



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 4 月 15 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：

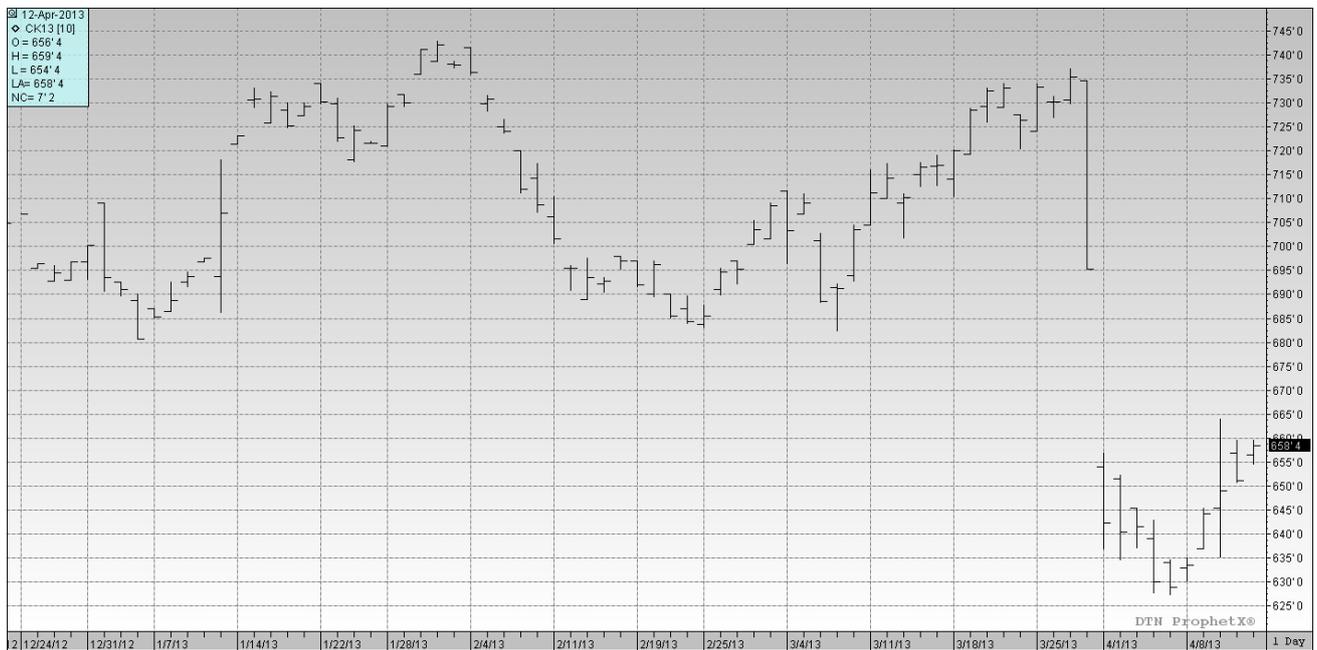
一周回顾：5 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 4 月 8 日	周二 4 月 9 日	周三 4 月 10 日	周四 4 月 11 日	周五 4 月 12 日
涨跌	0.0450	0.1075	0.0475	0.0225	0.0725
收盘价	6.3350	6.4425	6.490	6.5125	6.5850
市场的影响因素	陈玉米合约收盘时微涨但新玉米合约收盘时微跌，市场都在等待美国农业部周三发布的报告。	近期货 5 月份合约有潜力上涨，但在美国农业部的报告发布前似乎没有多少人愿意卖货。	近期货 5 月份合约价格振幅较大且起伏不定，没有人确定如何解读美国农业部的报告。	价格的暂时上涨幅度很小，市场还是不能确定陈玉米的价格走向。	市场的注意力似乎从美国农业部的报告转向强劲的基差，但将会转向气候。

