



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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2009年3月16日

### 《全球玉米供求及市场研讨会》通知:

美国谷物协会北京办事处和山东省饲料工业协会, 广西壮族自治区饲料工业办公室计划共同举办《全球玉米供求及市场研讨会》, 届时将邀请山东和广西的饲料, 养殖, 淀粉和酒精行业, 玉米贸易公司及感兴趣的有关部门, 尤其是获得了 2009 年玉米进口配额的企业参加。我们将特别邀请两位专家就美国和中国的情况和与会者交流, 探讨。使大家更好的了解和掌握当前和今后国际和国内玉米的供求, 贸易等情况, 争取在当前全球金融危机的严峻形势下, 在 2009 年战胜困难, 成功度过难关。

#### 《全球玉米供求及市场研讨会》的有关事项如下:

时间: 2009 年 3 月 30 日 09:00-12:30 研讨会; 12:30-14:00 午餐

地点: 南宁市民族大道 88 号, 广西沃顿国际大酒店三楼南北极星厅

时间: 2009 年 4 月 1 日 09:00-12:30 研讨会; 12:30-14:00 午餐

地点: 济南市天地坛街 3 号, 济南贵和皇冠假日酒店, 皇冠宴会 A 厅

#### 题目及讲演人:

1. 原油暴跌背景下, 2009 年国际玉米种植变化, 价格走势以及玉米的供求形势。

- 美国谷物协会聘请的技术顾问, 美国 The ProExporter Network 公司经济政策分析师罗斯·库沃斯 (Ross Korves)

2 中国玉米的供求现状和 2009 年的展望

- 上海汇易咨询有限公司总经理李强

---

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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

### 1. 芝加哥期货交易所和全球市场新闻:

上周市场开始像个稳定剂, 原因是股票市场下跌, 美元上涨和贸易商们只是在等待美国农业部公布的 3 月份全球供求预测报告。但是玉米的贸易商们还在观察其它事情, 如: 能源市场 (上涨), 每周的出口检验数量 (上涨), 农场主们 (惜售), 和春天播种的天气 (湿的)。上周一, 3 月份的玉米期货收盘时涨了 4.50 美分/蒲式耳, 而在当天盘中, 该价格更高。

上周二, 股票市场的大调整, 拉高玉米 9.50 美分/蒲式耳, 加上预测燃料酒精产量增加和将是一个湿的春天。商品基金购买了 1.2 万手合约, 虽然显然目前的需求松懈, 在仅仅是合同月份的第 10 天, 就交割了 1,160 手合约。到上周三, 需求展望变得更强烈, 因为美国农业部使大家大吃一惊, 在预

测的需求方面，净增加了 5 千万蒲式耳（燃料酒精的消费量增加了 1 亿蒲式耳，而玉米出口减少了 5 千万蒲式耳），结果是年末库存量减少了 5 千万蒲式耳。然而，围绕着该需求增加的反弹没持续多久。金融市场平淡，原油下跌，而每个人的注意力都在全球的玉米库存预测上涨的事实上，玉米期货损失了当天所有上涨的还不够（共跌了 10.75 美分/蒲式耳）。

然后上周四，由于股票市场又一次地受到鼓励，所以期货市场又转回来了，而这是因为需求的创新或破坏，商品也被推高。上周的出口也很积极（109.2 百万吨），所以 3 月份的玉米期货当天收盘时大涨了 20.75 美分/蒲式耳。从极限观点看更重要的是，5 月份的玉米合约突破了阻力，收盘于 3.85 美元/蒲式耳。

## 展望

在美国玉米播种的这个春天，天气和价格将继续是变数。一个预测是有 500 万英亩的面积没包括在美国农业部的预测内，而在今后的数周内，价格优势的变化将不大，加上春天早播的条件，将决定这些耕地的用途。当然，农场主们想要他们的玉米价格在 4 美元/蒲式耳，但是如果期货能够弥补一些他们基差的负 20-30 美分/蒲式耳，那他们可能会多卖出些。而相反，有些人称，如果春天天气好的话，农场主们将种玉米 - 这将太诱人了。有人讲这可能很重要。

