



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

2012 年 7 月 2 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 月玉米期货合约					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 6 月 25 日	周二 6 月 26 日	周三 6 月 27 日	周四 6 月 28 日	周五 6 月 29 日
变化	0.40	0.15	0.035	0.025	0.19
收盘价格	6.31	6.46	6.495	6.52	6.71
影响市场的因素	天气市来临。授粉期间的炎热干燥天气推动玉米合约涨停。	虽然不如前一日涨势明显，但不利天气已经在周度作物生长情况上反映出来。	受需求走软以及基金获利平仓的影响，玉米合约先涨后跌。	如同前一日，开盘走高，但在周五报告出台前，多头减仓，十二月合约收低。	天气的影响超过了美国农业部报告的利空影响。虽然盘中出现明显下跌，但收盘仍然走高。基金买入 5000 手玉米合约。

展望：在这个时候，天气展望使之前都成为了玉米市场的序曲。受高压停留的影响，天气变得极为不利：在接下来的 10 天里，美国玉米带将遭遇酷热干燥天气，并且无明显降水。玉米带东部出现一些降雨的可能性最高，但是预计日降雨量只有四分之一英寸或者更少。大多数的天气问题都不值得惊慌，但是现在的情况已不是一般的天气问题。该求雨了！

天气的影响已经在美国农业部的周度作物生长情况报告中体现出来。报告显示近期玉米优良率是 56%，这是美国农业部有历史记录以来的第二低位。受此影响，市场更为悲观，一些市场人士预计玉米单产可能会在每英亩 155 蒲式耳或者更低。目前，伊利诺伊州和印第安纳州的玉米作物优良率仅有 37% 和 27%。

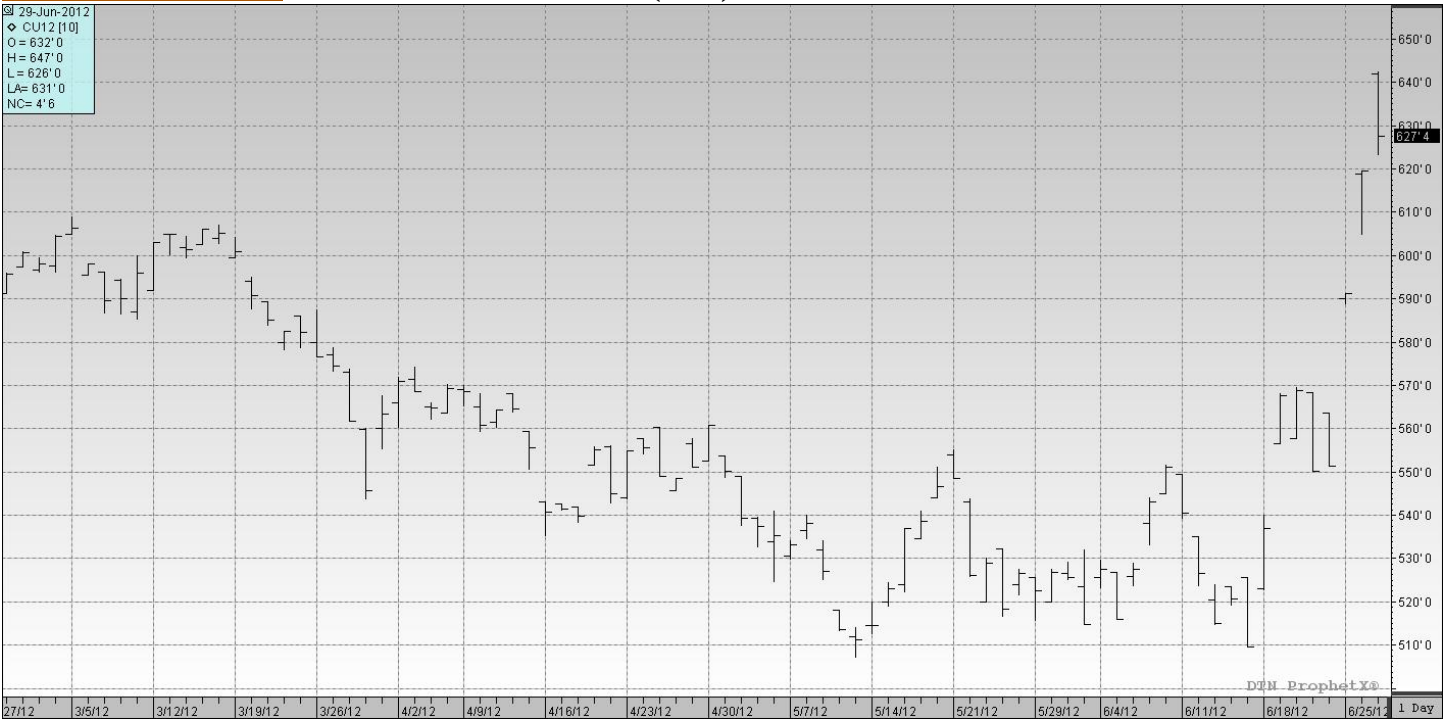
在接下来的 1 周到 10 天时间里，形势会较为明朗化。一些人认为，玉米期货价格在 7 月中旬之前会出现每蒲式耳 1 美元的上涨或者下跌，关键是看是否会下雨。不论是上涨还是下跌，高企的玉米价格

