



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 5 月 13 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：7 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 5 月 6 日	周二 5 月 7 日	周三 5 月 8 日	周四 5 月 9 日	周五 5 月 10 日
涨跌	-0.2475	0.0350	-0.0700	0.1575	-0.1250
收盘价	6.3650	6.4000	6.3300	6.4875	6.3625
市场的影响因素	预报天气状况转好，加上技术指标较弱，导致 7 月份玉米合约遭到市场的抛售。	强势的现金基差抵消了天气预报所带来的影响，农民仍然比较惜售。	由于对美国农业部周五所发表的报告持消极态度，玉米合约价格不愿走高。	部分玉米种植带的小雨可能导致对播种延迟的担忧，玉米出口销售也比较弱。	预估 2013/14 年度的年末库存高于预期，导致玉米合约又出现一波抛售。

展望：在今天的“世界农业供需报告”中美国农业部发表了对 2013/14 年度农作物的初步估计。考虑到玉米晚播所带来的影响，2013/14 年度美国玉米的平均产量估计为 158 蒲式耳/英亩，这比较合理。这比二月份举行的市场前景研讨会上的估计值低 5.6 蒲式耳/英亩。美国玉米的种植面积仍然估计为 9730 万英亩，这最初在 3 月份的种植意愿报告中已经报道过。美国农业部将在 6 月 28 日的种植面积报告中会修正这个数字。

由于产量的增加高于需求的增加，马上要来临的 2013/14 年度年末库存可能重新回到 20 亿蒲式耳。全球玉米库存有望增加 2900 万吨。这个结果可使美国农场的玉米价格下跌到 4.30-5.10 美元/蒲式耳（本年度的价格为 6.70-7.10 美元/蒲式耳）。

2013/14 年度全球粗粮供应可望达到创记录的 14.076 亿吨。欧盟、前苏联、中国、以及巴西和阿根廷的饲料作物的产量都有望增产。这两个南美的国家以及前苏联地区都会给美国饲

料作物的出口带来最大的竞争。2013/14 年度美国玉米的出口预计增加到 13 亿蒲式耳，相对于本年度来说有一个反弹，但仍低于历史平均水平。不过，美国国内玉米的饲料消耗可能增加 20% 达到 53.25 亿蒲式耳。当把饲料消耗的数据和增加的燃料乙醇的消耗量总加起来看，总的国内消耗量可能增加 12%。当然，这些预测都是基于农民能把玉米种到地里和天气状况比较正常的情况。最近的天气情况越来越有利于玉米的播种，但从现在起到玉米授粉还有很长的一段时间，距离收获的时间更长。

芝加哥 5 月份玉米期货：



Source: Prophet X

当前的市场价格：：

期货价格表现：2013 年 5 月 10 日			
商品	5 月 10 日	5 月 3 日	净变化
玉米			
5 月	687.75	699.50	-11.75
7 月	636.25	661.25	-25.00
9 月	554.50	579.25	-24.75
大豆			
5 月	1488.25	1455.00	33.25
7 月	1399.00	1387.25	11.75
8 月	1330.00	1335.25	-5.25
豆粕			
5 月	444.30	417.80	26.50
豆油			
5 月	49.17	49.16	0.01
芝加哥小麦			
5 月	696.75	711.25	-14.50
7 月	704.25	721.00	-16.75
9 月	712.50	730.50	-18.00
堪萨斯城小麦			
5 月	771.50	790.00	-18.50
7 月	758.75	778.00	-19.25

9 月	767.00	788.75	-21.75
明尼阿波利斯小麦			
5 月	857.75	858.50	-0.75
7 月	808.75	819.00	-10.25
9 月	804.75	819.25	-14.50

*价格单位：美分(5,000 蒲式耳)

美国天气和作物进展：

美国谷物播种进展				
商品	2013 年 5 月 13 日	前一周	去年	过去五年平均值
玉米	12%	5%	69%	47%
高粱	28%	27%	34%	31%
大麦	44%	30%	78%	49%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：未来三天（5 月 11-13 日）美国东半部的大部分地区天气都比较湿润，最大的降雨可能发生在科罗拉多州、德克萨斯中部向东到佛罗里达的狭长地带、以及堪萨斯东部沿东北方向到新英格兰地区，后者的降雨可能超过两英寸。美国西部、西南地区、中部平原的北部、以及五大湖地区的北部很少或没有降雨。远西部、大盆地和落基山的北部地区气温高于正常，而美国东半部和落基山的南部地区气温低于正常。