## 2. 芝加哥期货 芝加哥2009年3月份的玉米期货 (CH9):



## 目前现货

### 市场的价值:

期货市场的价格: 2009年3月13日			
谷物品种	3月13日	3月6日	净变化
玉米			
3月	375.00	352.75	22.25
5月	388.50	361.5	27.00
7月	398.25	371	27.25
大豆			
3月	882.50	879	3.50
5月	876.50	867	9.50
7月	875.25	866	9.25
豆粕			
3月	286.00	274.2	11.80
豆油			
3月	29.80	30.76	-0.96
芝加哥小麦			

3月	506.50	516.25	-9.75
5月	518.25	527	-8.75
7月	530.75	538.75	-8.00
<b>堪萨斯城小麦 KCBOT</b>			
3月	570.00	568	2.00
5月	570.00	574	-4.00
7月	579.25	581.25	-2.00
<b>明尼阿波利斯 小麦 MGE</b>			
3月	630.00	631	-1.00
5月	609.25	613	-3.75
7月	600.75	605	-4.25

Source: World Perspectives, Inc.

### 3. 美国天气

有利的降雨又下在加州的北部到西北部地区。而加州南部到东南部地区几乎没有降雨，这加重了大平原南部地区的干旱。暴风雨系统带来的有利降雨通过了中西部的部分地区一直到东北地区。

