



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 20 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：

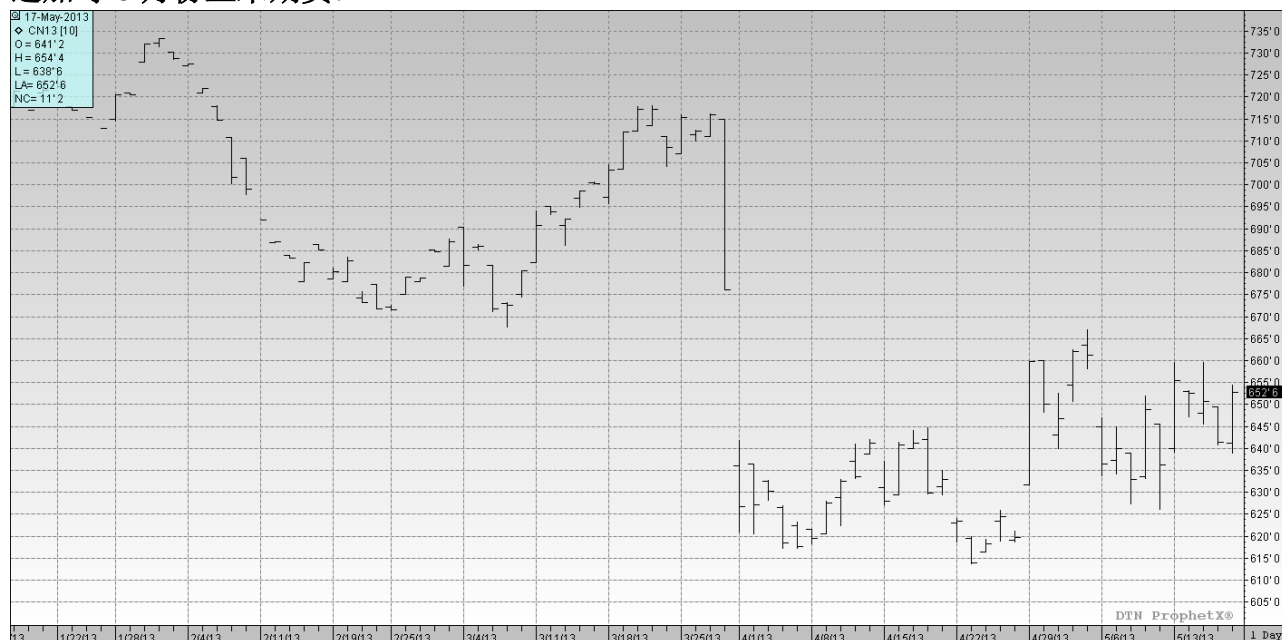
一周回顾：7 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 5 月 13 日	周二 5 月 14 日	周三 5 月 15 日	周四 5 月 16 日	周五 5 月 17 日
涨跌	0.1925	-0.0300	-0.0175	-0.0925	0.1125
收盘价	6.5550	6.5250	6.5075	6.4150	6.5275
市场的影响因素	由于预报天气比较湿润、加上强劲的基差和技术指标翻转，本周开始时有一波上涨。	天气预报变化无常，导致市场的走势也摇摆不定。	强劲的基差与良好的天气预期和南美竞争之间的较量，结果还不明朗。	日渐增多的播种进展超过预期的讨论，开始对当前的价格带来压力。	本周收盘时，强劲的基差似乎在与改善的天气状况和南美竞争之间的较量中占了上风。

展望：市场内有些讨论本周玉米的播种进展比预想要进行得快。由此推想，有些农民在一周内就可以完成播种。如果情况果真如此，美国农场的效率真是很惊人。这些推论的真实性将在下周一美国农业部的播种进展报告中得到验证。如果美国玉米的播种面积已经在 70% 以上，将会打消人们对产量和种植面积减少的担忧。

播种进展加快和南美的低价导致的全球性竞争加剧，似乎将会抵消美国国内现金基差的强劲势头。由于如此，终端用户对于所需玉米的问询感到不安，不是种植者期望更高的价格，就是现货玉米的供应不足。真实的情况可能两者兼有，由于农民惜售，供应比较有限，所以就期望更好的价格。六月将是终端用户愈发感觉不安的一个月份。我们将在燃料乙醇的评点栏目中继续讨论这个问题。

