



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20日

国家发改委将公布 2011 年农产品进口关税配额分配的有关事项。申请者需要在 10 月 15 日至 30 日以书面形式向所在地省发改委，商务厅（外贸厅）递交关税配额分配的申请。请相关单位积极申请明年的玉米进口配额。

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/12 月玉米期货					
\$/Bu 美元/蒲式耳	周一 9 月 13 日	周二 9 月 14 日	周三 9 月 15 日	周四 9 月 16 日	周五 9 月 17 日
变化	0.0525	0.0875	0.0025	0.0075	0.172
收盘价格	4.6925	4.78	4.9525	4.96	5.132
影响市场的因素	市场焦点集中在美国玉米单产低于 160 蒲式耳/英亩，认为这将提振玉米价格上涨至 5 美元/蒲式耳以上。	不尽如人意的产量报告推动玉米价格连续第五天上涨。弱势美元和油价上涨也是推动因素。	尽管自 2008 年 10 月以来，近期合约从未突破 5 美元/蒲式耳，但远期的三个合约价格都已超过 5 美元/蒲式耳。	市场继续考验 5 美元/蒲式耳的关口。	隔夜电子盘 12 月玉米合约突破 5 美元/蒲式耳，基金涌入，买入 40,000 手合约。12 月合约一周内上涨了 10.5%。

展望：天气状况不理想，单产低于预期，投资基金做多以期得到比金融市场投资更高的回报，这些都继续提振玉米期货市场。市场认为美国玉米单产会达到或低于 160 蒲式耳/英亩，总产量最多达到 130 亿蒲式耳。此外，全球玉米库存可能下降至自 1975 年以来的新低，因此在高价格对需求形成抑制之前价格会上涨到更高水平。事实上，现在的市场价格波动与 1995/96 年度和 2002/03 年度的情况

相似。2002/03 年度的最高价出现在 9 月，而 1995/96 年度的价格持续攀升直至次年 4 月。今年的价格又会如何？考虑到产量下降的预期和持续的需求，其走势可能更接近 1995/96 年度的状况。

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 17 日			
谷物品种	9 月 17 日	9 月 10 日	净变化
玉米			
12 月	513.25	478.25	35.00
3 月	525.75	491.25	34.50
5 月	530.75	494.75	36.00
大豆			
11 月	1069.00	1031.00	38.00
1 月	1078.25	1040.25	38.00
3 月	1084.75	1048.00	36.75
豆粕			
12 月	308.50	293.70	14.80
豆油			
12 月	42.30	41.76	0.54
芝加哥小麦			
12 月	739.25	736.75	2.50
3 月	768.25	765.75	2.50
5 月	777.25	770.00	7.25
堪萨斯城小麦			
KCBOT			
12 月	768.25	759.25	9.00
3 月	781.00	772.25	8.75
5 月	781.25	768.25	13.00

明尼阿波利斯小麦 MGE			
12月	773.25	757.00	16.25
3月	783.00	769.50	13.50
5月	783.00	762.50	20.50

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

9月16日-25日，太平洋西北沿岸、大平原中部经五大湖直至美国东北地区将迎来降雨。降雨还将覆盖德克萨斯南部腹地和佛罗里达。本周，四角洲地区（卡罗拉多州，新墨西哥州，亚利桑那州和犹他州）天气干燥、而密西西比流域下游至大西洋沿岸中部将受高空脊影响。偏湿气候将降临从太平洋西北沿岸至五大湖的美加边境地区。同时，来自墨西哥湾的水气将向北流动并环绕高空脊，随后与多股冷空气前锋相互作用产生降雨。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12日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	4%	8%	20%	47%	21%
高粱	2%	7%	29%	52%	10%
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9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	966,500	871,900	7,483.2	275.0	60%
玉米	663,900	1,099,200	1,385.0	15,972.5	17%
高粱	9,900	13,100	21.4	879.3	20%
大麦	11,200	800	4.8	71.9	63%

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9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	36,314	38,052	52,845	69,138	76%
高粱	248	1,369	574	6,160	9%
大豆	6,971	13,921	10,263	18,222	56%
小麦	30,009	22,070	293,690	224,234	131%
大麦	0	8	272	1,298	21%

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 9 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	27,192	75%	298	100%	248	100%
西北太平洋沿岸港口	7,083	20%	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	1,741	5%	0	-	0	-
总计 (千蒲式耳)	36,016	100%	298		248	100%
总计 (吨)	980,211		8,110		6,750	
白玉米分国别装船: (吨)						
			6,532	到日本		
			1,578	到洪都拉斯		
总计 (吨)			8,110			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					6,750	到以色列
总计 (吨)					6,750	

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	\$273.85
10 月下半月	-	-	+1.90Z	\$273.85
11 月上半月	+95 Z	\$239.45	+1.80 Z	\$277.84
11 月下半月	+93 Z	\$238.67	+1.80 Z	\$277.84
12 月上半月	+93Z	\$238.67	+1.70 Z	\$268.98
12 月下半月	+94 Z	\$239.06	+1.70 Z	\$268.98
1 月上半月	+79 H	\$238.08	+1.50 H	\$266.03
1 月下半月	+79 H	\$238.08	+1.50 H	\$266.03

