



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 9 月 24 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 12 月玉米期货合约					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 9 月 17 日	周二 9 月 18 日	周三 9 月 19 日	周四 9 月 20 日	周五 9 月 21 日
变化	-0.3400	-0.0800	0.1650	-0.1050	0.0225
收盘价格	7.4800	7.400	7.5650	7.4600	7.4825
影响市场的因素	原油市场下滑和豆类期货价格下跌等外围因素影响下，大型投机基金大量抛售玉米期货。	技术图形不利与大豆期货市场抛售持续的共同影响下，玉米期货价格继续下滑，但降速减缓。	有报道称燃料乙醇产量上升，同时基差持稳。受此影响，玉米期货市场出现大量买盘，使其收复了前一日跌幅。	出口销售疲弱，但近月 12 月玉米期货并没有跌破支撑位，似乎说明价格跌至低位时，市场买兴较强。	12 月玉米期货价格能坚守在 7.39 美元的支撑位以上，暗示市场正在触底。

展望：美湾玉米市场基差保持稳定说明玉米期货经过本周的抛售之后吸引了国际买家的采购兴趣。但是，最近几周的出口销售报告都不会将这些采购反映出来，因为时间上存在滞后性。

技术面较弱使得玉米期货在上周一遭受了大量抛售，但在上周随后的其他时间里，玉米期货市场并没有出现恐慌性下跌。相反，市场似乎有许多潜在买家，同时 12 月玉米期货价格似乎在 7.39 美元已经形成了双底。在接下来的几个月时间里，12 月玉米期货将会继续寻找最合适的价位以建立一个交易区间。从技术面上讲，7.4 美元-8.1 美元的交易区间似乎较为合理。

目前市场上关于本季价格高位已经形成的说法可能还为时过早，因为巴西的大豆和玉米播种才刚刚开始，而从目前开始到明年三月份之间，南美天气仍存在较大的不确定性。另外，很有意思的是许多商

品市场分析师都说目前玉米价格太低以至于在明年三月份之前期末库存不能维持在合理的水平。如果这些分析师的说法是正确的话，那么目前的价位可能就只是暂时性的了。

本周玉米期货市场上的抛售更多的是受大型投机基金在技术指标和收获季节模型建议的影响而出现的仓位调整，而不是市场基本面的变化。市场上关于单产好于预期导致抛售的说法应该被终端用户视作一种馈赠，因为这使得燃料乙醇加工利润回到盈利水平。

2. 芝加哥期货 芝加哥 12 月玉米期货合约:



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2012 年 9 月 21 日			
谷物品种	9 月 21 日	9 月 14 日	净变化
玉米			
12 月	748.25	782.00	-33.75
3 月	751.00	786.00	-35.00
5 月	749.75	-	749.75
大豆			
11 月	1621.75	1739.00	-117.25
1 月	1622.00	1740.00	-118.00
3 月	1579.50	-	1579.50
豆粕			
12 月	486.00	-	486.00
豆油			
12 月	54.83	-	54.83
芝加哥小麦			
12 月	885.25	901.25	-4.00
3 月	901.25	910.75	-2.75
5 月	910.75	-	905.50

堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	893.00	917.25	9.00
3 月	917.25	929.00	8.50
5 月	929.00	0.00	935.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12 月	935.50	945.75	12.00
3 月	945.75	954.50	10.75
5 月	954.50	-	971.50

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 9 月 20 日）					
品种	极差	差	一般	好	极好
玉米	25%	25%	26%	21%	3%
高粱	25%	26%	25%	18%	6%
大麦	-	-	-	-	-

天气预报：据美国气象局水文预测中心的天气预报显示，在未来的三至五天时间里，除了中西部和东北部局部地区会出现强度较小的高空扰动气流之外，美国大部分地区都将会较为干燥。这些气流与一股冷锋一起，将会给美国东部带来一股冷空气，但是美国西部的气温将会继续高于正常，同时较为干燥。

同时，据气象预测中心 CPC 对未来六至十天的天气预测来看，除了加利福尼亚沿岸之外，美国西部大部地区的气温都将高于正常。同时，只有大盆地南部，西南部四州的交界处和落基山脉南部的局部地区降雨可能高于正常，而大平原地区也将会维持干燥天气。在美国东部的东北部与佛罗里达州，降水预计高于正常。请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 9 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	523,300	776,000	8,088.5	12,348.0	-11%
玉米	188,400	740,000	989.4	10,102.3	-33%
高粱	0	23,700	25.8	511.7	40%
大麦	700	20700	97.0	147.3	81%

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9月13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	708,332	257,947	945,603	1,211,806	78%

