



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 17 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：

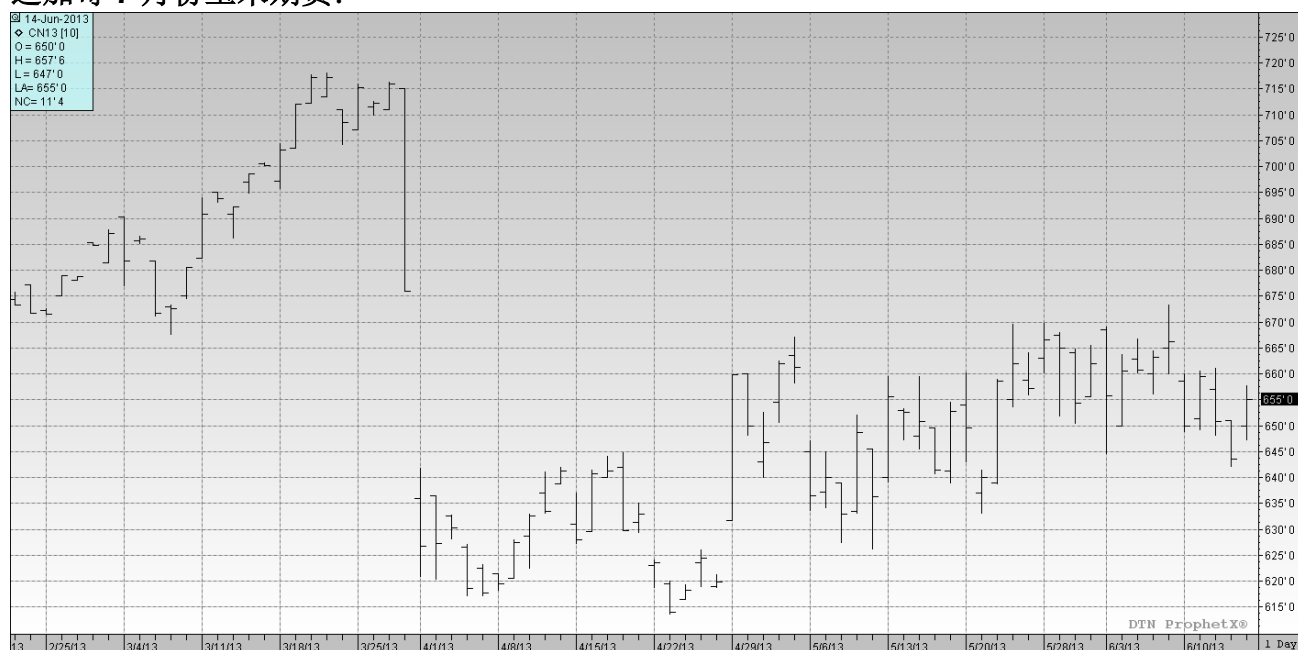
一周回顾：7 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 6 月 10 日	周二 6 月 11 日	周三 6 月 12 日	周四 6 月 13 日	周五 6 月 14 日
涨跌	-0.1626	0.0950	-0.0875	-0.0725	0.1150
收盘价	6.5000	6.5950	6.5075	6.4350	6.5500
市场的影响因素	周末天气比预期干燥和长线资金从 7 月份合约中出逃，导致价格下跌	在美国农业部六月份“世界农业供需报告”发布前市场弥漫着一股牛市气氛，导致 7 月份合约价格收复了周一的部分失地	美国农业部六月份“世界农业供需报告”被认为温和利空，7 月份合约价格下探再次考验周一的收盘价	令人失望的出口销售加上昨天的美国农业部报告，导致 7 月份玉米合约价格击穿并收在第一支撑点的下方	强劲的基差似乎把 7 月份合约价格拉回很多，但产量预期改善导致 12 月份合约收低

