



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11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 7月4日	周二 7月5日	周三 7月6日	周四 7月7日	周五 7月8日
变化	-	0.1575	-0.0400	0.07	0.2150
收盘价格	-	6.1250	6.0850	6.1550	6.3700
影响市场的因素	美国国庆日，CBOT 休市。	市场传言上周的大跌引发潜在的出口需求，玉米期货盘面企稳并有所反弹。	12月合约收低4美分，贸易商继续减持7月多单。	出口中国的强劲数据使得美国市场上再次出现乐观情绪，并且不断蔓延，交易员略微调高对中国需求的预测。	授粉期前对天气的担忧提振玉米合约继续收复失地。后期天气预报将会影响下周一的价格走势。

展望：上周玉米价格跌至6美元/蒲式耳以下，重新点燃了国内和出口市场需求。USDA周四的销售报告显示向中国出口了54万吨玉米，另外向未知目的地出口的140万吨很可能也是销往中国。中国政府正在通过近期的买盘补充库存以应付国内通胀压力。

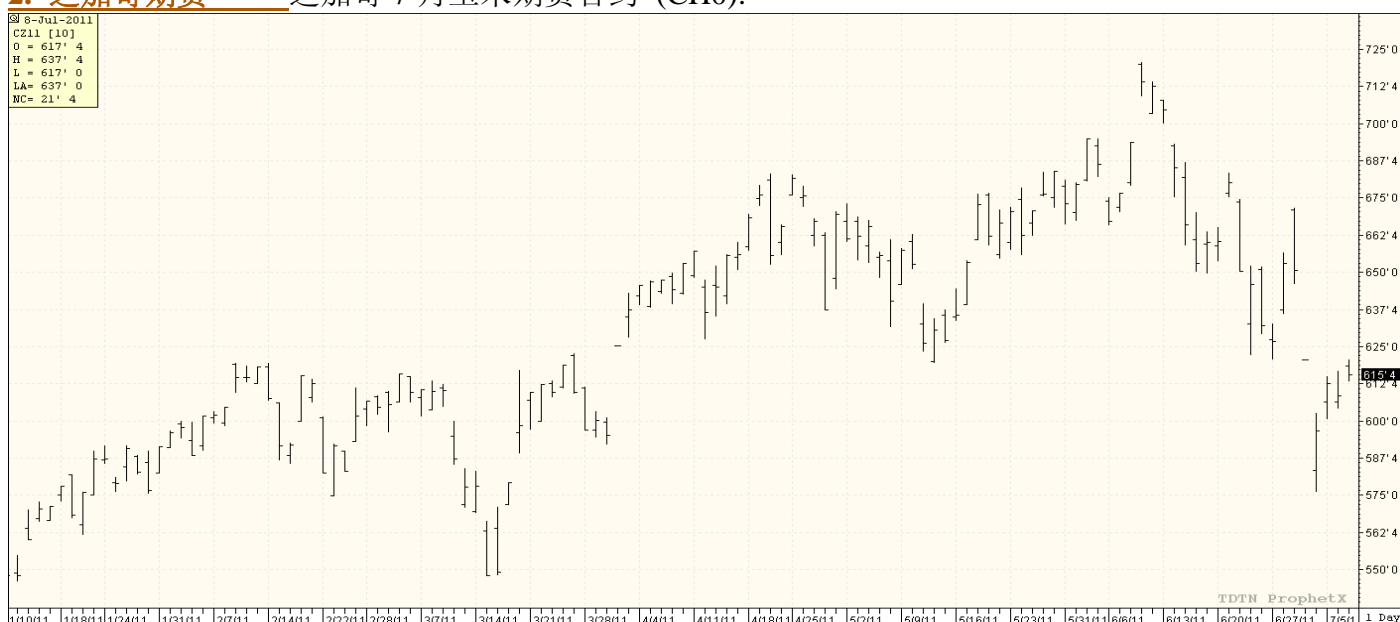
上周的报告中提到，USDA面积和库存报告招来市场的不满情绪。令人感到意外的是，路透社的报道称中国的交易员表示USDA对数据的重新修订是一种“侮辱”，使得套保变得很困难。但是有趣的是一个做了套保的交易员会这样公开抱怨吗？除非是有一些投机的损失。

全球观察公司的周报中提到一个有趣的话题，中国平均玉米地块面积不足一英亩，多数玉米作物都是人工收割。该报告还提到大约 50 万名收割者像进城打工的农民一样在玉米收获季节从安徽到河北进行收割工作。

随着中国人工成本和饲料需求的增加，中国饲料谷物生产要想保持对美国式生产方式的价格优势会变得越来越难。中国经济的增长，消费者习惯的改变以及人口增长放缓似乎正在迫使政府作出计划将进口大宗饲料谷物作为一项长期的战略。但是，中国的谷物买家似乎并不像日本那样习惯依靠国际市场。为了保持对市场有一定的控制，中国最大的种植公司黑龙江北大荒农垦集团计划在阿根廷投资 15 亿美元用于买地种植粮食作物。中国对阿根廷市场的影响仍将上升，尤其是在 ADM，邦基，嘉吉和路易达孚同时对抗阿根廷政府的税收政策。

