉米价格出现了明显上涨,其中河北、山东、河南等地的玉米价格涨幅较大,而大连玉米期价则出现了高位振荡态势。

●生意社：截止4月5日东北临储玉米收购进度

据生意社了解,国家粮食局数据显示,截止4月5日,东北产区临储玉米收购入库累计达7759万吨,5日收购量为147万吨。其中分省收购情况:黑龙江3490万吨,吉林2225万吨,内蒙1210万吨,辽宁834万吨。

●储备稻谷登场 玉米拍卖重启新一轮“寒流”袭来

综合分析,2015年玉米市场仍呈现“政策市”,市场价格依然受到政策性粮竞价的指导,决定着玉米价格运行的方向。

●国内玉米步入上涨通道

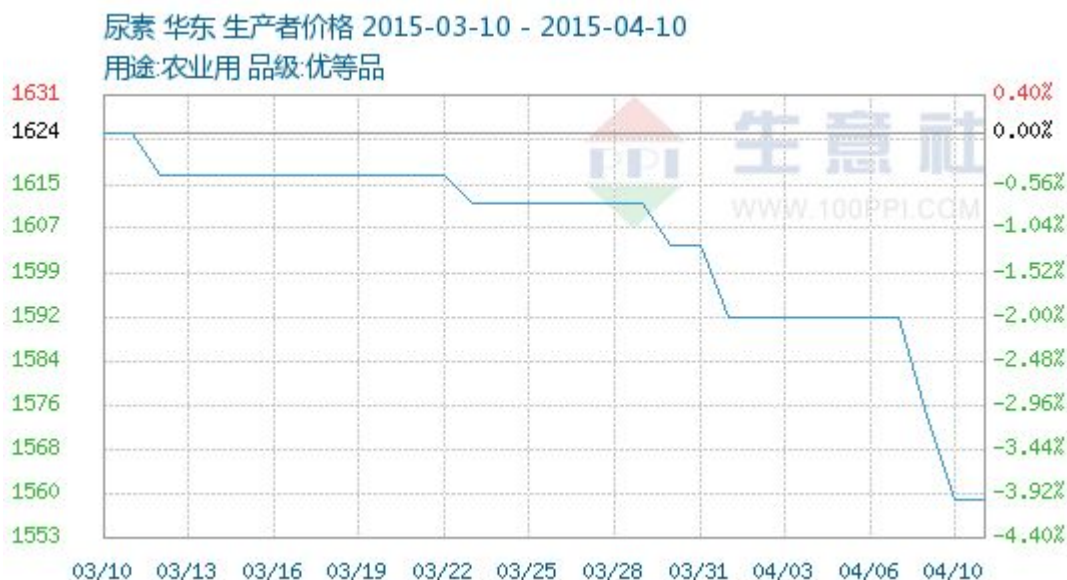
近期,国内现货市场玉米价格出现了明显上涨,其中河北、山东、河南等地的玉米价格涨幅较大,而大连玉米期货价格则出现了高位振荡态势。这是否意味着今年的玉米价格要“火”一把呢?

●中粮预计到4月底临储玉米收购量将达8000万吨

根据中粮公司(COFCO)的预计,到2015年4月底中国临储玉米收购量将达到创纪录的8000万吨,高于上年的6900万吨。2014/15年度的玉米期末库存预计为1.50亿吨。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●尿素内需稳报价 后期出口仍看跌

中国 266 美元/吨的离岸价仅相当于 1480 元/吨的集港价，倒推国内出厂价只在 1400 元/吨上下。相比国际市场抛出的 250-255 美元/吨离岸价，显然缺少竞争力。换句话说，如果我国坚持 266-270 美元/吨的离岸报价，就只能寄希望于国际市场出现集中或大量采购需求。

●东北、西南尿素市场企稳 局部地区或小幅波动

整体而言，2014 年出口量创历史新高，在西南地区整体货源偏紧的情况下，预计 2015 年春耕用肥期间，西南地区尿素价格将基本稳定。目前四川省内的尿素批发价在 1720—1780 元/吨之间，处于平稳运行的态势。

