



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9日

美国谷物协会的客户们，大家好！

我们很荣幸地宣布楼瑞恩博士（Bryan Lohmar）将出任美国谷物协会北京办事处主任。楼博士有很丰富的业内知识和经验，最近一直担任邦吉中国上海公司经济研究主任，之前曾担任美国农业部经济研究局经济专家，专注于农产品和贸易方面的广泛题目，几乎都与中国有关。

楼博士毕业于美国加州大学戴维斯分校，获得农业经济学博士，曾撰写过大量关于中国商品供求趋势、中国自然资源的挑战和未来需求等方面的论文。他曾和几位业内杰出的学者工作过，包括美国斯坦福大学教授 Scott Rozelle，和中国科学院农业政策研究中心的黄季琨教授。

楼博士将于四月下旬开始在协会工作。我们期待着楼博士的上任，并感谢执行主任牛一山先生在过去一年中所做的额外工作。

美国谷物协会国际项目运作副总裁，丽贝卡·布拉特尔
2012年3月30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 5 月份玉米期货 | | | | | |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| \$/Bu 美元/ 蒲式耳 | 周一 4月2日 | 周二 4月3日 | 周三 4月4日 | 周四 4月5日 | 周五 4月6日 |
| 变化 | 0.1100 | 0.0325 | -0.0150 | 0.0150 | - |
| 收盘价格 | 6.5500 | 6.5825 | 6.5675 | 6.5825 | - |

| | | | | | |
|----------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------------|----------------------|
| 影响市场的因素 | 在上一周周五的强势收盘后，陈玉米的买盘持续进行。但对作物生产有利的天气和大豆-玉米价差交易似乎使玉米期价的反弹放缓。 | 玉米期价的上升势头继续放缓，原因是美元走强和对作物有利的长期天气预报。 | 美元继续走强、原油价格上涨2美元和进一步的获利回吐似乎遏制住了近期的玉米期价反弹。 | 获利回吐抵消了良好出口数据的影响，玉米期货基本以平盘报收。 | 耶稣受难日休市一天。我们祝大家节日快乐。 |
|----------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------------|----------------------|

展望：美国农业部（USDA）周一下午发布的作物种植进展报告显示至4月1日，美国已完成了3%的玉米播种。相比之下，去年同期只有2%而前五年同期玉米播种的平均值也是2%。如果考虑到在4月6日前播种会使许多美国中西部的农民的农业保险失效，这一播种进度还是合情合理的。气温低于华氏30度会对新生玉米产生严重伤害。（美国高粱播种已完成16%，上一季和近五年的平均值都是13%。）

目前的天气预报显示中部玉米种植带在4月10日左右有出现霜冻的微小可能，但除此以外的后期天气预报有利于玉米播种。许多农民已更新了农机，一些全新的更为宽大的播种机能覆盖很大的土地面积。本季的玉米播种在5月中旬前完成的可能性很大。这些将在USDA未来的作物种植进展报告中得到越来越多的报道。

在上一周周五的USDA报告出台前，新粮（2012年12月）合约似乎突破了收敛三角形下方的支撑位，下跌至5.25美元。如果周五的报告利空，这种走势的前景是交易价格继续下跌。但低于预期的大豆种植面积和低于预期的玉米库存支撑了玉米价格。所以，陈粮合约（5月和7月合约）价格从价格交易区间的底部反弹到了顶部。该价格区间去年秋季至今已完全确定。12月合约反弹至5.4美元以上，近月5月合约反弹至约6.55美元。

许多仍持有陈粮的玉米生产者似乎正在等待，看看5月合约能否有机会突破目前的交易区间，进入前期6.88至7.06美元的区间。要让这样的事发生必须有合理的理由，因为许多养殖场正积极准备提高其夏季饲料中小麦的配比。美国冬小麦目前58%的“优良率”远高于去年的37%。此外，巨大的酒精库存和汽油需求的减少都不鼓励增加酒精产量。目前良好的天气状况也可能鼓励玉米买家在全球出口市场上随买随用，只要不出现什么大的问题。所以，任何突破目前交易区间上限的企图都可能成为仍持有陈粮的玉米生产者销售产品的好机会。

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4月5日 | | | |
|-------------------------|---------|---------|--------|
| 谷物品种 | 4月5日 | 3月30日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 5月 | 658.25 | 644.00 | 14.25 |
| 7月 | 652.25 | 643.25 | 9.00 |
| 9月 | 569.25 | 563.25 | 6.00 |
| 大豆 | | | |
| 5月 | 1434.00 | 1403.00 | 31.00 |
| 7月 | 1437.75 | 1408.25 | 29.50 |
| 8月 | 1429.25 | 1400.50 | 28.75 |
| 豆粕 | | | |
| 5月 | 391.90 | 388.70 | 3.20 |
| 豆油 | | | |
| 5月 | 56.64 | 55.10 | 1.54 |
| 芝加哥小麦 | | | |
| 5月 | 638.50 | 660.75 | -22.25 |
| 7月 | 646.25 | 674.00 | -27.75 |
| 9月 | 659.25 | 690.00 | -30.75 |
| 堪萨斯城小麦 KCBOT | | | |
| 5月 | 662.00 | 697.50 | -35.50 |
| 7月 | 672.00 | 707.00 | -35.00 |
| 9月 | 686.00 | 722.00 | -36.00 |

| 明尼阿波利斯小麦 MGE | | | |
|-----------------|--------|--------|------|
| 5月 | 846.00 | 837.50 | 8.50 |
| 7月 | 839.00 | 833.50 | 5.50 |
| 9月 | 839.00 | 833.50 | 5.50 |

