



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 3 月 26 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 3 月 19 日	周二 3 月 20 日	周三 3 月 21 日	周四 3 月 22 日	周五 3 月 23 日
变化	-0.0950	-0.1600	-0.0550	0.0250	0.0200
收盘价格	6.6350	6.4750	6.4200	6.4450	6.4650
影响市场的因素	持续的获利回吐伴随着出口的减少，加上中国玉米价格的下跌，是造成玉米期货价格下跌的主要原因。	周一价格走软引发技术图形利空，导致更加剧烈的抛售。	疲软的技术性交易和适宜的天气加剧了市场的利空情绪和论调。	近月玉米期货价格至少在交易价格区间的下端迅速企稳。交易者在下周的美国农业部（USDA）报告出台前犹疑不定。	玉米期货合约似乎在本周 USDA 的重要报告出台前箱型震荡。（这些报告将于本周五发布）

展望：美国谷物协会将在一周后发布种植意向报告和库存报告。相比全球气候、出口、酒精政策和美国国内的饲料需求等其他因素，这些报告的影响力将最终减弱。但是本季的贸易商还必须留意另一个重要因素—戈斯枯萎病。

戈斯枯萎病是一种细菌疾病，历史上在内布拉斯加、南达科他、堪萨斯和科罗拉多各州的平原地区肆虐。但在过去几年，该疾病向东扩散直至印第安纳。一些人猜想这可能在很大程度上源于玉米连茬种植的增加和整地工作的懈怠。

戈斯枯萎病通过感染玉米残余物和其他植物寄主得以生存。这种细菌甚至能通过溅起雨水传播给新赛季玉米作物，但它也能在玉米生长季节在灌溉用水中得以生存。玉米作物在生长季节的任何一个阶段都

可能受感染。破坏性的热带风暴造成的作物外伤使病害可乘虚而入。所以，霜暴或强降雨侵袭玉米作物后最容易导致戈斯枯萎病。

目前尚无控制该病害的有效方法，所以预防作物感染该病十分重要。一旦一块玉米地受感染，农民只能通过减少玉米作物残留物和种植带抗体的杂交玉米品种来解决该问题。此外，历史上采取的轮作法使两茬玉米作物间多出一年的供玉米残留物分解的时间。这种做目前来看是最有效的，因为该病害是细菌造成的，而非真菌。所以没有一种化学方法能有效抵御戈斯枯萎病。

2. 芝加哥期货 芝加哥 5 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 3 月 23 日			
谷物品种	3 月 23 日	3 月 16 日	净变化
玉米			
5 月	646.50	673.00	-26.50
7 月	644.50	670.25	-25.75
9 月	582.25	605.25	-23.00
大豆			
5 月	1365.75	1374.00	-8.25
7 月	1371.75	1380.75	-9.00
8 月	1362.75	1369.25	-6.50
豆粕			
5 月	373.00	374.40	-1.40
豆油			

5 月	54.88	55.50	-0.62
芝加哥小麦			
5 月	654.25	672.00	-17.75
7 月	664.50	677.25	-12.75
9 月	679.00	690.50	-11.50
堪萨斯城小麦 KCBOT			
5 月	694.50	705.50	-11.00
7 月	702.25	713.50	-11.25
9 月	716.00	725.00	-9.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
5 月	817.25	822.75	-5.50
7 月	811.50	817.25	-5.75
9 月	811.50	817.25	-5.75

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

一个移动缓慢的大气扰动将给密西西比河流域带来区域性暴雨，而覆盖平原地区中南部的小到中雨将逐步减弱。随着该天气系统东移，美国东南部和大西洋沿岸中部偏南地区将迎来有益降水，尽管佛罗里达和美国东北部的大部分地区的天气普遍干燥。同时，另一轮降雨和高山降雪将覆盖加利福尼亚南部向北直至美国西北和落基山南部的广大地区。少量降雨将覆盖大盆地中部地区，但雨量不会太大。四角州地区的干燥天气仍将持续。

CPC6-10天气预报，2012年3月27-31日间美国大部分地区气温偏高，偏低气温只局限在太平洋沿岸各州。偏少降水预计将覆盖大西洋沿岸中部至墨西哥湾东部，以及落基山中部至美国西南部的广大地区。相比之下，德克萨斯南部至五大湖、新英格兰北部和美国西北部将迎来偏湿天气。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 3 月 15 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	556,300	548,600	20,497.9	25,187.2	-24%
玉米	884,100	508,100	22,565.7	32,997.8	-9%
高粱	1,000	18,900	523.9	611.4	-77%
大麦	0	0	82.7	84.8	-16%

