



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 23 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 7 月 16 日	周二 7 月 17 日	周三 7 月 18 日	周四 7 月 19 日	周五 7 月 20 日
变化	0.3625	0.0275	0.1550	0.1275	0.1675
收盘价格	7.7675	7.7950	7.9500	8.0775	8.2450
影响市场的因素	玉米期货价格强势上扬，原因是玉米生长优良率持续下降以及天气预测继续不利。	传言中国可能会取消之前采购的美国玉米使得玉米期货价格升势停止，但是不利的天气仍然带来支撑。	由于投机基金买入超过一万手玉米合约以及期货价格继续走高，市场上卖家寥寥无几。	玉米期货价格达空前新高，即 8.16 美元每蒲式耳以上。这一价格走势可能推动价格进一步走高。	本周结束，但玉米期货价格仍然看涨。12 月合约略低于每蒲式耳 8 美元的位置。

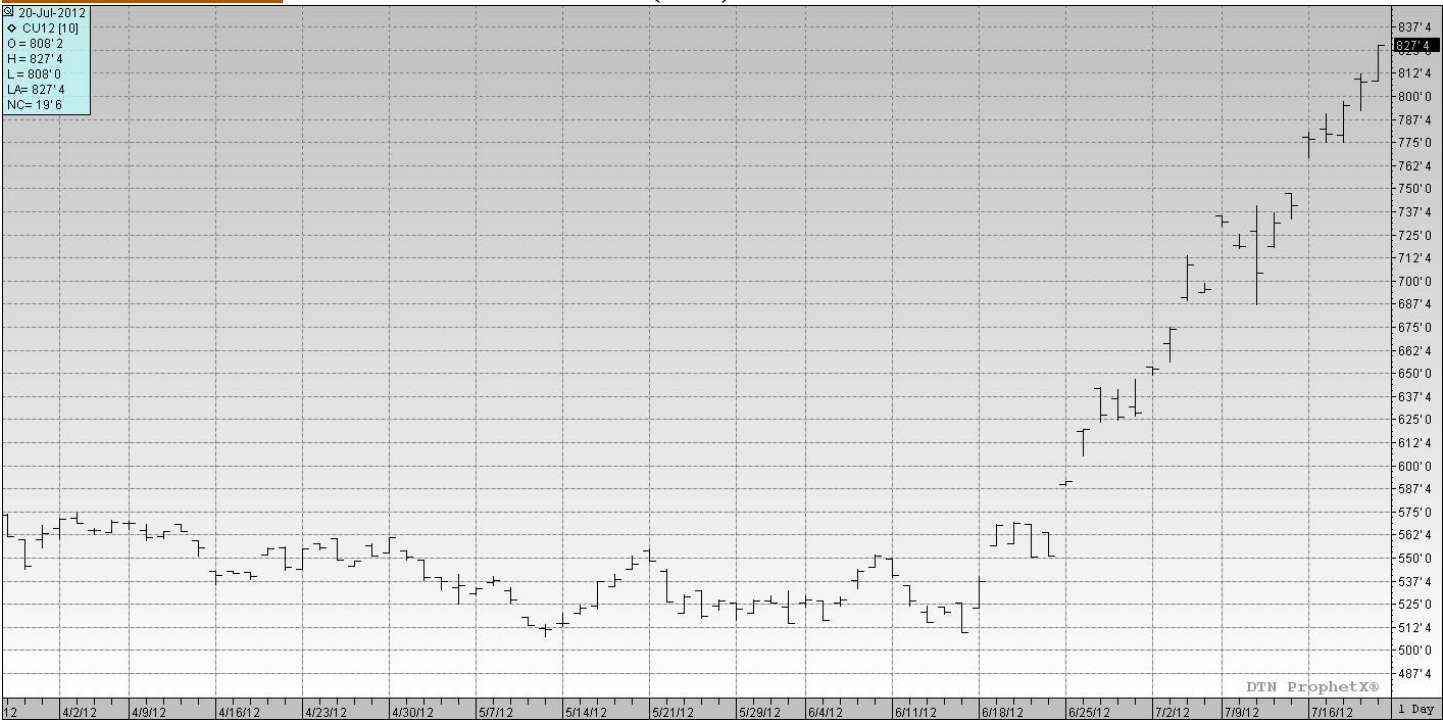
展望：几个月以前(虽然感觉像是过了好几年)，美国的玉米播种情况很理想且美国农业部预测全国的玉米单产水平在每英亩 166 蒲式耳。这个预估看起来并不是过度的乐观，因为起初的作物生长情况比过去五年中的任何一年都要好。因此，美国农业部不应该受到指责，因为他正确地反映了当时的作物生长情况。然而，突如其来的干旱使得作物生长情况犹如自由落体式的急剧下降。但是，由于所有人都从美国农业部发布的周度报告中了解作物生长情形的变化，因此美国农业部的工作人员接到了大量的投诉，仅有少数人对他们提供的信息表示感谢。实际上，如果没有美国农业部提供的数据，农产品的价格的波动将会更为剧烈。

