



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16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 9 月份玉米期货 | | | | | |
|-----------------|--|---|---|--|--|
| \$/Bu 美元/蒲式耳 | 周一 8月9日 | 周二 8月10日 | 周三 8月11日 | 周四 8月12日 | 周五 8月13日 |
| 变化 | -0.02 | -0.095 | 0.02 | 0.1075 | 0.054 |
| 收盘价格 | 4.03 | 3.935 | 3.955 | 4.0625 | 4.116 |
| 影响市场的因素 | 小麦市场继续回调，玉米下调幅度略小。盘中有所上涨，但未能持续，基金卖出六千至七千手合约。 | 成交量较小，但为了以避免美国农业部八月份报告可能带来的风险，基金多头在尾盘加大合约的售出（近一万手玉米合约）。 | 尽管高位获利了结机会加大，技术长单仍坚守阵地。这可能是受到了至少自 2007 以来最大单日玉米出口销量（93.77 万吨）的影响。但收盘价仍然低于当日最高点。 | 美国农业部报告带来的利好消息（需求的增长超过了产量的上升）使基金迅速购入两万五千手玉米合约。在农场主获利回吐，平仓抛空，平抑市场之前，涨幅曾一度高达 18-19 美分。 | 与小麦市场不同，玉米市场走出独立行情，基金买入六千手合约。南方腹地的早期收获令人失望，且大雨可能使西部玉米种植区受损，这令市场产生担忧。 |

展望：今年年初，市场认为玉米的供求平衡最为吃紧，但后期出现了完美的生长条件和强劲的需求。这一需求部分归因于饲料小麦供给的下降，并且市场交易似乎还没有完全消化这一利好信息。玉米生产成本可能比小麦低 60%。一般来说，美国农业部 8 月份的供需报告尤为重要，因为新的市场年度的作物生长考察报告将首次发布，这对美国产量的评估非常重要。在 8 月份的报告中，单产达到了创纪录的 165 蒲式耳/英亩，但期末库存降低。国际市场更关注全球的供应情况，俄罗斯干旱依然给玉米带来支撑。一些市场人士认为美国玉米出口可能在将来的某个时间被提高。

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8月13日 | | | |
|---------------------|---------|---------|--------|
| 谷物品种 | 8月13日 | 8月6日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 9月 | 411.75 | 405.00 | 6.75 |
| 12月 | 427.25 | 420.00 | 7.25 |
| 3月 | 440.50 | 433.00 | 7.50 |
| 大豆 | | | |
| 8月 | 1052.00 | 1059.00 | -7.00 |
| 9月 | 1043.50 | 1039.00 | 4.50 |
| 11月 | 1044.00 | 1033.50 | 10.50 |
| 豆粕 | | | |
| 8月 | 321.50 | 313.60 | 7.90 |
| 豆油 | | | |
| 8月 | 41.80 | 42.39 | 0.41 |
| 芝加哥小麦 | | | |
| 9月 | 702.50 | 725.75 | -23.25 |

| | | | |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| 12月 | 734.25 | 755.25 | -21.00 |
| 3月 | 750.75 | 758.00 | -7.25 |
| 堪萨斯城小麦 KCBOT | | | |
| 9月 | 723.50 | 720.00 | 3.50 |
| 12月 | 738.00 | 732.50 | 5.50 |
| 3月 | 748.50 | 743.00 | 5.50 |
| 明尼阿波利斯小麦 MGE | | | |
| 9月 | 714.75 | 723.00 | -8.25 |
| 12月 | 728.00 | 735.00 | -7.00 |
| 3月 | 738.75 | 737.75 | 1.00 |

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

8月12日-16日，美国大多数地区气温继续偏高，呈现出典型的八月气候模式。最高气温预计出现在俄亥俄河流域和太平洋西北部，将比正常情况高出9-12华氏度。加利福尼亚的太平洋沿岸地区和地处高原各州的北部地区将保持凉爽。一轮热浪预计将袭击墨西哥湾，并向内陆延伸到密西西比州，带来大量降雨。高原地区和美国东部大部分地区在此期间会有广泛降雨，最高雨量将出现在衣阿华州，明尼苏达州、堪萨斯州和肯塔基州。

