



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7月19日

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

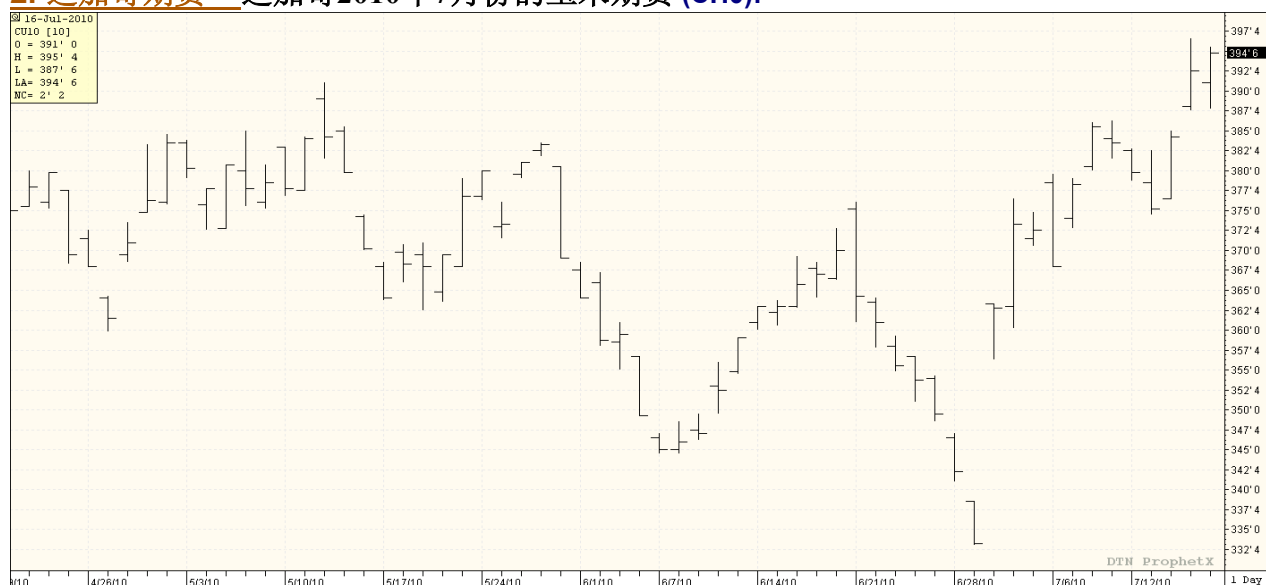
1. 芝加哥期货交易所和全球市场新闻：

上周回顾：

芝加哥 7 月份玉米期货					
\$/Bu 美元/蒲式耳	周一 7 月 12 日	周二 7 月 13 日	周三 7 月 14 日	周四 7 月 15 日	周五 7 月 16 日
变化	-0.04	-0.045	0.085	0.0825	0.023
收盘价格	3.7125	3.6675	3.7525	3.925	3.948
影响市场的因素	基本面未出现大的变化，技术面主导市场，处于超买状态。	由于天气条件良好，作物生长情况有所改进，玉米期货持续震荡，其他品种表现强势。基金卖出 8 千手合约。	7 月合约交割日，金融市场表现弱势，农产品市场表现较好。现货基金可能正在撤离金融市场，但基金买入 1 万到 1.2 万手玉米合约。	九月合约成为近月合约，受到天气担忧影响（欧洲干旱美国中西部高压），成交放量。盘中 13 万手玉米合约换手，基金买入 2 万五千手，12 月合约上攻 4 美元/蒲式耳，但农民大量卖粮使得 12 月合约最终收于 4 美元/蒲式耳下方。	基金超买获利了结使得盘中后期下跌，但在天气担忧下，收盘最终上涨。

展望：对于美国农业部在 7 月供需报告中调整饲料和酒精行业对玉米的消费，以残余量来作为平衡，市场并非都感到满意。美国农业部将在八月供需报告中增加作物调查报告。在作物生长状况良好的地区，农民们确信玉米单产将会从 163.5 蒲式耳每英亩上升到 166 或 167 蒲式耳每英亩，但在其他地区，由于受到前期洪水影响，对晴热干燥天气的预期以及高压脊的预报，农民们对单产并不自信。这使得市场产生牛市预期。毕竟美国农业部上月的报告中的库存和播种面积给市场带来震撼。截止目前，美国已经出口了 14.4 亿蒲式耳玉米，较去年同期增加 1.2 亿蒲式耳。

2. 芝加哥期货 芝加哥2010年7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 7 月 16 日			
谷物品种	7 月 16 日	7 月 9 日	净变化
玉米			
9 月	394.75	375.25	19.50
12 月	407.25	383.50	23.75
3 月	417.75	395.25	22.50
大豆			
8 月	1019.50	1025.50	-6.00
9 月	998.00	993.25	4.75
11 月	985.00	966.50	18.50
豆粕			
8 月	307.80	314.10	-6.30
豆油			
8 月	38.31	37.38	0.93
芝加哥小麦			
9 月	587.25	523.50	63.75
12 月	616.00	538.00	78.00
3 月	636.75	566.50	70.25

