



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

2011 年 2 月 7 日

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：

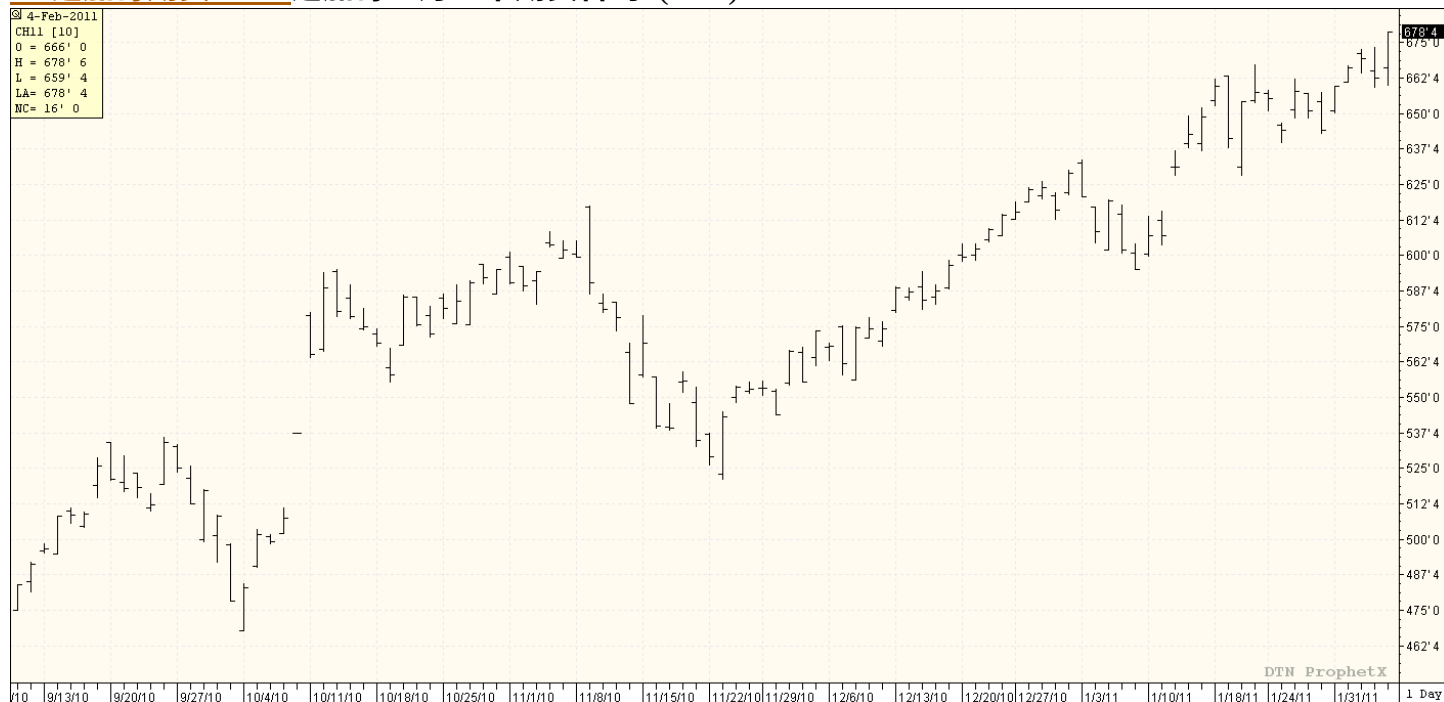
上周回顾：

芝加哥 3 月份玉米期货					
\$/Bu 美元/蒲式耳	周一 1 月 31 日	周二 2 月 1 日	周三 2 月 2 日	周四 2 月 3 日	周五 2 月 4 日
变化	0.1550	0.0650	0.0325	-0.0675	0.1600
收盘价格	6.5950	6.6600	6.6925	6.6250	6.7850
影响市场的因素	受小麦和原油价格走强的影响，玉米期货出现反弹。	强劲的酒精需求使是贸易商不愿在本周的农业部报告发布前抛售玉米，使玉米合约继续走高。	上涨势头继续推高玉米价格，但上涨幅度逐渐放缓。	前三天的连续上涨最终导致少量的获利回吐，使玉米市场有所走低。	技术性的交易和中国最终会购买美国玉米的传闻共同推动期货价格上涨。

