



www.grains.org

Room 1010C China World Tower 1, No. 1 Jianguomenwai Avenue, Beijing 100004, P.R.C.
Tel: 86-10-65051314, Fax: 86-10-65050236 E-mail: grainsbj@grains.org.cn

美国饲料谷物市场信息

2010 年 3 月 8 日

《全球玉米和 DDGS 供求及市场研讨会》通知

美国谷物协会北京办事处和上海市饲料行业协会，上海奶业行业协会和山东省饲料行业协会计划共同举办一个《全球玉米和 DDGS 供求及市场研讨会》，届时将邀请上海市和山东省及周边地区的饲料，养殖，淀粉等行业，玉米 DDGS 贸易公司及感兴趣的相关部门，以及获得了 2010 年玉米进口配额的企业参加。我们特地邀请了两位中美专家就美国和中国的情况和与会者交流，探讨。使与会者更好的了解和掌握当前和今后国际和国内玉米，DDGS 的供求，贸易等情况，争取在 2010 年获得更大的成功。

时间：2010 年 3 月 22 日 09:00-12:30 研讨会； 12:30-14:00 午餐

地点：上海浦东张扬路 777 号，上海锦江汤臣洲际大酒店

时间：2010 年 3 月 25 日 09:00-12:30 研讨会； 12:30-14:00 午餐

地点：济南市天地坛街 3 号，济南贵和皇冠假日酒店 7 层，皇冠宴会 AB 厅

请在协会网站上查找该邀请信！

为了使您继续更好地了解美国饲料谷物市场的价格，美国谷物协会北京办事处特提供下述价格信息。但注意这些价格仅是估计值和市场平均值，您应与您的供货人核对确切的报价。

欢迎访问美国谷物协会中文网站，网址是：<http://www.grains.org.cn>

请注意：美国谷物协会北京办事处的电子邮箱地址：grainsbj@grains.org.cn

1. 芝加哥期货交易所和全球市场新闻：

上周回顾：

芝加哥 3 月份玉米期货					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 3 月 1 日	周二 3 月 2 日	周三 3 月 3 日	周四 3 月 4 日	周五 3 月 5 日
变化	-0.0725	-0.025	0.0525	-0.0375	-0.072
收盘价格	3.7075	3.705	3.7575	3.72	3.646
影响市场的 因素	强劲美元也没能提供帮助，因为缺乏新月份的基金买进，没有使上上周五的买主成为上周一的卖主。 每周的出口检验报告数据比预期的好，但可能还有些多头玉米和空头大豆没有展开。	市场上交易的兴趣继续不大，结果是价格波动幅度不大。	交易量还是不大，但下滑的美元促使基金购买了 5000 手。5 月份的玉米期货超过了其 40 天的平均值，并造成些技术买进。	美元又将前一天下跌的挣了回来，而谷物市场也因此后退了。基金卖了 4500 手。 陈玉米的销售开始了其季节性的下跌。	今天的玉米市场不能责备目前的市场。美元实际上疲软，但由于市场的技术顶部似乎不可能被突破，所以卖主决定抛出获利。

展望：对大多数传统的商品贸易商来说，一个冒险的市场是一个基于美元变化而每天都在波动的，而不是基于他们已经经历过的由基本面驱动的市场。供应方面，美国农业部 3 月份的供求预测报告估计对美国 2009-10 年度的玉米产量有小的减少（大约减 5 千万蒲式耳，约合 127 万吨），但有些人认为产量会增加，因为在一些州进行的单产重新调查显示，一些州的单产增加了，而一些州（如达科他州）的面积和单产由于冬季因素都下降了。而有必要在达科他州再进行一次调查。

下周美国农业部的报告显示基于些品质问题和南美的供应，出口需求可能下降，但即使有些不确定，玉米出口还是比去年增加了 10%，而美国农业部预测增加了 8%。在价格方面，由于湿冷的天气情况进入到播种季节，所以玉米价格可能要考虑些天气因素的涨价。去年，该市场由于天气因素，价格涨了 1 美元/蒲式耳。尽管玉米开始缓慢，但其产量还是足够大，但却一直伴随着品质的担心。