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2012年3月15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	589,176	920,685	22,793,918	23,383,678	97%
高粱	26,950	11,100	919,364	1,908,911	48%
大豆	645,890	714,338	26,087,870	33,877,143	77%
小麦	571,046	859,944	21,654,057	25,548,884	85%
大麦	0	958	131,111	112,692	116%

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 3 月 15 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	14,135	66%	1,380	81%	342	32%
西北太平洋沿岸港口	0	0%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	0	0%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	7,366	34%	314	19%	719	68%
总计 (千蒲式耳)	21,501	100%	1,694	100%	1,061	100%
总计 (吨)	546,147		43,029		26,950	
白玉米分国别装船: (吨)						
			18,543	到哥伦比亚		
			16,510	到洪都拉斯		
			356	到韩国		
			7,620	到墨西哥		
总计 (吨)			43,029			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
				990	到吉布提	
				25,960	到墨西哥	
总计 (吨)				26,950		

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
4 月上半月	+64 K	\$279.70	+1.16 K	\$300.17
4 月下半月	+64 K	\$279.70	+1.16 K	\$300.17
5 月	+64 K	\$279.70	+1.15 K	\$299.78

6 月	+ .65 N	\$279.31	+1.18 N	\$300.17
7 月	+ .66 N	\$279.31	+1.17 N	\$299.78

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	+ .70 K	\$282.07	+ .70 K	\$282.07
4 月	+ .75 K	\$284.03	+ .75 K	\$284.03
5 月	+ .75 K	\$284.03	+ .75 K	\$284.03

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	4 月	5 月	6 月
美西北	\$305	\$305	\$305

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	4 月	5 月	6 月
新奥尔良港口	\$172	\$169	\$169
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	4 月	5 月	6 月
新奥尔良港口	\$590	\$590	\$590
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 3 月 23 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%	4 月	5 月	6 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	271	267	265
美国墨西哥湾离岸价 FOB	278	274	271
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	287	284	284
铁路到达美国加州港口	293	288	287
德州的 Mid-Bridge Laredo	278	276	276
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	325	323	323
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	272	270	270
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	335	333	333
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	332	330	330
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	331	330	330
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	328	326	326
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	325	324	324
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	326	324	324
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	321	319	319
美国堪萨斯城铁路货场	267	264	262

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:

DDGS 评论: 据美国农业部农产品外销局 (FAS) 报道, 美国农业部因工作流程上的原因暂时撤回了 DDGS 出口销售周报的议案。似乎 FAS 基本上会在从管理和预算办公室 (OMB) 获得许可前采取行动。之前市场参与者递交的评论依然有效, 并会得到考虑。新一轮的 60 天评论周期将向公众开放。

市场概况: DDGS 经销商称市场正开始略微延伸远期交易期。美国西南部肉牛市场的国内买家的远期询盘又延伸了 2 至 3 个月, 与其目前随买随用的需求形成对比。此外, 一些酒精工厂正有意销售 5、6 月份的 DDGS 合约, 这是酒精生产利润改善的征兆。同时也有来自东南亚和中国的一些零星需求。但另一方面, 墨西哥目前的 DDGS 需求据称非常缓慢。由于销售区域的不同, 一些经销商称交易很少, 而另一些则称一周来销售情况尚可。

整个 4 月份的 DDGS 供应预计依然吃紧, 因为一些酒精厂停产进行例行检修。经销商注意到这些季节性的停产检修可能使近期对远期的溢价上升。(3 月船期的报价对四月船期的溢价为 10 美元)。所以, 一些 DDGS 顾客愿意等待 3 月 30 日美国农业部报告的出台, 希望如果数据显示较高的玉米种植意愿, DDGS 价格会就此下跌。

经销商注意到顾客越来越抗拒低脂肪的 DDGS, 并要求保证脂肪含量高达 8-9%。他们坦承饲料中已加入豆粕和玉米黄酱饲料以替代部分高价的 DDGS。大豆行业的专家称目前尽力转向生产高油大豆以解决反式脂肪问题的举措可能同时使豆粕质量下降, 这一点应引起 DDGS 经销商和买家的注意。

酒精评论:

美国农业部部长汤姆·维尔萨克称, 帮助美国酒精业的最好方法是鼓励燃料零售商接受 E15 汽油。无论如何, 荷兰拉博银行的研究表明, 即便只有中西部的 10 个州执行 E15 政策, 就有可能将美国酒精总需求提高到 150 亿加仑以上。