CPC6到10天的天气预报显示，8月17日-21日，中部平原气温将会下降，加利福尼亚海岸和阿拉斯加西部气温依然偏低。大盆地，东海岸和墨西哥湾沿岸地区气温有可能偏高。东海岸和阿拉斯加西部降雨最有可能偏高，大盆地地区有可能偏低。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8月8日 | | | | | |
|------------------|----|----|-----|-----|-----|
| | 很差 | 差 | 一般 | 好 | 很好 |
| 玉米 | 3% | 7% | 19% | 48% | 23% |
| 高粱 | 2% | 6% | 26% | 57% | 9% |
| 大麦 | 1% | 3% | 13% | 65% | 18% |

Source: USDA

4. 美国出口数据

| 美国饲料谷物出口情况 2010年8月5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 | 1,356,100 | 434,200 | 4,274.4 | 10,569.7 | 44% |
| 玉米 | 619,900 | 1,008,200 | 44,379.4 | 51,843.5 | 8% |
| 高粱 | 127,700 | 87,200 | 3,077.1 | 3,531.0 | 26% |
| 大麦 | 25,800 | 400 | 3.1 | 42.7 | 15% |

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8月5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 | 41,986 | 31,528 | 1,729,037 | 1,639,714 | 105% |
| 高粱 | 5,099 | 1,582 | 151,113 | 131,462 | 115% |
| 大豆 | 7,131 | 5,933 | 1,407,938 | 1,199,194 | 117% |
| 小麦* | 14,248 | 22,043 | 163,355 | 132,100 | 124% |
| 大麦* | 8 | 16 | 200 | 863 | 23% |

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 8 月 5 日 | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|------------|--------|------------|---------|------------|
| 前一周 (千蒲式耳) | 黄玉米 | 占总量的 的% | 白玉米 | 占总量的 的% | 高粱 | 占总量的 的% |
| 墨西哥湾港口 | 22,414 | 55% | 1083 | 99% | 4,709 | 92% |
| 西北太平洋沿岸港口 | 14,154 | 35% | 5 | 1% | 390 | 8% |
| 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 | 4,330 | 10% | 0 | - | 0 | - |
| 总计 (千蒲式耳) | 40,898 | 100% | 1088 | | 5,099 | 100% |
| 总计 (吨) | 1,113,080 | | 29611 | | 138,774 | |
| 白玉米分国别装船 (吨) | | | | | | |
| | | | 29,475 | 到墨西哥 | | |
| | | | 136 | 到韩国 | | |
| 总计 (吨) | | | 29,611 | | | |
| 高粱墨西哥湾装船: (吨) | | | | | | |
| | | | | | 72,286 | 到墨西哥 |
| | | | | | 50,349 | 到苏丹 |
| | | | | | 16,139 | 到日本 |
| 总计 (吨) | | | | | 138,774 | |

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 |
| 9月上半月 | - | - | +1.30 U | \$213.28 |
| 9月下半月 | - | - | +1.30 U | \$213.28 |
| 10月上半月 | - | - | +1.27 Z | \$218.20 |
| 10月下半月 | - | - | +1.27 Z | \$218.20 |
| 11月上半月 | +90 Z | \$203.63 | +1.30 Z | \$219.38 |
| 11月下半月 | +90 Z | \$203.63 | +1.30 Z | \$219.38 |

| | | | | |
|---------|-------|----------|---------|----------|
| 12 月上半月 | +90 Z | \$203.63 | +1.35 Z | \$221.35 |
| 12 月下半月 | +90 Z | \$203.63 | +1.35 Z | \$221.35 |

