



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 6 月 3 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 27 日	周二 5 月 28 日	周三 5 月 29 日	周四 5 月 30 日	周五 5 月 31 日
涨跌	-	0.0925	-0.0125	-0.1075	0.0775
收盘价	-	6.6650	6.650	6.5425	6.6200
市场的影响因素	假日	这周横贯整个玉米种植带天气预报都非常湿润，玉米期货价格反弹。	当前湿润的天气又使市场重拾玉米种植面积可能减少的讨论，但交易者似乎不能确定价格是否真的能走高。	一些交易者调整仓位试图做空，交易动态领先一步，对陈粮合约形成压力。	因为对玉米种植的担忧和巴西玉米出口放缓，7 月份玉米合约价格不会低于 6.60 美元/蒲式耳。

展望：美国农业部周二下午发布了其“作物种植进展报告”，表明截至上周日玉米种植带的播种进展为 86%，而五年平均水平为 90%。过去这周雨水可能减慢了玉米种植的步伐，但美国农民还是能把玉米种好-如果他们想的话。

天气预报显示似乎有一个时间窗口可以完成玉米的种植，但这个时间段也是作物保险可以申报损失的日子，又在阻止玉米的种植。田地土壤太湿而不能播种的农民，可能要权衡下成本和涉及作物保险条款的利益，再决定如何行动。过了播种截至日，是否还要播种玉米的主要决定因素更多的是出于经济的考虑而不是天气。这个决定并不容易，因为这更多的取决于对最终产量的预期和种植者的市场营销能力。

芝加哥 7 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31日			
商品	5月31日	5月24日	净变化
玉米			
5月	662.00	657.25	4.75
7月	597.25	566.75	30.50
9月	567.25	536.50	30.75
大豆			
5月	1510.00	1476.25	33.75
7月	1437.75	1402.50	35.25
8月	1347.25	1300.00	47.25
豆粕			
5月	447.20	428.20	19.00
豆油			
5月	48.38	49.24	-0.86
芝加哥小麦			
5月	705.50	697.50	8.00
7月	715.50	704.50	11.00
9月	730.00	718.00	12.00
堪萨斯城小麦			
5月	751.00	745.75	5.25
7月	760.00	752.75	7.25
9月	778.75	769.25	9.50
明尼阿波利斯小麦			
5月	820.00	805.75	14.25
7月	808.25	799.25	9.00
9月	815.50	806.00	9.50

*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26日	前一周	去年	过去五年平均值
玉米	86%	71%	99%	90%
高粱	43%	35%	65%	50%
大麦	78%	70%	100%	87%

来源: USDA

美国干旱监测天气预报: 未来四天(5月31日-6月3日), 一个正在活动的雷阵雨云系将覆盖美国的中部。该云系向北移动于5月30日进入达科他地区, 然后向东漂移于6月1日进入五大湖地区。紧跟的是一股冷锋, 在大平原、中西部和中南部的局部可能有多天的极端天气。该股冷锋预计6月初到达大西洋沿海地区。在未来四天, 在北部平原可能有1-3英寸的降雨, 从东中部平原到五大湖地区的南部, 包括密西西比河谷可能有2-6英寸的降雨。与此对比的是, 从加利福尼亚到美国西南地区、大西洋沿海地区, 除佛罗里达南部有大的降雨外, 多数地区都比较干燥。在暴雨的前面, 特别是美国东北的大片地区将是炎热天气, 而凉爽天气将随着暴雨进入平原地区和中西部的北边。6月初, 炎热天气将在太平洋沿海地区出现。

