



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30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 23 日	周二 8 月 24 日	周三 8 月 25 日	周四 8 月 26 日	周五 8 月 27 日
变化	-0.04	-0.12	-0.05	0.1175	0.045
收盘价格	4.1725	4.0525	4.0475	4.1650	4.21
影响市场的因素	伴随新季玉米质量可能有所下降的预期，小麦仍受市场追捧。但这种预期并未得到本周美国农业部农作物生长状况报告的证实。基金因而卖出 5,000 手玉米合约，尽管卖出的部分原因是因为套利。	市场仍对新季玉米质量持怀疑态度，但价格下跌的关键是农场主的抛盘大于市场买盘。	市场在小麦价格下跌和玉米的需求坚挺之间博弈，盘面全天呈现窄幅震荡行情。基金以获利平仓，但合约却有小幅下跌。	三个因素推高市场价格：(1)南方早熟玉米收成令市场失望 (2)天气预报显示近期俄罗斯无降雨 (3) 庞大的出口销售	在出口到未知目的地的出口销售和早熟玉米单产低于预期的推动下，玉米价格进一步走高。尾盘涨势有所缓和，收于价格涨幅的中点附近。

展望：美国饲料用大麦在仅仅两周内就上涨了 0.50 美元/每蒲式耳。原因很明显：美国作物减产，俄罗斯减产 40%，全球粮食库存减少 15%。如果不是基于产量与需求本质上的不确定性，外围市场的利空影响可能使玉米市场的情况变得更糟。可以确定的是出口需求带来销售的增长：今年到目前为止，玉米、高粱和大麦的订盘量已经明显超出实际出口量，其中玉米超出 8%、高粱 28%、大麦 62%。根本原因就是买家短线投机，推动价格持续上涨。值得注意的是哈萨克斯坦和乌克兰可能还将出台粮食出口禁令。

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 27 日			
谷物品种	8 月 27 日	8 月 20 日	净变化
玉米			
9 月	421.00	421.25	-0.25
12 月	436.00	436.25	-0.25
3 月	449.25	448.75	0.50
大豆			
9 月	1022.00	1009.25	12.75
11 月	1026.00	1004.00	22.00
1 月	1034.25	1011.00	23.25
豆粕			
9 月	307.80	300.80	7.00
豆油			
9 月	40.20	39.52	0.68
芝加哥小麦			
9 月	662.50	679.00	-16.50
12 月	695.00	712.00	-17.00
3 月	720.25	729.00	-8.75

堪萨斯城小麦 KCBOT			
9 月	700.25	705.50	-5.25
12 月	714.00	720.25	-6.25
3 月	723.00	729.25	-6.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9 月	707.00	700.00	7.00
12 月	712.50	714.25	-1.75
3 月	719.75	723.50	-3.75

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

8月26日-30日，美国大部分地区将面临干燥天气。同时，墨西哥湾沿岸地区会迎来零星阵雨，从三角洲（卡罗拉多州，新墨西哥州，亚利桑那州和犹他州）一直到北部平原和中西部上游地区会迎来季风暖湿气流。西部地区将遇到明显的冷空气，而中西部和东北部地区将面临季节末期的温暖天气。

CPC6到10天的天气预报显示，8月31日-9月4日，美国东部三分之二的地区气温将接近或高于正常水平，而西北部地区气温将偏低。同时，从落基山南部到东南部地区降雨偏少，与之形成对比的偏湿气候将覆盖墨西哥沿岸西部、以及从太平洋西北沿岸到五大湖上游地区各州的北部地带。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 22 日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	3%	7%	20%	47%	23%
高粱	2%	7%	27%	55%	9%
大麦	0%	3%	13%	68%	16%

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2010 年 8 月 19 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	1,116,100	506,900	5,358.3	13,059.8	58%
玉米	94,500	1,171,900	46,557.4	52,480.7	8%
高粱	9,000	46,600	3,174.5	3,633.8	28%
大麦	0	0	3.1	60.6	62%

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19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	37,606	31,128	1,803,847	1,727,493	104%

高粱	1,289	1,801	155,182	136,690	114%
大豆	11,745	13,481	1,440,779	1,217,671	118%
小麦*	21,474	20,804	209,374	166,808	126%
大麦*	24	8	236	907	26%

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 19 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	24,815	67%	346	41%	978	76%
西北太平洋沿岸港口	9,114	25%	0	-	311	-
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	2,831	8%	500	59%	0	24%
总计 (千蒲式耳)	36,760	100%	846		1,289	100%
总计 (吨)	1,000,460		23025		35,081	
白玉米分国别装船 (吨)						
				13,608	到哥伦比亚	
				9,417	到萨尔瓦多	
总计 (吨)				23,025		
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
				26,617	到墨西哥	
				8,464	到日本	
总计 (吨)				35,081		

