



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

2011年7月4日

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 6月27日	周二 6月28日	周三 6月29日	周四 6月30日	周五 7月1日
变化	-0.0925	0.2225	0.1500	-0.6900	0.1175
收盘价格	6.6075	6.8300	6.9800	6.2900	6.4075
影响市场的因素	由于天气预报好转，发生干旱的可能性很小，市场延续上周五的走势继续抛盘。	周一下午的作物生长状况有所下降以及周四面积和库存报告出台的前的不确定性使得盘面有所反弹，收复近期失地。	USDA 面积和库存报告出台前玉米市场震荡加剧。	USDA 报告意外利空，7月合约下跌69美分收于6.29美元/蒲式耳。7月合约接近交割期，因而没有涨跌幅限制。	7月合约收高，但其他远月合约继续下跌，主要原因是市场参与者重新分配了头寸比例。

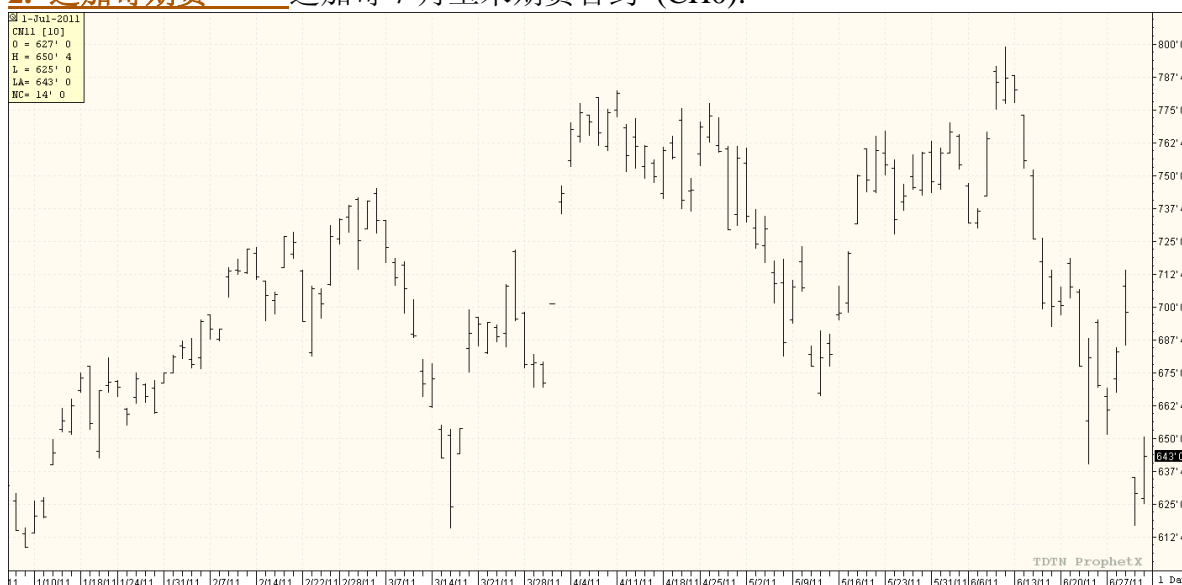
展望：USDA 周四公布了面积和库存报告，都对玉米市场利空。USDA 预测玉米面积为 9228 万英亩，远高于市场预测的平均值 9077 万英亩，也高于去年的 8819 万英亩。同时截止 6 月 1 日的玉米库存预测为 36.7 亿蒲式耳，高于市场平均预测值 33.02 亿蒲式耳。虽然库存预测低于去年同期的 43.1 亿蒲式耳，玉米近月合约价格已经较一年前上涨了 3 美元/蒲式耳。

报告发布后，玉米期货市场暴跌，7月合约下跌69美分，其他合约全部跌停。7月合约接近交割期，因而没有涨跌幅限制。周五7月合约有所反弹，但其他合约均继续下跌，主要原因是多单持有者调整仓位以及良好的天气预测不会刺激价格上涨。但是，6美元/蒲式耳以下的价格可能重新刺激国内饲料用量和出口的兴趣。这一点可以从玉米带现货基差报价随着期货市场大量抛盘而走坚得到印证。

