



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

2013年1月28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 3 月玉米期货合约					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 1月21日	周二 1月22日	周三 1月23日	周四 1月24日	周五 1月25日
变化	-	0.0100	-0.0775	0.0350	-0.0350
收盘价格	-	7.2850	7.2075	7.2425	7.2075
影响市场的因素	节假日。	玉米期货市场走势不明，维持区间振荡。虽然大豆市场飙升，但小麦市场遭抛售。	玉米现货基差走弱，同时南美天气改善。受此影响，基金抛售。	现货基差走强，同时商业性买盘出现，这似乎说明虽然玉米出口需求疲弱，但国内需求依然强劲。	3月玉米期价收盘走低，而且要不是强势大豆和小麦的支撑，估计玉米市场抛售会更加严重。

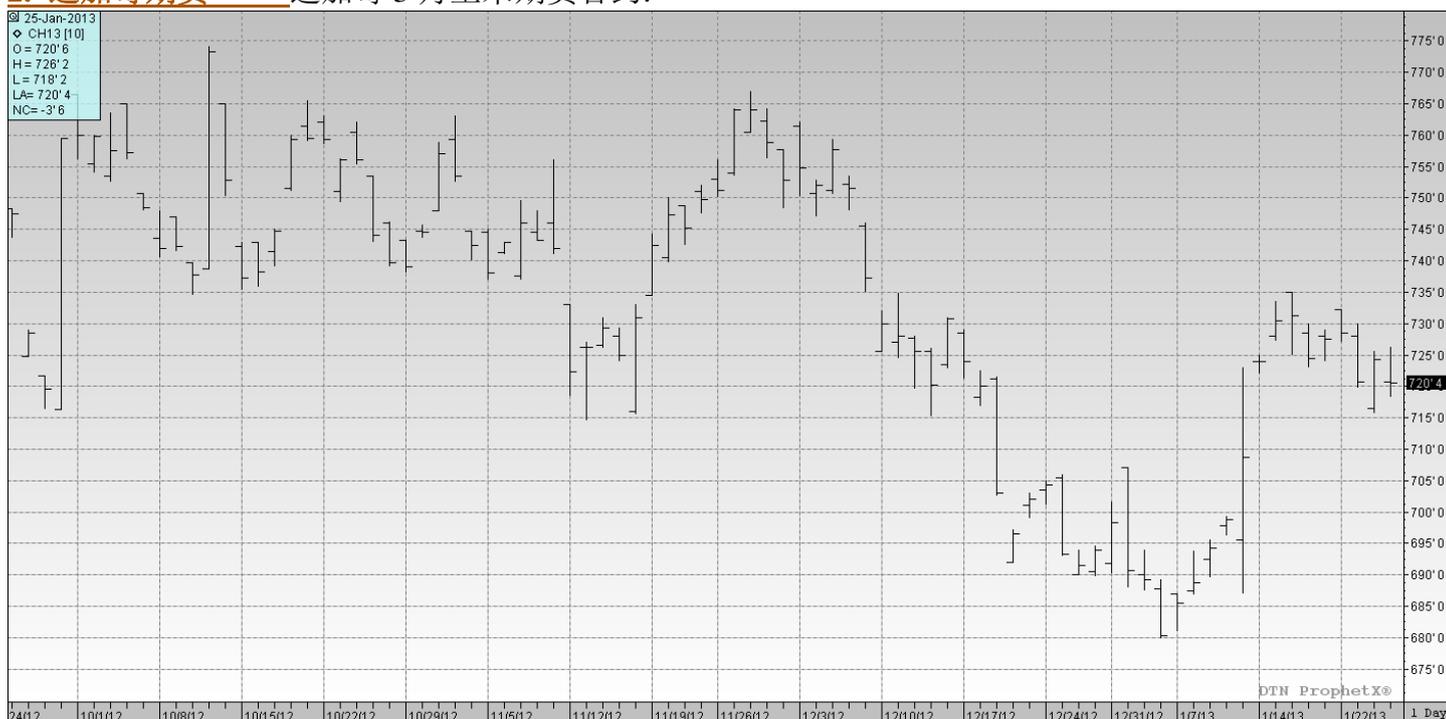
展望：上周3月玉米期货价格变化不大，依旧维持在近两周的交易区间之内，因为基本面和技术面上都未能提供一个明确的方向性指引。在当前的3月玉米期货交易价格下，强劲的饲用需求正好与疲弱的出口需求和迟缓的燃料乙醇加工之间形成一种平衡。周度发布的出口销售数据和燃料乙醇加工数据都较差，预计在接下来的一个月时间里，这种疲弱的需求可能会影响到玉米期货价格。

