



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10月10日

2011年11月8日，由美国谷物协会、山东亚太中慧集团与中华食物网共同主办的进口 DDGS 研讨会将于青岛举行。自年初以来，中华人民共和国商务部对美国 DDGS 进口进行反倾销调查、美国持续干旱对未来农作物产量的影响以及美国 DDGS 加工中的油脂提取等事件引起了中国进口商和使用者的广泛关注。本次会议即是为了让广大饲料企业、玉米深加工企业、以及从事玉米、DDGS 进口贸易企业，能够及时、全面、有效的了解以上情况的发展状况。详情及邀请函请见美国谷物协会网站 www.grains.org.cn

2011年11月10日中华食物网将在广州举办第二届 DDGS 大会，让广大饲料企业、玉米加工企业、玉米及 DDGS 贸易企业及时、全面、透彻进一步了解国内外 DDGS 市场状况，并与大家共同讨论 DDGS 反倾销事件对中国进口产生的影响，希望大家继续支持与参加。详情及邀请函请见美国谷物协会网站 www.grains.org.cn

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3日	周二 10月4日	周三 10月5日	周四 10月6日	周五 10月7日
变化	0.0000	-0.0475	0.1775	0.0000	-0.0550
收盘价格	5.9250	5.8775	6.0550	6.0550	6.0000
影响市场的因素	在上周五跌停之后，周一盘面保持稳定。逢低买入抵消了部分卖出带来的不利影响。	对全球经济的担忧使价格开盘下跌，但是买盘兴趣恢复推动价格较低点反弹了 10 美分。	玉米期货出现跳空缺口，从技术图形上看底部可能已经形成。	较好的出口数据使价格保持住前一日上涨，但是在没有任何刺激因素的情况下，交易商不愿意追高。	美元走强，收获天气良好以及 USDA10 月供需报告的不确定性促使玉米合约收盘小幅下跌。

展望: 据玉米带农民反映, 今年的玉米单产差别较大, 即使是在同一块地差别也很大。因此, 周三即将公布的 USDA 供需报告中对单产的预测存在更大的不确定性。最近的操作表明市场参与者接受单产可能上升的事实。但是, 在收获大部分完成之前 USDA 可能不会轻易调高单产。单产增加有限, 出口销售改善可能推动价格区间阶段性上升至 6.2-6.8 美元价格, 而价格底部将接近收获标准。这个价格区间可能不会令玉米消费者满意。事实上, 买家希望以 6 美元的价格购买而玉米生产者希望以 7 美元卖出。

中国的玉米收获现在正在进行, 并且今年的收成不错, 因此没有理由在 6-6.5 美元的价格区间匆忙进入市场。中国现在正在继续观察市场发展情况, 等待投机多单退出或者阿根廷增产能够使价格重新跌至 6 美元以下。但是, 美国农民意识到中国可能会重新回到市场, 而酒精业的需求将会填补这一时段的空缺。美国农民会耐心等待春季播种时的价格波动, 在大量销售之前将价格抬升。新玉米上市量有限将会支撑基差价格反弹。这些因素是价格微幅下跌后在春播前将会重新确立在 6.2-6.8 美元区间的主要原因。

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 10 月 7 日			
谷物品种	10 月 7 日	9 月 30 日	净变化
玉米			
12 月	600.00	592.50	7.50
3 月	612.75	605.75	7.00
5 月	620.25	613.50	6.75
大豆			

11 月	1158.25	1179.00	-20.75
1 月	1170.00	1189.00	-19.50
3 月	1179.25	1198.25	-19.00
豆粕			
12 月	304.30	308.60	-4.30
豆油			
12 月	49.32	50.21	-0.89
芝加哥小麦			
12 月	607.50	609.25	-1.75
3 月	644.00	646.50	-2.50
5 月	668.50	668.50	-0.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	684.50	704.00	-19.50
3 月	700.50	718.75	-18.25
5 月	709.00	727.50	-18.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12 月	919.50	892.25	27.25
3 月	839.50	846.50	-7.00
5 月	820.00	835.00	-15.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国主要作物生长状况（截至 10 月 2 日）					
	很差	较差	一般	较好	很好
玉米	7%	13%	28%	41%	11%
高粱	21%	24%	31%	20%	4%
大麦	-	-	-	-	-

10 月 5 日-10 月 10 日，一股较强的迟到的湿冷空气将进入大平原中部和西部，给德克萨斯西北部（大本德除外）以及以北地区一直到内布拉斯加和相邻的南北达科他州和明尼苏达州带来一英寸的降水。内布拉斯加中部以及德克萨斯东南部的半岛地区降雨量将达到 3.5-5.5 英寸。同时，一个热带风暴将会给佛罗里达，乔治亚州东南部以及南卡罗来南州的相邻地区带来强降雨，降雨量大约在 1.5 英寸以上，佛罗里达东南沿海雨量可能达到 8 英寸。落基山部分地区将会迎来 0.3-2 英寸的降雨，同时干燥和干旱地区可能会有少量降雨。