●火电每度下调 2 分钱 电厂让利 834 亿 有色、钢铁、水泥、化工等率先获利

国务院总理李克强 4 月 8 日主持召开国务院常务会议，会议决定，为降低企业成本、稳定市场预期、促进经济增长、有扶有控调整产业结构，适当下调燃煤发电上网电价和工商业用电价格。

●4 月 9 日山东地区尿素价格大幅下调

山东地区尿素主流出厂报价已降至 1580 元，且可谈空间较大，因工业订单价格较低，且出口基本停滞，部分尿素厂家库存承压，某大厂表示价格仍有下跌空间。

●4 月 9 日河北地区尿素价格下滑

河北地区尿素主流出厂报价跌至 1570 元，当地农业需求基本结束，工业方面走货放缓，使得工厂报价信心不足，成交可谈空间较大。

●4 月 9 日安徽地区尿素价格明稳暗降

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价依然维持在 1600 元，由于工农业需求放缓，多数工厂以 1560-1570 元的出厂价刺激出货。

●4 月 9 日山西地区尿素价格微降

山西地区小颗粒尿素主流火车车板成交出厂价多低至 1490-1500 元，较前期微降 10 元/吨，目前外发订单受阻，工厂报价缺乏利好因素支撑，市场看空心理较强。

●4 月 9 日新疆地区尿素价格下滑

新疆地区小颗粒尿素主流出厂报价 1400 元/吨，实际成交出厂在 1350 元/吨以下，且成交情况依旧清淡，库存压力较大。

●4 月 9 日陕西地区尿素价格低位持稳

陕西小颗粒尿素主流出厂报价走低至 1570 元/吨，近期周边备肥陆续结束，成交情况一般。

●沧州大化沃原分公司尿素装置暂停产

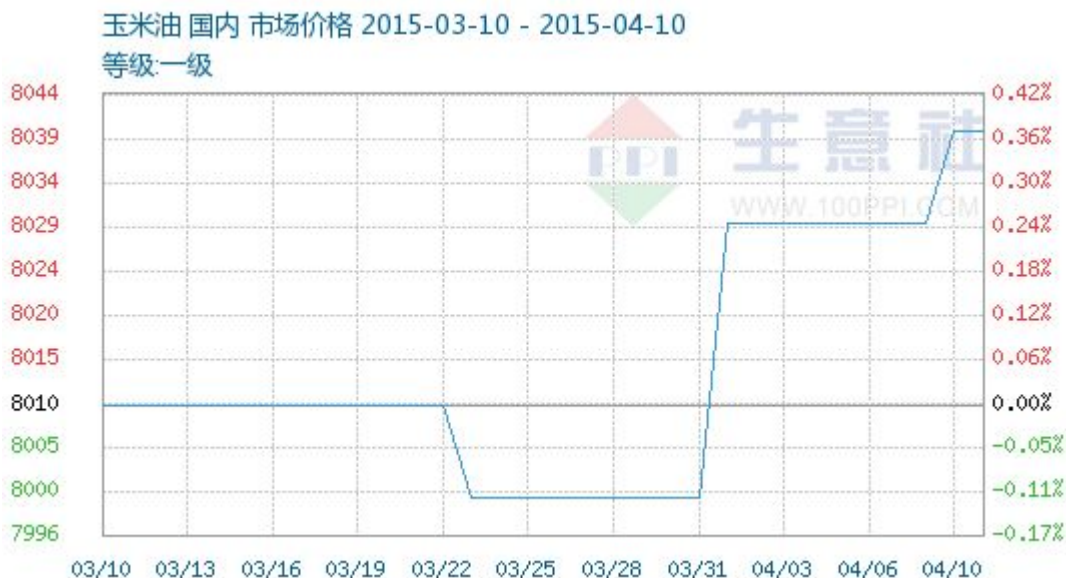
2015 年 4 月 9 日公司接到天然气输气方通知，近期对向沧州大化股份有限公司沃原分公司输送天然气的管线港沧 529 管线沧州末站至沧州大化段管段进行了安全评估，认为该管线运行时间较长，继续使用存在安全隐患，决定对该段管线进行停输处理，新管线将于近期开工建设，预计 4-6 个月建成投产，待新管线建成后继续对公司进行天然气供应。沃原分公司尿素生产装置已停车，预计停产 4-6 个月，待新管线建成后恢复生产，届时公司将另行公告。