目前，疲弱的出口销售似乎已经引起了业内的关注。关于出口销售疲弱的言论可能会成为玉米期货价格再次走低的原因之一。但是，我们必须注意的是美国玉米出口销售仅仅只占到本季总需求的10%以下。

全球饲料粮买家似乎都满足于即买即用，且似乎愿意也能够等到今年秋季美国新货大量上市。但是，如果美国土壤墒情问题越来越严重的话，那么出口销售步伐就有可能加快了。关于土壤墒情问题的担忧也可能会使市场上越来越多的人认为更多的玉米轮种面积会转播大豆。

早在 11 月中旬时我们在此展望部分就提到过玉米期货上的抛售可能会一直持续到 2013 年年初，且建议玉米终端用户做好相应对策。玉米期货市场上的确出现了抛售，但是许多用户并没有采取行动。目前，玉米期货市场可能会再次出现一次采购良机。那些在前几次的下跌中没有采购的终端用户可以建立一个采购计划，万一我们的预测是正确的话就可以及时采取行动了。一些用户大概会选择继续等待，看看去年时玉米市场的情形今年是否会再次出现，即玉米总体播种面积显著高于市场预期，播种情形也非常乐观，价格一路走低直到夏季早期。

2. 芝加哥期货 芝加哥 3 月玉米期货合约:



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2013 年 1 月 25 日			
谷物品种	1 月 25 日	1 月 18 日	净变化
玉米			
3 月	720.75	727.50	-6.75
5 月	721.50	729.25	-7.75
7 月	712.75	721.50	-8.75
大豆			
3 月	1441.00	1429.25	11.75
5 月	1426.00	1416.75	9.25
7 月	1417.75	1410.00	7.75
豆粕			
3 月	416.40	414.40	2.00
豆油			

3月	52.10	51.68	0.42
芝加哥小麦			
3月	776.50	791.25	-14.75
5月	784.75	799.75	-15.00
7月	788.50	804.50	-16.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
3月	829.50	843.75	-14.25
5月	840.25	853.25	-13.00
7月	848.00	861.00	-13.00
明尼阿波利斯小麦 MGE			
3月	865.00	874.00	-9.00
5月	876.75	885.25	-8.50
7月	886.50	893.25	-6.75

3. 美国作物播种进度以及天气预报

天气预报: 据美国国家气象局气象预测中心 HPC 对未来五天的天气预测来看, 美国西南部, 西部山区和整个落基山脉都将会较正常偏暖 (6-12 度), 同时南部平原和美湾地区也将较为暖和。但是, 五大湖地区和东部沿岸的气温将低于正常。预计未来五天时间里, 西南部地区会出现降雨, 其中雨水主要集中在亚利桑那州, 同时也会覆盖西部沿岸, 田纳西流域和大西洋中部地区。

据美国气候预测中心对未来六至十天 (1 月 29 日至 2 月 2 日) 的天气预测来看, 北部平原和中西部北部地区/五大湖地区的气温将会低于正常水平, 但美湾地区和卡罗莱纳州沿岸地区的气温将会高于正常水平。与此同时, 密西西比河东部多数地区将会出现大量降雨, 但西南部地区/西部山区包括加利福尼亚州和俄勒冈州的降雨将会低于正常水平。请点击以下链接以了解当前美国 and 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 2013 年 1 月 17 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	587,200	559,300	14,447.5	20,412.6	-4%
玉米	169,400	369,500	7,306.4	13,300.6	-50%
高粱	6,800	20,100	631.0	920.6	64%
大麦	0	300	120.4	122.7	48%