展望：美国农业部本周发布了四月份的“世界农业供需报告”。市场参与者似乎不能完全确定如何来解读这些数据。世界农业展望委员会（WAOB）估计当前市场年度美国玉米的年末库存为 7.57 亿蒲式耳，这低于市场的平均预测 8.12 亿蒲式耳，但仍大于全球的饲料谷物供应。玉米期货价格在该报告发布前连续几天上涨。在该报告发布后，价格的振幅变化加大，但近期货 5 月份合约的价格仅有一点温和上涨。由于市场似乎不能确认如何来解读这些数据，本周剩余时间期货价格几乎没有什么变化。随着对这些数据的进一步分析，5 月份合约价格重回 7 美元/蒲式耳的机率不大。世界农业供需报告大体可以总结为：

- 由于增加的玉米供应大过高粱、大麦和燕麦所减少的总和，美国农业部调高了 2012/2013 年度粗粮的年末总库存。

- 美国国内的玉米消耗减少 1 亿蒲式耳。世界农业展望委员会（WAOB）的分析师没有将美国的饲料消耗量调低到 3 月 28 日库存报告所暗示的水平，但仍将国内饲料的消耗调低了 1.5 亿蒲式耳。这个减少量部分被用于燃料乙醇生产的玉米用量增加 5 千万蒲式耳所抵消。当然，三分之一的那个用量将以 DDGS 的形式回到饲料市场。
- 由于市场竞争加剧，美国玉米的出口又减少了 2500 万蒲式耳。由于这个原因美国玉米的年末库存增加了 1.25 亿蒲式耳，从 6.32 亿蒲式耳增加到 7.57 亿蒲式耳。考虑到全球的粗粮供应，这个数字仍比较紧张，没有什么威胁。注意：阿根廷和巴西正在收获玉米，阿根廷似乎决定将玉米价格调低到低于美国玉米。阿根廷正在吸引中国买家的注意，后者正在被其国内的需求问题所困扰。
- 全球粗粮供应增加了 110 万吨，世界玉米的产量增加比中国高粱和阿尔及利亚大麦的减产要大。
- 由于美国、中国、埃及、墨西哥和塞尔维亚的原因，2012/13 年度全球用于饲料的玉米用量有所减少。减少的 530 万吨部分被欧盟增加的 150 万吨用量所抵消。
- 美国玉米的价格上限从 7.45 美元/蒲式耳下降到 7.15 美元/蒲式耳，高粱从 7.40 美元/蒲式耳下降到 6.55 美元/蒲式耳，大麦从 6.55 美元/蒲式耳下降到 6.50 美元/蒲式耳。因为这个价格预期水平仍处于历史高位，决不会使美国种植者伤心。这个数据暗示如果生产季节正常，这个夏天将有充足的粗粮供应来满足所有的市场需求，不会有过分的紧张。

芝加哥 5 月份期货：



Source: Prophet X

当前期货价格：

期货价格表现: 2013 年 4 月 12 日			
商品	4 月 12 日	4 月 5 日	净变化
玉米			
5 月	658.50	629.00	29.50
7 月	641.25	617.75	23.50
9 月	577.00	552.00	25.00

大豆			
5月	1413.00	1361.75	51.25
7月	1379.25	1343.75	35.50
8月	1339.25	1317.25	22.00
豆粕			
5月	400.20	391.80	8.40
豆油			
5月	49.23	48.83	0.40
芝加哥小麦			
5月	714.75	699.00	15.75
7月	719.50	704.25	15.25
9月	725.25	712.25	13.00
堪萨斯城小麦			
5月	753.00	726.00	27.00
7月	759.25	732.75	26.50
9月	770.50	745.00	25.50
明尼阿波利斯小麦			
5月	807.75	787.50	20.25
7月	798.75	786.50	12.25
9月	795.75	787.00	8.75

*价格单位：美分(5,000蒲式耳)

美国天气和作物播种进展：

美国作物种植进展：根据美国农业部，玉米、高粱和大麦的播种正在进行中，但还没有播种进展的具体数据。

美国干旱监测天气预报：未来四天（4月12-15日）美国东部大部分地区都有降雨，五大湖南部地区的降雨最多（大于2英寸）。太平洋西北沿岸、落基山南部地区有小到中雨。美国西南部和中西部高原的大部分地区比较干燥。美国北部的三分之一地区气温都低于正常水平，特别是北部平原和中北部地区，而美国西南和东南地区的气温高于正常水平。