价格的波动使得大多数的市场参与者感到不安，而且谷物终端消费者与生产者之间的战略联盟关系变得越来越重要。在与阿根廷，巴西，非洲，澳大利亚和乌克兰等国家之间发展长期的生产协议方面，中国似乎一直是走在最前面。例如，中国最近分别向非洲国家和乌克兰提供了 200 亿美元和 30 亿美元的贷款，这部分贷款将以提供玉米的方式偿还，偿还时间将超过 15 年。

在中国，目前只有黑龙江一个玉米主产省土壤水分较为短缺。全国总体的情况似乎有利于中国在 2012 年里获得玉米和大豆的丰收。当然，中国的官员已经意识到国内的玉米和大豆产量将无法满足自身的需求。同时，他们也认识到美国想在 2013/14 年将玉米播种面积保持在 9600 万英亩是有难度的，因而美国的玉米库存可能会在接下来的几年里继续吃紧。

全球的买家都在寻求饲料替代品，很多买家都将目光转向了今年玉米播种面积有所增加的黑海地区。不幸的是，该地区天气也极不理想。叙利亚，罗马尼亚和保加利亚都遭遇了干旱。乌克兰的天气情况也不是很稳定。俄罗斯的主要玉米生产地区则经历了旱涝急转。如此背景之下，一些主要的玉米进口国比如日本，韩国和埃及，对于今年饲料谷物的采购均表示担忧，并有可能也会效仿中国，与一些国家建立长期的生产协议。

2. 芝加哥期货 芝加哥 9 月玉米期货合约 (CH0):



目前市场的价值:

期货市场的价格: 2012 年 7 月 20 日			
谷物品种	7 月 20 日	7 月 13 日	净变化
玉米			
9 月	824.50	740.50	84.00
12 月	795.75	740.25	55.50
3 月	781.25	-	781.25
大豆			
8 月	1757.50	1594.75	162.75
9 月	1713.25	1569.50	143.75
11 月	1686.25	-	1686.25
豆粕			
8 月	543.00	-	543.00

豆油			
8 月	54.36	-	54.36
芝加哥小麦			
9 月	943.25	847.75	95.50
12 月	948.25	862.50	85.75
3 月	925.00	-	925.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
9 月	941.00	851.00	90.00
12 月	954.00	871.00	83.00
3 月	951.00	-	951.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
9 月	1031.50	949.50	82.00
12 月	1028.25	941.75	86.50
3 月	1028.75	-	1028.75

3. 美国作物播种进度以及天气预报

美国作物生长情况（2012 年 7 月 15 日）					
品种	极差	差	一般	好	极好
玉米	16%	22%	31%	27%	4%
高粱	11%	21%	38%	26%	4%
大麦	3%	8%	29%	49%	11%

天气预报：7 月 18 日-23 日，从墨西哥湾沿岸至大西洋沿岸中部，有利降水可能持续，部分地区降水量将超过 2 英寸。部分降雨可能会延伸至田纳西东部和俄亥俄流域。在美国西南部，将会出现季风性降水。另外，北部各州的阵雨和雷雨天气可能会有所发展，但降雨量一般不超过 1 英寸。大平原的南部到中部地区，降水不足。美国落基山脉以东的大部分区域，气温将较常年偏高，其中，从大平原中部到五大湖区，气温将偏高 10-15 华氏度。

7 月 24 日-8 月 1 日，大平原南部到中部，墨西哥湾沿岸以及美国西部沿岸，预计将遭遇干燥天气。同时，季风性降水将会给美国西南部地区带来较正常偏多的降雨量。从大平原到东南部的美国内陆地区，气温将偏高。在美国西部沿岸，气温偏低。

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 7 月 12 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	592,100	370,500	3,113.1	8,034.7	-16%
玉米	259,600	382,200	34,484.8	39,143.7	-16%
高粱	200	6,700	591.8	965.6	-71%

大麦	41,100	200	0.8	126.3	370%
----	--------	-----	-----	-------	------

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7月12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	552,015	593,748	34,715,496	39,547,071	88%
高粱	17,933	11,380	1,124,832	3,383,870	33%
大豆	388,400	521,867	34,026,069	39,061,002	87%
小麦	405,872	406,661	3,141,107	3,925,745	80%
大麦	87	0	1,132	33,159	3%

