



U.S. GRAINS COUNCIL

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 2 月 25 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：

芝加哥玉米三月份合约					
美元/蒲式耳	周一 2 月 18 日	周二 2 月 19 日	周三 2 月 20 日	周四 2 月 21 日	周五 2 月 22 日
涨跌	-	-0.0350	0.0525	-0.0975	-0.0050
收盘价	-	6.9525	7.0050	6.9075	6.9025
市场的影响因素	假日-总统节	由于平原地区土壤墒情得到改善小麦合约受到影响，玉米合约也受累下跌。	市场开盘时较弱，然后有所改变，收盘时收高。现金基差仍然保持强势，但玉米交易者举棋不定。	美元劲升、原油走低，使得投机资金比较紧张，玉米合约遭到抛售。	尽管豆类交易起伏不定，但玉米合约与其配合得相当默契。玉米种植带的土壤墒情得到改善。

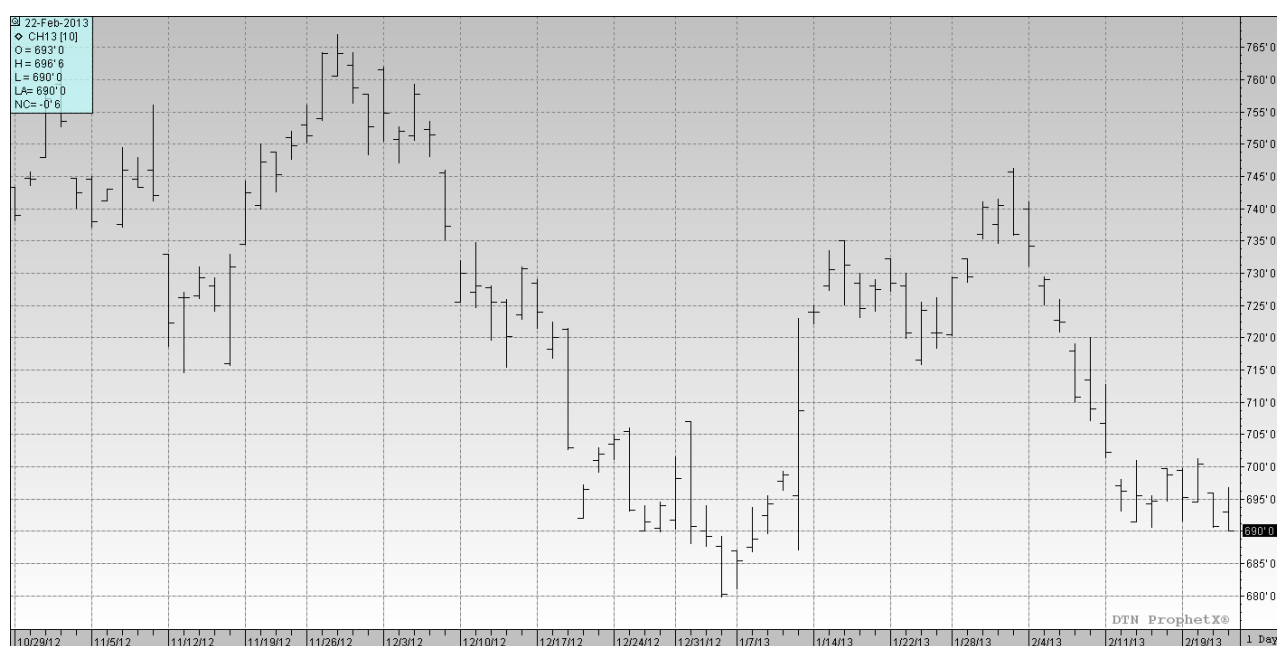
展望：美国农业部本周举办了市场前景研讨会，在会上宣布今年春季玉米的种植面积大约为 9650 万英亩。这个数字稍微低于去年的种植面积 9720 万英亩。美国农业部预计今春的种植气候将归于常态，不如去年的理想模式。另外，美国农业部也预计生长期的气候模式也趋于正常，不会出现去年由理想状态向干旱状态的转变。正常的气候预计能将产量返回到 163.6 蒲式耳/英亩，最终的库存返回到 20 亿蒲式耳。最终的结果是，农场的平均价格由当前 2012/13 年度的 7.20 美元/蒲式耳下滑到 2013/14 年度的 4.80 美元/蒲式耳。