接下来的 5 天（10 月 11-15 日），西部山区向东到大平原南部和密西西比河中游包括德克萨斯大部分地区可能会重新恢复干燥，而落基山北部和干旱的东南部将会保持湿润。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

	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	508,800	601,100	10,223.2	14,667.8	-18%
玉米	1,330	755,700	2,827.1	17,109.2	-5%
高粱	33,000	45,600	158.8	419.4	-55%
大麦	0	0	80.9	81.3	-15%

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:

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	722,481	883,472	2,817,758	4,343,876	65%
高粱	86,414	35,688	245,196	325,158	75%
大豆	288,462	209,944	1,168,818	1,885,933	62%
小麦	600,902	591,159	10,725,962	10,508,397	102%
大麦	261	87	116,741	72,196	162%

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:

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	23,311	82%	116	100%	3,121	92%
西北太平洋沿岸港口	65	0%	0	0%	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	4,951	18%	0	0%	281	8%
总计 (千蒲式耳)	28,327	100%	116	100%	3,402	100%
总计 (吨)	719,534		2,947		86,414	
白玉米分国别装船: (吨)						
			2,947	到日本		
总计 (吨)			2,947			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					6,071	到日本
					41,556	到肯尼亚
					38,762	到墨西哥
					25	到韩国

总计 (吨)				86,414	
--------	--	--	--	--------	--

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	+71 Z	\$264.16	+1.20 Z	\$283.45
11 月	+70 Z	\$263.76	+1.25 Z	\$285.42
12 月	+70 Z	\$263.76	+1.18 Z	\$282.66
2012 年 1 月	+61 H	\$265.24	+1.12 H	\$285.32
2012 年 2 月	+64 H	\$266.42	+1.16 H	\$286.90

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	10 月-11 月	12 月	1 月-3 月
美湾	\$335	\$335	\$340

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 10 月	+65 Z	\$261.80	+80 Z	\$267.70
2011 年 11 月	+75 Z	\$265.73	+80 Z	\$267.70
2011 年 12 月	+75 Z	\$265.73	+80 Z	\$267.70
2012 年 1 月	+75 H	\$270.75	+80 H	\$272.72

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	10 月	11 月	12 月
美西北	\$320	\$320	\$325

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)			
	10 月	11 月	12 月
新奥尔良港口	\$218	\$218	\$218
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	\$615	\$615	\$615
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 10 月 7 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 10 月	2011 年 11 月	2011 年 12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	253	253	253
美国墨西哥湾离岸价 FOB	262	262	262
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	273	272	272
铁路到达美国加州港口	277	275	275
德州的 Mid-Bridge Laredo	268	269	270
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	303	303	305
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	301	301	303
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	306	307	309
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	308	309	310
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	307	307	309
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	299	300	301
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	309	309	310
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	304	304	306
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	296	296	298
美国堪萨斯城铁路货场	245/247	245/247	245/247

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 DDGS 成交清淡。国际买家保持观望, 等待价格下跌。同时, 全球豆粕价格低迷也给国际 DDGS 价格带来压力。相比玉米和豆粕价格, DDGS 价格相对较高。市场传言国际买家宣称他们将会使用较为便宜的其他原料来替代 DDGS 在饲料配方的使用量。

芝加哥市场依然火爆。但加利福尼亚和西南地区的价格相对菜粕和豆粕已经失去价格优势。由于玉米价格优势, DDGS 出口价格遭到买家拒绝。但也有例外。

墨西哥买家表现出较高的购买兴趣, DDGS 价格底部有所稳定, 事实上相对于 CBOT 玉米价格甚至有所上涨。德克萨斯边境禁运将会严重影响 DDGS 船期。在可以预见的将来, 单程船只将不允许通过 Eagle Pass 或者 El Paso, 这将给循环单元列车带来机会。

评论及成交报告:

本地市场:

加利福尼亚 242 美元/短吨成交 1000 短吨;

西北太平洋口岸 242 美元/短吨成交 1000 短吨;

西北太平洋口岸 245 美元/短吨成交 1000 短吨；
芝加哥市场 11 月合约 246 美元/吨成交 1500 吨；
堪萨斯城 10 月合约 251 美元/吨成交 1000 吨

国际市场：

到越南海防 11 月合约成交价 308 美元/吨，成交量 800 吨；
到胡志明市 11 月合约成交价 306 美元/吨，成交量 1000 吨；
到德克萨斯边境（墨西哥）成交价 266 美元/吨，成交量 1500 吨。