**东部地区：**东北地区下中到大雨（超过2英寸），纽约西部最大。新英格兰北部的降雨也多于正常，而新英格兰南部地区接近正常。

**大湖地区：**大部分受干旱影响的地区没有获得该降雨，而仅该地区的南部得到些降雨。该地区长期的干旱情况没有改变。

**大平原和密西西比河三角洲地区：**从密西西比河到南部大平原一周来的降雨量远少于正常，这导致非正常的干旱扩大到中等，严重和特别干旱。

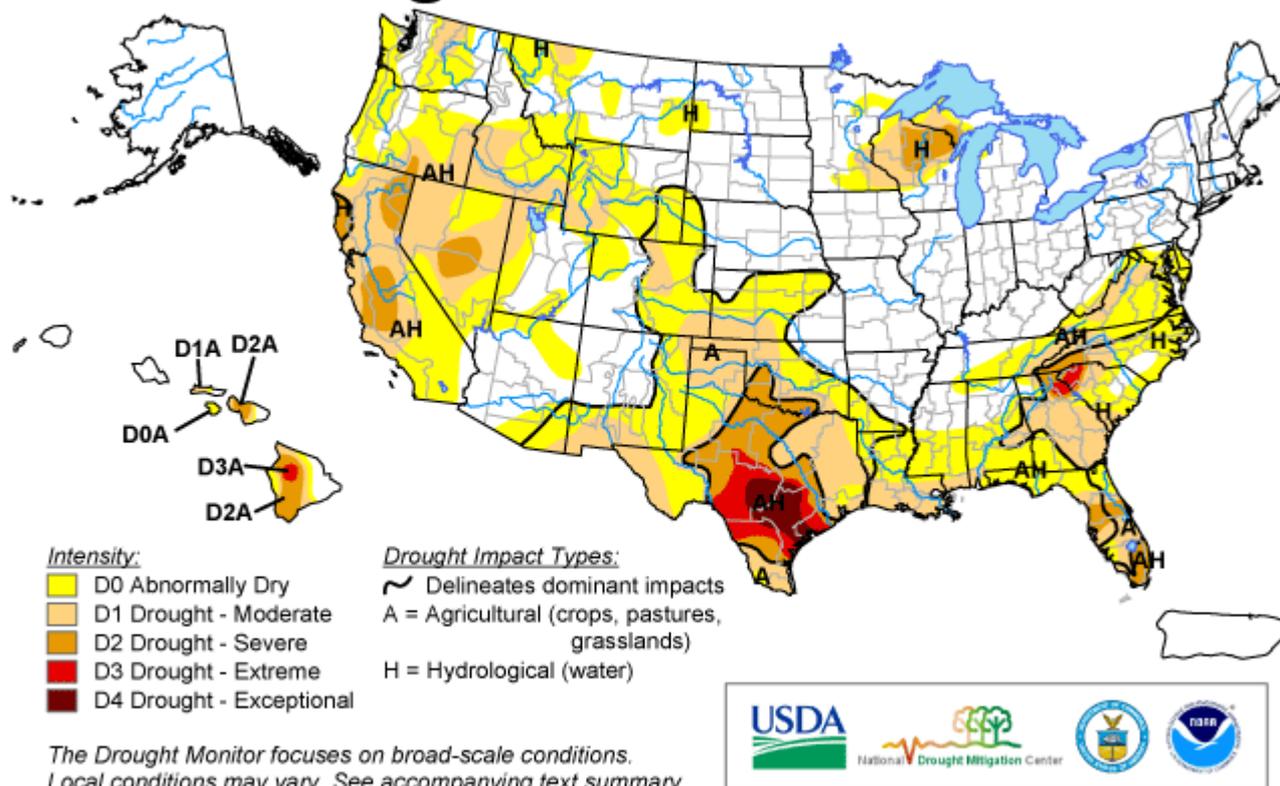
#### **美国干旱监视展望：本周**

今后5天的预报，（3月17-21日），密西西比河东部的整个地区的天气情况将比正常略凉。大平原的大部分地区和西部可能看到的气温将高于正常。除西北和东北地区外，全国大部分地区的降雨量可能正常或少于正常。阿拉斯加是干冷天气。

#### **美国干旱的监视地图：**

# U.S. Drought Monitor

March 10, 2009  
Valid 8 a.m. EDT



<http://drought.unl.edu/dm>

## 4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2009年3月5日					
	新销售 (吨)	今年已经出口量 (千吨)	占出口预测 的百分比	预测的出口量 (百万吨)	06/07 市场年度的 出口量 (千吨)
小麦	405,400	451,900	20,885.3	24,640.6	-24%
玉米	1,154,800	1,069,400	20,606.1	30,084.4	-42%
高粱	26,400	65,900	1,234.9	1,861.1	-68%
大麦*	0	0	205.1	228.2	-74%

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部全球观察

每周美国出口检验: 美国出口检验:

周出口截止2009年3月5日					
作物 (千蒲式耳)	出口检验		今年至今为止 2008/09	去年同期 2007/08	变化百分比 %
	3月5日	2月26日			
玉米	40,566	31,390	818,549	1,329,582	62%
高粱	2,372	1,426	77,197	188,015	41%
大豆	27,214	27,219	850,263	760,715	112%
小麦*	14,475	8,664	791,900	987,981	80%
大麦*	20	56	11,060	30,593	36%

Source: USDA/AMS, [http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA\\_GR101.TXT](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 2009 年 3 月 5 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	32,556	80%	216	100%	2,372	100%
西北太平洋沿岸港口	6,004	15%	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	1,790	5%	0	0%	0	0%
总计 (百万蒲式耳)	40,350	100%	216	100%	2,372	100%
总计 (百万吨)	1,098,165		5,878		64,556	
<b>百白玉米墨西哥湾装船: (千蒲式耳)</b>						
			5,878	到萨尔瓦多		
总计			5,116			
<b>高粱墨西哥湾装船: (千蒲式耳)</b>						
					34,373	到墨西哥
					30,183	到厄立特里亚
总计					64,556	

118

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 2 号 黄玉米 水分最高 15%	墨西哥湾港口		西北太平洋沿岸港口		大湖地区港口	
	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	基差 3 号黄玉米	离岸价 3 号黄玉米
3 月	N/O	N/O	+1.05 K	\$193.00		
4 月	+50 K	\$171.33	+1.05 K	\$193.00	+15 K	\$157.55
5 月	+52 K	\$172.12	+1.05 K	\$193.00		
6 月	+45 N	\$173.38				

白玉米(美元/吨离岸价)		
2 号白玉米离岸价 水份最高 15.0%	墨西哥湾	
	基差	离岸价
3 月		\$215
4 月		\$218
5 月		\$220

高粱 (美元/吨离岸价)				
2 号黄高粱 水分最高 15%	新奥尔良港口		得克萨斯港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价
3 月	+30 K	\$163.46	+30 K	\$163.46
4 月	+30 K	\$163.46	+30 K	\$163.46
5 月	+35 K	\$165.42	+35 K	\$165.42
6 月	+25 N	\$165.50	+25 N	\$165.50

