



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

2009年8月17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:在前一个周末,玉米和大豆的价差达到了几年来的最大(大豆价格除以玉米价格为3.11)。其结果是,上周一,大豆价格下跌,而玉米却在开始时停滞了(+10和-11美分)。但是玉米出口量低于预期(除了向埃及的销售外),和美国作物长势状况没有变化,所以当天玉米收盘时仅涨了2.25美分,为3.2425美元/蒲式耳。

上周二的玉米交易,在上周三美国农业部的主要报告公布之前,反映了有些下跌的姿态。虽然当天收盘时涨了2.25美分,但是玉米的上涨是被大豆的强势推动的,和尤其是农场主们在现货市场上惜售造成的。

上周最大的事件是美国农业部公布了其8月份的全球农业供求预测报告。该报告令人吃惊和令市场下跌的是提高了今年美国玉米的单产,为159.5蒲式耳/英亩(总产预测为127.61亿蒲式耳,约3.24亿吨),为历史次高的单产和创纪录的产量。在令市场上涨方面,该报告减少了玉米的收割面积,并增加了需求。这使12月份的玉米期货当天涨了5.25美分,收盘时达到3.3525美元/蒲式耳。当天早些时候有些卖出,但是许多已经是卖空的入市。由于进一步卖出的是基于好的天气,所以基金净买入5000手,重要的是全球库存和消费比列为18%,是个舒适的水平。

到上周四,虽然有些公开的需求,但是价格又下跌了,12月份的新玉米期货收盘时跌了4.25美分。但是对于玉米总产量预测推高到128亿蒲式耳(约3.25亿吨)的情况来说,这两天的交易还不太糟。基金紧张地净卖了2000手。

到上周五,原先推迟登记交割的227手大豆合约引导了玉米期货下跌的感觉。由于玉米带好天气的看法还没有结束,所以大豆系列崩溃了,毛豆油也下跌了,玉米而后下跌了5美分多。很少有人估计玉米价格近期将很快上涨。

展望 美国玉米产量是否会达到将近160蒲式耳/英亩,将不取决于天气,既早霜,而更取决于在正常霜期前,是否获得足够的热和降雨。有些预测加拿大将于8月20日下霜,这有利于上涨,但是目前的天气有些异常。例如,北大西洋的飓风在6月1日开始的,但是该风暴现在才刚开始发展,而现在已经是8月中了。任何在天气上打赌的人可能像现在被政治家们嘲笑的绰号-“投机者”。

2. 芝加哥期货 芝加哥2009年9月份的玉米期货 (CH9):



Source: Prophet X

目前现货
市场的价值:

期货市场的价格: 2009年8月14日

| 谷物品种 | 8月14日 | 8月7日 | 净变化 |
|-------------------------|---------|---------|--------|
| 玉米 | | | |
| 9月 | 319.25 | 322.00 | -2.75 |
| 12月 | 327.75 | 326.50 | 1.25 |
| 2010年3月 | 341.50 | 340.00 | 1.50 |
| 大豆 | | | |
| 9月 | 1100.00 | 1184.50 | -84.50 |
| 12月 | 1024.50 | 1090.50 | -66.00 |
| 2010年3月 | 981.50 | 1038.50 | -57.00 |
| 豆粕 | | | |
| 8月 | 380.00 | 374.50 | 5.50 |
| 豆油 | | | |
| 8月 | 37.18 | 36.78 | 0.40 |
| 芝加哥小麦 | | | |
| 9月 | 481.75 | 489.50 | -7.75 |
| 12月 | 509.50 | 516.75 | -7.25 |
| 2010年3月 | 528.75 | 536.00 | -7.25 |
| 堪萨斯城小麦 KCBOT | | | |
| 9月 | 508.50 | 525.25 | -16.75 |
| 12月 | 524.50 | 542.00 | -17.50 |
| 3月 | 540.50 | 559.00 | -18.50 |
| 明尼阿波利斯小麦 MGE | | | |
| 9月 | 549.25 | 573.25 | -24.00 |
| 12月 | 563.50 | 585.00 | -21.50 |
| 2010年3月 | 580.00 | 600.75 | -20.75 |

Source: World Perspectives, Inc.