| 2 号白玉米 高粱 (美元/吨离岸价) | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|
| 水分最高 15% | 十月 | 十一月 | 十二月 |
| 墨西哥湾港口 | \$222 | \$222 | \$224 |

| 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 | +90 Z | \$203.63 | +75 Z | \$197.73 |
| 9 月 | +90 Z | \$203.63 | +75 Z | \$197.73 |
| 10 月 | +90 Z | \$203.63 | +80 Z | \$199.69 |
| 11 月 | +90 Z | \$203.63 | +80 Z | \$199.69 |
| 12 月 | +90 Z | \$203.63 | +80 Z | \$199.69 |

| 饲料用大麦 | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
|-----------|-----|-------|-------|
| 西北太平洋沿岸港口 | - | \$270 | \$270 |

| 颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 新奥尔良港口 | \$135 | \$135 | \$135 |
| 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: 至少 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 价格稳定, 国内和出口市场需求稳固。据悉, 美国乳品业和禽料业维持或增加了购买量, 同时输往亚洲的集装箱和散货交易也有所增加。供应方面, 几家酒精厂将于 2010 年 9 月 21 日开始投产, 以便取得新的玉米酒精法案下的生产资格。这将增加 DDGS 产量, 打压秋季价格上涨至稳定, 但不会改变 DDGS 价格碎玉米价格上涨的势头。

出口:

欧盟今年的酒精生产比去年增加了 31%, 但仍然无法满足总体需求, 所以向美国和巴西进口酒精, 其中向美国进口 4800 万加仑。玉米蛋白饲料价格坚挺, 可能是由于以前使用小麦做牛饲料的欧盟和其他国家现在改用进口玉米蛋白饲料。运往亚洲的集装箱货物需求强劲, 台湾和中国为主导。总体需求强于以往几周。

国内:

中西部的离岸价为 90-105 美元/短吨(1 短吨=2000 磅)，这是非常罕见的价格。周五爱荷华州西北部的一些现货成交价为 85 美元，但这是最低价，也是在这一价格水平我们唯一报道过的交易。本周，酒精厂出售 8 月至 12 月船期合约。酒精厂现盈利良好，因此他们希望卖出酒精和 DDGS 合约，买入玉米来锁定利润。在中西部的许多地方，玉米现货基差报价相对期货处于正常水平，有些报价较秋季交货的新玉米合约价格低 0.35 美元。

Pilgrims Pride 和 Tyson 继续购买每周所需的 DDGS，消费量没有大的变化。

由于要求保证 DDGS 颜色基于 Hunter L 色谱下不低于 50，有些酒精厂并不欢迎出口商的需求，但更多的厂家还是同意了新的合约。也有酒精厂无法达到蛋白脂肪不低于 34%的要求，只接受不基于此标准的合约。据悉，这可能归因于今年糟糕的玉米质量以及在某些情况下从 DDGS 中提取脂肪用作其他用途。

美国 DDGS 的价格信息：

| DDGS 价格表 (2010 年 8 月 5 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 | 165 | 168 | 168 |
| 美国墨西哥湾离岸价 FOB | 179 | 182 | 182 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 PNW | 166 | 168 | 174 |
| 铁路到达美国加州港口 | 168 | 170 | 176 |
| 德州的 Mid-Bridge Laredo | 172 | 172 | 182 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan) | NA | 232 | 237 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung) | NA | 221 | 226 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | NA | 239 | 244 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | NA | 234 | 239 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang) | NA | 234 | 239 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | NA | 234 | 239 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama) | NA | 227 | 232 |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang) | NA | 234 | 239 |
| 40 尺集装箱中国上海港口到岸价 | NA | 229 | 234 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 156 | 158 | 164 |

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:

俄罗斯/黑海特别报道: 美国农业部8月供需报告中断言俄罗斯的干旱所造成的粮食减产将引起市场恐

慌。俄罗斯，乌克兰和哈萨克斯坦所构成的产粮区已成为廉价小麦和更为廉价的饲料小麦的主要供应者，俄罗斯的粮食与去年相比可能减产25%，但美国农业部却一反常态大幅降低减产的预期，将该地区减产总额上调至1350万吨，其中小麦减产800万吨。同时，将该地区出口量预测减少至大部分市场预期以下，主要考虑到由于干旱造成的牧草的损失将由饲料小麦来补充。