接下来的五天（4月16-20日）美国东半部和中北部地区降雨的可能高于正常水平，美国的西部、西南和佛罗里达的南部气候比正常干燥。气温与之前四天持平，美国中北部低于正常水平，加利福尼亚、墨西哥湾的东部和大西洋地区的南部高于正常水平。请点击以下链接浏览当前美国和国际的气候预报和对未来的展望：：[Weather and Crop Bulletin](#)。

美国出口统计：

出口销售和出口：2013年4月4日					
商品	总销量 (吨)	出口 (吨)	年度已出口 (千吨)	年度预定销量 (千吨)	年度预定销量变化 (%)
小麦	371,500	772,200	21,199.5	25,696.6	-2%
玉米	238,100	279,800	11,494.1	15,705.5	-55%
高粱	3,100	1,400	975.0	1,337.9	117%
大麦	0	0	131.2	133	57%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量为 18.52 万吨，较前一周降低 48%，较前四周的平均值降低 28%。报告增加的地区有墨西哥（8.2 万吨，包括转自不明目的地的 3.4 万吨）、日本（3.72 万吨）、台湾（3.36 万吨）、哥伦比亚（2.45 万吨）、洪都拉斯（1.51 万吨）和加拿大（1.29 万吨），但其增加量部分被不明目的地（1.93 万吨）和巴拿马（3300 吨）的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 29.08 万吨，销往不明目的地（23.3 万吨）、中国（5.5 万吨）和尼加拉瓜（2800 吨）。本周出口 27.98 万吨，较前一周降低 51%，较前四周的平均值降低 37%。主要的出口目的地为日本（11.13 万吨）、墨西哥（9.0 万吨）、中国（5.41 万吨）、巴拿马（1.43 万吨）和台湾（6700 吨）。非强制性原始销售：2012/13 年度新增加非强制性原始销售总计为 6.3 万吨，全部销往韩国；未执行非强制性原始销售总计为 26 万吨，全部销往韩国。2013/14 年度新增加的非强制性原始销售总计为 7 万吨，销往墨西哥；未执行非强制性原始销售总计为 10 万吨，全部销往墨西哥。

大麦：本周没有出口销售和出口的报告。

高粱：本周 2012/13 年度的净销量为 3000 吨，目的地不明。出口 1400 吨到墨西哥。

美国出口检验: 2013 年 4 月 4 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	256,499	501,644	11,246,191	24,907,332	45%
高粱	3,226	4,598	1,317,245	1,002,831	131%
大豆	415,071	455,514	33,362,325	28,361,276	118%
小麦	739,214	713,032	22,322,209	23,021,497	97%
大麦	0	1,067	135,531	138,165	98%

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 4 月 4 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	6,618	66%	0	0%	0	0%
西北太平洋口岸	2,136	21%	0	0%	0	0%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	0	0%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	1,344	13%	0	0%	127	100%
总计(千蒲式耳)	10,098	100%	0	0%	127	100%
总计 (吨)	256,499		0		3,226	
高粱按国别运输 (吨)					3,226	到墨西哥
高粱总计 (吨)					3,226	

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

离岸价：

黄玉米 (美元/吨, 离岸价)				
黄玉米离岸价 水分最多 15%	墨西哥湾		西北太平洋口岸	
	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)
4 月下半月	+72 K	\$287.58	-	-

5月	+71 K	\$287.19	+1.25 K	\$308.45
6月	+71 N	\$280.40	+1.25 N	\$301.66
7月	+66 N	\$278.43	+1.30 N	\$303.62

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
4月	+90 K	\$294.67	+90 K	\$294.67
5月	+90 K	\$294.67	+90 K	\$294.67