高粱	24,461	11,202	33,783	123,093	27%
大豆	271,044	352,937	614,265	670,412	92%
小麦	799,279	559,724	8,388,924	9,532,785	88%
大麦	20,640	15,371	96,885	116,393	83%

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 9 月 13 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	24,792	89%	57	100%	694	72%
西北太平洋沿岸港口	0	0%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	455	2%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	2,582	9%	0	0%	269	28%
总计 (千蒲式耳)	27,829	100%	57	100%	963	100%
总计 (吨)	706,884		1,448		24,461	
白玉米分国别装船: (吨)			1,448	到日本		
总计 (吨)			1,448			
高粱分国别装船: (吨)						
					14,097	到墨西哥
					10,364	到日本
总计 (吨)					24,461	

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
9 月下半月	+ .67 Z	\$320.95	-	-
10 月上半月	+ .67 Z	\$320.95	+1.25 Z	\$343.78
10 月下半月	+ .68 Z	\$321.34	+1.25 Z	\$343.78
11 月	+ .68 Z	\$321.34	+1.25 Z	\$343.78
12 月	+ .68 Z	\$321.34	+1.28 Z	\$344.96

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
10 月	+ .25 Z	\$304.41	+ .20 Z	\$302.44

11 月	+30 Z	\$306.38	+25 Z	\$304.41
12 月	+35 Z	\$308.35	+35 Z	\$308.35

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	10 月	11 月	12 月
美西北	\$335	\$335	\$335

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	10 月	11 月
新奥尔良港口	\$310	\$310
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
新奥尔良港口	\$880	\$880
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 9 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 35%	10 月	11 月	12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	350	349	349
美国墨西哥湾离岸价 FOB	351	349	347
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	358	359	361
铁路到达美国加州港口	362	362	360
德州的 Mid-Bridge Laredo	352	353	355
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	388	388	-
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	384	384	-
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	397	397	-
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	394	394	-
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	396	396	-
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	392	392	-
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	393	393	-
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	392	392	-
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	380	380	-
美国堪萨斯城铁路货场	318	322	322

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: 据美国饲料原料周度批发价格, 截止上周二, 西部地区的 DDGS 卡车价格下跌了 5-10 美元/吨, 而在东部玉米带下跌了 20 美元/吨。其中一位交易商称, 上周一销售 3000 吨铁路运输 DDGS 至芝加哥的价格为 325 美元/吨, 上周二价格下降至 319 美元/吨, 上周四进一步下跌至 312 美元/吨。价格的下跌似乎吸引了一些新的采购兴趣。但是, 目前的价格下跌可能还不会使需求大幅上升, 因为按照每个蛋白的价格来计算的话, 目前 DDGS 还是其中最昂贵的饲料原料之一。豆粕、菜粕和棉粕都是比 DDGS 更为便宜的蛋白原料替代品。DDGS 的这种价格强势在收获季节并不多见。

期货价格的下跌使得国际买家迅速降低其出价。但是, DDGS 生产商并没有快速下调价格, 因为他们认为市场可能会反弹。与此同时, 经销商们也不愿意陷入尴尬局面, 即当他们满足买家降价的需求之后, 回头却不得不在反弹的市场上采购货源来交货。因此, 上周的出口成交很少。国际和国内买家可能都要考虑, DDGS 经销商可能需要支付额外的升水以保证玉米货源的黄曲霉素较低。

中国买家们正在等待他们本国的玉米收获, 同时希望美国 DDGS 价格在玉米收获压力的影响下会继续下跌。但是, DDGS 经销商的普遍相信一旦收获完成, 玉米价格将会重拾升势, 且持续到明年 3/4 月份。一些国际买家似乎认同这种观点, 上周有少许 DDGS 成交, 10 月船期, 到印度尼西亚价格为 393 美元/吨, 到中国黄埔价格为 382 美元/吨, 同时还有一些高蛋白 DDGS (蛋白最低 36%) 售往东南亚。

乙醇评论: 乙醇加工利润改善使得 Valero 恢复其在内布拉斯加州阿尔比恩市和印地安那州林登市的燃料乙醇工厂开工。由于最近玉米价格下跌, 一些地区恢复盈利是有可能的。同时, 使得燃料乙醇加工恢复盈利的其他两个因素是汽油价格高企和 DDGS 需求强劲, 价格仍处高位。在东部玉米带, 虽然 DDGS 价格周比有所下滑, 但目前价格仍较 2011 年同期要高出约 37% 左右。大幅上升的 DDGS 价格足以使许多工厂抵消其在燃料乙醇加工上的损失从而维持开工。对于这一点, 我们应该感谢 DDGS 经销商们。

