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9月13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个月玉米的供应。 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 9 月 6 日	周二 9 月 7 日	周三 9 月 8 日	周四 9 月 9 日	周五 9 月 10 日
变化	休市	0.0175	-0.04	0.0875	0.0775
收盘价格	休市	4.515	4.475	4.5625	4.64
影响市场的因素	芝加哥期市因美国劳动节休市一天	继上周五成交量再创新高的之后，开盘后成交清淡，但随后受到大豆合约的提振成交量放大。基金仅买入2000手玉米合约。	周五美国农业部供需报告出台前成交依然清淡，基金售出4000手玉米合约。	近月合约攀升至自 2008 年 10 月以来的最高点，市场对第二天的美国农业部供需报告及出口销售报告公布前做多未表现出明显的担忧。	美国农业部报告中玉米单产的预测将玉米合约价格推向新高。另外农场主们提供的关于玉米抽丝情况的报告也令人失望，这也给市场带来支撑。基金成为主要买家，估计最多买入了两万手玉米合约。

展望：美国玉米只完成了 10%的收割。随着收割在几周后向北推进，预计单产将有所改善。同时，由于担心先前的售价太低，农民开始惜售。美国农业部 9 月的供需报告中将平均产量的预期调低到 162.5 蒲式耳/英亩，比业内的普遍预期值低 0.5 蒲式耳，但这大大高于市场对该报告数据的期望。考虑到美国农业部一贯的保守估计，再逐步向上调整预期的传统，该报告使市场感到惊奇。尽管如此，该数据与市场对平均产量的预期已经十分接近，这种预期早已成为市场的考虑因素。矛盾的是，一方面玉米产量将创新高（131.6 亿蒲式耳），但强劲的出口需求和国内酒精厂的消耗将使库存结余达到近七年来的最低水平，只剩 11 亿蒲式耳。

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 9 月 10 日			
谷物品种	**9 月 10 日**	**9 月 3 日**	**净变化**
玉米			
9 月	464.00	449.75	14.25
12 月	478.25	464.50	13.75
3 月	491.25	477.75	13.50
大豆			
9 月	1023.50	1029.75	-6.25
11 月	1031.00	1035.00	-4.00
1 月	1040.25	1043.75	-3.50
豆粕			
9 月	297.20	308.20	-11.00
豆油			
9 月	41.25	40.32	0.93
芝加哥小麦			
9 月	704.75	708.25	-3.50

12 月	736.75	741.25	-4.50
3 月	765.75	764.00	1.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
9 月	747.25	743.50	3.75
12 月	759.25	757.75	1.50
3 月	772.25	768.50	3.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9 月	742.75	742.00	0.75
12 月	757.00	758.25	-1.25
3 月	769.50	765.00	4.50

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

9 月 9 日-13 日，热带风暴赫敏的残余势力将导致降雨，覆盖从南部大平原到俄亥俄河流域下游的广大地区。从落基山北部到五大湖上游的美国北部地区将迎来更多的降雨。

CPC6到10天的天气预报显示，9月14-18，大平原南部地区将结束湿润天气，而美国北部相邻的48个州将持续湿冷气候。东南部的干旱地区预计仍面临干燥天气。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 9 月 5 日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	3%	8%	20%	47%	22%
高粱	3%	8%	27%	53%	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 9 月 2 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	976,600	660,000	6,611.4	15,037.3	62%
玉米	4,837,700	285,800	285.8	15,388.3	21%
高粱	500,000	8,300	8.3	869.4	26%
大麦	0	900	4.0	60.7	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9月2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	38,052	45,265	15,764	25,535	62%
高粱	1,369	1,566	326	603	54%

大豆	13,921	7,174	3,040	7,354	41%
小麦*`	22,070	25,521	262,218	201,762	130%
大麦*	8	0	244	1,282	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 9 月 2 日						
上周 (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	24,191	64%	0	-	1,365	99%
西北太平洋沿岸港口	10,509	27%	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	3,352	9%	0	-	4	1%
总计 (千蒲式耳)	38,052	100%	0		1,369	100%
总计 (吨)	1,035,623		0		37,259	
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					28,386	到墨西哥
					8,873	到日本
总计（吨）					37,259	

