



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 27 日

我们很遗憾的通知大家，袁京女士已于 2012 年 2 月底从谷物协会离职，不再负责谷物协会的各项事务。如果有什么问题，请直接与谷物协会北京办事处联系。感谢大家长久以来对我们工作的支持！

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 20 日	周二 2 月 21 日	周三 2 月 22 日	周四 2 月 23 日	周五 2 月 24 日
变化	-	-0.1225	0.0875	0.0125	0.0125
收盘价格	节假日	6.2950	6.3825	6.3950	6.4075
影响市场的因素	总统日一休市。	美国农业部将在周四、五召开的展望会议上预测产量，这一不确定性使投机基金的看多情绪减弱。	近期的 3 月玉米合约仍锁定在一定的价格区间内运行，玉米现货价格和有关出口市场上买盘兴趣的传言使市场从之前的下跌中反弹。	玉米期货似乎无法明确交易方向，因为出口市场上买盘兴趣的恢复抵消了美国农业部预测全美玉米种植面积增加的影响。	近期的 3 月玉米合约仍在一定的价格区间内运行。目前，交易者似乎不愿进一步追高 3 月至 12 月的合约。

展望：美国农业部的展望会议上周召开，本报告将涉及美国农业部的一些预测。以下是经过精心挑选的未来 10 年中与饲料谷物相关的预测。

- 美国农业收入预计会低于 2011 年的水平，但在 2021 年之前保持坚挺。

- 美国农业部预计全美玉米播种面积将在 2012/13 年度达到 9400 万英亩的峰值，而后保持在约 9150 万英亩的水平直至 2021 年。
 - 2021 年前，全美高粱播种面积均值为 600 万英亩，大麦播种面积均值为 300 万英亩。
- 从 2012 年至 2021 年，世界粗粮贸易预计增长 29%。
- 玉米预计依然在全球饲料谷物中占据主导地位，占贸易总额的 80%。
 - 世界家禽和猪肉生产的增长将支撑玉米和豆粕的需求。
- 中国年玉米进口量预计在 2021 年达到 1800 万吨。
- 墨西哥年玉米进口量预计将从 2011/12 年度的 980 万吨增加到 2021/22 年度的 1600 万吨。
- 前苏联国家的玉米出口预计在 2021/22 年度达到 1700 万吨，上涨 60%。
 - 乌克兰预计在 2021 年前将保持世界最大大麦出口国的地位。
 - 乌克兰生产大麦的品质预计将保持饲料级水平。
- 麦芽麦在加拿大和澳大利亚的大麦总产量中占比预计都会增加。
- 全球高粱产量预计会缓慢增长，从目前的 650 万吨增加到 2021 年的 880 万吨。
 - 美国高粱出口在 2021 年前预计会未稳定在 430 万吨的水平。
 - 墨西哥的高粱出口预计在 2021 年时将翻番，达到 420 万吨。
- 运输优势将鼓励东欧加大玉米生产以满足北非市场的需求。
- 全球经济恢复增长和人口的增加预计将支撑食品和饲料的需求。
- 近期内，美国经济预计会保持相对低的通胀水平和低利率。
- 美元预计会继续贬值，这将使美国农产品价格得到支撑。
- 相对弱势的美元将使美国的农产品出口越来越具竞争力。

总体而言，美国农业部的预测为今后十年的粗粮生产者描绘了颇为乐观的前景。但这些预测都基于对利率、汇率等变化因素的乐观预期。

2. 芝加哥期货 芝加哥 3 月玉米期货合约 (CH0):



目前市场的价值:

期货市场的价格: 2012 年 2 月 24 日			
谷物品种	2 月 24 日	2 月 17 日	净变化
玉米			
3 月	640.75	641.75	-1.00
5 月	644.00	645.25	-1.25
7 月	646.50	648.25	-1.75
大豆			
3 月	1279.00	1267.50	11.50
5 月	1286.75	1273.75	13.00
7 月	1295.25	1282.00	13.25
豆粕			
3 月	334.0	332.50	1.50
豆油			
3 月	54.29	53.40	0.89
芝加哥小麦			
3 月	641.00	644.00	-3.00
5 月	641.25	647.75	-6.50
7 月	653.00	659.75	-6.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
3 月	681.00	689.50	-8.50
5 月	688.25	696.75	-8.50
7 月	696.50	704.00	-7.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
3 月	786.50	822.25	-35.75
5 月	792.50	817.25	-24.75
7 月	789.25	809.00	-19.75