3. 美国天气

上周末，季风降雨将继续在西南地区。缓慢移动的前锋看来要通过北部各州，而另一股前锋正沿着东海岸延伸。当北部的前锋到达该地区时，蒙大纳和北达科他州一些干旱地区可能受益。如果该预报核实了，被卡罗莱纳州和维吉尼亚州的东部地区也可能看到干旱得到缓解。预报沿加拿大边界向东也有小的降雨。

从8月18-22日，预报西部的气温高于正常，而大湖地区，中部平原地区的气温低于正常。得州和佛罗里达州的南部预报继续前一周的干热。同时预报北部各州的降雨将少于正常。俄克拉荷马州到东北地区的降雨将多于正常。

可从下面的网站看到目前美国和国际天气模式和展望：天气和作物报告：

<http://www.usda.gov/oce/weather/pubs/Weekly/Wwcb/wwcb.pdf>

作物进度报告 2009年8月9日

| | 很差 | 差 | 一般 | 好 | 很好 |
|----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 玉米 | 3% | 7% | 22% | 49% | 19% |
| 高粱 | 11% | 10% | 30% | 43% | 6% |
| 大麦 | 1% | 4% | 17% | 61% | 17% |

来源: 美国农业部

4. 美国出口数据

| 美国饲料谷物出口情况 2009年8月6日 | | | | | |
|----------------------|------------|-----------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| | 新销售 (吨) | 今年已经出口量 (千吨) | 占出口预测 的百分比 | 预测的出口量 (百万吨) | 06/07 市场年度的 出口量 (千吨) |
| 小麦 | 494,000 | 379,500 | 3,205.6 | 7,320.9 | -45% |
| 玉米 | 586,600 | 957,800 | 41,206.4 | 47,860.2 | -23% |
| 高粱 | 13,500 | 90,600 | 2,330.2 | 2,795.2 | -56% |
| 大麦* | 4,400 | 3500 | 8.4 | 37 | -75% |

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部全球观察

每周美国出口检验: 美国出口检验:

| 周出口截止2009年8月6日 | | | | | |
|----------------|--------|--------|-------------------|-----------------|------------|
| 作物 (千蒲式耳) | 出口检验 | | 今年至今为止 2008/09 | 去年同期 2007/08 | 变化百分比 % |
| | 8月6日 | 7月30日 | | | |
| 玉米 | 35,014 | 47,336 | 1,637,686 | 2,217,007 | 74% |
| 高粱 | 3,549 | 382 | 130,518 | 263,094 | 50% |
| 大豆 | 9,603 | 4,568 | 1,196,322 | 1,090,762 | 110% |
| 小麦* | 14,414 | 13,548 | 130,714 | 229,926 | 59% |
| 大麦* | 0 | 0 | 371 | 1,327 | 28% |

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

出口检验摘要:

| 美国农业部出口谷物检验报告 截止 2009 年 8 月 6 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 | 24,000 | 69% | 0 | - | 3,509 | 99% |
| 西北太平洋沿岸港口 | 6,286 | 18% | 0 | - | 0 | - |
| 大湖地区港口 | 1,032 | 3% | 0 | - | 0 | - |
| 大西洋港口 | 0 | - | 0 | - | 0 | - |
| 国内铁路出口终端 | 3,588 | 10% | 108 | 100% | 40 | 1% |
| 总计 (百万蒲式耳) | 34,906 | 100% | 108 | 100% | 3,549 | 100% |
| 总计 (百万吨) | 950,002 | | 2,939 | | 96,589 | |
| 百白玉米墨西哥湾装船: (千蒲式耳) | | | | | | |
| | | | 2,939 | 到墨西哥 | | |
| 总计 | | | 2,939 | | | |
| 高粱墨西哥湾装船: (千蒲式耳) | | | | | | |
| | | | | | 93,378 | 到墨西哥 |
| | | | | | 3,211 | 到日本 |
| 总计 | | | | | 96,589 | |