●4 月 10 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 1630 元/吨。只有某大厂在开工，地销和外发成交均尚可，外发出厂报价 1590 元/吨。

四、下游商品情报

1、玉米油商品情报



●报告集中公布 油脂温和震荡

3月30日~4月3日油脂期市稳中下跌，期货市场豆油较上周跌0.7%，至5398元/吨；棕榈油跌0.21%，为4678元/吨；菜籽油跌0.17%，至5856元/吨。

●预计马来西亚3月棕榈油产量和库存提高

马来西亚棕榈油局(MPOB)将在本周五(4月10日)发布3月份的月度供需数据，根据路透社调查，分析师预计这份报告将显示棕榈油库存增长，因为产量增幅超过了出口需求的增长。

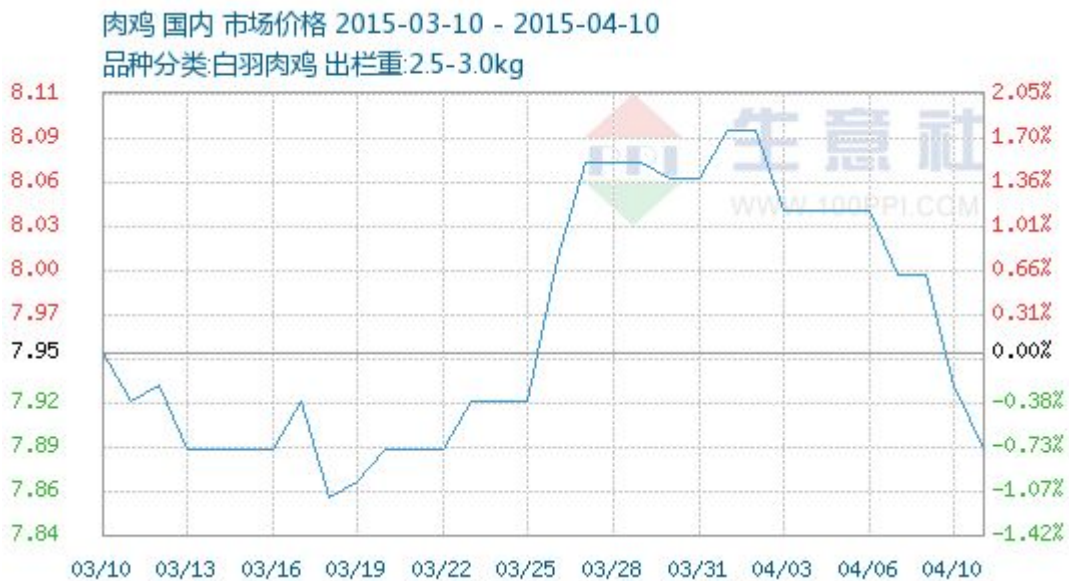
●多空交织 油脂市场整体维持弱势

4月9日国内豆油现货价格稳中偏弱调整，多数地区厂商报价随盘下调20-60元/吨，个别工厂稳价观望。国内散装一级豆油均价为5862元/吨，较昨日均价下跌27元/吨；散装四级豆油均价为5758元/吨，较昨日均价下跌28元/吨；进口毛豆油均价为5623元/吨，昨日均价下跌27元/吨。

●4月植物油期现货价格将继续震荡筑底

3月份，国内植物油结束2月份出现的反弹行情，呈震荡下跌态势。一是CBOT豆类商品期价在基本面的压力下开始震荡回落；二是国内植物油市场本身处于传统的需求淡季，市场交易态度谨慎。

