



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 27 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：

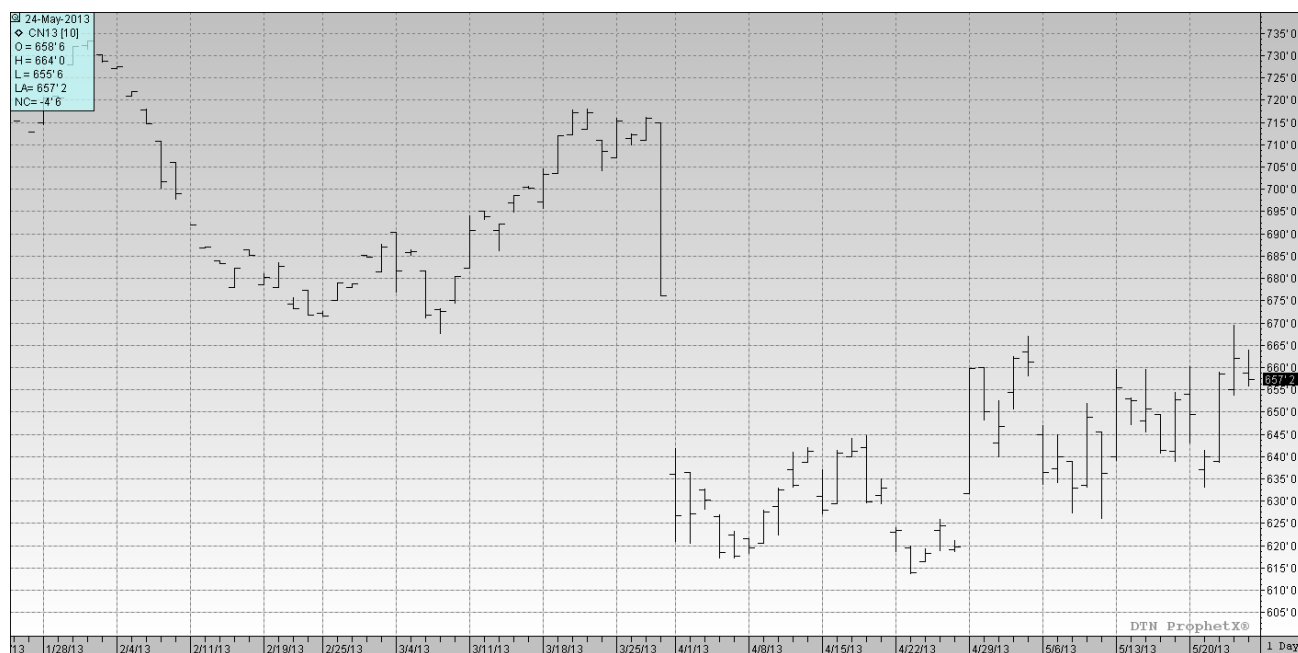
一周回顾：7 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 5 月 20 日	周二 5 月 21 日	周三 5 月 22 日	周四 5 月 23 日	周五 5 月 24 日
涨跌	-0.0325	-0.0950	0.1850	0.0350	-0.0475
收盘价	6.4950	6.4000	6.5850	6.6200	6.5725
市场的影响因素	周末有利的天气使得多头在美国农业部发布玉米播种进展前不愿意推高合约价格。	实在令人惊奇，一周内美国玉米的播种完成了 43%。71% 的播种进展比市场预期的要快，玉米合约价格走低。	美国玉米可观的销售和周度乙醇产量的反弹是足够的牛市消息，玉米合约价格走高。	强势的技术指标和玉米种植带积极的基差，使得多头交易者有足够的信心保持玉米合约价格走高。	交易者在调整态度前在等待下周二的作物进展报告和天气预报情况。

展望：美国农业部周一下午报告美国农民在一周内播种了他们计划要种植玉米面积的 43%。在一周内能将播种进展从 28% 提升到 71% 实在是因为美国农民的效率。在上周的专栏中，我们提到如果美国玉米的播种进展在 70% 以上将会打消人们对玉米产量和玉米播种面积可能减少的担忧。现在的播种进展是 71%，仅仅比五年平均水平 79% 落后 8%。而且这五年的平均水平还包括去年同期的播种完成率 95%，如果拿掉去年的数字，那么今年的进展与过去的平均水平持平。目前没有任何迹象表明当前的天气模式下美国平原地区的干旱有可能扩大。取而代之，总的天气状况似乎有利于作物生长。随着下周的到来，越来越多的证据显示玉米播种已临近结束，不会再有明显的天气威胁。

