



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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2011年9月5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](mailto: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 8月29日	周二 8月30日	周三 8月31日	周四 9月1日	周五 9月2日
变化	0.0300	0.0525	-0.0775	-0.2900	0.2150
收盘价格	7.7000	7.7525	7.6750	7.3850	7.6000
影响市场的因素	在周一下午作物生长进度报告发出前，玉米价格上涨似乎已经成了一种惯例。	正如市场预期的那样，作物生长进度继续放缓，刺激更多的投机买盘，但同时也有限数量的卖盘，限制了上涨幅度。	价格上涨至 7.7 美元以上，大的投机商似乎对继续买入有所犹豫，部分甚至获利平仓，引发价格微幅下跌。	技术图形偏弱引发投机商在三天周末前大量卖盘，获利了结更加明显。	获利平仓减弱，关于单产下降的担忧使玉米合约小心逆转，在小长假前收高。

**展望：**玉米市场的讨论围绕单产降低的预期和高价抑制需求展开，这些因素对价格波动尤其重要。但一些重要的项目将在 2011 年 12 月 31 日截止，这也同样重要。除了酒精税收优惠，自然灾害救助收入补贴项目（SURE）也将终止。现在的高价格可能使得公众认为农民们不再需要联邦政府的高额财政补贴，但是现在的价格走势表明震荡已经加剧。

上周的报告中提到被炒作起来的牛市可能突然受到一轮获利平仓的冲击，在价格上升到 7.7 美元以后，12 月合约果然受到获利平仓的冲击，价格较高点 7.79 美元下跌了 40 美分，之后又反弹至 7.6 美元。这样的震荡可能持续至 9 月 12 日美国农业部供需报告出台前。

从长期看，2012 年全球谷物产量有望大幅增长。全球谷物种植面积增加以及单产恢复可能极大的改变美国谷物生产者的财务状况，尤其是在政府有关项目截止之后种植成本上涨的情况下。

由于害虫和杂草对自然环境的适应性，抗虫和抗草的种子将会失去一定的有效性。比如，一种新的食根虫可能正在玉米带进化。如果这种虫子不断发展，杀虫的成本将上升，从而最终影响种植利润。但同时也会提高单产，在全球种植面积增加的情况下导致价格下跌。在此情况下，如果政府的相关农业项目停止的话，农场主的财务状况将会变得更加不确定。

## 2. 芝加哥期货 芝加哥 12 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 9 月 2 日			
谷物品种	9 月 2 日	8 月 26 日	净变化
玉米			
9 月	750.25	752.50	-2.25
12 月	760.00	767.00	-7.00
3 月	772.25	778.25	-6.00
大豆			
9 月	1436.00	1414.75	21.25
11 月	1445.75	1423.50	22.25
1 月	1455.75	1432.75	23.00
豆粕			
12 月	377.80	376.00	1.80
豆油			
12 月	57.74	56.60	1.14
芝加哥小麦			

9月	730.00	762.25	-32.25
12月	775.50	797.00	-21.50
3月	810.00	826.50	-16.50
<b>堪萨斯城小麦 KCBOT</b>			
9月	858.00	866.00	-8.00
12月	880.00	892.00	-12.00
3月	891.25	903.50	-12.25
<b>明尼阿波利斯小麦 MGE</b>			
9月	984.25	956.25	28.00
12月	942.75	936.75	6.00
3月	941.00	939.75	1.25

Source: World Perspectives, Inc.

### 3. 美国天气

美国主要作物生长状况（截至8月28日）					
	很差	较差	一般	较好	很好
玉米	7%	12%	27%	42%	12%
高粱	19%	23%	32%	22%	4%
大麦	1%	7%	26%	54%	12%

美国天气部门正在密切关注一个正在墨西哥湾形成的热带气旋的路径。如果这个天气系统进一步发展，将会对美国南部和东南部的干旱能否得到缓解起到非常重要的作用。在其他地区，一个缓慢移动的冷空气前锋将会给大平原北部和中部一直到玉米带和东北地区带来阵性降雨，同时降雨可能会波及俄克拉荷马和德克萨斯州。在西部地区，季风性降雨将在四角州地区的东部持续发生，而大盆地一直到落基山北部和西北地区气温将升高。

NWS6-10天的天气预报显示（9月6-10日），太平洋沿岸中部和北部一直到中西部的上游和玉米带中部降雨量偏少，而墨西哥湾东部到东北地区降雨量偏多。同时，美国东部大部分地区温度将偏低，而落基山脉到太平洋沿岸气温将偏高。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8月25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	40,400	609,500	7,118.0	12,202.5	-13%
玉米	297,600	765,800	44,569.2	48,109.2	-8%
高粱	200	20,100	3,286.7	3,498.1	-4%
大麦	0	1200	30.1	80.6	33%

