



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10月11日

国家发改委已经公布了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 12 月份玉米期货					
\$/Bu 美元/蒲式耳	周一 10月4日	周二 10月5日	周三 10月6日	周四 10月7日	周五 10月8日
变化	0.575	0.195	-0.025	0.0975	0.30
收盘价格	4.715	4.91	4.885	4.9825	5.282
影响市场的因素	<p>开盘延续了上周五的走势，在交易的第一个小时跌幅就达两位数。在全天剩余的交易时间内有所反弹，涨幅在2%-6%之间，原因是：</p> <ul style="list-style-type: none"> --前一周的跌幅已超出了基本面的利空影响 --玉米/大豆价差扩大 --多头补仓和平仓 	<p>基本面没有变化（除美元以外），但在资本市场和商品市场上今天是“风险加重”的一天。基金购入14000手合约，农场主依然惜售。</p>	<p>市场等待周五美国农业部供需报告，大家都期望看到利好的报告，但没有人想在报告出台前抢先采取行动。结果是尾盘获利回吐造成小幅下跌。</p>	<p>市场已经失去耐心，取而代之的是在利好报告出台前做多。这种心态在市场上蔓延，将价格推高到5美元/蒲式耳以上。</p>	<p>由于10月份美国农业部报告对美国玉米产量和全球玉米期末库存预测出乎意料，玉米期货开盘后立刻涨停。本周会出现更强的买入。</p>

展望：美国农业部将玉米单产预测调低至155.8蒲式耳/英亩，创造了最大单月下调幅度，远低于市场预期的（相差-6.7蒲式耳）。今年是美国玉米的第三大丰收年，而库存缺降低至1960年以来

来的第二低。美国农业部将出口量的估值调低 1 亿蒲式耳，而许多市场观察者认为实际数量会有所上升。现在看来，那些抓住上周玉米价格回落的机会从美国进口玉米的买家确实很聪明。

上周，美国中西部的天气有利于大规模的收割。玉米很快成熟并且水分降低很快，质量较前两年有很大提高。烘干费用将会降低，容重较高，杂质也较少。这将压缩酒精生产的利润空间，因为酒精厂要抬高收购价格与出口商争夺货源。然而，今年的收割可能是历史上进度最快的，这会在很大程度上推动运费上涨。农场主的预售量已经较往年偏高，而且尚未出售的玉米已经烘干，非常便于在农场存储，因此从现在到 2011 年，农场主不存在库存压力（或是对冲风险的压力）。

2. 芝加哥期货 芝加哥 2010 年 12 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 10 月 8 日			
谷物品种	10 月 8 日	10 月 1 日	净变化
玉米			
12 月	528.25	465.75	62.50
3 月	537.50	478.25	59.25
5 月	542.50	484.00	58.50
大豆			
11 月	1,135.00	1,057.00	78.00
1 月	1,145.00	1,066.75	78.25
3 月	1,153.25	1,075.00	78.25
豆粕			
12 月	316.20	289.90	26.30
豆油			

12月	46.62	43.83	2.79
芝加哥小麦			
12月	719.25	655.00	64.25
3月	753.75	688.50	65.25
5月	769.50	703.25	66.25
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12月	758.50	689.25	69.25
3月	773.00	703.00	70.00
5月	779.50	708.50	71.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12月	764.50	706.00	58.50
3月	778.75	719.75	59.00
5月	784.50	725.50	59.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

10月7日-11日，美国西部低压槽的残余势力将继续给大盆地地区带来零星降雨。预计10月8日左右，太平洋西北沿岸地区将迎来降雨。随着东部的冷空气前锋移向海洋，干燥天气将占主导地位，可能有利于水灾的恢复工作。

CPC6到10天的天气预报显示，10月12日-16日，从马萨诸塞到佛罗里达的大西洋沿岸各州预计气温偏低，加利福尼亚和从华盛顿到威斯康辛的北部各州气温偏高。美国相邻48州的大部降水偏低，唯有蒙大拿北部和东北部各州除外。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10月3日					
	很差	差	一般	好	很好
玉米	4%	9%	21%	46%	20%
高粱	2%	9%	29%	51%	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30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	948,200	878,200	1,006,536.0	17,911.4	55%
玉米	729,100	978,600	4,297.1	18,067.3	13%
高粱	32,200	96,900	251.7	925.0	-1%
大麦	1,600	20,200	57.3	95.2	39%

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30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	25,487	34,003	167,131	192,204	87%
高粱	3,529	2,573	12,570	18,149	69%
大豆	16,360	18,622	59,007	40,575	145%
小麦	24,157	24,275	379,089	298,092	127%
大麦	40	416	2,211	1,322	167%