7 月份玉米合约价格从 4 月 4 日的低点 6.10 美元/蒲式耳到 5 月 23 日的 6.69 美元/蒲式耳有一个相当不错的 59 美分的升高。7 月份玉米合约价格在过去一周的变化幅度超过 35 美分/蒲式耳。基差也受到影响，许多地方的现货价格多次反弹到 7 美元/蒲式耳。如此一个诱人的

价格，以及更为有利的生长天气有望将带动陈粮的销售增加。过去一周显示当前终端用户愿意为紧张的供货支付更高的价钱。在某个点位，增加的销售压力以及释放的买家焦虑心情可能对积极的现货基差产生一个突然的打压，对此许多玉米种植者已越来越习惯。

芝加哥 7 月份玉米期货：



当前的市场价格：

期货价格表现：2013 年 5 月 24 日			
商品	5 月 24 日	5 月 17 日	净变化
玉米			
5 月	657.25	652.75	4.50
7 月	566.75	556.00	10.75
9 月	536.50	519.50	17.00
大豆			
5 月	1476.25	1448.50	27.75
7 月	1402.50	1378.50	24.00
8 月	1300.00	1289.50	10.50
豆粕			
5 月	428.20	425.10	3.10
豆油			
5 月	49.24	49.52	-0.28
芝加哥小麦			
5 月	697.50	683.25	14.25
7 月	704.50	691.00	13.50
9 月	718.00	707.50	10.50
堪萨斯城小麦			
5 月	745.75	737.25	8.50
7 月	752.75	744.25	8.50
9 月	769.25	761.25	8.00

明尼阿波利斯小麦			
5 月	805.75	803.75	2.00
7 月	799.25	795.00	4.25
9 月	806.00	800.50	5.50

*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 19 日	前一周	去年	过去五年平均值
玉米	71%	28%	95%	79%
高粱	35%	29%	53%	42%
大麦	70%	55%	97%	77%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：未来四天（5 月 24-27 日）那个缓慢移动曾经影响美国中西部，包括俄克拉哈马州摩尔市的龙卷风悲剧的暴雨云系，将向东漂移。该云系将在 5 月 24 日抵达大西洋沿海地区。另外美国东北部的局部，因其带来的雷阵雨天气，可能有总计 1-3 英寸的降雨；冷空气会沿着其轨迹进入美国中西部和东部。同时，在美国纪念日的长周末（5 月 25-27 日），在高原地区有一场热浪，气温可能达到或接近 38°C，向北可能波及到中部高原。其余地区，凉爽多雨的天气将在西北地区持续，而雷阵雨天气将回归平原地区。在西部玉米种植带，包括爱荷华的部分地区和内布拉斯加的东部，在周末可能形成更加可观的降雨（可能有 1-3 英寸）。

美国天气预报中心 6-10 天的天气预报（5 月 28 日-6 月 1 日），从美国平原到东海岸，气温高于正常，而在西部气温要比正常凉爽。同时，美国南部的大部分地区降雨将低于正常水平，但在北部，从太平洋西北沿海到五大湖地区，降雨将超过正常水平。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 5 月 16 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	248,900	441,700	24,972.2	27,095.6	-3%
玉米	119,800	270,000	13,282.1	17,190.1	-55%
高粱	0	100	1,031.1	1,489.7	91%
大麦	1,500	0	131.7	135.7	59%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量为 10.46 万吨，较前一周下降 52%，较前四周的平均水平下降 57%。报告增加的地区有墨西哥（4.03 万吨）、不明目的地（3.2 万吨）、牙买加（1.33 万吨）、委内瑞拉（8800 吨）和特立尼达（7000 吨），但其增加量部分被多米尼加（6500 吨）和哥斯达黎加（2900 吨）的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 34.16 万吨，销往不明目的地（20.54 万吨）、日本（6.42 万吨）、中国（6 万吨）和墨西哥（1.9 万吨）。本周出口 27 万吨，较前一周下降 10%，较前四周的平均水平下降 11%。主要的目的地为墨西哥（14.22 万吨）、日本（3.56 万吨）、台湾（3.33 万吨）、古巴（2.7 万吨）和巴拿马（1.32