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

未来 4 天（2012 年 2 月 24-27 日），降水最有可能集中在美国西北太平洋地区、美国东南地区、大西洋沿岸和新英格兰地区。美国东南部干旱地区的降水总量预计只能达到中等水平，但在此春播迫在眉睫的关头，任何降水都是有益的。潮湿的美国东部地区气温偏高。偏低气温将在本周期内覆盖密西西比河以西的大部地区，但气温接近正常水平的加利福尼亚和四角地区例外。

CPC6-10 天的天气预报显示，2012 年 2 月 28 日-3 月 3 日，美国西北太平洋地区、大平原地区东部、美国中西部地区和密西西比、密苏里和俄亥俄流域的降水概率增加。加利福尼亚南部、美国西南部、南北卡罗来纳沿岸地区和佛罗里达不包括其西北狭长地带的地区预计会迎来偏少降水。落基山以西的所有地区气温偏低。密西西比流域以东、向北直至新英格兰的广大地区气温偏高，其中东南地区和佛罗里达极有可能在三月即将来临之际出现与季节不符的温暖天气。登陆以下网站了解更多实时美国本

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

4. 美国出口数据

每周美国出口检验:

Source: USDA/AMS, [http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA GR101.TXT](http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA_GR101.TXT).

出口检验简要:

美国农业部出口谷物检验报告 截止 2012 年 2 月 16 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 的%	白玉米	占总量的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	22,919	67%	218	32%	0	0%
西北太平洋沿岸港口	4,417	13%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	181	1%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	6,574	19%	469	68%	329	100%
总计 (千蒲式耳)	34,091	100%	687	100%	329	100%
总计 (吨)	865,945		17,450		8,357	
白玉米分国别装船: (吨)						
			5,537	到日本		
			127	到韩国		
			11,786	到墨西哥		
总计 (吨)			17,450			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						

				8,357	到墨西哥
总计（吨）				8,357	

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	+74 H	\$281.38	+1.22 H	\$300.27
3 月下半月	+72 H	\$280.59	+1.22 H	\$300.27
4 月上半月	+66 K	\$279.51	+1.16 K	\$299.19
4 月下半月	+66 K	\$279.51	+1.16 K	\$299.19
5 月	+66 K	\$279.51	+1.16 K	\$299.19

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
3 月	+85 K	\$286.99	+85 K	\$286.99
4 月	+85 K	\$286.99	+85 K	\$286.99
5 月	+85 K	\$286.99	+85 K	\$286.99

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	3 月	4 月	5 月
美西北	\$295	\$295	\$295

颗粒蛋白饲料（美元/吨，离岸价）			
	3 月	4 月	5 月
新奥尔良港口	\$177	\$177	\$177
数量：5,000 吨			
玉米蛋白粉（美元/吨，离岸价）			
散装 蛋白含量 60%	3 月	4 月	5 月
新奥尔良港口	\$565	\$560	\$555
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 24 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 35%	3 月	4 月	5 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	269	268	265
美国墨西哥湾离岸价 FOB	277	276	273
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	275	273	273

铁路到达美国加州港口	283	282	282
德州的 Mid-Bridge Laredo	277	275	275
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	315	315	315
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	315	315	315
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	327	326	327
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	324	323	323
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	323	322	323
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	319	318	318
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	320	319	319
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	318	318	317
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	313	312	312
美国堪萨斯城铁路货场	260	257	258

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:

DDGS 价格似乎紧跟玉米的趋势, 保持在一定的价格区间内运行。由于目前巨大的库存使市场承压, 有关酒精工厂的开工率正在从 80-90% 的水平继续下降的传言不足以抬升 DDGS 的价格。但最终, 供给的减少会使 DDGS 价格相对玉米的价格有所上涨。

中国和越南的买家似乎正重返美国市场, 希望买到三、四月船期的 DDGS。亚洲买家好像为了补充库存, 已在一定程度上屈从于价格的上涨。此外, 墨西哥的 DDGS 市场坚挺, 需求稳定。

