



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 24 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 17 日	周二 10 月 18 日	周三 10 月 19 日	周四 10 月 20 日	周五 10 月 21 日
变化	0.0050	0.0350	-0.0550	0.1100	-0.0025
收盘价格	6.4050	6.4400	6.3858	6.4950	6.4925
影响市场的因素	天气良好, 收获进度快继续使玉米期货承压, 但需求有望增长支撑价格, 最终盘面保持稳定。	近月 12 月合约收盘上涨 3.5 美分, 并且继续走坚, 从技术图形上形成上升三角形, 预示着价格可能重回 6.74 美元。	大豆市场的弱势最终压倒了玉米市场的强势, 玉米合约以之前形成的上升三角形的底部收盘。	与周三盘面截然相反, 12 月合约以上升三角形的高点收盘, 而且看起来具备在周五继续突破的动能。	12 月合约跳空高开, 试图上攻上升三角形的顶点, 但仍以下跌收盘。

展望：12 月玉米合约上周形成并巩固技术图形上的一个三角形，从这个图形上来看玉米价格可能继续上升至 6.73 美元以上。上周五价格突破了三角形的顶部，并且试图巩固这个图形，但是价格在交易的最后半小时跳水，使这个三角形的结构看起来很没有说服力。很有可能，玉米市场将会在本周上半周决定是向上还是向下突破新的价格区间的四分之一部位。

许多农场主上周都在关注这个技术图形上的上升三角形。他们对这样的技术图形非常熟悉，并且意识到玉米期货将会受到春季播种面积和天气的支撑。因此，许多农场主现在只出售可以维持支出到年底的玉米，计划将大部分新季粮食留到新年度进行销售，届时基差和价格有望上升。这样的销售策略看起来非常合理，但是一些更为成功的农场主是不会只着眼于利润而允许投入成本上升的。

市场参与者近期有传言，投入成本，主要是种子和化肥，明年春季将会大幅上涨。没有任何种植者愿意在全球谷物产量增加的情况下，将自己处在成本上升的不利条件中。因此，要鼓励农民使用玉米带各个州立大学附属机构提供的各种分析资料，比如 Excel 表格，预测以及市场分析。这些工具对于大部分种植者来说可能并不陌生，但这一季农场主们需要更加详尽的并且提前使用这些资料，以便在开发市场和制定中级计划时更好的考虑不同的选择。

Cattle on Feed 和 Cold Storage 两份行业报告将于周五下午发布。这两份报告加上日本和其他亚洲国家进口需求增加可能会使 2012 年肉牛价格高于预期。肉牛价格上涨会被饲料厂经理作为平盈成本分析的一个因素以便决定可以接受的玉米和 DDGS 价格水平。而州立大学的附属机构都可以提供相关的资料和专业知识来帮助这样的分析。

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 21 日			
谷物品种	10 月 21 日	10 月 14 日	净变化
玉米			
12 月	649.25	640.00	9.25
3 月	660.00	651.50	8.50
5 月	665.50	658.75	6.75
大豆			
11 月	1212.25	1270.00	-57.75
1 月	1220.75	1278.50	-57.75
3 月	1229.50	1285.75	-56.25
豆粕			
12 月	316.50	327.60	-11.10
豆油			
12 月	51.25	53.54	-2.29
芝加哥小麦			
12 月	632.00	622.75	9.25
3 月	665.75	656.50	9.25
5 月	684.75	679.75	5.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	723.00	707.50	15.50
3 月	736.75	723.50	13.25
5 月	744.00	732.75	11.25
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12 月	919.25	892.50	26.75
3 月	855.00	833.75	21.25
5 月	835.00	815.00	20.00

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

美国主要作物生长状况 (截至 10 月 16 日)					
	很差	较差	一般	较好	很好
玉米	7%	12%	28%	41%	12%
高粱	22%	25%	29%	19%	5%
大麦	-	-	-	-	-

10 月 20 日-24 日, 周五早些时候中西部和东北地区的风暴系统离开以后, 美国本土 48 个州天气将保持平静。美国东北部四分之一地区的降雨量最大可以达到 1-3 英寸, 特别是在密歇根州和新英格兰的沿海地区。西部地区以及新英格兰北部这一时段的温度偏高, 而中西部, 中大西洋以及东南部气温将偏低。

<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 10 月 13 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	419,600	385,400	10,973.6	15,550.9	-18%
玉米	1,911,300	563,400	4,301.6	20,130.8	5%
高粱	64,900	18,500	193.0	515.7	-54%
大麦	200	0	81.081.0	81.5	-16%