2. 芝加哥期货 芝加哥2010年3月份的玉米期货 (CH0):



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2010 年 3 月 5 日			
谷物品种	3 月 5 日	2 月 26 日	净变化
玉米			
3 月	364.75	378.00	-13.25
5 月	375.50	389.00	-13.50
7 月	386.50	399.75	-13.25
大豆			
3 月	934.75	951.00	-16.25
5 月	942.75	961.00	-18.25
7 月	950.50	969.00	-18.50
豆粕			
1 月	257.90	273.20	-15.30
豆油			
1 月	39.72	39.29	0.43
芝加哥小麦			
3 月	482.25	506.50	-24.25
5 月	493.50	519.25	-25.75
7 月	505.75	531.25	-25.50
堪萨斯城小麦 KCBOT			
3 月	493.00	511.00	-18.00
5 月	500.50	521.00	-20.50
7 月	511.50	531.75	-20.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
3 月	503.75	516.75	-13.00
5 月	512.25	529.50	-17.25
7 月	523.00	541.00	-18.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

到 3 月 5 日, 目前遭受干燥和干旱的 48 个州的大多数州看来还是相对的干燥。从加州向东到内华达州, 亚利桑那州的中北部, 犹他州, 爱达荷州南部, 怀俄明州和科罗拉多州有 0.25-1.5 英寸的降雨, 预测加州的沿海和与内华达州边界和落基山脉的高海拔地区的降雨量最大。其他地区, 估计仅有很小的降雨, 如果有的话, 也包括中西部的北部地区和俄亥俄流域的南部。

从3月9日到14日的预报, 西海岸, 中西部的北部和俄亥俄流域的南部可能有比正常多的降雨。而从亚利桑那州中南部到得州的Big Bend地区的降雨量预测会少于正常。

可从下面的网站看到目前美国和国际天气模式和展望: 天气和作物报告:

<http://www.usda.gov/oce/weather/pubs/Weekly/Wwcb/wwcb.pdf>

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010 年 2 月 25 日					
	新销售 (吨)	今年已经出口量 (千吨)	占出口预测 的百分比	预测的出口量 (百万吨)	06/07 市场年度的 出口量 (千吨)
小麦	212,200	472,700	15,601.9	19,573.2	-19%
玉米	824,300	1,055,300	20,894.1	31,997.1	10%
高粱	36,500	92,800	1,723.0	2,577.0	40%
大麦*	0	1100	64.4	94.4	-59%
Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部全球观察					

每周美国出口检验: 美国出口检验:

周出口截止2010年2月25日					
作物 (千蒲式耳)	出口检验		今年至今为止 2009/10	去年同期 2008/09	变化百分比 %
	2月25日	2月18日			
玉米	38,861	34,189	803,744	777,884	103%
高粱	2,552	3,696	85,829	75,233	114%
大豆	40,126	34,990	1,106,294	823,487	134%
小麦*	17,676	17,708	619,106	777,425	80%
大麦*	0	0	2,523	11,040	23%

Source: USDA/AMS, http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA_GR101.TXT.

*美国小麦和大麦市场年度是6月1日到5月31日, 玉米, 高粱和大豆的市场年度是9月1日到8月31日

出口检验简要:

美国农业部出口谷物检验报告 截止 2010 年 2 月 25 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 %	白玉米	占总量的 %	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	27,885	74%	1,275	99%	1,776	70%
西北太平洋沿岸港口	4,398	12%	0	-	336	13%
大湖地区港口	0	-	0	-	0	-
大西洋港口	0	-	0	-	0	-
国内铁路出口终端	5,294	14%	9	1%	440	17%
总计 (百万蒲式耳)	37,577	100%	1,284	100%	2,552	100%
总计 (百万吨)	1,022,696		34,945		69,455	
百白玉米墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
			34,700	到墨西哥		
			245	到朝鲜		
总计			34,945			
高粱墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
				32,686	到摩洛哥,	
				27,624	到墨西哥	
				9,145	到日本	
总计				69,455		