展望：美国农业部 6 月 12 日发布的“世界农业供需报告”对玉米而言被认为温和利空。2012/13 年度美国的年终库存有一点增长，而燃料乙醇和其它工业的消耗增加也被减少的出口和增加的进口所抵消。由于这个原因，6 月份对 2012/13 年度的年终库存估计为 7.69 亿蒲式耳，比 5 月份的估计 7.59 亿蒲式耳增加了 1000 万蒲式耳。即将来临的 2013/14 年度（将于 9 月 1 日开始）的年终库存估计为 19.49 亿蒲式耳。这比市场的平均估计 18.34 亿蒲式耳要多。美国农业部也降低了美国玉米的平均产量预期，下调到 156.5 蒲式耳/英亩，但对 3 月份的种植面积估计 9730 万英亩没有进行调整。

市场有一个共识，美国农业部将在 6 月 28 日的种植面积报告中下调美国的玉米种植面积，但对下调的幅度还有争论。本周的“世界农业供需报告”没有令人吃惊的消息，加上 7 月份合约中长线资金的持续出逃，导致 7 月份玉米合约价格走低。然而，由于现金基差仍然保持强势，在 6 月 28 日种植面积报告前玉米期货也不可能一直被抛售。

根据 6 月 28 日“种植面积和谷物库存报告”的内容，如果美国玉米的生长条件好过五年平均水平，且种植面积没有大幅度的减少，新陈谷物之间的差价可能收窄。在美国农业部重要的报告发布前，市场一般都不愿意出售合约。由于这个原因，未来两周玉米合约价格可能维持波动行情，在 6 月 28 日前可能有一个有限的抛售潮和相应的反弹。

芝加哥 7 月份玉米期货：



Source: Prophet X

当前的价格表现：

期货价格表现：2013 年 6 月 14 日			
商品	6 月 14 日	6 月 7 日	净变化
玉米			
5 月	655.00	666.25	-11.25
7 月	571.75	591.50	-19.75
9 月	533.00	558.50	-25.50
大豆			
5 月	1516.50	1528.25	-11.75
7 月	1434.00	1456.25	-22.25
8 月	1342.50	1374.00	-31.50
豆粕			
5 月	450.70	452.50	-1.80
豆油			
5 月	48.48	48.53	-0.05
芝加哥小麦			
5 月	680.75	696.25	-15.50
7 月	688.75	704.75	-16.00
9 月	701.50	719.25	-17.75
堪萨斯城小麦			
5 月	711.50	735.00	-23.50
7 月	715.50	742.75	-27.25
9 月	733.25	760.75	-27.50

明尼阿波利斯小麦			
5 月	804.00	819.75	-15.75
7 月	785.25	805.00	-19.75
9 月	792.50	812.25	-19.75

*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 6 月 9 日	前一周	前一年	过去五年平均值
玉米	95%	91%	100%	98%
高粱	69%	52%	84%	72%
大麦	88%	83%	100%	96%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：美国国家天气预报中心定量雨水预报处(QPF)预报美国的中西部和东北部有中到大雨，而在美国大平原的东部、东南部和太平洋西北沿海地区有中雨。三到七天的天气预报为新英格兰地区、中部大西洋沿海地区、中西部、北部大平原和太平洋西北沿海地区的降雨可能性高于正常而气温低于正常；与此相反，西部内陆、南部大平原和美国南部降雨的可能性低于正常而气温高于正常。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 6 月 6 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	1,231,200	376,100	13.8	7,406.7	33%
玉米	93,800	232,800	14,229.4	17,464.6	-55%
高粱	0	0	1,070.6	1,492.6	61%
大麦	2,500	900	900.0	28.8	-3%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量为 8.15 万吨，增加的地区为日本（5.67 万吨，包括转自不明目的地的 3.17 万吨，但减少了 4500 吨）、委内瑞拉（1.75 万吨，包括转自不明目的地的 1.05 万吨）、墨西哥（1.68 万吨）和牙买加（8600 吨），但其增加量部分被不明目的地（3.6 万吨）和巴拿马（4000 吨）的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 6.8 万吨，销往墨西哥（4.46 万吨）、日本（1.82 万吨）、中国（7800 吨）、台湾（4000 吨）和韩国（600 吨）。报告下降的地区为特立尼达（7200 吨）。本周出口 23.28 万吨，较前一周下降了 35%，较前四周的平均水平下降了 27%。主要的目的地为日本（8.08 万吨）、墨西哥（7.8 万吨）、委内瑞拉（5.15 万吨）和特立尼达（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 6.5 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 10.0 万吨，全部销往墨西哥。