酒精评论：

DDGS 的营养成分根据生产方式的不同而有差异，但是平均蛋白含量为 29%，脂肪 10%，纤维 9%。畜禽和水产养殖者同时发现 DDGS 在饲料配方中作用明显，因此需求不断上升。（美国谷物协会赞助召开研讨会对饲料生产者和批发商进行 DDGS 使用方面的培训。）

据 Sosland 出版社旗下的生物燃料行业杂志报道，美国已经成为世界上最大的 DDGS 供应国，2011 年出口额可能超过 10 亿美元。美国 DDGS 最大的出口市场现在是加拿大和墨西哥，但销往东南亚的销量正在呈指数增长。

随着许多国家效仿美国酒精业的成功模式，全球 DDGS 产量预计将会增长。加拿大现在的可再生燃料强制换兑比例为 5%，而欧盟的酒精消费有望到 2020 年增加 10%。现在美国和欧洲的酒精产量占全球总产量的 95%。

美国农业部长 Tom Vilsack 公开表达观点认为现在并不是降低联邦酒精强制换兑比例的时候。他在爱荷华州广播电台表示：“这是一个使美国摆脱依靠进口原油的机会，发展国内酒精产业能够为美国农村地区提供更多的就业机会，提高农民和酒精生产者的收入水平。”他建议保持一个稳定持续的联邦酒精法案似乎得到了伊利诺伊州和爱荷华州大学相关研究的支持，这些研究表明无论库存消费比下降到什么水平，改变酒精换兑比例并不能得到什么益处。

7. 各国新闻：

阿根廷：据商业周刊报道，由于土壤缺墒阿根廷的玉米播种可能被推迟到 11 月。远期天气预报显示 10 月下旬降雨量将增多。相比美国农民，阿根廷农民有更多的时间来播种玉米。

巴西：在不到 10 年的时间里，巴西、阿根廷和乌克兰在全球玉米出口市场上的份额由不到 20% 上升到 40% 以上。但是由于国内需求强劲，美国农民并未受到出口市场份额下降的影响。

中国：中国今年有望获得好的玉米收成，但需求仍将超过产量增长。为了补充库存，中国玉米进口量可能超过 USDA 预测的 200 万吨。据路透社的调查，分析师的平均预测水平为中国本季的进口量将达到 400 万吨。但是中国今年的玉米丰收将会延长国内的购买时间。

欧盟： 欧盟正在和乌克兰就大幅增加购买量进行谈判，购买量由 2 万吨增加到 200 万吨。这样的协议是一个有趣的跨越，因为欧盟的共同农业政策（CAP）不断的向本地区的农民提供支持。共同农业政策每年消耗 40% 的财政预算。

墨西哥： 墨西哥农业部为本国玉米种植者和使用者购买期权提供补贴。政府为购买期权的农民提供 90% 的期权购买资金，为玉米消费公司提供 50% 购买期权的资金。这项补贴的目的是使该国的农业较少依靠政府而更多的依靠套保规避风险。

俄罗斯/乌克兰： 来自欧盟的买家、埃及的商品供应局（GASC）以及沙特正在与乌克兰商谈签订长期合约的事宜。俄罗斯也寻求扩大交易协议，并且计划到 2020 年将产量提高到 1.25 亿吨。这表明全球农业结构已经被高价所改变。

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	\$56.00	上涨 \$1.00	小型灵便型船,57 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$34.00	上涨 \$2.00	小型灵便型船,35 美元/吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf – China	\$54.00	上涨 \$1.00	中国南方或北方
美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$32.00	上涨 \$1.00	
25,000 吨， 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$24.00	上涨 \$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	\$22.00	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	\$23.00	上涨 \$1.00	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	\$31.00	上涨 \$1.00	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	\$42.00 \$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	\$44.00	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	\$37.00 \$46.00	上涨 \$1.00 上涨 \$1.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$35.00
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$25.50	上涨 \$1.50	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	\$53.00	上涨 \$1.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$53.00	上涨 \$1.00	逆航每吨 56 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克	\$84.00 - \$88.00	上涨 \$1.00-\$1.00	乌姆卡斯尔港口*(存在战

55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$65.00- \$70.00	上涨 \$2.00-稳定	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7日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	25,590	23,907	1,683	7.0%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	14,038	11,757	2,281	19.4%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 10月7日

4周前	\$10.25-\$10.50
3周前	\$11.50-\$11.80
2周前	\$11.25-\$11.60
1周前	\$11.30-\$11.80
上周	\$10.75-\$11.20

10. 利率

利率(%): 2011年10月5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)	0.57	0.55	0.50
伦敦银行间利率(1年)	0.86	0.85	0.81

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