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 2 号 黄玉米 水分最高 15% | 墨西哥湾港口 | | 西北太平洋沿岸港口 | | 大湖地区港口 | |
| | 基差 2 号黄玉 米 | 离岸价 2 号黄玉米 | 基差 3 号黄玉 米 | 离岸价 3 号黄玉米 | 基差 3 号黄玉 米 | 离岸价 3 号黄玉米 |
| 8 月 | + .85 U | \$159.14 | + 1.25 U | \$174.89 | | |
| 9 月上半月 | + .85 U | \$159.14 | + 1.30 U | \$176.86 | | |
| 9 月下半月 | + .85 U | \$159.14 | + 1.30 U | \$176.86 | | |
| 10 月 | + .81 Z | \$160.92 | + 1.35 Z | \$182.17 | | |

| 2 号白玉米离岸价 | | | |
|------------|-------|-------|-------|
| 水份最高 15.0% | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 墨西哥湾港口 | \$198 | \$200 | \$202 |

| 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 |
| 8 月 | + .67 Z | \$155.40 | + .67 Z | \$155.40 |
| 9 月 | + .67 Z | \$155.40 | + .67 Z | \$155.40 |
| 10 月 | + .67 Z | \$155.40 | + .67 Z | \$155.40 |
| 11 月 | + .67 Z | \$155.40 | + .67 Z | \$155.40 |

| 大麦 | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 西北太平洋沿岸港口 | \$200 | \$200 | \$200 |
| 大湖地区 | | | |
| 颗粒的蛋白饲料 | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 新奥尔良港口 | \$95.00 | \$95.00 | \$95.00 |

| 散装 蛋白含量 60% | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
|-------------|----------|----------|----------|
| 新奥尔良港口 | \$610.00 | \$610.00 | \$610.00 |

6. 美国 DDGS 的信息:

季节性的 DDGS 的价格比玉米和豆粕低的情况在 8 月和 9 月在继续。由于看来前一周的交易量在上升，所以我们认为这是今年的底部了，所以这令人失望。好消息是运用现场成本核算，燃料酒精企业又有大幅利润。这可能也压制了 DDGS 的价格，因为燃料酒精和汽油确实增加了利润，所以顾及不了 DDGS 的价格了。上周集装箱到亚洲的运输很紧张，事实上，大部分的供应商们在本地都很难找到任何集装箱。这是美国经济缓慢和亚洲（主要是中国）对 DDGS 的好的需求的原因。

国内：南达科他州和明尼苏达州 DDGS 离开燃料酒精厂的价格是 65 和 72 美元/吨。奶牛方面的需求有所改善，但还是不能和几个月前相比。现在几乎没有几个燃料酒精企业提供使用新玉米 DDGS 的报价，个别的报价也要比目前的再加 30 美元/吨。

出口：上周散装需求很差，亚洲集装箱的需求稳定，但目前附近没有集装箱可用。中国的需求似乎不错，我们听出口商们说有许多新交易在讨论。希望集装箱的情况将改善，否则将迫使更多地 DDGS 到散装市场上去，造成中西部地区的价格更便宜。

