



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

2009 年 3 月 30 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

1. 芝加哥期货交易所和全球市场新闻:

上周回顾:

玉米又有些追随了大的经济形势, 在上周一到上周中下跌, 在上周四停止下跌, 而在上周末又大幅下跌。

阿根廷的政治巨变和美国玉米带北部地区的降雨, 股票市场的钉子, 加上原油逐渐像想象的紧张, 成为上周一开盘时上涨的因素, 但是随后的平仓使 5 月份的玉米跌了 1 美分。虽然宣布了向南韩卖了不少, 但是前一周的出口检验数量比预测的少。阿根廷的情况, 也就是说没有谷物能够提供给市场, 支持了上周二的大豆, 但是却没能提高 5 月份的玉米, 使玉米又跌了 1.75 美分。

有些人解释市场的低成交量是因为贸易商们在简单地关注将于 3 月 31 日公布的谷物库存报告和播种意向报告，但是事情在上周三更糟了。“降雨造就谷物”的谚语，而没有考虑到播种的推迟，所以 5 月份的玉米在收盘时又跌了 8 美分。华尔街上周四的乐观帮助 5 月份的玉米涨了 5 美分，但是交易量相对弱。一位分析家称目前缺乏交易量实际上的原因是波动（希望投机商们回来！）。

到上周五，美元上涨，原油下跌，股票市场下跌，国库卷下跌，而玉米也下跌了 3.6 美分。当天是下跌日，小麦，大豆，大多数肉牛和生猪都下跌了，仅牛奶似乎在恢复，但这对该市场的意义不大，因为牛奶自今年初开始一直在下跌。这是回顾上周情况的一个好方法，玉米一直是波动的，而 3 月份的合约结束在 5 月份的合约一直高于 2 月份在 3 月份的低范围内。这种有活力的谈论一直持续到上周五的快乐时间。

展望

在离 3 月 31 日的播种意向报告和库存报告的公布还有仅仅几天了，看来玉米在可控范围内直到该报告被消化。如果本周的预测有误的话，那末将会有许多担忧的反应。总结一下，2009/10 年度目前在面临一个湿的开始，高原油价格，增加的燃料酒精的生产在增加消费，减少饲料小麦竞争的潜力，当然玉米的播种面积将下降（有些人认为大幅下降）。现在就这个假设打赌还为时过早，但是有些观点还是值得深思的。

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 27 日			
谷物品种	3 月 27 日	3 月 20 日	净变化
玉米	387.00	396.5	-9.50
3 月	397.50	407	-9.50
5 月	407.00	416	-9.00
7 月			
大豆	917.00	952	-35.00
3 月	915.25	949	-33.75
5 月	871.75	905.5	-33.75
7 月			
豆粕	283.80	300.5	-16.70
3 月			
豆油	32.42	32.25	0.17

3 月			
芝加哥小麦	507.25	550.25	-43.00
3 月	520.00	562.5	-42.50
5 月	545.75	586.75	-41.00
7 月			
堪萨斯城小麦 KCBOT	550.00	603	-53.00
3 月	560.50	614	-53.50
5 月	571.50	624.25	-52.75
7 月			
明尼阿波利斯 小麦 MGE	607.75	635.75	-28.00
3 月	601.75	631.75	-30.00
5 月	605.00	638	-33.00
7 月			

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

大湖地区：一场主要的春天降雪运动到大湖地区的北部地区并在继续。总降雨量超过1英寸，缓解了明尼苏达州东北地区非正常的干旱，并略微缓解了该州中南部的干旱。

大平原地区：一场强的早春暴风雪从3月22日至24日给中部地区带来不同的天气情况。大风雪的天气覆盖了从怀俄明州的东部和内布拉斯加州的西部一直到达科他州的西部大平原北部地区，同时强暴风雪袭击了大平原的东中部和东南部地区。3月23日该暴风雪也到了密苏里州山谷中部向南到俄克拉荷马州。该地区大部分的旱情有所缓解。

西部地区：在2月份，加州的水供应情况略有改善，该州的151座水库收集了大约7710亿加仑的水。到3月1日，该州累计蓄水量达到了5.9万亿加仑，达到了当天平均水平的72%，据该州水资源局的数据。

