



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23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16日	周二 4月17日	周三 4月18日	周四 4月19日	周五 4月20日
变化	-0.0600	-0.0650	-0.1500	0.1925	-0.0850
收盘价格	6.2325	6.1675	6.0175	6.2100	6.1250
影响市场的因素	极佳的播种进度和土壤水分的恢复刺激基金降低多单仓位。	周一下午确认了创纪录的玉米播种进度，使市场继续抛售玉米合约。	随着陈/新粮价差的缩小，近月5月合约继续遭强烈抛售。	潜在中国买盘的传言和现货基价的持续走强似乎使陈玉米期价筑底反弹。	缺乏中国买盘使贸易商继续抛售其投机性陈粮合约。

展望：周一下午美国农业部发布的农作物生长报告显示，4月15日的美国玉米播种已完成17%，而过去五年同期的平均水平为5%。大麦播种已完成33%，也高于过去五年同期17%的平均水平。高粱的播种进度为18%，与过去五年平均水平持平。

当前快速的播种进度意味着5月10日的WASDE报告很有可能上调对今秋玉米单产的预期。高于常年的单产预期结合较大的种植面积，将使对2012/13年度(始于9月1日)期末库存的预期出现反弹，使预期值远高于警戒水平。

玉米期货价格反映了当前2011/12年度(陈粮)的供给吃紧，但目前正在种植的2012/13年度(新粮)玉米的库存潜力巨大。4月的第一周，5月和7月合约交易价格比2012年12月合约高出一个多美元。本周，价差缩小至70美分以下水平。

在当前的 2011/12 年度中, 大约有 37% (19 周) 的陈粮仍用作饲料谷物。玉米价格可能依然波动, 尤其是在玉米授粉之前, 且所有期货合约都可能因市场对天气状况的恐慌而出现反弹; 然而, 新粮和陈粮之间的价差可能继续收窄。最终中国将重返美国玉米市场, 但他们很可能会购买新粮。

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 20 日			
谷物品种	4 月 20 日	4 月 13 日	净变化
玉米			
5 月	612.50	629.25	-16.75
7 月	603.00	620.75	-17.75
9 月	545.00	555.50	-10.50
大豆			
5 月	1446.75	1436.75	10.00
7 月	1449.50	1440.75	8.75
8 月	1437.50	1424.75	12.75
豆粕			
5 月	406.00	395.80	10.20
豆油			
5 月	55.83	56.52	-0.69
芝加哥小麦			
5 月	615.75	623.50	-7.75
7 月	623.00	630.25	-7.25

9月	638.75	644.50	-5.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
5月	626.00	643.00	-17.00
7月	635.50	652.00	-16.50
9月	651.00	666.25	-15.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
5月	791.00	824.25	-33.25
7月	794.25	820.50	-26.25
9月	794.25	820.50	-26.25

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

未来4天(4月20-23日)，一锋面系统预计将跨越美国的中部和东部，并在锋面南部的墨西哥湾上空形成低压区。低气压中心将向东北转移到卡罗莱纳州和弗吉尼亚州，强度逐渐增加。其引发的大雨(2.0至3.5英寸)将大大缓解当前东海岸地区的旱情。锋面向西北方向穿越五大湖地区和中西部，带来的中到大雨(1.5至2.0英寸)将有助于缓解中西部地区和五大湖北部的干旱。锋面活动还将覆盖西海岸，但大部分相关降雨将覆盖没有遇到干旱问题的西北太平洋沿岸地区。

