



Room 901 China World Tower 2, 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

2007 年 7 月 19 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

芝加哥期货交易所和全球市场新闻: 很好, 经过一周的时间, 我们经历了幸运的 2007 年 7 月 7 日到 7 月 13 日星期五。让我们来期待着两天都是幸运的日子。

由于对高温/干燥的天气预测并且对农作物发展的压力的恐惧, 玉米和大豆市场持续走高。贸易商们希望美国农业部在将来的几周里降低农作物条件税率。因此, 我们现在仍然是一个非常依赖天气的市场。

周四上午, 美国农业部公布了他们的最新的农作物产量和他们已经销售的数据。他们对谷物农作物的估计是 128.4 蒲式耳 (3.2615 亿吨)。收盘时预测整个 2007-2008 年谷物产量为 15.02 蒲式耳 (3815 万吨)。中国的谷物产量预测从 1.460 亿吨提高到 1.480 亿吨, 但是中国的玉米出口量保持在 300 万吨不变。世界谷物总产量将从 10.564 亿吨增长到 10.656 亿吨。

美国农业部对大豆产量的预测是 26.25 蒲式耳(7144 万吨)。周四贸易市场把这个报告看成玉米为熊市, 而大豆为牛市。然而, 所有的商品市场都把更高的注意力放到夏季的天气情况。

周五芝加哥交易所 9 月份的玉米期货当天涨了 3.25 美分/蒲式耳(1.28 美元/吨), 而收盘时比前一周涨了 13.25 美分/蒲式耳 (5.22 美元/吨)。如下面玉米期货图所示, 随着贸易者们更加关注玉米带地区的更热和更干的天气状况, 我们也应当更加关注市场变化情况。



请看下面美国作物长势报告

美国作物长势报告			
好至非常好（2007年7月1日）	上周	上周	去年同期
玉米	70%	73%	63%
高粱	76%	76%	48%
大麦	71%	77%	59%
大豆	65%	68%	58%

美国的天气

美国东部玉米带周五晚上将会有小阵雨，直到周一伊利诺伊和印第安那州将覆盖 100%，降雨量在 0.25-0.75 英寸，并且俄亥俄州将会超过一英寸。西部玉米带在将来的 4 天里主要是干燥天气并且在将来的 7 天里白天气温可能上升到 80's -90's (30-37°C)。这种干燥/高温天气预报将会对谷物的生长产生一系列的问题，因此应当给我们的商品市场以支持。

全球市场新闻

台湾：周三台湾糖业集团从 Marubeni 购买了 2.9 万吨的美国玉米和 1.6 万吨的美国大豆。进行贸易是以八月份装船时价格为基础的，即 239.07 美元/吨并且比芝加哥期货交易所九月份的玉米期货价格高出 2.6303 美元/蒲式耳。

韩国：周四夜间，KCPIA 从 LDC 购买了 11 万吨的产地可选的非转基因玉米。交易分两次完成，首批 5.5 万吨在 10 月 15 日交货，其余在 10 月 25 日交货。对南美或美国本土玉米的报价是 248.60 美元/吨。

巴西：巴西币对美元汇率又创新高，1.869/\$。坚挺的货币税率正在引起巴西农场主的一些问题，他们努力扩大玉米和大豆的种植面积。当地流通领域的力量正在推动巴西种植者获取更多利益。

美国饲料谷物出口情况(2007 年 6 月 28 日)

每周美国出口报价（周四的报告）

	新销售 (千吨)	今年已经出口量 (千吨)	预测的出口 量(千吨)	占出口预测 的百分比	下一个市场年度的 总销量(千吨)
玉米	1,066.9	54,035.1	54,610	99%	5,119.7
高粱	97.2	3,473.0	3,560	98%	514.4
大麦*	15.5	117.6	440	27%	5.0

Source: USDA, U.S. Grains Council (大麦的市场年度为6月1日至5月31日，玉米和高粱的市场年度为9月1日至8月31日)