饲料大麦 (美元/吨, 离岸价)			
	4月	5月	6月
西北太平洋口岸离岸价	\$270	\$270	\$270

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	4月	5月	6月
新奥尔良	\$225	\$225	\$225
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	4月	5月	6月
新奥尔良	\$605	\$605	\$605
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013年4月12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%	4月	5月	6月
美国新奥尔良驳船到岸价	288	288	288
美国墨西哥湾离岸价	289	289	289
铁路到达美国西北太平洋港口	319	318	318
铁路到达美国加州港口	322	321	321
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	323	323	323
40尺集装箱南韩的到岸价(釜山港)	358	358	365
40尺集装箱台湾到岸价(高雄港)	352	352	355
40尺集装箱菲律宾到岸价(马尼拉)	370	370	371
40尺集装箱印尼到岸价(雅加达)	365	365	367
40尺集装箱马来西亚到岸价(巴生港)	369	369	375
40尺集装箱越南到岸价(胡志明市)	368	368	377
40尺集装箱日本到岸价(横滨港)	366	366	375
40尺集装箱泰国到岸价(LCMB)	367	367	371
40尺集装箱中国上海港口到岸价	354	354	360
美国堪萨斯城铁路货场	293	292	292

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：玉米价格暴跌后在 DDGS 市场出现了一阵抢购，其后果是库存报告增加。很多买家仍在期望到秋天价格会持续走低，而经销商所应付的期货合约本周还有点反弹。由于这个原因，市场似乎更多地“踢皮球”。

因为当前燃料乙醇趋好的盈利能力，多数经销商都持谨慎乐观态度。然而，经销商都有比较实际的预期，在收获季节前的这个季度形势可能很严峻。相对于过度乐观，市场也有一些犹豫，上个季度市场普遍相信早期的播种进度和创记录的播种面积将顺利过渡到新作物的收获，但这些希望被突然的干旱所打扰。

当前的 DDGS 价格在玉米价格的 90%-94% 间浮动。买卖双方保持对话是值得的，因为陈玉米合约的价格反弹还不是很确定（参阅展望专栏）。

如果燃料乙醇的盈利能力持续改善和 DDGS 的供应增加买家可能得到更低一点的价格。国外的买家应该注意到最近集装箱市场的变化，这导致集装箱供应比较紧张。这个情况在周末可能有所改善，但集装箱的问题可能长期化。外国的买家还应留意本周的降雨，可能由于邻近洪水季节而使得装卸变得困难。这建议您与经销商保持密切联系。

燃料乙醇评点：在 4 月 5 日这一周燃料乙醇的产量显著增加到 85.4 万桶/天。与前一周的产量 80.7 万桶/天相比有 5.8% 的增加。同时，燃料乙醇的进口从前一周的 4.9 万桶/天降低到零。这个后果是燃料乙醇的库存仅有一点点增加，从 1750 万桶增加到 1780 万桶，与去年同期的库存 2180 万桶相比有大约 18% 的降低。

美国玉米种植带的玉米价格和工业副产品的价值之间的价差在 2013 年 4 月 12 日结束的这一周继续得到改善：

- 伊利诺伊的价差增加到 2.75 美元/蒲式耳（较前一周的 2.35 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.55 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.50 美元/蒲式耳（较前一周的 2.41 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.56 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差增加到 2.57 美元/蒲式耳（较前一周的 2.39 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.54 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 2.73 美元/蒲式耳（较前一周的 2.52 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.63 美元/蒲式耳）

当然，任何事情都不会一直上涨和天天阳光普照。再生能源标准改革法案已经在国会讨论，这可能对燃料乙醇厂产生负面影响。您需要注意各方面的发展直到很多因素都比较明朗。

各国新闻：

中国：路透社报道冷过正常的春天天气可能影响中国的玉米种植带。中国东北地区的降雪可能延迟该地区的玉米播种，特别是黑龙江省（中国最大的玉米生产省份）今年可能有 467 万公顷不能播种。分析师估计中国今年可能进口创历史记录的玉米以抵消大多由于糟糕天气所造成的减产，这可能对已经趋紧的全球粮食供应产生巨大影响。

欧盟：据路透社报道，由于欧盟地区持续的坏天气已经推迟了大麦的播种，这可能对啤酒和威士忌的生产造成巨大影响。大麦的播种一般在三月上旬开始，但由于持续的冷天气影响了大部分大麦产区的播种。一些交易者认为大麦农民可能会转而播种玉米，这样可以种得晚一些。法国农业部暗示 2013 年该国的农民可能播种 48.4 万公顷的大麦，与 2012 年的总播种面积相比下降 29.7%。德国也将看到大面积的减少，该国的大麦预期种植面积下降 34%到 38 万公顷。英国与 2012 年的总播种面积相比也有大约 30%的下降。欧盟每年大约生产 2000-2500 万吨的大麦。