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 7 月 12 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	12,050	55%	0	0%	0	0%
西北太平洋沿岸港口	4,926	23%	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	4,751	22%	5	100%	706	100%
总计 (千蒲式耳)	21,727	100%	5	100%	706	100%
总计 (吨)	551,888		127		17,933	
白玉米分国别装船: (吨)						
			127	到韩国		
总计 (吨)			127			
高粱分国别装船: (吨)						
					17,933	到墨西哥
总计 (吨)					17,933	

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
8 月上半月	+99 U	\$363.56	+1.40 U	\$379.70
8 月下半月	+90 U	\$360.01	+1.40 U	\$379.70
9 月上半月	+85 U	\$358.05	+1.35 U	\$377.73
9 月下半月	+73 U	\$353.32	+1.35 U	\$377.73
10 月	+77 Z	\$343.58	+1.30 Z	\$364.45

11 月	+73 Z	\$342.01	+1.30 Z	\$364.45
------	-------	----------	---------	----------

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 月下半月	-	-	+20 Z	\$321.14
8 月	+50 Z	\$332.95	+20 Z	\$321.14
8 月下半月	-	-	+25 Z	\$321.11
9 月	+50 Z	\$332.95	+25 Z	\$321.11
10 月	+60 Z	\$336.89	-	-

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	8 月	9 月	10 月
美西北	\$320	\$320	\$320

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	8 月	9 月
新奥尔良港口	\$300	\$300
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	\$740	\$740
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 7 月 13 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%	8 月	9 月	10 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	350	350	348
美国墨西哥湾离岸价 FOB	352	351	349
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	371	370	366
铁路到达美国加州港口	374	373	372
德州的 Mid-Bridge Laredo	366	366	363
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	409	405	401
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	405	400	396
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	420	415	410
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	418	413	408
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	415	410	405
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	413	408	404
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	416	411	406
40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	414	409	405
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	413	408	404
美国堪萨斯城铁路货场	353	349	345

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>

6. 美国 DDGS 的信息:

DDGS 评论: 受豆粕及玉米价格走高的影响, DDGS 价格大幅攀升。市场似乎一致认为, 只要美国不利天气持续并且美国玉米未来生长情况依然不确定, 那么目前的高价都将持续。预计买家在整个夏季都将维持即买即用的采购方式。美国国内及全球的买家均持谨慎态度, 都不希望在目前市场极不稳定的时候过于冒进。

对中国的 DDGS 出口预计将有所放慢甚至完全停滞, 因为中国国内玉米供应较为充足。那些中国国内本地货源供应不足的厂家将不得不到市场上去采购, 至少少量的采购。因此, 海运费对 DDGS 贸易量的影响越来越重要。由于谷物贸易量减少, 集装箱和船只的闲置空间将会更多, 因而接下来的几个月时间里集装箱运费很可能会下降。同时, 由于需求不足, 铁路运输也会遭遇同样的境地。另外, 因为旱情影响了河水水位, 驳船载重量将下降, 所以驳船运输需求也将下降。

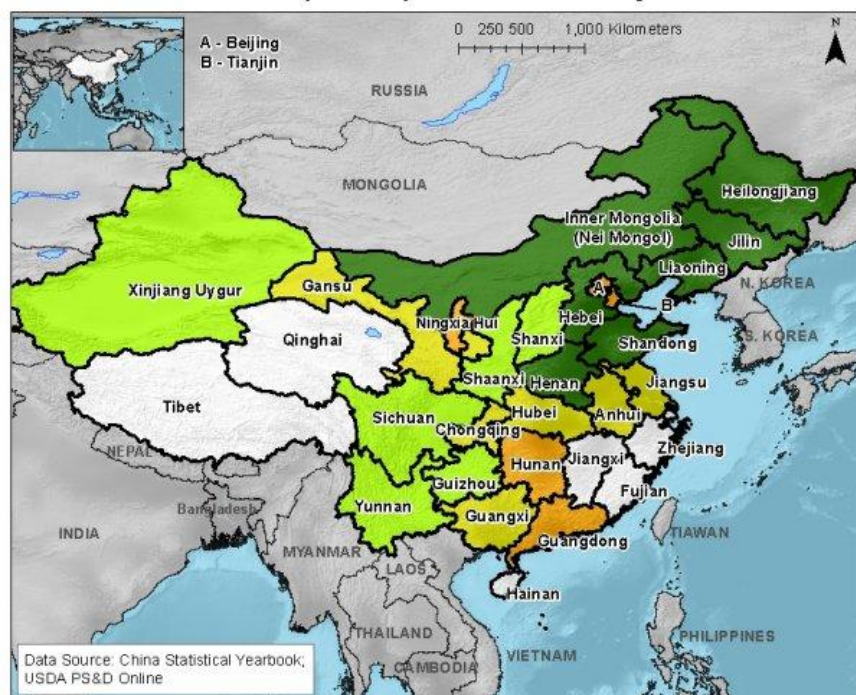
乙醇评论: 目前市场上在讨论, 认为充足的 RIN 信贷供应将会减少市场对乙醇的需求量。RINs (可再生能源识别码) 是在乙醇价格在很长一段时间低于汽油价格的基础之上建立。美国环保署数据显示, 目前有将近 25 亿加仑的 RINs 来应对今年 132 亿加仑可再生能源的目标。乙醇产量的下降将导致玉米消费的减少, 但是这并不会使乙醇行业经济更为稳定。