5. 美国谷物的现货离岸价（所有的价格都仅是市场信息）

黄玉米 (美元/吨离岸价)						
美国 2 号 黄玉米 水分最高 15%	墨西哥湾港口		西北太平洋沿岸港口		大湖地区港口	
	基差 2 号黄玉 米	离岸价 2 号黄玉米	基差 3 号黄玉 米	离岸价 3 号黄玉米	基差 3 号黄玉 米	离岸价 3 号黄玉米
3 月	+54 K	\$169.08	+ 1.25 K	\$197.04		
4 月	+51 K	\$170.57	+ 1.25 K	\$197.04		
5 月	+54 K	\$169.08	+ 1.20 K	\$195.07		
6 月	+50 N	\$171.84	+1.15 N	\$197.43		

2 号白玉米离岸价				
水份最高 15.0%	3 月	4 月	5 月	6 月
墨西哥湾港口	\$210	\$212	\$214	

高粱 (美元/吨离岸价)				
2 号黄高粱 水分最高 15%	新奥尔良港口		得克萨斯港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价
3 月	+75 K	\$177.35	+56 K	\$169.87
4 月	+75 K	\$177.35	+56 K	\$169.87
5 月	+79 K	\$178.93	+58 K	\$170.66
6 月				

大麦	3 月	4 月	5 月
西北太平洋沿岸港口	\$215	\$215	\$215
大湖地区			
颗粒的蛋白饲料	3 月	4 月	5 月
新奥尔良港口	\$122.00	\$122.00	\$122.00

散装 蛋白含量 60%	3 月	4 月	5 月
新奥尔良港口	\$635.00	\$635.00	\$635.00

6. 美国 DDGS 的信息：

DDGS 的价格在春夏季节趋向下跌，这是指和玉米相比较。然而，今年看来有些复杂，因为国内肉牛市场的饱和，和来自黑海地区，澳大利亚，加拿大和巴西的饲料小麦，菜籽粕和其他能量饲料的国际竞争。在过去的数年中，这些竞争者们都没有这么好的天气和好产量可出口。

燃料酒精企业的利润被挤压了，相比玉米，燃料酒精的价格下跌了，并比国内汽油价格下跌的还快。该价值应该激励混配和消费者的需求。（设想一下，加州汽油的价格是 3.5/加仑，而燃料酒精是 1.62 加仑）当然，这其中州和联邦政府的税收占大部分，但也没有那么多。最后，我们注意到汽油和燃料酒精的分歧，产量下降，然后燃料酒精的价格和需求都反弹到接近与汽油的差价。

2009 年 DDGS 的出口旺盛（比我们预测的 560 万吨还好-，我们估计会看到继续增长并假设为开发市场和产品继续提供资金。

美国国内：DDGS 在许多市场都达到了饱和，尤其是奶牛和肉牛方面。现在劝说养殖户和他们的营养专家将 DDGS 用到最大限量是个挑战。在家禽和猪方面还有潜力，但也不多了。

出口：上周，加拿大一直积极大量地购买到 6 月份的需求，大约是 2 万吨。加拿大是 2009 年三个大的进口国家之一。

集装箱运输和其基本价格的上涨使 DDGS 的生产厂家和出口商的出口都减少了。不必说，全球的竞争和集装箱公司的挤压已经给该贸易造成不少的惊愕。在一些装集装箱的设施，DDGS 的价格跌了大约 7 美元/吨。

在过去的数周，没有多少关于呕吐毒素的谈论。看来增加的检测和对仓库中玉米的管理（将含有毒素的玉米与好玉米分开）在帮助减少有毒素的玉米进入到燃料酒精厂的可能。DDGS 中含有呕吐毒素的经济问题转化成被燃料酒精厂大的折扣或拒收。据报告，有些集装箱的贸易，到泰国的 235 美元/吨，到上海的报价在 230 美元/吨。

其他有用的关于 DDGS 的网站：

美国 DDGS 的供应商名单: <http://www.grains.org/buying-us-grains-a-ddgs/688>

美国 DDGS 使用手册: <http://www.grains.org/ddgs-user-handbook>

美国衣阿华州 CARD DDGS 手册: <http://www.matric.iastate.edu/DGbook/>

2010 年 2 月 25 日

DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36%	美元 / 吨		
	3	4	5
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF,			
美国墨西哥湾离岸价 FOB	143	138	137
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW,	149	144	143
铁路到达美国加州港口,	166	164	163
德州的 Mid-Bridge Laredo	165	163	162
40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	173	172	166
40' 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	234	236	241
40, 集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	230	233	238
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	239	243	249
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	238	242	247
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	237	242	247
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	240	243	248
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	242	246	251
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	238	242	247
美国堪萨斯城铁路货场	237	240	245
	246	143	142