CPC 6-10日天气预报(4月24-28日)，北部边境各州大部和加利福尼亚南部偏西地区降水偏多。其余48州降水偏少。西北山区和阿巴拉契亚山气温偏高，而西海岸和佛罗里达半岛气温偏低。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4月12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	395,200	632,300	22,415.6	26,639.7	-23%
玉米	357,800	1,114,500	25,774.9	35,325.6	-13%
高粱	35,200	500	548.6	651.2	-77%
大麦	300	0	83.0	85	-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4月12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	1,089,068	593,469	25,988,525	27,566,054	94%
高粱	4,217	13,869	1,007,048	2,453,533	41%
大豆	491,657	718,394	28,839,053	36,450,933	79%
小麦	700,676	479,138	23,693,243	28,979,297	82%
大麦	0	174	138,165	115,392	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 4 月 12 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	29,987	70%	223	69%	0	0%
西北太平洋沿岸港口	7,056	17%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	331	1%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	5,177	12%	101	31%	166	100%
总计 (千蒲式耳)	42,551	100%	324	100%	166	100%
总计 (吨)	1,080,838		8,230		4,217	
白玉米分国别装船: (吨)						
			5,665	到哥伦比亚		
			25	到韩国		
			2,540	到墨西哥		
总计 (吨)			8,230			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					4,217	到墨西哥
总计 (吨)					4,217	

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
5月	+66 K	\$267.11	+1.30 K	\$292.30
6月	+72 N	\$265.73	+1.30 N	\$288.56
7月	+68 N	\$264.15	+1.28 N	\$287.77

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
5月	+80 K	\$272.62	+80 K	\$272.62

6月	+85 N	\$265.73	+85 N	\$265.73
7月上半月	-	-	+25 N	\$247.23

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	\$300

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	5月	6月	7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%	5月	6月	7月
新奥尔良港口	\$597	\$597	\$597
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20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	255	250
美国墨西哥湾离岸价 FOB	268	264	260
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	264	250	250
铁路到达美国加州港口	258	252	251
德州的 Mid-Bridge Laredo	272	270	264
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	325	321	320
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	324	321	320
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	337	329	333
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	333	327	327
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	334	327	328
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	334	327	328
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)		323	
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	327	322	325
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	323	320	320
美国堪萨斯城铁路货场	260	260	255

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： 经销商称酒精工厂春季检修所造成的近期 DDGS 短缺，已不再是市场价格的主要驱动力。大多数服务西部 DDGS 市场(爱荷华州/内布拉斯加州)的工厂已经重新开工。少数几个仍然停产检修的工厂似乎不会在此时驱动市场价格。

DDGS 价格总体而言近强远弱。在加拿大部分市场的 DDGS 供应会有所推迟，而当地小麦和大麦价格继续保持坚挺。然而，一些经销商惜售，因为他们还没有买到玉米或根本不想折价出售，除非万不得已；他们认识到近期玉米市场的任何下调都会跟随着一波反弹行情。他们也意识到豆粕价格相对 DDGS 的比价有所上涨。最后，各经销商还发现优惠的卡车和集装箱运费可能很难在未来持续。这些变化的结果是许多国内买家继续随买随用，并焦急地等待价格下跌。在某些地区，一些经销商称 5 月合约已经售罄，而直至 6 月的国内需求都很稳定。但是最近所有地区的最大需求拉动都来自出口市场。

有报道称来自中国和越南买家的需求显著。中国买家希望购买的 DDGS 能在今夏的反倾销裁决前交付，此举拉动了需求。越南方面，他们不仅因可支配收入的增加而消耗更多的肉品，而且还把大量的活猪运往中国。经销商称韩国和印尼的询盘需求也很强烈。

酒精评论： 阿根廷对 YPF（西班牙能源公司雷普索尔的石油业务部门）的国有化的很可能遭到欧盟的报复。报复行动的主要受益者可能是欧盟自己的生物燃料行业，目前该行业未能满负荷运行。然而，一些需求的增加也可能转向美国酒精和 DDGS 的生产者。

美国酒精产业发展到目前的规模，其成功主要源于联邦政府的支持。能源和气候变化部首席助理 Heather Zichal 称：

“现在当我们生产更多的生物燃料的同时，关注发展也是十分重要的。回想一下美国从马背到铁路，然后再到轿车和卡车的历史，那时我们并非单打独斗”。她说：“我们铺设轨道，建造公路并架设桥梁以加速这一进程。我们在生物燃料方面需要作出类似的努力。”