玉米：网上销售1,007,800吨，比前一周下降了6%，但是比前四周的平均值提高了27%。日本（378,100吨），委内瑞拉（149,500吨），土耳其（141,900吨），包括了其中112,600吨销往未知目的地，埃及（125,400吨），哥伦比亚（112,600吨），这些增加的销量部分被销往未知目的地的货物数量减少（184,100吨）所部分抵消。在07-08年网上销售493,400吨，主要是运往未知目的地（152,900吨），以色列（117,000吨），日本（76,200吨），韩国（55,000吨），哥伦比亚（47,500吨）。812,600吨的出口量比前一周和前四周的平均水平低6%。主要的目的地是日本（191,300吨），土耳其（141,900吨），韩国（115,200吨），哥伦比亚（68,400吨）和埃及（65,400吨）。

高粱：网上销售76,200吨，比前一周提高了47%，比前四周的平均值提高了39%。买主主要是墨西哥（51,200吨）和意大利（25,000吨）。07-08年网上销售68,100吨，主要是运往墨西哥（42,600吨）和以色列（25,500吨）。18,700吨的出口全部销往墨西哥，比前一周下降了66%，并且比前四周的平均值降低了58%。

大麦：网上销售15,500吨，主要销往未知目的地。1,500吨的出口销往墨西哥（600吨），台湾（500吨）和日本（400吨）。

美国出口检验：（周一报告）

商品 (千蒲式耳)	出口检验		今年至今为止 2006/07	去年同期 2005/06	2007 占 2006 年的百 分比 %
	本周	上周			
玉米	22,359	38,561	1,736,595	1,685,058	103
高粱	1,847	1,644	121,090	155,978	78
大豆	4,690	8,341	1,024,887	840,326	122
小麦*	10,846	24,506	77,894	77,084	101
大麦*	20	16	572	121	473

Source: USDA/AMS, U. S. Grains Council

*市场年为6月1日至5月31日。

出口检验重点

美国农业部出口检验报告								
USDA Grain Inspections for Export Report								
本周 (千蒲式耳)	黄玉米		%	白玉米		%	高粱	%
	18, 373		84. 0%	483		100%	1, 423	77%
	2, 256		10. 3%					
	416		1. 9%					
	61		0. 3%					
	770		3. 5%			424	23%	
	Total (mil. Bushels)		21, 876		483			1, 847
吨 Metric Tons	555. 682			12. 269			46. 916	
	555, 682			12, 269			46, 196	

白玉米的装船量

White Corn Shipments:

12,269 吨 (9,322 吨到萨尔瓦多, 并且 2,947 吨到日本)

高粱的装船量

Sorghum Shipments:

46,916 吨 (27,738 吨到乍的, 19,178 吨到墨西哥)。

集装箱运输的谷物					
美国农业部谷物检验报告: 2007 年 7 月 2 日					
本周	吨				
	黄玉米	黄大都	白玉米	软红冬小麦	硬红冬小麦
台湾地区	1,372	4,355			

印度尼西亚		626				
马来西亚		1,061				
香港	610					
菲律宾		789				
越南						
日本						
南韩						
小结	1,982	6,042				
美国农业部对前一周报告的更新:						
台湾地区	41,709	23,188				
印度尼西亚	25	5,552				
马来西亚		1,034				
香港	889					
菲律宾		354		82		
越南		517				
日本						
南韩	178	354	711			
新加坡						
中国		1,578				
哥伦比亚						
厄瓜多尔						
小结	42,801	30,999	711	82	0	
总计	44,783	37,041	711	82	0	
集装箱数量	1947	1610	31	4		

美国芝加哥期货交易所 2007 年 7 月 13 日收盘价(1 吨=39.368 蒲式耳):

商品代号	月份	7 月 13 日 美元/蒲式耳	上周五 美元/蒲式耳	蒲式耳 变化	7 月 13 日 美元/吨	从上周五 美 元/吨变化
CN07	7	\$3.415	\$3.345	+ 0.07	\$131.69	+\$2.76
CU07	9	\$3.5475	\$3.415	+ 0.1325	\$134.44	+\$5.22
CZ08	12	\$3.685	\$3.52	+ 0.165	\$131.69	+\$6.50
CH08	3	\$3.8175	\$3.6525	+ 0.165	\$134.44	+\$6.50
CK08	5	\$3.9075	\$3.755	+ 0.1525	\$138.57	+\$6.00

Source: Chicago Board of Trade, U.S. Grains Council

现货市场

黄玉米 (美元/吨离岸价)