墨西哥：据路透社报道，墨西哥农业部宣布该国今年预计生产 2245 万吨的玉米。这与去年的总产量 2135 万吨相比有所增加。

乌克兰：据路透社报道，由于持续的降雪影响了该国大部分地区的作物播种，乌克兰农业咨询处已经调低了该国的粮食产量 1.5%到 5240 万吨。大麦产量下降 6.6%到 775 万吨，小麦的产量下降 4%到 2023 万吨。相反，玉米产量从 2120 万吨增加到 2180 万吨。

英国：据《燃料生产者杂志》报道，该国的能源和天气变化部已经发布了英国能源消耗和价格的最新统计数据，表明 2012 年燃料乙醇大约占所消耗全部生物燃料的 55%。英国 2012 年燃料乙醇的消耗量第一次超过生物柴油，2012 年液体生物燃料的总消耗为 14.1 亿升，比 2011 年的总消耗量 15.8 亿升下降了 11%。2012 年第四季度燃料乙醇消耗量甚至占到总生物燃料消耗量的 64%达到历史最高 2.03 亿升。2012 年燃料乙醇的总消耗量达到创记录的 7.74 亿升，而 2011 年的总消耗量为 6.52 亿升。燃料乙醇占到英国汽油供应的 4.1%。

另外，彭博社报道英国 2 月份的大麦出口总计为 22576 吨，进口 23560 吨。

远洋运输市场：

散装海运费 — 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	\$47.50	未变	大型灵便船\$48.0/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$25.00	未变	大型灵便船\$26.0/MT
5.5 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$45.00	未变	中国南方或北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$23.50	未变	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$21.00	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	\$18.50	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	\$24.00	未变	哥伦比亚西海岸\$30.0 从阿根廷到哥伦比亚西海岸 \$41.00
	\$34.50	未变	
3.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$29.00	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.5-3.0 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$37.00	未变	日卸货 8,000 吨
	\$39.00	未变	日卸货 3,000 吨
2.5 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$38.00	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	\$27.50	未变	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及 \$28.50
	\$36.00	未变	
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$21.00	未变	大型灵便船 +\$2.50 或更多

5.5-6.0 万吨,巴西桑托斯到中国 巴拉那瓜	\$41.00	未变	5.4-5.9 万吨 超大型灵便船 -巴拿马型 6.0-6.6 万吨超巴拿马型
	\$40.50	未变	
	\$41.00	未变	
5.5-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港	\$45.00	未变	—

来源: O'Neil Commodity Consulting

*本表所有数字都基于前一晚的收盘价

远洋运费评点:

运输和出口报告 (O'Neil商品咨询公司): 本周世界远洋运费市场巴拿马型船和大型灵便船有一点反弹,大多数没有什么变化。如上周提及的,巴西港口等候的船舶还在那里,但情况没有恶化,应该慢慢会有所改善。好望角型船舶市场的情况有一些改善,但与船东的期望并没有什么实质的接近。我希望我可以提供更多的信息,但本周世界运费市场实在没有什么好说的。

美国太平洋西北口岸的劳资谈判还没有什么变化的报道。请留意最新的报道-我这个周末会到那里去一趟,将更新最新的情况。

Baltic Panamax Dry-Bulk Indices				
2013年4月11日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	16,406	16,394	12	0.1%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	9,324	9,444	-120	-1.3%

Source: 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:

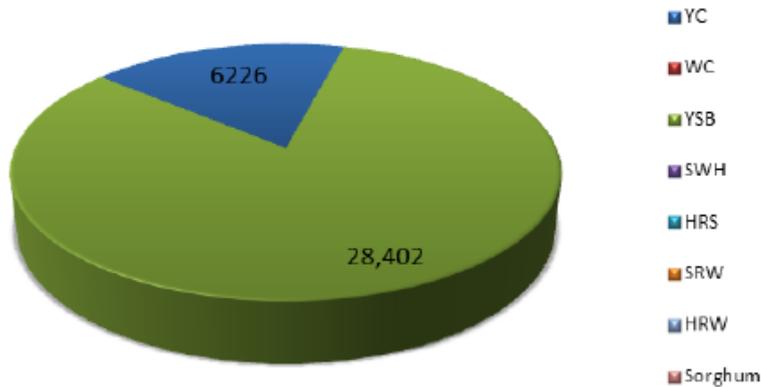
2013年4月11日	
四周前	\$7.20-\$7.35
三周前	\$7.25-\$7.30
两周前	\$7.10-\$7.25
一周前	\$6.90-\$7.00
本周	\$7.20-\$7.35

美国-亚洲市场延伸					
2013年4月11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	1.23	0.56	0.67	\$26.38	墨西哥湾
大豆	1.60	1.30	0.30	\$11.02	太平洋西北口岸
远洋运费	\$23.50	\$45.00	0.55-0.58	(\$21.50)	4月

以下图表是2011年和2012年,以及2013年到目前为止到菲律宾的集装箱运输情况:

2011年到菲律宾的集装箱运输情况:

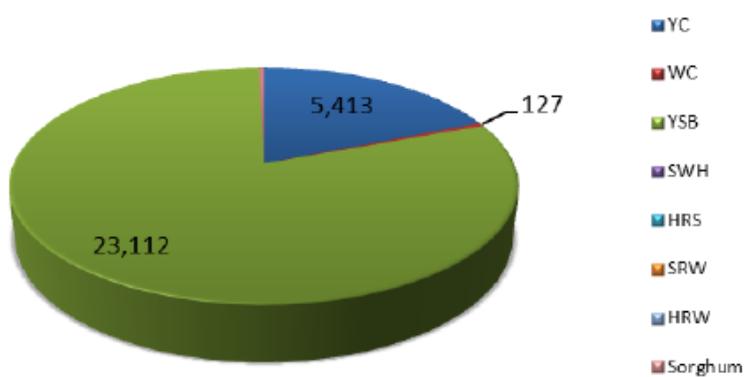
Jan-Dec. 2011 Philippines Container Shipments (Total MT)



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到菲律宾的集装箱运输情况:

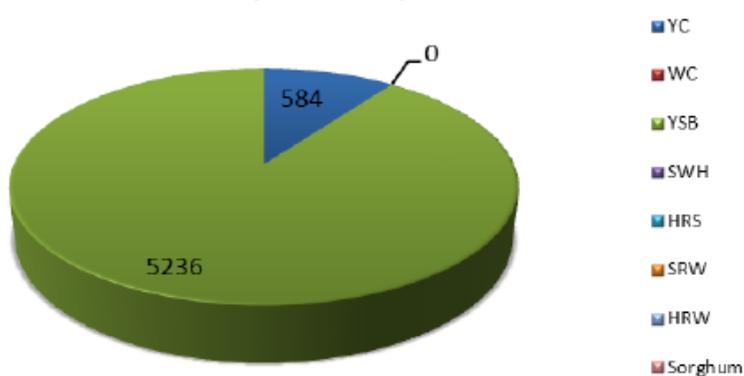
Jan-Nov 2012 Philippines Container Shipments (Total MT)



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到菲律宾的集装箱运输情况:

Jan-Mar 2013 Philippines Container Shipments (Total MT)



Source: O'Neil Commodity Consulting

饲料谷物的国际运费价目 估计现价 (美元/吨)							
商品	原产地	日本	韩国	哥伦比亚	摩洛哥	埃及	沙特
黄玉米	阿根廷	\$53	\$49	\$34	\$35	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$46	\$30	\$30	\$43/45	-
白玉米	阿根廷	\$53	\$49	\$34	\$35	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$46	\$30	\$30	\$43/45	-
大麦	阿根廷	\$53	\$49	\$34	\$35	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$46	\$30	\$30	\$43/45	-
高粱	阿根廷	\$53	\$49	\$34	\$35	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$46	\$30	\$30	\$43/45	-

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 4 月 10 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)	0.44	0.45	0.45
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.72	0.73	0.73

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