万吨)。非强制性原始销售：本周 2012/13 年度非强制性原始销售总计为 3200 吨，销往韩国；未执行非强制性原始销售总计为 26.71 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：本周向台湾销售 1500 吨。本周没有出口的报告。

高粱：本周没有销量的报告。本周出口 100 吨到墨西哥。非强制性原始销售：2013/14 年度非强制性原始销售总计为 6 万吨，销往中国。未执行非强制性原始销售总计为 6 万吨，全部销往中国。

美国出口检验: 2013 年 5 月 16 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	369,762	322,466	13,112,936	29,581,624	44%
高粱	2,108	22,505	1,402,338	1,061,025	132%
大豆	90,575	91,827	34,270,904	30,927,473	111%
小麦	575,591	652,803	26,294,439	27,144,667	97%
大麦	0	2,090	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 16 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	8,171	62%	1,478	100%	0	0%
西北太平洋口岸	2,339	18%	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	2,569	20%	0	0%	83	100%
总计(千蒲式耳)	13,079	100%	1,478	100%	83	100%
总计 (吨)	332,220		37,543		2,108	
白玉米按国别运输 (吨)			29,287	到墨西哥		
			8,256	到哥伦比亚		
白玉米总计 (吨)			37,543			
高粱按国别运输 (吨)					2,083	到墨西哥
					25	到日本
高粱总计 (吨)					2,108	

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	-	-	+1.50 N	\$317.80
6 月下半月	+1.08 N	\$301.26	+1.50 N	\$317.80
7 月上半月	+1.96 N	\$296.54	+1.45 N	\$315.83

7 月下半月	+ .76 N	\$288.66	+1.45 N	\$315.83
8 月	+1.42 U	\$279.02	+1.95 U	\$299.88

2 号白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
最多 15%水分	10 月	11 月	12 月
墨西哥湾	\$280	\$280	\$280

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	+2.25 N	\$347.32	-	-
7 月下半月	-	-	+ .50 Z	\$278.43
8 月	-	-	+ .50 Z	\$278.43

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	\$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 24 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	281	280	279
美国墨西哥湾离岸价	288	286	286
铁路到达美国西北太平洋港口	303	300	299
铁路到达美国加州港口	309	307	306
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	306	305	304
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	351	349	357
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	341	339	337
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	359	356	357
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	357	355	356
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	358	355	359
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	360	358	369
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	356	354	362
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	358	356	358
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	350	349	355
美国堪萨斯城铁路货场	295	295	291

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: 报告称明尼阿波利斯、堪萨斯城、奥马哈、底特律、芝加哥和洛杉矶港的集装箱出口兴趣在增加。亚洲, 特别是中国和东南亚, 刮起了一阵购买的狂潮。主要的助推剂是巴西港口的拥堵和阿根廷的罢工导致的南美豆粕运输的延误。芝加哥集装箱市场的强劲需求使得加工厂的离岸价跳升了 5-10/短吨。一位经销商报告销售了 1.65 万吨给亚洲的买家, 货物将通过集装箱运输。

国内市场的情况却截然不同。国内的价格比较稳定, 在到货价市场还有一点弱。在节假日前销售非常有限, 在买家由于存货而不急于出手以及牲口将转移到牧场放牧的地区, 市场非常平静。另外, 还有物流的问题, 由于火车皮比较紧张, 卡车的运费也在上涨。

下周一, 将是美国纪念日假日, 多数经销商都会关门休息。

燃料乙醇评点: 美国玉米种植面积减少的可能减弱到大豆产量, 都利好燃料乙醇的生产厂。日渐增多的厂家在计划长期的价格策略。他们在综合考量玉米、燃料乙醇和天然气以获得理想的回报。他们认识到燃料乙醇的库存不可能无休止地下降, 随着产量的反弹竞争最终会加剧。幸运的是, 那个情况还没有出现。

