



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 29 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 22 日	周二 10 月 23 日	周三 10 月 24 日	周四 10 月 25 日	周五 10 月 26 日
变化	-0.0025	-0.0525	-0.0150	-0.1250	-0.0425
收盘价格	7.6125	7.5600	7.5450	7.4200	7.3775
影响市场的因素	玉米期货合约以 5 美分高开，但是价格强势未能持续，主要是由于出口检验报告数据不佳。	27 万吨至墨西哥的玉米销售似乎已经很正常地被取消了。受此影响，12 月玉米合约振荡走低。	燃料乙醇加工有所好转，因此支撑 12 月玉米合约企稳，但基金买盘有限。	出口销售依旧疲弱影响下，仍然持有大量多头的大型投机商加大了销售力度。	当日玉米期货交易价格窄幅波动。虽然能源价格走弱，但全球现货玉米价格坚挺。

展望：随着 11 月 1 日的临近，那些在玉米收获前已经建立了大量多头头寸的贸易商将面临越来越大的减仓压力。与上周一的价格高点相比，到上周五时价格已经回落了约 30 美分。由于最近市场上缺乏利多消息，因此这种抛售还是较为正常的。但是，有很多买家都在等待，因为他们期望 12 月玉米期货价格跌破 7.3 美元的支撑位之后将会再考验下一个支撑位 7.0 美元。似乎有大量买家都在等待价格跌破 7.0 美元。

目前市场上的确没有太多的利多消息，因为南美大部分地区雨水充沛，同时在巴西的激烈竞争下，美国玉米出口销售相当疲弱。同时，市场上有传言称到年底时指数基金可能会平掉其在谷物市场上的多头头寸，并代之以其它更值得购买的商品。如果这些多头头寸要被砍掉的话，砍仓行为很有可能会在年底前就开始，而买入其他商品的动作则可能是在新年之后进行。因此，2012 年 12 月玉米合约价格很有可能会考验 7.0 美元的重要支撑位。

美国农民似乎并没有被年底时的市场潜在性抛售所吓倒。我们从持续坚挺的现货市场基差就可见一斑。美国农户似乎知道市场上有很多潜在买家在等待价格下跌，因此任何抛售都是不可持续的（只要美国的可再生能源标准授权政策维持不变）。相反，更有可能的情况是，任何数量巨大的抛售最终都将会刺激大量的买盘，最后在期货市场上形成一个 V 型底。同时，一些种植户也意识到欧盟的谷物库存预计是近十多年来最低的。这也是欧盟最近已经批准了来自巴西的一种转基因玉米的缘故。随着时间的推移，巴西将会将更注重销售其大豆作物，而全球饲料粮买家将会越来越多的转向美国。

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 26 日			
谷物品种	10 月 26 日	10 月 19 日	净变化
玉米			
12 月	737.75	761.25	-23.50
3 月	739.75	759.25	-19.50
5 月	737.00	753.75	-16.75
大豆			
11 月	1561.25	1534.25	27.00
1 月	1563.75	1536.25	27.50
3 月	1537.00	1509.25	27.75
豆粕			
12 月	483.40	463.80	19.60
豆油			
12 月	50.96	51.58	-0.62
芝加哥小麦			
12 月	863.75	872.25	-8.50

3 月	878.50	883.75	-5.25
5 月	885.00	886.75	-1.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	909.25	908.00	1.25
3 月	923.25	919.25	4.00
5 月	928.75	923.00	5.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12 月	940.00	942.25	-2.25
3 月	944.00	942.75	1.25
5 月	951.00	948.00	3.00

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 21 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：从 10 月 26 日到 29 日的未来四天时间里，飓风桑迪，一股穿过北美的冷空气，与在北大西洋上空的一股高压将会相互作用，并将给美国东部沿岸带来较大强度的天气事件，包括大浪和海岸损害等。内陆地区，尤其是在东北部地区，上周末期间将会形成大风和大雨天气，并将持续多日直到本周。在阿巴拉契亚山脉局部地区，降雨最终将会转化成降雪。再往西，冷空气给中西部地区所带来的雨水可能会达到 1-2 英寸。与此同时，未来四天时间里，西北部地区也会出现类似总量的降雨。相反，从加利福尼亚南部到大平原南部地区天气将为较为干燥。总之，冷空气将逐步包围美国大部，尽管美国西部地区的气温在本周早期将会反弹到高于正常的水平。