越来越多的买家似乎感觉到了市场的看多气氛, 且下跌空间有限。DDGS 的生产者考虑到未来的产量水平, 似乎不愿过早地出售产品。

酒精评论:

美国农业部上周在华盛顿特区召开展望会议时, 做出了下列与生物燃料相关的预测:

- 2021 年前美国玉米酒精的生产将保持高水平。
 - 2021 年前, 酒精生产预计会消耗 36% 的美国玉米产量。
- 全球的生物燃料需求将持续, 最大的生产国仍是美国、巴西、阿根廷和欧盟。
- 在本预测周期内, 欧盟仍将是全球最大的生物燃料出口方。
- 原油价格在 2021 年前预计将保持历史高位。
- 巴西和阿根廷预计会成为最大的酒精和生物柴油出口国。
- 对生物燃料和食品的强劲需求预计将使农业净收入保持历史高位。
- 生物燃料需求的增长仍是决定世界商品价格的重要因素。

总体而言，美国农业部的分析师预计生物燃料的需求将保持稳定。但由于竞争激烈，该行业的利润率将收紧。

7. 各国新闻：

阿根廷和巴西：由于对出口数量的控制，阿根廷的玉米播种和出口最初会保持稳定。但最终，阿根廷的玉米出口预计会增加，使阿根廷仍然是世界第二大玉米出口国。面对高企的饲料谷物价格，巴西的反应预计会更加积极。巴西有望应欧盟的需求，继续向其直接销售非转基因玉米。但美国农业部指出，这种贸易关系可能发生变化，因为英国的农民将生产更多的转基因玉米。

亚洲：美国农业部预测，南亚和东南亚的玉米进口到 2021 年将增长 39%。但东亚（日本、韩国、台湾和香港）受环境制约，饲料谷物进口将保持稳定。

中国：中国禽畜产量的不断增长预计会使全球粗粮贸易在 2021 年前强劲增长。事实上从 2012 年至 2021 年，中国对全球玉米贸易增长的贡献率将达 45%。至本预测周期结束时，中国的玉米年进口量将达 1800 万吨。

欧盟：玉米产量有望因单产的改善而增长。欧盟预计会将更多的玉米用于本地的酒精生产，但玉米进口将减少而出口将增加。欧盟的玉米出口将主要面向北非和中东（至 2021 年，非洲和中东对世界粗粮贸易增长的贡献率将达 25%）。塞尔维亚等非欧盟国家的玉米出口预计也会增加。

墨西哥：墨西哥的肉品消费预计会稳步增长。所以在今后 10 年，墨西哥的粗粮进口对全球粗粮贸易增长的贡献率将达 20%。墨西哥的玉米进口将从 2011 年略低于 1000 万吨的水平增加到 2021 年超过 1500 万吨的水平。墨西哥的高粱进口将在 2021 年翻番，达到 420 万吨。许多墨西哥的牲畜生产者偏爱使用饲料高粱。墨西哥在全球高粱贸易中所占的份额将从目前的 30-40% 增加到 2021 年的 50%。

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	\$49.00	下跌 \$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	稳定	小型灵便型船,29 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	\$47.00 \$27.00	下跌 \$1.00 稳定	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	\$20.50	稳定	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	\$18.50	稳定	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	\$20.00	稳定	西海岸哥伦比亚 每吨 29 美元
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$28.50	稳定	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 \$36.00	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	\$32.00	稳定	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$28.00 \$36.00	下跌 \$0.50 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及 28 美元
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$20.00	稳定	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	\$46.00 \$40.00	下跌 \$1.50 稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$47.00	下跌 \$1.00	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 -\$75.00 \$52.00- \$57.00	稳定 稳定	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 24 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	14,388	16,470	-2,082	-12.6%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	8,180	7,668	512	6.7%

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 24 日	
4 周前	\$7.50-\$7.70
3 周前	\$7.40-\$7.60
2 周前	\$7.40-\$7.60
1 周前	\$7.60-\$7.70
上周	\$7.50-\$7.60

10. 利率

利率(%): 2012 年 2 月 22 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)	0.75	0.75	0.79
伦敦银行间利率(1 年)	1.07	1.07	1.11

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