



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 4 月 2 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 26 日	周二 3 月 27 日	周三 3 月 28 日	周四 3 月 29 日	周五 3 月 30 日
变化	-0.08750	-0.0700	-0.1050	-0.1625	0.4000
收盘价格	6.3775	6.3075	6.2025	6.0400	6.4400
影响市场的因素	玉米合约在当日早些时候遭抛售。5 月合约也遭抛售并击穿 100 日均线，一个重要的支撑位。	今天的情况是周一的重演，基金再次决定在收盘前抛售投机多单。该重复行为导致技术图看空。	对作物生长颇为有利的天气预报和看空的技术图使许多做多的投机者在美国农业部 (USDA) 周五的报告发布前加速离场。	紧张的交易者在 USDA 的种植意向报告和谷物库存报告和谷物库存报告出台前调整仓位以平衡风险，玉米合约随之暴跌。	玉米种植面积的大幅提升不足以抵消玉米、小麦和大豆库存减少以及大豆和小麦种植面积减少的影响。玉米合约涨停。

展望： USDA 的种植意向报告估计玉米种植面积为 9590 万英亩，让众多市场参与者感到吃惊。该数字远大于业内普遍预期的 9470 万英亩。要点如下：

- 玉米种植意向比去年提高了 4%，比 2010 年提高了 9%。
- 高粱种植意向提高 9%，达到 595 万英亩
- 大麦种植意向大幅提高 30%，达 333.3 万英亩

尽管玉米种植面积庞大，但被下述因素抵消，所有玉米、小麦和大豆期货指数全线上涨。

- USDA 的谷物库存季报让市场吃惊，2012 年 3 月 1 日的玉米库存为 60.1 亿蒲式耳，低于预期。

○ 60.1 亿蒲式耳的季报库存和低于业内普遍预期的 61.51 亿蒲式耳，该玉米库存数据意味着 2011 年 12 月至 2012 年的玉米用量为 36.4 亿蒲式耳，高于上一年同期 35.3 亿蒲式耳的使用量。

- 低于预期的大豆和小麦的种植/库存数据也助长了看多的热情。
- 最后一点，在 USDA 的报告发布前玉米、大豆和小麦合约已遭抛售。

近月（陈粮）玉米合约涨停，做多热情重新振作。对未来的展望是价格波动将持续，因为看多的交易者会试图将市场推高，而后通过在适宜天气条件下种植的大量玉米作物锁定利润。市场会因为诸如病害和天气变化等因素而轻易反弹、遭抛售、而后再次反弹。建议饲料谷物的终端用户和生产者明确未来的价格目标和策略。

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 30 日			
谷物品种	3 月 30 日	3 月 23 日	净变化
玉米			
5 月	644.00	646.50	-2.50
7 月	643.25	644.50	-1.25
9 月	563.25	582.25	-19.00
大豆			
5 月	1403.00	1365.75	37.25
7 月	1408.25	1371.75	36.50
8 月	1400.50	1362.75	37.75

豆粕			
5月	388.70	373.00	15.70
豆油			
5月	55.10	54.88	0.22
芝加哥小麦			
5月	660.75	654.25	6.50
7月	674.00	664.50	9.50
9月	690.00	679.00	11.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
5月	697.50	694.50	3.00
7月	707.00	702.25	4.75
9月	722.00	716.00	6.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
5月	837.50	817.25	20.25
7月	833.50	811.50	22.00
9月	833.50	811.50	22.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

一系列的太平洋大气扰动将使降雨和高海拔降雪覆盖美国西北四分之一的国土面积，并有望给内华达山脉带来轻度至中度降水。同时，平原地区至美国西南将普遍面临干燥、温和的天气。本预测周期早些时候，一个不断发展的暴风雨系统将给美国中部局部地区带来大雨；但该暴风雨系统的路径、停留地点和强度尚未明确。在东部，两股弱冷空气将带来普遍小雨，而一场较强的降雨将穿越美国东北部的南部地区。