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
10 月上半月	-	-	+1.75Z	\$240.54
10 月下半月	-	-	+1.75 Z	\$240.54
11 月上半月	+97 Z	\$209.83	+1.60 Z	\$234.63
11 月下半月	+97 Z	\$209.83	+1.60 Z	\$234.63
12 月上半月	+97 Z	\$209.83	+1.55 Z	\$232.66
12 月下半月	+97 Z	\$209.83	+1.55 Z	\$232.66

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	\$209.04	+95 Z	\$209.04
10 月	+95 Z	\$209.04	+95 Z	\$209.04
11 月	+95 Z	\$209.04	+95 Z	\$209.04
12 月	+95 Z	\$209.04	+95 Z	\$209.04

饲料用大麦	9 月	10 月	11 月
西北太平洋沿岸港口	\$270	\$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	\$145	\$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:

市场概况: 上周美国 DDGS 价格和需求双双上涨。各种利好因素产生共振, 推动价格上涨。一些市场人士估计在新玉米上市前将有 20% 的酒精厂会停工检修以准备加工新季玉米。现在是工厂检修的常规时间, 然而却正值美国国内及出口市场对 DDGS 的需求增加。10 月将面临海运费的全面上涨, 所以许多出口商在 9 月份尽可能多运货。这可能造成 9 月份对 DDGS 的需求增加, 而 10 月份在集装箱装载点的 DDGS 需求可能会放缓。生产酒精依然盈利, 根据近期玉米和酒精的交运价格, 利润约 0.20 美元/ 加仑。这将推动往后三个月至半年的 DDGS 和酒精生产。有传言说美国环保署可能从 2010 年 9 月或 11 月开始, 将对汽油中生物燃料的配比限制由原先的 10% 提高到 12-15%。如果那样的话, 未来酒精生产的利润将更加稳定。不止一处的消息来源指出, 9 月的集装箱运力已几乎全部售罄。

出口:

运往中国的集装箱海运价格大约比目前买家的竞拍价格高出 5-8 美元/ 吨。已成交的一宗 1,000 吨 DDGS 集装箱出口销售的运费是 243 美元/ 吨, 9 月船期运往马来西亚。出口商也表示上周又有许多来自中国和其他地方的询价, 表明出口需求正在增长。全球居高不下的豆粕、玉米和小麦价格是市场对 DDGS 感兴趣的主要原因 (如下图)。在这种情况下消费者没有理由不考虑购买 DDGS。伊利诺伊州的集装箱中转站已经转运了 3 万吨运往亚洲的 DDGS。

散货船运的成交也很好, 一些消息来源称运往摩洛哥和土耳其的 DDGS 散货大约有 4 万到 4.5 万吨。据报道上周墨西哥通过铁路运输强力购入 5 万吨 DDGS,

国内：

中西部地区工厂的离岸价根据不同的交付地点在 97-110 美元/短吨之间。然而，工厂对 10 月份以后交货的合约会提价 10-15 美元/ 短吨。

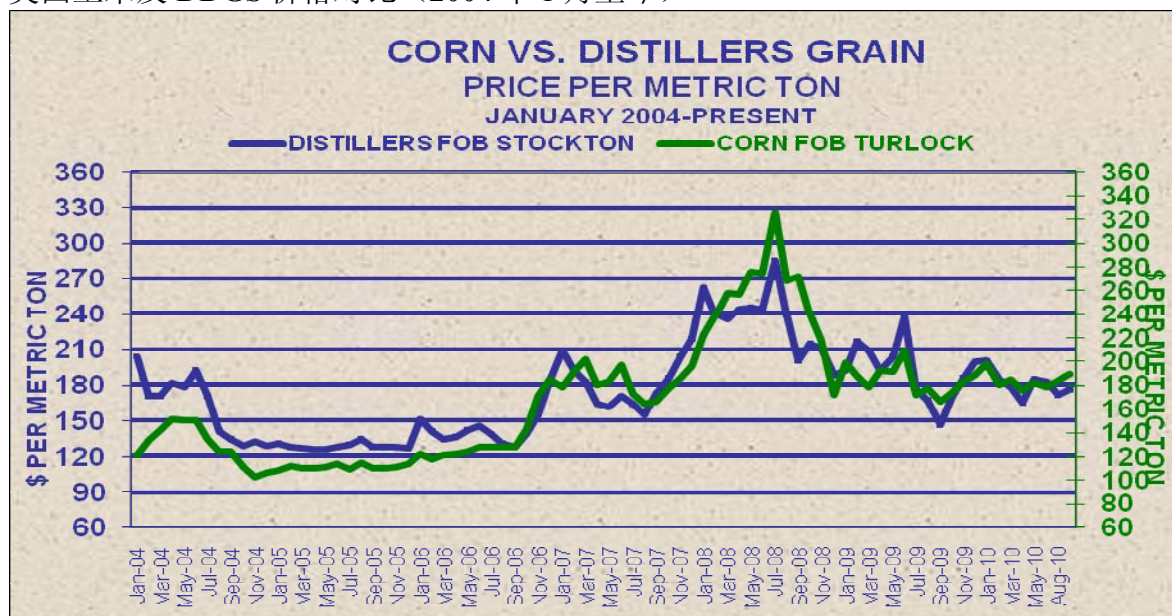
Tyson 食品上周入市购买了 10 万吨 DDGS，略高于其通常 7-8 万吨的购买量。