此后的五天（5 月 14-18 日）高原南部（新墨西哥州和德克萨斯的西部）和美国东北四分之一地区可能有降雨。最可能有降雨的地区包括东南地区、内华达的东部到内布拉斯加的西部。其它地区降雨的可能趋于中性。美国西半部气温最有可能高于正常水平，特别是西南部，而美国东南四分之一地区气温有很大可能接近平均水平。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 5 月 2 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	270,200	559,700	23,839.9	26,767.8	-3%
玉米	196,700	192,100	12,713.6	16,865.6	-55%
高粱	1,700	500	1,012.7	1,478.6	100%
大麦	300	0	131.4	134	57%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的玉米净销量为 11.58 万吨，较前一周降低 65%，较前四周平均水平降低 62%。报告增加的地区有日本（8.99 万吨，包括转自不明目的地的 3.1 万吨）、委内瑞拉（7.3 万吨，包括转自不明目的地的 2.75 万吨）、墨西哥（2.29 万吨）、哥斯达黎加（9100 吨，包括转自不明目的地的 7800 吨）、加拿大（3800 吨）和洪都拉斯（2500）。但其增加量部分被哥伦比亚（6.0 万吨）和不明目的地（2.64 万吨）的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 16.99 万吨，销往中国（7.5 万吨）、沙特阿拉伯（6.2 万吨）、日本（2.47 万吨）和牙买加（8300 吨）。本周出口 19.2 万吨，较前一周降低 52%，较前四周的平均水平降低 41%。主要的目的地为墨西哥（8.32 万吨）、日本（5.41 万吨）、委内瑞拉（3.0 万

吨)、哥斯达黎加(9100 吨)和台湾(7700 吨)。非强制性原始销售: 2012/13 年度未执行非强制性原始销售总计为 26.4 万吨, 全部销往韩国。2013/14 年度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: 报告销往台湾 300 吨。本周没有出口的报告。

高粱: 本周 2012/13 年度的净销量为 1700 吨, 销往不明目的地。本周 2013/14 年度的净销量为 1.2 万吨, 销往不明目的地。本周出口 500 吨到墨西哥。

美国出口检验: 2013 年 5 月 2 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	165,259	295,845	12,412,300	28,196,710	44%
高粱	4,852	14,098	1,375,744	1,050,687	131%
大豆	174,781	243,746	34,086,407	30,010,022	114%
小麦	452,847	839,804	25,012,320	25,695,769	97%
大麦	523	0	138,448	138,426	100%

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 5 月 2 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	4,639	71%	0	0%	0	0%
西北太平洋口岸	7	<1%	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	1,859	29%	1	100%	191	100%
总计(千蒲式耳))	6,505	100%	1	100%	191	100%
总计 (吨)	165,234		25		4,852	
白玉米按国别运输 (吨)			25	到韩国		
白玉米总计 (吨)			25			
高粱按国别运输 (吨)					4,852	到墨西哥
高粱总计 (吨)					4,852	

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)
5 月下半月	+1.04 K	\$311.69	+1.50 K	\$329.80
6 月上半月	+.96 N	\$288.37	+1.40 N	\$305.69
6 月下半月	+.87 N	\$284.83	+1.40 N	\$305.69
7 月	+.80 N	\$282.07	+1.30 N	\$301.75
8 月	+1.32 U	\$302.54	+1.75 N	\$319.47

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
5 月	+90 K	\$306.18	+90 K	\$306.18
6 月	+90 N	\$286.01	-	-
7 月上半月	-	-	-	-
7 月下半月	-	-	+1.00 Z	\$247.82

饲料大麦 (美元/吨，离岸价)			
	6 月	7 月	8 月
西北太平洋口岸离岸价	\$273	\$273	\$273

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨，离岸价)			
	6 月	7 月	8 月
新奥尔良	\$215	\$215	\$215
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨，离岸价)			
散装, 60%蛋白	6 月	7 月	8 月
新奥尔良	\$590	\$590	\$590
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 5 月 10 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%	5 月	6 月	7 月
美国新奥尔良驳船到岸价	278	278	275
美国墨西哥湾离岸价	285	285	283
铁路到达美国西北太平洋港口	303	303	301
铁路到达美国加州港口	306	306	304
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	305	303	303
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	360	355	355
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	340	335	335
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	360	355	355
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	360	355	355
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	362	357	357
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	367	372	372
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	365	360	360
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	360	355	355
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	345	340	340
美国堪萨斯城铁路货场	288	287	285

