



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8月2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 26 日	周二 7 月 27 日	周三 7 月 28 日	周四 7 月 29 日	周五 7 月 30 日
变化	-0.0725	-0.0125	0.134	0.03	0.135
收盘价格	3.64	3.6275	3.7625	3.7925	3.9275
影响市场的因素	有利的出口检验数据并未抵消丰产预期带来的压力，基金卖出一万一千手合约。	玉米抽雄快于五年平均水平，市场缺乏其他利好消息，但强劲的小麦市场推动玉米期货全天震荡在 8 美分/蒲式耳之内，最终收低。	由于干旱可能造成俄罗斯出口减少 25%，小麦市场强劲，拉动相关品种走高，技术面的炒作使得玉米期货最终收高 13 美分/蒲式耳。	虽然市场波动较前一交易日更加剧烈，小麦和大豆对玉米市场的拉动显得疲弱。美元对欧元理性回归，基金最终买入六千手合约。	小麦市场在欧洲和加拿大干旱影响下仍然强劲，给玉米市场带来强烈支撑。但美国作物生长状况良好，农民卖粮积极仍使市场承压。技术面每当玉米期价触及 4 美元/蒲式耳就有买入，最终基金买入一万八千手合约。

展望：黑海地区的干旱，尤其是俄罗斯的严重干旱，成为过去一周市场的主要驱动力。俄罗斯干旱是本轮小麦强劲上涨的根本原因，并且推动其他饲料谷物类上涨。尽管上周市场也看到了影响因素的变化，供需基本面平衡仍然是市场的焦点所在，除非有其他因素来打破它。CME 提高了保证金率，这可能迫使一部分小的投机商离开市场，而这部分小投机商一般做多单。另外，值得注意的是美国农业部经济研究局于 7 月 13 日发布的饲料市场展望报告，该报告对 7 月玉米，高粱、大麦和燕麦价格做出了上涨的预测，同时预测期末库存降低。

2. 芝加哥期货 芝加哥2010年9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 30 日			
谷物品种	7 月 30 日	7 月 23 日	净变化
玉米			
9 月	392.75	371.25	21.50
12 月	406.75	384.5	22.25
3 月	418.75	397.75	21.00
大豆			
8 月	1052.50	1017	35.50
9 月	1012.00	991	21.00
11 月	1005.00	981.5	23.50
豆粕			
8 月	310.90	299.9	11.00
豆油			
8 月	39.83	39.07	0.76
芝加哥小麦			
9 月	661.50	596.25	65.25
12 月	693.75	627.25	66.50
3 月	713.50	651.5	62.00

堪萨斯城小麦 KCBOT			
9 月	674.50	615	59.50
12 月	691.50	632	59.50
3 月	706.50	647.75	58.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9 月	687.75	628.5	59.25
12 月	691.50	632	59.50
3 月	718.50	659.5	59.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

7月28日-8月2日，新一轮冷空气前锋将穿过美国北部，给玉米带西部和中部土壤过湿地区带来过多的降水，但干旱的大西洋沿岸将迎来有效降雨。西南部地区的季风雨仍将活跃，其中大部分的降雨将会向西覆盖亚利桑那州大部，犹他州和卡罗拉州西部。远西部地区预计会持续干燥，大平原南部，密西西比河下游，西南地区西部已经新英格兰州将会有少量降雨。美国东南部地区气温仍将高于正常水平，中西部地区上部，新英格兰，西南部和西部沿海地区温度将会高于正常水平。西南地区季风活跃。

CPC6到10天的天气预报显示，接下来的8月2日-6日，西北部，南部地区的德克萨斯到佛罗里达州降雨量将会低于正常水平。落基山南部一直到其东北部的北部大平原，从玉米带东部到中大西洋地区降雨量将会偏高于正常水平。出东北地区外，东部地区预计会出现反季节的温暖天气，但西部海岸和阿拉斯加的阿留申群岛温度会持续偏低。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>

美国作物长势 2010 年 7 月 25 日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	2%	7%	19%	49%	23%
高粱	1%	3%	25%	61%	10%
大麦	0%	3%	11%	71%	15%

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010 年 7 月 22 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	947,800	451,300	3,278.6	8,396.8	34%
玉米	593,300	1,199,200	42,538.5	50,932.3	9%
高粱	500	20,800	2,948.5	3,403.5	23%
大麦	0	0	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22日				
作物 (千蒲式耳)	出口检验	今年至今为止	去年同期	变化百分比

	上周	前一周	2009/10	2008/09	%
玉米	42,421	38,913	1,652,546	1,554,395	106%
高粱	655	675	143,061	126,172	113%
大豆	6,595	6,851	1,389,099	1,181,795	118%
小麦*	15,409	22,449	125,703	103,296	122%
大麦*	16	0	176	863	20%

