



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

2012 年 2 月 6 日

美国谷物协会现已发布网络版 2011 年度报告，请点击 www.usgcAnnualReport.org 进行查看。

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 30 日	周二 1 月 31 日	周三 2 月 1 日	周四 2 月 2 日	周五 2 月 3 日
变化	-0.10	0.0725	0.0300	0.0100	0.0125
收盘价格	6.3175	6.3900	6.4200	6.4300	6.4450
影响市场的因素	经历了前一周的价格上涨后，现货基差价格走弱和南美降雨情况的改善促使一些交易者获利回吐。	小麦价格因基金减持空单而上涨。玉米合约从小麦价格的反弹中获得支撑。	美元走弱和小麦价格的上涨势头继续支撑玉米期货。	出口销售形势喜人，使三月合约收盘上涨。但 3 天来价格上涨幅度不断减小。	大的投机商增持三月合约使其价格本周收涨。玉米合约继续形成一个新的价格区间。

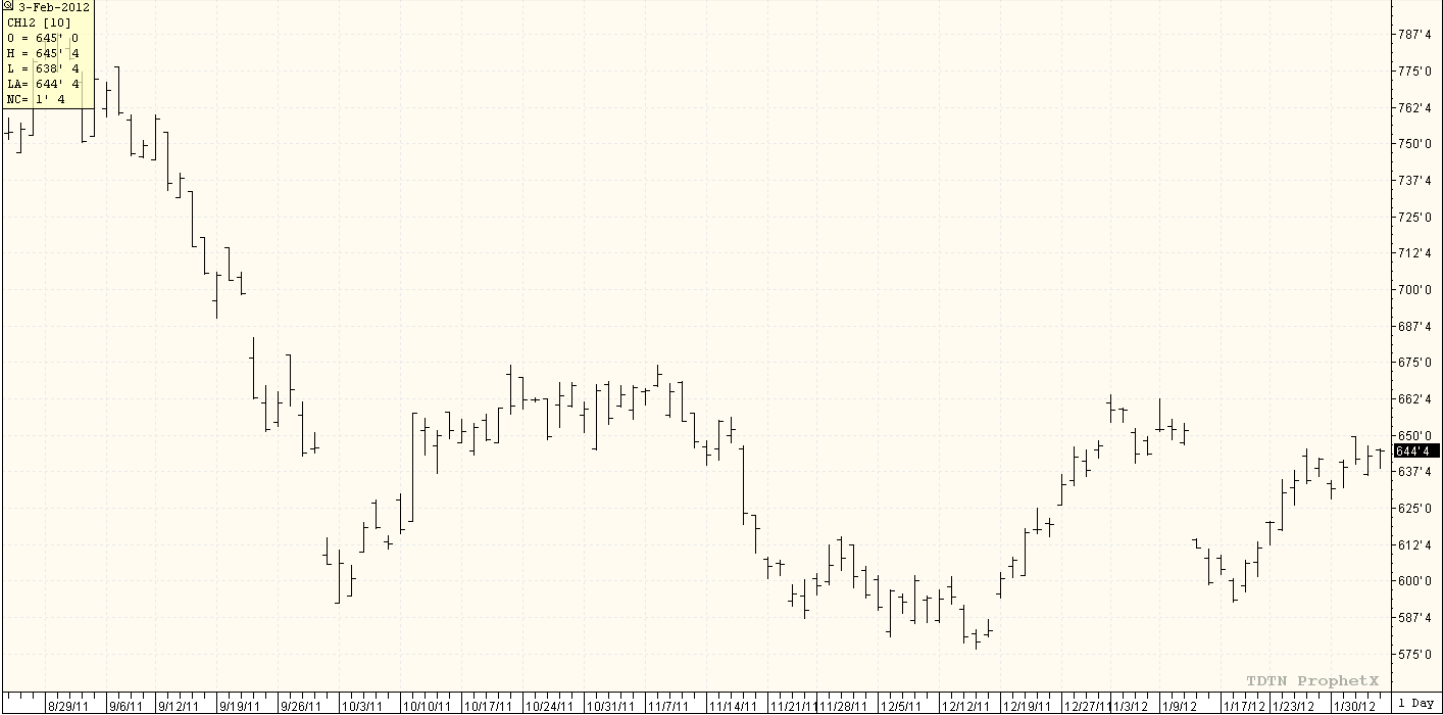
展望：美国的玉米种植前所未有地受到现行农作物轮作模式和天气的重大影响。当然，关于美国玉米种植带气候的唯一已知因素就是正常的天气并非理想中的天气。尽管如此，市场分析人越来越倾向于将单产预期调高至更接近 160 蒲式耳/英亩的水平。在单产水平提高的同时，种植面积也可能继续提高至 9400-9600 万英亩，高于去年的 9190 英亩。如果可两种预期都正确的话，充足的产量应该会使库存反弹，而 2012 年 12 月的玉米合约价格将会回落至 5 美元/蒲式耳以下的水平。尽管目前讨论种植天气和作物生长状况还为时过早，但还是可以对播种预期进行讨论。