大麦：本周 2013/14 年度（6 月 1 日开始）的净销量为 100 吨，销往菲律宾。于 5 月 31 日结束的 2012/13 年度没有销售量延续到新的年度。到 5 月 31 日至没有出口的报告，但年度

累计出口量为 13.27 万吨，较前一年的 8.33 万吨增加了 59%。6 月 1-6 日出口 900 吨，目的地为台湾（600 吨）和日本（300 吨）。

高粱：本周没有销量和出口的报告。非强制性原始销售：2013/14 年度，未执行非强制性原始销售总计为 6.0 万吨，全部销往中国。

美国出口检验: 2013 年 6 月 6 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	168,536	296,176	13,886,523	31,543,063	44%
高粱	4,090	16,866	1,447,197	1,071,948	135%
大豆	83,254	122,227	34,582,528	32,189,969	107%
小麦	663,254	457,202	537,380	610,346	88%
大麦	0	653	0	784	0%

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 6 月 6 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	4,367	69%	0	0%	144	89%
西北太平洋口岸	0	0%	20	50%	4	2%
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	1,958	31%	20	50%	13	8%
总计(千蒲式耳)	6,325	100%	40	100%	161	100%
总计 (吨)	160,661		1,016		4,090	
白玉米按国别运输 (吨)			508	到日本		
			406	到意大利		
			102	到韩国		
白玉米总计 (吨)			1,016			
高粱按国别运输 (吨)					3,658	到乍得
					330	到墨西哥
					102	到韩国
高粱总计 (吨)					4,090	

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	-	-	+1.60 N	\$320.85
7 月上半月	+1.03 N	\$298.41	+1.51 N	\$317.30
7 月下半月	+ .86 N	\$291.72	+1.51 N	\$317.30
8 月	+1.32 U	\$277.05	+1.85 U	\$297.92
9 月	+1.02 U	\$265.24	+1.55 U	\$286.11
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	\$285	\$285	\$285

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	-	-	+35 N	\$271.64
8 月	-	-	+35 N	\$271.64
9 月	+1.00 Z	\$249.20	+1.35 Z	\$262.98
10 月	+95 Z	\$247.23	-	-

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	\$270	\$270	\$270

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	\$222	\$222	\$222
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	\$690	\$690	\$690
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 6 月 14 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%	7 月	8 月	9 月
美国新奥尔良驳船到岸价	297	296	295
美国墨西哥湾离岸价	300	299	300
铁路到达美国西北太平洋港口	313	312	311
铁路到达美国加州港口	318	316	316
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	320	317	317
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	367	365	376
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	356	355	355
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	377	375	378
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	375	374	375
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	376	374	377
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	380	379	388
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	369	368	378
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	374	373	374
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	361	360	365
美国堪萨斯城铁路货场	310	308	307

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：由于豆粕价格走高和玉米供应紧张，国内的饲料买家明显倾向于在日粮中使用更多的 DDGS。他们与国外的买家竞争，两者都在购买短期需要量的同时寻找锁定长期供应量的机会。当前，国外的买家似乎对国内的买家带来很严峻的竞争。

DDGS 经销商们报告亚洲的买家在集装箱出口市场发起了新一轮的购买兴趣。一位经销商报告现在的情况有点无精打采，但国内的买家的还是要在市场行情中把握良机。正如在本期“展望”专栏中提到的，由于将于 6 月 28 日发布的美国农业部报告的未知性，未来几周玉米的价格不可能出现实质性下降。在这个报告发布后不久，玉米作物将进入授粉季节，价格可能在这段时间内继续维持波动行情，但价格可能会有改善。

相对于短期的价格挑战，一位高级经销商指出未来仍是一个“极具挑战性的季节”。他评价说“在我们收获新玉米之前，我们不得不在现货市场应付不同寻常的高基差”。

目前为止，DDGS 经销商们能够在这个极具挑战性的时期内为他们的客户提供服务。

燃料乙醇评点：本期有两个好消息值得报告。第一个是下周农场法案将获得通过，其中对可再生能源继续提供资金支持的可能性很高。第二个是由于美国燃料乙醇的库存仍维持较低水平，其与汽油的差价在继续缩小。