CPC6-10日天气预报，4月3-7日，落基山和大平原地区气温偏高；密西西比河以东和太平洋沿岸气温偏低或接近正常。美国南部和东部，包括落基山中部和高原地区在内的大部地区的天气偏干燥；而偏多降水只限于西北太平洋地区。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22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	271,000	440,900	20,938.8	25,413.4	-24%
玉米	307,300	643,700	23,209.4	33,128.5	-14%
高粱	2,200	3,200	527.1	613.6	-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22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	564,309	589,176	23,360,690	24,505,081	95%
高粱	19,356	26,950	938,719	2,174,808	43%
大豆	678,032	645,890	26,770,365	34,724,568	77%
小麦	417,983	571,046	22,078,599	26,358,261	84%
大麦	5,312	0	136,423	113,563	120%

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 22 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	13,375	61%	0	0%	481	63%
西北太平洋沿岸港口	4,588	21%	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	4,017	18%	236	100%	281	37%
总计 (千蒲式耳)	21,980	100%	236	100%	762	100%
总计 (吨)	558,314		5,995		19,356	
白玉米分国别装船: (吨)						
			5,995	到墨西哥		
总计 (吨)			5,995			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					12,218	到坦桑尼亚
					7,112	到墨西哥
					26	到日本
总计 (吨)					19,356	

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	+59 K	\$276.75	+1.15 K	\$298.80
4月下半月	+60 K	\$277.14	+1.15 K	\$298.80

5月	+61 K	\$277.54	+1.15 K	\$298.80
6月	+63 N	\$278.03	+1.16 N	\$298.90
7月	+64 N	\$278.42	+1.16 N	\$298.90

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	\$281.08	+70 K	\$281.08
4月	+75 K	\$283.05	+75 K	\$283.05
5月	+75 K	\$283.05	+75 K	\$283.05

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	\$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%	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30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	259	254	249
美国墨西哥湾离岸价 FOB	277	272	269
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	282	278	278
铁路到达美国加州港口	289	285	284
德州的 Mid-Bridge Laredo	269	262	261
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	327	324	323
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	298	295	295
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	336	334	332
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	333	330	329
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	332	330	328
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	329	324	324
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	328	325	324
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	327	324	323
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	322	319	319
美国堪萨斯城铁路货场	259	255	253

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: 经销商注意到了 USDA 的报告, 由此产生的玉米价格走强令人吃惊。芝加哥期货交易所的玉米期价涨停, DDGS 价格在一定程度上被迫跟风上涨。

由于周五的价格上涨, 大多数酒精厂把玉米收购价上调了至少 5 美元/每吨。DDGS 交易预计至少会在未来几天内暂停, 因为酒精生产者的价格期望有所缓和, 而采购方也从最初对价格的惊讶中恢复。(DDGS 经销商希望在周五的报告出台后把更优惠的价格带给客户。)

周五的价格上涨还可能加深饲养肉牛的美国 DDGS 买家对春季牧草的依赖。经销商预计 4 月的 DDGS 供应依然吃紧, 价格保持坚挺。

酒精厂 5、6 月的 DDGS 报价相比 4 月会有折扣。该定价方式可能保持不变, 5 月的远期价格比 4 月的低。但上周五所有的交易价格都高于上周初的价格。随着市场消化周五的新信息, 经销商试图与客户达成协议。

酒精评论: 由于拉尼娜现象的减弱, 对玉米种植带春夏两季的天气预报也变得越来越温和。拉尼娜或厄尔尼诺预计不会对天气产生什么影响。不偏不倚的天气状况并不等同于理想状况, 但太平洋极端异常天气的影响增加了这样一种可能性: 目前高企的汽油价格和可能的玉米价格下调至少可以再给酒精生产者一次保障生产利润的机会。

下面就拉尼娜或厄尔尼诺自然发展周期的区别对有疑惑的酒精生产者作简要解释。拉尼娜天气模式发生时, 太平洋中部洋面的暖流转移到亚洲, 使北部洋面温度较低的海水进一步沿着南美的海岸南移。发生拉尼娜时, 温暖的海水通常使覆盖澳大利亚和印度尼西亚的水气增加, 这将使美国各地天气偏干燥。强烈的拉尼娜现象曾发生在美国 1988 年的干旱期。

