



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

2010年6月21日

好消息：请见附在后面的《美国 DDGS 供求，市场及使用技术研讨会》邀请信

好消息：到目前为止，中国已经购买了 100 多万吨美国玉米，包括非国营贸易配额和国营贸易配额，来缓解目前中国国内玉米的高价格和增加今后数月玉米的供应。我们希望广大获得 2010 年非国营贸易配额的饲料，养殖和加工企业积极行动起来，争取利用手中的配额来为本企业创造效益！最经济的进口量是 6 万吨，因每吨的船运费最低。所以希望有配额的企业主动和我们联系，告诉我们的配额量，以便我们协助各企业和美国的供应商和中国的大进口商联系，帮助各企业进行团购！

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 6月14日	周二 6月15日	周三 6月16日	周四 6月17日	周五 6月18日
变化	0.0425	0.00	0.025	0.0125	0.032
收盘价格	3.5375	3.5375	3.5625	3.575	3.606

影响市场的因素	天气原因导致加拿大大面积小麦无法播种，引发小麦价格上扬，并带动玉米市场。 基金买盘超过5千手，但利空压力依然存在。	玉米期价于上一交易日触及6月新高后，交易量骤减至1千5百手，价格止步不前。	小麦继续带动玉米上涨。虽然玉米市场缺乏亮点，但基金买盘超过了7千手，6月价格已完全呈V形走势。	虽然天气和出口仍然利多，但成交量有所减弱。当天玉米期价反复振荡后，受基金买盘增加至2到3千手推动，略微收高。	本周玉米期货延续上周走势，总体跟随小麦和大豆。由于外围市场和需求面消息匮乏，天气仍然是主导因素，市场特别关注北部潮湿，干燥炎热高预报以及中国产区干旱。
----------------	--	---------------------------------------	---	--	---

展望： 上周燕麦成为饲料谷物市场的焦点。在过去的马车时代，燕麦仅仅被当成一种特色农产品。但即使是特色农产品，减产空间已不太大，尤其是加拿大 20%的减产导致期货价格大幅上扬 45%。美国农业部报告中显示美国玉米作物优良率为 77%，接近近年来的六月上旬的最好水平。虽然之一指标并不能预示最终的产量，市场心理仍然承压，使得玉米期货市场表现平平。一些市场外人士预测美国心计玉米单产肯能达到 168 蒲式耳每英亩，但这可能有些夸大了。当然，按此形势分析美国农业部很有可能在其 7 月或 8 月供需报告中将单产预测提高到 163.5 蒲式耳每英亩。除天气因素外，美国环保署宣布延迟提高汽油中的燃料乙醇含量，但这对玉米市场的影响要比对低蛋白饲用小麦替代需求增长的影响小得多。关键因素是中国对玉米进口的需求。从过去的一周看投资者的心理正倾向于短期熊市的结束。

2. 芝加哥期货 芝加哥2010年6月份的玉米期货 (CH0):



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2010年6月18日			
谷物品种	6月18日	6月11日	净变化
玉米			
7月	360.75	349.5	11.25
9月	370.00	359	11.00
12月	380.50	371	9.50
大豆			
7月	961.00	946.25	14.75
9月	951.00	929.25	21.75
12月	937.75	910.75	27.00

豆粕			
7月	289.40	289.7	-0.30
豆油			
7月	37.92	36.9	1.02
芝加哥小麦			
7月	461.75	440.75	21.00
9月	477.75	457	20.75
12月	508.75	485.5	23.25
堪萨斯城小麦 KCBOT			
7月	497.25	467	30.25
9月	508.50	479	29.50
12月	526.00	496.75	29.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
7月	538.25	501.75	36.50
9月	549.75	512.25	37.50
12月	526.00	496.75	29.25

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国干旱监测预报：6月17-21日，美国东部大部分地区和大平原地区的温度预计将高于正常水平。堪萨斯州和俄克拉荷马州的气温将比往年高出6-9华氏度而蒙塔纳州的气温将比往年低6-12华氏度。美国西部的同期气温也将比往年略低。北部地区以及东南沿海地区将出现明显降水。降水还将覆盖蒙塔纳、爱荷华、威斯康星州南部以及佛罗里达等州。

根据美国气候预测中心（CPC）发布的6-10天的天气预报，东部的气温在6月22-26日期间将大大超过往年水平，其中阿肯色州降水距平将最大。同时，加州和俄勒冈州的温度将低于常年水平。北部地区将持续潮湿但南部平原将较为干燥，之后暖湿气流将移至落基山脉的中部地区。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>