上周燃料乙醇的产量增加到平均 87.5 万桶/天, 而此前一周的产量为 85.7 万桶/天; 库存继续下降到 1620 万桶, 比前一周的 1640 万桶还有所下降。燃料乙醇的产量还是低于去年夏天的水平, 去年在干旱出现前的产量超过 90 万桶/天。干旱改变了市场的状况, 最终迫使 25% 的生产厂暂时停产歇业。这些事情似乎使得当前的生产厂对长期价格策略有很高的兴趣。

上周的专栏中曾经提到增加的乙醇进口和较高的玉米价格可能共同限制燃料乙醇厂家在夏天的盈利。上周燃料乙醇仍然没有进口, 由于过去一周玉米播种的步伐加快和有利的天气状况玉米市场的牛市热情有所缓和。燃料乙醇生产厂的盈利仍保持比较好的形势, 但在过去一周玉米价格与工业副产品的价差仍有进一步的缩小。

- 伊利诺伊斯的价差下降到 2.34 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.49 美元/蒲式耳有所降低, 仍高于去年同期的 1.93 美元/蒲式耳);
- 艾奥瓦的价差下降到 2.09 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.10 美元/蒲式耳有所降低, 仍高于去年同期的 1.83 美元/蒲式耳)
- 内布拉斯加的价差下降到 2.34 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.37 美元/蒲式耳有所降低, 仍高于去年同期的 1.69 美元/蒲式耳)
- 南达科他州的价差下降到 2.18 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.35 美元/蒲式耳有所降低, 仍高于去年同期的 1.51 美元/蒲式耳)

各国新闻:

阿尔及利亚: 据 WPI 消息, 阿尔及利亚政府正在把玉米作为主要的粮食作物来推广, 以减缓对进口谷物的依赖。阿尔及利亚目前每年进口 300 万吨玉米用作动物饲料。但贸易商怀疑农民是否会听从政府的指示将玉米作为主要农作物。

阿根廷：据路透社报道，阿根廷的港口工人本周开始罢工，这使得大量的谷物船只延误，并对全球需求正旺时的谷物出口产生负面影响。而罢工对于这个遭受通货膨胀的国家来说是家常事，但这对 2012/13 年度的玉米收获带来特别沉重的负担。周四劳资双方进行了谈判以解决这场罢工。

巴西：据路透社报道，本周巴西从阿根廷进口了 20 万吨的玉米以满足受干旱折磨的巴哈亚州的小农场对动物饲料的需求问题。巴西今年预计将收获创记录的 7800 万吨玉米，其中 2150 万吨将用于出口。

南非：据彭博社报道，由于该国玉米种植带的持续干旱，这个非洲最大的玉米生产国调低了 1.1% 的产量预期。该国的作物评估委员会预计南非今年将收获 1140 万吨的玉米，上个月的预计为 1160 万吨，而去年的总产量为 1180 万吨。7 月份船期的白玉米价格上涨 1.6% 到 228 美元/吨，而黄玉米价格上涨 1% 到 226.69 美元/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	升 \$0.50	大型灵便船\$45.50/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$23.50	未变	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	\$43.50 \$22.50	升 \$0.50 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	\$17.00	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	\$22.00 \$30.00	未变 未变	哥伦比亚西海岸\$30.00 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	\$28.00	升 \$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	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	\$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 \$34.00	未变 未变	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 \$35.50	未变 升 \$0.50	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	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): 随着波罗的海干散货船指数又下滑了 6%-13%，世界运费市场吨位需求和价格走向仍然保持弱势。出于对上周激进的价格估计进行调整，本周价格表中的很多部分都维持不变或上升了 0.50 美元/吨。在印尼巴厘岛举行的第 7 届东南亚运输研讨会上，所有的演讲者对到今年底的远洋运费市场都保持悲观态度。但是，大家都有一个共识，按照目前的水平，市场中的运费没有太大的下跌空间。这就带来一个关键问题，什么时候运费市场会出现掉头？最乐观的估计是 2014 年中期到 2015 年中期，一位演讲者甚至预言如果世界经济不能快速复苏，目前干散货船的费率可能维持到 2016 年。对集装箱的估计甚至更为悲观，多数与会者都认为这个板块的非盈利性扩张不会停止。兼并和破产将在下一年继续发生。