在3月17日至23日，加州的中北部地区的降雨量不足2 英寸，该州所有地区的降雨量还不足以该变2009年春夏水供应的展望。而该州的南部地区的情况更差。

美国干旱监视展望：本周

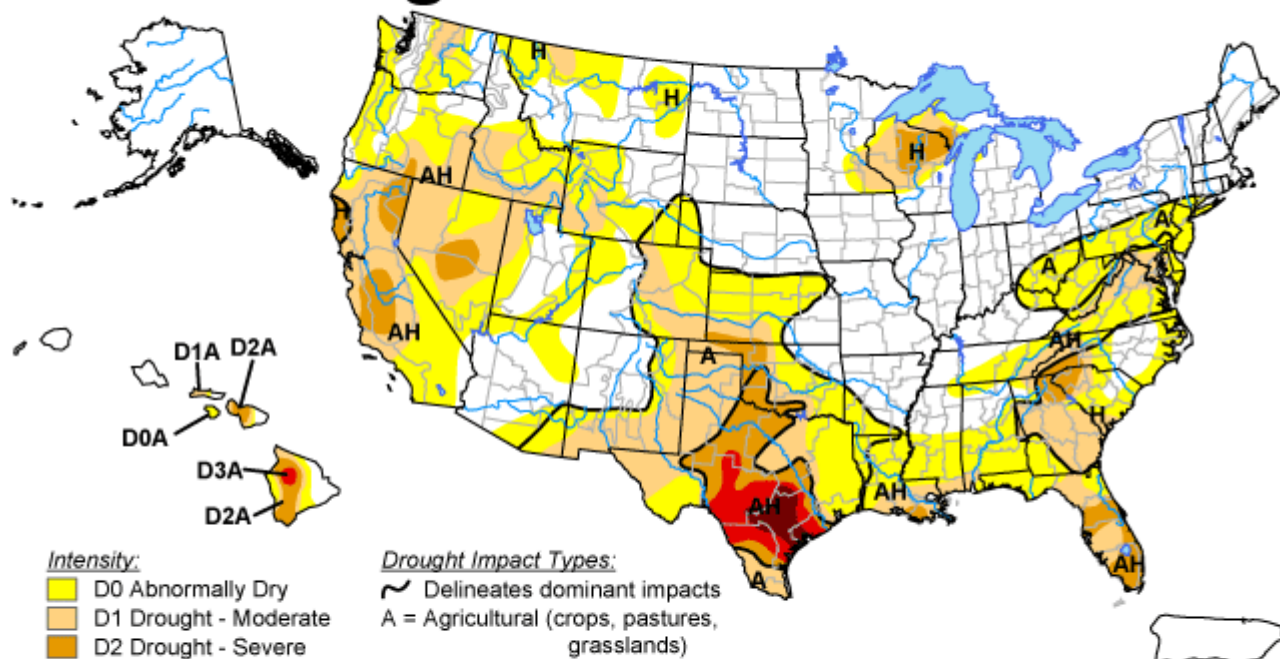
今后6至10天的预报，（3月31-4月4 日），美国西部地区的天气将比正常偏冷，而东部地区的温度将高于正常。同时，从西北太平洋沿岸到大湖北部地区的降雨量将大于正常，与从加州到大平原南部的比正常干旱的情况将形成鲜明的对比。

美国干旱的监视地图:

U.S. Drought Monitor

March 24, 2009

Valid 8 a.m. EDT



Intensity:

- D0 Abnormally Dry
- D1 Drought - Moderate
- D2 Drought - Severe
- D3 Drought - Extreme
- D4 Drought - Exceptional

Drought Impact Types:

- ~ Delineates dominant impacts
- A = Agricultural (crops, pastures, grasslands)
- H = Hydrological (water)

The Drought Monitor focuses on broad-scale conditions. Local conditions may vary. See accompanying text summary for forecast statements.