美国6-10天(6月4-8日)天气预报, 除了达科他地区和墨西哥湾比较凉爽外, 几乎美国全国接近或在正常气温以上。同时, 墨西哥湾的西部和落基山的西部地区降雨将少于正常水平, 而大平原、中西部的北边和大西洋沿海平原降雨将多于正常水平。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5月23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	229,700	592,500	25,564.7	27,131.4	-3%
玉米	105,700	354,700	13,636.8	17,275.8	-55%
高粱	4,600	5,900	1,037.0	1,493.3	87%
大麦	100	100	132.7	135.2	58%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周2012/13年度的净销量为8.57万吨, 较前一周下降18%, 较前四周的平均水平降低56%。报告增加的地区为日本(6.61万吨, 包括转自不明目的地的6.66万吨, 但减少了6800吨)、韩国(5.74万吨, 包括转自不明地区的5.5万吨)、墨西哥(4.58万吨)、委内瑞拉(3.0万吨)和台湾(5100吨), 但其增加量部分被不明目的地(11.24万吨)、洪都拉斯(4300吨)和巴拿马(4000吨)的降低所抵消。本周2013/14年度的净销量为78.96万吨, 销往中国(48.3万吨)、不明目的地(24.2万吨)和墨西哥(6.46万吨)。本周出口35.47万吨, 较前一周增加31%, 较前四周的平均水平增加22%。主要目的地为日本(21.27万吨)、墨西哥(5.87万吨)、韩国(5.76万吨)和委内瑞拉(1.5万吨)。

大麦: 本周 2012/13 年度的销量减少了 400 吨, 原本销往日本。本周 2013/14 年度的净销量为 2.08 万吨, 销往日本 (2.05 万吨) 和台湾 (300 吨)。本周出口了 1000 吨到日本 (800 吨) 和台湾 (200 吨)。

高粱: 本周 2012/13 年度的净销量为 3600 吨, 销往日本的增加量 (5900 吨, 转自不明目的地) 部分被不明目的地 (1300 吨) 和墨西哥 (900 吨) 的减少所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 6.0 万吨, 销往不明目的地。本周出口了 5900 吨到日本。

美国出口检验: 2013 年 5 月 23 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	315,658	369,762	13,428,670	30,354,627	44%
高粱	23,902	2,108	1,426,241	1,062,549	134%
大豆	92,208	90,575	34,374,761	31,276,546	110%
小麦	577,524	575,591	26,874,684	27,704,609	97%
大麦	871	0	141,409	138,688	102%

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 23 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	10,419	85%	195	95%	902	96%
西北太平洋口岸	2	0%	11	5%	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	1,800	15%	0	0%	39	4%
总计(千蒲式耳)	12,221	100%	206	100%	941	100%
总计 (吨)	310,426		5,233		23,902	
白玉米按国别运输 (吨)			4,953	到哥伦比亚		
			280	到韩国		
白玉米总计 (吨)			5,233			
高粱按国别运输 (吨)					22,912	到日本
					990	到墨西哥
高粱总计 (吨)					23,902	

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)
6/20-7/10	+1.09 N	\$303.53	+1.53 N	\$320.85
7 月上半月	+0.94 N	\$297.62	+1.48 N	\$318.88
7 月下半月	+0.74 N	\$289.75	+1.48 N	\$318.88
8 月	+1.27 U	\$285.12	+1.95 U	\$311.89
9 月	+0.97 U	\$273.31	+1.75 U	\$304.02

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	\$290	\$290	\$290

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
7 月下半月	-	-	+0.35 N	\$274.39
8 月	-	-	+0.35 N	\$274.39
9 月	+1.00 Z	\$262.68	+1.35 Z	\$276.46
10 月	+0.95 Z	\$260.71	-	-

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	\$218	\$218	\$218
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	\$620	\$620	\$620
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 5 月 31 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	285	286	285
美国墨西哥湾离岸价	293	294	293
铁路到达美国西北太平洋港口	305	305	304
铁路到达美国加州港口	311	311	309
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	308	308	307
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	359	357	356
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	346	343	343
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	361	359	358
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	360	358	357
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	363	360	360
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	369	367	366
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	363	361	360
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	363	360	360
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	357	355	355
美国堪萨斯城铁路货场	301	301	300

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：集装箱和散货出口市场的强劲需求似乎从全国各地购买 DDGS，其价格在长周末上涨了 8-10 美元/吨。越南的买家仍然比较活跃，从一位经销商那里以 365-368 美元/吨的价格（目的地越南海防港）锁定了 2500 吨。中国的买家有一点放缓，报告成交约 1000 吨价格为 352 美元/吨（目的地为中国青岛）。

墨西哥的需求正在恢复，预计整个夏天都能维持稳定。然而，墨西哥的买家和美国国内的用户一样，都只是购买“手到嘴”的量。购买短期需要量的一部分原因是玉米期货价格的波动。美国和墨西哥的买家都意识到在过去两个多月里干物质基础上 DDGS 价格相对于玉米一直在稳定降低。在相同的时间里，国内肉牛的后备牛在增加。肉牛场可能考虑锁定 DDGS 的需要量到玉米授粉，以避免夏天潜在的价格波动。