USDA 的预测可能会引起市场不断的牢骚，但是他们的预测是基于庞大的调查数据的。市场预测和调查结果并不见得都是一致的，这也是合乎情理的。USDA 一贯忠于分析结果，但同时也会兼顾顾客的意见。因此，USDA 正在讨论是否重新评估明尼苏达州，蒙大拿州，北达科他州和南达科他州的面积预测。如果最终决定做出修改，将在 8 月 11 号的供需报告中公布出来。

USDA 可能对面积做出修改，价格底部买入，投机基金进入以及天气可能对最终单产的预测产生影响都将在本季作物生长期间给市场带来震荡。

2. 芝加哥期货 芝加哥 7 月玉米期货合约 (CH0):



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2011 年 7 月 1 日			
谷物品种	7 月 1 日	6 月 24 日	净变化
玉米			
7 月	643.00	670.00	-27.00
9 月	609.00	657.00	-48.00
12 月	596.50	632.00	-35.50
大豆			
7 月	1322.25	1320.25	2.00
8 月	1312.75	1315.00	-2.25
9 月	1309.50	1310.75	-1.25
豆粕			
7 月	340.90	339.90	1.00
豆油			
7 月	55.16	55.22	-0.06
芝加哥小麦			

7月	584.50	635.75	-51.25
9月	612.25	661.00	-48.75
12月	660.00	705.50	-45.50
堪萨斯城小麦 KCBOT			
7月	703.00	748.50	-45.50
9月	720.75	767.25	-46.50
12月	747.50	793.00	-45.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
7月	831.00	826.00	5.00
9月	804.50	818.50	-14.00
12月	804.50	823.75	-19.25

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国主要作物生长状况（截至7月1日）					
	很差	较差	一般	较好	很好
玉米	3%	6%	23%	54%	14%
高粱	10%	14%	38%	35%	3%
大麦	1%	4%	20%	62%	13%

6月29日-7月4日，一个高空脊将会继续控制美国南部地区，同时风暴将继续停留在北部地区。热带风暴 Arlene 可能给南方腹地德克萨斯带来降水，同时给佛罗里达和南北卡罗莱纳的沿海地区带来一英寸或者更多的降水。墨西哥湾地区和北方部分地区预计有0.5英寸的降雨，全国其他地区将偏干。除西北地区和热带风暴 Arlene 所经过的边缘地区，全国气温将偏高。

CPC6-10天和8-14天的天气预报显示，7月5-13日，东北地区，大西洋中部沿岸到落基山脉的中部的广大地区降雨量偏多，西海岸，亚利桑那到德克萨斯西部以及阿拉斯加大部降雨量偏少。大平原北部到大湖区气温将偏低，而美国南部在高空脊的控制下气温将偏高。同时，西北太平洋地区气温将偏高，阿拉斯加西部气温将偏低，而东部气温正常或偏高。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>

Source: USDA

4. 美国出口数据

美国饲料谷物出口情况 2011年6月23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	560,300	482,600	1,937.3	8,300.0	32%
玉米	799,600	655,200	36,514.6	45,200.7	-7%
高粱	50,300	56,400	2,738.5	3,340.0	-1%
大麦	0	900	1.8	1.9	-89%

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源：美国农业部，全球观察公司

每周美国出口检验:

周出口截止2011年6月23日					
作物 (千蒲式耳)	出口检验		目前情况	前期情况	变化百分比 %
	上周	前一周			
玉米	733,225	1,102,861	36,766,550	37,899,079	97%
高粱	78,438	84,890	3,215,995	3,616,798	89%
大豆	237,650	116,376	38,600,507	37,203,864	104%
小麦	560,949	571,699	2,029,851	1,487,409	136%
大麦	610	1,611	4,833	2,613	185%

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 2011 年 6 月 23 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	14,932	54%	1,051	89%	1,672	54%
西北太平洋沿岸港口	8,911	32%	5	0%	0	-
大湖地区港口	641	2%	0	-	0	-
大西洋港口	159	1%	0	-	0	-
国内铁路出口终端	3,043	11%	124	11%	1,416	46%
总计 (千蒲式耳)	27,686	100%	1,180	100%	3,088	100%
总计 (吨)	703,252		29,973		78,438	
白玉米分国别装船: (吨)						
			14,428	到尼加拉瓜		
			7,823	到哥斯达黎加		
			4,445	到日本		
			3,150	到墨西哥		
			127	到韩国		
总计 (吨)			29,973			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					78,438	到墨西哥
总计 (吨)					78,438	