上次乙醇价格高于汽油价格是在 2008 年末和 2009 年初。原因是当时的经济形势低迷, 制约了汽油需求, 而乙醇产量却在上升。由于今年汽油消费量较去年下降 5%, 乙醇市场维持供大于求的格局。另外, 受到巴西蔗糖乙醇产量增加的影响下, 乙醇出口也出现下滑。最终的结果是, 美国 2012/13 年度的乙醇产量将明显低于美国农业部现在的预估值。因此, 美国农业部如果能较早地下调用于生产乙醇的玉米使用量将会是比较明智的。

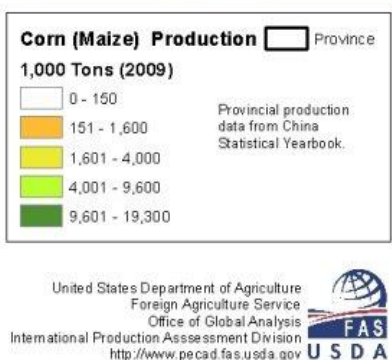
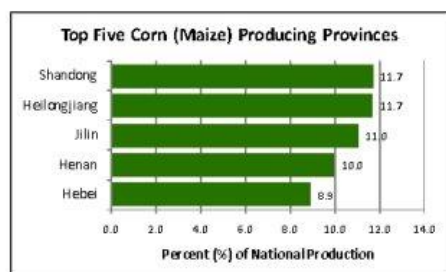
7. 各国新闻:

中国:。饲料谷物进口国都高度依赖美国玉米。目前日本 (占全球玉米进口的 16%), 墨西哥 (占 9%) 以及韩国 (占 8%) 都无一例外地对中国的天气情况较为关心, 主要是因为其潜在的购买力。目前, 这些买家可以放心的是中国的天气情况总体上对玉米和大豆作物是有利的。虽然华北平原的正常降水有所推迟, 并且在六月底之前都还没有完全成型, 但是之后主产区 (山东, 河南和黑龙江) 的降水都较常年偏多。目前, 中国北方只有黑龙江一个玉米主产省的土壤水分较为缺乏。总的来说, 2012 年中国可能会迎来玉米和大豆的双丰收。

China: Corn (Maize) Production by Province



Total national production (2009) is 158,000,000 tons (USDA PS&D Online).



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	\$51.00	上涨\$0.50	小型灵便型船,52.00 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$29.00	上涨\$0.50	小型灵便型船,30.00 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	\$49.00 \$27.00	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	\$22.00	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	\$20.00	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	\$22.50 \$30.50	下跌\$0.50 上涨\$1.50	哥伦比亚西海岸, 每吨 30.50 美元; 哥伦比亚西海岸, 来自阿根廷, 每吨 40.00 美元。
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$29.00	下跌\$0.50	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	\$35.00 \$36.50	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	\$34.50	上涨\$0.50	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$31.50 \$36.50	稳定 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 31.00 美元
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$24.00	上涨\$1.00	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	\$48.00 \$47.50	稳定 上涨\$1.00	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$49.00	稳定	逆航每吨 54.50 美元/吨

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 7 月 20 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	18,076	18,633	-557	-3.0%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	8,475	8,590	-119	-1.3%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 2012 年 7 月 20 日

4 周前	\$6.30-\$6.85
3 周前	\$6.70-\$6.75
2 周前	\$6.75-\$7.60
1 周前	\$7.80-\$8.00
上周	\$6.95-\$7.05

10. 利率

利率(%): 2012 年 7 月 18 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)	0.73	0.74	0.74
伦敦银行间利率(1 年)	1.07	1.07	1.07

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