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8月25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	693,803	814,889	44,871,679	47,368,902	95%
高粱	37,974	65,281	3,811,826	4,135,003	92%
大豆	224,369	297,117	40,309,345	39,476,645	102%
小麦	637,970	512,967	7,513,004	6,537,855	115%
大麦	0	2,700	63,531	5,138	1236%

Source: USDA/AMS, [http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA\\_GR101.TXT](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 8 月 25 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	20,772	77%	244	80%	928	62%
西北太平洋沿岸港口	3,865	14%	9	3%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	0	0%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	2,372	9%	52	17%	567	38%
总计 (千蒲式耳)	27,009	100%	305	100%	1,495	100%
总计 (吨)	686,056		7,747		37,974	
<b>白玉米分国别装船: (吨)</b>						
			6,198	到哥斯达黎加		
			1,321	到墨西哥		
			228	到韩国		
总计 (吨)			7,747			
<b>高粱墨西哥湾装船: (吨)</b>						
					787	到马达加斯加
					25	到日本
					37,162	到墨西哥
总计 (吨)					37,974	

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	墨西哥湾港口		西北太平洋沿岸港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价

水分最高 15%	2 号黄玉米	2 号黄玉米	3 号黄玉米	3 号黄玉米
9 月上半月	+ .60 U	\$318.98	+1.33 U	\$347.72
9 月下半月	+ .56 U	\$317.40	+1.33 U	\$347.72
10 月上半月	+ .59 Z	\$322.42	+1.30 Z	\$350.37
10 月下半月	+ .61 Z	\$323.21	+1.30 Z	\$350.37
11 月	+ .62 Z	\$323.60	+1.20 Z	\$346.44
12 月	+ .63 Z	\$324.00	+1.23 Z	\$347.62
1 月	+ .55 H	\$325.67	+1.17 H	\$350.08

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)		
水分最高 15%	10 月-12 月	1 月-3 月
美湾	390	394

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 9 月	+ .65 Z	\$324.78	+ .90 Z	\$334.63
2011 年 10 月	+ .56 Z	\$321.24	+ .90 Z	\$334.63
2011 年 11 月	+ .75 Z	\$328.72	+ .90 Z	\$334.63
2011 年 12 月	+ .85 Z	\$332.66	+ .90 Z	\$334.63

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	9 月	10 月	11 月
美西北	\$330	\$330	\$330

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	9 月	10 月	11 月
新奥尔良港口	\$230	\$230	\$230
数量: 5,000 吨			
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)			
散装 蛋白含量 60%	9 月	10 月	11 月
新奥尔良港口	\$656	\$656	\$656
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 8 月 26 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 9 月	2011 年 10 月	2011 年 11 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	252	253	255
美国墨西哥湾离岸价 FOB	261	262	264
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	269	273	275
铁路到达美国加州港口	279	283	285

德州的 Mid-Bridge Laredo	273	273	275
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	300	302	304
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	296	298	300
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	310	312	314
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	307	309	311
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	307	309	311
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	307	309	311
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	300	304	308
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	305	307	309
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	296	298	300
美国堪萨斯城铁路货场	235/244	240/250	242/252

### 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:

相比玉米市场后半周的下挫, DDGS 市场相对表现良好。芝加哥市场购买量较大, 加利福尼亚市场也有所恢复。美国国内市场消费稳定, 对价格形成支撑。相比之下, 国际市场表现平静, 仅有零星成交, 主要是固定的几个海上航线的固定船只。

亚洲的集装箱买家开始关注 10 月合约的报价, 9 月下半月船期偶尔也有询价。由于卡车到中转装运运力紧张, 9 月船期 DDGS 越来越难买到。9 月船期需要在接下来的两周内完成装运以便按时运出。DDGS 市场兴趣较前两周有所好转。

由于当地玉米作物生长状况较差, 墨西哥 DDGS 近几周连续上涨。德克萨斯边境价格较前一周上涨 5 美元, 现在价格大约在 280 美元/吨, OND 销售价格高出 5 美元。

### 评论及成交报告:

运往越南海防港, 9 月下半月或 10 月上半月船期, 成交价 308 美元/吨, 成交量 300 吨。现在有买家出价 304 美元/吨。

运往中国主要港口, 成交价 295-298 美元/吨, 成交量 2000-3000 吨。

运往芝加哥装运商, 大约 35 卡车, 成交价 230.5 美元/吨。运到芝加哥集装箱装卸梯, 251 美元/吨, 成交量 2000 吨, 蛋白+脂肪 35%。铁路运输(通过 UC)到加利福尼亚, 9 月船期, 249 美元/短吨(274.47 美元/吨)。10 月船期成交如下: 到越南胡志明市 300 美元/吨, 成交 300 吨; 296 美元/吨, 成交 550 吨; 到东京 295 美元/吨, 成交 500 吨。