美国农业部的分析师在完成这些预报的时候显然要做一些假设，他们也尽可能使这些假设接近现实。他们主要是认为产量将回归以前的发展趋势且收获面积将增多，所以预计玉米产量

将创新的纪录。所以，尽管美国玉米的种植面积将稍微降低，总的收获面积将预计增加 140 万英亩。玉米青贮的收获面积相应会出现下降。

美国农业部认识到，回归产量增长趋势的产量预计为 163.6 蒲式耳/英亩，是在去年干旱年产量 123.4 蒲式耳/英亩的基础上增加 40.2 蒲式耳/英亩。然而，他们也指出秋冬季节的干旱状态与下个生长季节的气候条件没有多大关系。2013 年的产量预计是基于今春玉米的种植进度能达到最近 10 年的平均水平，玉米种植带的温度和降雨量与 1988 年到 2012 年的平均水平相似，在 6 月份不要出现极端干旱的情况。需要注意的是，1988 年和 2012 年两个干旱年度都包括在美国农业部估计的平均气候中。自然情况下，真实的结果很可能偏离美国农业部的最新预计。即使这么说，还没有其它一个组织比美国农业部的预估能力更全面或更好。现在的情况是，你觉得会怎么样。

芝加哥三月玉米期货：



当前的市场价格：

期货价格表现：2013 年 2 月 22 日			
商品	2 月 22 日	2 月 15 日	净变化
玉米			
3 月	690.25	698.75	-8.50
5 月	684.25	697.00	-12.75
7 月	671.75	685.25	-13.50
大豆			
3 月	1461.25	1424.50	36.75
5 月	1443.75	1414.75	29.00
7 月	1426.50	1404.75	21.75
豆粕			
3 月	426.90	409.40	17.50
豆油			
3 月	50.35	51.62	-1.27

芝加哥小麦			
3 月	715.00	742.25	-27.25
5 月	718.75	748.50	-29.75
7 月	723.50	751.00	-27.50
堪萨斯城小麦			
3 月	749.75	777.50	-27.75
5 月	759.50	788.75	-29.25
7 月	767.50	796.50	-29.00
明尼阿波利斯小麦			
3 月	802.75	823.50	-20.75
5 月	812.00	839.75	-27.75
7 月	819.50	849.75	-30.25

*价格单位：美分(5,000蒲式耳)

美国天气和作物种植进展

美国干旱监测天气预报：五天天气预报（2月20-24日），在此期间有一系列的暴雨云团从西南部向平原地区和中西部移动。受此影响科罗拉多州和内布拉斯加州有大约1英寸的降雨，德克萨斯州、俄克拉哈马州、阿肯色州和堪萨斯州的部分地区降雨量可达到1.5英寸。美国东南部仍维持潮湿天气，预计路易斯安那州和卡罗莱纳地区的降雨量在2-5英寸之间。在此期间除德克萨斯南部及墨西哥湾沿岸，美国大部分地区的气温都在正常水平以下。气温从中部平原低于正常水平18华氏度到佛罗里达和德克萨斯南部高于正常水平6华氏度变化。

十天天气预报（2月26日-3月2日），美国南部的大部分地区气温都低于正常水平，密西西比河的下游地区有很大可能气温要低于正常水平。新英格兰和五大湖地区的气温很可能高于正常水平。落基山脉地区和西南大部的降雨低于正常水平，而东海岸和东南地区的降雨量高于正常水平的可能性较大。点击以下链接可浏览当前美国和全球的气候模式和对未来天气的预报：[Weather and Crop Bulletin](#).