2、肉鸡商品情报



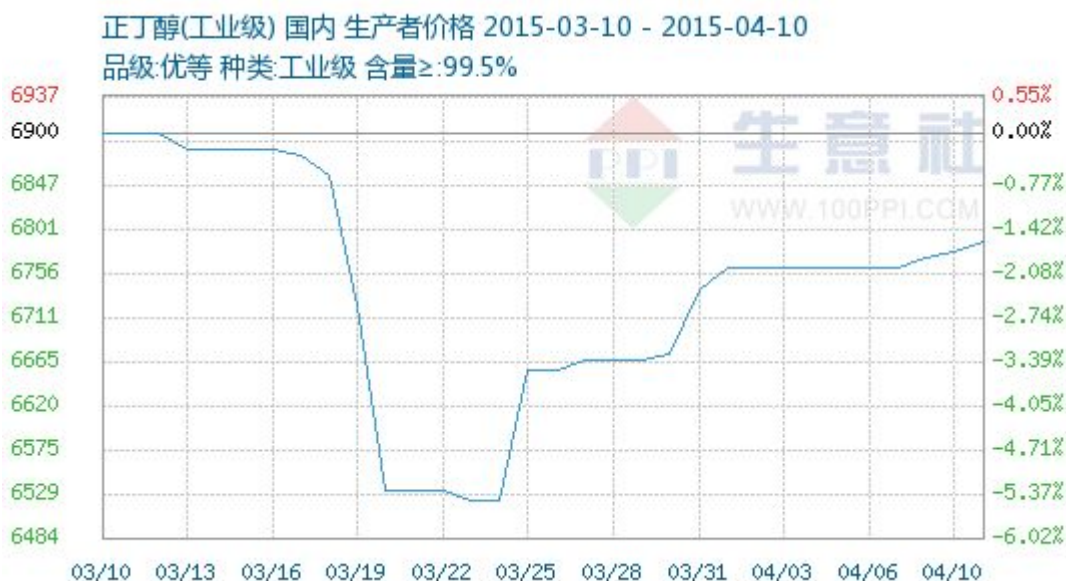
●中国将欧盟禽肉配额措施诉至 WTO

中国就欧盟禽肉关税配额管理措施,提出与欧盟在世贸组织(WTO)争端解决机制下进行磋商,正式启动世贸组织争端解决程序。业内人士指出,此案是我国利用世贸规则,主动亮剑,积极维护产业利益的又一例证。如本案胜诉,我国禽肉出口欧盟将有望摆脱高关税“枷锁”,并会实质性增加我国对欧出口约 5000 万至 1.5 亿美元。

●厦禽畜养殖一季度冰火两重天 生猪减少、家禽增多

一季度,厦门的禽畜养殖市场呈现冰火两重天的鲜明两极,生猪存栏量少,价格下跌,而家禽却存栏多,价格好。4月9日,国家统计局厦门调查队分析认为,这导致了养殖饲料降价,但养殖户的利润减少。

3、正丁醇商品情报



●4月7日华南地区正丁醇市场区间整理

今日，华南地区正丁醇市场区间整理为主，下游刚需补货，需求平稳，报盘 6900-7000 元/吨。

●4月7日江浙正丁醇市场盘整运行

今日，江浙地区正丁醇市场平稳运行，主流商谈 7050-7100 元/吨，买盘接货心态平和。

●丁辛醇的出路

近年来，我国正丁醇产能得到了快速发展，产能增长迅速。到 2013 年底，我国正丁醇产能已经达到了 150 万吨，相比较 2009 年初增长了 90 万吨，年均增速达 20%。2014 年，随着四川石化、南京惠生 MTO 项目的建成，国内正丁醇产能进一步增长到 181 万吨/年。