- DDGS 的价格将根据其质量指标，数量和供应商的不同而变化。

7. 各国新闻:

阿根廷: 玉米收割刚刚开始, 但已经证明单产好于去年。Buenos Aires谷物交易所预测产量是2020万吨, 或比去年增加37%, 而该产量还可能提高。由于2月初和三月倒转, 所以3月将是船运繁忙的一个月, 而大部分的船运已经安排到6月份了。

菲律宾: 由于干旱减少了国内饲料的供应, 所以饲料厂家们计划进口 155 万吨饲料小麦和 50 万吨玉米。他们今后可能再购买 100 万吨饲料小麦。

俄罗斯: 饲料小麦的市场疲软, 而仅有小量的卖给干预库存。

乌克兰: 饲料小麦和大麦的价格高些, 但玉米更高, 涨了 3 美元/吨, 原因是需求强劲和卖主惜售。价格可能会更高。

乌拉圭: 货船在 Nueva Palmira 港口装新玉米, 这些主要是运往阿尔及利亚, 马来西亚和塞内加尔的, 其价格比阿根廷的便宜 10-15 美分。

8. 海运市场及其延伸

致散装海运费:

航线和货船	上周	与前一周相比	备注
55,000 吨, 美国墨西哥湾到日本 US Gulf-Japan	\$68.00	+ \$3.00	4.6 万吨的船, 每吨 57 美元
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	43.00	+ \$5.00	4.6 万吨的船, 每吨 36 美元
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$66.00	+ \$3.00	中国南方或北方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$23.50	+1.00	每天的卸货率在 3,000 吨
35-40,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$21.00	+\$0.50	深水码头, 每天卸货率在 8,000 吨
25/30,000 吨, 美国墨西哥湾到哥伦比亚 US Gulf- East Coast Colombia	\$27.00	+\$1.00	西海岸哥伦比亚 \$50-53
25,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria	\$38.00	+\$2.00	5.5-6 万吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾埃及 Gulf -Egypt	\$46.00 \$48.00	+\$2.00	
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲 Gulf - Eur	\$46.00	+\$2.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China	\$45.00	+\$3.00	
55-60,000 阿根廷到中国	\$25.00	+3.00	
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克	\$65.00	+\$13.00	
25,000 美国墨西哥湾到摩洛哥	\$63.00	+\$14.00	一港卸货, 卸货率每天 3000 吨
	\$106.00 -110.00 \$85.00-\$90.00	+\$1.00 -\$2.00-\$5.00	

9. 海运费的评论

谷物运费的变化: 波罗的海巴拿马干散货船指数				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	43,931	39,590	4,341	11.0%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	31,772	24,767	7,005	28.3%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 2 月 5 日	西北太平洋沿岸港口 PNW	墨西哥湾 Gulf	蒲式耳的价差	吨的价差	有利
玉米	1.25	0.58	0.67	\$26.38	Gulf
大豆	1.35	0.68	0.67	\$24.62	Both
海运费	\$43.00	\$68.00	.64-.68	(\$25.00)	

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 3 月 3 日			
	本周	前一周	上个月
美国最低利率	3.25	3.25	3.25
伦敦银行间利率(6 个月.)	.38	.39	.38
伦敦银行间利率(1 年.)	.84	.88	.85

我们感谢您的拜读。如果您需要协会提供进一步的帮助, 请随时和我们联系。如果您的地址, 电话, 传真, 联系人等有变动, 请通知我们。我们将不胜感激并将继续为您提供上述信息。另外, 您可在下列互联网址上获得有关农业, 增值谷物和市场方面更多的新闻和信息 ; www.agribiz.com; www.ams.usda.gov; <http://www.bankrate.com>

顺致问候
美国谷物协会北京办事处