厄尔尼诺现象发生时, 较温暖的太平洋海水回流至太平洋中部。温暖的海水助长了加利福尼亚的暴风雨, 并为美国各地带来湿润的冬季。

气象预报员预计, 目前不偏不倚的气候模式可能会导致美国春秋两季的降雨和气温正常, 利于播种。还可能使 8 月间的天气较为干燥。这些生长条件都有利于早播玉米的生长。

7. 各国新闻:

阿根廷和巴西: 降雨系统最近一直在阿根廷和巴西活动, 可能对一些晚熟作物有利。但对农作物有利的天气并未使酒精生产者得到安慰, 他们正在忍受极低的利润率(和他们的北美同行一样)。巴西酒精生产者要求针对酒精的税率能低于汽油的税率。据路透社报道, 考虑到每升的实际酒精含量较低, 酒精在巴西的税率高于汽油。此外, 巴西在联邦和州一级都对酒精征税—与美国对汽油征税的方式非常相似。美国要是考虑给酒精生产者类似的税收优惠, 可能会给该行业带来优势。哦, 等等…美国曾经这样做过。

中国：上周已经证实在目前的 2011/12 销售年度有 12 万吨玉米销往中国；还有 12 万吨将在 2012/13 年度（始于 9 月 1 日）销往中国。到目前为止，USDA 已经证实有超过 390 万吨玉米已在 2011/12 年度出售给中国。本年度销往中国的玉米量可能超过 1994/95 年度创纪录的 428.7 万吨。此外，中国目前天气凉爽，气温低于正常水平。

埃及：上周的报告中提到了美国谷物协会向埃及积极销售 DDGS。相关的事态发展很不顺利，严重口蹄疫的爆发至少使 5 万头牲畜受到感染，还有报道称禽传染性支气管炎每天导致 75 万只鸟类死亡（据世界展望公司报道）。埃及的牛肉和禽类价格的上涨使消费者很苦恼。畜禽生产者在疫情得到控制前对畜禽补栏犹豫不决。人们指责政府未能提供必要的疫苗以抵御疫情爆发的风险。同时，埃及寻求在饲料供给方面更加自给自足，计划在南苏丹种植 4 万公顷的玉米、高粱和向日葵。当然，这样的发展规划需要苏丹和埃及都有稳定的政府和货币。

土耳其：土耳其东部与伊朗接壤，伊朗的谷物交易商似乎正越来越依靠土耳其银行来进行支付。与伊朗的联系可能是土耳其最近表明有兴趣购买印度小麦原因之一。此外，土耳其可能会越来越像一个饲料谷物的大买家。土耳其似乎不太可能成为玉米的主要生产国，因为政府宣布不会种植转基因作物。土耳其只允许进口转基因玉米用于动物饲料。

欧盟和俄罗斯：据彭博社报道，欧盟建议将 30% 直接农业支付与环保政策联系在一起。这样的政策可能是各欧盟成员国的公司继续寻求在俄罗斯扩大农场经营的原因之一。最近，一家瑞典公司在俄罗斯增加了 20 万公顷的土地储备。粮食出口增加可能使俄罗斯在 2011/12 成为世界第二大小麦出口国。同时，俄罗斯已禁止从欧盟进口猪和牛。

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	稳定	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	稳定	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	稳定 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	\$20.00	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	\$18.50	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	\$21.00	稳定	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	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	\$34.00 \$37.00	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	\$34.00	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 \$1.00 下跌 \$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	\$20.00	下跌 \$0.50	小型灵便型船价格高出 1.5 美元/吨
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$46.00 \$41.00	下跌 \$1.00 下跌 \$0.50	
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 3 月 30 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	17293	17053	240	1.4%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	7945	8155	-210	-2.6%

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 30 日	
4 周前	\$7.50-\$7.60
3 周前	\$7.80-\$7.90
2 周前	\$7.75-\$7.80
1 周前	\$7.45-\$7.70
上周	\$7.40-\$7.50

10. 利率

利率(%): 2012 年 3 月 28 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)	1.05	1.05	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