饲料大麦离岸价格 (美元/吨) (FOB US \$/MT)				
	3月	4月	5月	6月
西北太平洋沿岸港口	N/O	\$200	\$200	
大湖地区				

玉米蛋白饲料 颗粒 (美元/吨离岸价)				
	3月	4月	5月	6月
新奥尔良港口	\$110.00	\$110.00	\$110.00	

玉米蛋白粉 (美元/吨离岸价)				
散装 蛋白含量 60%	3月	4月	5月	6月
新奥尔良港口	\$470.00	\$470.00	\$470.00	
至少 5 千至 1 万吨 所有的价格信息都仅供参考				

## 6. 美国 DDGS 的信息:

上周 DDGS 的价格随着玉米价格的趋势略涨。在我们进入到春夏月份时，DDGS 和玉米的比价将继续变化。我们听说现在奶牛的饲养在亏损，所以奶牛养殖者可能将尽快转到便宜的草料上。

**出口需求:** 集装箱的需求上周一直稳定，但不是压倒性的。芝加哥又有了集装箱的货源，所以在上周短暂停顿后，装集装箱的业务又开始了。上周曼谷召开的 VIV 饲料贸易展览（大约 2 万人参加），已经促进了些贸易活动。好几家美国谷物协会的会员单位参展，做贸易，并在与客户面对面的交流中加强了业务联系。估计上周用集装箱运往亚洲的 DDGS，卖了大约 1.5-2 万吨。一个会员单位报告他们卖给一个泰国客户 1 千吨，到岸价是 213 美元/吨。到新奥尔良的驳船报价满足了供应商的需求。墨西哥上周较安静，仅买了 5 千吨。

2009 年 3 月 5 日

DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36%	美元 / 吨		
	3月	4月	5月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF,	160	152	147
美国墨西哥湾离岸价 FOB	166	158	153
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW,	177	173	170
铁路到达美国加州港口,	176	172	169
德州的 Mid-Bridge Laredo	182	178	175
40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	219	209	209
40' 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	209	201	201
40, 集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	228	221	221
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	223	215	215
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	224	215	215
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	225	217	217
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	225	217	217
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	222	213	214
40 尺集装箱中国南方港口到岸价	219	211	211
美国堪萨斯城铁路货场	157	152	149