加利福尼亚乳品饲料业上周需求强劲，购买了今后一年陆续发货的大量 DDGS。一些人估计上周有 25 万吨 DDGS 通过铁路售往加利福尼亚。

CBOT 豆粕近月合约周度波动范围及收盘价格



美国玉米及 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 8 月 27 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	172	175
美国墨西哥湾离岸价 FOB	182	184	187
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	175	179	181
铁路到达美国加州港口	175	179	183
德州的 Mid-Bridge Laredo	177	181	187
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	242	246	250
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	230	232	237
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	245	250	253
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）	248	248	251
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	245	248	251
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	245	250	253
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	245	245	248
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	245	251	251
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	239	240	243
美国堪萨斯城铁路货场	163	167	171

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 分国别出口（单位：吨）					
DDGS 出口		2009	1-6 月	1-6 月	%
		2009	2010	变化	
总计	MT	5,650,694	2,198,402	4,058,900	85
中国	MT	542,424	20,498	1,077,985	5,159
墨西哥	MT	1,458,435	692,999	838,018	21
加拿大	MT	819,743	265,478	505,721	90
韩国	MT	269,854	136,643	271,566	99
越南	MT	250,638	91,842	205,006	123
日本	MT	221,800	107,723	130,256	21
冰岛	MT	100,623	31,392	129,294	312
印尼	MT	200,741	91,828	122,305	33
泰国	MT	297,545	131,549	117,556	-11
土耳其	MT	377,707	119,572	73,236	-39
以色列	MT	141,891	56,395	71,701	27
摩洛哥	MT	64,265	22,070	67,451	206
台湾	MT	183,229	83,756	66,610	-20
埃及	MT	79,415	28,521	50,142	76
哥伦比亚	MT	55,696	17,009	46,593	174
哥斯达黎加	MT	93,677	53,008	42,707	-19

古巴	MT	130,297	75,957	41,997	-45
菲律宾	MT	105,140	52,967	33,059	-38
英国	MT	23,240	6,229	30,298	386
危地马拉	MT	47,483	21,912	28,915	32
萨尔瓦多	MT	34,395	20,435	16,615	-19
西班牙	MT	0	0	16,495	--
洪都拉斯	MT	33,035	16,792	15,798	-6
马来西亚	MT	33,680	14,947	14,024	-6
智利	MT	32,560	15,400	12,567	-18
多米尼加共和国	MT	8,350	5,117	8,511	66
俄罗斯	MT	0	0	6,686	--
巴拿马	MT	16,281	6,454	6,213	-4
尼加拉瓜	MT	5,843	2,307	3,522	53
柬埔寨	MT	0	0	2,376	--
牙买加	MT	13,052	6,260	1,584	-75

7. 各国新闻：

阿根廷：北非和拉美的买家以高出芝加哥期货几乎 1 美元/蒲式耳的离岸价价格购买 10/11 月船期的玉米，那时的港口拥挤程度会较轻。

巴西：市场节奏放缓，但有许多 10/11 月船期的玉米成交，离岸价在 209-210 美元或 212-214 美元之间。然而部分买家等待芝加哥期货市场的明确消息，销售量有所下滑。港口的拥挤仍然是个问题。

印度：政府就现行价格下是否允许小麦出口展开辩论。

巴拉圭：出口玉米价格紧跟芝加哥期货市场，以高于芝加哥上游价格 0.95 美元/蒲式耳的价格出售给智利。

俄罗斯：过热的小麦价格已经降温，小麦和大麦价格产生分歧，大麦涨幅超过小麦并将延续这一势头。

乌克兰：饲料用小麦价格稳定，但大麦价格继续走高，黑海离岸价已达 240-243 美元/吨。然而，中东地区因为斋月而储备充足，黑海离岸价稳定在 235-238 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	\$64.00	下跌 \$1.00	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	\$35.00	下跌 \$1.00	小型灵便型船, 36 美元/吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$63.00	下跌 \$1.00	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	稳定	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	稳定	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	下跌 \$1.00	西海岸哥伦比亚 每吨 35 美元
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$36.00	下跌 \$0.50	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	\$44.00 \$46.00	下跌 \$1.00 下跌 \$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	\$46.00	下跌 \$1.00	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	稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$36.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$30.00	下跌 \$1.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$61.00	下跌 \$1.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$60.00	下跌 \$1.00	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	稳定	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 27 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	34267	35360	-1,093	-3.1%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	22774	23669	-895	-3.8%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 8 月 6 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	1.75	0.93	0.82	\$32.28	GULF
大豆	2.10	1.25	0.85	\$31.23	GULF
海运费	\$36.00	\$65.00	74-79	(\$29.00)	9-10 月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 8 月 25 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)	.52	.58	.69
伦敦银行间利率(1 年)	.91	.97	1.08

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