2 号黄玉米	墨西哥湾	西北太平洋沿岸港口	大湖地区港口
--------	------	-----------	--------

水分最高 15%	基差	离岸价	基差	离岸价	基差	离岸价
7 月	. 49	\$ 158. 95	1. 12	\$ 183. 75	. 25	\$149. 50
8 月	. 49	\$ 158. 95	1. 12	\$ 183. 75	. 25	\$149. 50
9 月	. 49	\$ 158. 95	1. 16	\$ 183. 30	. 26	\$149. 90
10 月	. 42	\$ 161. 60	1. 07	\$187. 20	. 23	\$ 154. 13
11 月	. 42	\$ 161. 30	1. 07	\$187. 20		
Fob Lakes = Chicago and Toledo						

白玉米 (美元/吨离岸价)		
2 号黄玉米 水分最高 15%	墨西哥湾	
	基差	离岸价
7 月		No offers
8 月		No offers
9 月		No offers
10 月	1. 35	\$ 198. 20
11 月	1. 35	\$ 198. 20
7 月	1. 40	\$ 200. 20

高粱 (美元/吨离岸价)				
2 号黄高粱 水分最高 15%	新奥尔良港口		得克萨斯港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价
7 月	. 80	\$ 176. 55	. 80	\$ 176. 55
8 月	. 80	\$ 176. 55	. 80	\$ 176. 55
9 月	. 80	\$ 176. 55	. 80	\$ 176. 55
10 月	. 80	\$176. 55	. 80	\$176. 55
11 月	. 80	\$ 176. 55	. 80	\$ 176. 55

饲料大麦 (美元/吨离岸价)						
	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
西北太平洋沿岸港口	\$225	\$225	\$225	\$225	\$225	\$225

大湖地区港口	No offers	No offers	\$215	\$215	\$215	\$215
--------	-----------	-----------	-------	-------	-------	-------

玉米蛋白饲料 颗粒 (美元/吨离岸价)					
	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
新奥尔良港口	\$131	\$131	\$131	\$131	\$131
数量, 5 千吨					

60%玉米蛋白粉 (美元/吨离岸价)					
散装	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
新奥尔良港口	\$455	\$455	\$455	\$450	\$445
*至少 5-10,000 吨					
ALL QUOTES ARE NOMINAL					

带可溶物的谷物酒糟

让我们看一看, 与 2006 年同时期 (1 月至 5 月) 相比, 2007 年 (1 月至 5 月) 全球 DDGS 的出口总量增加了 60%。我们收到的行业报告表明, 出口到如加拿大和墨西哥等地的数量甚至高于正在报道的通过 FAS 追溯系统, 该系统完全依赖于 H.S 货物码的正确使用。令人惊奇的是我们正在获得一些报告表明, 部分酒精厂到 2007 年 9 月生产的 DDGS 已经全部买完了。这是少有的夏季发生的事情。这主要是由于过去 2 个非常有吸引力的价格导致的强烈需求。因此, 似乎玉米价格展宽已经结束, 并将继续变窄。也就是说, 我们即将看到 DDGS 出口中国利润的迅速增高。几个出口商正在中国办理注册手续, 弄清中国的进口有关规定。国内需求也仍保持稳定, 正如我们听到的有关报道, 本周肥育牛场对新鲜 DDGS 的需求增加。墨西哥和亚洲出口本周也保持稳定, 泰国对 DDGS 的使用量稳步上升。在世界范围内, 很难找到比 DDGS 再廉价的饲料原料。事实上, 更廉价的原料只有玉米蛋白饲料, 而这主要与肉牛市场有关。

DDGS	美元 / 吨			
	7 月	8 月	9 月	10-12 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF, 36 % 蛋白加脂肪	\$143	\$143	\$143	\$141
美国墨西哥湾离岸价 FOB, 36 % 蛋白加脂肪	\$149	\$149	\$149	\$147
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW, 36 % 蛋白加脂肪	\$153	\$152	\$152	\$152
铁路到达美国加州港口, 36 % 蛋白加脂肪	\$151	\$150	\$150	\$150
德州的 Mid-Bridge Brownsville, 36 % 蛋白加脂肪	\$160	\$158	\$158	\$158
40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	\$188	\$188	\$188	\$188
40' 集装箱台湾到岸价 (Kaohsiung)	\$178	\$178	\$178	\$178
40' 集装箱菲律宾到岸价 (CIF Manila)	198	198	198	198
40' 集装箱印度尼西亚到岸价 (Jakarta)	196	196	196	196
40' 集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	196	196	196	196
40' 集装箱越南到岸价 (Ho Chi Min)	198	198	198	198