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



Released Thursday, March 26, 2009

Author: Brad Rippey, U.S. Department of Agriculture

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2009 年 3 月 19 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	323,000	592,900	21,789.8	25,118.7	-23%
玉米	1,195,900	776,400	22,316.0	31,716.3	-40%
高粱	900	39,800	1,333.8	1,921.4	-67%
大麦*	10,000	2100	208.4	238.2	-73%

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19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19日	3月12日			
玉米	29,984	29,039	887,099	1,428,326	62%
高粱	1,064	1,029	80,955	200,197	40%
大豆	20,536	22,416	898,514	815,388	110%
小麦*	22,388	12,644	827,169	1,024,446	81%
大麦*	0	0	11,080	32,109	35%

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 2009 年 3 月 19 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	23,628	80%	-	-	664	63%
西北太平洋沿岸港口	4,547	15%	-	-	0	0%
大湖地区港口	0	0%	-	-	0	0%
大西洋港口	62	0%	-	-	0	0%
国内铁路出口终端	1,747	5%	-	-	400	37%
总计 (百万蒲式耳)	29,984	100%	-	-	1,064	100%
总计 (百万吨)	816,044		-		28,957	
百白玉米墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
总计						
高粱墨西哥湾装船: (千蒲式耳)						
					23,628	80%
总计					4,547	15%

118

5. 美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
4 月上半月	N/O	N/O	+ .85 K	\$180.68		
4 月下半月	+53 K	\$174.64	+ .85 K	\$180.68		
5 月	+53 K	\$174.64	+ .85 K	\$180.68	-5 K	\$151.80
6 月	-43 N	\$140.23				
7 月	+48 N	176.84				
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	
4 月					\$218	
5 月					\$221	
6 月					\$223	

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	+35 K	\$167.55	+35 K	\$167.55
4 月	+38 K	\$168.73	+38 K	\$168.73
5 月	+41 K	\$169.91	+41 K	\$169.91
6 月	+30 N	\$169.75	+30 N	\$169.75
7 月	+30 N	\$169.75	+30 N	\$169.75

饲料大麦离岸价格（美元/吨） (FOB US \$/MT)				
	4 月	5 月	6 月	7 月
西北太平洋沿岸港口	\$200	\$200		
大湖地区				

玉米蛋白饲料 颗粒 (美元/吨离岸价)				
	4 月	5 月	6 月	7 月
新奥尔良港口	\$95.00	\$95.00	\$95.00	

玉米蛋白粉 (美元/吨离岸价)				
散装 蛋白含量 60%	4 月	5 月	6 月	7 月
新奥尔良港口	\$440.00	\$440.00	\$440.00	
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：

在上周 DDGS 市场的波动后，其价格几乎没有变化。上周初，已经交易的 DDGS 价格涨了 10 美元/吨，而后又跌回了到原来的水平。贸易报告建议该波动可能与本月交割的合同有关。

出口需求：上周后期，散装出口有了需求，一家主要的出口商在寻求近期装船的 1.5 万吨。墨西哥上周在市场上已经买了大约 1 万吨，用火车运。而加拿大一直无动静。

美国国内需求：据报告，一家主要的家禽生产企业结束了其正常的采购。而加州奶牛的饲料需求似乎很正常。2008 年 12 月美国农业部牛奶收入损失的合同应该帮助维持牛奶的生产和今年牛奶的需求。

后勤：往亚洲的集装箱还是很难获得，主要原因是由于不景气而缺乏进口造成的。这不是价格，而仅是集装箱供应问题。不幸的是，在该情况改善前，买卖双方将需要考虑用散装船来解决向亚洲运输的问题。

2009 年 3 月 5 日

DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36%	美元 / 吨		
	4 月	5 月	6 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF,	160	160	160
美国墨西哥湾离岸价 FOB	166	166	166
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW,	182	177	177
铁路到达美国加州港口,	181	176	176
德州的 Mid-Bridge Laredo	184	183	183
40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	214	214	224
40' 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	206	206	215
40, 集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	226	226	230
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	218	220	228
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	219	220	225
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	222	222	225
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	222	222	235
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	214	219	220
40 尺集装箱中国南方港口到岸价	216	216	235
美国堪萨斯城铁路货场	161	157	157

● DDGS 的价格将根据其质量指标，数量和供应商的不同而变化。

7. 各国新闻:

阿根廷: 农民们的罢工已经进入第7天了，但是下游的农业企业正在振作起来，因为他们记得去年当允诺一个快速解决方案时，该罢工持续了100天。一位出口商不得不宣称强迫一条玉米船的装运。即便那将是冒风险在运输谷物，至少有一列火车已经推迟了，和去年的情况一样，农民使装满谷物的一列火车推迟了。玉米出口商们将要到8月份才能使用他们的出口许可。