燃料乙醇评点：燃料乙醇的生产商应该注意墨西哥湾放缓的谷物运输。这个现象可能预示着基差将要走弱。当紧张的供应导致玉米期货合约价格出现一个强的翻转，谷物出口在这个作物年度的最后三个月里将实质上放缓。如果真是这样，任何生产厂还没有保证其到夏中的玉米供应，应抓住这个机会采取行动。

过去的这一周乙醇进口恢复到 2.7 万桶/天。在过去的专栏里我们曾经说过，由于巴西甘蔗的大量收获，美国可能在 6 月 1 日后增加从巴西的燃料乙醇进口。据路透社报道，巴西的甘蔗收获由于降雨而被推迟，但年对年的产量预计将增加多达 11%。增加的甘蔗产量很大一部分将被用于燃料乙醇的生产，希望那些燃料乙醇产品将主要用于满足巴西国内的市场。

过去的这一周美国燃料乙醇的库存下跌到 1600 万桶，大量增加的乙醇进口将用于补充当前库存的下滑。相对于去年同期的库存水平 2150 万桶，下降了 25%。库存持续下降的一个主要原因是燃料乙醇的生产厂对产量的控制。美国燃料乙醇的产量在上周又下跌到平均 86.3 万桶/天。这低于之前一周的 87.5 万桶/天和去年同期的 90.2 万桶/天。这些事件使得过去的这一周玉米价格和玉米副产品的加工价值之间的价差有所增加。

- 伊利诺伊的价差增加到 2.48 美元/蒲式耳（较前一周的 2.34 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.71 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.15 美元/蒲式耳（较前一周的 2.09 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 2.37 美元/蒲式耳（较前一周的 2.34 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.63 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 2.21 美元/蒲式耳（较前一周的 2.18 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.77 美元/蒲式耳）

各国新闻：

澳大利亚：据西澳大利亚消息，中国上海中富集团的子公司金伯利农业投资公司（KAI）获准在西澳大利亚的 Ord River 为 1.34 万公顷的水浇地和基础设施投资 7 亿美元。KAI 将在

该州建设一个现代化的糖厂，开始阶段将使用高粱来生产燃料乙醇；该公司正在考虑将地租给农民来种植农作物。

巴西：据 Progressive Farmer 报道，巴西将迎来第二季玉米的丰收，预计将要出口 1900 万吨来缓解国内市场的压力。总的来说，巴西在 2012/13 年度将生产 8170 万吨的玉米，比前一年增加了 11.9%。该国农业部估计第二季玉米的产量可能达到 4320 万吨，个别私人机构甚至预计高达 4600 万吨。

中国：据中国新闻在线报道，自 2009 年以来高果糖玉米糖浆（HFCS）在中国的市场增加迅速，竞争也越来越激烈。然而，生产商和下游的消费者担心政府限制玉米深加工产业发展的政策可能会增加他们的生产成本。

南非：据 WPI 消息，南非官方估计的 2013 年玉米产量为 1156 万吨，其中白玉米为 615 万吨，黄玉米为 541 万吨。与 2012 年相比，由于该国西北省份的产量降低，总产将减少约 55 万吨。同时，据彭博社报道，由于南非南特相对于美国在贬值，南非的玉米价格上升到过去两个月的高点。7 月船期白玉米和黄玉米的价格均上升了 2%。

韩国：据道琼斯新闻在线报道，韩国最大的饲料生产商，农协饲料公司从 ADM 公司购买了 6.8 万吨非强制性原始销售的玉米，预计 10 月 20 日到港。该笔买卖的平价约为 277.50 美元/吨（成本加运输）。

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	\$44.00	降 \$1.00	大型灵便船\$45.50/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$22.50	降 \$1.00	大型灵便船\$23.50/MT
5.5 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$42.00	降 \$1.50	中国南方或北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$21.50	降 \$1.00	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$18.50	降 \$0.50	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$16.50	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	\$21.50	降 \$0.50	哥伦比亚西海岸\$30.00
	\$29.00	降 \$1.00	阿根廷到哥伦比亚西海岸\$37.00
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	\$35.00	未变	日卸货 8,000 吨
	\$37.00	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	\$25.50	降 \$0.50	55,000 -60,000 吨
	\$33.00	降 \$1.00	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	\$35.50	降 \$1.00	5.4-5.9 万吨 超大型灵便船-巴拿马型
	\$34.50	降 \$1.00	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	\$40.50	升 \$0.50	—
----------------------	---------	----------	---