目前市场参与者的注意力主要集中在玉米的播种进展上。在接下来的三周时间，他们的注意力将可能拓宽到全球天气情况和销量上来。这些问题随着生产季节的进行将会得到加强。

芝加哥 6 月份玉米期货：



Source: Prophet X

当前市场价格：

期货价格表现：2013 年 5 月 17 日			
商品	5 月 17 日	5 月 10 日	净变化
玉米			
5 月	652.75	636.25	16.50
7 月	556.00	554.50	1.50
9 月	519.50	529.50	-10.00
大豆			
5 月	1448.50	1399.00	49.50
7 月	1378.50	1330.00	48.50
8 月	1289.50	1254.25	35.25
豆粕			
5 月	425.10	406.80	18.30
豆油			
5 月	49.52	49.23	0.29
芝加哥小麦			
5 月	683.25	704.25	-21.00
7 月	691.00	712.50	-21.50
9 月	707.50	730.00	-22.50
堪萨斯城小麦			
5 月	737.25	758.75	-21.50
7 月	744.25	767.00	-22.75
9 月	761.25	784.50	-23.25
明尼阿波利斯小麦			
5 月	803.75	808.75	-5.00
7 月	795.00	804.75	-9.75
9 月	800.50	812.25	-11.75

*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 12 日	前一周	去年	过去五年平均值
玉米	28%	12%	85%	65%
高粱	43%	28%	29%	36%
大麦	91%	44%	55%	63%

来源: USDA

美国干旱监测天气预报: 5月17-20日, 包括落基山北部地区、大平原的北部和密西西比河的上游地区的一片广阔区域将有较大降雨。总的来说, 除南达科他州的西南部, 从蒙大拿的部分地区、横贯北达科他和明尼苏达、以及内布拉斯加和爱荷华州的交界区域有1.5-3.5英寸的降雨。从堪萨斯、俄克拉荷马以及德克萨斯的东北部向东到大西洋沿海地区的中部和卡罗莱那地区至少有0.5英寸的中雨。从俄克拉荷马的东部、阿肯色州的西部、北卡罗莱那的大部以及佛吉尼亚的东南区域将有1-2英寸的降雨。与此对比的是, 美国西南的四分之一地区, 包括德克萨斯的南部、西部和沿海地区, 没有或很少有雨。其余地区有小雨, 个别地区的降雨可能达到1英寸。

接下来的五天(5月21-25日), 北部大平原、东部各州和佛罗里达北部降雨的可能性大。而中部和南部平原、从落基山中部地区向北到蒙大拿的南部和爱达荷的东南部, 降雨的可能性小。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 9 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	226,900	726,800	24,530.1	26,856.2	-3%
玉米	266,800	298,500	13,012.1	17,085.5	-55%
高粱	12,000	18,400	1,031.0	1,489.7	96%
大麦	100	200	131.7	134.2	57%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2012/13 年度的净销量为 21.9 万吨, 较前一周增加 90%, 较前四周的平均值下降 24%。增加的地区为墨西哥 (13.67 万吨, 包括转自不明目的地的 3.33 万吨但减少了 4000 吨)、日本 (13.29 万吨, 包括转自不明目的地的 8.54 万吨但减少了 2.54 万吨)、委内瑞拉 (1.98 万吨)、加拿大 (1.07 万吨)、萨尔瓦多 (1.02 万吨, 转自危地马拉) 和特立尼达 (7200 吨), 但其增加量部分被不明目的地 (8.6 万吨)、巴拿马 (1.45 万吨) 和危地马拉 (1.12 万吨) 的减少所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 3.86 万吨, 销往墨西哥 (3.11 万吨) 和巴拿马 (7500 吨)。本周出口 29.85 万吨, 较前一周增加了 55%, 但较前四周的平均值下降了 2%。主要的目的地为日本 (13.27 万吨)、墨西哥 (7.99 万吨)、委内瑞拉 (2.25 万吨)、危地马拉 (1.9 万吨) 和洪都拉斯 (1.5 万吨)。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：本周净销量为 100 吨，销往台湾。2013/14 年度的净销量为 100 吨，销往日本。本周出口 200 吨， 台湾和韩国各 100 吨。