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2013年1月17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	278,370	242,707	7,206,137	16,479,204	44%
高粱	29,008	9,221	865,082	811,664	107%

大豆	1,308,409	1,124,783	24,730,227	18,414,264	134%
小麦	594,860	290,721	15,286,846	17,386,397	88%
大麦	0	174	121,553	122,576	99%

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 2013 年 1 月 17 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	6,509	62%	420	100%	714	65%
西北太平洋沿岸港口	2,447	23%	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	1,583	15%	0	0%	428	35%
总计 (千蒲式耳)	10,539	100%	420	100%	1,142	100%
总计 (吨)	267,701		10,668		29,008	
白玉米分国别装船 (吨)			5,486	到哥伦比亚		
			5,182	到日本		
总计 (吨)			10,668			
高粱分国别装船: (吨)						
					18,136	到日本
					10,872	到墨西哥
总计 (吨)					29,008	

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
1月	+54 H	\$305.00	-	-
2月	+57 H	\$306.18	+1.23 H	\$332.17
3月	+59 H	\$306.97	+1.23 H	\$332.17
4月	+62 K	\$308.45	+1.25 K	\$332.25
5月	+62 K	\$308.45	+1.25 K	\$332.25

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
2月	+90 H	\$319.17	+75 H	\$313.27
3月	+90 H	\$319.17	+75 H	\$313.27

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)

水分最高 15%	2月	3月	4月
美西北	\$325	\$325	\$325

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	2月	3月
新奥尔良港口	\$272	\$272
数量: 5,000 吨		
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)		
散装 蛋白含量 60%	2月	3月
新奥尔良港口	\$705	\$715
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 (2013 年 1 月 25 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%	1月	2月	3月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	341	341	335
美国墨西哥湾离岸价 FOB	350	350	345
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	338	338	338
铁路到达美国加州港口	362	360	357
德州的 Mid-Bridge Laredo	358	357	356
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	387	390	385
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	387	390	385
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	397	400	390
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	396	398	390
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	395	397	390
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	393	395	390
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	390	393	390
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	395	397	390
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	384	386	383
美国堪萨斯城铁路货场	335	333	330

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 DDGS 销售商们反映,目前大多数 DDGS 货源都已经被出售出去了,且近期生产的下滑可能会使得 DDGS 供应持续紧张直到 2 月下半月。就美国国内市场而言,一些销售商称卡车需求似乎已出现恢复态势,所有的可售货源都被芝加哥集装箱市场所订购了。总之,目前的市场似乎已经企稳,因为近阶段的周度价格已经没有太大变化了。

在国际市场上,墨西哥进口商们正在等待价格下跌。但是,墨西哥国内的高粱和白玉米供应也不是无限量的,因此他们可能也需要与美国 DDGS 销售商们一起商定一个采购策略,这样一旦南美天气改善进而导致玉米期货市场上出现一些抛售时可以及时采取行动。

据市场报道目前越南买家们正在寻价。估计近期中国农业部正为了多种商品包括豆粕,菜粕等等的注册申请忙得不可开交。美国 DDGS 生产商们正尽力完成在中国农业部的注册,目前看来有 11 家厂家的注册仍有待完成。与此同时,中国用户对此所造成的采购瓶颈也感到相当懊恼。那些正在完成注册的美国 DDGS 销售商们不仅收到了来自中国的老客户寻价,同时也收到了来自中国一些新客户的寻价。最后,需要注意的一点是,虽然价格的上涨在目前的定价表上可能还难以体现出来,但 3 月份装船的 DDGS 价格可能就会受到影响了。

乙醇评论:上周美国燃料乙醇工厂的加工利润回升了 30-40 美分。利润回升的主要原因在于燃料乙醇。同时,我们需要注意的是燃料乙醇的加工利润要高于去年同期的水平。周度燃料乙醇日均产量增加到了 792,000 桶/天,高于之前一周的创纪录低产 784,000 桶/天。除此之外,尽管燃料乙醇加工增加了,但美国燃料乙醇整体库存却下降了 1.4%到 2010 万桶,这也是一个利多的消息。