目前市场普遍认为美国农民会大幅提高玉米种植面积，主要原因为以下两个方面。一是大豆对玉米的价格比较低。二是近月天然气期货价格不断下跌将会制约化肥价格上涨。

但是，对现实数据的分析无法从统计学层面给上述两种假设有力的支持。的确，农民会考虑大豆对玉米的价格比，两种作物的种植成本也很重要。但大多数有经验的农民知道市场是复杂的，我们不能用一两简单的假设来概括他们的决策过程。农民的播种决策取决于许多因素，包括土壤墒情、温度、所有（一次性投入以外）的固定和可变成本、新品种种子以往的田间表现、当地价格基差、潜在的售粮合约以及地租。

终端用户对普遍的市场预测特别谨慎小心，不会把较低的大豆/玉米价格比和近期天然气期货合约的低价当作玉米种植面积有望增长的有力证据。玉米种植面积低于预期或是今年单产不及普遍的预测都可能引发市场行情。

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: 2012 年 2 月 3 日			
谷物品种	2 月 3 日	1 月 27 日	净变化
玉米			
3 月	644.50	641.75	2.75
5 月	650.75	647.50	3.25
7 月	655.50	651.00	4.50
大豆			
3 月	1232.50	1219.00	13.50
5 月	1240.75	1228.50	12.25
7 月	1250.25	1238.25	12.00
豆粕			

3 月	332.60	326.40	6.20
豆油			
3 月	52.49	52.41	0.08
芝加哥小麦			
3 月	660.75	647.25	13.50
5 月	674.00	661.75	12.25
7 月	689.00	674.75	14.25
堪萨斯城小麦 KCBOT			
3 月	712.75	700.00	12.75
5 月	721.25	708.75	12.50
7 月	729.50	716.25	13.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
3 月	838.50	826.25	12.25
5 月	826.25	811.25	15.00
7 月	813.50	800.75	12.75

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

2 月 2-6 日，一个大气扰动将跨越美国东南部四分之一的国土面积，给大西洋沿岸中部和南部各州带来小到中雨。但降雨云团在接近佛罗里达和乔治亚南部的干旱地区时会迅速消失。同时，一股高压气流将在落基山中部和北部制造小到中雪。随着该天气系统抵达平原地区，一个暴风雨系统将迅速发展并加强，使平原地区中部至玉米种植带的雨雪越来越强烈。此外伴随而来的冷空气使阵雨和暴雨覆盖从德克萨斯中部至三角洲地带和东南腹地的广大地区。佛罗里达以及从加利福尼亚至落基山南部地区降水概率较低。中西部上游干旱地区同样会保持干燥。

CPC6-10 天的天气预报显示，2 月 7-11 日，从太平洋沿岸各州向东至密西西比流域中部天气偏干，德克萨斯南部至五大湖地区东部偏湿。从平原地区中部和北部至太平洋沿岸地区气温偏高，而墨西哥湾和大西洋沿岸各州气温偏低。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 2012 年 1 月 26 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	555,200	454,500	16,935.0	21,665.8	-24%
玉米	1,014,000	669,600	16,883.4	27,622.9	-6%
高粱	18,100	1,700	472.1	581.0	-73%
大麦	0	0	82.5	82.7	-13%