高粱：2012/13 年度的净销量为 1.11 万吨，销往不明目的地（6000 吨）、日本（4000 吨，转自不明目的地）、和墨西哥（1100 吨）。出口 1.84 万吨，分别到墨西哥（1.44 万吨）和日本（4000 吨）。

美国出口检验: 2013 年 5 月 9 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	322,466	173,667	12,743,174	28,900,801	44%
高粱	22,505	6,833	1,400,230	1,054,954	133%
大豆	91,201	175,217	34,178,479	30,571,515	112%
小麦	652,803	488,010	25,718,848	26,461,300	97%
大麦	2,090	523	140,538	138,688	101%

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 9 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	10,203	81%	144	100%	720	81%
西北太平洋口岸	2	<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	2,346	19%	0	0%	166	19%
总计(千蒲式耳))	12,551	100%	144	100%	886	100%
总计 (吨)	318,808		3,658		22,505	
白玉米按国别运输 (吨)			3,658	到爱尔兰		
白玉米总计 (吨)			3,658			
高粱按国别运输 (吨)					18,517	到墨西哥
					3,988	到日本
高粱总计 (吨)					22,505	

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)
6 月上半月	+1.06 N	\$298.70	+1.50 N	\$316.03
6 月下半月	+1.01 N	\$296.74	+1.50 N	\$316.03
7 月上半月	+.86 N	\$290.83	+1.45 N	\$314.06
7 月下半月	+.66 N	\$282.96	+1.45 N	\$314.06
8 月	+1.32 U	\$270.85	+1.95 U	\$295.65

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
6 月	+90 N	\$292.40	-	-
7 月下半月	-	-	+1.00 Z	\$243.88
8 月	-	-	+1.00 Z	\$243.88

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	\$280	\$280	\$280

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	\$220	\$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	\$586	\$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 17 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%	6 月	7 月	8 月
美国新奥尔良驳船到岸价	278	276	276
美国墨西哥湾离岸价	284	282	282
铁路到达美国西北太平洋港口	300	297	297
铁路到达美国加州港口	304	301	301
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	302	302	299
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	347	345	355
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	340	337	335
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	357	352	350
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	357	352	350
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	358	354	355
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	359	358	368
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	356	353	360
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	357	354	355
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	342	340	340
美国堪萨斯城铁路货场	289	287	287

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：几位 DDGS 的经销商报告中国的买家回到市场且比较活跃。由于禽流感所带来的困难时期有望在六月末结束。同时，中国的猪价也在回升，水产业在六月也会重新启动。越南也有相似的水产业，越南的买家在过去的这一周也很活跃。

据报告亚洲的买家签了几个大单。比如，一位经销商报告其销售了 1 万吨以上，多数来自中国 and 越南。另一位经销商报告在过去两天就卖给中国的买家 2 万吨以上，今天有望再卖 5000 吨。多数中国买家的目的地为青岛（价格基本在 337-341 美元/吨之间），而越南买家目的地多为海防港（价格多在 352-356 美元/吨之间）。

另外几位经销商评论到本周国内买家的购买步伐就缓慢得多，成交量比较温和。所以，国内的买家下周可能就返回到市场。国内和国外的买家可能都对满足未来几个月的需求持谨慎态度。

燃料乙醇的评点：燃料乙醇厂的盈利水平远在一年前以上，所以产量也在增加。上周的平均产量反弹到 85.7 万桶/天，而此一周的产量为 84.3 万桶/天。由于燃油混合商似乎在使用他们所能利用的燃料乙醇的最大量，他们在高昂的再生识别号码（RINs）上基本没有利润。燃料乙醇的库存随着夏天驾驶季节的来临甚至还在下降。燃料乙醇的库存上周下滑到 1640 万桶，低于此一周的 1650 万桶，较去年同期的 2060 万桶减少了 20% 多。这对于燃料乙醇的生产厂（DDGS 的买家）而言是好消息，由于夏天玉米供应趋紧和燃料乙醇的进口预期其盈利水平可能会降低。

