



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23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16日	周二 8月17日	周三 8月18日	周四 8月19日	周五 8月20日
变化	-0.045	0.075	0.0375	-0.0425	0.07
收盘价格	4.0725	4.1475	4.185	4.1425	4.212
影响市场的因素	周日晚上隔夜电子盘表现平静，周一小麦市场卖盘影响波及玉米。但中国玉米拍卖价格再创历史新高。美国天气对谷物的生长并非完美，但外围市场影响因素多为利空。	较乐观的美国天气状况占据市场主导，但其影响受到大量商业性多头和对基金大量清仓的担忧而减弱。小麦和玉米的差价因市场对玉米的追捧而继续缩小。	根据美国农业部的一份预测，所谓的“农场考察”缺乏客观性和可信性。但出口需求，尤其是来自中国的为平抑价格而产生的需求是支持牛市的合理理由。	尽管对作物考察的评价是负面的，但小麦价格仍然上涨了 25 美分/蒲式耳，此外市场传言国际市场上将会再有 500 万吨的进口需求，以及获利套现的心态主导着玉米市场。	早盘低开，但 32 万吨的强劲出口以及对 Pro Farmer 公司的产量预报（收盘后宣布）将低于美国农业部的正确猜测，引发市场的大力买入。

展望: 美国农业部 8 月对全美平均产量 165 蒲式耳/英亩的预测备受市场质疑, 同时小麦受到市场冷落。谚语说强者越强, 但事实并非总是如此。作物生长状况中很好和良好的比例下降, 只比去年略好 (2010 年的良好以上的比例是 69%, 2009 年是 68%)。人们开始怀疑去年 164.7 蒲式耳/英亩的单产能否被超越。Pro Farmer 并不这么认为, 它的预测是 164.1 蒲式耳/英亩。4 美元/蒲式耳的价格是太高还是太低, 取决于最终的单产数据。可以肯定的是随着收割日的临近, 关于单产的讨论会更加激烈。

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 20 日			
谷物品种	8 月 20 日	8 月 13 日	净变化
玉米			
9 月	421.25	411.75	9.50
12 月	436.25	427.25	9.00
3 月	448.75	440.50	8.25
大豆			
9 月	1009.25	1043.50	-34.25
11 月	1004.00	1044.00	-40.00
1 月	1011.00	1050.50	-39.50
豆粕			
9 月	300.80	302.70	-1.90
豆油			
9 月	39.52	42.52	-3.00
芝加哥小麦			
9 月	679.00	702.50	-23.50

12月	712.00	734.25	-22.25
3月	729.00	750.75	-21.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
9月	705.50	723.50	-18.00
12月	720.25	738.00	-17.75
3月	729.25	748.50	-19.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9月	700.00	714.75	-14.75
12月	714.25	728.00	-13.75
3月	723.50	738.75	-15.25

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

8月19-23日，一些干旱地区将迎来降水，最大降水主要集中在墨西哥湾沿岸和中西部上游地区。平原地区和大西洋中部沿岸也很有可能迎来降水。季风季节仍将延续，伴随着西南地区的广泛降雨。几乎整个美国气温都将偏高，最反常的高温将出现在高原地区和俄亥俄河谷（比正常情况高出6-9华氏度），西海岸天气将会比较凉爽。

CPC6到10天的天气预报显示，8月24日-28日，俄亥俄河谷地区气温很有可能偏高，而阿拉斯加到西海岸的广泛地区气温很有可能偏低。北部平原和墨西哥湾沿岸极有可能迎来降水。阿肯色北部至西弗吉尼亚以及新英格兰地区降水极有可能偏低。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15日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	3%	8%	20%	46%	23%
高粱	3%	6%	27%	54%	10%
大麦	0%	3%	12%	68%	17%

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010年8月12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	1,461,700	577,000	4,851.3	11,982.2	56%
玉米	661,000	1,006,100	45,385.5	52,438.4	8%
高粱	96,000	50,800	3,127.9	3,625.0	29%
大麦	18,000	0	3.1	60.6	64%