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	-	-	+1.90Z	$263.08
10 月下半月	-	-	+1.90Z	$263.08
11 月上半月	+1.02 Z	$228.43	+1.80 Z	$259.14
11 月下半月	+1.00 Z	$227.64	+1.80 Z	$259.14
12 月上半月	+1.00 Z	$227.64	+1.70 Z	$255.20
12 月下半月	+1.00 Z	$227.64	+1.70 Z	$255.20
1 月上半月	+.83 H	$226.07	+1.48 Z	$251.66
1 月下半月	+.83 H	$226.07	+1.48 Z	$251.66

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	$254	$254	$257

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
10 月	+1.25 Z	$237.49	+1.00 Z	$227.64
11 月	+1.25 Z	$237.49	+1.00 Z	$227.64
12 月	+1.25 Z	$237.49	+1.00 Z	$227.64

饲料用大麦	**10 月**	**11 月**	**12 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）			
	10 月	**11 月**	**12 月**
新奥尔良港口	$145	$145	$145
数量：5,000 吨			
玉米蛋白粉 （美元/吨，离岸价）			
散装 蛋白含量 60%	**10 月**	**11 月**	**12 月**
新奥尔良港口	$605	$605	$605
数量：至少 5,000-10,000 吨			

*以上价格均为市场预估价格

美国 DDGS 的价格信息：

DDGS 价格表（2010 年 9 月 10 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	12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	173	180	182	184
美国墨西哥湾离岸价 FOB	185	191	194	196
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	188	192	194	196
铁路到达美国加州港口	190	194	196	198
德州的 Mid-Bridge Laredo	193	195	200	205
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)		250	252	253
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)		245	246	248
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）		266	267	269
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）		257	258	260
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)		257	258	260
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)		258	258	260
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)		245	246	248
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)		258	259	261
40 尺集装箱中国上海港口到岸价		245	246	248
美国堪萨斯城铁路货场	173	175	178	186

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/

6. 美国 DDGS 的信息：

市场概况：上周美国 DDGS 价格居高不下，但只有少量成交支持目前的价格。玉米价格的强劲上涨势头以及集装箱运费通过运费调整通知的突然上涨减少了 DDGS 需求。DDGS 的性价比相对玉米依然很高，跟豆粕比则更高。酒精厂本周任然保持较高的利润，这表明 DDGS 产量会继续增加。

依照美国环保署现有规定，汽油中酒精搀兑比例最高不超过 10%，市场继续关注突破这一规定的可能性。估计未来半年内，环保署可能批准将酒精搀兑比例上调到 12-15%，但只适用于 2007 年以后生产的新车。但汽油零售商好像不太会愿意销售这种只限新车使用的高酒精含量产品，如果还要承担车主将其用于旧车的风险的话，情况更是如此。目前还没有报告称使用高酒精含量汽油将使汽车产生潜在危险。然而，对于一种政府还没有认可能安全使用于所有汽车的汽油，零售商的销售需求是十分有限的。环保署可能要到 2011 年的秋天才能完成对目前正在使用的大多数车辆的测试。所以，高酒精含量汽油的上市和营销可能要推迟到那个时候才能进行。但总的来说，未来 2 个月酒精厂利润可观，约 0.2 美元/加仑，这将在短期内支撑生产。

明尼苏达州中西部的 DDGS 离岸价为 113.4 美元/吨，同一地点的玉米离岸价为 155 美元/吨。这意味着 DDGS 售价只有玉米售价的 73%，这一比例创历史低位。而加上运往国外目的地的运费时，原先的价格优势就会大大减小，因而需求不振。据报，美国东北地区乳品市场的现货离岸价格为 138 美元每短吨。

出口：
2010 年 1 月-7 月美国 DDGS 出口数据今日公布，出口增长 2,326,556 吨，其中仅 7 月船期就增加 886,000 吨。这些数据远远高出市场到目前为止所做的预期。

上周 DDGS 的集装箱和散货出口需求都有所放缓。运费和较高的价格成为限制因素。市场出价比市场报价低 10-15 美元每吨，这归因于 2010 年 10 月 1 日开始的运费调整通知。如果需求持续走低，汽船运费有望得到调整。