同时，从美国国家气象服务中心对未来 6 至 10 天的天气预测来看，10 月 30 日至 11 月 3 日美国东半部的气温将会低于正常水平，但太平洋沿岸至高原地区的气温将会高于正常。同时，美国大部的降雨将会接近或低于正常水平，但东北部和西北部地区的降雨将会高于正常水平。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 18 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	616,200	379,600	10,114.5	14,342.9	-10%
玉米	293,700	290,000	3,327.3	10,742.6	-48%
高粱	5,800	81,400	330.6	651.9	24%
大麦	200	0	97.4	120	46%

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18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	243,977	437,786	3,222,879	4,953,906	65%
高粱	163,811	45,239	470,046	420,310	112%
大豆	1,671,661	1,573,738	6,597,866	4,313,518	153%
小麦	446,397	190,594	10,694,881	12,009,251	89%
大麦	0	0	97,234	117,395	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 18 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	7,818	81%	0	0%	6,087	94%
西北太平洋沿岸港口	18	0%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	63	1%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	1,706	18%	0	0%	362	6%
总计 (千蒲式耳)	9,605	100%	0	0%	6,449	100%
总计 (吨)	243,977		0		163,811	
高粱分国别装船: (吨)						
					11,354	到日本
					132,466	到墨西哥
					19,991	到南非共和国
总计 (吨)					163,811	

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
11 月下旬	+ .70 Z	\$317.99	+1.23 Z	\$338.85
12 月	+ .69 Z	\$317.60	+1.25 Z	\$339.64
1 月	+ .69 H	\$318.38	+1.31 H	\$342.79
2 月	+ .72 H	\$319.56	+1.33 H	\$343.58

高粱 (美元/吨, 离岸价)		
2 号黄高粱	新奥尔良港口	德克萨斯港口

水分最高 14%	基差	离岸价	基差	离岸价
11 月	+40 Z	\$306.18	+35 Z	\$304.21
12 月	+35 Z	\$304.21	+35 Z	\$304.21
1 月	+40 H	\$306.97	+40H	\$306.97

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	11 月	12 月	1 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	\$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%	11 月	12 月
新奥尔良港口	\$910	\$910
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 26 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%	11 月	12 月	1 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	339	340	339
美国墨西哥湾离岸价 FOB	348	349	348
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	340	341	342
铁路到达美国加州港口	353	354	356
德州的 Mid-Bridge Laredo	354	355	356
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	376	377	377
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	374	375	374
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	387	389	389
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	383	384	385
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	384	385	387
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	386	386	385
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	387	387	390
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	382	384	384
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	373	375	379
美国堪萨斯城铁路货场	319	322	323

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：据市场反应，美国国内 DDGS 需求强于出口需求。中国和墨西哥本季玉米丰产，同时巴西还是一个很强的竞争对手。因此，美国 DDGS 销售商们似乎已经达成共识，普遍认为 DDGS 的出口需求可能将持续低迷直到年底。但是，全球饲料粮供应较为紧张，目前，欧盟正将其目光转向巴西，但是新年过后市场上可供应量将会下降，全球的目光预计将会再次回到美国。目前巴西和黑海地区的玉米现货价格已经上涨了不少，因此与美国玉米的价差已经大幅缩窄了。

美国 DDGS 销售们正想办法以支持其国际客户，但这也取决于美国国内需求和现货基差水平。国际买家的出价与美国 DDGS 销售商们的要价之间存在很大的落差。但是，美国国内买家的出价与 DDGS 销售商们的要价之间的差距就不那么明显了。国内 DDGS 买家对当地现货市场基差更为了解，因此更愿意建立长期定价策略。因此，据报道来自国内卡车装运的 DDGS 需求相当稳定。上周，大多数国际买家都在参加美国谷物协会主办的出口交易大会。

乙醇评论：上周燃料乙醇加工利润约好转了 15 美分，但这对刺激燃料乙醇生产意义不大。当然，去年第四季度燃料乙醇生产增加主要是与混配厂即将到期的可再生能源编码抵充码有关。本季对不少燃料乙醇厂玉米采购商来说较为头疼的是现货基差相当坚挺。在玉米现货基差方面，需要考虑的一个因素是年底前现货玉米销售可能会增加，不仅仅是税收方面的原因，而且是节日花费需要用钱的原因。农户们的步调通常是一致的，因此一旦农户们都增加玉米销售的话，那么现货市场基差就有压力了。