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12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 %
	上周	前一周			
玉米	31,128	41,986	1,764,424	1,685,161	105%
高粱	1,801	5,099	153,057	132,875	115%
大豆	13,481	7,131	1,425,997	1,206,326	118%
小麦*	20,804	14,248	185,759	148,954	125%
大麦*	8	8	212	891	24%

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 12 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	21,245	68%	0	-	1,797	99%
西北太平洋沿岸港口	4,691	15%	0	-	0	-
大湖地区港口	0	-	0	-	0	-
大西洋港口	152	1%	0	-	0	-
国内铁路出口终端	5,040	16%	0	-	4	1%
总计 (千蒲式耳)	31,128	100%	0		1,801	100%
总计 (吨)	847,180		0		49,016	
高粱分国别装船: (吨)						
					38,293	到墨西哥
					10,723	到南非
总计 (吨)					49,016	

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	-	-	-	-
10月上半月	-	-	+1.40 Z	\$226.86
10月下半月	-	-	+1.40 Z	\$226.86
11月上半月	+90 Z	\$207.17	+1.40 Z	\$226.86
11月下半月	+90 Z	\$207.17	+1.40 Z	\$226.86
12月上半月	+90 Z	\$207.17	+1.45 Z	\$228.83
12月下半月	+90 Z	\$207.17	+1.45 Z	\$228.83

2号白玉米 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	十一月	十二月	次年一月
墨西哥湾港口	\$228	\$230	\$235

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
9月	+.95 Z	\$209.14	+.95 Z	\$209.14
10月	+.95 Z	\$209.14	+.95 Z	\$209.14
11月	+.95 Z	\$209.14	+.95 Z	\$209.14
12月	+.95 Z	\$209.14	+.95 Z	\$209.14

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)			
	9月	10月	11月
新奥尔良港口	\$140	\$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%	9月	10月	11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:

概况: DDGS 价格仍然坚挺, 进入秋冬两季其价格与玉米价格的关联度增强。尽管中西部工厂的离岸价涨幅未及玉米价格上涨, 但在出口目的地市场的价格较玉米价格涨幅高出许多, 原因是散货和集装箱海运费都有所上涨。目前中西部地区的离岸价为 100-105 美元/短吨, 上涨了 8 美元/短吨, 涨幅仅为玉米价格上涨的 70-80%, 涨幅大小根据地点的而定。然而在某些国家 DDGS 到岸价涨幅达到玉米的 90%。美国国内禽类、猪、牛等养殖业对 DDGS 的需求也在增加, 为 9 月和 10 月密集船期备货。大多数 DDGS 生产者和使用者希望今年玉米质量较好, 这样就不必担心玉米中含有呕吐毒素的问题。离全面收割开始还有约 45 天, 玉米长势良好。近几周两家衣阿华州酒精工厂卖给了科赫工业集团的一家分支机构。据可靠消息, 多个投标者参与了这两家待售酒精厂竞拍, 最高竞标价高出了市场预期。酒精产品的在现货市场上已有盈利, 这将在未来数月支持 DDGS 的生产。

出口:

2010 年上半年的出口好于预期, 同比上涨 85% (详情见下图)。对中国的出口增长无疑是最大的, 仅仅半年出口量就增加了 100 万吨。

2009 年 1 月-6 月	2010 年 1 月-6 月	变化率%
2,198,402 吨	4,058,900 吨	+85%

有消息称对亚洲的集装箱 DDGS 出口依然强劲。我们相信一些国家向我们进口 DDGS 以替代向俄罗斯购买饲料小麦, 这也将增加我们对这些国家的出口。

散装货物运费贵很多。有一消息来源称散装 DDGS 从美国的墨西哥湾运到韩国的价格超过 80 美元/吨，高于集装箱运到韩国的价格。这造成了韩国这几周大量改用集装箱运输。我们得到的报告称同样的情况也发生在中国，集装箱比散装运输便宜，使得上周的集装箱出口需求大幅增加。驳船运输价格也在 9、10 月份走强，这使 DDGS 散货出口的成本上涨，高于中西部的价格。有报告称两船 DDGS 散货本周销往亚洲，一船货卖给中国，另一船可能卖给韩国，但还没有得到证实。