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% 7 月上半月	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
	+ .74 N	\$282.27	+1.30 N	\$304.31

7月下半月	+0.75 N	\$282.66	+1.30 N	\$304.31
8月	+1.05 U	\$281.09	+1.33 U	\$292.11
9月	-	-	+1.35 U	\$292.90

2号白玉米 (美元/吨离岸价)		
水分最高 15%	7月/8月/9月	10月/11月/12月
美湾	-	-

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
2011年7月	+0.85 Z	\$268.29	+0.70 Z	\$262.39
2011年8月	+0.80 Z	\$266.32	+0.70 Z	\$262.39
2011年9月	+0.70 Z	\$262.39	+0.70 Z	\$262.39

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	8月	9月	10月
美西北	\$330	\$330	\$330

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	8月	9月	10月
新奥尔良港口	\$215	\$215	\$215
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	8月	9月	10月
新奥尔良港口	\$660	\$660	\$660
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 (2011年7月1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%	2011年7月	2011年8月	2011年9月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	242	243	245
美国墨西哥湾离岸价 FOB	251	254	256
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	268	268	270
铁路到达美国加州港口	270	270	272
德州的 Mid-Bridge Laredo	265	265	265
40尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	285	285	285
40尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	285	285	285
40尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	305	305	305
40尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	295	295	295
40尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	297	297	297
40尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	292	292	292
40尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	297	297	297
40尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	297	297	297

40 尺集装箱中国上海港口到岸价	289	289	289
美国堪萨斯城铁路货场	242/250	245/250	245/250

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:

上周四, 玉米期货合约全线跌停, DDGS 价格受到很大冲击。出口市场明显活跃, 询盘量有所上升, 但销售量依然低迷。市场依然在观望周五芝加哥市场的走势。USDA 的面积和库存报告已经撼动了市场这颗大树, 市场参与者仍在观察树上最终会掉下来什么。

市场总体有所恢复, 潜在的交易增加, 主要是因为东部玉米供应短缺, CBOT 玉米期货暴跌。7 月下半月前有仍大量的潜在需求。

有市场传言上周部分买家增加购买量, 主要是担忧即将到来的风暴 Arlene 将会给物流造成影响。

中部桥值 (MX) 下跌 15 美元/吨。在价格暴跌前, 市场已经意识到墨西哥的需求将明显增长。如果价格继续下跌, 需求还会增加。

日本市场特别报告: 根据相关数据, 2011 年 5 月份美国 DDGS 销售给日本的总量为 34,668 吨, 而 4 月份为 26,875 吨。1-5 月份的销量为 133,358 吨。5 月份美国 DDGS 占日本市场份额为 94%, 较 4 月份的 93% 上升了一个百分点。5 月份大船所占的份额为 87%, 4 月份为 80%。1-5 月份大船的份额为 70%。

蛋禽养殖业对 DDGS 的需求呈上升趋势, 5 月份占市场份额的 48%, 4 月份为 44%。乳品业对 DDGS 的需求从去年开始就较为疲软, 市场份额下降。肉禽养殖业对 DDGS 需求量和市场份额均稳步增长, 养猪业的需求也略有增加。

在海啸中被损坏的八户港口 (位于东北地区) 已经恢复, 5 月份接收 5,245 吨 DDGS 到港。而仙台和盐斧两个港口 5 月份尚未恢复接收谷物。

美国谷物协会 6 月 22 日和 23 日分别在札幌和东京举行了 DDGS 研讨会, 主要讨论乳品和蛋禽饲料中有效使用 DDGS 以及未来供需情况展望。两位演讲嘉宾以及 80 位来自饲料厂, 谷物贸易商, 畜禽养殖场, 研究机构的代表以及政府官员参加了研讨会。

我们将继续举办针对某个行业关于 DDGS 的研讨会。比如, 9 月 5 日和 6 日我们将在带广和宫崎县分别举行关于 DDGS 在乳品业总配合比饲喂系统中的使用量, 以便促进 DDGS 在乳品业的使用量, 恢复它的市场份额。

酒精评论:

根据路透社的报道，45 美分/加仑的酒精兑换补贴和 54 美分/加仑的进口关税可能在 7 月的某天终止。明尼苏达州的民主党议员 Amy Kilbuchar 和南达科塔州的共和党议员 John Thune 支持酒精补贴政策，他们正在同加利福尼亚的民主党议员 Dianne Feinstein 一起努力寻求一个折中的办法，可以让酒精行业享受别的优惠政策。