上周，墨西哥和加拿大采购踊跃，提振了铁路运输的 DDGS 市场。据报墨西哥上周为 Torreon 和 Guadalajar 牛奶厂购买了 7.5 万吨 DDGS。肉禽蛋禽业是上周最大的买家。也有来自巴哈的养殖场的询价，但目前还没有任何交易得到证实。

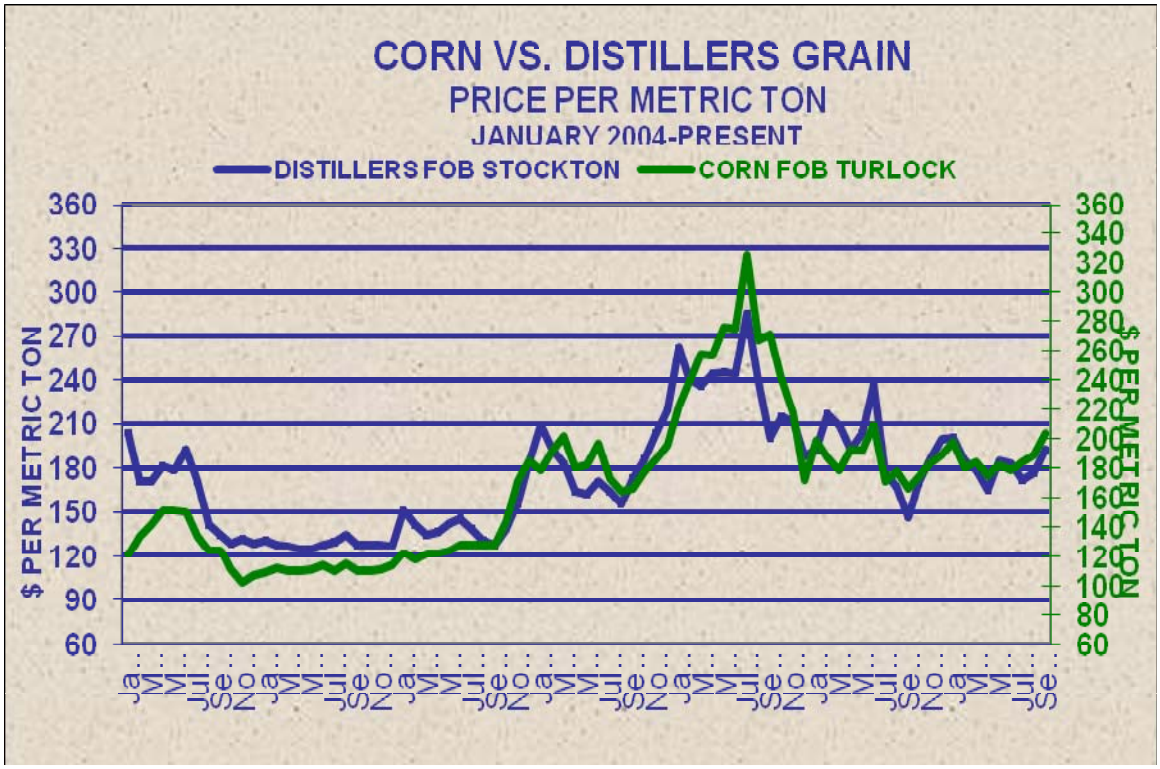
国内：
周四，德克萨斯、俄克拉荷马和新墨西哥州的牛饲料场入市购入大量 DDGS（超过 10 万吨）。买家称与玉米相比 DDGS 的价格先对较低，而且在美国农业部周五的供需报告发布之前，他们不想错过购买廉价饲料的机会。

美国 DDGS 分国别出口（单位：吨）					
DDGS 出口		2009	1-7 月	1-7 月	%
		1-12 月	2009	2010	变化
总计	MT	5,650,694	2,618,644	4,945,200	2,326,556
中国	MT	542,424	33,887	1,424,440	1,390,553
墨西哥	MT	1,458,435	822,105	943,463	121,358
加拿大	MT	819,743	336,118	595,883	259,765
韩国	MT	269,854	153,560	309,477	155,917