美国出口统计

出口销售和出口：2013年2月14日					
商品	总销量 (吨)	出口 (吨)	年度已出口 (千吨)	年度预定货量 (千吨)	年度预定货量 变 化 (%)
小麦	860,800	516,200	16,621.6	22,347.9	-5%
玉米	388,200	256,800	8,773.4	14,243.6	-53%
高粱	6,100	58,000	824.8	1,020.6	70%
大麦	100	500	121.5	123	49%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周2012/13年度的净销量为36.18万吨，较前一周增加61%，较前四周的平均值也显著增加。报告增加的地区为不明目的地（10.48万吨）、墨西哥（6.78万吨）、日本（5.52万吨）、中国（5.45万吨，包括转自不明目的地的6万吨但减少了5500吨）和危地马拉（3.02万吨）。本周2013/14年度的净销量为2.01万吨，2.03万吨销往中国，但销往日本的销量下降了200吨。本周出口了25.68万吨，较前一周和前四周的平均值均下降了35%。主要的目

的地为墨西哥（9.95 万吨）、日本（5.88 万吨）、中国（5.45 万吨）、古巴（2.74 万吨）和台湾（1.11 万吨）。非强制性原始销售：2012/13 年度，未执行的非强制性原始销售总计为 11.79 万吨，全部销往韩国。2013/14 年度，未执行的非强制性原始销售总计为 3.0 万吨，全部销往墨西哥。

大麦：报告销往台湾 100 吨。报告出口了 500 吨，其中 300 吨到韩国，200 吨到台湾。

高粱：2012/13 年度的净销量为 4200 吨，销往墨西哥。本周出口了 5.79 万吨到墨西哥。

美国出口检验: 2013 年 2 月 14 日					
商品 (吨)	出口检验		当前销售年度	前一个销售年度	销售年度变化 (%)
	本周	上周			
玉米	241,310	376,316	8,547,487	19,713,970	43%
高粱	78,489	28,551	1,100,295	855,048	129%
大豆	1,099,091	838,416	29,360,811	22,748,358	129%
小麦	825,597	632,963	17,789,630	19,489,976	91%
大麦	305	261	122,293	127,802	96%

来源：美国农业部市场服务处，小麦和大麦的销售年度为6月1日至5月31日；玉米、高粱和大豆的销售年度为9月1日至8月31日。周度报告由于出口商的修正和前一周出现的撤单而有所变化。

美国农业部谷物出口检验报告: 2013 年 2 月 14 日						
前一周 (千蒲耳)	黄玉米	占总量的%	白玉米	占总量的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾	4,555	48%	0	0%	2,810	91%
西北太平洋口岸	2,530	27%	10	100%	0	0%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	75	1%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	2,330	25%	0	0%	280	9%
总计(千蒲式耳))	9,490	100%	10	100%	3,090	100%
总计 (吨)	241,055		254		78,489	
白玉米按国别运输 (吨)			254	到韩国		
白玉米总计(吨)			254			
高粱按国别运输 (吨)					71,377	到墨西哥
					7,112	到苏丹
高粱总计 (吨)					78,489	

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

出口离岸价:

黄玉米 (美元/吨, 离岸价)		
	墨西哥湾	西北太平洋口岸

黄玉米离岸价 水分最多 15%	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)
2 月	+ .68 H	\$298.51	+1.30 H	\$322.91
3 月上半月	+ .66 H	\$297.72	+1.30 H	\$322.91
3 月下半月	+ .61 H	\$295.75	+1.30 H	\$322.91
4 月	+ .63 K	\$294.18	+1.30 K	\$320.55
5 月	+ .61 K	\$293.39	+1.30 K	\$320.55

高粱(美元/吨, 离岸价)				
2 号黄高粱 水分最多 14%	新奥尔良		德克萨斯	
	基差	离岸价	基差	离岸价
2 月	+ .90 H	\$307.17	+ .75 H	\$301.26
3 月	+ .90 H	\$307.17	+ .75 H	\$301.26