玉米价格升高从来都不利于燃料乙醇的盈利水平。当然，日渐升高的汽油价格可能允许燃油混合商愿意为乙醇付更多的钱，但美国燃料乙醇的价格升高使从南美进口的预期增加。幸运的是，上周燃料乙醇的进口量还为零，但随着六月的来临情况可能会改变。巴西是世界上最大的产糖国，且有关作物的产量可能会创历史新高。由于大雨的原因，这个季节产糖的速度有点降低，但巴西燃料乙醇的出口可能在六月份得到恢复。燃料乙醇的进口增加和玉米价格的升高可能共同压缩燃料乙醇厂在夏天的盈利空间。

- 伊利诺伊斯的价差下降到 2.49 美元/蒲式耳（较前一周的 2.62 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.39 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差下降到 2.10 美元/蒲式耳（较前一周的 2.34 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.26 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差下降到 2.37 美元/蒲式耳（较前一周的 2.57 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.11 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差下降到 2.35 美元/蒲式耳（较前一周的 2.43 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.60 美元/蒲式耳）

各国新闻：

德国：据彭博社报道，改善的天气有望加快作物的播种速度以及德国谷物的预期产量。持续的冷天气使得作物的播种比正常要晚一个月。大麦产量预计为 999 万吨，这比四月份的估计值 975 万吨有所改善。而由于玉米的播种面积下降玉米产量可能会下降 19%，预计为 445 万吨。2012 年玉米的播种面积高过正常，主要是替代受到霜冻的冬季作物。德国谷物产量有望达到 4550 万吨，这比四月份的估计值 4440 万吨有所增加，也高于 2012 年的谷物产量 4520 万吨。

南非：据彭博社报道，非洲最大的玉米生产国可能下调四月份的产量预估值 1.7%。现在估计南非的玉米产量为 1140 万吨，而四月份的估计为 1160 万吨。产量的下降主要是白玉米造成的，其产地弗里州和西北省份在播种时节遇到了干旱。7 月船期的黄玉米价格为 231 美元/吨。

乌克兰：据 WPI 消息，2013/14 年度该国大麦的出口可能从 220 万吨下降到 180 万吨。在大麦的总产量中，大约 25% 会用于出口。与此相反，玉米的出口可望增加 15% 达到 1400 万吨，大约 65% 的乌克兰玉米会用于出口。

赞比亚：据 WPI 消息，由于种子和化肥的短缺，赞比亚玉米的产量可能与 2012 年持平约为 250 万吨年，这比 2011 年的产量 350 万吨有大幅下降。这些都是基础设施落后造成的，落后的贮藏设施又使收获的作物受到损害，这些问题继续困扰着这个国家。农民出售的玉米价格为 260 美元/吨，这并不包括由于仓贮和运输造成的约 100 美元/吨的成本增加。政府出口的玉米价格为 170 美元/吨，但最近的报道显示政府卖给加工厂的价格更低仅为 140 美元/吨。这些承重的价格补贴占掉政府支出的一大块。

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	\$44.50	降 \$0.50	大型灵便船\$45.00/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$23.50	降 \$0.50	大型灵便船\$24.0/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 \$22.50	未变 降 \$0.50	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	\$17.00	降 \$0.50	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	\$22.00 \$30.00	降 \$0.50 降 \$1.00	哥伦比亚西海岸\$29.50 阿根廷到哥伦比亚西海岸\$38.00
3.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$27.50	降 \$0.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.5-3.0 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$35.00 \$37.00	降 \$1.00 降 \$1.00	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	\$36.00	降 \$1.00	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 \$34.00	降 \$1.00 降 \$1.00	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及\$27.00
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$20.00	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	\$36.50 \$35.00	降 \$1.00 降 \$1.00	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	\$40.00	降 \$1.00	—

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）：世界远洋运费市场本周又出现下滑。由于铁矿砂和其它干散货物的运输减少，市场又回到以前的模式。对于谷物买家而言运费比较便宜，但对于船东来说就不那么美妙。

美国港口等待装载谷物的船舶仍然比较少，出口设施的盈利仍维持不变。现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。在下个规定日期 8 月 31 日或下个谷物收获季节 9/10 月份来临前，情况可能仍保持平静。之后，这些地方的情况可能变得很难预料。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 5 月 17 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	14,826	15,238	-412	-2.7%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	7,066	7,544	-478	-6.3%