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

在（4月5-8日）的5天中，降水将继续覆盖西北太平洋地区和落基山脉北部地区，降水量可能高达1英寸。中部平原地区至德克萨斯西部，以及美国东南大部很可能迎来降雨。大部分雨水预计将覆盖从阿拉巴马南部和密西西比河至南卡罗来纳的广大地区，雨量可能达到2英寸。落基山（偏高6-9华氏度）至墨西哥湾沿岸（偏高3华氏度）预计气温偏高；而西海岸气温偏低并伴有持续降雨。

CPC 6-10日天气预报（4月9-13日），美国西部和中部的广大地区气温偏高；而东海岸和西海岸的雨水将使气温保持偏低水平。田纳西河流域和西北太平洋地区北部最有可能迎来降雨，而偏低气温最有可能覆盖五大湖地区和从亚利桑那到德克萨斯的美国西南地区。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29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 | 458,100 | 404,700 | 21,343.5 | 25,821.6 | -24% |
| 玉米 | 982,900 | 793,100 | 24,002.5 | 34,066.0 | -12% |
| 高粱 | 3,800 | 11,200 | 538.3 | 617.4 | -77% |
| 大麦 | 0 | 300 | 83.0 | 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29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 | 787,152 | 564,309 | 24,212,284 | 25,531,358 | 95% |
| 高粱 | 50,015 | 19,356 | 988,963 | 2,244,636 | 44% |
| 大豆 | 785,318 | 678,032 | 27,568,039 | 35,393,319 | 78% |
| 小麦 | 418,881 | 417,983 | 22,497,753 | 27,160,915 | 83% |
| 大麦 | 1,568 | 5,312 | 137,991 | 114,695 | 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 29 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 | 13,649 | 46% | 1,283 | 96% | 1,611 | 82% |
| 西北太平洋沿岸港口 | 9,353 | 32% | 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 | 6,644 | 22% | 60 | 4% | 358 | 18% |
| 总计 (千蒲式耳) | 29,646 | 100% | 1,343 | 100% | 1,969 | 100% |
| 总计 (吨) | 753,038 | | 34,114 | | 50,015 | |
| 白玉米分国别装船: (吨) | | | | | | |
| | | | 2,896 | 到日本 | | |
| | | | 31,218 | 到墨西哥 | | |
| 总计 (吨) | | | 34,114 | | | |
| 高粱墨西哥湾装船: (吨) | | | | | | |
| | | | | | 7,214 | 到日本 |
| | | | | | 33,707 | 到苏丹 |
| | | | | | 9,094 | 到墨西哥 |
| 总计 (吨) | | | | | 50,015 | |

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 月下半月 | +63 K | \$283.94 | +1.16 K | \$304.80 |
| 5 月 | +64 K | \$284.33 | +1.16 K | \$304.80 |
| 6 月 | +64 N | \$281.97 | +1.16 N | \$302.44 |
| 7 月 | +66 N | \$282.75 | +1.16 N | \$302.44 |

| 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 |
| 4 月 | +80 K | \$290.63 | +80 K | \$290.63 |
| 5 月 | +80 K | \$290.63 | +80 K | \$290.63 |
| 6 月 | +85 N | \$290.23 | +85 N | \$290.23 |

| 饲用大麦 (美元/吨离岸价) | | | |
|----------------|-------|-------|-------|
| 水分最高 15% | 5 月 | 6 月 | 7 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 | \$177 | \$175 | \$175 |

| | | | |
|----------------------|-------|-------|-------|
| 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 | \$595 | \$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 4 月 5 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 | 251 | 246 | 244 |
| 美国墨西哥湾离岸价 FOB | 278 | 271 | 268 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 PNW | 284 | 281 | 268 |
| 铁路到达美国加州港口 | 272 | 268 | 267 |
| 德州的 Mid-Bridge Laredo | 274 | 271 | 269 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan) | 329 | 325 | 323 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung) | 317 | 316 | 313 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉） | 338 | 336 | 334 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达） | 335 | 333 | 331 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang) | 334 | 331 | 331 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 331 | 329 | 327 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama) | 331 | 329 | 327 |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang) | 330 | 328 | 328 |
| 40 尺集装箱中国上海港口到岸价 | 324 | 323 | 321 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 264 | 263 | 260 |