6 月 7 日结束的这一周燃料乙醇的库存下滑到 1600 万桶。这与前一周的库存水平 1640 万桶相比有所下降，与去年的库存水平 2070 万桶相比下降了 22.6%。燃料乙醇的库存没有增长，部分是因为周产量没有增加。本周的平均产量为 88.4 万桶/天，稍低于前一周的 88.5 万桶/天。由于燃料乙醇的进口量为零，第二个季度的库存水平没有增加。

玉米和玉米产品的加工价值之间的价差是燃料乙醇加工厂盈利水平变化的一个非常好的间接指标。本周这些指标不能说明周与周之间有任何改善，但年度间的改善是显著的。请注意年度间价差上的实际改善并不能完全归结于燃料乙醇本身。燃料乙醇和 DDGS 两者的需求增加共同对加工厂的盈利起到支撑作用，尽管由于玉米库存紧张而要对付高玉米价格的困难。

- 伊利诺伊斯的价差下降到 2.31 美元/蒲式耳（较前一周的 2.52 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.06 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.06 美元/蒲式耳（较前一周的 2.05 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.10 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差下降到 2.26 美元/蒲式耳（较前一周的 2.32 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 0.73 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差下降到 2.07 美元/蒲式耳（较前一周的 2.28 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.18 美元/蒲式耳）

美国燃料乙醇厂在过去四年来一直在与持续下降的玉米库存做斗争。如果美国农业部对玉米产量的预测被证明是准确的，那么这个情况会有所缓解。美国玉米库存可能反弹到自 2005 /06 生长季后再也没有看到过的水平。这对美国燃料乙醇的生产厂和他们的客户来说可能是所有消息中最受欢迎的一个。

各国新闻：

阿根廷：据路透社报道，阿根廷农民将于 6 月 15 日开始进行为期 5 天的罢市活动以抗议政府的政策，下周阿根廷的谷物出口将遇到一个缺口。为了对付这个罢市活动，出口商购买了许多过正常量的玉米以缓解其潜在的负面影响；但是可供采购的玉米非常有限。到周四为止，有 149 艘船只在阿根廷的港口等候装货。如果情况维持不变，估计出口商需要对每艘船每天支付 2 万美元。阿根廷是世界第三大玉米出口国，最近的政府数据显示农民已经收获了相当于 2012/13 年度 74% 的玉米。

中国：据路透社报道，由于饲料厂和其它商业设施贮备了多过预期的玉米，导致国内玉米供应比较紧张，中国今年有望进口更多的玉米。

印度：据路透社报道，由于印度东部玉米种植带的大雨导致了大约 50 万吨玉米的运输延误，导致东南亚地区的饲料谷物供应比较紧张。印度是亚洲最大的玉米生产国，也是该地区传统的玉米供应国；然而，恶劣的天气给巴西、阿根廷这样的全球出口大鳄一个机会以增加他们的市场份额。这个情况使得印度玉米价格（成本加运费）增加到了约 300 美元/吨，比 5 月份的报价增加了 20-30 美元/吨。相比，阿根廷到东南亚的玉米报价在 270-280 美元/吨左右。

日本：据路透社报道，日本农业部本周发布了一个 20 万吨饲料大麦的招标。

南非：据彭博社报道，本周南非的玉米价格延续了最近的下跌趋势又有下降。7 月船期的白玉米下跌 2.1% 为 225.98 美元/吨，是最近 10 天的最低收盘价。7 月船期的黄玉米下跌 2.2% 为 225.98 美元/吨。周四南非兰特对美元上涨了 2.6%，这使得进口玉米比国产玉米便宜。

乌克兰：据路透社报道，乌克兰今年在积极寻求扩大自己的谷物出口，特别是与中东由于政治动乱而受到负面影响的国家建立贸易关系而达到这一点。乌克兰今年的谷物产量有望增加 17%，达到 5400 万吨的总产量（其中 2800 万吨为玉米），这使得其可能出口高达 2700 万吨的谷物，比 2012/13 年度的 2300 万吨有所增加。