自 10 月 1 日以来，12 月玉米合约一致维持在一个交易区间之内。10 月 11 日，该合约曾经试图向上突破该交易区间但没有成功。目前，12 月合约玉米价格似乎更像是要向下突破该交易区间。前面的展望部分已经说明了为什么可能会出现短暂性的抛售。但是，我们也已经提到了市场存在大量潜在的买家似乎正在等待价格下跌，因此玉米期货市场的任何抛售都更可能会在技术图形上形成 V 型底。如果这种判断是正确的话，那么燃料乙醇厂的玉米采购商们就非常有必要与当地的玉米销售商一起事先定好采购策略，明确基差和期货价格的目标价位。

7. 各国新闻：

阿根廷：据路透新闻报道，尽管阿根廷的燃料乙醇产量会翻番，阿根廷仍将会在缓解全球玉米供应紧张的形势上助一臂之力，因为其玉米丰产。在政府宣布汽油必须混配 5% 的燃料乙醇之后，燃料乙醇产量就开始增加，且预计其产量会从今年的 25 万吨增加到 2013 年的 60 万吨。燃料乙醇加工预计将会消耗阿根廷 2450 万吨玉米产量中的 120 万吨，也就是 4.8% 左右。美国农业部预计阿根廷的玉米出口量会从去年的 1600 万吨增加到 1850 万吨。

巴西：据路透新闻报道，2012 年巴西玉米出口已经超过了其年度最高纪录，使得巴西有可能取代阿根廷成为世界第二大玉米出口国。在今年 1 月到 10 月中旬，巴西已经出口了 1187 万吨玉米，已经打破了 2007 年时创下的年度最高纪录 1090 万吨。到 2012 年底时，巴西的玉米出口可能会超过 1700 万吨，因此有可能会超过阿根廷。

澳大利亚：据路透新闻报道，澳大利亚总理 Julia Gillard 上周宣布澳大利亚政府将对国外买家在澳大利亚购买农地实行登记制度以缓解公众对国外买家，尤其是中国买家，购买澳大利亚农地的担忧。近年来，澳大利亚已经成为国外农业领域投资的热土。因此，许多澳大利亚民众开始担忧其自身的食品安全。美国农业巨头 ADM 代表了来自国外的最大的有兴趣投资组织，计划以 28 亿美金收购澳大利亚最大的谷物交易商 GrainCrop。

欧盟：据路透新闻报道，欧盟已经批准了进口一种新型的先正达转基因玉米 MIR162 以作为食用和动物饲用。该项批准预计将使进口更多的巴西玉米成为可能，由此来弥补其饱受干旱之后的玉米减产。

墨西哥：美国农业部已经宣布墨西哥已经采购了产地非美国的 27 万吨玉米，预示着墨西哥已经不再高度依赖美国玉米。这种变化是在今年夏季的干旱造成美国玉米价格大涨之后才发生的。在 2011 年，墨西哥进口了 782 万吨玉米，其中 99%来自美国。

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	\$47.50	下跌 0.50 美元/吨	小型灵便型船 48.5 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$27.00	下跌 1.0 美元/吨	小型灵便型船,27.5 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	\$46.50 \$24.50	上升 0.25 美元/吨 下跌 0.50 美元/吨	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 1.0 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	\$17.00	下跌 1.0 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	\$20.00 \$32.00	下跌 1.0 美元/吨 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	\$29.00	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	\$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	\$34.50	下跌 0.5 美元/吨	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 \$33.00	稳定 上涨 1.0 美元/吨	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 27 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$19.00	下跌 1.0 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	\$40.00 \$39.00 \$42.00	下跌 6.0 美元/吨 下跌 6.0 美元/吨 下跌 3.0 美元/吨	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$43.00	下跌 5.0 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 26 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	14,688	15,759	-1,071	-6.8%
P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	7023	7096	-73	-1.0%

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 26 日	
4 周前	\$7.10-\$7.90
3 周前	\$7.75-\$8.85
2 周前	\$8.40-\$8.50
1 周前	\$9.20-\$9.90
上周	\$10.25-\$11.00

10. 利率

利率(%): 2012 年 10 月 24 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)	0.55	0.59	0.65
伦敦银行间利率(1 年)	0.90	0.94	0.97

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