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：经销商报告本周似乎没有什么像样的交易量。这个情况可能是由于市场参与者在等待美国农业部“世界农业供需报告”对 2013/14 年度的初步预测。事实是下个年度燃料乙醇的产量预计增加 5.4%，这也暗示 DDGS 的产量也将增加相同的比例。另外，美国在下个年度的年末玉米库存将大为增加，这可能使得农场的玉米价格下跌 2 美元/蒲式耳。正如在前面所提到的，具体的产量还有很长的时间才能揭晓。

同时，DDGS 的买家仍然有购买的需求。国内目前玉米和大豆的高价似乎使日粮中使用更多的 DDGS。然而，墨西哥买家的需求可能很快会增加，他们的需求一般在春夏两季会升高。便宜的价格可能导致他们的购买步伐加快。

燃料乙醇的评点：美国农业部对当下 2012/13 年度用于燃料乙醇生产的玉米用量的估计增加了 5000 万蒲式耳，从 45.5 亿蒲式耳增加到了 46 亿蒲式耳。用于燃料乙醇生产的玉米用量在 2013/14 年度将再次增加，达到 48.5 亿蒲式耳，按年度比较增加了 2.5 亿蒲式耳。不过，2013/14 年度年末的玉米库存可望重新返回到 20 亿蒲式耳以上，这对于燃料乙醇的生产厂而言是个好消息，因为下个年度玉米的农场平均价格预计在 4.30-5.10 美元/蒲式耳。

可能由于出口的增加，或燃料乙醇相对于汽油的价格优势，导致美国东海岸地区燃料乙醇的供应比较紧张。据彭博社报道，由于纽约港燃料乙醇的库存下降到创纪录的低量，燃料乙醇与汽油的价差缩小了 7.3 美分/加仑，现在的价差是 27.04 美分/加仑。这个事实似乎在支持出口形势比较良好的说法，因为国内的汽油没有短缺。

美国燃料乙醇的生产厂明显在控制其生产量，上周产量下降到 84.3 万桶/天。这与之前一周的平均产量 85.7 万桶/天相比有所下降。过去四周的平均产量为 84.6 万桶/天。与去年同期的产量 88.5 万桶/天相比下降了 4%。产量受到控制，需求又比较好，导致美国燃料乙醇的库存继续在下降，从 1700 万桶降低到 1680 万桶。这与一年以前的库存水平 2140 万桶相比，实际下降了 21.2%。上周没有燃料乙醇的进口，目前美国燃料乙醇的消耗完全依靠国内的生产。这些市场条件使得玉米价格和工业产品的价差出现了一个反弹：

- 伊利诺伊斯的价差增加到 2.62 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 1.68 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.34 美元/蒲式耳（较前一周的 2.02 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.75 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 2.38 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.65 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 2.43 美元/蒲式耳（较前一周的 2.19 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.60 美元/蒲式耳）

各国新闻：

巴西：据路透社报道，巴西第二季玉米长势良好，产量超过去年的3900万吨。这也是该国第二个连年丰产纪录。分析师认为上个月充足的雨水使得玉米的产量与去年持平或高于去年。他们估计产量可以达到4060万吨。一家当地的咨询机构甚至更为乐观，估计产量可望达到4155万吨。

中国：中国出现的H7N9禽流感导致对玉米的需求出现下降，农民手里还有大量没有出售的饲料谷物。然而，中国政府在其东北地区储备的玉米量超过预期，导致其国内的谷物价格有点虚高。该国现在将储备项目延期到本月末结束，让农民有更多的时间来出售其手里的余粮。一些分析师认为大量的储备可能使得中粮公司的进口量减少，但商业公司的进口量会增加。同时，该国东北地区的气温低于正常而且雨水很多，可能使得玉米的播种推迟最多10天。