已经开始调配需求。目前的陈作玉米出口量同比下降 8.25%，乙醇厂已经放慢生产（见下面）。玉米卖家将继续挺价以期望未来价格走高，因此买方需要上抬价格或者寻找替代品。

目前的天气对已经种下的一些抗旱玉米品种是一个很好的考验。虽然这部分玉米不会对结转库存量产生明显影响，但如果这些玉米最终也像目前的情况一样糟糕的话，就会对整个价值链产生影响了。

在美国农业部周五发布的库存和种植面积报告出来之前，人们都在焦急地等待。最后出来的报告只是与贸易商预测大体一致，因而这些报告被定义为“乏味”，同时所有的关注点都回到了天气上面。由于在过去几期库存报告中库存水平在预期基础上出现 2 亿蒲式耳或更多的调整，因此这种厌烦情绪更为明显。USDA/NASS 报告称，美国目前的玉米库存有 31.48 亿蒲式耳，被几乎平均分配在农场和非农场，小幅高于贸易评估。同时，预计 2012 年玉米种植面积在 9640.5 万英亩，较 3 月份的种植意向预测高出 100 万英亩。通常情况下，这会对市场带来利空。但是如之前说到的，现在是不寻常的天气市。

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: 2012 年 6 月 29 日			
谷物品种	6 月 29 日	6 月 22 日	净变化
玉米			
7 月	672.50	591.00	81.50
9 月	628.50	551.25	77.25
12 月	634.75	554.00	80.75
大豆			
7 月	1512.75	1442.50	70.25
8 月	1482.00	1426.00	56.00
9 月	1450.25	1394.25	56.00
豆粕			
7 月	436.00	422.00	14.00

豆油			
7 月	52.21	49.74	2.47
芝加哥小麦			
7 月	739.00	673.25	65.75
9 月	757.25	687.50	69.75
12 月	776.75	706.75	70.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
7 月	738.50	686.00	52.50
9 月	756.00	700.50	55.50
12 月	778.50	722.00	56.50
明尼阿波利斯小麦 MGE			
7 月	864.00	859.00	5.00
9 月	844.50	778.50	66.00
12 月	850.75	783.25	67.50

3. 美国作物播种进度以及天气预报

美国作物播种进度					
品种	6 月 24 日	上个星期	去年同期	2007-2011 年平均	
高粱	95%	90%	91%	89%	
美国作物生长情况（2012 年 6 月 24 日）					
品种	极差	差	一般	好	极好
玉米	4%	10%	30%	45%	11%
高粱	4%	11%	41%	39%	5%
大麦	1%	4%	29%	51%	15%