展望：目前的玉米价格使许多终端用户痛苦不堪，但也鼓励生产者进行战略调整以增加产量。最终，产量会超过需求，价格的钟摆也会向另一方向（下跌）回摆。世界毕竟还有增加粮食产量的巨大空间。许多发展中国家目前就有机会通过粮食生产来获得可观的利润。粮食生产将会继续扩大直至利润下跌到正常水平，届时收益将与成本基本持平（即边际成本等于边际收益）。这就是进入或退出生产毫无障碍情况下的市场规律，通常称为“完全竞争”。目前生产者获利颇丰而终端用户采购成本高企，其原因在于上述的演变过程通常不会在短时间内完成。

短期内的市场前景与本周三的美国农业部报告有关。持续强劲的酒精生产使市场猜测美国农业部会提高对酒精产量的预期，并降低对期末库存的预期。库存/消费比已降至历史第二的低位，继续下降会使市场更加焦虑。我们会在 2011 年 2 月 9 日，周三，美国东部时间 8:30 通过该链接 <http://www.usda.gov/oce/commodity/wasde/index.htm> 看到美国农业部的报告。

2. 芝加哥期货 芝加哥 3 月玉米期货合约 (CH0):



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2011 年 2 月 4 日			
谷物品种	2 月 4 日	1 月 28 日	净变化
玉米			
3 月	678.50	644.00	34.50
5 月	689.25	654.50	34.75
7 月	694.25	659.75	34.50
大豆			
3 月	1433.50	1398.00	35.50
5 月	1444.00	1408.25	35.75
7 月	1450.00	1413.50	36.50
豆粕			
3 月	383.20	377.00	6.20
豆油			
3 月	58.98	57.27	1.71
芝加哥小麦			
3 月	853.75	825.75	28.00
5 月	884.75	855.50	29.25
7 月	908.25	874.75	33.50
堪萨斯城小麦 KCBOT			
3 月	942.75	912.00	30.75
5 月	953.75	922.75	31.00
7 月	962.50	930.75	31.75

明尼阿波利斯小麦 MGE			
3 月	988.50	961.50	27.00
5 月	998.75	969.75	29.00
7 月	1005.25	974.25	31.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

2月2日-7日, 强大的冬季暴风雪(雨)在2月1-3日期间使平原地区南部到新英格兰地区覆盖上了一层厚厚的积雪, 给东南部干旱地区带来有效降雨, 并将在本周初在美国东北部结束。另一股天气系统将在2月3日沿墨西哥湾发展并沿大西洋沿岸向北移动, 给墨西哥湾和美国东海岸在2月2-3日期间带来偏多降水。本周期内雨雪天气将覆盖太平洋西北沿岸和落基山脉中北部地区, 同时美国大部分地区气温偏低。

2月8日-16日, 初期会出现高层循环天气系统, 由美国西部的干燥的高压脊和中部和东部寒冷的低压槽组成。这一系统在中期会向西偏移。美国东部三分之二的国土面积气温偏低, 并在后期从西南地区开始逐步升温。而美国西海岸在初期气温偏高。从西南地区到平原地区南部降水偏少; 而东部及北部各州降水偏多。

登陆以下网站了解更多实时美国本土及全球天气状况和展望: 天气和作物报告

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

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2011年1月27日					
	新销售 (吨)	新出口量 (吨)	本市场年度 已出口(千吨)	本市场年度 已预订(千吨)	较上一市场年度预 定量变化 (%)
小麦	606,700	591,200	19,810.3	28,653.1	58%
玉米	1,216,900	861,800	17,244.8	29,249.8	1%
高粱	161,700	41,600	1,267.5	2,174.7	-6%
大麦	0	0	82.3	95.5	17%

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部, 全球观察公司

每周美国出口检验:

周出口截止2011年1月27日					
作物 (千蒲式耳)	出口检验		目前情况	前期情况	变化百分比 %
	上周	前一周			
玉米	474,745	674,320	16,992,253	17,101,630	99%
高粱	33,834	22,048	1,502,241	1,829,532	82%
大豆	808,043	1,173,037	26,247,464	25,800,333	102%
小麦	580,055	670,385	20,426,479	15,001,486	136%
大麦	0	0	97,560	66,601	146%

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 2011 年 1 月 27 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 的%	白玉米	占总量的 的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	15,874	85%	118	100%	1,299	98%
西北太平洋沿岸港口	71	1%	0	-	0	-
大湖地区港口	0	-	0	-	0	-
大西洋港口	427	2%	0	-	0	-
国内铁路出口终端	2,200	12%	0	-	33	2%
总计 (千蒲式耳)	18,572	100%	118		1,332	
总计 (吨)	471,747		2,997		33,834	
白玉米分国别装船: (吨)						
			2,997	到萨尔瓦多		
总计 (吨)			2,997			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					32,996	到法国
					686	到墨西哥
					152	到中国 (台湾)
总计 (吨)					33,834	

Source: USDA, World Perspectives, Inc.

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 黄玉米 水分最高 15%	墨西哥湾港口		西北太平洋沿岸港口	
	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
2 月上半月	-	-	+1.40 H	\$322.23
2 月下半月	-	-	+1.40 H	\$322.23
3 月上半月	+62 H	\$291.52	+1.30 H	\$318.29
3 月下半月	+64 H	\$292.31	+1.30 H	\$318.29
4 月	+59 K	\$294.57	+1.05 K	\$312.68
5 月	+62 K	\$295.75	+1.10 K	\$314.65

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)				
水分最高 15%	2011 年 2 月	2011 年 3 月	2011 年 4 月	2011 年 5 月

墨西哥湾港口	\$296	\$296	\$298	\$298
--------	-------	-------	-------	-------

高粱 (美元/吨离岸价)				
2 号黄高粱 水分最高 14%	新奥尔良港口		德克萨斯港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价
2011 年 2 月	+50 H	\$286.79	+35 H	\$280.89
2011 年 3 月	+50 H	\$286.79	+35 H	\$280.89
2011 年 4 月	+45 K	\$289.06	+35 K	\$285.12
2011 年 5 月	+50 K	\$292.99	+40 K	\$287.09

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	2011 年 2 月	2011 年 3 月	2011 年 4 月
新奥尔良港口	\$205	\$205	\$205
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	2011 年 2 月	2011 年 3 月	2011 年 4 月
新奥尔良港口	\$640	\$640	\$640
数量: 至少 5,000-10,000 吨			

*以上价格均为市场预估价格

美国 DDGS 的价格信息：

DDGS 价格表 (2011 年 2 月 4 日) (美元 / 吨) (数量, 供应量, 付款方式和运输方式各不相同)			
DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36%	2011 年 2 月	2011 年 3 月	2011 年 4 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	238	239	240
美国墨西哥湾离岸价 FOB	245	247	248
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	250	250	251
铁路到达美国加州港口	252	252	253
德州的 Mid-Bridge Laredo	256	257	258
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	287	287	288
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	285	286	287
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	308	308	309
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	296	296	297
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	298	298	299
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	295	295	296
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	301	301	303
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	293	293	294
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	288	288	290
美国堪萨斯城铁路货场	225	227	227