堪萨斯城小麦 KCBOT			
9 月	599.00	548.25	50.75
12 月	615.50	553.25	62.25
3 月	631.25	570.75	60.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9 月	611.50	554.50	57.00
12 月	615.50	563.00	52.50
3 月	645.25	570.75	74.50

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国干旱监测预报：7月15日-19日，长时间干旱的明尼苏达州北部、威斯康辛州中北部以及上密歇根将会迎来两英尺的降雨，上密歇根东部，下密歇根北部以及纽约州东南部包括长岛、康涅狄格州和新泽西州将会有1-1.5英尺的降雨。中大西洋地区预计有0.5英尺的降水，但其以南的东南部部分地区将会有2-3英尺的降雨。德克萨斯州和俄克拉荷马州南部未来五天降水仍然稀少，降雨量预计在0.1-0.25英尺。密西西比河下游旱区预计会迎来1英尺的降雨。同时，美国西南地区的亚利桑那州和新墨西哥州预计有0.25-0.50英尺的降雨，并伴有季风性阵雨或雷阵雨，部分地区降雨量更大。

接下来的7月20日-24日，五大湖上游地区可能会有中等以上的降水，同时，纽约州东南部，新英格兰州南部，新泽西州以及南部平原地区将会有中等以下的降水。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>

美国作物长势 2010 年 7 月 11 日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	2%	7%	18%	52%	21%
高粱	1%	3%	23%	63%	10%
大麦	1%	3%	11%	66%	19%

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010 年 7 月 8 日					
	新销售 (吨)	今年已经出口量 (千吨)	08/09 市场年度的出口量 (千吨)	预测的出口量 (百万吨)	占出口预测的 百分比
小麦	313,600	355,900	2,282.9	7,094.7	32%
玉米	766,100	1,042,800	40,390.9	49,885.8	9%
高粱	26,600	60,400	2,905.9	3,387.1	23%
大麦	0	700	2.7	16.9	-48%

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

每周美国出口检验：

周出口截止2010年7月8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
	7月8日	7月1日		
				变化百分比 %

玉米	34,519	35,148	1,564,698	1,458,844	107%
高粱	2,093	330	140,937	121,287	116%
大豆	6,515	2,261	1,370,726	1,158,671	118%
小麦*	14,129	16,762	85,060	76,206	112%
大麦*	8	20	148	764	19%

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 7 月 8 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	23,179	68%	598	93%	1,653	79%
西北太平洋沿岸港口	7,186	21%	0	-	0	-
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	3,508	11%	48	7%	440	21%
总计 (千蒲式耳)	33,873	100%	646	100%	2,093	100%
总计 (吨)	921,888		17,582		56,963	
白玉米墨西哥湾装船: (吨)						
			15,323	到危地马拉		
			1306	到墨西哥		
			953	到日本		
总计			17,582			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					28631	到墨西哥
					28,332	到摩洛哥
总计					56,963	

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
8 月上半月	+60 U	\$179.03	+1.30 U	\$206.58
8 月下半月	+60 U	\$179.03	+1.30 U	\$206.58
9 月上半月	+65 U	\$181.00	+1.36 U	\$209.34
9 月下半月	+73 U	\$184.14	+1.36 U	\$209.34
10 月上半月	+63 Z	\$185.13	+1.27 U	\$205.40
10 月下半月	+65 Z	\$185.91	+1.27 U	\$205.40

美国 2 号白玉米(美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	8 月	10 月	11 月
墨西哥湾港口	\$187	\$198	\$198

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	+65 Z	\$185.91	+30 Z	\$172.14
8 月	+65 Z	\$185.91	+30 Z	\$172.14
9 月	+60 Z	\$183.95	+40 Z	\$176.07
10 月	+65 Z	\$185.91	+52 Z	\$180.80
11 月	+70 Z	\$187.88	+54 Z	\$181.58
12 月	+75 Z	\$187.88	+56 Z	\$182.37

饲料用大麦	7 月	8 月	9 月
西北太平洋沿岸港口	\$200	\$200	\$200

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	7 月	8 月	9 月
新奥尔良港口	\$112	\$112	\$112
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	8 月	9 月	10 月
新奥尔良港口	\$540	\$540	\$540
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 价格稳定, 8 月合约略显疲弱。现货市场依然强劲, 但 8 月合约缺乏需求支撑。从往年来看, DDGS 价格与玉米相关, 一般 8 月触底, 秋冬季重回正常水平。

国内:

9 月合约成交数列车, 市场认为会给后期市场带来支撑。根据某经纪商的分析, 来自不同行业的需求处于平均水平。

出口:

上周各主要港口散装船 DDGS 出口强劲, 市场传言上周至本周期间共出口多达 20 万吨散货。新奥尔良港口对短驳船的竞价显示了稳定的市场需求, 但集装箱市场表现疲软, 据报告称仅为正常 30%。亚洲市场需求低迷, 一些卖家和贸易商手中库存积压。市场传言, 由于销售压力加大, 国内港口集装箱持续到货, 中国贸易商正在抛售部分远期合约。