●4月8日江浙正丁醇市场气氛良好

今日，江浙地区正丁醇市场僵持运行，受原油价格上涨影响，交投气氛良好，主流商谈 7050-7100 元/吨。

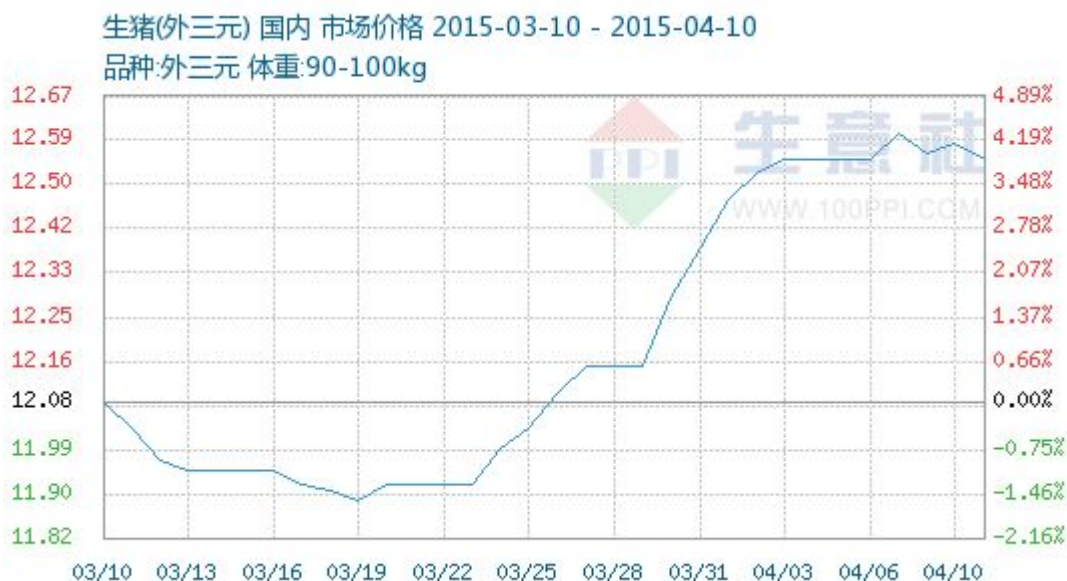
●4月9日鲁西化工正丁醇出厂价格快讯

今日，鲁西化工正丁醇装置正常运行，库存低位，出货稳定，产品报盘上调 50 元/吨，当前执行 6800 元/吨，大单合约价格略低。

●4月10日山东建兰正丁醇出厂价格快讯

今日，山东建兰正丁醇日产量 100 吨左右，库存低位。正丁醇装置 5 万吨产能正在停车中，重启未定，目前销售平稳，正丁醇最新报价上调 100 元/吨，当前执行 6900-7000 元/吨。

4、生猪商品情报



●猪肉价格近期出现止降回升迹象

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，4月3日，猪肉价格上涨；水产品价格稳中有涨；鸡蛋价格下降；蔬菜、牛羊肉价格以降为主；食用油、水果价格略有波动；成品粮、奶类价格基本稳定。

●上涨将是 2015 年生猪市场主基调

2015 年以来，预期中的猪周期拐点一再被延迟，但 3 月中旬以来猪价持续两周的恢复性上涨还是令市场看到了希望，二级市场养殖板块也闻风而动，走出一波小高峰。业界认为，当下终端需求略为清淡，但由于生猪供应整体趋紧，上涨仍是今年生猪市场的主基调，猪周期向上的大趋势不变。