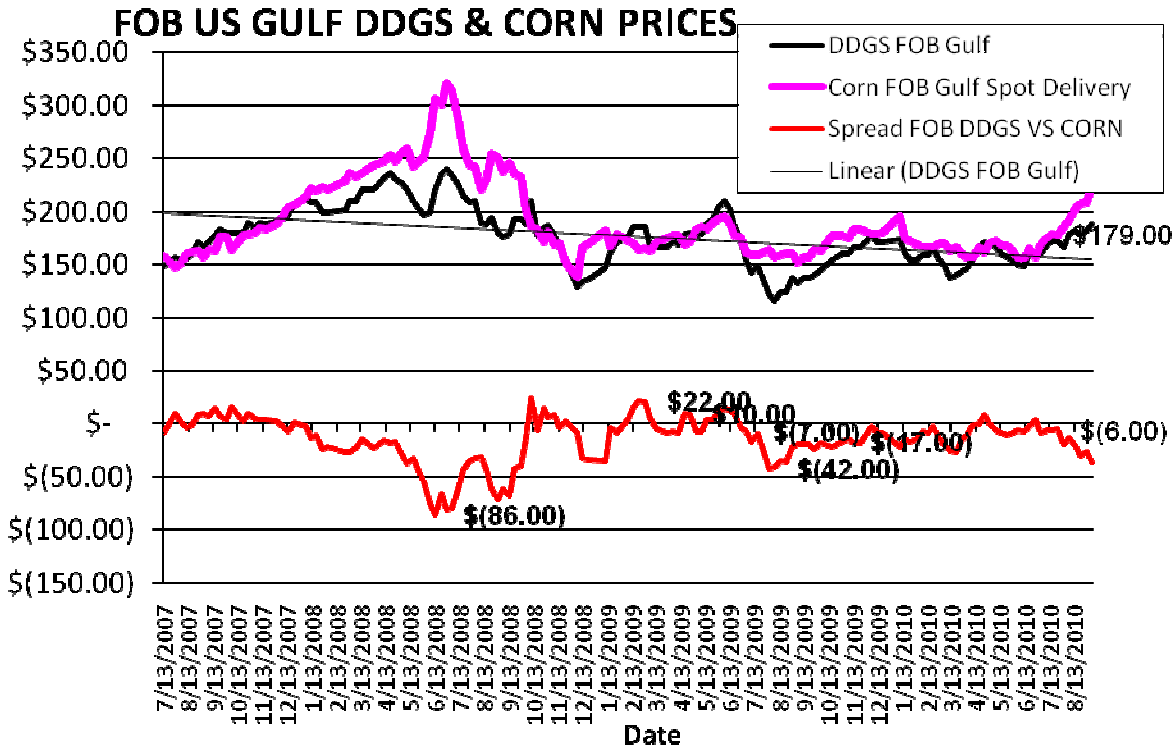
越南	MT	250,638	113,480	241,642	128,162
日本	MT	377,707	126,252	165,505	39,253
泰国	MT	221,800	118,080	148,520	30,440
印尼	MT	297,545	153,334	144,422	-8,912
泰国	MT	200,741	117,398	141,509	24,111
爱尔兰	MT	100,623	31,392	131,905	100,513
以色列	MT	141,891	75,796	78,639	2,843
台湾	MT	183,229	98,694	73,739	-24,955
摩洛哥	MT	64,265	30,795	67,451	36,656
古巴	MT	130,297	86,877	65,097	-21,780
哥伦比亚	MT	55,696	18,832	54,664	35,832
哥斯达黎加	MT	93,677	61,285	51,729	-9,556
埃及	MT	79,415	36,201	50,142	13,941
菲律宾	MT	105,140	64,592	43,448	-21,144
危地马拉	MT	47,483	25,755	38,633	12,878
英国	MT	23,240	6,229	30,298	24,069
智利	MT	32,560	15,400	30,152	14,752
萨尔瓦多	MT	34,395	20,435	23,646	3,211
马来西亚	MT	33,680	20,071	18,741	-1,330
洪都拉斯	MT	33,035	22,573	18,058	-4,515
西班牙	MT	0	0	16,495	16,495
巴拿马	MT	16,281	11,079	10,013	-1,066
多米尼加共和国	MT	8,350	5,195	8,511	3,316
俄罗斯	MT	0	0	6,686	6,686
尼加拉瓜	MT	5,843	2,307	3,522	1,215
柬埔寨	MT	0	0	2,376	2,376
牙买加	MT	13,052	7,459	2,301	-5,158
孟加拉国	MT	5,075	121	1,396	1,275
斯里兰卡	MT	386	386	764	378
其他太平洋群岛	MT	0	0	750	750
巴哈马	MT	25	0	372	372
西撒哈拉	MT	0	0	312	312
科索沃	MT	0	0	201	201
坦桑尼亚	MT	0	0	129	129
新加坡	MT	50	0	99	99
约旦	MT	0	0	33	33
印度	MT	865	520	27	-493
丹麦	MT	0	0	10	10
瑞士	MT	1,026	1,026	0	-1,026
新西兰	MT	889	889	0	-889
厄瓜多尔	MT	433	0	0	0
巴西	MT	278	0	0	0
阿曼	MT	258	234	0	-234
向风-背风群岛	MT	208	208	0	-208