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)				
水分最高 15%	十一月	十一月	十二月	次年一月
墨西哥湾港口	\$255	\$259	\$259	\$262

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	\$251.27	+1.00 Z	\$246.34
11 月	+1.25 Z	\$251.27	+1.00 Z	\$246.34

12 月	+1.25 Z	\$251.27	+1.00 Z	\$246.34
------	---------	----------	---------	----------

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	\$570	\$570	\$570
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 质量最低蛋白加脂肪 36%	10 月	11 月	12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	190	193	193
美国墨西哥湾离岸价 FOB	202	205	205
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	196	200	202
铁路到达美国加州港口	198	202	204
德州的 Mid-Bridge Laredo	204	206	207
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	252	253	255
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	246	247	249
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	271	272	274
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)	257	258	260
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	268	269	271
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	252	253	255
美国堪萨斯城铁路货场	186	190	192

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 价格紧跟玉米价格走势，依然保持坚挺。在中西部，DDGS 价格相对玉米仍然偏低，这将在今后几个月激发更多的 DDGS 需求。利多因素还包括养牛业（德克萨斯养牛场）的需求在未来几个月会增加。同时，随着呕吐霉素的影响逐步降温，畜禽养殖业在未来几个月的需求预计也会较为旺盛。利空因素有，出口需求在饲料成本强劲上涨的背景下放缓。墨西哥和加

拿大需求稳定，但根据历史经验，当 DDGS 价格相对玉米（运抵国外）上涨时，需求就会随着冬季来临而放缓。但通常情况下，美国养牛业冬季对 DDGS 需求的增加会超过出口的减少，所以 DDGS 价格在冬季还是会上涨。但今年的情况可能有所不同。有些行业（如加利福尼亚的乳品业）表示他们已经在饲料配方中按照最高比例使用 DDGS，所以无论价格如何都无法购买更多的 DDGS。此外，墨西哥禽类养殖和加拿大养猪业的饲料配方中 DDGS 使用量也已接近最高比例。丰厚的利润率（约 20 美分/加仑）促使 DDGS 产量增加，工厂满负荷生产。

国内：

农作物进入收割期后，卡车和火车车皮吃紧，这造成了卡车、火车和驳船运费上涨。一些 DDGS 厂商备货充足，但运力不足。这种情况可能仍会持续数周，所以买家要做好 DDGS 可能延期到货的准备。

中西部地区酒精厂的 DDGS 离岸价大约 120-130 美元/短吨。有市场传言称太平洋酒精公司将对下属工厂进行升级改造，使酒精年产量增加 4 亿加仑。

7. 各国新闻：

阿根廷：潮湿的天气和较低的土壤温度减缓了玉米的播种，但对产量的预期不变。陈玉米的成交价高于芝加哥 12 月玉米期货价格 1 美元/蒲式耳或更低。

中国：经济增长形势好于预期，但一些市场人士开始怀疑玉米增产的预期能否实现。亚洲的市场人士认为中国玉米增产幅度无法达到 1200 万吨，这将会导致 2010/11 年度的进口量相应增加。

印度尼西亚：今年玉米产量将提升到 1800 万吨。这一方面是由于种植面积的增加，另一方面最主要的原因是选种了杂交品种。政府可能会允许种植生物技术改良的品种，目的是增加产量以满足家禽养殖业 120 万吨玉米的进口需求。

菲律宾：政府为保护国内种植者的利益，对玉米进口征收 35% 的关税。这提振了饲料小麦的进口，但今年较高的价格却让饲料使用者忧心忡忡。

俄罗斯：俄罗斯买家的竞标价低于乌克兰买家，显示该国的粮食市场供应可能并不吃紧。乌克兰卖家希望双方的竞标价差能够缩小。但俄罗斯最终向哈萨克斯坦购买。

突尼斯：以 274.84 美元/吨的价格购入 25000 吨大麦。

乌克兰：买家赶在粮食出口限令之前进行抢购，使八月的小麦出口比七月翻一番。饲料小麦、大麦和玉米价格都有所上涨，其中玉米升幅最大，达 9 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	\$65.00	下跌 \$3.00	小型灵便型船, 66 美元/吨

55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$35.00	下跌\$5.00	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\$4.00	中国南方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$25.50	下跌\$1.50	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	\$22.50	下跌\$2.00	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	下跌\$2.00	西海岸哥伦比亚 每吨 35.00 美元
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$35.00	下跌\$2.00	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	\$44.00 \$47.00	下跌\$2.00 下跌\$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	下跌\$2.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$42.00	下跌\$2.00	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	\$32.00	下跌\$2.00	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$62.00	下跌\$3.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$61.00	下跌\$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 - \$99.00 \$76.00- \$80.00	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 17 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	34632	37482	-2,850	-7.6%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	21477	28373	-6,896	-24.3%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010 年 9 月 17 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	0.93	0.97	\$38.19	GULF
大豆	2.03	1.20	0.83	\$30.50	GULF
海运费	\$35.00	\$65.00	76-82	(\$30.00)	10 月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010 年 9 月 15 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)	.48	.49	.58
伦敦银行间利率(1年)	.82	.83	.97

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