美国作物的播种进度				
	2010年6月13日	前一周	去年	2005年-2009年的平均
玉米	-	-	-	-
高粱	78%	65%	79%	76%
大麦	-	-	-	-

Source: USDA

美国作物长势 2010年6月13日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	1%	4%	18%	58%	19%
高粱	0%	2%	25%	61%	12%
大麦	0%	1%	11%	73%	15%

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010年6月10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	977,900	394,700	540.3	5,132.7	37%
玉米	1,186,500	107,300	36,547.1	46,933.4	11%
高粱	69,300	102,400	2,763.2	3,326.9	37%
大麦*	0	0	1.3	16.9	-20%

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2010年6月10日					
作物 (千蒲式耳)	出口检验		今年至今为止 2009/10	去年同期 2008/09	变化百分比 %
	6月10日	6月3日			
玉米	37,075	31,742	1,407,118	1,311,243	107%
高粱	2,380	2,528	135,443	115,123	118%
大豆	7,384	4,341	1,343,905	1,102,039	122%
小麦*	14,040	14,379	22,427	25,542	88%
大麦*	0	80	80	32	250%

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 2010年6月10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	23,817	64%	120	49%	1,048	44%
西北太平洋沿岸港口	8,070	22%	0	-	448	19%
大湖地区港口	0	-	0	-	0	-
大西洋港口	0	-	0	-	0	-
国内铁路出口终端	4,943	14%	125	51%	884	37%
总计 (千蒲式耳)	36,830	100%	245	100%	2,380	100%
总计 (吨)	1,002,365		6,668		64,774	
白玉米墨西哥湾装船: (吨)						
			3,946	到日本		
总计			2,722	到墨西哥		
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					38,021	到墨西哥
					26,753	到日本
总计					64,774	

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
7月上半月	+58 N	\$164.85	+1.15N	\$187.29
7月下半月	+60 N	\$165.64	+1.15 N	\$187.29
8月上半月	+56 U	\$167.70	+1.13 U	\$190.15
8月下半月	+60 U	\$169.28	+1.13 U	\$190.15
9月上半月	+62 U	\$170.07	+1.15 U	\$190.93
9月下半月	+64 U	\$170.86	+1.15 U	\$190.93

美国 2 号白玉米(美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	6 月	7 月	8 月
墨西哥湾港口	\$182	\$186	\$189

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
7 月	+60 Z	\$173.42	+35 Z	\$163.57
8 月	+60 Z	\$173.42	+35 Z	\$163.57
9 月	+58 Z	\$172.63	+40 Z	\$165.54

大麦	6 月	7 月	8 月	9 月
西北太平洋沿岸港口	\$197	\$200	\$200	\$200

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	六月	七月	八月
新奥尔良港口	\$100	\$100	\$100
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	六月	七月	八月
新奥尔良港口	\$530	\$530	\$530
数量: 5,000-10,000 吨			

*以上价格均为市场预估价格

6. 美国 DDGS 的信息:

上周美国 DDGS 价格追随玉米和菜粕价格上涨。菜籽方面，加拿大播种面积受春天多雨影响明显减少，而同时新奥尔良港口出口情况较好，推动价格上涨。此外，部分市场人士认为此轮价格上涨是受土耳其新增买盘的推动，该国正在讨论关于转基因食品的事宜。由于此轮价格上涨不同于正常年份，市场普遍关注上涨能否继续。DDGS 在中国市场上仍有优势，到那本周没有新增买盘。

国内:

来自禽类养殖的旺盛需求推动 DDGS 销量上周增加至 70,000 吨。此前供应商曾担忧 ADM Cedar Rapids 新投产的产能达 3 亿加仑的酒精厂会对 DDGS 价格带来压力，但事实并非如此。

出口:

上周新奥尔良港口 DDGS 出口需求强劲, 其中多数出口至土耳其。由于中国仍在消耗前期库存, 亚洲集装箱需求较为缓慢。至墨西哥的 DDGS 销量增加明显, 成为市场亮点, 给美国中西部 DDGS 价格带来支撑。

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/>

美国 DDGS 的价格信息: 2010 年 6 月 17 日

DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36% (美元 / 吨)			
	7 月	8 月	9 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	153	151	148
美国墨西哥湾离岸价 FOB	162	160	157
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	160	158	157
铁路到达美国加州港口	162	160	159
德州的 Mid-Bridge Laredo	167	163	163
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	240	239	237
40 尺集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	225	224	222
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	240	239	237
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	238	237	235
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	238	237	235
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	238	237	235
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	235	234	232
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	237	236	235
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	233	232	230
美国堪萨斯城铁路货场	150	148	147