除非从南美的燃料乙醇进口突然出现急剧上升,那么美国燃料乙醇库存可能已经出现了拐点,今后将会持续下降了,因为上周的燃料乙醇日均产量 792,000 桶/天也大大低于去年同期的周度日均产量 934,000 桶/天。在目前的燃料乙醇生产进度下,要达到美国农业部所预测的玉米工业消耗 45 亿蒲式耳的可能性越来越低。

展望未来,美国玉米燃料乙醇厂商们需要关注两个潜在性的问题,其一是在预期的蔗糖丰产前提下,明年巴西可能会加大燃料乙醇生产,其二是美国众议院将会召开听证会来调查对可再生能源标准授权进行调整的可能性。我们将会继续跟踪并报道。

7. 各国新闻:

澳大利亚:据路透新闻报道,澳大利亚创纪录的热浪正在炙烤其谷物带,且可能会影响到即将展开的谷物播种。虽然目前离小麦播种还有两个月时间,但持续 100 度以上的高温已经使得土壤水分大大降低。

中国:据路透新闻报道,2012 年中国的玉米进口创历史记录,同时其小麦进口也达到了近八年高位。玉米进口的增加主要源于国内需求的上升以及 2012 年上半年较低的玉米价格。2012 年中国玉米进口同比增加了 197%,达到了 520 万吨,同时小麦进口也上升了 195%达到了 369 万吨。尽管 2012 年中国国内产量再创历史记录,但其 2011 年创下的谷物净进口国的趋势在 2012 年并未改变。

俄罗斯:据路透新闻报道,俄罗斯副总理 Arkady Dvorkovich 称俄罗斯并没有准备取消谷物进口关税以缓解由于去年的收获问题所造成的国内供应紧张局势。分析师称俄罗斯可能需要进口 150-250 万吨的谷物来填补其国内供应缺口。尽管如此,俄罗斯国内正在举行初步讨论以考虑是否需要取消 5%的进口关税以确保在谷物大量出口之后国内库存依然充足。目前看来,俄罗斯不可能再次出台其 2010 年时曾实施的出口禁令,因为政府现在承认出口禁令导致了通货膨胀。迄今为止,俄罗斯 2012/13 年的谷物出口已经达到了 1370 万吨。受此影响,俄罗斯国内谷物库存较低,价格高企。

乌克兰:据路透新闻报道,乌克兰谷物出口可能会总 2011/12 年的 2230 万吨上升到 2012/13 年的 2320 万吨。在 2320 万吨的谷物出口中,玉米在 1309 万吨,大麦在 337.6 万吨。

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	\$46.00	平稳	小型灵便型船 47.00 美元/吨
55,000 吨, 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$23.00	平稳	小型灵便型船,25 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	\$43.00 \$21.00	平稳 下跌 4.00 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	\$19.50	平稳	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	\$17.50	平稳	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	\$22.00 \$31.00	下跌 0.50 美元/吨 平稳	哥伦比亚西海岸, 每吨 28.50 美元; 哥伦比亚西海岸, 来自阿根廷, 每吨 36 美元。
35,000 吨, 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$27.50	下跌 1.00 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	\$35.00 \$37.00	平稳 平稳	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	\$35.50	平稳	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨, 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$26.00 \$35.00	平稳 平稳	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	\$19.00	平稳	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	\$36.50 \$35.00 \$38.00	平稳 上升 0.50 美元/吨 上升 0.50 美元/吨	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$41.00	平稳	

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 2013 年 1 月 25 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A : 墨西哥湾/大西洋到日本	13,716	13,949	-233	-1.7%
P3A : 西北太平洋沿岸港口到日本	3,944	3,942	2	0.1%

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 2013 年 1 月 25 日	
4 周前	\$6.90-\$7.45
3 周前	\$6.75-\$7.15
2 周前	\$7.10-\$7.75
1 周前	\$6.75-\$7.15
上周	\$7.00-\$7.40

10. 利率

利率(%): 2013 年 1 月 23 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)	0.48	0.49	0.51
伦敦银行间利率(1 年)	0.81	0.82	0.84

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