香港	MT	91	32	0	-32
特克斯-海克斯群岛	MT	47	47	0	-47

美国玉米及 DDGS 价格对比（2004 年 1 月至今）



美国墨西哥湾玉米和 DDGS 离岸价对比



7. 各国新闻：

阿根廷：新玉米的播种已经开始，但由于天气寒冷只完成 5%。土壤中水分充足，估计播种面积会较去年增加 9.1%。迄今为止没有关于玉米总产量的预测，但有人担心拉尼娜现象会导致减产。尽管如此，目前种植的玉米远期合约已经开始预售，价格为现货价格与芝加哥玉米期货价格升水的一般。

巴西：玉米报价为 224-225 美元/吨，但成交量很小。而港口出现很多物流问题，引起贸易商的抱怨。

印度: 政府面对剩余的玉米库存左右为难：到底是承担经济损失将它们分发给贫困人口，还是出口创收；优柔寡断可能会导致第三种结果——让它们烂掉。

巴拉圭：尽管玉米售价比阿根廷的定价便宜 6 美分／蒲式耳，但买家因为担心质量问题而犹豫不决。

俄罗斯：政府将粮食出口禁令的时限延长到 2011 年的夏秋季，而禁令时限可能会根据目前收割的最终结果进行调整。同时，政府正考虑针对油籽的出口禁令。降雨有利于一些地区的冬小麦种植，但南方的冬小麦仍未见明显降雨。

乌克兰：饲料小麦的离岸价稳定，但大麦离岸价上涨 3 美元至 242-245 美元/吨，而玉米离岸价下跌 6 美元至 225-230 美元/吨。买家正等待新粮上市。有抱怨称海关官员拖延货物通关，就像是一种非正式的禁运。目前有一百万吨粮食积压在港口，导致高额的滞期费。

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	$68.00	上涨 $3.00	小型灵便型船, 69 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	$40.00	上涨 $3.00	小型灵便型船, 41 美元/吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	$67.00	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	$27.00	上涨$.50	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	$24.50	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	$27.00	上涨$1.50	西海岸哥伦比亚 每吨 37.00 美元
35,000 吨，美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	$37.00	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	$46.00 $49.00	上涨$1.00 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	$49.00	上涨$2.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨，美国墨西哥湾到埃及	$44.00	上涨$1.00	55,000-60,000 吨

Gulf –Egypt			圣劳伦斯到埃及$38.00
60-70,000 吨，美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	$34.00	上涨$3.00	
55-60,000 吨，巴西到中国 Brazil –China	$65.00	上涨$3.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	$64.00	上涨$3.00	逆航每吨 72 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	$97.00 -$100.00 $80.00- $83.00	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 9 月 10 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	37482	35193	2,289	6.5%
P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	28373	24809	3,564	14.4%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 9 月 10 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	1.90	0.90	1.00	$39.37	GULF
大豆	2.03	1.25	0.78	$28.66	GULF
海运费	$40.00	$68.00	71-76	($28.00)	十月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 9 月 8 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)	.49	.50	.62
伦敦银行间利率(1 年)	.83	.86	1.00

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