饲料大麦 (美元/吨, 离岸价)			
	3 月	4 月	5 月
西北太平洋口岸 离岸价	\$335	N/A	N/A

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	2 月	3 月	4 月
新奥尔良	\$278	\$278	\$278
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	2 月	3 月	4 月
新奥尔良	\$688	\$688	\$688
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价。

DDGS 价格表: 2013 年 2 月 22 日 (美元/吨) (数量, 供货量, 付款和运输方式各不相同)			
运输终点 质量: 蛋白+脂肪最低 35%	3 月	4 月	5 月
美国新奥尔良驳船到岸价	330	320	320
美国墨西哥湾离岸价	338	328	328
铁路到达美国西北太平洋港口	340	335	335
铁路到达美国加州港口	347	342	342
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	338	335	335
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	388	385	380
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	387	384	378
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	401	399	394
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	396	394	388
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	399	396	395
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	396	393	390
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	393	390	392

40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	398	395	393
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	378	376	379
美国堪萨斯城铁路货场	329	325	322

信息来源: WPI

*所有价格仅为市场报价，运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同，从而影响实际销售价格

带可溶物的玉米干酒糟 (DDGS)

DDGS 评点：本周几位经销商对外国买家对下个秋季 10-12 月份的积极询价进行了点评。一位经销商感觉亚洲的买家寻求锁定一些供应，以免美国玉米的产量又一次令人失望。DDGS 的国际买家似乎认识到美国农业部过去两年对玉米产量的乐观预计都不准确，因此许多买家寻求在本日历年度落实其中的一部分需求。

本报告展望栏目对讨论了美国农业部对未来玉米产量的预计，他们预计 2013/14 年度的玉米产量将实际增加，价格将出现下跌。这个报告可能部分解释了为什么国内的买家当前只购买短期需要的量，而不愿意在期货市场锁定 DDGS 的价格。如果美国农业部的所有预计都被证明准确，许多国内买家的短期策略就比亚洲买家的策略更经济实惠。（在燃料乙醇专栏将解释为什么美国农业部预计乙醇产量和 DDGS 产量在下个年度不会显著增加，尽管玉米产量增加了。）然而，终端 DDGS 用户应该自己判断下个年度的低价所带来的益处是否能抵得上将风险完全暴露在一个可能起伏不定的夏季。

燃料乙醇的评点：美国农业部的研讨会预计 2013/14 年度 46.75 亿蒲式耳的玉米将用于燃料乙醇和其它工业生产。这将比 2012/13 年度的用量增加 1.75 亿蒲式耳，但仍少于 2010/11 年度的历史纪录 50.19 亿蒲式耳。以下是美国农业部为什么预计乙醇产量仍低于 2010/11 年度的原因：

- 能源信息管理中心 (EIA) 预计由于车辆燃油效率的增加、高油价导致的驾驶里程减少、经济复苏缓慢和驾驶者人口结构的改变，汽油的消费将继续减少。
- 乙醇添加比例增加（15%）的燃油供应和消费者的接受度都很有限。
- 2013/14 年度受巴西甘蔗乙醇产量增加的影响，美国乙醇的出口量将难有增加。（本栏上周讨论了巴西乙醇的进口问题）

本周副产品和玉米的价差在三个主要区域的盈利空间有所下滑：

- 伊利诺伊斯的价差下降到 1.72 美元/蒲式耳（较前一周的 1.81 美元/蒲式耳有降低，仍高于去年的 1.34 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差下降到 1.61 美元/蒲式耳（较前一周的 1.64 美元/蒲式耳有降低，仍高于去年的 1.27 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差下降到 1.86 美元/蒲式耳（较前一周的 1.93 美元/蒲式耳有降低，仍高于去年的 1.22 美元/蒲式耳）

各国新闻：

巴西：据彭博社报道，该国最大港口桑托斯港的码头工人因工作安全问题已经停止工作。该事件最初是由嘉吉、Cosan SA Industria、Comercio 码头工人的一个 6 小时停工抗议所引起，