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 30 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	27,787	82%	1,506	100%	3,458	98%
西北太平洋沿岸港口	2,544	7%	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	3,650	11%	0	-	71	2%
总计(千蒲式耳)	33,981	100%	1,506		3,529	100%
总计(吨)	924,827		40,987		96,045	
白玉米分国别装船:(吨)						
			29,203	到墨西哥		
			11,784	到洪都拉斯		
总计(吨)			40,987			
高粱墨西哥湾装船:(吨)						
					88,125	到西班牙
					7,920	到日本
总计(吨)					96,045	

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	-	-	+1.92 Z	\$283.55
10月下半月	-	-	+1.92 Z	\$283.55
11月上半月	+0.94 Z	\$244.67	+1.85 Z	\$280.79

11 月下半月	+94 Z	\$244.67	+1.85 Z	\$280.79
12 月上半月	+94 Z	\$244.67	+1.75 Z	\$276.85
12 月下半月	+94 Z	\$244.67	+1.75 Z	\$276.85
1 月上半月	+78 H	\$242.31	+1.45 H	\$268.69
1 月下半月	+79 H	\$242.31	+1.45 H	\$268.69

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	\$244	\$244	\$244

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	+95 Z	\$245.36	+85 Z	\$241.42
11 月	+95 Z	\$245.36	+85 Z	\$241.42
12 月	+95 Z	\$245.36	+85 Z	\$241.42
次年 1 月	+85 H	\$245.06	+80 H	\$243.10
次年 2 月	+85 H	\$245.06	+80 H	\$243.10

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)			
	11 月	12 月	次年 1 月
新奥尔良港口	\$175	\$175	\$175
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	11 月	12 月	次年 1 月
新奥尔良港口	\$590	\$590	\$590
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 10 月 8 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%	10 月	11 月	12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	203	203	203
美国墨西哥湾离岸价 FOB	204	210	210
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	185	193	193
铁路到达美国加州港口	195	193	193
德州的 Mid-Bridge Laredo	204	215	215

40尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	NA	265	265
40尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	NA	260	260
40尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	NA	274	274
40尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	NA	270	270
40尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	NA	270	270
40尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	NA	270	270
40尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	NA	280	280
40尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	NA	274	274
40尺集装箱中国上海港口到岸价	NA	259	259
美国堪萨斯城铁路货场	NA		

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 市场清淡, 直至周五才有一些出口亚洲的交易。但非常利好的美国农业部报告推动玉米期价涨停。受此推动, DDGS 市场价格较周四调高 10-15 美元/吨, 因此我们的价格在周四价格下方的基础上上调了 10 美元/吨。但周五市场成交不旺, 所以目前的市场缺乏支撑。大多数贸易商和出口商会等待周二假期结束后市场的反应。

玉米价格在 2007/2008 年度突破 6 美元/蒲式耳时, 世界饲料需求受到巨大冲击, 因为牲畜养殖业遭遇了较高饲料价格和相对较低的肉/畜价格的困扰。到现在为止我们还很难判断本轮的价格上涨对肉和牲畜市场的影响如何, 但许多国家的牲畜供给已经减少。因此, 我们会观察本周由玉米期货引发的饲料价格上涨对市场的影响。

国内 :

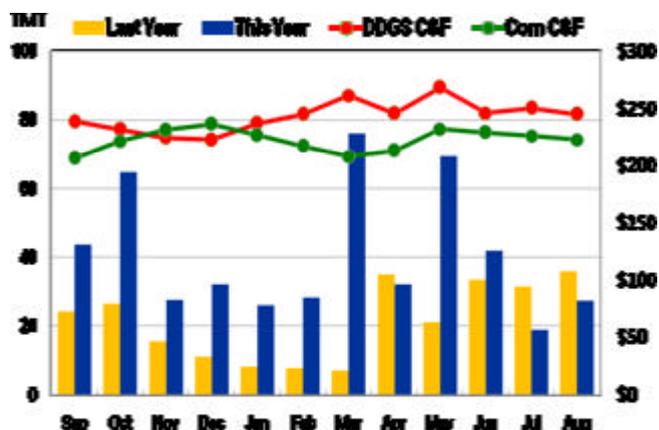
由于新玉米品质的提高和以及 DDGS 本身在价格竞争力, 畜禽养殖业的需求持续增长。由于含呕吐毒素的库存陈玉米和美国东部的 DDGS 已经基本清除完毕, DDGS 市场将对需求增长做出反应。总的来说, 在进行大宗交易前要看看本周玉米市场的反应。

出口 :

出口贸易稳定, 但市场愈发担心随着美国玉米价格上涨, 美国 DDGS 价格可能在未来几周超越中国 DDGS 价格。这可能是未来 DDGS 价格上涨的最大限制因素。美国 DDGS 价格在大多数市场上仍然具有竞争力。据报, 最近的集装箱 DDGS 价格比散货 DDGS 价格更具竞争力, 所以集装箱 DDGS 需求上涨而散货需求清淡。