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26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	576,349	894,064	17,046,128	17,345,378	98%
高粱	7,341	22,454	819,004	1,510,115	54%
大豆	1,129,546	970,686	19,542,177	26,655,160	73%
小麦	507,714	465,557	17,873,482	20,579,460	87%
大麦	0	174	122,054	98,083	124%

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 2012 年 1 月 26 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	14,668	66%	520	100%	0	0%
西北太平洋沿岸港口	1,985	9%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	563	3%	0	0%	0	0%
大西洋港口	0	0%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	4,954	22%	0	10%	289	100%
总计 (千蒲式耳)	22,170	100%	520	100%	289	100%
总计 (吨)	563,140		13,209		7,341	
白玉米分国别装船: (吨)						
			13,209	到萨尔瓦多		
总计 (吨)			13,209			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					7,341	到墨西哥
总计 (吨)					7,341	

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 20 日-3 月 10 日	+78 H	\$284.43	-	-
3 月上半月	+73 H	\$282.46	+1.28 H	\$304.11
3 月下半月	+68 H	\$280.49	+1.28 H	\$304.11
4 月	+61 K	\$280.20	+1.25 K	\$305.39

5 月	+63 K	\$280.98	+1.27 K	\$306.18
-----	-------	----------	---------	----------

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	2 月	3 月	4 月
美湾	\$380	\$380	\$380

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
2012 年 2 月	+90 H	\$289.15	+90 H	\$289.15
2012 年 3 月	+90 H	\$289.15	+90 H	\$289.15
2012 年 4 月	+90 K	\$291.61	+90 K	\$291.61

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	2012 年 2 月	2012 年 3 月	2012 年 4 月
美西北	\$290	\$290	\$290

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	2012 年 2 月	2012 年 3 月	2012 年 4 月
新奥尔良港口	\$182	\$182	\$182
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	2012 年 2 月	2012 年 3 月	2012 年 4 月
新奥尔良港口	\$536	\$536	\$536
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 (2012 年 2 月 3 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%	2012 年 2 月	2012 年 3 月	2012 年 4 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	260	255	250
美国墨西哥湾离岸价 FOB	270	265	260
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	270	266	264
铁路到达美国加州港口	268	262	260
德州的 Mid-Bridge Laredo	269	266	266
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	-	305	306
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	-	305	306
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	-	316	317
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	-	316	317
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	311	311	311
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	311	308	308
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	-	310	311
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	311	310	311

40 尺集装箱中国上海港口到岸价	310	304	303
美国堪萨斯城铁路货场	229	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:

由于目前买卖双方价格在价格上无法达成共识,近期的价格反弹使 DDGS 交易放缓。许多生产者 2 月合约已售罄,似乎愿意耐心等待商机。除非玉米价格大跌,买家也许应该在 DDGS 交易重新变得活跃前提高出价。潜在的顾客越来越希望掌握三、四月份的定价情况。

评论及成交报告:

本地市场

- 无成交报告。

国际市场

- 国际买家有少许低于市场价的询盘。但买卖双方价格分歧太大,价差仍维持在 15 美元/MT。所以无成交记录。

酒精评论:

目前的酒精总供给同比上升了 10%。大量的库存使生产利润承压,生产放缓。酒精生产者正把重点放在维持副产品收益等问题上。所以一些最成功的酒精企业的市场营销人员正同营养师讨论当地的顾客需求,此后将着手销售从 DDGS 中分离出的油。将 DDGS 脱油会略微增加其蛋白含量,但也会大幅减少脂肪含量。脂肪的减少意味着能量物质减少。养牛场的营养师可能不会太在意 DDGS 中的能量物质,但猪和禽养殖业的营养师可能有不同的看法。无论如何,向现有的和潜在的客户进行咨询不会有什么坏处。美国谷物协会通过向世界各地的 DDGS 潜在客户提供短期培训课程,已取得了一系列的成功。结果是美国 DDGS 的出口呈指数级上升。