目前对 2012 年酒精需求的估计是 132 亿加仑 (因为高价汽油减少了汽油需求)。一个对酒精需求潜在的负面因素是精炼厂目前有剩余的可再生燃料识别码 (RINS) 可替代在汽油中加入酒精的义务。(为监督可再生燃料生产政策的执行, 美国环保署要求生产出每一加仑可再生燃料都附有一个唯一的识别序列号, 即 RIN。炼油厂于是每年都向环保署递交 RINS 以证明自己已按要求将可再生燃料混入汽油。但一些炼油厂可以向超额使用可再生燃料的同行购买多余的 RINS 以满足政策要求, 回避在汽油中加入可再生燃料的实际操作——译者注。) 自 RINS 制度于 2007 年执行至今, 每季的 RINS 都超过政策要求。根据这一政策, 通过利用 RINS 而不是实际生产酒精, 酒精需求将减少 20%。可以假想一下, 2012 年 RINS 将抵消 25 亿加仑的酒精生产。但拉博银行估计 2011 年 RINS 的实际剩余量将近 4.35 亿加仑。在 2012 年用完所有这些 RINS 只会将产量从目前预期的 132 亿加仑下调至 127.7 亿加仑。此外, 如果不出现玉米短缺和能源价格下跌, 完全用完这些 RINS 也不太可能。

目前的酒精库存是个负担, 但只须国内和出口需求温和上升, 市场状况就会好转。一个重要的因素就是要保证替代燃料退税政策延期以帮助汽油零售商在中西部建设添加 E15 汽油的基础设施。

7. 各国新闻:

阿根廷: 阿根廷总统克里斯蒂娜·费尔南德斯·基什内尔似乎处境艰难, 因为卡车司机的罢工是造成该国的政治混乱的部分原因, 而谷物运输是该国税收的主要来源。此外, 世界展望公司的分析师约翰·贝兹称, 政府并不希望与农业为敌, 也不希望将海运费推的过高, 因为这会导致更高的通货膨胀。他预测阿根廷政府很快将满足卡车司机的大部分要求以终止罢工。

中国: 据道琼斯新闻网报道, 一家中国贸易公司最近采购了 35 万吨澳大利亚饲料小麦, 预计今年盛夏到货, 届时全球玉米价格可能极其反复无常。尽管中国跟风其他国家进入澳大利亚和黑海饲料小麦市场, 但预计不会持续购买, 因为中国本季的小麦收成很不错。中国似乎决心保持农业的高产, 并承诺农民将提高补贴以抵消不断上涨的农业生产成本。

埃及: DTN 新闻网称美国正在埃及积极销售美国产 DDGS。2011 年埃及进口了 13 万吨 DDGS, DDGS 正成为饲料的普遍来源。DDGS 的需求很可能增加, 因为埃及越来越认识到如何用 DDGS 进行肉、奶和蛋的生产。

墨西哥: 全球气候正摆脱拉尼娜的影响, 这对墨西哥的农民有利。墨西哥秋冬季玉米单产有望提高 30%。但重建玉米库存尚需时日, 他们刚刚设法从南非购得 40 万吨玉米。此外墨西哥稳定的对美肉牛输出可能减少, 因为墨西哥试图恢复母牛的存栏数, 这可能至少需要三年时间。

俄罗斯: 最近有许多猜测认为俄罗斯将最终限制粮食出口, 从去年秋季开始, 这种预期越来越强烈。现有的看法是俄罗斯的粮食出口不会超过 2500 万吨。但俄政府已经向全球买家表示即使出口量超过 2500 万吨也不会采取限制措施。

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	\$51.00	上涨 \$2.00	小型灵便型船, 51 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$29.50	上涨 \$0.50	小型灵便型船, 29.50 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	\$49.00 \$28.00	上涨 \$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	上涨 \$0.050	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	\$19.00	上涨 \$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	\$21.00	上涨 \$0.50	西海岸哥伦比亚 每吨 27 美元
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$26.50	上涨 \$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	\$34.00 \$37.00	上涨 \$1.00 上涨 \$1.00	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	\$34.00	上涨 \$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	\$29.00 \$37.00	上涨 \$1.00 上涨 \$1.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及 26 美元
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$20.50	上涨 \$0.50	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	\$47.00 \$41.50	上涨 \$1.00 上涨 \$0.50	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$48.00	上涨 \$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 3 月 23 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	17,053	16,264	789	4.9%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	8,155	7,788	-367	4.7%

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 3 月 23 日	
4 周前	\$7.50-\$7.60
3 周前	\$7.50-\$7.60
2 周前	\$7.80-\$7.90
1 周前	\$7.75-\$7.80
上周	\$7.45-\$7.70

10. 利率

利率(%): 2012 年 3 月 21 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)	0.74	0.74	0.75
伦敦银行间利率(1 年)	1.06	1.06	1.07

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