美国酒精生产商目前正努力处理巨大的库存，因为汽油价格的上涨使石油消费以每年 5% 的速度减少。汽油消费减少直接转化为酒精消费的减少。然而，美国农业部正设法在全国投资数百万美元安装混合燃料泵，以借此提振需求并改善美国酒精业的基础设施。几个星期前（4 月 2 日），美国环保署（EPA）批准了 18 家公司销售含 15% 酒精的混合汽油（E15）。让每加仑 E10 过渡到 E15 似乎不可能在短期内实现。但即使是在 10% 混合限制的基础上增加 1% 或 2% 都可能使酒精库存明显减少。

7. 各国新闻：

阿根廷： 阿根廷对 YPF（西班牙能源公司雷普索尔的石油业务部门）的国有化很可能会对全球的粮食和油料市场产生间接冲击。欧盟可能采取强烈的报复措施，并且可以暂停从南美国家购买粮食和油料。采取这种行动的时机可能对阿根廷非常不合时宜，因为该国目前正在收割玉米、并公开表明有意将其玉米出口配额提高至 1050 万吨。如果阿根廷想要降低价格以夺回失去的业务，目前事态的发展和有限的库存短期内可能损害其他全球饲料谷物生产者。长远来说，这种行动会使阿根廷的农民恼火，并阻碍未来产量的增加。

中国： 中国的国内酒精生产似乎正在下降，因为针对粮食为原料的酒精生产者的补贴被削减了一半以上，所有的政策支持至 2015 年都将结束。彭博社的数据表明，这种政策变化旨在确保家畜饲料的供应。中国酒精生产始于大约 10 年前，当时是作为吸收玉米过剩产量的手段。玉米产量过剩已不再

是一个问题，随着消费者对肉类的的需求持续高于供给，中国的玉米价格最近已达到创纪录的水平。尽管中国的玉米生产可能很快超过水稻，中国仍可能在 2014 年取代日本，成为全球最大的玉米进口国。

欧盟：法国、西班牙和东欧罗马尼亚和保加利亚的欧盟玉米生产者上周迎来了有利降雨。尽管目前的天气看起来有利今秋玉米的丰收，一些客户对玉米品质不太满意。例如据道琼斯网报道，目前世界上最大玉米进口国日本由于质量原因决定暂停购买欧洲玉米。（日本买家最近已开始货比三家，但他们习惯使用高质量的美国玉米）。

墨西哥：墨西哥城位于墨西哥玉米种植带的中心，其 40 英里以外的波波卡特佩火山喷出的岩石灰数量有限。如果火山喷发可促进一些降雨云的发展，墨西哥的农民将感激不尽。春播正在进行中，该国仍然干燥且气温偏高。

乌克兰：彭博社称，2012 年乌克兰的玉米产量可能达到 2200 万吨。这将使乌克兰在玉米生产和出口两方面都与阿根廷旗鼓相当。随着该国计划在敖德萨港建造每年能处理的 400 万吨谷物的储运终端，乌克兰作为稳定的粮食生产者的重要性不断提高。其稳定性和不断增加的重要性的另一个标志是芝加哥商品交易所的黑海小麦期货合约的推出。一手合同为 136 吨 (5,000 蒲式耳)，与当前美国小麦期货合约相当。如果该新合约在市场取得成功，那么似乎也有可能最终推出黑海玉米合约。

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	\$53.50	上涨\$1.00	小型灵便型船,54 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$30.00	上涨\$0.50	小型灵便型船,31 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	\$52.00 \$28.50	上涨\$1.00 上涨\$0.50	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	\$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	\$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	\$29.00	上涨\$2.00	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	\$37.00 \$38.00	上涨\$2.00 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	\$36.00	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	\$32.00 \$38.00	上涨\$2.00 上涨\$2.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及 27 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$21.50	上涨\$1.00	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	\$49.00 \$44.00	上涨\$1.50 上涨\$3.00	

55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$49.00	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 4 月 19 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	20,014	18,395	1,619	8.8%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	10,624	8,755	1,869	21.3%

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 20 日	
4 周前	\$7.45-\$7.70
3 周前	\$7.40-\$7.50
2 周前	\$7.70-\$7.80
1 周前	\$7.90-\$8.00
上周	\$7.75-\$7.80

10. 利率

利率(%): 2012 年 4 月 18 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	0.73	0.74
伦敦银行间利率(1 年)	1.05	1.05	1.05

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