●2015 年欧盟猪肉价格仍将持续疲软

因此，欧盟委员会工作组的结论是，虽然欧盟的生猪价格从最近的低谷有所回升，但在 2015 年全年将会保持持续疲软状态。

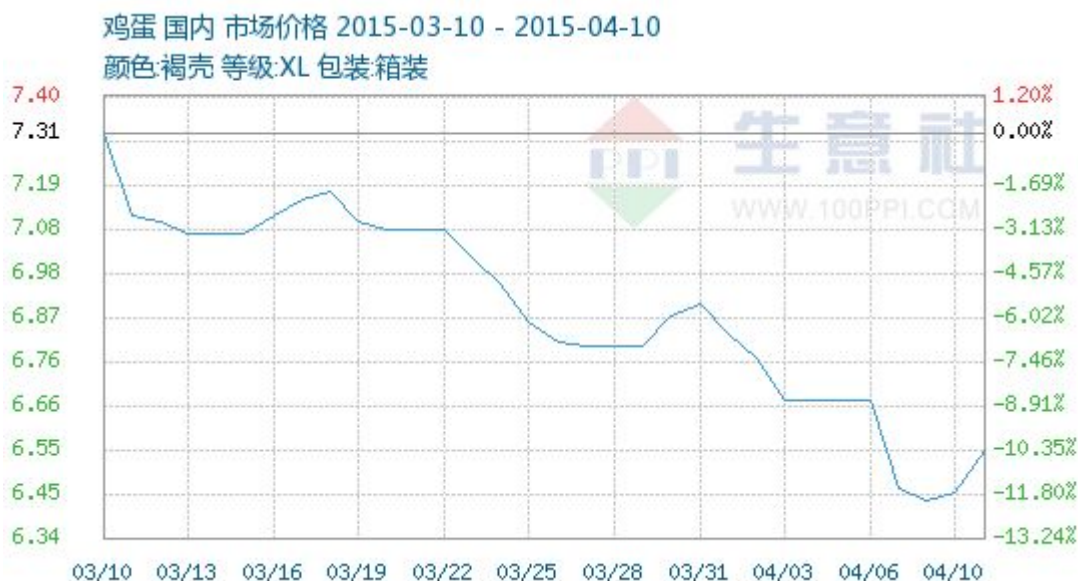
●猪价全面回升养殖户依然亏损

据四川省农业厅生猪监测预警系统监测，2015 年 4 月伊始，我省 68 个监测县生猪价格全面回升、饲料价格稳中略降。不过，现在是阶段性回升还是触底，还有待结合生产情况及市场需求观察几周后方可确认。

●生猪供应量减少 肉价或迎拐点

市物价局价格监测中心工作人员表示，随着养殖户大面积退出，猪价或将迎来新一轮上涨。据介绍，进入 3 月后，生猪收购量不足，加上适合出栏的生猪也减少，养猪户有惜售现象，清明过后猪价或迎来拐点。“未来生猪价格平稳走高是趋势，下半年养猪有望走出亏损。”工作人员说。

5、鸡蛋商品情报



●蛋价跌破 4 元连饲料钱都挣不出

不到 4 元一斤,现在,咱可以放开吃鸡蛋了。八里桥市场的商户老徐还没忘记,去年 9 月鸡蛋价格还坐火箭似的猛涨,超过 6 块钱一斤。但几个月后,蛋价便开始季节性下跌,现在最便宜的鸡蛋每斤跌破 4 元大关,降幅近 4 成,一个鸡蛋还不到 5 毛钱。

●清明消费也没能抬高鸡蛋价格

不到 4 元一斤的鸡蛋,是不是感觉回到了两年前?!春节过后,临沂鸡蛋价格开始了季节性下跌,而这次价格下跌却一直不见回头,眼下 3.7 元一斤的鸡蛋零售价让养殖户很是头疼,苦不堪言。