目前市场的震荡可能促使大的饲料谷物买家和生产者之间达成大量的生产协议，原因是市场的纵向联系越来越深入。但是一些没有采取主动的大生产商，例如合作社，可能会失去签订大量协议以及应对现货市场持续波动的机会。

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 8 日			
谷物品种	7 月 8 日	7 月 1 日	净变化
玉米			
7 月	642.25	657.00	-14.75
9 月	637.00	632.00	5.00
12 月	649.25	610.75	38.50
大豆			
7 月	1346.75	1315.00	31.75

8 月	1345.00	1310.75	34.25
9 月	1346.50	1312.50	34.00
豆粕			
7 月	348.00	342.90	5.10
豆油			
7 月	56.32	55.32	1.00
芝加哥小麦			
7 月	651.25	661.00	-9.75
9 月	690.50	705.50	-15.00
12 月	721.00	701.00	20.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
7 月	727.25	767.25	-40.00
9 月	754.00	793.00	-39.00
12 月	769.50	762.75	6.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
7 月	817.00	818.50	-1.50
9 月	816.75	823.75	-7.00
12 月	827.75	815.50	12.25

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国主要作物生长状况（截至 7 月 8 日）					
	很差	较差	一般	较好	很好
玉米	3%	6%	22%	52%	17%
高粱	10%	16%	38%	34%	2%
大麦	1%	4%	19%	63%	13%

持续数周的天气模式将会继续影响接下来两周的天气。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。冷空气在试图穿透南部高压时势力会削弱，给一些地区带来阵性降雨。西南地区将迎来季风雨，同时夏季强对流天气将给佛罗里达带来降雨。7 月 6-11 日，雨水将自西向东覆盖落基山脉中部，大平原中部，东南部部分地区，亚特兰大中部沿岸，以及佛罗里达半岛大部，降雨量在一英寸或者更多。季风雨将给西南地区带来一英寸的阵性降雨，东南部的旱区将迎来 0.25 到一英寸的降雨。大平原北部到大湖区降雨量可能达到 0.5 英寸，而大平原南部将保持干燥。美国大部分地区气温将偏高。

CPC6-10 天和 8-14 天的天气预报显示，落基山脉，大平原中部和北部，大湖区南部，佛罗里达半岛以及东南地区降雨量将偏多，而西南地区，大西洋中部沿岸以及大平原南部大部分地区将保持干燥。西海岸气温将偏低，而落基山脉以东的国土气温将偏高。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	532,100	726,800	2,664.1	8,724.4	29%
玉米	944,700	1,040,800	37,555.4	45,822.5	-7%
高粱	12,400	8,400	2,746.9	3,341.2	-1%
大麦	0	0	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30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	878,570	778,871	37,695,846	38,943,137	97%
高粱	53,647	78,438	3,269,642	3,629,752	90%
大豆	122,880	241,569	38,738,193	37,290,928	104%
小麦	710,882	648,285	2,828,641	1,988,265	142%
大麦	0	784	5,008	3,048	164%

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	22,222	67%	1,278	100%	1,130	54%
西北太平洋沿岸港口	7,527	23%	3	-	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	3,558	10%	0	-	982	46%
总计 (千蒲式耳)	33,307	100%	1,281	100%	2,112	100%
总计 (吨)	846,031		32,539		53,647	
白玉米分国别装船: (吨)						
			29,465	到萨尔瓦多		
			2,998	到日本		
			76	到韩国		
总计 (吨)			32,539			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					53,622	到墨西哥
					25	到日本
总计 (吨)					53,647	

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
7 月下半月	+1.00 U	\$292.21	+1.40 U	\$307.96
8 月	+1.02 U	\$292.99	+1.55 U	\$313.86
9 月	+1.06 U	\$294.57	+1.55 U	\$313.86
10 月	+1.07 Z	\$313.96	+1.60 Z	\$313.76

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	+85 Z	\$284.24	+72 Z	\$279.12
2011 年 8 月	+80 Z	\$282.27	+75 Z	\$280.30
2011 年 9 月	+78 Z	\$281.48	+78 Z	\$281.48

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	\$220	\$220	\$220
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	\$670	\$670	\$670
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 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%	2011 年 7 月	2011 年 8 月	2011 年 9 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	243	245	245
美国墨西哥湾离岸价 FOB	252	254	254

铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	255	255	257
铁路到达美国加州港口	257	257	259
德州的 Mid-Bridge Laredo	258	260	263
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	290	288	288
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	287	285	285
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	304	302	302
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	300	298	298
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	300	298	298
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	295	294	293
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	303	303	303
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	297	296	295
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	290	288	288
美国堪萨斯城铁路货场	247/245	247/245	247/245

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, USDA 玉米种植报告利空, DDGS 价格小幅下跌。但新的需求出现, 价格很快反弹, 主要购买 7-8 月船期。

节日过后, 出口市场恢复, 询盘量有所上升, 周中成交也有所活跃。买家期望的价格依然与卖家有分歧, 但价差已经缩窄至可以达成交易。中国需求浮出水面, 买卖双方都在等待商务部宣布反倾销调查的最终裁决结果。

