



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 10 月 15 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 10 月 8 日	周二 10 月 9 日	周三 10 月 10 日	周四 10 月 11 日	周五 10 月 12 日
变化	-0.0600	0.0000	-0.0525	0.3650	-0.2050
收盘价格	7.4200	7.4200	7.3675	7.7325	7.5275
影响市场的因素	上上周周末期间玉米收获进度较快，这使得玉米期货价格有所走软，但基差依旧保持稳定。	12 月玉米期货收盘价格与前一日持平。交易商均在等待周四的美国农业部报告出台。	分析师们预计周四美国农业部出台的报告将利空。受此影响，玉米期货市场上抛售持续。	美国农业部下调了玉米单产和年末库存预期，因此基金重返市场大量买入，玉米期货价格大幅飙升。	出口销售疲软，同时获利平仓盘涌现。受此影响，玉米期货市场出现大量抛售。

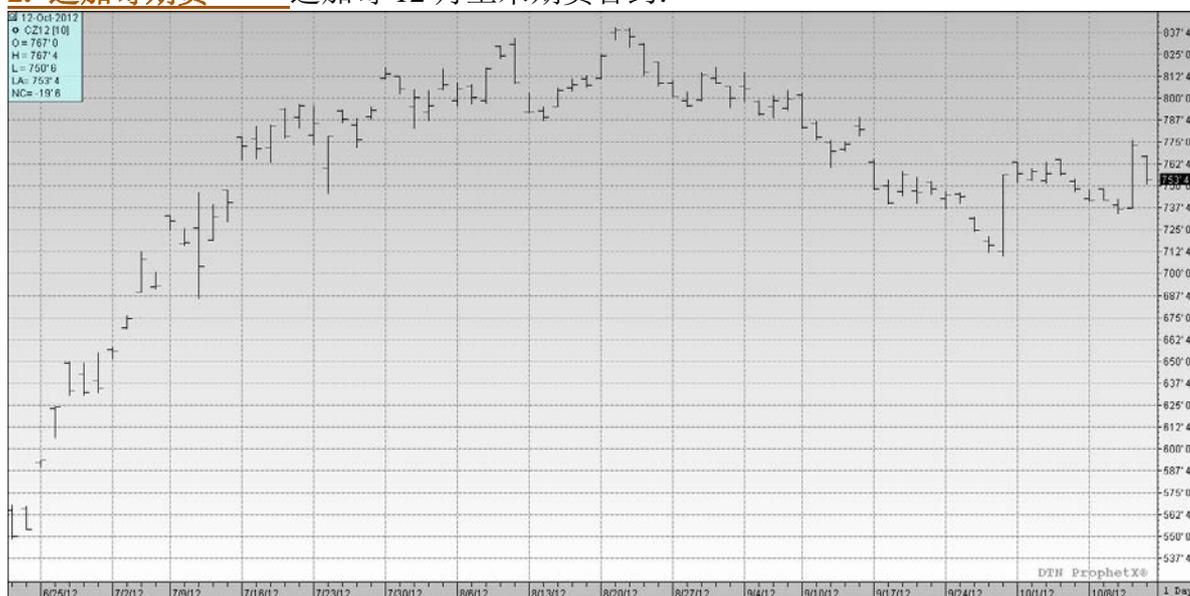
展望：美国农业部在 10 月 11 日公布的世界农产品供需平衡预测表中将美国玉米单产预期从上月的 122.8 蒲式耳/英亩下调到了 122 蒲式耳/英亩。同时，对 2012/13 年玉米年末库存的预期也从上月的 7.33 亿蒲式耳下调到 6.19 亿蒲式耳。该份报告被市场人士认为相当利多，因为分析师们对年末库存的平均预期在 6.45 亿蒲式耳。年末库存预测下调 1.14 亿蒲式耳主要是源自于年初库存下降的影响，也就是 9 月 28 日公布的谷物库存报告中的数据影响。值得注意的是，2012/13 年年末库存预期已经从今年 6 月份时的预测 18.81 亿蒲式耳下降到了目前 10 月份的预测 6.19 亿蒲式耳。到收获结束之后的 3 月份时，库存预期将变得极为紧张也就不足为奇了。