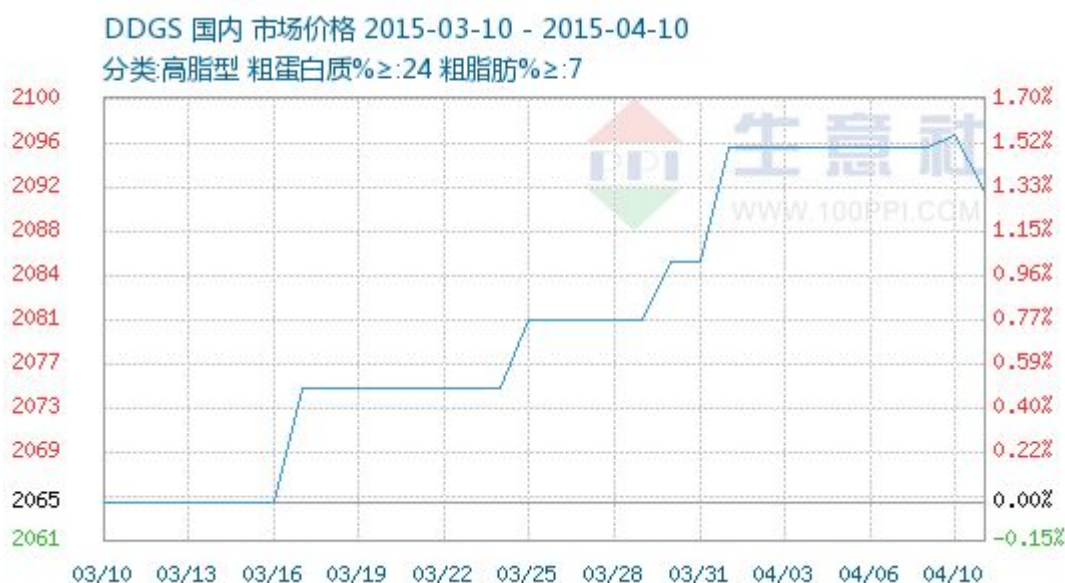
●2015 年降价超三成 “火箭蛋” 熄火

气温的升高不仅让鸡蛋的产量有所上升,也会直接导致鸡蛋的保质期变短,养殖户相对之前会更急着售卖,而以鸡蛋为原料进行加工的食品市场经过春节一波销售高峰后也要面对市场饱和的问题,市场对鸡蛋的需求并不算旺。

●2014 年同期“火箭蛋”价格一路上扬

鸡蛋又出风头了!不过跟去年价格疯狂飙升不同,如今却是因为一路下跌。苏州市价格监测中心的监测结果显示:从春节过后苏城的鸡蛋就进入下跌通道,每周下挫 2%-7%不等,跌跌不休,累积起来已跌了 25%。目前市场上鸡蛋零售价格已经逼近 4 元大关,眼看着就要跌回“3”时代,众多蛋鸡养殖户叫苦不迭。本来,他们是看好市场,多养了不少鸡。

6、DDGS 商品情报



●芝加哥农产品期价 4 月 6 日下跌

新华社芝加哥 4 月 6 日专电，尽管美国主要农产品出口数据好于预期，芝加哥农产品期货市场 6 日玉米、大豆和小麦依然全线下跌。

●美豆报告出炉 豆粕价格指数快速上涨

备受市场关注的 USDA(美国农业部)3 月份农作物种植意向报告和季度库存数据在北京时间 4 月 1 日凌晨 0 点面世，报告数据和市场预期之间的差异使得当晚农产品价格走势出现分化。

●生意社：4 月 7 日吉林东丰生化 DDGS 价格持平

据生意社监测：4 月 7 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。

●上周(3 月 30 日至 4 月 5 日)食用农产品价格小幅下降

据商务部监测，上周(3 月 30 日至 4 月 5 日)全国 36 个大中城市食用农产品市场价格和流通环节生产资料价格均小幅下降。

●2014/15 年度印度油粕出口量同比下滑 44.3%

印度炼油协会(SEA)周二发布的数据显示，2014/15 年度印度油粕出口量为 244.4 万吨，较 2013/14 年度的 438.2 万吨剧减 44.3%。

●预计后期菜粕对豆粕比价或将高位震荡

受库存高企及南美供给压制 CBOT 大豆价格的影响，豆粕价格走势偏弱，杂粕对豆粕比价稳中有涨。昨日，江苏地区菜粕对豆粕比价(以单个蛋白计)为 0.95:1，山东地区棉粕对豆粕比价为 0.85:1，花生粕对豆粕比价为 0.99:1。与上月同期相比，比价上涨 2-4 个百分点。