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10月13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	537,790	808,412	4,189,971	5,965,628	70%
高粱	76,178	32,234	353,607	414,189	85%
大豆	1,225,700	636,501	3,109,809	5,044,213	62%
小麦	445,227	342,404	11,518,274	11,726,340	98%
大麦	305	0	117,046	72,914	161%

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 10 月 13 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 的%	白玉米	占总量的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	16,248	81%	1213	100%	2,584	68%
西北太平洋沿岸港口	0	0%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	382	2%	0	0%	0	0%
大西洋港口	40	0%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	3,286	17%	3	0%	415	32%
总计 (千蒲式耳)	19,956	100%	1,216	0%	2,999	100%
总计 (吨)	506,902		30,888		76,178	
白玉米分国别装船: (吨)						

			3,125	到日本		
			27,687	到墨西哥		
			76	到韩国		
总计（吨）			30,888			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					16,943	到墨西哥
					59,235	到苏丹
总计（吨）					76,178	

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
11 月	+68 Z	\$282.37	+1.23 Z	\$304.02
12 月	+67 Z	\$281.97	+1.21 Z	\$303.23
2012 年 1 月	+58 H	\$282.66	+1.17 H	\$305.99
2012 年 2 月	+61 H	\$283.84	+1.20 H	\$307.10

2 号白玉米 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	11 月	12 月	1 月-3 月
美湾	\$366	\$366	\$370

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	\$281.21	+80 Z	\$287.10
2011 年 11 月	+75 Z	\$285.12	+80 Z	\$287.10
2011 年 12 月	+75 Z	\$285.12	+80 Z	\$287.10
2012 年 1 月	+75 H	\$289.40	+80 H	\$291.32

饲用大麦 (美元/吨离岸价)			
水分最高 15%	11 月	12 月	2012 年 1 月
美西北	\$310	\$315	\$315

颗粒蛋白饲料（美元/吨，离岸价）			
	10 月	11 月	12 月
新奥尔良港口	\$208	\$208	\$208
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	\$603	\$603	\$603

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 21 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 11 月	2011 年 12 月	2012 年 1 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	260	265	265
美国墨西哥湾离岸价 FOB	269	274	274
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	282	282	282
铁路到达美国加州港口	286	286	286
德州的 Mid-Bridge Laredo	290	280	275
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	305	305	306
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	303	303	305
40 尺集装箱菲律宾到岸价（马尼拉）	308	309	311
40 尺集装箱印尼到岸价（雅加达）	309	309	311
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	309	309	311
40 尺集装箱越南到岸价（胡志明市）	301	302	303
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	311	311	312
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	306	306	308
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	302	302	304
美国堪萨斯城铁路货场	251/251	251/251	251/251

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 市场非常平静。在现在的价格水平，买家没有购买兴趣。10 月和 11 月合约供应非常紧张，价格上涨，空头可能移至 11 月和 12 月。大部分酒精厂似乎已经售完 10 月合约，仅有少数厂家尚有少量货供应 11 月合约。现在酒精厂利润可观，市场预期大部分酒精厂开工率可能上升至 100%，假设他们能够收购到足够的玉米原料。这将为 11 月 DDGS 合约增加更多的供应。

从集装箱的角度来看，市场上运力有限，主要是由于黄玉米和大豆大量装船，占用了大量的集装箱，而大船正在为冬季旺季做准备而减少了运力。对 DDGS 来说，在接下来的两个月要找到合适的集装箱可能变得更加困难。

市场上有传言称中国可能取消针对美国 DDGS 的反倾销关税，但是没有得到任何官方的证明。

市场信息显示越来越多的出口商不能按时发货，许多买家可能要推迟 1-2 周拿到货，特别是发往东南亚的。

买家仍然希望 DDGS 价格下跌，但是酒精厂保持价格坚挺，尽管降价可能促进成交。上周几乎没有 DDGS 成交的报告，但供应商表示有部分交易销往中国，价格在 302 美元/吨，12 月上旬船期。买家出价现在在 300 美元/吨，而卖家的报价一般会高出 7-10 美元。

市场供应非常紧张，供应商不愿意发货到墨西哥，原因是老鹰隘和厄尔巴索禁运。由于供应短缺，近月合约价格在过去一周上涨了 15 美元/吨或者更多。11 月和 12 月合约报价略微偏低，但供应紧张可能会持续至 10 月份以后，因此市场预期合约报价可能会上升至现在的现货水平。