澳大利亚: 美国驻该国的农业贸易官员报告该国的大麦产量估计今年将增加，而高粱产量将下降。经历了去年的干旱之后，大麦产量将恢复到过去10年的平均水平上。这意味着2009/10年度的大麦出口量将增加。

巴西: 小批量的玉米已经出口了，5月份的离岸价格在167美元/吨，而8月份的离岸价格在172美元/吨。虽然目前Paranagua港口严重拥堵，需要等待15天，但数周后该港口应该被清理了。

加拿大: 安大略湖玉米生产者协会称2009/10年度的玉米播种面积将减少3万英亩，原因是投入太高，全国玉米面积可能下降15%（26万英亩）。玉米和大豆的播种面积将取决于有多少由于冻害受灾的小麦需要重播玉米或大豆。

埃及: 由于有豚草属草籽，所以开罗宣布他们将不接受俄罗斯的玉米。这可能意味着没有人将冒风险运输俄罗斯的玉米来面临开罗的拒收，从而打开了美国玉米的销售机会。

印度: 由于有创纪录的小麦库存在手，政府看来在将要进行的选举之后，将出口些多余的小麦。这将给目前全球的饲料市场更多的压力。

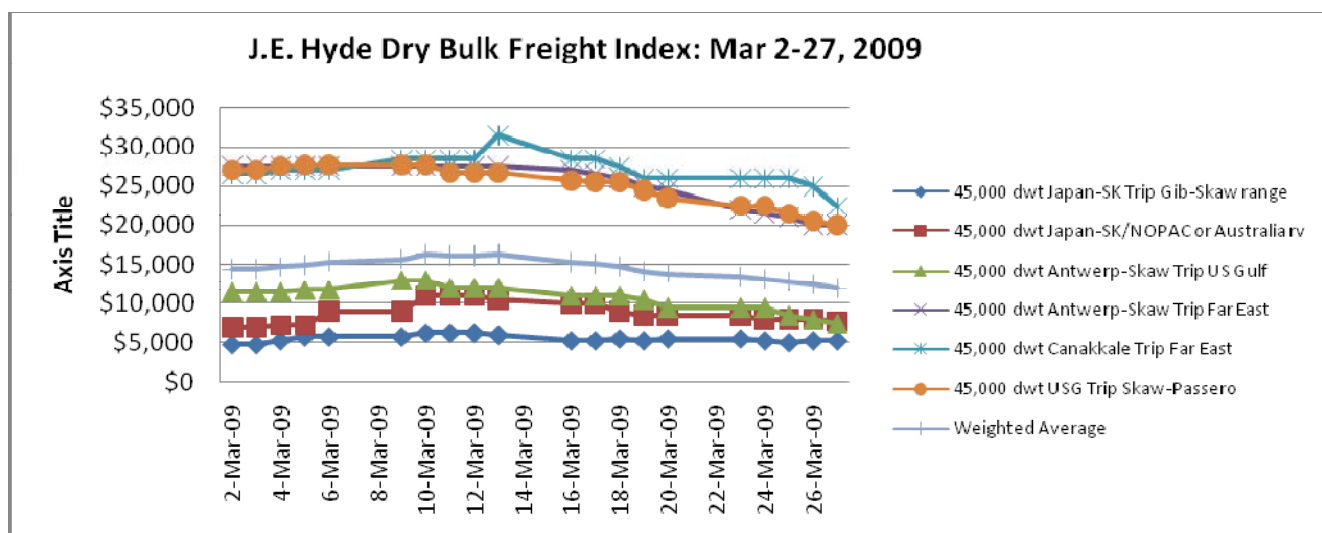
俄罗斯: 官方的谷物库存达到了3300万吨，加上农民的2800万吨库存，创造了比去年大的多的剩余谷物。俄罗斯MinAg公司报告在3月份的头三周，俄罗斯已经出口了超过100万吨的谷物，其中10%是大麦，其余的是小麦。俄罗斯谷物协会称可能有大约100-150万吨的出口来自其干预库存。