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 22 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	27,689	65%	-	-	665	100%
西北太平洋沿岸港口	12,998	31%	-	-	0	-
大湖地区港口	0	-	-	-	0	-
大西洋港口	516	1%	-	-	0	-
国内铁路出口终端	1,088	3%	-	-	0	-
总计 (千蒲式耳)	42,291	100%	0		665	100%
总计 (吨)	1,150,992		0		18,099	
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					11785	到墨西哥
					6314	到日本
总计					18,099	

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	-	-	+1.25 U	\$203.83
8 月下半月	-	-	+1.25 U	\$203.83
9 月上半月	-	-	+1.30 U	\$205.80
9 月下半月	+80 U	\$186.11	+1.30 U	\$205.80
10 月上半月	+66 Z	\$186.11	+1.27 Z	\$210.13
10 月下半月	+70 Z	\$187.69	+1.27 Z	\$210.13

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	\$195	\$195	\$205

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
8 月	+75 Z	\$189.65	+65 Z	\$169.08
9 月	+75 Z	\$189.65	+65 Z	\$169.08
10 月	+75 Z	\$189.65	+70 Z	\$185.72
11 月	+75 Z	\$189.65	+70 Z	\$185.72
12 月	+75 Z	\$189.65	+70 Z	\$185.72

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	\$120	\$120	\$120
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:

市场概况: 上周美国 DDGS 价格跟随玉米价格略有上涨。需求保持稳定,但并未给市场带来有力支撑。上周报告中提到的合同中 DDGS 质量标准细化的提议在业内引起一定的担忧。首先,对合同中 DDGS 质量标准细化的提议是由国外的买家所引起的,而美国的 DDGS 买家和贸易商希望能有一个固定的贸易标准。但是,由于今年的玉米质量问题,许多酒精厂生产的 DDGS 质量不能达到提议中的最低要求,因此他们反对合同中 DDGS 质量的细化。一家主要 DDGS 生产厂已经给我们发来消息称他们只能保证 DDGS 中蛋白含量 26%,脂肪含量 8%,蛋白加脂肪含量 34%。其他的一些厂家也发来报告指出这样的高标准对本市场年度的玉米质量而言是不现实的。

国内:

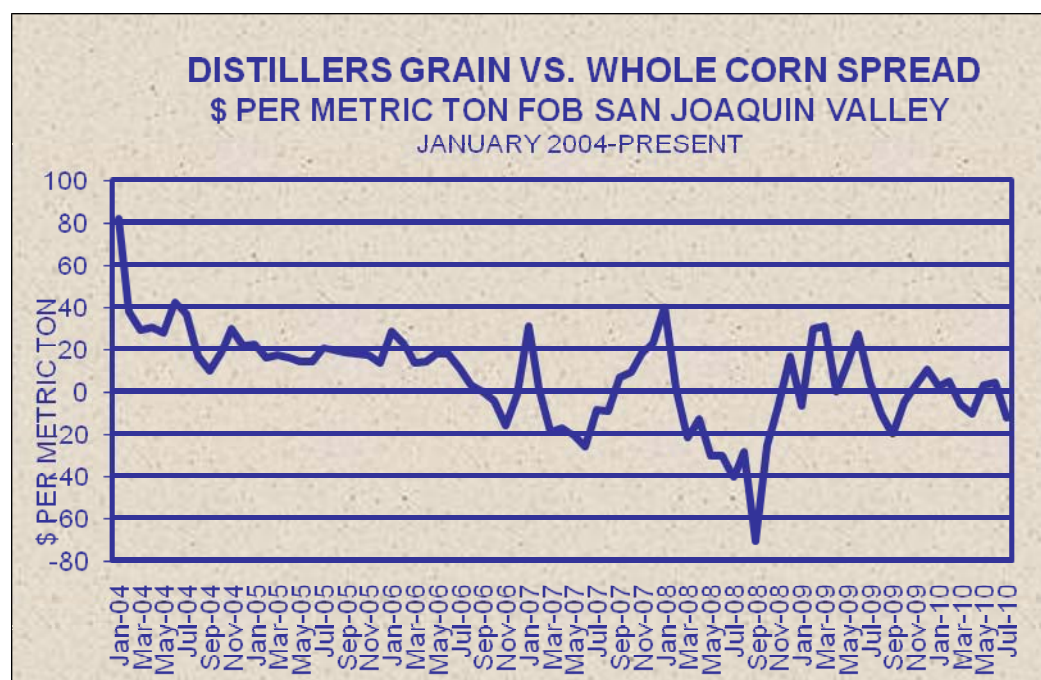
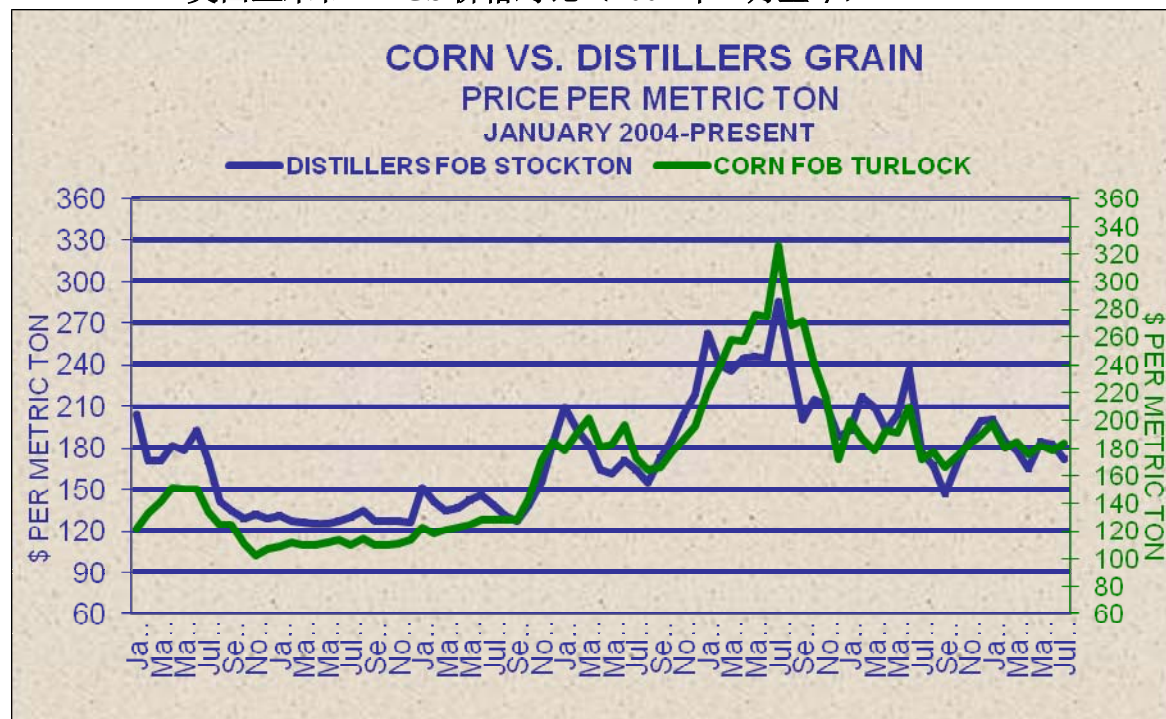
受乳品业需求的支撑,美国国内 DDGS 价格稳定。上周酒精厂开始对 8 月和 9 月合约报价,这可能意味着供应依然充足。

出口:

上周 DDGS 出口市场稳定。除了市场担忧 DDGS 质量和颜色以外,并无其他值得关注的新闻。美国 DDGS 出口量可能在 2010 年年底达到 7 百万吨。玉米蛋白饲料的迅速增长给美国国内价格带来支撑,这将会提高 DDGS 在美国国内畜禽养殖配方中的价值。受干旱影响,市场对黑海地区(俄罗斯和乌克兰)饲料小麦的供应担忧增加。如果 2010/11 年度该地区小麦出口停止或者大幅减少,全球饲料谷物价格将会上升,出口需求将会增加。这意味着相应地区(北非和欧盟)的 DDGS 进口量将会增加。

敬告读者：此报告中仅仅对上周市场中讨论的提议进行评述，迄今为止没有出台任何美国官方或者商业标准。此消息来源被认为是可靠的，但本协会不承诺或保证此消息的准确性。

美国玉米和 DDGS 价格对比（2004 年 1 月至今）



美国 DDGS 的价格信息：

DDGS 价格表（2010 年 7 月 30 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 36%	8 月	9 月	10 月

美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	158	163	163
美国墨西哥湾离岸价 FOB	167	172	172
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	170	163	163
铁路到达美国加州港口	172	165	165
德州的 Mid-Bridge Laredo	175	175	175
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	225	225	230
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	215	215	220
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	230	230	238
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）	226	226	236
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	226	226	236
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	226	226	235
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	234	234	236
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	226	226	230
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	220	220	228
美国堪萨斯城铁路货场	160	153	153