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：经销商似乎一致认为上周市场以清淡开场，因为 DDGS 的买家仍希望有机会得到前一周的价格。同时，一些卖家为自己在 USDA 报告出台前的竭力抛售而懊恼不已。

新奥尔良港市场 4、5 月船期的到岸价似乎有小幅反弹；但 4 月的需求似乎已放缓，而 5 月的需求许多仍未显现。上周，中国的买家为清明节而离场。菲律宾的买家正庆祝圣周节。国际买家正在采购 5 月发货的产品。似乎大家对 5 月从美国西海岸发货的集装箱装运的 DDGS 非常感兴趣，因为许多买家

希望在 6 月的反倾销裁决出台前购买到更多的 DDGS。（大多数集装箱装运的航线的海运费已上调了 4 美元/每吨。）

在美国国内，4 月的需求强劲而 5 月疲软。目前，人们感到美国国内和加拿大市场已企稳。上周的交易量并不大。需求似乎继续走弱，使一些主要酒精厂的库存可以销售到下个月。

总体展望是随着国际买家重返市场，本周的交易会增加。买家所需的 DDGS 的脂肪含量至少要达到 8%。

酒精评论：美国环保署（EPA）批准了第一个登记为 E15 汽油生产酒精的厂商的申请。在 E15 推向市场前，登记手续是必须的。制造商必须首先确保零售加油站理解并实施与 E15 相关的标签规则。为帮助 E15 汽油的推广，目前的监管当局已制定了在未来 5 年帮助加油站安装 1 万个混合油泵的目标。ADM 公司（Archer Daniels Midland）、嘉吉（Cargill）和其他 18 家公司已从 EPA 获得销售 E15 汽油的许可。

美国目前的酒产能为 147 亿加仑。尽管至 2015 年美国一年需要消耗 150 亿加仑的酒精，今年却可能只消耗 132 亿吨，这导致了目前的大量库存。所以，农业部长最近称 E15 的前景是“上帝所赐”。但需要注意的是，也有一些对立的观点。协调研究理事会（Coordinating Research Council）的一份最新报告认为甚至是最新型号的汽车也会受到 E15 汽油的损伤，该报告得到了汽油和汽车制造业的支持。但 world-grains.com 网站的报道指出，国际能源署的首席经济学家称自 20 世纪 70 年代以来，每次全球经济衰退的都伴随着高企的油价。国际能源署还指出至 2050 年，世界可能有 27% 的运输用燃油将使用生物燃料。

7. 各国新闻：

罗马尼亚：罗马尼亚是欧洲仅次于法国的第二大玉米生产国。近年来其产量和生产稳定性逐步提高。罗马尼亚去年的玉米和小麦产量创近 10 年来最高纪录。所以罗马尼亚成功地保障了对北非国家的玉米销售，继南非之后成为第二梯队的玉米供应国。

南非：南非的玉米产量由 60% 的白玉米和 40% 的黄玉米组成。上一季 1130 万吨的玉米总产量中有 900 万吨用于国内消费。高企的全球玉米价格使出口更为强劲，而目前该国的玉米库存非常吃紧。这种紧张局面最终将得到缓解，因为南非的玉米收割季节从 4 月开始直至 6 月。

北非：寒冬和有限的降雨预计会使阿尔及利亚和摩洛哥的冬季谷物欠收。干燥的天气状况已进一步局限在摩洛哥和阿尔及利亚西部。（阿尔及利亚东部和突尼斯已迎来了良好的降雨。）在摩洛哥、阿尔及利亚和突尼斯，谷物生产几乎没有人工灌溉。所以产量极易受天气变化的影响，且不稳定。

乌克兰：关于乌克兰冬小麦和大麦受损的报道令人沮丧。最新的估计是冬小麦将减产 40%，冬大麦将减产 70%。这可能导致大面积抛荒。如果春季雨水充足，乌克兰的玉米种植面积有望超过目前的预期。有限的存储设施和物流上的优势可能使乌克兰在今秋成为气势汹汹的玉米出口国。

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 | \$29.00 | 下跌 \$0.50 | 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 | \$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 | 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 | \$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 | \$27.00 | 上涨 \$0.50 | 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 | \$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 | 稳定 稳定 | 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 | 稳定 | 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 | 稳定 稳定 | |
| 55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China | \$47.00 | 稳定 | 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 4 月 5 日

| 航线 | 上周 | 前一周 | 变化 | % |
|--------------------|-------|-------|------|-------|
| | | | | 变化 |
| P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本 | 17265 | 17293 | -28 | -0.2% |
| P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本 | 7458 | 7845 | -387 | -4.9% |

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 4 月 5 日

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

10. 利率

| 利率(%): 2012年4月3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) | 0.73 | 0.74 | 0.74 |
| 伦敦银行间利率(1年) | 1.05 | 1.05 | 1.06 |

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