乌克兰: 由于缺乏海外需求，所以饲料价格继续下跌。饲料小麦价格下跌了2美元/吨，大麦下跌了6美元/吨（黑海的离岸价在136美元/吨），玉米跌了2美元/吨（黑海的离岸价在140-150美元/吨）。该市场在今后的数周将是下跌的。

8. 海运市场及其延伸

J.E. Hyde 干散货船运费指数: 2009 年 3 月 27 日

Route	03/23/09	03/24/09	03/25/09	03/26/09	03/27/09
45,000 dwt Japan-SK Trip Gib-Skaw range	\$5,500	\$5,250	\$5,000	\$5,250	\$5,250
45,000 dwt Japan-SK/NOPAC or Australia rv	\$8,500	\$8,000	\$8,000	\$8,000	\$7,750
45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip US Gulf	\$9,500	\$9,500	\$8,500	\$8,000	\$7,500
45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip Far East	\$22,000	\$21,500	\$21,000	\$20,000	\$20,000
45,000 dwt Canakkale Trip Far East	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$25,000	\$22,500
45,000 dwt USG Trip Skaw-Passero	\$22,500	\$22,500	\$21,500	\$20,500	\$20,000
Weighted Average	\$13,500	\$13,250	\$12,875	\$12,500	\$12,000



Source: J.E. Hyde

9. 海运费的评论

- 中国第二大集装箱公司在 **2008** 年的利润下降了 **99%**。
 - 铁矿砂的谈判将减缓其运输
 - 苏伊士运河上周成功地完成了其港口加深到 **47.5** 英尺，能够接受最新的集装箱货船
- 回顾

美国 **2008** 年的进出口都下跌了。**PIERS** 公布的数据显示，美国在 **2008** 年第 **4** 季度的进口下跌了 **10.5%**，而全年下跌了 **7.9%**。出口第 **4** 季度下跌了 **16.9%**，全年下跌了 **5.8%**。该机构预测 **2009** 年的进出口还将下跌，不过将仅仅分别下跌 **2.8%**和 **6.6%**。

美国的进出口



Source: PIERS Global Intelligence Solutions

2009 年 3 月 21 日的部分海运费用:

Ocean Freight Rates For Selected Shipments, Week Ending 3/21/2009

Export region	Import region	Grain types	Loading date	Volume loads (metric tons)	Freight rate (US \$/metric ton)
U.S. Gulf	China	Hvy Grain	Feb 1/10	55,000	23.75
U.S. Gulf	China	Hvy Grain	Jan 5/15	55,000	21.00
U.S. Gulf	China	Hvy Grain	Jan 1/5	55,000	21.00
U.S. Gulf	China	Hvy Grain	Jan 1/5	55,000	21.00
U.S. Gulf	Russia	Hvy Grain	Feb 25/Mar 5	25,000	30.50
U.S. Gulf	Haiti ¹	Wheat	Apr 17/20	7,100	68.95
U.S. Gulf	Egypt Mediterranean	Hvy Grain	Jan 14/18	60,000	12.15
Brazil	China	Grain	Mar 20/30	80,000	32.50
Brazil	Morocco	Maize	Feb 3/8	22,500	22.50
Brazil	Greece	Soybeans	Feb 18/16	24,000	24.00
France	Algeria	Wheat	Mar 5/10	25,000	27.00
River Plate	Algeria	Maize	Mar 22/27	30,000	31.50
River Plate	China	Hvy Grain	Mar	60,000	32.50
River Plate	China	Hvy Grain	Apr	60,000	32.50
River Plate	Libya	Soybean meal	Mar 1/14	15,000	51.00
River Plate	Morocco	Maize	Feb 1/5	25,000	35.50
River Plate	Poland	Meals	Apr 1/5	30,000	36.00
Uruguay	Libya	Maize	Feb 25/28	20,000	27.00

Rates shown are for metric ton (2,204.62 lbs. = 1 metric ton), F.O.B., except where otherwise indicates; op = option

¹ 75 percent of food aid from the United States is required to be shipped on U.S.-flag vessels.

Source: Maritime Research Inc. (www.maritime-research.com)

10. 利率

利率			
	%		上周
美国最低利率	3.25	3.25	3.25
伦敦银行间利率(6 个月.)	1.77	1.88	1.75
伦敦银行间利率(1 年.)	2.01	2.23	2.09

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