



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3月7日

美国谷物协会北京办事处和山东省饲料工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》，届时将邀请山东省饲料，养殖，淀粉和酒精行业，玉米贸易公司及感兴趣的有关部门，以及获得了 2011 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 2011 年获得更大的成功。详情及报名表请见美国谷物协会网站 www.grains.org.cn。

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 2月28日	周二 3月1日	周三 3月2日	周四 3月3日	周五 3月4日
变化	0.0900	0.0450	-0.1400	0.1525	-0.0875
收盘价格	7.2150	7.3550	7.2150	7.3675	7.280
影响市场的因素	3月合约收盘价 7.22 美元，创下自 2008 年夏季以来的新高。市场参与者似乎在 3 月 31 日的种植展望报告出台前惜售玉米合约。	原油期货的上涨似乎直接支撑了玉米合约的走强；高油价必然导致对酒精的强劲需求。	多头决定锁定部分利润。随着玉米价格的下跌，更多的获利平仓使五月合约收盘时下跌 14 美分。	强劲的出口销售使市场再次看涨，玉米期货一举收复了前一交易日因获利平仓而导致的下跌。	由于交易者似乎对后市玉米期货保持高位失去信心，价格有所下跌。目前的期价似乎正在确立一个箱体波动范围。

展望：全球天气前景转好，预计南美天气也将逐步改善。前期覆盖巴西玉米作物的过多的雨水将逐步蒸发，气温也将回升直至收获季节。阿根廷的天气也对农业生产有利。南美的天气状况的改善可能与太平洋上正在逐步减弱的拉尼娜有关。上周的降水使中国的受旱面积减少了一半。（据路透社报道，中国农业部报告称今春农民播种玉米的面积可能大于任何其他作物。）乌克兰和俄罗斯墒情良好，厚厚的积雪覆盖了很大一部分冬季谷类作物，使其受到保护。天气状况的好转可能减缓全球玉米市场的看多势头。这可能是市场参与者面对目前价格更加犹豫不决的原因之一。

因虫害污染，越南退回了几船来自印度的玉米。越南的玉米库存应该是吃紧的，但阿根廷玉米的高价让他们退缩。日本和墨西哥最近大量购买美国玉米，但根据道琼斯目前的价格报告所述的情况，其购买量可能会放缓。日本估计有足够的玉米库存使它得以熬过美国玉米的授粉期。而墨西哥是在二月初的奇异寒潮大肆破坏该国玉米生产后才开始购买美国玉米。受损的庄稼已经得到补种，但墨西哥必须依靠从美国进口来满足暂时的短缺。

投机基金经理看好多头的投资机遇，继续做多。而价格却有继续上行的可能性。他们密切追踪天气、需求和播种面积预期的变化状况。来自天气和需求的利多因素好像有所减弱。但3月31日即将发布的种植展望报告仍充满不确定性。该报告的内容可能会对价格行为产生显著影响。市场已注意到了这种可能性，考虑到天气、需求和农业部种植展望报告等综合因素，看多心态似乎有所减弱。

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3月4日			
谷物品种	3月4日	2月25日	净变化
玉米	721.25	712.00	9.25
3月	728.00	722.00	6.00
5月	732.75	726.75	6.00
7月			
大豆	1407.75	1365.50	42.25
3月	1414.00	1375.00	39.00
5月	1421.25	1382.75	38.50
7月			
豆粕	363.80	359.70	4.10

3月			
豆油	58.96	56.95	2.01
3月			
芝加哥小麦	800.50	776.50	24.00
3月	832.25	811.25	21.00
5月	860.00	841.00	19.00
7月			
堪萨斯城小麦 KCBOT	918.00	887.50	30.50
3月	928.50	899.00	29.50
5月	936.75	909.00	27.75
7月			
明尼阿波利斯小麦 MGE			
3月	953.00	915.75	37.25
5月	965.25	928.50	36.75
7月	969.75	936.25	33.50

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

本预报周期前期，加利福尼亚北部、太平洋西北沿岸和五大湖向南延伸至密西西比及俄亥俄河流域的广大地区将迎来广泛降雨。降雨量较上周俄亥俄河流域的雨量有所减少，但可能足以让这些地区摆脱干旱。美国西部气温偏高，会带来高海拔降雨。五大湖地区可能特别寒冷，将导致降雪或冻雨。根据全美天气预报6-10天的天气展望，北部各州气温偏低，而东南部从弗吉尼亚到佛罗里达的大部分地区气温正常或偏高。从加利福尼亚北部到缅因州的大部分北部各州降水偏多；而西南沙漠地区和佛罗里达降雨偏少。这些天气状况可能使这些地区的严重干旱恶化。