10 月份美国农业部对玉米单产的小幅调整说明 2012/13 年美国玉米总产可能不会再有大幅度的波动了。因此，后期玉米年末库存的变化将主要受需求变化的影响。就目前来讲，需求受到抑制，因为出口销售疲软，燃料乙醇加工利润不佳和饲料中小麦的替代。但是，美国玉米现货基差强劲，季节性价

格调整和全球偏紧的玉米库存也说明饲料粮价格下降的空间将较为有限。因此，全球进口商似乎都在寻求机会以便在价格下跌时买进。

因巴西玉米出口达到创纪录的水平，美国农业部预计在接下来的几个月时间里，美国玉米出口可能都将保持疲弱。但是，这对于美国国内玉米用户来说可能正好是一个机会，可以买入满足他们质量要求的玉米货源。这些用户仅仅只要接受高于正常水平的基差值即可。如果对黄曲霉素含量低的优质玉米竞争加剧，那么到明年春季玉米现货基差都不大可能会下跌。

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 10 月 12 日			
谷物品种	10 月 12 日	10 月 5 日	净变化
玉米			
12 月	750.75	748.00	2.75
3 月	750.75	748.50	2.25
5 月	745.25	743.75	1.50
大豆			
11 月	1522.50	1551.50	-29.00
1 月	1522.00	1551.00	-29.00
3 月	1492.00	1513.00	-21.00
豆粕			
12 月	465.20	471.20	-6.00
豆油			
12 月	50.67	51.19	-0.52
芝加哥小麦			
12 月	856.75	857.50	-0.75
3 月	869.25	868.75	0.50
5 月	872.75	869.50	3.25

堪萨斯城小麦 KCBOT			
12月	890.25	878.75	11.50
3月	903.50	892.50	11.00
5月	907.75	896.75	11.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12月	924.25	919.50	4.75
3月	930.75	927.50	3.25
5月	935.00	934.50	0.50

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10月7日)					
品种	极差	差	一般	好	极好
玉米	-	-	-	-	-
高粱	25%	26%	25%	18%	6%
大麦	-	-	-	-	-

天气预报: 据美国国家气象服务中心预测, 从10月12日开始的未来五天时间里, 美国大陆48个州的最北端将迎来中等强度降雨, 其中降雨量较多的地区可能是西北太平洋地区和从大平原中部到五大湖地区。但是, 美国东南部和大西洋中部地区预计雨水相当少。

同时, 据气象预测中心CPC对未来六至十天的天气预测来看, 除西北太平洋地区的气温低于平均水平外, 美国其他地区的气温将高于平均水平。同时, 西北太平洋地区, 大平原北部, 和从五大湖地区到美湾中部沿岸地区的降雨很有可能高于平均水平。但是, 落基山脉南部和高原南部地区很有可能将较为干燥。请点击以下链接以了解当前美国和全球天气模式与未来预测: 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10月4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	296,400	382,200	9,604.0	13,360.9	-12%
玉米	121,700	520,800	2,619.6	10,433.5	-43%
高粱	50,900	39,000	211.4	621.1	38%
大麦	0	300	97.4	119.8	47%

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10月4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	441,165	512,770	2,540,481	3,660,564	69%
高粱	49,913	60,886	260,995	277,430	94%

大豆	1,241,403	1,136,350	3,335,593	1,884,136	177%
小麦	359,551	668,234	10,043,357	11,076,858	91%
大麦	87	87	97,234	116,741	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 10 月 4 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	14,292	84%	255	100%	1,452	74%
西北太平洋沿岸港口	20	<1%	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	2,801	16%	0	0%	513	26%
总计 (千蒲式耳)	17,113	100%	255	0%	1,965	100%
总计 (吨)	434,687		6,477		49,913	
白玉米分国别装船: (吨)			6,477	到哥伦比亚		
总计 (吨)			6,477			
高粱分国别装船: (吨)						
					43,842	到墨西哥
					6,701	到日本
总计 (吨)					49,913	