目前低廉的海运费和汽油需求的季节性增长会有助于出口上升和减少美国多余的 DDGS 库存。从目前的立法状况判断,美国海军已经在生物能源应用上承担着更多的责任。据 World-Grain.com 网站报道,海军已表示有意建立一支“绿色舰队”,并在 2025 年前减少一半燃油用量。另一方面,密西西比州参议院的 2137 号议案可能要求零售商提供不含酒精的优质无铅汽油。通用航空新闻社 (General Aviation News) 称该议案旨在减少燃料中的酒精对小船和割草机的损害。

7. 各国新闻:

中国: 据路透社报道,中国今年的玉米进口量可能升至去年的三倍。中国似乎别无选择,因为中国拥有世界五分之一的人口却只拥有不到 10% 的耕地。中国国务院已表示要更加依赖生物技术,并提高土地使用效率。但是对外关系委员会也强调指出中国水资源吃紧。

日本：由于乌克兰能够以低于美国的价格持续提供玉米，日本已经对玉米进口进行了调整。如果乌克兰的供应紧张，日本则会重新将玉米进口转向美国。此外，阿根廷的玉米生长状况不佳，这也可能在4-6月间使更多的业务转向美国。据道琼斯报道，日本通常每季度要进口300万吨玉米，所以它在2012年第一季度仍需购买110万吨。

墨西哥：据道琼斯报道，2011年的干旱使墨西哥损失了1200万公顷的玉米和其他谷物。此外，50,000头牲畜死亡。受损地区主要集中在北部各州。墨西哥政府已经在努力提高该国南半部的玉米产量，似乎相信最糟糕的情况已经过去。墨西哥是拉美的第二大经济体，已成为美国玉米的主要买家。

俄罗斯/乌克兰：俄罗斯天气寒冷，但冬小麦受到一层积雪的保护。尽管如此，俄罗斯正考虑通过出口税来放缓出口。如果要维护好客户，这样时紧时松的保护政策很难奏效。另一方面，乌克兰可能取消对进口种子征收增值税，这样可以帮助长势不佳的冬小麦改种玉米和大麦。约三分之一的乌克兰冬小麦将改种饲料谷物。

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	\$47.00	下跌 \$2.00	小型灵便型船,49.5 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$25.00	下跌 \$1.00	小型灵便型船,26.5 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	\$45.00 \$23.00	下跌 \$2.50 下跌 \$1.50	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	\$19.00	下跌 \$0.50	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	\$17.00	下跌 \$0.50	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	\$19.50	下跌 \$0.50	西海岸哥伦比亚 每吨 28 美元
35,000 吨，美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$26.00	下跌 \$1.00	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	\$33.00 \$35.00	下跌 \$1.00 下跌 \$1.50	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	\$34.00	下跌 \$1.00	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨，美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$30.00 \$35.00	下跌 \$1.00 下跌 \$1.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$29.00
60-70,000 吨，美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$17.00	下跌 \$1.00	小型灵便型船价格高出 1 美元/吨
55-60,000 吨，巴西到中国 Brazil –China	\$44.00 \$37.00	下跌 \$2.00 下跌 \$2.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$45.00	下跌 \$2.00	逆航每吨 50 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$70.00 -\$74.00 \$52.00- \$55.00	下跌 \$2.00/ \$2.00 下跌 \$3.00/ \$5.00	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 2012 年 2 月 1 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	14,371	15,740	-1,369	-8.7%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	4,943	5,495	-552	-10.0%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 2012 年 2 月 3 日	
4 周前	\$10.30-11.00
3 周前	\$8.50-\$9.25
2 周前	\$7.50-\$7.70
1 周前	\$7.50-\$7.70
上周	\$7.40-\$7.60

10. 利率

利率(%): 2012 年 2 月 1 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)	0.78	0.79	0.81
伦敦银行间利率(1 年)	1.10	1.11	1.13

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