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	与上一周相 比	备注
5.5 万吨,美国墨西哥湾到日本	\$45.50	升 \$1.50	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	升 \$1.50	大型灵便船\$25.00/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 \$23.00	升 \$2.00 升 \$1.50	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$19.50	升 \$1.00	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	升 \$1.00	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	\$23.00 \$29.00	升 \$1.50 未变	哥伦比亚西海岸\$30.00 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	\$29.50	升 \$1.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.5-3.0 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$36.50	升 \$1.50	日卸货 8,000 吨

	\$38.50	升 \$1.50	日卸货 3,000 吨
2.5 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$37.50	升 \$1.50	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 \$33.00	升 \$1.50 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	\$21.50	升 \$1.50	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	\$34.50 \$33.50	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 \$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):上周远洋运费市场确实发现了底部, 并有所反弹, 期望能有好一点的营收。我想所达到的这个水平刚好是船东们愿意做生意的最低水平。

本周我们将运费调高了一点点, 但市场里没有任何牛市消息可以推动市场的上涨。因此, 在更长一段时间里维持升势估计很难。你可以在下表里看到, 本周波罗的海巴拿马干散货船大西洋指数上升了 8%, 而太平洋指数上升了 25%。当然, 基数较小时比基数较大时, 较小的变化就可能导致 25% 的变化。如通常一样, 实际的运费市场并没有发生指数市场那么大的变化, 但我们本周调高了运费参数。

美国太平洋西北口岸谷物升降仓的劳工形势没有大的变化。现在美国太平洋西北口岸仍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。我们将会密切关注事态的发展。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 6 月 14 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	13,453	12,455	998	8.0%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	6,038	4,828	1210	25.1%

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 6 月 14 日	
四周前	\$7.15-\$7.25
三周前	\$7.10-\$7.30
两周前	\$7.25-\$7.80
一周前	\$7.25-\$7.40
本周	\$7.20-\$7.80

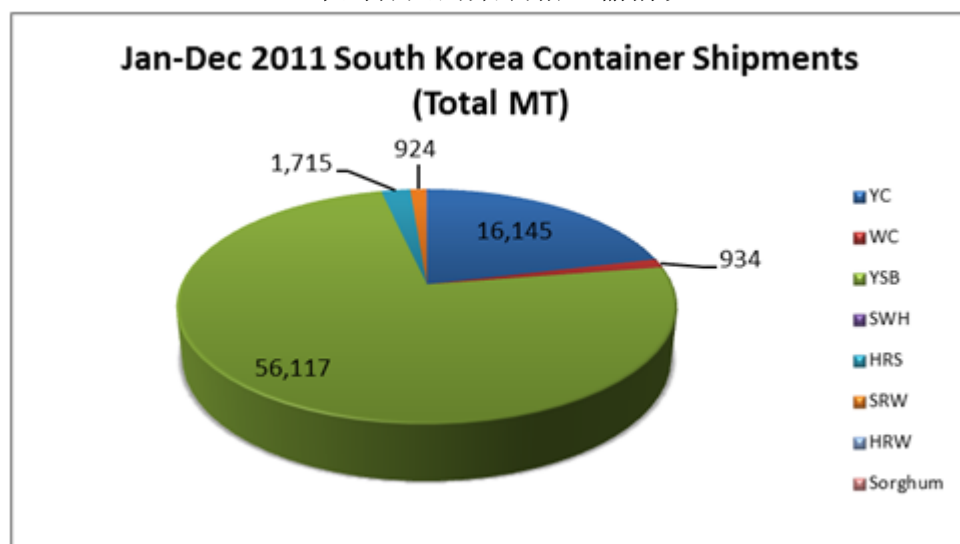
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 6 月 14 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	1.00	0.55	\$21.65	墨西哥湾
大豆	1.70	0.98	0.72	\$26.46	墨西哥湾
远洋运费	\$23.00	\$43.50	0.52-0.56	(\$20.50)	7 月份