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 7 月 15 日

DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36% （美元 / 吨）			
	8 月	9 月	10 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	164	163	163
美国墨西哥湾离岸价 FOB	173	172	172
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	164	163	163
铁路到达美国加州港口	166	165	165
德州的 Mid-Bridge Laredo	170	170	170
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	230	235	246
40 尺集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	218	218	220
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	237	235	245
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）	233	233	235
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	233	235	235
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	230	230	235
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	233	233	235
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	230	233	235
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	222	224	230
美国堪萨斯城铁路货场	154	153	153

7. 各国新闻：

阿根廷：玉米基差报价跟随CBOT期价上涨。由于巴拉圭玉米提前一个月装船，价格较阿根廷玉米低4每份每蒲式耳，市场可能承压。

巴西：尽管存在常见的质量检测问题，例如毒素、金属以及 GMP 质量检测，巴西依然向欧洲出售了相当数量的玉米，提振价格从 175 美元每吨上升至 176-117 美元每吨。

保加利亚：饲料用小麦一般被认为是质量达不到制粉要求的低等级小麦。由于过度降雨产生镰刀霉和出芽现象，饲料用小麦的质量也不合标准。大麦也受到天气影响，造成单产和产量下降。保加利亚的小麦的和大麦生产同样受到天气影响。

中国：主产区天气情况有所好转，但短期内中国买家仍在买盘。据报告，两船美国陈玉米出售给了发展中国家。虽然政府坚持依靠进口并不是一个可行的办法，并且努力是通过提高单产来达到 95% 的粮食自给率，但市场分析人士认为一个国家的粮食进口量会随着经济的发展而增加，因此出口商应该更多的关注中国宏观经济的增长而非听从政府的主张。

以色列：由于供应紧张，黑海大麦的意向成交价较两周前上涨 20 美元每吨至 167 美元每吨。

俄罗斯：在干旱影响下，官方预测大麦产量在 8500 万吨，较去年的 9700 万吨下降 12%。市场担忧干旱会进一步发展给了价格持续上行的动力，价格上涨 5-20 美元每吨。玉米价格也在持续上涨。

乌克兰：尽管出口需求和国内消费依然疲弱，玉米和大麦价格逐渐企稳。

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	\$56.00	Up \$5.00	4.6 万吨的船,每吨 55-56 美元
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$31.00	Up \$4.00	4.6 万吨的船,每吨 31-32 美元
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$55.00	Up \$5.00	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	Up \$3.00	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	\$20.00	Up \$2.00	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	\$24.00	Up \$2.00	西海岸哥伦比亚 每吨 34 美元
35,000 吨，美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$33.00	Up \$1.00	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	\$45.00 \$48.00	Up \$4.00 Up \$4.00	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	\$47.00	Up \$4.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨，美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$43.00	Up \$5.00	55,000-60,000 吨
60-70,000 吨，美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$26.00	Up \$5.00	
55-60,000 吨，巴西到中国 Brazil –China	\$50.00	Down \$4.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$54.00	Up \$4.00	逆航每吨 61 美元
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$89.00 -93.00 \$70.00- \$74.00	-	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：正如上周于预测的那样，海运市场短期底部已经形成，市场表现出急跌反弹。经过 33 天的下跌，市场发现此轮下跌可能过于快速猛烈。周一，美湾至大西洋航线运费开始企稳向上，巴拿马型船运费直到周二才止跌，但表现仍不及大西洋航线。

现货市场海运费上涨较期货市场更快，这意味着船东们不愿意降价并且对市场表现出乐观预期，认为市场已经开始复苏，盈利情况可能正在好转。这样的预期可能比任何时候都要乐观因为市场基本面并未发生改变，不过至少疲弱的市场已经抓到了一个救命稻草，我们将会拭目以待这种支撑会持续多久。美湾至美西北延伸至中国的运费现在接近 25 美元每吨。

美国墨西哥湾的漏油事件已经取得进展。英国石油公司宣布新的控油装置已成功罩住水下漏油点，再无原油流入墨西哥湾，并且仍在继续打两个减压井，以便永久性封住漏油油井。尽管漏油问题并未完全解决，但从目前来看已经取得巨大进展。商船继续进出密西西比河并未受到大的影响，清洗站已经建立以便有船只需要清洗外壳，清洗是通过高压水管来完成的。经过浮油区的船只并不要求清洗外壳，但抛锚的船只需要清洗。

谷物运费的变化: 波罗的海巴拿马干散货船指数 7 月 16 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	25470	23105	2,365	10.2%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	15145	15055	90	0.6%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 7 月 16 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	1.30	0.50	0.80	\$31.49	GULF
大豆	1.50	1.10	0.40	\$14.70	PNW
海运费	\$31.00	\$56.00	63-68	(\$25.00)	August

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 7 月 14 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)	.73	.74	.75
伦敦银行间利率(1 年)	1.15	1.16	1.18

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