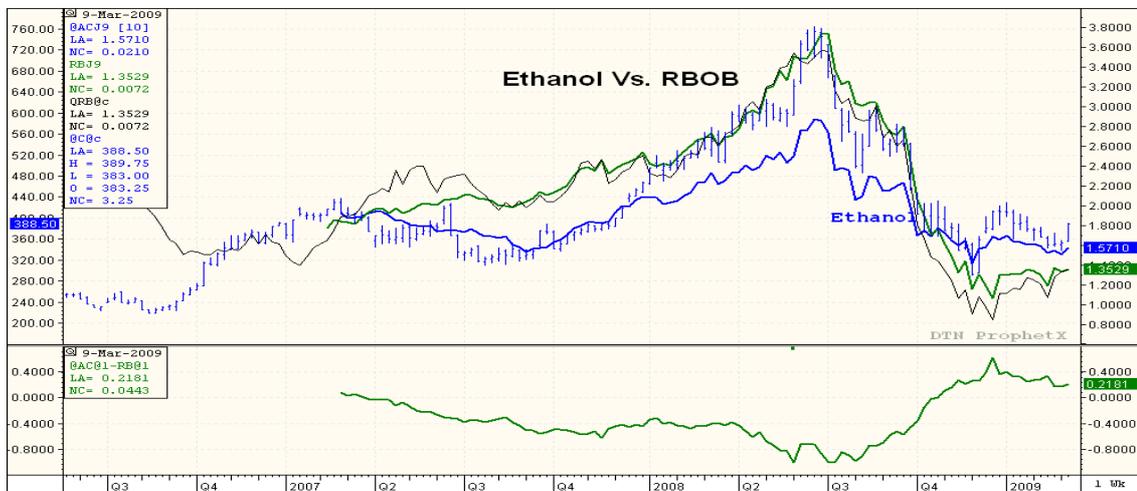
● DDGS 的价格将根据其质量指标，数量和供应商的不同而变化。

## 燃料酒精和汽油的比价

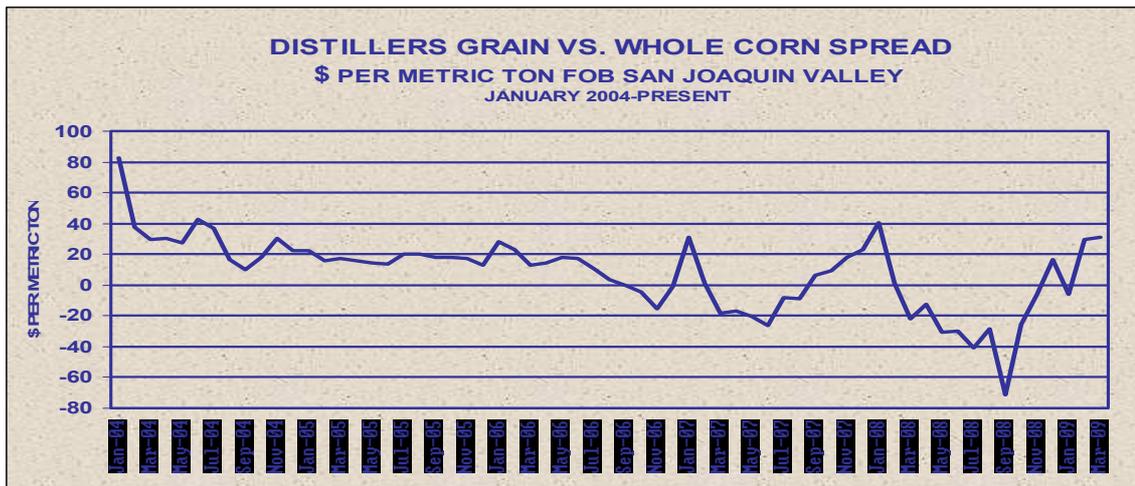
(绿色实线是纽约港口汽油价格美元/加仑)

(蓝色线是燃料酒精中西部离厂价, 芝加哥期货价格美元/加仑)

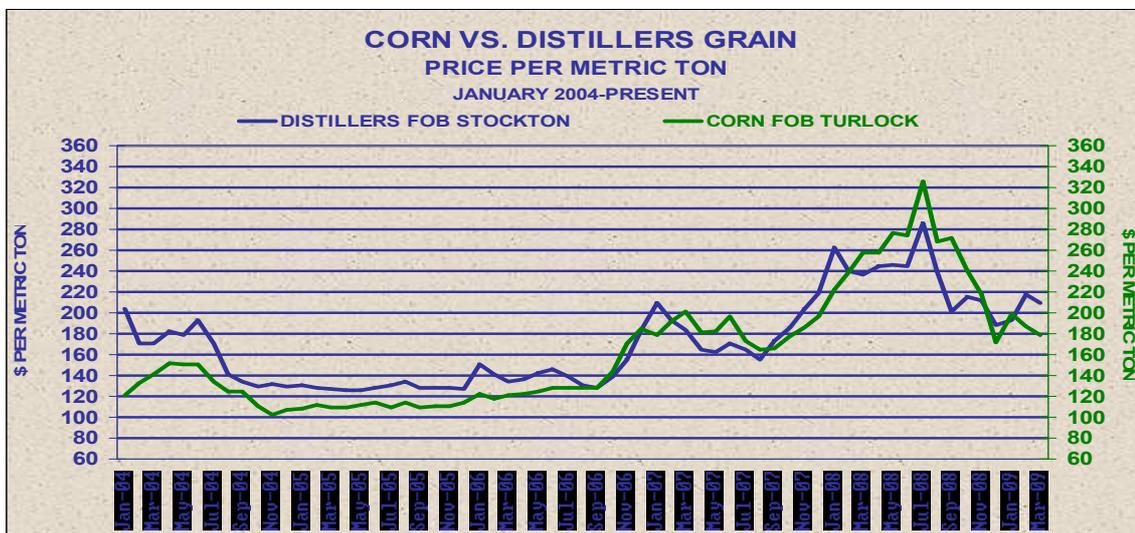
(蓝色条图线是芝加哥玉米期货价格美元/蒲式耳)