美国 DDGS 分国别出口：

国家	2009 年出口	2009 年 1 至 5 月出口	2010 年 1 至 5 月出口
墨西哥	1,458,908	547,070	693,795
加拿大	803,674	215,002	420,571
中国	542,299	10,868	786,543
土耳其	377,707	89,643	44,293
泰国	297,560	114,389	101,940
韩国	270,603	57,255	267,550
越南	254,379	73,054	180,364
日本	221,800	97,987	92,004
印度尼西亚	199,423	68,420	103,665
台湾	185,894	68,810	59,056
以色列(*)	141,891	42,575	54,901
古巴	130,297	64,959	41,997
菲律宾	105,530	44,042	24,401
冰岛	100,335	31,392	113,114
哥斯达黎加	93,677	38,724	40,479
埃及	79,415	28,521	38,307
摩洛哥	64,265	18,358	57,451
哥伦比亚	55,696	14,826	37,767
危地马拉	47,483	19,762	26,377
萨尔瓦多	34,395	16,694	16,615
马来西亚	33,654	12,431	12,604
洪都拉斯	33,035	16,792	13,904
智利	32,560	0	12,567
英国	23,240	6,229	30,298
巴拿马	16,281	3,567	6,213
牙买加	13,052	5,285	785
多米尼加共和	8,350	2,100	8,511

国			
总计	5,640,901	1,713,884	3,310,383

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/>

7. 各国新闻:

阿根廷: 伊朗是阿根廷玉米的重要市场, 但是伊朗市场却遭受了双重打击。首先, 政府出台了新的政策, 要求出示植物检疫证书以防止真菌的进入该国。其次, 由于联合国的贸易制裁, 之前为伊朗粮食贸易提供金融支持的欧洲的银行不再向伊朗提供帮助。

巴西: 虽然巴拿马型船运费处在 183-184 美元/吨, CBOT 玉米的下跌仍然使得巴西玉米失去了价格优势。

中国: 野村投资银行发布了一份报告称他们的需求模型表明中国可以达到粮食自给。中国玉米种子出售量占有所有种子出售量的 33%, 种植面积占粮食总面积的 19%, 产量占粮食总产量的 30.9%。但其他农业经济学家认为这份报告的研究过于肤浅, 并且认为中国没有能力达到粮食自给。

印度: 乳品生产正在恢复, 将会对饲料需求带来支撑。

俄罗斯: 收百年不遇的干旱和热浪袭击, 全国 23 个地区宣布了紧急状态。首次影响, 小麦价格一周内上涨了 33-40 美元/吨, 大麦价格上涨 36-53 美元/吨。

乌克兰: 小麦价格带动大麦价格大幅上涨。乌克兰国内饲料小麦价格上涨 13 美元/吨, 出口价格上扬 24 美元/吨至 180-183 美元/吨。大麦表现更为强劲, 国内价格上涨 25 美元/吨, 出口价格上涨 13 美元/吨。

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	\$60.00	上涨 \$2.50	小型灵便型船, 61 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$33.50	上涨\$1.50	小型灵便型船, 34 美元/吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$59.00	上涨\$2.50	中国南方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$24.00	上涨\$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	上涨\$1.00	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	\$25.00	上涨\$2.00	西海岸哥伦比亚 每吨 37 美元
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉	\$35.00	上涨\$1.00	Acajutla/Quetzal, 每天卸

35,000 U.S. Gulf – Guatemala			货率 8,000 吨
25-30,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$39.00	上涨\$2.00	每天的卸货率在 8,000 吨
US Gulf - Algeria	\$42.00	上涨\$2.00	每天的卸货率在 3,000 吨
25,000 吨, 美国墨西哥湾到摩洛哥	\$39.00	上涨\$2.00	每天的卸货率在 3,000 吨
25,000 US Gulf – Morocco			
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及	\$36.00	上涨\$3.00	55,000-60,000 吨
Gulf –Egypt			
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$27.00	下降 \$1.00	
Gulf – Europe-Rotterdam			
55-60,000 吨, 巴西到中国	\$54.00	上涨 \$2.50	
Brazil –China			
55-60,000 阿根廷到中国	\$57.50	上涨 \$2.50	逆航每吨 65 美元/吨
55-60,000 Argentina-China			
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克	\$90.00 -95.00	稳定	乌姆卡斯尔港口* (存在战争风险)
55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$73.00- \$75.00		

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 7 月 30 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	31043	28441	2,602	9.1%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	18986	17282	1,704	9.9%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 7 月 30 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	1.25	0.43	0.82	\$32.28	GULF
大豆	1.87	1.30	0.57	\$20.94	PNW
海运费	\$33.50	\$60.00	67-72	(\$26.50)	8 月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 7 月 28 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)	.69	.71	.75
伦敦银行间利率(1 年)	1.08	1.13	1.16

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