评论及成交报告：

本地市场和国际市场均无成交报告。

酒精评论：

上周一，美国农业部召开数据使用客户年会，会上认为酒精行业是造成季度库存低和影响饲料玉米消费的基本原因。很显然，市场已经发生改变。或许更加深入的分析使得市场原本就存在的波动更加显著？但唯一能够肯定的是将 USDA 报告的不稳定性归咎于酒精行业是不成熟的。

美国农业部长 Tom Vilsack 支持在全美安装 10000 个燃油泵的项目。但是，议员 John McCain 起草了一个修订案阻止针对加油站安装燃料混合泵进行补贴，可能是为了得到酒精生产者的支持，抑或是出于其他原因，John McCain 在最后一刻将此修订案从政府的农业年出预算案中取消。众议院的法案中也有类似的条款阻止农业部对混合燃油泵进行财政补贴。所以，斗争尚未结束。

酒精生产者被迫逆流而上。佛吉尼亚的众议员 Goodlatte 希望联邦政府停止所有酒精强制使用法案。如果没有这些反对议案，即使 45 美分/加仑的兑换补贴在年底被取消，酒精行业的未来可能也会相对较好。但是不管怎样，由于出口的强劲需求，以及可再生燃料标准规定玉米酒精使用量将在 2022 年达到 150 亿加仑，需求应该会稳步增长。

7. 各国新闻：

阿根廷：阿根廷似乎在效仿美国酒精行业的成功经验，政府正在努力起草一个强制法案在国内生产相当于柴油产量 10% 的生物燃料，以此将生物燃料兑换比例由 5% 提高到 7%。此外，据路透社报道，阿根廷新开工的 5 家酒精厂已经投入生产。同时，现在总统克里斯提娜已经获得连任，但总统与国内农业团体的关系非常艰难。

巴西：世界农业贸易已经使得国与国之间的联系更加紧密，巴西和巴基斯坦现在正在拟定关于农业研究方面的合作协议。发展中国家似乎正在与技术专家合作发展自己的种子品种，以便摆脱对别国的依赖。

加拿大：加拿大小麦局（CWB）要退出市场了。CWB 曾经是全球最大的春小麦，强筋麦和啤酒大麦出口商。农民们可以在 2012 年初开始确定新的定价关系。CWB 本来有 5 年时间来学习怎样在开放的市场中求生存。

中国：中国消费者的平均生活标准在过去 30 年有了很大的改善，但是许多相对贫困的消费者仍然需要花费 50% 的收入用于食品。考虑到这一点，你就会明白为什么中国政府将食品通胀率（现在为 13%）摆在非常重要的位置。在这种情况下，中国政府很可能在贸易或者货币政策上与某些国家比如美国产生分歧的时候突然停止饲料谷物和油籽进口，。

欧盟：欧盟有自己的共同农业政策(CAP)，该政策 7 年修订一次。现在正处在修订阶段。高食品通胀率和大量的社会债务引发了对农业政策的一系列讨论。这与现在美国的讨论非常相近。

俄罗斯/乌克兰：为了在出口市场上与俄罗斯竞争，乌克兰已经取消了玉米和小麦的出口关税。黑海地区的谷物生产可能会成为全球市场上一个强进的竞争对手，但是近期一份来自 allaboutfeed.net 网站的报告称俄罗斯谷物中有 1/3 质量欠佳。

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	\$59.00	稳定	小型灵便型船,60 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$35.00	下跌 \$1.00	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 美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$57.00 \$33.00	稳定 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	\$25.00	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	\$23.00	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	\$24.00	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	\$32.00	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	\$41.00 \$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	\$41.00	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	\$37.50 \$46.00	稳定 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及\$37.00
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$27.00	稳定	小型灵便型船价格高出 2 美元/吨
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil, Santos -China	\$55.00	稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$55.00	稳定	逆航每吨 56 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 U.S. Gulf to Iraq	\$85.00 -\$90.00	稳定	乌姆卡斯尔港口*(存在战争风险)
55,000 美国西北到伊拉克 PNW to Iraq	\$68.00- \$73.00	稳定	

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 21 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	27,075	27,198	-123	-0.5%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	14,960	15,857	-897	-5.7%

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 21 日	
4 周前	\$11.25-\$11.60
3 周前	\$11.30-\$11.80
2 周前	\$10.75-\$11.20
1 周前	\$11.75-\$12.40
上周	\$11.80-\$11.95

10. 利率

利率(%): 2011 年 10 月 19 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)	0.60	0.59	0.53
伦敦银行间利率(1 年)	0.91	0.90	0.84

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