燃料乙醇加工厂的采购商们可能知道如果他们所采购的与玉米即使只含有少量的黄曲霉素, 他们也可能使 DDGS 经销商们处于一个相当尴尬的局面, 因为燃料乙醇蒸馏过程中会将该污染程度放大三倍。在美国, 售往奶牛, 活猪和未成年肉牛的原料当中黄曲霉素含量最高不能超过 20ppb。正因如此, 在最终去向不明确之前, 任何黄曲霉素含量超过 20ppb 的原料不得向公众出售。如果燃料乙醇厂和出口市场开始竞相采购未被感染毒素的玉米库存, 那么黄曲霉素可能会成为一个越来越严重的问题。

7. 各国新闻:

阿根廷: 据道琼斯新闻报道, 阿根廷首都布宜诺斯艾利斯的洪水已经消退, 但饱受浸泡的田地增加了后期洪灾的危险。近期, 布宜诺斯艾利斯地区受洪水影响的农场和农地达到了 350 万公顷。同时, 大雨也保证了 2012/13 年玉米播种时期土壤水分充足。

法国: 据华尔街日报报道, 法国政府宣称如果其食品安全部门证实了法国卡昂大学最近一项研究的话, 其将立即禁止欧盟进口孟山都所生产的转基因玉米。该项研究的结果表明接触过 NK603 转基因玉米和孟山都的 Roundup 除草剂的老鼠与对照组相比, 感染瘤和其他疾病的概率更高。孟山都称相信其出口该种玉米到欧洲的证书不会受以上研究的影响, 但是将会等待欧洲食品安全机构去证实该研究的可信性。欧盟委员会希望欧洲食品安全机构在年底会对该项研究做出评价。之前, 法国曾试图禁止孟山都的 MON801 转基因玉米, 但被欧盟和法国的行政法庭驳回了。

日本: 据路透社报道, 日本称将增加饲料小麦进口量到 121 万吨, 这与其在三月份时公布的进口量要高出 76.4 万吨。日本饲料当中小麦的用量已经从去年的 1.2% 上升到了 4.1%, 这也是近二十年的最高水平。贸易商相信该趋势今后可能会扭转, 因为玉米价格已经下降, 而受俄罗斯和澳大利亚的干旱, 全球小麦供应较为紧张。

韩国：据道琼斯新闻报道，许多亚洲粮食进口商的采购正从小麦转向玉米，因为目前玉米价格比小麦价格便宜。据贸易商反映，按到岸价计算的话，目前玉米价格大约要比小麦便宜 25-40 美元/吨。韩国主要的饲料集团上周采购了 13.3 万吨可选地玉米，价格 307 美元/吨，分两批交货，2013 年 2 月船期。据路透新闻报道，韩国将会采购合计 50 万吨的玉米，小麦和大豆（占其年度需求的 5%）以满足 2014 年的饲料需求，主要是想提前锁定供应以应对潜在的价格飙升。韩国农业部也称其将增加国内生产以减少对进口的依赖。

瑞士：据路透新闻报道，瑞士的农用化学品公司先正达称今年夏季在美国的种植试验显示，其耐旱的玉米品种 Agrisure Artesian 的单产要比传统玉米品种高出 15%。

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	\$47.00	下跌\$1.00	小型灵便型船 47.5 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$24.00	稳定	小型灵便型船,24.5 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	\$44.00 \$22.00	下跌\$1.50 稳定	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	\$19.00	下跌\$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	\$17.00	下跌\$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	\$20.00 \$30.00	稳定 稳定	哥伦比亚西海岸， 每吨 29 美元； 哥伦比亚西海岸， 来自阿根廷， 每吨 37.00 美元。
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$25.00	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	\$32.00 \$33.00	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	\$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	\$25.00 \$31.00	下跌\$0.50 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 26.50 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$20.00	下跌\$1.0	小型灵便型船价格高出 2.5 美元/吨
55-60,000 吨， 巴西桑托斯港到中国 Brazil –China Parangua	\$44.00 \$43.00 \$45.00	下跌\$0.50 稳定 稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$47.00	下跌\$1.0	逆航每吨 53.00 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 9 月 21 日

上周 前一周 变化 %

航线				变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	10,989	12,143	-1,154	-9.5%
P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	4,498	3,884	-614	-15.8%

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 9 月 21 日	
4 周前	\$6.50-\$6.80
3 周前	\$7.00-\$7.60
2 周前	\$7.10-\$7.25
1 周前	\$7.00-\$7.20
上周	\$7.10-\$7.95

10. 利率

利率(%): 2012 年 9 月 20 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)	0.66	0.69	0.72
伦敦银行间利率(1 年)	1.00	1.02	1.04

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