



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4月5日

1. 芝加哥期货交易所和全球市场新闻：

上周回顾：

芝加哥 5 月份玉米期货					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 3月29日	周二 3月30日	周三 3月31日	周四 4月1日	周五 4月2日
变化	0.0075	-0.025	-0.095	-0.004	-
收盘价格	3.57	3.545	3.45	3.444	-
影响市场的因素	大豆被阿根廷的罢工鼓舞，但并没有帮助玉米。而玉米在接近收盘时才挣扎回到上涨范围。供应压力大。	在陈玉米上涨和新玉米下跌的看法下，贸易商们在等候美国农业部3月31日的报告。最后，美元走高，而所有的合约都略跌。	美国农业部的播种意向和库存报告打击了熊市的观点。基金卖了1.3万手合约，使5月份的玉米合约跌到了其6个月来的最低点。	由于技术空头的补仓，所以市场上有个短的反弹，使市场上涨了2美分，但是当天基本上是个混合的一天，收盘时略跌。	美国市场闭市。

展望：玉米播种意向不合逻辑地比贸易平均估计的少了40万英亩(-0.4%)。贸易相信当接近6月份时，该数字将提高。玉米库存比贸易平均的估计多了19万蒲式耳(约4826吨)(+2.4%)。中西部的天气展望可以被认为适合偏向牛市或熊市，但总之全球饲料谷物的供应很充足。

在2010年的前三个月，5月份的玉米期货已经跌了0.74美元/蒲式耳或多或17.3%。与其相比，在稳定的供应和疲软的需求下，大豆油仅跌了3.1%。正像市场分析师 Dave Marshall 告诉道琼斯的，玉米已经是“在过去三个月中全球投资最差的之一”。基金已经发现在过去的的一个季度，资产要比商品市场更值得投资，而基金在今后的数周可能有些动作。

2. 芝加哥期货 芝加哥2010年5月份的玉米期货 (CH0):



目前市场的价值:

期货市场的价格: 2010年4月1日			
谷物品种	4月1日	3月26日	净变化
玉米			
5月	344.50	356.25	-11.75
7月	356.00	367.5	-11.50
9月	366.00	376.25	-10.25
大豆			
5月	942.00	952	-10.00
7月	951.25	959.75	-8.50
9月	932.75	932	0.75
豆粕			
5月	265.90	270.9	-5.00
豆油			
5月	38.98	38.95	0.03
芝加哥小麦			
5月	454.75	464.75	-10.00
7月	468.50	478	-9.50
9月	485.00	493.75	-8.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
5月	470.00	475.5	-5.50
7月	481.75	486.5	-4.75
9月	493.50	498	-4.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
5月	489.00	497	-8.00
7月	500.00	508.5	-8.50
9月	512.75	519.75	-7.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气 从3月31日到4月5日, 估计一场中雨将通过中部平原和密西西比河流域的中部地区。更多的大雨估计通过西北太平洋沿岸, 伴随着暴风雨从西北太平洋到落基山脉北部。4月5日之后, 估计西北太平洋沿岸, 大湖地区, 密西西比河流域南部, 到东北地区的降雨要多于正常。

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3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	14,500	693,000	17,546.2	21,108.2	-17%
玉米	846,700	1,214,600	25,189.6	34,516.3	5%
高粱	14,000	44,400	1,933.6	2,723.2	40%
大麦*	0	200	68.2	94.4	-60%

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3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 %
	3月25日	3月18日			
玉米	37,854	41,606	967,313	925,975	104%
高粱	1,581	3,403	96,655	85,120	114%
大豆	29,291	32,131	1,236,165	926,795	133%
小麦*	14,776	18,846	688,151	843,026	82%
大麦*	4	0	2,715	11,092	24%

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3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	30,127	80%	0	-	1,137	72%
西北太平洋沿岸港口	4,546	12%	0	-	0	-
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	3,137	8%	44	100%	444	28%
总计 (百万蒲式耳)	37,810	100%	44	100%	1,581	100%
总计 (百万吨)	1,029,037		1,198		43,028	
百白玉米墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
			1,198	到墨西哥		
总计			1,198			
高粱墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
					27,161	到墨西哥
					8,655	到日本
					7,212	到摩洛哥
总计					43,028	