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2月24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	686,300	541,400	22,691.5	31,212.6	59%
玉米	1,120,100	800,200	20,450.5	33,969.2	6%
高粱	46,500	27,800	1,437.2	2,557.9	-1%
大麦	0	0	82.3	98.5	4%

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2月24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	610,919	988,505	20,358,902	20,709,359	98%
高粱	3,328	97,540	1,658,914	2,251,418	74%
大豆	1,323,324	1,138,772	31,289,038	30,297,123	103%
小麦	532,508	850,092	23,454,776	16,997,753	138%
大麦	12,519	0	111,037	69,910	159%

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 2 月 24 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	18,653	78%	229	89%	0	-
西北太平洋沿岸港口	2,058	9%	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	3,083	13%	28	11%	131	100%
总计 (千蒲式耳)	23,794	100%	257		131	
总计 (吨)	604,391		6,528		3,328	
白玉米分国别装船: (吨)						
			5,817	到哥伦比亚		
			711	到墨西哥		
总计 (吨)			6,528			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					2,566	到墨西哥
					762	到中国台湾
总计 (吨)					3,328	

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
3 月上半月	-	-	+1.26 H	\$333.54
3 月下半月	+62 H	\$308.35	+1.26 H	\$333.54
4 月	+62 K	\$311.01	+1.21 K	\$334.23
5 月	+65 K	\$312.19	+1.20 K	\$333.84
6 月	+64 K	\$311.79	+1.16 K	\$332.26

2号白玉米 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	2011年3月	2011年4月	2011年5月
墨西哥湾港口	-	-	-

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3月	+50 H	\$303.62	+35 H	\$297.72
2011年4月	+45 K	\$304.31	+35 K	\$300.38
2011年5月	+50 K	\$306.28	+40 K	\$302.35

饲料用大麦	2011年4月	2011年5月	2011年6月
西北太平洋沿岸港口	\$295	\$295	-

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	2011年3月	2011年4月	2011年5月
新奥尔良港口	\$210	\$210	\$210
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3月	2011年4月	2011年5月
新奥尔良港口	\$656	\$656	\$656
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3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3月	2011年4月	2011年5月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	270	265	260
美国墨西哥湾离岸价 FOB	277	273	268
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	268	270	272
铁路到达美国加州港口	270	272	272
德州的 Mid-Bridge Laredo	275	276	277
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	330	330	333
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	327	330	330
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	327	335	335
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	331	334	334
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	332	336	336
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	325	328	328
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	328	330	332
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	325	327	327
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	325	327	327
美国堪萨斯城铁路货场	253	255	257

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:

尽管上周出口需求相对放缓,但 DDGS 市场价格依然走强。CBOT 的玉米价格无疑对 DDGS 行业产生了冲击。但即使如此,油价的上涨还是推动了更多的酒精工厂投入生产。

由于买卖双方的价格分歧较大,出口业务不振。但随着数日的价格上涨,买家的购买意愿有所回升。好像买家需要一些刺激才能促成更多的交易。据报,有新的三月船期的 DDGS 以折扣价销往中国。也有关于向印度尼西亚出口的传闻,但有待证实。

像墨西哥这样的重要买家购买量不足,基本都是天天少量交易,即时发货。随着他们当地饲料的低价库存的快速消耗,买家显得非常敏感。

新奥尔良港口能够很容易感受到目前驳船贸易的逆转,从 3 月到 4、5、6 月价格最多上涨了 10 美元每吨。

酒精评论:

酒精补贴政策的反对者呼吁国会令酒精补贴到 12 月期满,以节省 57 亿美元的费用。政府问责办公室表示,联邦授权和酒精退税的结果相同,都造成了大量的税收流失。同时,90 多个各类团体(来自养殖、环保和食品生产的领域)联名上书国会,要求停止所有对生物燃料基础设施的注资和每加仑 45 美分的退税。而生物燃料业则寻求对改革方案的妥协。

美国的酒精生产者可能留意到了名为 Logum 的巴西物流公司。该公司参与建设的酒精运输管道最终将绵延 800 多英里,将大大节约运输成本。巴西的酒精需求旺盛,最近甚至还向美国进口了几船酒精。