天气预报：6 月 28 日-7 月 2 日，一个高压脊预计会影响美国中部和东部地区。阵雨和雷阵雨可能会沿着北部和西部山脉边缘降落，给从新墨西哥州到达科他州再到俄亥俄州的一个弧形区域带来降雨，从内布拉斯加州东部到伊利诺伊州北部的降雨量很有可能在半英寸或者更多。美国西北太平洋沿岸，美国东北，德克萨斯州南部以及佛罗里达州南部都可能会有降雨发生。其他地方会非常干燥。美国的大部分地区，从山间盆地到东部沿岸，都会受到高温影响。这种高温天气预计会在 7 月 3 日-11 日期间持续。从山间盆地到大平原中部和南部，经过美国中西部到美国东北部内陆地区，降雨较常年偏低。在新墨西哥州，从佛罗里达州海岸到加利福尼亚南部，以及密西西比河上游流域（早些时候），降雨偏多。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 2012 年 6 月 21 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	342,500	472,600	1,734.7	6,714.9	-19%
玉米	209,300	665,400	32,552.1	38,919.8	-14%
高粱	8,300	1,500	575.9	940.9	-72%

大麦	55,300	600	600.0	85.1	4379%
----	--------	-----	-------	------	-------

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部, WPI。

每周美国出口检验:

周出口截止2012年6月21日					
作物 (吨)	出口检验		目前情况	前期情况	变化百分比 %
	上周	前一周			
玉米	686,132	628,141	32,913,549	36,806,176	89%
高粱	6,147	4,140	1,082,260	3,216,097	34%
大豆	249,897	214,925	32,744,332	38,623,831	85%
小麦	530,277	561,194	1,710,199	2,122,603	81%
大麦	0	174	958	5,008	19%

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 2012 年 6 月 21 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	13,911	52%	0	0%	0	0%
西北太平洋沿岸港口	9,647	36%	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	3,238	12%	216	100%	242	100%
总计 (千蒲式耳)	26,796	100%	216	100%	242	100%
总计 (吨)	680,645		5,487		6,147	
白玉米分国别装船: (吨)						
			5,181	到墨西哥		
			305	到韩国		
总计 (吨)			5,486			
高粱墨西哥湾装船: (吨)						
					6,147	到墨西哥
总计 (吨)					6,147	

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 2 号黄玉米	离岸价 2 号黄玉米
7 月上半月	+67 N	\$291.13	+1.55 N	\$325.77
7 月下半月	+66 N	\$290.73	+1.55 N	\$325.77
8 月	+76 U	\$277.35	+1.70 U	\$314.35
8 月下半月	+71 U	\$275.38	+1.70 U	\$314.35

9 月上半月	+ .73 U	\$276.17	+1.60 U	\$310.42
9 月下半月	+ .73 U	\$276.17	+1.60 U	\$310.42

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
7 月	+ .95 N	\$302.15	-	-
7 月下半月	-	-	+ .20 N	\$272.62
8 月	-	-	+ .20 N	\$272.62
8 月下半月	+ .85 Z	\$283.35	+ .85 Z	\$283.35
9 月	+ .80 Z	\$281.38	+ .85 Z	\$283.35

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	7 月	8 月	9 月
美西北	\$295	\$295	\$295

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	8 月	9 月
新奥尔良港口	\$212	\$210
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
新奥尔良港口	\$700	\$700
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 (2012 年 6 月 29 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 35%	7 月	8 月	9 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	280	277	270
美国墨西哥湾离岸价 FOB	288	286	274
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	306	303	294
铁路到达美国加州港口	301	298	288
德州的 Mid-Bridge Laredo	315	314	311
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	343	342	339
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	337	336	333
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	356	354	351
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	351	349	347
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	350	348	346
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	348	346	343
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	353	351	349
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	347	346	343
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	343	342	339
美国堪萨斯城铁路货场	290	289	278

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:

DDGS 评论: 由于乙醇企业生产放缓, DDGS 的供应量也有所萎缩, 因此 DDGS 的价格也开始迅速攀升, 并成为一种非常昂贵的饲料原料。目前 DDGS 价格已达创纪录高位, 平均在每吨 230 美元。由于生产放缓或者停滞, 一些企业将会把玉米出售到市场上去。

乙醇评论: 高企的玉米价格推动乙醇价格上涨, 但是受玉米价格上涨以及燃油价格回落的影响, 乙醇厂家依然处境艰难。因此, 一些工厂已经关闭, 而且预计会有更多的厂家会紧随其后, 特别是那些负债的企业。一些企业将要停产检修而另一些则会放慢生产。在此情况下, 一些人推测乙醇生产会转淡或者会经历 1996 年以来的第一次下降。