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
4 月	+56 K	\$157.67	+ 1.15 K	\$181.09		
5 月	+59 K	\$158.85	+ 1.16 K	\$181.49		
6 月	+54 N	\$161.41	+ 1.10 N	\$183.65		
7 月	+58 N	\$162.98	+1.16 N	\$186.78		

2 号白玉米离岸价				
水份最高 15.0%	4 月	5 月	6 月	7 月
墨西哥湾港口	\$181	\$183	\$185	

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
4 月	+80 K	\$167.12	+65 K	\$161.21
5 月	+80 K	\$167.12	+65 K	\$161.21
6 月	+70 N	\$167.71	+55 N	\$161.80
7 月	+70 N	\$167.71	+55 N	\$161.80

大麦	4 月	5 月	6 月
西北太平洋沿岸港口	\$205	\$200	\$197
大湖地区			
颗粒的蛋白饲料	4 月	5 月	6 月
新奥尔良港口	\$95.00	\$95.00	\$95.00

散装 蛋白含量 60%	4 月	5 月	6 月
新奥尔良港口	\$95.00	\$95.00	\$95.00

6. 美国 DDGS 的信息:

DDGS 的价格上周在几个地点平稳到较好。看来主要原因是增长的出口需求和由于燃料酒精的利润差而减少了 DDGS 的产量。发生了几次主要的价格分歧，这应该在其贸易中纠正。第一个分歧汽油和燃料酒精的价格比较（见下面图表 1）。这可以被看成燃料酒精行业产能过剩和便宜的谷物价格。第二个分歧是集装箱和散装货船的运费比较（看图表 3）。美国墨西哥湾到亚洲集装箱的运费已经涨到接近 100 美元/吨，而散装货船 DDGS 的运费为 70 美元/吨。

我们还听说来自中国强劲的需求，因为美国 DDGS 的价格比当地的玉米和豆粕的价格都低。在过去的数月，来自中国和亚洲其他国家散装货船的需求已经开始了。从墨西哥湾和西北太平洋沿岸的船运在增加。上周燃料酒精企业的加工利润从前一周的亏损到赢利，但仅是微利。

出口:

- 通过火车到西北太平洋港口的需求稳定并增加。

- 墨西哥的需求稳定。
- 亚洲的散装和集装箱的需求强劲。

美国国内：

- 加州的卡车需求已经稳固，前几周成交了 20 万吨。
- 爱达荷州的需求已经增加了，但我们听说主要是由于燃料究竟企业停产检修。
- 东部海岸的家禽买主没有什么新消息。

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>

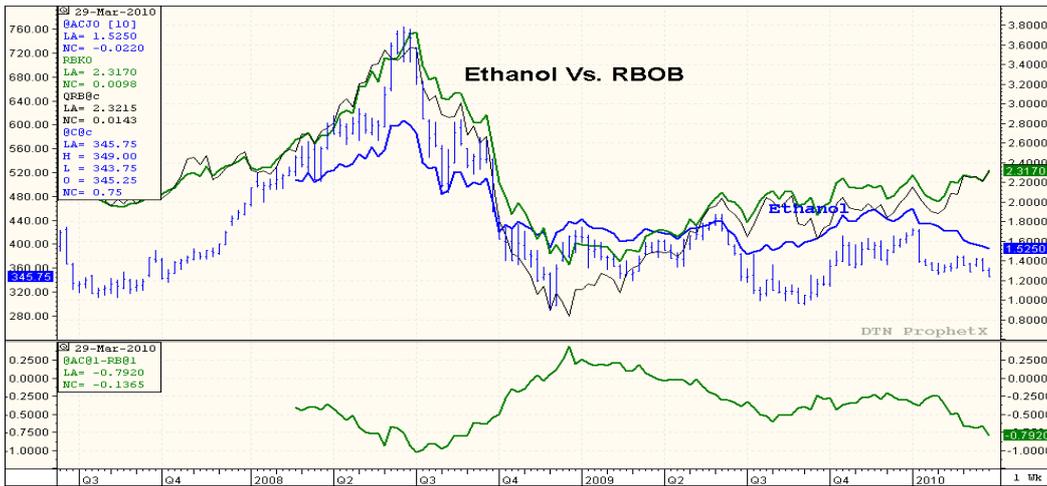
美国衣阿华州 CARD DDGS 手册: <http://www.matric.iastate.edu/DGbook/>