40' 集装箱日本到岸价 (Yokohama)	190	190	190	190
40' 集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang)	185	185	185	185
KC Rail Yard	131	130	130	130

DDGS 的价格将根据其质量指标，数量和供应商的不同而变化。

散装海大致运费

航线和货船大小	本周	自上周以来变化	备注
55,000 吨, 美国墨西哥湾到日本 US Gulf-Japan	\$83	+\$3	46,000 吨 Handymax \$82.00
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$64	+\$6	
55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China	\$83	0	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	\$45	0	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	\$41	0	深水码头, 每天卸货率在 8,000-10,000 吨
25/30,000 吨, 美国墨西哥湾到哥伦比亚 US Gulf- East Coast Colombia	\$51.5	0	哥伦比亚西海岸
25,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria	\$72.5	0	每天的卸货 4,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾埃及 Gulf -Egypt	\$65-\$68	0	55,000-60,000 吨
60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲 Gulf - Europe	\$55.5	0	
55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China	\$86	0	通过海峡价格\$58.00
55,000 吨, 美国墨西哥湾到伊拉克 55,000 U.S. Gulf to Iraq	\$155.00		Um Qasr (Incl. 战争危险)
25,000 吨, 美国墨西哥湾到摩洛哥 25,000 U.S. Gulf to Morocco	\$68.00		一个港口的卸货率 4,000 吨

海运点评

好，让我们来放弃现在的买卖，并且全部出去，并且都投入到买船或修船行当中。看起来它现在是个很好的市场。这个市场让人们认为事情只能走这条路。我只想说的是，这个期望已经被证明是错误的，并且事情已经冷却下来，但是它已经是，且现在仍是一块热门的市场。

每次我们都强调利率又达到历史新高，但他们还是再次增加到更高的水平。在新加坡举行的最近的一次会议上，一位海运商人把波罗的海货运指数描述成海啸的波浪。我肯定对于那些外国买家来说他们肯定正在摸索着前进。

今年早些时候，历史新高的商品价格挑战着人们的购买力。但是，我们并不能就这样预测海运价格会提高运输商品的费用的成本。很难想象伊拉克谷物协会必须支付\$155美元每吨或者更多运输到Umm Qasr或者亚洲的其他买家不得不支付\$82-\$85用于海洋运输。在日本两个主要的货运船员告诉我，从美国墨西哥湾出发经巴拿马和Handymax运河的价格是\$90，在不久将来甚至会更多，有的商人认为价格上涨已经不可避免。

在过去的几个月里，抱怨都源于所有相同的原因。我们实际上处于一个非常不稳定的时代。强烈的航运需求加上无流无效益的回报使世界航运市场有了巨大的好转。有报告指出在纽卡斯尔港装货的耽误将会达30天，大约76-82艘船等待装货。尽管澳大利亚糟糕的物流形势由于其较高的价格也遭到了许多的抱怨，很明显世界对煤矿、铁矿石、钢产品和谷物的需求也会使他不断的接近较高水平。也很显然，我们正在经历一个迫切需求大量航运的时期并且经历着世界货运路线和物流学的转变。

中国的经济已经持续每年超过11%的速度增长，伴随着他也需要大量的原材料。印度的经济每年增长也达到了8%-9%，同时也必须进口大量的原材料而减少出口；甚至需要进口一些商品，例如小麦。这就意味着中国和其他一些国家必须寻找更远的资源，例如巴西的铁矿石和其他原材料。因此这是个变化的世界，他也需要许多商品的更长和更安全的供应路线，因此产生了货运运作的更大的无效率和货运市场的更灵活的空间。

然而，这就为集装箱运输谷物货物到更远的亚洲和其他市场提供了一个非常好的条件，尤其是中国，那里的货运商都希望重新分配空的集装箱。

所有的在航运成本上的观念的差异和不同都会导致很难把从墨西哥湾运输到亚洲，还是从西太平洋运输这两个航线准确地区分开来。反过来，这会使事情变得更加复杂，因为美国部门尝试着决定合理的货运结构来使谷物运输到达他们所需要路线的港口。