## DDGS 与玉米的比价



## DDGS 与玉米的比价



## 7. 各国新闻:

**阿根廷:** 2007/08年度于2月底正式结束, 共出口了1470万吨玉米, 这也正是预测的2008/09年度的玉米总产量。在过去的一年中, 伊朗成为一个重要的进口国, 进口了190万吨, 而2006/07年度仅进口了18万吨。

**中国:** 中粮集团的岳国君讲中国的玉米消费今年将减少, 并且库存上升。不算国家库存, 现在的库存为4千万吨, 大约24%的年产量。他建议给食品加工企业补贴, 让他们保存些玉米库存。

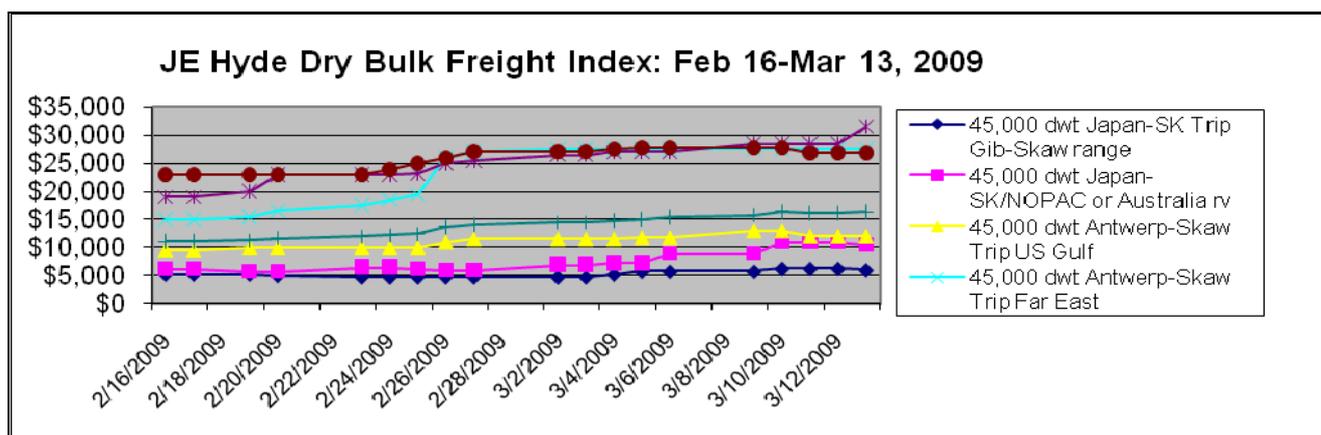
**印度:** 政府对2008/09年度产量的预测证明作物产量将减少, 玉米减少10.13%, 高粱减少8.7%。而玉米出口将继续, 政府将补贴离岸价格的5% (167美元 $\times$ 0.05%=8.35美元)。2009/10年度的产量估计也减产, 但家禽的产量也下跌了, 现在禽流感在打击东北地区的家禽生产。而由于饲料质量差, 所以西部的BENGAL地区的家禽行业也有问题。

**乌克兰:** 上周饲料大麦和玉米的价格一直平淡, 原因是饲料企业在等待春天价格的下跌, 而出口需求不旺。

## 8. 海运市场及其延伸

### J.E. Hyde 干散货船运费指数: 2009年3月13日

Route	03/09/09	03/10/09	03/11/09	03/12/09	03/13/09
45,000 dwt Japan-SK Trip Gib-Skaw range	\$5,750	\$6,250	\$6,250	\$6,250	\$6,000
45,000 dwt Japan-SK/NOPAC or Australia rv	\$9,000	\$11,000	\$11,000	\$11,000	\$10,500
45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip US Gulf	\$13,000	\$13,000	\$12,000	\$12,000	\$12,000
45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip Far East	\$27,500	\$27,500	\$27,500	\$27,500	\$27,500
45,000 dwt Canakkale Trip Far East	\$28,500	\$28,500	\$28,500	\$28,500	\$31,500
45,000 dwt USG Trip Skaw-Passero	\$27,750	\$27,750	\$26,750	\$26,750	\$26,750
Weighted Average	\$15,781	\$16,406	\$16,156	\$16,156	\$16,344



Source: J.E. Hyde

## 9. 海运费的评论

- 总的出口谷物检验数量回升了。
- 铁矿石和谷物的需求增加使海运费上涨。

## 10. 利率

利率	
%	上周

美国最低利率	3.25	3.25
伦敦银行间利率(6个月.)	1.96	1.69
伦敦银行间利率(1年.)	2.15	2.04

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](http://www.agribiz.com);  
[www.ams.usda.gov](http://www.ams.usda.gov); <http://www.bankrate.com>

顺致问候  
美国谷物协会北京办事处