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
10月上半月	+0.71 Z	\$323.51	+1.20 Z	\$342.80
10月下半月	+0.71 Z	\$323.51	+1.20 Z	\$342.80
11月	+0.68 Z	\$322.32	+1.18 Z	\$342.00
12月	+0.68 Z	\$322.32	+1.23 Z	\$343.98
1月	+0.69 H	\$322.72	+1.29 H	\$346.34

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	+0.40 Z	\$311.30	+0.20 Z	\$303.43
11月	+0.50 Z	\$315.24	+0.50 Z	\$315.24

12月	+60Z	\$319.17	+60Z	\$319.17
-----	------	----------	------	----------

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)		
	11月	12月
新奥尔良港口	\$307	\$307
数量: 5,000 吨		
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)		
散装 蛋白含量 60%	11月	12月
新奥尔良港口	\$920	\$920
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10月12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	345	346	347
美国墨西哥湾离岸价 FOB	348	350	352
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	353	354	355
铁路到达美国加州港口	358	359	360
德州的 Mid-Bridge Laredo	356	359	359
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)	383	383	-
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	404	404	-
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	393	393	-
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	395	395	-
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	382	382	-
美国堪萨斯城铁路货场	328	327	327

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: 上周四美国农业部发布的报告使得 DDGS 买家又一次询问在报告出台前一天的报价是否仍然有效, 这种现象在 9 月 29 日美国农业部的季度库存报告出台后也曾出现过, 但这是不可能的, 因为近月玉米期货价格已经飙升了 36 美分。在美国农业部的报告意外利多之后, DDGS 价格上升了 5-10 美元/吨。幸运的是, 玉米期货价格经过周四的飙升之后, 周五几乎回吐了过半的涨幅, 因此 DDGS 买家似乎又获得了一次采购机会。

周四玉米期货市场的大幅飙升使得许多燃料乙醇加工商的加工利润重返亏损区间。当然, 加工亏损会使得燃料乙醇产量下降, 这有助于 DDGS 价格保持高位。目前, 大多数 DDGS 都被美国国内用户所采购, 因为 DDGS 价格要远远高于美湾的玉米价格。因此, DDGS 大船出口相当少, 据说出口已经下降到了近八个月低位, 甚至还有报告称不少中国买家要求取消之前的采购合同。日本买家称其目前有一些更便宜的菜籽粕和豆粕货源, 因此考虑采购美国 DDGS 的可能性减少。

据报道, DDGS 销售商们感觉美国国内 DDGS 需求似乎将会回暖, 因为冬季饲料需求有启动的迹象。DDGS 销售商似乎急于与采购商一起商量对策, 找出对双方都较为有利的策略。

乙醇评论: 近期, 装运玉米的往返列车正从北达科他州和明尼苏达州向伊利诺斯州中部推进, 这进一步激发了美国农业团体内的热议, 即燃料乙醇生产商正在寻找黄曲霉素达标的玉米货源。这也意味着质量问题有可能会使现货玉米基差直到明年春季都将维持高位。DDGS 销售商可能会觉得有必要将该情况转达给其客户, 说明价格将维持高位的原因。

在最新一期的供需报告中, 美国农业部将其对 2012/13 年用于生产燃料乙醇的玉米用量预测维持在 45 亿蒲式耳不变。目前, 燃料乙醇价格远远低于汽油价格使得那些关于终止可再生能源标准授权的争论变得毫无必要。目前加利福尼亚州的汽油价格已经高出燃料乙醇价格每加仑 5 美元了。精炼厂断供, 而不是燃料乙醇, 是造成加利福尼亚州汽油价格飞涨的原因。对当前汽油价格远远高于燃料乙醇价格的现象也没必要过于在意, 因为从每年 10 月份开始, 随着市场进入冬季市, 汽油价格往往也会出现季节性下跌了。