目前的航运扩展的怎么样？答案依赖于您你想要多么准确和诚实。这并不是一个简单的问题，因此需要了解比较长的解释。

我刚刚从新加坡的海洋运输会议回来，在那儿我拜访了一些货运商和经纪人。我问了8位不同的参与者，问他们在那里看到7月从美国墨西哥湾到日本，巴拿马的价格，并且我得到了8种\$5范围内的不同答案（其中3位是轮船操纵者/经纪人，2个是终端拥护，3个是国际谷物商人）。

事实是并没有固定的变动范围让每个人都能够计算和依赖，并不仅仅是一天。在任何一个给定的时间，在同一个港口范围，不同轮船操作者索要的价格会不同，都会有\$2~\$4的变化。当与主要的谷物供应商讨论有关价格销售成本的问题时，我发现他们在价格上有相同的范围。其中五个主要的供应商里的一个告诉我，他计算的到亚洲的成本比他的竞争对手低\$3吨。每个人都有自己的打算。

这里包括很多的因素（你为一个单独的航海租赁单独计算过价格吗？此外你需要考虑了轮船寿命、准确装载能力、轮船的装备、预测的加工时间、市场运行的感觉和对买卖双方的担心等）。在计算价格时，所有的这些都要考虑进去。

这就允许在任何时间内，在进入亚洲航运市场的比赛中有至少5-8美分/蒲式耳的波动范围。相比其他地区，这些已经经常运输的目的地的准确价格的波动很少能再扩大了。你或许已经注意到从西太平洋的玉米出口能力并不是合理的跟随着所引用运费波动。甚至有的时候，这些波动利于西太平洋地区。墨西哥湾依然占据着商业的龙头地位。引用一个准确的数字，但不是公平和准确的，一点波动似乎更加合理。因此，正如所说，我期望目前的运费波动在48-51/蒲式耳（\$18.90-\$20.10/吨）。

我不知道是否应该让你知道，目前的运费价格超过他们去年同期的两倍还多。美国墨西哥湾到日本的价格是83.00\$/吨，比去年38.50\$/吨高出44.50\$/吨或者1.16%。并且从西太平洋的价格\$64.00/吨，比去年的29.65 \$/吨高出34.35\$/吨或者1.16%。对世界谷物买家来说去年是一段非常好的时间。

由于美国墨西哥湾到日本的价格是83.00\$/吨，本周大西洋/墨西哥湾的价格上升了3.00\$/吨（有些人说是79.00\$/吨，另一部分人说是85.00\$/吨）。太平洋/西太平洋的价格都上升到64.00\$/吨（我已经听说从59.00\$/吨到65.00\$/吨不等）。

在太平洋/西太平洋的价格短时期的日租赁价格对于巴拿马货物运输者，已经上升到58.00\$/天，并且墨西哥湾-大西洋租赁价格航运价格在64.00\$/天到69.00\$/天不等。

如果我们号召在7月到8月，美国墨西哥湾到日本巴拿马/Handymax航运市场价格80.00\$/吨到85.00\$/吨；西太平洋的价格为从59.00\$/吨到65.00\$/吨，那时到亚洲的运费波动就会在19.00\$/吨到21.00\$/吨或者玉米的波动是0.48-0.53/蒲式耳，大豆和小麦的波动是0.52-0.57/蒲式耳。

7月在西太平洋地区，玉米现金波动是在0.63美分/蒲式耳（+1.12 U 对+49 U）并且大豆在0.30美分/蒲式耳之间波动（+35 Q 对 +5 Q）。这就可以使来自西太平洋港口地区进行大豆商业活动更具有经济吸引力，但是来自美国墨西哥湾的玉米的商业看起来更具经济效益。

****所有价格为市场预测值******

看供应商提供的实际报价格***

利率		
	%	上周
美国最低利率	8.25%	8.25%
伦敦银行间利率(6个月.)	5.40%	5.38%
伦敦银行间利率(1年.)	5.45%	5.43%

资料来源：www.cbot.com; www.ams.usda.gov; <http://www.bankrate.com>

我代表美国谷物协会北京办事处感谢您的拜读。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，请通知我们协会。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主任 马国达（Todd M. Meyer）