2010 年 3 月 26 日

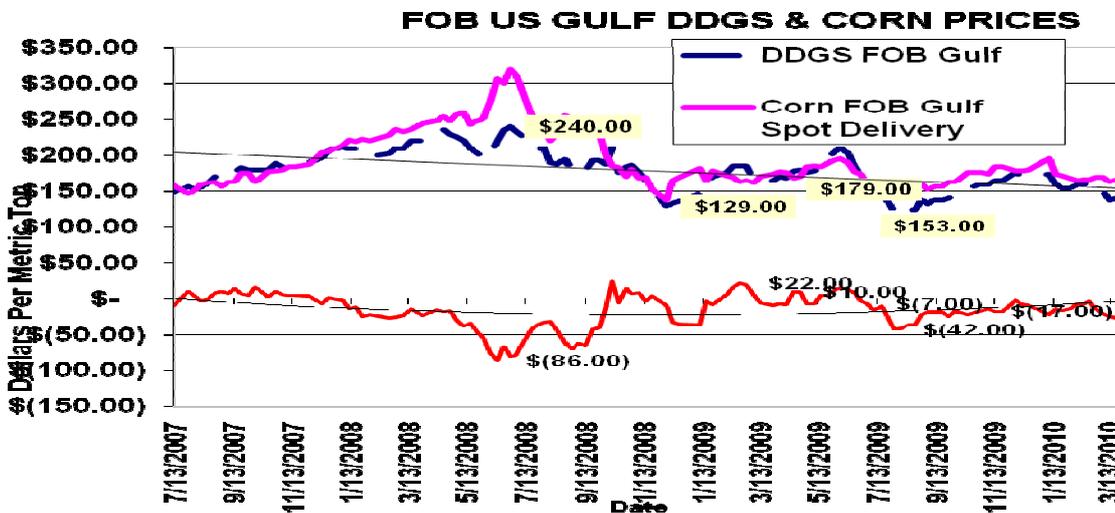
DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36%	美元 / 吨		
	4 月	5 月	6 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF,	146	140	138
美国墨西哥湾离岸价 FOB	152	146	144
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW,	161	161	161
铁路到达美国加州港口,	160	160	160
德州的 Mid-Bridge Laredo	164	163	160
40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	NA	237	241
40' 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	NA	232	236
40, 集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	NA	244	249
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	NA	243	247
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	NA	241	245
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	NA	242	247
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	NA	242	246
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	NA	239	244
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	NA	238	243
美国堪萨斯城铁路货场	140	140	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。