国内：

加利福尼亚乳品业和饲料贸易商需求强劲，远月合同已经签到了 2011 年 7 月（提前了 11 个月），价格相当于玉米价格的 90%。Tyson 食品 预计下周也会大量购买。

本周，国内铁路系统运输速度偏慢，造成中西部酒精厂与西海岸和南部铁路沿线市场间产生价格差。

美国 DDGS 的价格信息：

DDGS 价格表（2010 年 8 月 19 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%	9 月	10 月	11 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	170	173	176
美国墨西哥湾离岸价 FOB	177	177	180
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	171	176	182
铁路到达美国加州港口	171	176	182
德州的 Mid-Bridge Laredo	173	178	178
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	238	242	250
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	220	228	236
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	240	246	254
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）	230	236	244
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	239	251	251
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	240	246	254
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	245	257	257
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	235	243	250
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	234	246	246
美国堪萨斯城铁路货场	159	164	170

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： 由于阿根廷政府无法向布鲁塞尔保证不使用两种杀虫剂（杀螟松和敌敌畏），使它失去了向欧盟销售玉米的机会，但自从欧盟实施了零进口关税政策以来，高粱一直销量很好。

巴西: 6月以来的牛市将玉米价格推高至210美元/吨, 自6月份以来上涨了45美元/吨。得益于早先的政府补贴, 玉米出口上升到每周100万吨。除了南美的目的地以外, 巴西运送到其他国家的运费跟阿根廷相比要便宜4-5美元/吨。

中国: 大连玉米期货合约创下历史新高, 原因是市场明确地意识到供应紧张且政府储备有限。在1.65-1.66亿吨新玉米丰收上市之前, 政府还将拍卖40万吨储备玉米以平抑价格。

印度: 由于国内产量远远低于政府授权采购和其他需求的总和, 内阁特别小组将酒精收购价上提至2.18美元/加仑, 上涨了25%。同时, 良好的季风气候促进了秋季作物的种植, 种植进度较去年同期快11.2%。

西班牙: 在向巴西大量购买玉米后, 西班牙的饲料小麦市场更加疲弱, 价格下跌。

乌克兰: 黑海港口的离岸价, 饲料小麦上涨至252-240美元/吨, 大麦237-240美元/吨, 玉米240-243美元/吨。小麦和大麦的出口限制分别是150万吨和100万吨。玉米没有出口限制。

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	\$65.00	上涨\$3.00	小型灵便型船, 65 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$36.00	上涨\$2.00	小型灵便型船, 36.5 美元/吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$64.00	上涨\$3.00	中国南方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$26.00	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	\$23.00	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	\$26.00	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	\$36.50	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	\$45.00 \$47.00	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	\$47.00	上涨\$3.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf -Egypt	\$45.00	上涨\$5.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 35 美元
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf - Europe-Rotterdam	\$31.00	上涨\$2.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China	\$62.00	上涨\$3.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$61.00	上涨\$3.00	逆航每吨 69 美元/吨

55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$95.00 - \$100.00 \$78.00- \$82.00	-	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20日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	35360	33043	2,317	7.0%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	23669	21345	2,324	10.9%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010年8月20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	1.63	0.84	0.79	\$31.10	GULF
大豆	2.07	1.25	0.82	\$30.13	GULF
海运费	\$36.00	\$65.00	74-79	(\$29.00)	9月-10月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010年8月18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)	.58	.62	.71
伦敦银行间利率(1年)	.97	1.00	1.13

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