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): 正当很多人在想远洋运费市场的价格不可能再低的时候,他们又下跌了。在运费指数上我们曾经认为存在的阳性趋势曲线,已经不那么明显了,本周从美国墨西哥湾到中国的 10 月/11 月/12 月新粮运费仅为 41 美元/吨。这跟 30-45 天的市场成本很接近,或许只有 0.50-1.0 美元/吨的利润?这个景象对于船东们而言,是极度的昏暗。投资者仍在预定新船,希望市场在来年能触底反弹。不幸的是,这些投资者是他们自己的最大敌人,仅仅在拖延市场的恢复。据辛浦森航运咨询有限公司的数据今年到目前为止,新交付的干散货船总计为 346 艘 (51 艘好望角型、113 艘巴拿马型、100 艘超大型灵便船和 82 艘灵便船)。

原本期望 2013/14 年度能够恢复的运费市场现在推迟到了 2014/15 年度,希望不要再拖延。集装箱费率的前景也没有变好。

出于对转基因作物的担忧,韩国和日本决定将不再从美国太平洋西北口岸购买软白小麦,这也对于这个地区的出口和航运费不利。

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:华盛顿州温哥华市的联合谷物公司和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以老样子在运行。随着进入 6-7 月份的小麦收获季节,我们可能会看到劳工紧张的局势升级。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 5 月 31 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	12,850	13,574	-724	-5.3%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	4,961	5,753	-792	-13.8%

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 5 月 31 日	
四周前	\$ 6.99-\$7.15
三周前	\$ 7.15-\$7.25
两周前	\$ 7.20-\$7.40
一周前	\$ 7.10-\$7.20
本周	\$7.25-\$7.85

来源: O'Neil Commodity Consulting

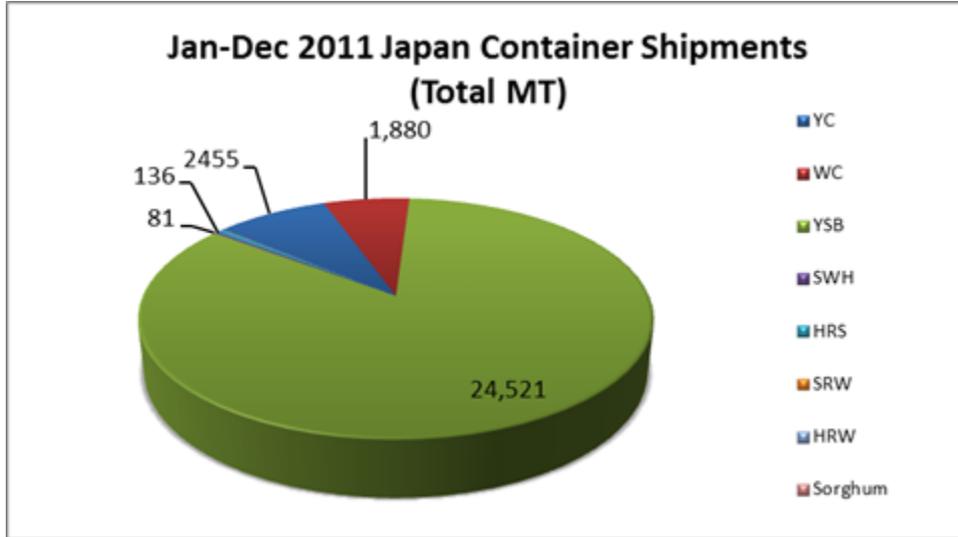
美国-亚洲市场延伸					
2013 年 5 月 31 日	太平洋西北口岸	墨西哥湾	增加/蒲耳	增加/吨	优势
2 号玉米	1.55	1.02	0.53	\$20.86	两者