该地区大麦产量预测减少300万吨，玉米产量降低150万吨，同时将全球燕麦产量下调70万吨，主要由于俄罗斯和乌克兰的减产。由于干旱导致土壤湿度低，冬播作物可能无法在霜冻天气来临的前几周种植完毕，这会使2011年继续减产。然而，应该看到全球粮食供应是充足的，所以2007/08年的行情不会重复。而且，尽管莫斯科颁布的出口禁令会使买家考虑采购渠道多元化的，但他们都是只考虑价格的人，将来还是会来购买俄罗斯的产品。

阿根廷：现货出口市场成交良好，FOB价格较芝加哥期货市场价格高出80-90美分。由于本国出口商缺乏出口许可证，国际市场供应充足，基差报价可能受到影响，因此阿根廷政府将会增加150万吨的出口许可。黑海地区的干旱提升了欧洲人对南美高粱的兴趣，FOB成交价低于芝加哥12月玉米期货合约30美分。

巴西：市场十分活跃，玉米出口价格在195-205美元/吨。如果价格走好，还有400-500万吨玉米将在没有补贴的情况下出口。

欧盟：船运货物中偶尔出现的未经批准的转基因特征使欧洲和美国的出口商都蒙受损失。布鲁塞尔可能正在制定一个最低可允许的限量，但这只针对饲料进口，而且还可能会引发一大堆其他问题。

以色列：俄罗斯和乌克兰的供应短缺迫使以色列向美国进口4万吨高粱，且有意以后再购买6-8万吨。

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 | \$62.00 | 上涨 \$2.00 | 小型灵便型船, 63 美元/吨 |
| 55,000 吨，美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan | \$34.00 | 上涨 \$1.00 | 小型灵便型船, 35 美元/吨 |
| 55,000 吨，美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China | \$61.00 | 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 | \$25.00 | 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 | \$22.00 | 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 \$1.00 | 西海岸哥伦比亚 每吨 36 美元 |
| 35,000 吨，美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf - Guatemala | \$35.00 | 上涨 \$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 | \$42.00 \$44.00 | 上涨 \$3.00 上涨 \$2.00 | 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 | \$44.00 | 上涨 \$5.00 | 每天的卸货率在 3,000 吨 |
| 55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf – Egypt | \$40.00 | 上涨 \$4.00 | 55,000-60,000 吨 |
| 60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam | \$29.00 | 上涨 \$2.00 | |
| 55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil – China | \$59.00 | 上涨 \$5.00 | |
| 55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China | \$58.00 | 上涨 \$.50 | 逆航每吨 66 美元/吨 |
| 55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq | \$93.00 -96.00 \$75.00- \$79.00 | - | 乌姆卡斯尔港口* (存在战争风险) |

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 8 月 13 日 | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 航线 | 上周 | 前一周 | 变化 | % 变化 |
| P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本 | 33043 | 30750 | 2,293 | 7.5% |
| P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本 | 21345 | 18143 | 3,202 | 17.6% |

| 运费差距和谷物市场差距的对比 | | | | | |
|-----------------|------------------|--------------|--------|-----------|------|
| 2010 年 8 月 13 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 |
| 三号玉米 | 1.48 | 0.70 | 0.78 | \$30.71 | GULF |
| 大豆 | 2.08 | 1.25 | 0.83 | \$30.50 | GULF |
| 海运费 | \$34.00 | \$62.00 | 71-76 | (\$28.00) | 九月 |

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

| 利率(%): 2010 年 8 月 11 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) | .62 | .65 | .76 |
| 伦敦银行间利率(1 年) | 1.00 | 1.04 | 1.15 |

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