芝加哥和美湾市场回暖。自上周一以来芝加哥卡车运费升至 6 美元。驳船市场成交价 220 美元, 较前一周上涨 10 美元。

美国国内需求依然强劲。由于价格原因, 相当一部分成交转至玉米市场, DDGS 丧失价格优势。

酒精评论:

酒精行业支持者似乎在琢磨谈判技巧。明尼苏达州的民主党议员 Amy Kilbuchar 和那达科塔州的共和党议员 John Thune 提交了一份 7 月底终止 54 美分/加仑的酒精进口关税的提案, 条件是节省出的财政补贴的一部分用于增加可替代燃料基础设施和酒精输送管道的税收补贴。他们向参议院多数党领袖内华达州民主党议员 Harry Reid 提出国会必须在 7 月底前通过他们的提案, 否则将失去他们的支持。

但是, 主要汽车制造商以及小引擎生产商再次发出警告, 反对 E15 法案。他们指出在汽油中添加 15% 的酒精会损害许多老款汽车, 船只和电力设备的引擎, 违反现有的安全条款。因此, 威斯康星州的共和党议员 Sensenbrenner 正在试图阻止环保署的规定, 该规定允许 E15 汽油在加油站销售。但是据华

尔街日报的报道，Sensenbrenner 先生并没有将 E15 和终止酒精补贴联系在一起。随着一系列的反对议案提出，酒精支持者正在努力确保不再出现反对 E15 以及酒精法案本身的提案。

7. 各国新闻：

阿根廷： 阿根廷政府继续就逃税问题向 ADM，邦基，嘉吉和路易达孚四大粮商施压，暂停他们的出口资格。同时，中国种植公司北大荒农垦集团在阿投资 15 亿美元，用于种植粮食作物。阿根廷官员正在做出一些决定，可能会产生长远影响。

澳大利亚： 澳大利亚正在欧盟市场上针对他们的饲料喂养的肉牛进行营销。澳大利亚现在与美国和加拿大共同分享向欧盟提供 2 万吨饲料肉牛的市场份额。新的贸易协议有望将明年的出口额度提高到 4.8 万吨。澳大利亚牛肉生厂商决心从美国和加拿大手中夺取一些市场份额。

巴西： 巴西政府预测下季该国的谷物产量将增加 9%，种植面积将增加 1.22 亿英亩。如此大的增幅将有助于恢复全球谷物库存，稳定价格。这也是联合国粮农组织预测 2011 年全球谷物产量将高于 2008 年的记录的原因。

中国： 据道琼斯社报道，由于价格高需求旺，中国生猪养殖利润相当可观。高利润刺激养殖者扩大养殖规模。生猪存栏增加加上国内库存趋紧将使中国买家对美国玉米的购买兴趣持续到 2011/12 年度。

欧盟： 国际粮食政策研究机构的一份报告指出，只有糖料酒精对土地利用碳排放量的减少有利。其他研究表明欧洲的生物燃料产业对气候变化没有好处。根据路透社的报道，欧洲产值达 130 亿美元的生物燃料产业已经走在了被立法淘汰的边缘。

印度： 印度的季风雨季推迟到来，但降雨量很快赶上。由于玉米是雨季适合种植的作物，预计该国玉米种植面积将有所增加，这将会提高 2011/12 年度玉米产量。印度 2010/11 年度已经出口玉米超过 3 百万吨。

俄罗斯/乌克兰： 或许是命运捉弄，全球谷物价格在俄罗斯和乌克兰取消了谷物出口禁令后大跌。因此乌克兰农民不愿意在现在的低价出售粮食。但是，历史却证明在此时惜售的农民最终会在后期以更低的价格出售。大雨可能降低乌克兰冬季作物的产量，并且会增加低质量饲料小麦的供应量。但是降雨却有利于玉米和向日葵作物的生长。

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	\$53.00	上涨 \$1.00	小型灵便型船,54.5 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$29.00	上涨 \$1.00	小型灵便型船,31 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	\$51.00 \$28.00	上涨 \$1.00 上涨 \$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	\$21.50	上涨 \$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	\$19.00	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	\$23.50	上涨 \$1.50	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	\$32.50	上涨 \$2.50	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	\$43.00 \$46.00	上涨 \$1.00 上涨 \$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	\$43.50	上涨 \$.50	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$36.00 \$44.00	上涨 \$1.00 上涨 \$1.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$33.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$23.50	上涨 \$.50	小型灵便型船价格高出 2 美元/吨
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil –China	\$51.00	上涨 \$1.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$50.00	上涨 \$1.00	逆航每吨 55 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 8 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	22940	21960	980	4.5%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	9825	9245	580	6.3%

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 8 日

4 周前	\$7.55-7.60
3 周前	\$7.65-7.90
2 周前	\$7.85-8.40
1 周前	\$7.95-8.30
上周	\$7.95-8.45

10. 利率

利率(%): 2011 年 7 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)	.40	.40	.40
伦敦银行间利率(1 年)	.74	.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