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：

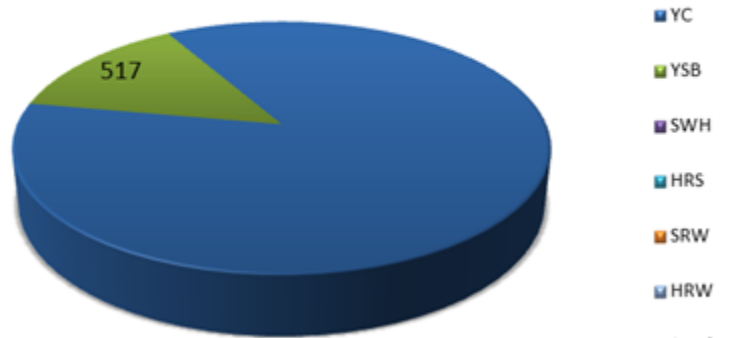
2013 年 5 月 17 日	
四周前	\$ 7.10-7.25
三周前	\$ 7.10-\$7.25
两周前	\$ 6.99-\$7.15
一周前	\$ 7.15-\$7.25
本周	\$ 7.20-\$7.25

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 5 月 17 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	0.90	0.60	\$23.62	墨西哥湾
大豆	2.15	1.55	0.60	\$22.05	墨西哥湾
远洋运费	\$22.50	\$43.00	0.52-0.56	(\$20.50)	6 月

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

2011 年到香港的集装箱运输情况：

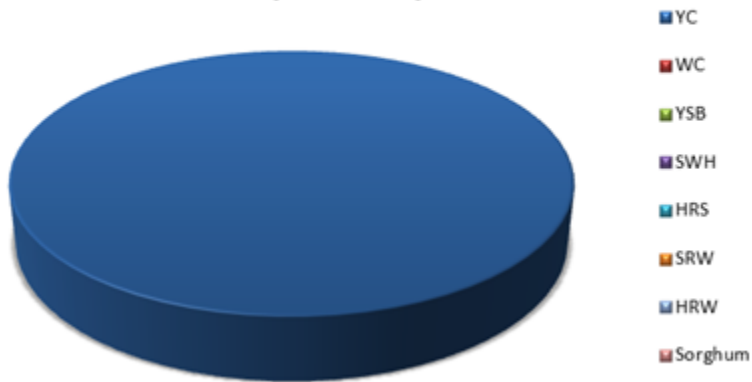
**Jan-Dec 2011 Hong Kong Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到香港的集装箱运输情况

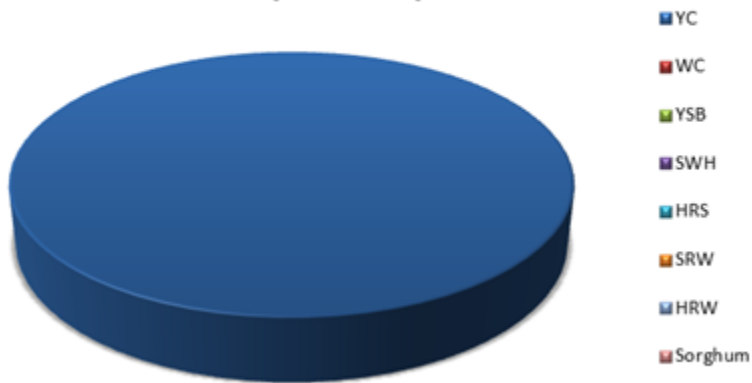
**Jan-Dec 2012 Hong Kong Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止年到香港的集装箱运输情况

**Jan-Mar 2013 Hong Kong 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	\$47	\$33	\$34	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	-	\$31	\$34	\$37
白玉米	阿根廷	\$53	\$47	\$33	\$34	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	-	\$31	\$34	\$37
大麦	阿根廷	\$53	\$47	\$33	\$34	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	-	\$31	\$34	\$37
高粱	阿根廷	\$53	\$47	\$33	\$34	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	-	\$31	\$34	\$37

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 5 月 15 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)	0.42	0.43	0.44
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.70	0.70	0.72

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