7. 各国新闻:

阿根廷: 玉米价格稳定在170美元/吨, 高于巴西玉米价格。

保加利亚/罗马尼亚: 两国共有5百万吨粮食可供出口, 主要为饲料小麦。玉米单产预计高于往年, 大麦单产与市场预期一致。韩国向该国购买了部分饲料小麦, 价格在191美元/吨, 相当于FOB价格134美元/吨。

巴西: 玉米报价在 168.4 美元/吨, 帕拉那瓜港口离岸实际成交价为 168 美元/吨, 该港口拥有运费优势, 但最近发生的火灾可能存在影响。

加拿大: 由于强降雨影响, 大麦播种进度缓慢, 较去年同期推后 19%。

印度尼西亚: 美国玉米墨西哥湾集装箱离岸价 236-240 美元/吨, 26%蛋白的 DDGS 报价 265 美元/吨, 到岸价 310 美元/吨。玉米蛋白饲料 (CGF) 到岸价 780 美元/吨。

泰国：超过 3 百万公顷农田因干旱无法播种，对稻谷和糖的产量造成影响，还可能波及其他作物。

乌克兰：旧作饲料小麦销售停滞，价格下跌，大麦出口价格稳定在 140-141 美元/吨，新作价格较旧作低 5 美元/吨。玉米出口价格稳定在 174-176 美元/吨，但买家并不认可此价格。

乌拉圭：巴拉圭饲料小麦在出口市场上丧失优势，但巴拉圭共有 10 万吨小麦可供应国际饲料市场。同时，乌拉圭本国玉米库存耗尽，正在从阿根廷和巴拉圭市场询购。

8. 海运市场及其延伸

致散装海运费：

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	\$66.50	Down \$2.00	4.6 万吨的船, 每吨 68 美元
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$34.00	Down \$3.00	4.6 万吨的船, 每吨 36 美元
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$65.00	Down \$2.00	中国南方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$23.00	Down \$1.00	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	\$21.00	Down \$1.00	深水码头, 每天卸货率在 8,000 吨
25/30,000 吨, 美国墨西哥湾到哥伦比亚 US Gulf- East Coast Colombia	\$24.00	Down \$1.00	西海岸哥伦比亚 \$38
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf - Guatemala	\$37.00	Down \$1.00	Acajutla/Quetzal, 每天卸货率 8,000 吨
25,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria	\$46.00 \$49.00	Down \$1.00 Down \$1.00	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	\$48.00	Down \$1.50	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf -Egypt	\$48.00	Down \$2.00	55,000-60,000 吨
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf - Europe-Rotterdam	\$24.00	Down \$3.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China	\$68.50	Down \$2.50	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$63.50	Down \$2.50	逆航每吨 70 美元
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$00.00-105.00	Unchanged	
25,000 美国西北太平洋沿岸到伊拉克 55,000 PNW to Iraq	\$77.00-80,000	Unchanged	乌姆卡斯尔港口* (存在战争风险)

9. 海运费的评论

运输及出口报告：上周国际海运市场不仅延续了之前的下跌趋势，而且跌势扩大。由于中国前半周处于端午假期，市场显得较为平静，下跌的原因仍是供大于求。尽管中国市场周四恢复工作日，但并未给市场带来更多需求，我们拭目以待中国下周的需求。船东们无疑正在探寻 2010 年的供需平衡，但整个海运市场仍然处于熊市当中，干散货市场仍较十月合约倒挂 5 美元/吨。

美国墨西哥湾的漏油事件仍在继续。漏油虽然有所放缓，但仍在继续。英国石油公司正在积极地解决问题，但仍需要数周甚至数月时间才能够完全控制漏油。商船进出密西西比河并未受到大的影响，仅一艘油轮被要求清洗外壳，但仅仅只耽搁了半小时。唯一的影响就是过往船只需要绕道 20 英里以避开漏油区，这给船只带来小份额外的运费和耗时，有关当局建议船东们直接向英国石油公司索赔。

谷物运费的变化: 波罗的海巴拿马干散货船指数 6月18日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	34682	38119	-3,437	-9.0%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	20241	24859	-4,618	-18.6%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010年6月18日	西北太平洋沿岸港口 PNW	墨西哥湾 Gulf	蒲式耳的价差	吨的价差	有利
玉米	1.15	0.54	0.61	\$24.01	PNW
大豆	1.35	0.75	0.60	\$22.05	PNW
海运费	\$34.00	\$66.50	82-88	(\$32.50)	June

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010年6月16日			
	本周	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)	.75	.75	.66
伦敦银行间利率(1年)	1.18	1.20	1.12

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