韩国市场自2010年9月开始增长显著

- ◆ 9月集装箱DDGS的CNF价格（成本加运费价）在240-255美元/吨，贸易商同时还以268美元/吨的价格购买了38000吨散货。
- ◆ 今年1月至8月间，韩国进口了32万吨美国DDGS，其中64%为散货，比去年同期上涨77%
- ◆ 今年头8个月，韩国从美国进口509.6万吨（2.006亿蒲式耳）玉米，使美国玉米在韩国市场上的占有率达88%。



7. 各国新闻：

阿根廷：上周的降雨恰逢其时，充足的雨水对新播作物的生长大有裨益，玉米播种已完成 26%。预计本周天气干燥，有利于播种推进。最终的种植面积和出口量可能比目前的预期多 12%。

巴西：南美洲的陈玉米库存在今后两个月会基本耗尽，因此可能不会有新的出口销售。气象预测表明拉尼娜的影响将持续到明年春天，这将使巴西受到偏干气候的影响。

欧盟：布鲁塞尔本周批准了11.8 万吨大麦的出口许可证，使该项许可到目前为止的总额达150万吨 (去年同期为28.9万吨)。 欧盟委员会同时取消了8.1 万吨玉米的出口许可，将其总额下降到21.7万吨

俄罗斯：今年谷物净产量将达6000万吨，去年为9700万吨。

欧洲东南部：保加利亚、罗马尼亚和塞尔维亚玉米减产约20%。罗马尼亚报告的产量较大，比去年增产150万吨，上涨20%。保加利亚的玉米产量预计为200万吨，过去两年为120万吨

乌克兰：在议会断然否绝了全面禁止粮食出口之后，政府宣布了12月31日截止的出口配额(玉米200万吨，小麦和大麦均为500万吨)，该配额包含目前已经出口的数额，所以在本质上强加了出口禁运。

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	\$60.00	下跌 \$1.00	小型灵便型船, 62 美元/吨

55,000吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$33.00	上涨\$1.00	小型灵便型船,34美元/吨
55,000吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$58.00	下跌\$2.00	中国南方
25,000吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$23.00	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	\$21.00	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	\$23.00	稳定	西海岸哥伦比亚 每吨 32.00美元
35,000吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$31.00	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	\$38.00 \$42.00	下跌\$4.00 下跌\$3.00	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	\$43.00	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	\$38.00	下跌\$2.00	55,000-60,000吨 圣劳伦斯到埃及\$32.00
60-70,000吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$28.00	下跌\$1.00	
55-60,000吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$58.00	下跌\$1.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$57.00	下跌\$1.00	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	\$85.00-\$90.00 \$65.00-\$70.00	-	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 10月8日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	29667	29890	-223	-0.7%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	18560	17348	1,212	7.0%

运费差距和谷物市场差距的对比					
2010年 10月8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
二号玉米	1.85	0.90	0.95	\$37.40	GULF
大豆	1.70	0.90	0.80	\$29.39	GULF
海运费	\$33.00	\$60.00	69-73	(\$27.00)	11月

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

利率(%): 2010年10月6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)	.46	.46	.50
伦敦银行间利率(1年)	.78	.78	.86

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

美国谷物协会对美国饲料谷物供应充足有信心

上周五（10月8日），美国谷物协会发布了最新的供需报告，大幅调低了美国玉米产量和单产预测，使得今年的玉米产量仅为历史第三高，大大低于市场预期。引发了CBOT期货价格连续飙升。鉴于此，美国谷物协会主席兼首席执行官 Thomas C. Dorr 先生提醒市场注意以下问题。

美国农民一向对市场反应迅速，并且有能力生产出充足的粮食以满足市场需求。正因为如此才使得美国成为全球谷物市场上长期的可信赖的谷物原粮及副产品供应国。

2008年美国玉米产量为121亿蒲式耳，单产为153.9蒲式耳/英亩。而10月份的供需报告中美国农业部预测玉米产量达到127亿蒲式耳，单产为155.8蒲式耳/英亩。

由此看来，美国谷物协会并不认为今年的产量调低会改变美国在全球谷物市场上的长期地位。但短期来看，大幅调低产量会影响价格，我们应给予密切关注。

酒精产业对玉米消费的增加使得DDGS产量上升了3000万吨，而DDGS是非常有价值的饲料原料。前期预测2010年DDGS出口将达到620万吨，现在看来在美国出口商和谷物协会的努力下这一数字将达到大约800万吨，其中中国迄今为止进口量已经达到250万吨。2011年中国的DDGS进口量可能达到300万吨。

上周，来自世界各地的五百多位DDGS及谷物原粮生产者，供应商，进口商和终端用户聚集在芝加哥，讨论DDGS市场的迅速发展。Dorr先生认为这正好展示了DDGS生产的发展，预示着DDGS在饲料配方中的应用正在不断扩大。