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/>

2009 年 7 月 23 日

| DDGS 质量最低蛋白加脂肪 36% | 美元 / 吨 | | |
|------------------------------|--------|-----|------|
| | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 美国新奥尔良驳船到岸价 CIF, | 116 | 118 | 129 |
| 美国墨西哥湾离岸价 FOB | 122 | 124 | 135 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 PNW, | 139 | 139 | 141 |
| 铁路到达美国加州港口, | 138 | 138 | 140 |
| 德州的 Mid-Bridge Laredo | 142 | 142 | 150 |
| 40' 集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan) | NA | 188 | 194 |
| 40' 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung) | NA | 185 | 190 |
| 40, 集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | NA | 198 | 205 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | NA | 197 | 205 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang) | NA | 195 | 202 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | NA | 195 | 202 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama) | NA | 201 | 208 |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (Lat Krabang) | N | 194 | 201 |
| 40 尺集装箱中国南方港口到岸价 | NA | 198 | 205 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 118 | 118 | 120 |

- DDGS 的价格将根据其质量指标，数量和供应商的不同而变化。

7. 各国新闻:

阿根廷: 一项新的协议将允许玉米无需许可而出口，但是如果国内短缺的话，玉米贸易商们将不得不先供应国内市场。这将提高农民的价格，玉米播种将在8月底开始，这将增加玉米的播种面积。问题是该决定对农民的种植计划目标太晚了，过去的经验使种植者考虑这可能不是最终的政策。

巴西: 玉米出口还是很平静，报价是175美元/吨，而买主考虑多在165美元/吨。Paraguayan地区的玉米由于天气问题还是令人怀疑的。

印度: 干旱已经使饲料的价格飞涨。因为信仰假日（肉类节制），所以该高价格的饲料对家禽和奶业的影响要滞后，应为牛奶的价格是固定的，但这将要改变。

Russia: Corn prices softened another -\$2.00/mt but the construction of port loading facilities in the Far East part of the country is expected to help make Russian feed exports to Japan and other Asian countries more competitive in the future.

俄罗斯: 玉米价格疲软，又跌了 2 美元/吨，但是远东港口装船设施的建设估计将帮助该国出口到日本和亚洲其他国家的饲料谷物将来更有竞争力。

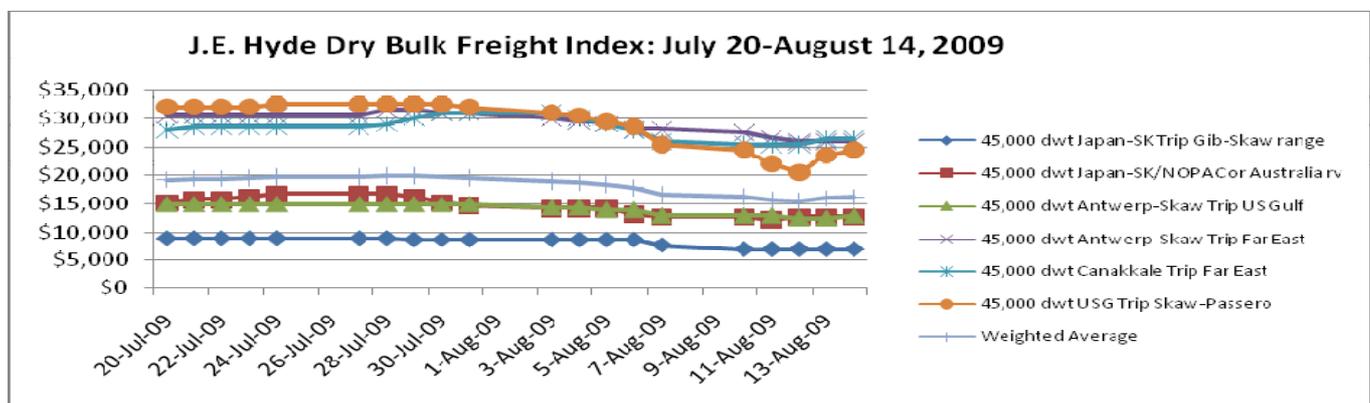
乌干达: 棉花作为作物在被抛弃，因为它的加工差，而农民们在种植食品谷物，如玉米，因为看到玉米在周边国家的需求一直强劲。