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/>

6. 美国 DDGS 的信息：

市场概况：

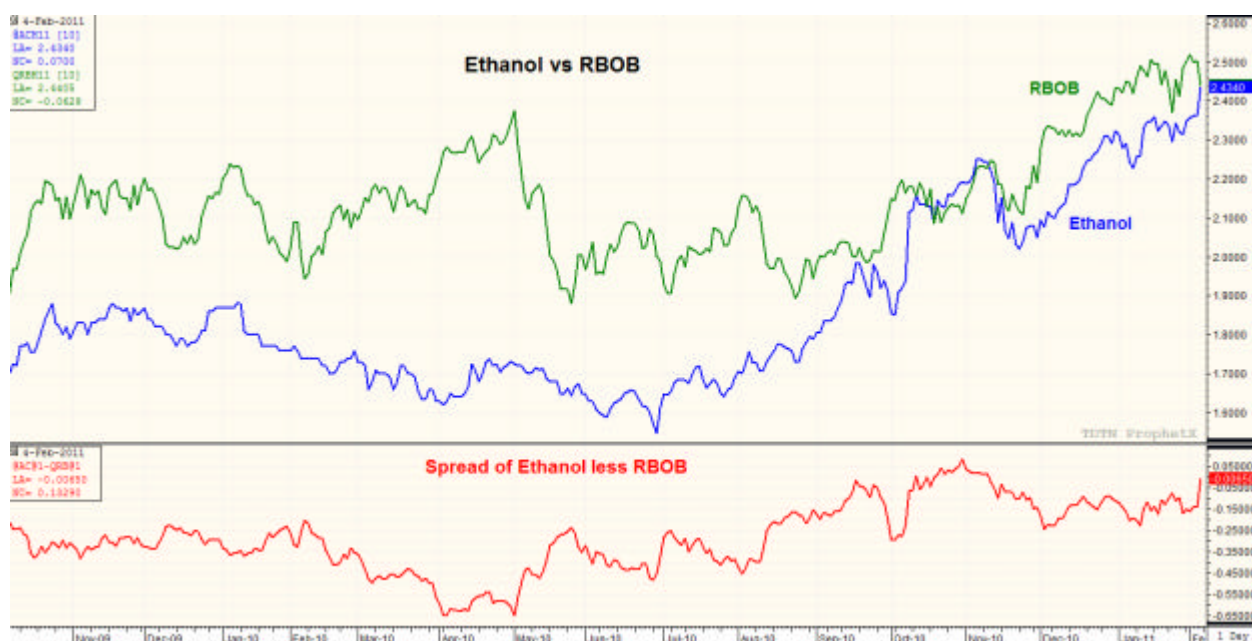
市场继续有报道称在近月及远期有运往东南亚地区的新的成交。尽管如此，也有报道称集装箱转运商和货运代理行急需更多的新成交；同时集装箱运费也在下跌。

现货市场上周总体表现温和。市场需考虑下列几点因素。暴风雪天气阻碍了美国国内 DDGS 发货；而国际买家由于价格的上涨而寻求其他替代品；中国的业务因春节停顿。除此以外没有其他新的成交。

上周市场价格开始缓慢攀升；驳船费用上涨至约 10 美元每吨，西海岸市场上也发生了同样的情况。由于目前没有什么利空消息，买家近期内不太会看到价格下跌。

有市场评论表明几周前有一重要客户订购了 4 万吨发往中国的 DDGS，于上周从墨西哥湾发货。其他的出口主要发往以色列和摩洛哥等地中海国家。墨西哥国内饲料库存正在减少，DDGS 采购量随之增加。

美国的酒精厂目前处于满负荷运转。由于酒精库存量正在增加，产量可能略微大于消费量。但尽管库存在增加，酒精价格依然坚挺。酒精燃料和酒精的价差已基本为零。



7. 各国新闻：

阿根廷：布宜诺斯艾利斯谷物交易中心预测阿根廷的玉米产量将达 1950 万吨，低于去年 2280 万吨的产量，但目前的预估表明玉米产量不会大幅下跌。毕竟阿根廷过去五年的玉米平均产量为 1972.3 万吨。近期的降雨似乎有助于稳定生产形势。同时，政府已下令工会停止罢工。此次罢工使粮食运输陷于停顿。由于两位数的通胀速度使工资缩水，工人感到十分愤怒。阿根廷的玉米收割刚刚开始，几周后才会迎来收割的高峰期。