但如果与政府的对话不能取得成果，工人在一项港口投资提案中不能保护其工会工作，可能发展成为一般的罢工运动。

中国：据彭博社报道，本周中国的饲料企业至少从美国购买了 12 万吨的玉米，这也是该国今年第一次购买美国玉米。两船各 6 万吨将于九月和十月运抵，价格在 290-300 美元/吨之间。美国农业部报告中国在前一年购买了创记录的 523 万吨的玉米，但今年的进口估计会下滑到 250 万吨左右。

马来西亚：路透社报道，马来西亚的买家可能会购买 6 万吨玉米以填补 4 月份的运输空档。马来西亚购买的玉米几乎全部用于家畜饲料。

南非：据彭博社报道，这个非洲大陆最大的玉米生产者报告农民可能会比去年多播种 3% 的玉米。该国粮食预估委员会预计将种植 278 万公顷（690 万英亩）的玉米，去年的播种面积是 270 万公顷。

苏丹：据 WPI 报告，苏丹将迎来一个高粱的丰收，产量达到 470 万吨。这几乎是 2011 干旱年的两倍。

台湾：据路透社报道，台湾本周从阿根廷购买了 6 万吨玉米。其中 5000 吨是按现场价 319.37 美元/吨（含运费）成交的，另外 5.5 万吨是按芝加哥玉米期货合约 13.35 美元/蒲式耳（含运费）成交的。

坦桑尼亚：据 WPI 报告，该国 2012 年的玉米和高粱产量与该国历年的平均产量持平。玉米产量为 430 万吨左右，而高粱为 80 万吨左右。预计 2013 年的产量与 2012 年持平。玉米价格仍然维持高位，在 2012 年年内增长了 36%。该国政府试图通过出售储备来抑制玉米价格，但对邻国的强劲出口很大程度上抵消了这种努力。

远洋运输市场

散装海运费 一重谷物、高粱和大豆*			
航线和货船	本周 美元/吨	与前一周相比	备注
5.5 万吨, 美国墨西哥湾到日本	\$46.50	未变	大型灵便船\$47.50/MT
5.5 万吨, 美国西北太平洋口岸到日本	\$24.50	降 0.50 美元	大型灵便船\$25.50/MT
5.5 万吨, 美国墨西哥湾到中国	\$43.50	未变	中国南方或北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$23.00	未变	
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$20.50	未变	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$18.00	未变	深水码头，日卸货 8,000 吨
2.5/3.5 万吨, 美国墨西哥湾到哥伦比亚 阿根廷的东海岸	\$22.50 \$31.50	未变 未变	哥伦比亚西海岸\$30.00 从阿根廷到哥伦比亚西海岸 \$37.50
3.5 万吨, 美国墨西哥湾到危地马拉	\$28.00	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.5-3.0 万吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利	\$35.50	未变	日卸货 8,000 吨

亚	\$37.50	未变	日卸货 3,000 吨
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到摩洛哥	\$36.00	未变	日卸货 5,000 吨
5.5 万吨, 美国墨西哥湾到埃及 西北太平洋口岸到埃及	\$26.00 \$35.50	未变 未变	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及 \$26.50
6.0-7.0 万吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$19.50	升 0.50 美元	大型灵便船 +\$2.50 或更多
5.5-6.0 万吨, 巴西桑托斯到中国 巴拉圭	\$36.50 \$35.50 \$38.50	未变 未变 未变	5.4-5.9 万吨 Supramax-Panamax 6.0-6.6 万吨 Post Panamax
5.5-6.0 万吨, 阿根廷到中国深水港	\$41.50	未变	—

来源: O'Neil Commodity Consulting

*本表所有数字都基于前一晚的收盘价

远洋运输评点:

运输和出口报告 (O'Neil 商品咨询公司): 中国的农历年假期已经结束, 每个人都应该恢复工作了。

过去两周世界远洋运输市场相当平静和狭小, 但使得交易价有小幅上涨。波罗的海巴拿马型散货船指数上涨 4%-18%, 但我没有看到实际运价有相应幅度的上涨。因此我想说本周的实际运价多数没有什么变化。有关远洋运输的消息来源报告, 现在的巴拿马型散货船的市场行情高于净运营成本 (不包含燃油)。Moore-Stephen 报告一艘巴拿马型散货船的运营成本为 6606 美元/天, 而当前的市场行情为 6626 美元/天。一艘巴拿马型散货船包含所有固定和可变成本的盈亏平衡点估计为 11600 美元/天。

全球估计有 2312 艘巴拿马型散货船, 根据总部设在英国伦敦的远洋运输代理商 Clarkson Plc and ICAP 国际船舶公司的数据显示, 2013 年其预计承运 3.65 亿吨谷物运输量的 42%, 和 10 亿吨煤炭运输量的 55%。

美国西北太平洋口岸谷物装卸工的劳资谈判没有明显进展。由 TEMCO 向国际码头和货仓工会提交的提案将在今天投票表决。就目前情况来判断, 我相信可能会获得通过。

波罗的海巴拿马型散货船指数				
2013 年 2 月 22 日				
航线	本周	上周	变化	%
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	14,275	13,708	567	4.1%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	8,248	6,972	1,276	18.3%

来源: O'Neil Commodity Consulting

以下是西澳大利亚到中国的好望角型船舶的历史运费:

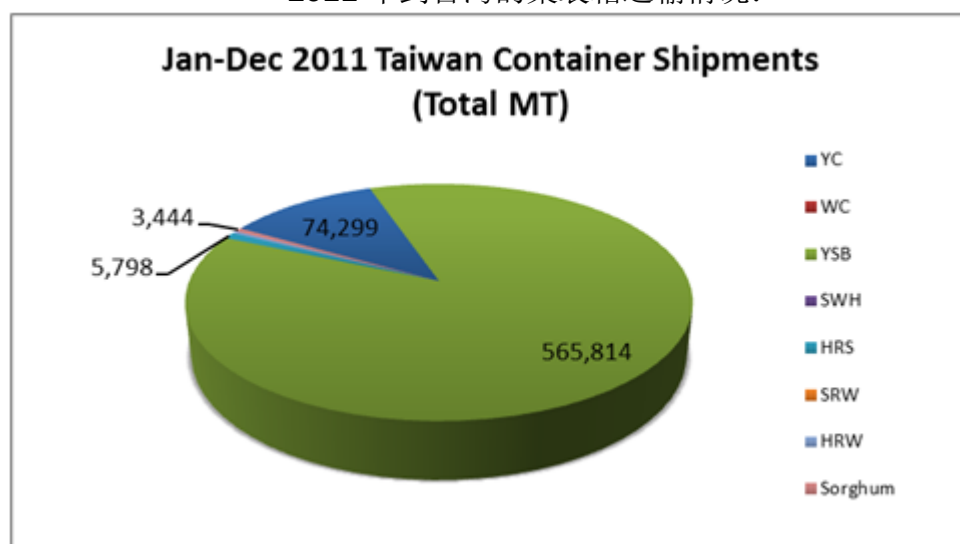
2013 年 2 月 22 日	
四周前	\$7.00-\$7.40
三周前	\$7.00-\$7.05
两周前	\$7.15-\$7.35
一周前	\$7.30-\$7.40

本周	\$7.40-\$7.45
----	---------------

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 2 月 22 日	太平洋 西北口 岸	墨西哥湾	增加/蒲耳	增加/吨	优势
2 号玉米	1.31	0.64	0.67	\$26.38	墨西哥湾
大豆	1.64	0.87	0.77	\$28.29	墨西哥湾
远洋运费	\$23.00	\$43.50	0.56-0.60	(\$20.50)	3 月