## 酒精评论:

美国的酒精厂不但要对付价格波动，更要应对联邦政策的不确定性。当政策只有一年的有效期时，作出决定就变得非常困难；在现有状况只能持续 3-4 个月的时候，作出生产决策几乎是不可能的。

很大一部分农民上一季放弃了正常轮种玉米，酒精政策的改变可能使种植者的兴趣偏向大豆，这恰好符合市场预期。玉米价格高企和石油价格停滞将挤压酒精生产者的利润。利润缩水会使酒精厂的股票承压，尤其是在华尔街的投资者们逐渐对酒精厂失去兴趣的时候。

寻求其他原料，如草，木屑等，生产酒精的上市公司似乎招来了更多的怀疑，这可能会削弱玉米酒精的信用度。此外，某些酒精厂破产以及风险管理欠缺导致的罚款进一步损害了整个行业的声誉。但是投资人应该意识到酒精法案仍然保证玉米酒精能够替代 10% 的石油消费量。况且所有生产纤维酒精的企业现在仍然不能盈利。美国酒精业的未来与玉米加工装备有关，许多酒精企业已经与知名的能源和农业公司建立了良好的关系。

## 7. 各国新闻:

**阿根廷:** 阿根廷已经在柬埔寨市场成功取代美国。据 MeproPress 报道，美国在柬埔寨的市场份额已经由 2007 年的 95% 以上下降至现在的 20% 以下，这主要是由于美国政府未能批准柬埔寨的自贸协定。因此，柬埔寨对美国玉米征收 15% 的关税，而对阿根廷玉米征收 6.7% 的关税。

**澳大利亚:** 澳大利亚国内小麦消费量为每年 6 百万吨，而产量约为 2200 万吨。作物生长后期的天气是决定制粉小麦和饲用小麦的比例的主要因素。澳大利亚西部的土壤墒情充足，农民们预计今年的比例将恢复正常。

**巴西:** 世界气象组织预测现在拉尼娜发生的可能性很小，而拉尼娜通常对南美的作物产生不利影响。因此，南美天气将维持正常。天气正常加上种植面积增加，今年玉米和大豆产量预计将增长。

**中国:** 中国是先正达公司起诉邦基北美公司的主要原因。邦基指出他们不会接受运送先正达 MIR12 玉米，原因是中国尚未批准该品种进口。因此，先正达将邦基告上法庭以迫使它接受运送。

**欧盟:** 欧盟今年有望获得玉米丰收，农民对芝加哥价格拉动当地价格感到非常高兴。欧洲贸易商称当地的小麦和玉米价格正在跟随上涨。

**日本:** 据道琼斯社的报道，日本买家仍然需要购买 60% 的玉米以满足 10 月到 12 月份的需求。日本买家正在等待玉米价格有所下降，但这个策略似乎并没有奏效。日本买家可能会在 7 美元以下的价格购买。

**俄罗斯/乌克兰:** 孟山都公司将乌克兰视作他们的优质种子的很好的市场，孟山都官方宣称他们能够让乌克兰的单产提高一倍。乌克兰的土壤和气候使得它成为美国和阿根廷在玉米生产上的主要竞争对手。目前孟山都的玉米种子占乌克兰市场的 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	\$54.00	上涨 \$0.50	小型灵便型船,55 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$34.50	上涨 \$1.25	小型灵便型船,35.5 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	\$53.00 \$33.00	上涨 \$0.50 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	\$3.00	上涨 \$0.50	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	\$21.00	上涨 \$0.50	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	下跌 \$0.50	西海岸哥伦比亚 每吨 31 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	\$44.00 \$48.50	上涨 \$0.50 下跌 \$0.50	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	\$46.00	上涨 \$1.00	每天的卸货率在 3,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$36.50 \$47.00	上涨 \$0.50 上涨 \$1.00	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	\$24.50	下跌 \$0.50	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	\$52.00	上涨 \$0.50	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$52.00	上涨 \$1.50	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	\$83.00 -\$87.00 \$63.00- \$70.00	上涨 \$1.00-\$1.00 上涨 \$1.00-\$2.00	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 9 月 2 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
	P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	21,655	21,910	-255
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	11,806	113,321	485	4.3%

Source: O'Neil Commodity Consulting

### 西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 9 月 2 日

4 周前	\$7.75-7.95
3 周前	\$8.05-8.25
2 周前	\$8.50-8.75
1 周前	\$9.10-\$10.00
上周	\$10.30-\$10.90

## 10. 利率

利率(%): 2011年8月31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	.48	.44
伦敦银行间利率(1年)	.80	.78	.76

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](http://www.agribiz.com); [www.ams.usda.gov](http://www.ams.usda.gov); <http://www.bankrate.com>

顺致问候

美国谷物协会北京办事处