肯尼亚：据WPI消息，今年肯尼亚的玉米产量为290万吨，而去年为320万吨。由于这个原因，该国玉米的进口将增加70%达到65万吨。黑海地区的国家将是肯尼亚进口玉米的主要供应国，而白玉米将来自非洲国家。

韩国：据路透社报道，本周早些时候欧洲的贸易商报告韩国饲料协会购买了6.9万吨的玉米，可能来自南美，其中一个装货港口的成本加运费价格为277.80美元/吨。贸易商自此还报告两家韩国饲料厂购买了合计13.8万吨预计9月到港的玉米。饲料领导委员会还与Toepfer签订了6.8万吨非强制执行的玉米购买合同，成本加运费的价格244.49美元/吨，而且该饲料厂团体还从CJ国际公司购买了7万吨的玉米，可能来自南美，成本加运费的价格为278.99美元/吨。

南非：据WPI消息，国际饲料协会预计今年南非玉米产量将减少。该协会将其之前的预测值1300吨下调到1210万吨，这与去年的产量1200万吨基本相同。由于如此，出口可能会减少，从250万吨减少到200万吨。

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	\$45.00	未变	大型灵便船\$46.00/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$24.00	未变	大型灵便船\$25.0/MT
5.5 万吨,美国墨西哥湾到中国 美国西北太平洋口岸到中国	\$43.00 \$23.00	未变	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$19.00	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	\$17.50	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	\$22.50 \$31.00	升 \$0.50 未变	哥伦比亚西海岸\$29. 50 阿根廷到哥伦比亚西海岸\$39.00
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亚	\$36.00 \$38.00	未变 未变	日卸货 8,000 吨 日卸货 3,000 吨
2.5 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$37.00	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	\$27.00 \$35.00	未变 未变	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及 \$28.00
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	\$37.50 \$36.00	升 \$0.50 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

5.5-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港	\$41.00	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): 本周实在没有什么令人兴奋的消息。由于太平洋地区铁矿沙和煤炭的运输需求增加,好望角型船只的运费有一点点上涨,这也使得好望角型与巴拿马型的价差有所缩小。巴拿马型、大型灵便船的谷物运费本周基本上没有什么变化。波罗的海干散货船指数有所走低,由于船东不愿意再降价实际运费没有变化。总的来说,由于远洋运力超过货物运输的需求,我们并不认为运输市场会有牛市行情。本周轮船的平均日租金如下: 好望角型 6195 美元、巴拿马型 7943 美元、超灵便型 9091 美元、大灵便型 8122 美元。

美国港口的谷物轮船还是比较少,出口设施的盈利空间没有什么变化。本周在哥伦比亚河流域我们确实看到了工会活动在慢慢增多。在美国太平洋西北口岸有两个谷物出口设施将国际码头和货仓工会 (ILWU) 拒之门外: 一个是华盛顿州温哥华市的联合谷物公司, 另一个是俄勒冈州波特兰市的哥伦比亚谷物公司。太平洋西北口岸的谷物升降仓还是以老样子在运行。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 5 月 10 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	15,238	15,309	-71	-0.5%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	7,544	7,968	-424	-5.3%

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 5 月 10 日	
四周前	\$7.20-\$7.35
三周前	\$7.10-\$7.25
两周前	\$ 6.99-\$7.15
一周前	\$7.15-\$7.25
本周	\$7.20-\$7.95

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 5 月 10 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	1.50	0.95	0.55	\$21.65	墨西哥湾
大豆	2.15	1.55	0.60	\$22.05	墨西哥湾
远洋运费	\$23.00	\$43.00	0.51-0.55	(\$20.00)	5 月

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

2011 年到中国的集装箱运输情况:



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到中国的集装箱运输情况:



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到中国的集装箱运输情况:



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	\$47	\$36	\$34	\$37	\$45
	巴西	-	\$44	-	\$32	\$34	\$35
白玉米	阿根廷	\$53	\$47	\$36	\$34	\$37	\$45
	巴西	-	\$44	-	\$32	\$34	\$35
大麦	阿根廷	\$53	\$47	\$36	\$34	\$37	\$45
	巴西	-	\$44	-	\$32	\$34	\$35
高粱	阿根廷	\$53	\$47	\$36	\$34	\$37	\$45
	巴西	-	\$44	-	\$32	\$34	\$35

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 5 月 8 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)	0.43	0.43	0.44
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.70	0.71	1.05

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