7. 各国新闻:

阿根廷: 随着 700 名探员突击搜查 48 家涉嫌逃税、洗钱的农业公司,现政府和农业界的裂痕进一步加深。突击搜查的对象包括 Cargill 和 Bunge 这样的全球最大的农产品市场的参与者。阿根廷是世界第二大玉米出口国,但政府显然认为自己没有分到应有的那杯羹。

澳大利亚: 澳大利亚气象局报告说拉尼娜的强度继续减弱。这对全球饲料谷物市场很重要,因为好天气会增加全球粮食库存。但路透社援引一位澳大利亚官员的话说,预计未来数年谷物价格仍将保持高位运行。

巴西: 巴西已经是世界上紧随美国 and 阿根廷之后的第三大玉米出口国。而且它能够通过将牧场转变为农田来使产量翻番。尽管受限于基础设施,种植面积无法立刻扩张,但巴西的基础设施将最终得到发展以维持目前以每年 7.5% 增长的国民经济。

中国：与围绕中国干旱所展开的种种讨论相反，中国粮食局局长向新闻界表示中国将在不久迎来新另一个粮食大丰收。他解释说灌溉有效的缓解了小麦作物的缺水状况。他还称中国玉米库存虽然吃紧，但国家可以满足各种国内需求。

欧盟：欧洲的谷物出口商为美元兑欧元的持续走低感到担忧。美元兑其他一篮子货币的走弱会使美国农民拥有相比其他国家竞争者的决定性优势。目前欧元兑美元的汇率为 1.2668（意味着大约 1.27 美元相当于 1 欧元）。一些欧洲谷物贸易商担心美元兑欧元汇率会继续走低直至达到 1.5 美元兑 1 欧元。

印度：印度不仅在国际市场上出售饲料谷物，还在大幅增加油籽的产量，估计其年产量正以 12% 的速度增长，已超出了需求的增长速度。高企的烹调用油的价格是影响中国和印度食品价格上涨的重要因素。

日本：通常情况下，日本一直是美国玉米的老主顾。但目前吃紧的美国玉米库存和播种面积的不确定性已经引发了恐慌性购买。日本进口商好像入市购买了大量玉米，足以用到美国玉米夏季授粉期的结束。这样的采购现在似乎已经结束。

俄罗斯/乌克兰：俄罗斯可能延长粮食出口禁令直至 2011 年底，这让市场略感吃惊。俄罗斯官员表示，一旦明确了产量的大小，就立刻做出最终决定。俄罗斯的禽畜养殖业正在增长，俄政府希望能控制国内的饲料价格。为避免价格走高，俄政府正设法通过对农业设备采购进行补贴以帮助粮农进行生产。

俄罗斯可能会增加向乌克兰的粮食进口。据报，56% 的乌克兰冬麦目前长势良好。只有 6% 情况不佳。预计乌克兰今夏的粮食产量有望增加 18%。

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	\$59.00	上涨\$3.00	小型灵便型船,60.00 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$34.00	上涨\$1.00	小型灵便型船,34.50 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	\$58.00 \$33.00	上涨\$3.00 上涨\$1.00	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	\$23.00	上涨\$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	上涨\$1.00	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	\$23.00	上涨\$1.00	西海岸哥伦比亚 每吨 29.50 美元
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$31.00	上涨\$1.50	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	\$38.00 \$43.00	上涨\$3.00 上涨\$3.00	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	\$40.00	上涨\$3.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到埃及	\$38.00	上涨\$3.00	55,000-60,000 吨

Gulf-Egypt	\$43.00	上涨\$3.00	圣劳伦斯到埃及\$27.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf-Europe-Rotterdam	\$25.00	上涨\$2.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil-China	\$50.50	上涨\$.50	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$54.00	上涨\$1.00	逆航每吨 60 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$90.00-\$95.00 \$71.00-\$77.00	-	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 3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	26488	24550	1,938	7.9%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	14855	13245	1,610	12.2%

Source: O'Neil Commodity Consulting

运费差距和谷物市场差距的对比					
2011年3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	1.28	0.60	0.68	\$26.77	Either
大豆	1.12	0.75	0.37	\$13.60	PNW
海运费	\$34.00	\$59.00	.63-.68	(\$25.00)	3月

10. 利率

利率(%): 2011年3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	.47	.46
伦敦银行间利率(1年)	.79	.79	.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