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。随着进入 7-8 月份的小麦收获季节，工会可能使用他们所能使用的所有工具，导致局面的紧张升级以及可能的工作中断。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 5 月 24 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	13,574	15,309	-1,735	-11.3%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	5,753	7,968	-2,215	-27.8%

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：

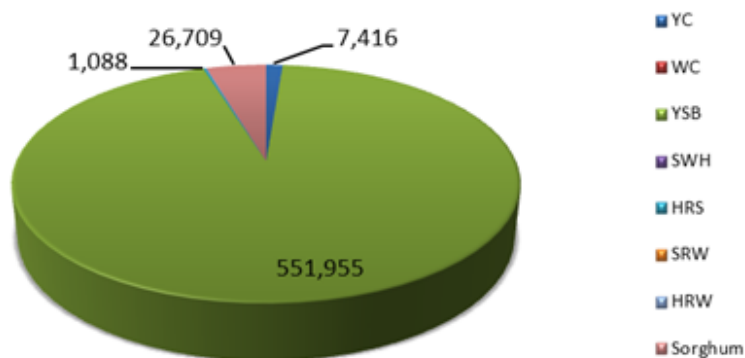
2013 年 5 月 24 日	
四周前	\$ 7.10-\$7.25
三周前	\$ 6.99-\$7.15
两周前	\$ 7.15-\$7.25
一周前	\$ 7.20-\$7.40
本周	\$ 7.10-\$7.20

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 5 月 24 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	1.53	0.95	0.58	\$22.83	墨西哥湾
大豆	2.15	1.45	0.70	\$25.72	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 年到目前为止到印尼的集装箱运输情况：

2011 年到印尼的集装箱运输情况：

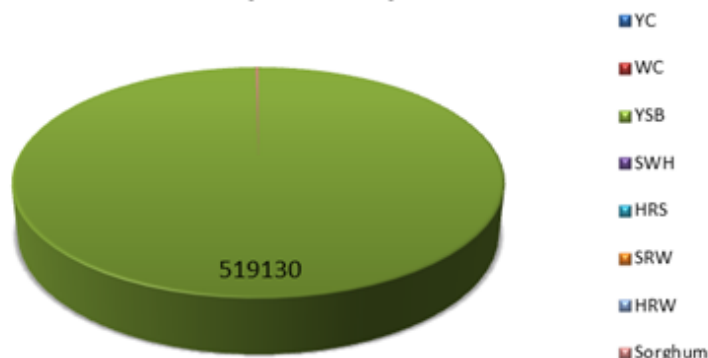
**Jan-Dec 2011 Indonesia Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到印尼的集装箱运输情况:

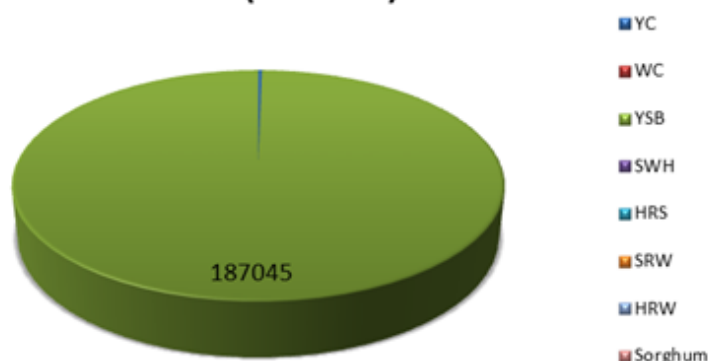
**Jan-Dec 2012 Indonesia Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到印尼的集装箱运输情况:

**Jan-Apr 2013 Indonesia 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	\$35	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$33	\$30	\$34	\$37
白玉米	阿根廷	\$53	\$47	\$35	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$33	\$30	\$34	\$37
大麦	阿根廷	\$53	\$47	\$35	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$33	\$30	\$34	\$37
高粱	阿根廷	\$53	\$47	\$35	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	-	\$31	\$34	\$37

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 5 月 22 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	0.42	0.43
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.69	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