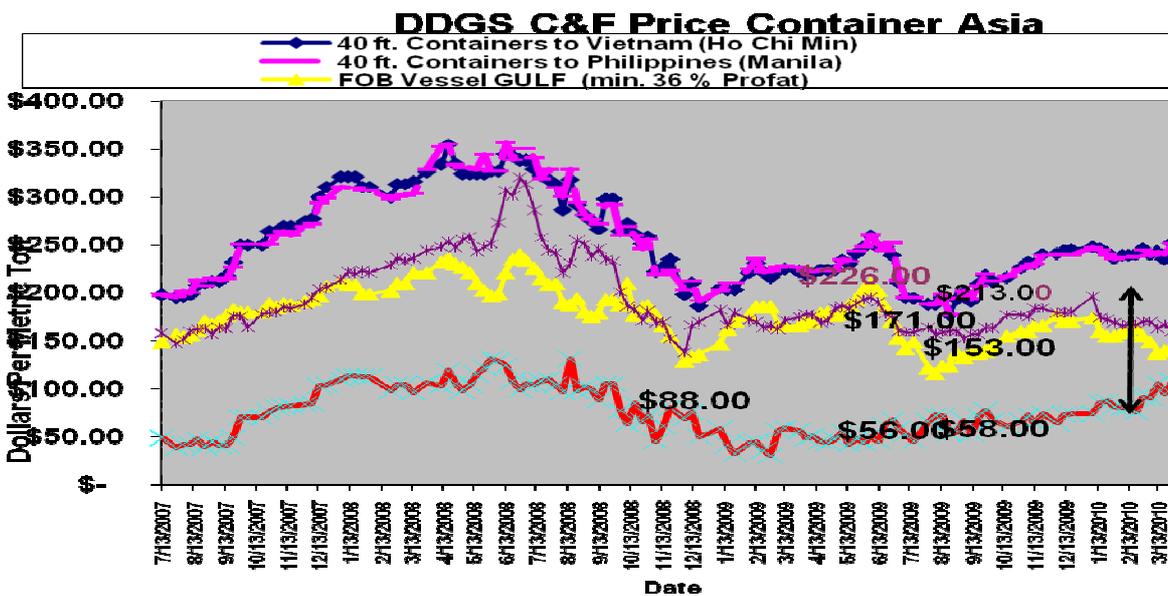
美国 DDGS 和汽油的比价：



美国墨西哥湾 DDGS 和玉米的价格比较:



集装箱 DDGS 到亚洲的到岸价格:



7. 各国新闻:

阿根廷: 玉米的价格已经从比芝加哥期货高25美分到上周的高53美分, 这使美国的玉米更有竞争性。每天阻塞政府的10万吨大豆的搬运工罢工已经解决了, 虽然有些人还认为该罢工可能对买主今后在对该国的可靠性上有影响。

印度: 当俄罗斯来会见供应商们并已经提到印度和土耳其可以作为替代西半球的产品时, 俄罗斯在试图显示独立。作为交换, 俄罗斯应该提供饲料谷物。

日本: Nekkei 报告一项调查报告显示, 40%的食品销售公司有意向降低其产品价格。

肯尼亚: 玉米在东部非洲是皇帝, 但有些人认为, 该地区应该回到其传统的高粱和小米的作物上来, 因在全球变暖下, 这些作物要比大量需要水的玉米更适合该地区。

俄罗斯: 该政府卖了 1890 吨干预库存, 总价值在 269191 美元。价格在 142-195 美元/吨, 平均价格在 169 美元/吨。而起国内粮库的平均价格在 168 美元/吨。乌克兰政府的官员报告俄罗斯为其畜牧业, 在该国寻找玉米和大麦。

土耳其: 该国必须起草一份规定来鼓励该国新的生物安全法规, 该法规是效仿欧盟需要的。由于肉类价格已经上涨了, 所以还担心足够的饲料的供应问题。

乌克兰: 在积极的购买下, 饲料谷物的价格稳定, 虽然还有写担心增值税退税的问题, 但所有都涨了 1 美元/吨。

乌拉圭: 环抱人士们在表示对玉米, 高粱和其他作物使用农业化学品的担心, 声称这背离了该国的座右铭, 既是自然国家。

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	\$67.00	- \$2.00	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	40.00	- \$1.00	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	- \$2.00	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	\$22.50	-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	\$20.00	-1.50	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	\$24.50	-2.50	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	\$34.00	-2.00	5.5-6 万吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾埃及 Gulf -Egypt	\$44.00 \$46.00	-2.00	
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲 Gulf - Eur	\$44.00	-2.00	

55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China	\$45.00	-2.00	
55-60,000 阿根廷到中国	\$25.00	-2.00	
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克	\$68.00	-2.00	
25,000 美国墨西哥湾到莫洛哥	\$72.00	-2.00	一港卸货,卸货率每天 3000 吨
	\$105.00-110.00 \$84.00-86.00	-2.00	

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	42,131	44,631	-2,500	-5.6%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	28,541	29,548	-1,007	-3.4%

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	1.10	0.56	0.54	\$21.26	PNW
大豆	1.32	0.54	0.78	\$28.66	GULF
海运费	\$40.00	\$67.00	.69-.73	(\$27.00)	

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010年3月10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.)	.44	.43	.38
伦敦银行间利率(1年.)	.91	.88	.84

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