许多经济学家表示在联邦已经通过法案保证庞大的生物燃料消费量的情况下，就没有必要再对酒精行业实施补贴。只要以玉米为原料的酒精生产代替 10% 或者更多的生物燃料，玉米价格就不会大幅下跌。但是取消 54 美分/加仑的进口关税将会对生物燃料行业结构产生重大影响。现在巴西糖库存紧张，但国际市场上价格高，产量将会扩张。虽然这可能需要 1-2 年的时间，但这意味着巴西的酒精产量增加将会最终降低国内价格。美国环保署提高酒精兑换标准到 15% 或者更高给巴西糖料酒精打开了大门。并且，增加 E85 抽油泵的项目正在进行，似乎并未考虑到公众的需求。加油站贴出来的‘不含酒精’的告示表明公众更加倾向于不含酒精或者含少量酒精的汽油。因此，这项政策很有可能将导致纳税人的钱最终补贴了公众并不感兴趣的糖料酒精抽油泵。

7. 各国新闻：

阿根廷：前一周的降雨阻碍了世界第二大玉米出口国的玉米收割。看起来 1 月份的干旱并没有给作物带来此前有些分析师预测的损害。阿根廷政府和 USDA 都预测该国玉米产量将达到 2200 万吨左右。

澳大利亚：外国投资者购买大量土地在当地敲响警钟，引起当地立法部门的担忧，并且号召更严格的控制。一些环境组织呼吁对外国人所持有的所有土地进行登记。中国，日本和一些大的机构投资者寻求建立大的集团公司，这让澳大利亚一些小型私人农场主感到不安。

巴西：据 DTN 新闻报道，巴西南部的帕拉那和南马托格罗索州冬季玉米作物受到霜冻影响，这两个州都是冬玉米的重要产区。目前霜冻影响尚不可知。巴西冬玉米产量预计为 2170 万吨，其中帕拉那产量为 660 万吨，南马托格罗索为 350 万吨。

中国：中国的玉米种植面积与美国相当，但单产明显较低。中国可以通过使用化肥提高单产，但最大的限制是水资源。玉米需要大量的水，如果现有的水利设施不改进，地下水的消耗可能在未来五年给农业生产造成严重损失。

欧盟：据道琼斯社报道，欧洲审计院（ECA）认为农业生产活动应该有更好的界定。欧盟 17 国有 20 个不同的薪酬分配模式，这使得整个系统及其复杂而低效。一些农业从业者仅从一项农业活动就能获得 1 百万欧元。

印度：印度的季风雨季推迟到来，但降雨量已经较平均值多出 11%。6 月 9 月的降雨量占作物生长整个过程降雨量的 70%，因此季风雨对主要作物生长至关重要。印度 60% 的农田依靠降雨，没有任何灌溉设施。

俄罗斯/乌克兰：2011 年 7 月 1 日起，俄罗斯取消了谷物出口禁令。该出口禁令开始于 2010 年 8 月，主要因为干旱造成作物减产三分之一。同样 2011 年 7 月 1 日起，乌克兰开始对谷物出口征收关税，其中玉米关税 12%，大麦 14%。

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	\$52.00	稳定	小型灵便型船,54 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$28.00	下跌 \$1.00	小型灵便型船,30.5 美元/吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf – China 美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$50.00 \$27.00	下跌 \$.50 下跌 \$1.00	中国南方或北方
25,000 吨, 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$20.00	下跌 \$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	\$18.00	下跌 \$.50	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	\$22.00	稳定	西海岸哥伦比亚 每吨 30 美元
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$30.00	稳定	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	\$42.00 \$45.00	稳定 稳定	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	稳定	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$35.00 \$43.00	稳定 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$31.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$23.00	稳定	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$50.00	稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$49.00	稳定	逆航每吨 54 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$82.00 -\$87.00 \$61.00- \$67.00	-	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 7 月 1 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
	P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	21960	22929	-969
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	9245	11886	-2,641	-22.2%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 7 月 1 日

4 周前	\$7.25-7.80
3 周前	\$7.55-7.60
2 周前	\$7.65-7.90
1 周前	\$7.85-8.40
上周	\$7.95-8.30

10. 利率

利率(%): 2011年6月29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)	.40	.40	.40
伦敦银行间利率(1年)	.73	.73	.73

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