由于玉米价格 6 月份上涨了每蒲式耳 1 美元, 西德克萨斯轻质原油价格从 5 月早些时候开始大幅回落至每桶 78 美元随后小幅反弹到每桶 80 美元以上。当玉米价格可能保持坚挺的时候, 国际能源署常务理事 Maria van der Hoeven 提醒说油价可能会继续回落。她不确定最近的价格下跌是一种趋势还是只是短暂的回调, 她说: “你永远也不知道价格的下一步趋势如何。” 如果欧洲的政治协议开始帮助恢复对经济发展的信心, 汽油的价格可能会走坚。

虽然处境艰难, 全球可再生燃料联盟预测全球乙醇产量将会达到 225 亿加仑, 较 2011 年高出一个百分点。

7. 各国新闻:

非洲/北非: 全球可再生燃料联盟称, 今年撒哈拉以南非洲地区的乙醇产量将从一个较低点大幅增加 (36%)。突尼斯和利比亚是新兴的潜在 DDGS 销售市场, 美国谷物协会对进口商进行培训, 以帮助他们拼船采购来满足其饲料需求。

巴西: 据相关报道称, 巴西国家石油公司, Petrobras, 意图将汽车汽油中的乙醇法定添加比例从现在的 20% 增加到 25%, 以达到减少汽油进口的目的。尽管巴西是一个石油净出口国, 但它通过进口精炼汽油产品来满足国内需求。Petrobras 的汽油进口成本比它在国内的零售价还要高。根据该国甘蔗以及乙醇产量, 巴西历史上对乙醇的混合比例曾一直在 20%-25% 之间波动。有报道称, 降雨将使得今年巴西糖业生产推迟至年底。据 Unica 报道称, 受强降雨影响, 今年二季度巴西的乙醇产量减少了三分之一。

加拿大: 加拿大统计局数据显示, 加拿大玉米种植面积从去年的 300 万英亩增加 20.9% 至今年的 360 万英亩。同时, 燕麦种植面积小幅下降, 但是大麦面积增加 13.8%。

中国: 针对美国出口 DDGS 的反倾销调查结束, 意味着贸易威胁解除。美国出口到中国的 DDGS 数量可能会接近于 2010 年 (反倾销案尚未开始) 的水平。

印度: 美国农业部数据显示, 今年印度乙醇产量预计将增加 29% 至 5.733 亿加仑。同时, 印度还会进口 2110 万加仑的乙醇。

南非: 据报道, 南非能源部门将在 7 月公布其对混合生物燃料的要求。这项要求将涉及到这条价值链的所有人。

乌干达：乌干达生物技术与生物安全集团称，该国政府正在考虑立法允许种植转基因玉米。

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	\$48.00	下跌\$0.50	小型灵便型船,48.50 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$25.0	下跌\$0.50	小型灵便型船,25.50 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	\$46.50 \$23.00	下跌\$0.50 下跌\$0.50	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	\$21.00	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	\$18.00	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	\$22.00 \$40.00	稳定 -	西海岸哥伦比亚 每吨 29.00 美元
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$28.00	下跌\$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	\$34.00 \$35.50	下跌\$2.50 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	\$33.00	稳定	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$30.00 \$34.00	下跌\$3.50 下跌\$1.00	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及 29 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$20.50	下跌\$0.50	小型灵便型船价格高出 1.5 美元/吨
55-60,000 吨， 巴西到中国 Brazil –China	\$46.50 \$45.00	下跌\$0.50 下跌\$0.50	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$47.50	下跌\$0.50	逆航每吨 52.50 美元/吨
55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$60.00 - \$63.00 \$45.00- \$50.00	稳定 稳定	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 2012 年 6 月 29 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	16,698	17,337	-639	-3.7%
P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	6,697	7,117	-420	5.9%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 2012 年 6 月 29 日	
4 周前	\$7.30-\$7.60
3 周前	\$7.00-\$7.20
2 周前	\$6.90-\$6.20

1 周前	\$6.30-\$6.85
上周	\$6.70-\$6.75

10. 利率

利率(%): 2012 年 6 月 27 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)	0.74	0.74	0.40
伦敦银行间利率(1 年)	1.07	1.07	0.73

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