大豆	1.75	1.10	0.65	\$23.88	墨西哥湾
远洋运费	\$21.50	\$42.00	0.52-0.56	(\$20.50)	6月

来源: O'Neil Commodity Consulting

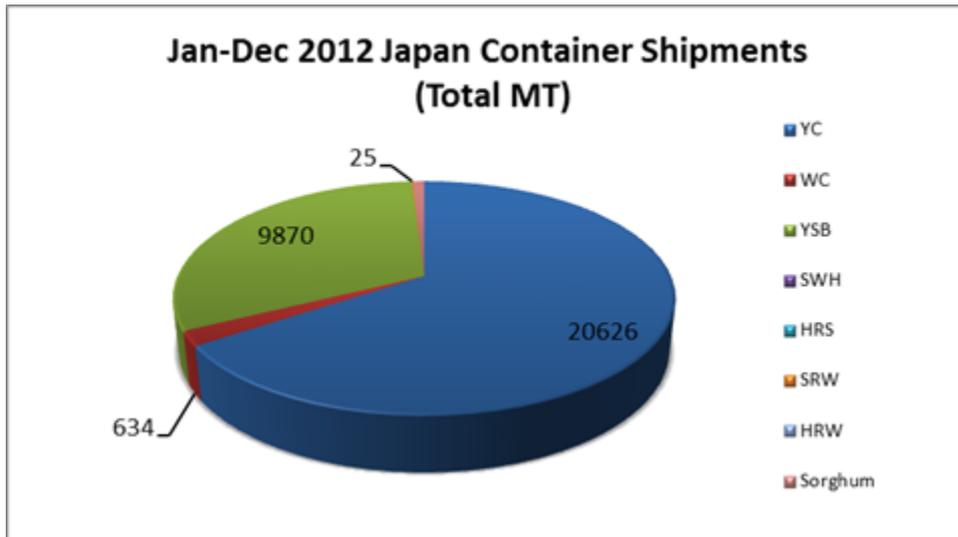
以下图表是 2011 年和 2012 年，以及 2013 年到目前为止到日本的集装箱运输情况：

2011 年到日本的集装箱运输情况：



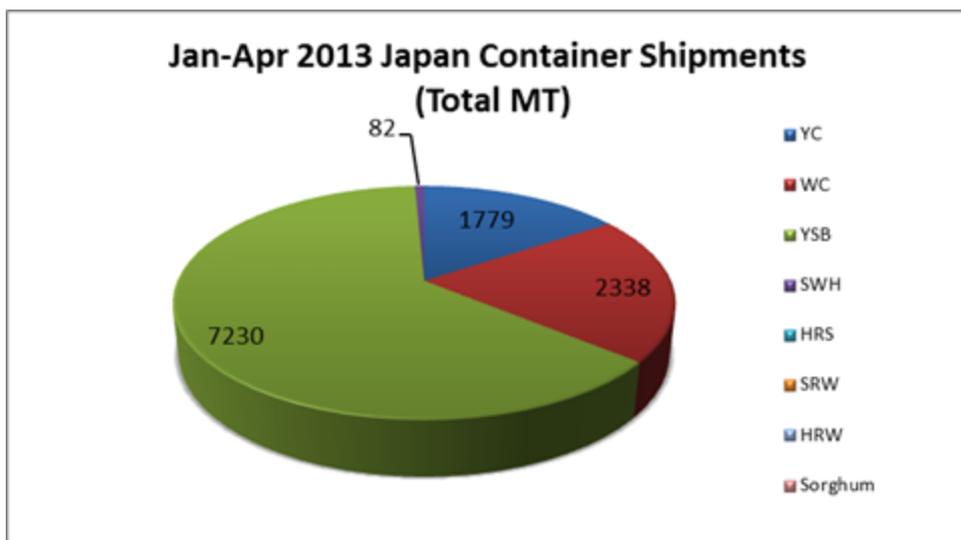
来源: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到日本的集装箱运输情况：



来源: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到日本的集装箱运输情况：



来源: 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	\$34	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$32	\$30	\$34	\$37
白玉米	阿根廷	\$53	\$47	\$34	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$32	\$30	\$34	\$37
大麦	阿根廷	\$53	\$47	\$34	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$32	\$30	\$34	\$37
高粱	阿根廷	\$53	\$47	\$34	\$33	\$37	\$44
	巴西	-	\$43	\$32	\$30	\$34	\$37

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 5 月 29 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	0.69	0.71

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