来源: O'Neil Commodity Consulting

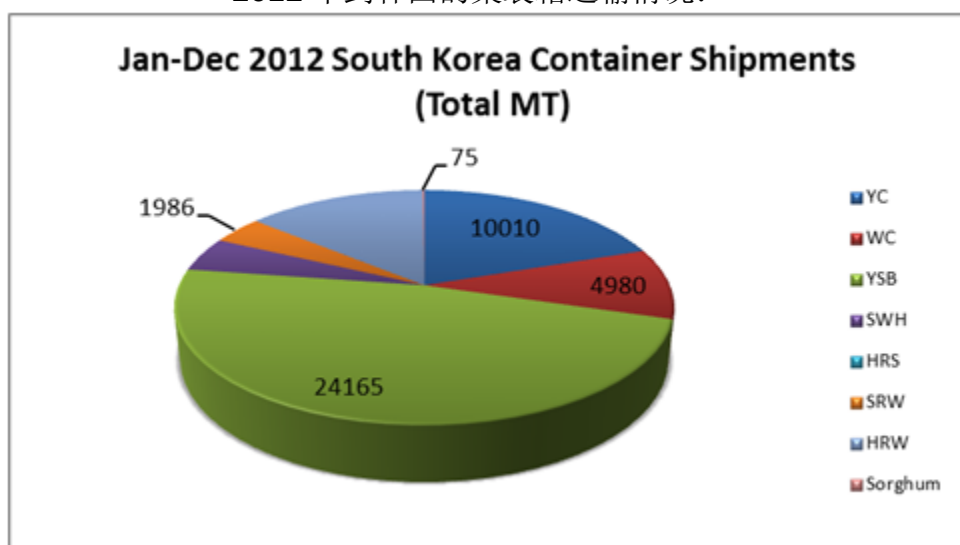
以下图表是 2011 年和 2012 年，以及 2013 年到目前为止到韩国的集装箱运输情况：

2011 年到韩国的集装箱运输情况：



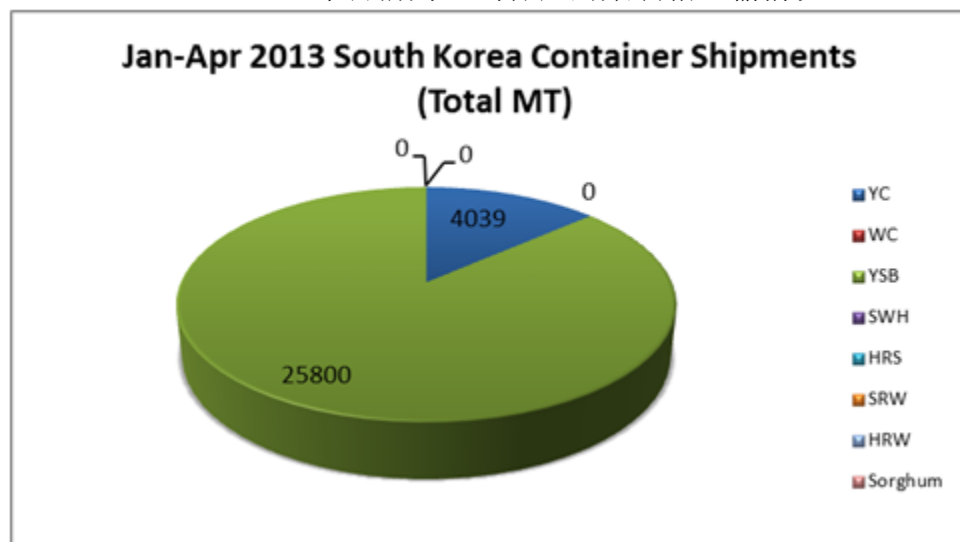
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到韩国的集装箱运输情况：



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到韩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	\$45	\$46	\$35	\$34	\$35	\$44
	巴西	\$40	\$43	\$32	\$32	\$32	\$37
白玉米	阿根廷	\$45	\$46	\$35	\$34	\$35	\$44
	巴西	\$40	\$43	\$32	\$32	\$32	\$37
大麦	阿根廷	\$45	\$46	\$35	\$34	\$35	\$44
	巴西	\$40	\$43	\$32	\$32	\$32	\$37
高粱	阿根廷	\$45	\$46	\$35	\$34	\$35	\$44
	巴西	\$40	\$43	\$32	\$32	\$32	\$37

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 6 月 12 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)	0.41	0.41	0.42
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.69	0.69	0.70

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