澳大利亚：澳大利亚正在进行飓风亚思过后的清理工作。此次飓风的好处在于它正式结束了澳大利亚东部地区的长期干旱。南澳的天气湿润，但并未出现土壤过湿。西澳依旧干旱。分析师目前预计澳大利亚的小麦作物产量约为 2400 万吨，高于过去两年的产量水平。但小麦的品质低劣，估计 50% 的小麦为饲料级小麦。

巴西：巴西的大豆产量可能会创历史纪录。巴西各研究机构纷纷上调了对大豆产量的预测。一些分析师预计大豆产量会超过 7000 万吨（美国去年的大豆总产量为 9061 万吨）。巴西的油籽和谷物产量持续增加，最终可能超过美国。估计在不毁坏原始森林的前提下，巴西还有 1 亿 2 千万公顷（2 亿 9 千 6 百万英亩）的额外土地可以用以农业生产。

中国：据道琼斯新闻报道，中国总理温家宝在考察中北方干旱地区时表示，稳定物价是政府工作的首要任务，“粮食是实现这一目标的基础”。中国政府好像十分关心春季的天气状况，这很有可能决定中国到底以强者还是弱者的种姿态重返全球谷物市场。

欧盟：转基因作物的使用问题再次在欧盟引起热烈讨论。欧盟委员会似乎倾向于允许成员国出于宗教和哲学上的考虑而禁止转基因作物。但这样的主张可能很难在法庭上站住脚，而且很难证明上述理由无可非议且不带偏见。

印度：高企的全球玉米价格促进了印度向马来西亚和越南等东亚国家的玉米出口。考虑到印度正在试图减少如大米、小麦、扁豆、白糖和棉花等其他农产品的出口，目前的情况真的有些讽刺。但印度政府可能正在屈服于来自农民的压力，农民愤怒的原因是农产品价格走低时得不到政府的支持，但现在政府却要干预市场以维持低价。

俄罗斯/乌克兰：俄罗斯农业部预计今年夏天的谷物产量将达 8700 万吨。由于去年持续的干燥天气，冬小麦播种缓慢，但随着墒情的改善，春播面积有望高于去年。一些市场参与者并不认为俄罗斯时隔一年后还能作为出口国重返全球谷物市场。俄政府确实试图重建国内库存，但也会努力与以前的谷物买家保持业务关系。所以，目前对俄政府提出的在 2011/12 年出口七百万吨谷物的目标表示质疑，还为时过早。

8. 海运市场及其延伸

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	\$50.00	上涨\$1.00	小型灵便型船, 50 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$29.00	上涨\$2.00	小型灵便型船, 27 美元/吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf – China 美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$49.00 \$28.00	上涨\$1.00 上涨\$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	\$21.00	上涨\$2.00	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	\$18.00	上涨\$2.00	深水码头，每天卸货率在 8,000 吨
25/35,000 吨，美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 US Gulf- East Coast Colombia	\$22.00	上涨\$1.00	西海岸哥伦比亚 每吨 31.00 美元

35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$32.00	上涨\$3.00	Acajutla/Quetzal, 每天卸 货率 8,000 吨
25-30,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria	\$34.00 \$39.00	稳定 稳定	每天的卸货率在 8,000 吨 每天的卸货率在 3,000 吨
25,000 吨, 美国墨西哥湾到摩洛哥 25,000 US Gulf – Morocco	\$36.00	稳定	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf – Egypt	\$35.00 \$41.00	上涨\$1.00 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及 \$33.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$22.00	上涨\$1.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil – China	\$49.00	稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$50.00	稳定	逆航每吨 56 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$70.00 - \$75.00 \$50.00- \$55.00	-	乌姆卡斯尔港口* (存在战 争风险)

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 2月4日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	20289	20664	-375	-1.8%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	8350	7664	686	9.0%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2011 年 2 月 4 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
二号玉米	1.25	0.57	0.68	\$26.77	GULF
大豆	1.33	0.70	0.63	\$23.15	GULF
海运费	\$29.00	\$50.00	.56-.60	(\$21.00)	3月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2011 年 2 月 2 日			
	上周	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)	.46	.46	.46
伦敦银行间利率(1 年)	.78	.78	.78

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