乌克兰: 由于很好的出口需求，所以大麦的价格在快速上涨（涨了 12 美元/吨，为 132-140 美元/吨）。而由于出口需求不好，玉米价格跌了 1 美元/吨，为 170-175 美元/吨。但是日本的 Itochu 公司宣布打算一年内购买 30 万吨该国的玉米，这确定了市场的需求。

8. 海运市场及其延伸

J.E. Hyde 干散货船运费指数: 2009 年 8 月 14 日

| Route | 08/10/09 | 08/11/09 | 08/12/09 | 08/13/09 | 08/14/09 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| 45,000 dwt Japan-SK Trip Gib-Skaw range | \$6,950 | \$6,950 | \$6,950 | \$6,950 | \$6,950 |
| 45,000 dwt Japan-SK/NOPAC or Australia rv | \$12,750 | \$12,250 | \$12,750 | \$12,750 | \$12,750 |
| 45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip US Gulf | \$13,000 | \$13,000 | \$12,500 | \$12,500 | \$13,000 |
| 45,000 dwt Antwerp-Skaw Trip Far East | \$27,500 | \$26,500 | \$26,000 | \$26,000 | \$26,000 |
| 45,000 dwt Canakkale Trip Far East | \$25,500 | \$25,500 | \$25,500 | \$26,500 | \$26,500 |
| 45,000 dwt USG Trip Skaw-Passero | \$24,500 | \$22,000 | \$20,500 | \$23,500 | \$24,500 |
| Weighted Average | \$16,238 | \$15,675 | \$15,488 | \$15,988 | \$16,175 |



致散装海运费:

| 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 | \$56.00 | Down \$1.00 | 4.6 万吨的船, 每吨 57 美元 |
| 55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan | \$29.00 | Down 1.00 | 4.6 万吨的船, 每吨 36 美元 |
| 55,000 吨, 美国墨西哥湾到中国 US Gulf - China | \$55.00 | | 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 | \$19.00 | | 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 | | 深水码头, 每天卸货率在 8,000 吨 |
| 25/30,000 吨, 美国墨西哥湾到哥伦比亚 US Gulf- East Coast Colombia | 21.50 | | 西海岸哥伦比亚 \$50-53 |
| 25,000 吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria | \$36.50 \$38.50 | | 5.5-6 万吨 |
| 55,000 吨, 美国墨西哥湾埃及 Gulf -Egypt | \$37.50 | | |
| 60-70,000 吨, 美国墨西哥湾到欧洲 Gulf - Eur | \$19.00 | | |
| 55-60,000 吨, 巴西到中国 Brazil -China | \$42.00 | | |
| 55-60,000 阿根廷到中国 | \$41.00 | | |
| 55,000 美国墨西哥湾到伊拉克 | \$75.00 -80.00 \$45.00- \$50.00 | | |
| 25,000 美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$37.00 | | 一港卸货, 卸货率每天 3000 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

| 航线 | 上周 | 前一周 | 变化 | % 变化 |
|--------------------|-------------------|--------|--------|--------|
| | P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本 | 28,881 | 31,845 | -2,964 |
| P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本 | 17,707 | 18,987 | -1,280 | -6.7% |

运费差距和谷物市场差距的对比

| 6 月 18 日 | 西北太平洋沿岸港口 PNW | 墨西哥湾 Gulf | 蒲式耳的价差 | 吨的价差 | 有利 |
|----------|------------------|--------------|---------|-----------|------|
| 玉米 | 1.28 | 0.85 | 0.43 | \$16.93 | PNW |
| 大豆 | N/O | 2.35 | ?* | ?* | GULF |
| 海运费 | \$29.00 | \$56.00 | .69-.73 | (\$27.00) | |

Source: O'Neil Commodity Consulting

10. 利率

| 利率(%): 2009年8月12日 | | | |
|-------------------|------|------|------|
| | 本周 | 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.) | .89 | .91 | .98 |
| 伦敦银行间利率(1年.) | 1.51 | 1.50 | 1.46 |

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