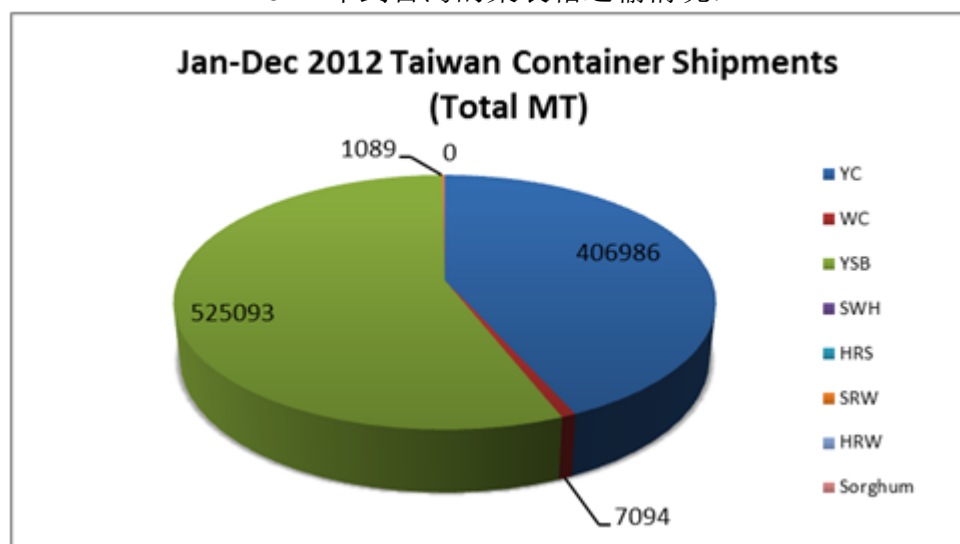
以下图表是 2011 年和 2012 年，以及 2013 年到目前为止到台湾的集装箱运输情况：

2011 年到台湾的集装箱运输情况：



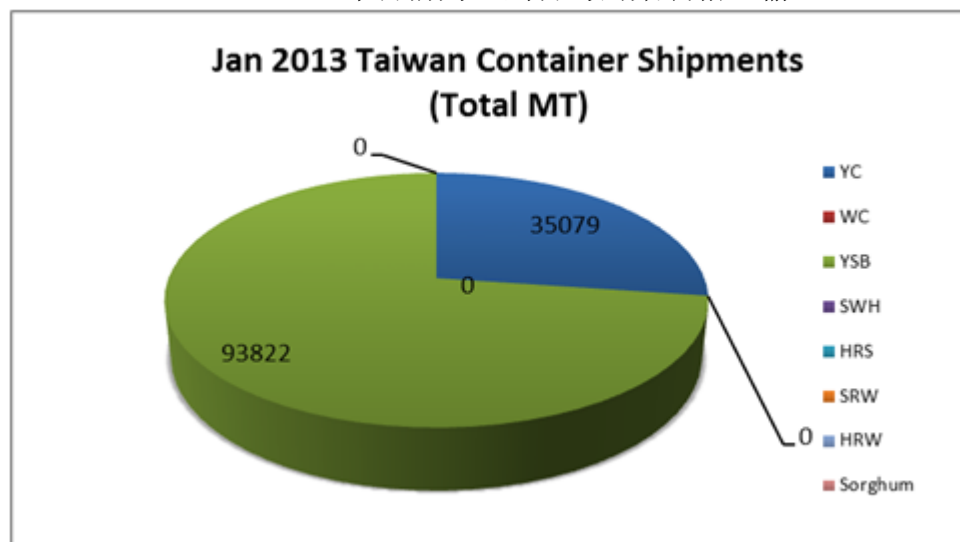
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到台湾的集装箱运输情况：



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到台湾的集装箱运输:



Source: O'Neil Commodity Consulting

银行利率:

利率 (%): 2013 年 2 月 20 日			
	本周	前一周	前一月
美国基准利率	3.25	3.25	3.25
伦敦银行间利率 (6 个月期)	0.46	0.47	0.48
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.76	0.77	0.81

来源: www.bankrate.com

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