美国环境保护署在下个月月初必须决定是否减少以玉米为原料生产的燃料乙醇使用量。据密歇根州农业局称, 目前批准取消可再生能源标准授权还有些为时过早, 因为关于最终玉米产量数值还不得而知, 并且该农业部也不相信维持可再生能源标准授权会严重损害美国经济。

7. 各国新闻:

台湾: 据“进步农民”杂志报道, 美国谷物协会将会组织台湾的一些 DDGS 贸易商和用户, 包括卜蜂企业和福寿实业股份有限公司, 于本月晚期参加在美国明尼苏达州明尼阿波利斯举行的年度 DDGS 出口交易大会。从 2002 年开始, 美国谷物协会就一直在台湾地区推广美国 DDGS, 预计在 2012 年进口美国 DDGS 的台湾地区饲料厂和农场会再增加 10 家。台湾地区 DDGS 的市场潜力预计在每年 70 万吨左右。

俄罗斯: 据路透新闻报道, 俄罗斯总统普京在上周主持召开的关于年度谷物收获会议上, 再次强调了不会出台谷物出口限制政策。该会议预计会讨论本国和国际谷物情况, 最后回到俄罗斯谷物收获情况上。俄农业部长 Nikolai Fyodorov 预计今年俄罗斯谷物产量在 7100 万吨左右。

乌克兰: 据路透新闻报道, 乌克兰农业咨询机构 UkrAgroConsult 预计乌克兰谷物产量将会从上年的 4350 万吨下降到 4240 万吨, 主要是受玉米产量下降的影响。今年乌克兰玉米产量可能只有 1900 万吨, 低于之前预测的 2000 万吨。同时, 乌克兰农业部门对玉米产量的预测为 2100 万吨, 也低于其之前预测的 2500-2700 万吨。毋庸置疑, 谷物产量下降的原因是席卷全国的炎热和干燥天气。

阿根廷：据路透新闻报道，在接下来的一年里，阿根廷农户预计将会维持玉米播种面积不变。阿根廷农业部已经公布了其对 2012/13 年玉米播种面积的初步预测，在 497 万公顷，略低于去年的玉米播种面积 500 万公顷。截止目前，阿根廷玉米播种已完成了计划的 24% 左右。阿根廷总统克里斯蒂娜宣称今年玉米产量预计会达到创纪录高位 2450 万吨，但是农业部还没有公布官方预测数据。美国农业部预测的阿根廷玉米产量在 2800 万吨，较去年提高 700 万吨。另外，阿根廷港口工人要求提高工资而举行的罢工在上周五已经进入到第二天。由于目前的罢工是发生在装运低潮时期，因此预计不会对全球市场价格造成很大冲击。

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	\$49.00	稳定	小型灵便型船 49.5 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$27.00	稳定	小型灵便型船,28 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	\$46.00 \$24.50	稳定 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	\$20.00	下跌 0.5 美元/吨	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	下跌 0.5 美元/吨	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	\$21.00 \$32.00	下跌 1.0 美元/吨 下跌 0.5 美元/吨	哥伦比亚西海岸， 每吨 30 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	\$29.00	上升 0.5 美元/吨	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 \$35.00	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	\$35.00	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	\$28.00 \$32.00	上升 0.5 美元/吨 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 28 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 2.5 美元/吨	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	\$46.00 \$45.00 \$45.00	稳定 稳定 稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$48.50	稳定	逆航每吨 56.00 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 10 月 12 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
	P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	15,860	12,493	3,367

P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	6,433	4,994	1,439	28.8%
------------------	-------	-------	-------	-------

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 10 月 12 日	
4 周前	\$7.00-\$7.20
3 周前	\$7.10-\$7.95
2 周前	\$7.10-\$7.90
1 周前	\$7.75-\$8.85
上周	\$8.40-\$8.50

10. 利率

利率(%): 2012 年 10 月 10 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)	0.62	0.63	0.69
伦敦银行间利率(1 年)	0.95	0.97	1.02

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