



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 7 月 1 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：

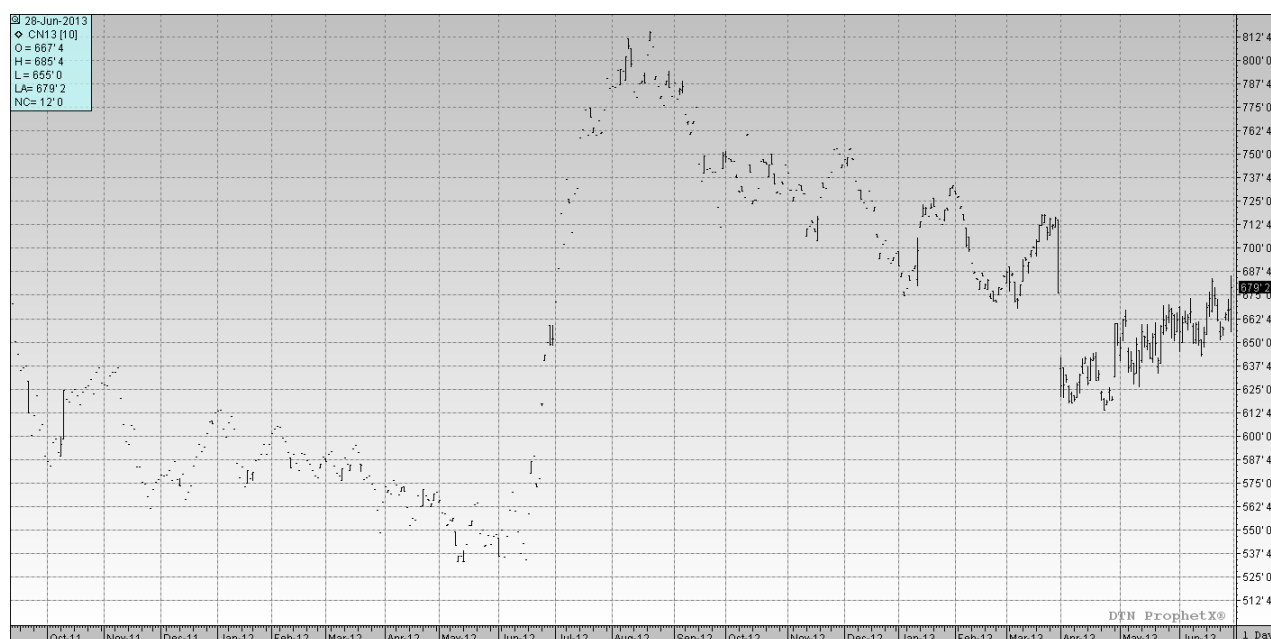
上周回顾：

一周回顾：7 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 6 月 24 日	周二 6 月 25 日	周三 6 月 26 日	周四 6 月 27 日	周五 6 月 28 日
涨跌	-0.0850	0.0350	0.0775	0.0275	0.1200
收盘价	6.5325	6.5675	6.6450	6.6725	6.7925
市场的影响因素	有利的周末天气，没有任何威胁的天气预报和改善的作物生长状况，导致玉米合约出现抛售。	随着 7 月份玉米合约收涨 3.5 美分而 12 月份合约收跌 2 美分，新陈粮之间的价差有点扩大。	持续强劲的基差足够刺激交易者在周五前进行短线交易。	7 月份和 12 月份的合约价差在持续增加，本周内这个价差超过了 25 美分。	美国农业部的种植面积报告和谷物库存报告对陈粮来说利好，对新粮来说利空，两者的价差达到了 39.50 美分。

展望：今天美国农业部的作物种植报告对市场来说是一大惊奇，玉米的种植面积比预期的要多；而谷物库存报告确认了当前现金基差的高水平是合理的。玉米的种植面积为 9738 万英亩。这个数字不但比市场的平均估计 9531 万英亩要大，而且比三月份的预测值 9728 万也高出一点点。较多的玉米种植面积和当前没有任何威胁的天气模式对 12 月份的新粮合约形成压力，而谷物库存报告的内容支持 7 月份玉米合约走高。

12 月份的玉米合约价格在玉米授粉前不可能比 5.00 美元/蒲式耳低太多。另外，7 月份玉米合约（最终是 9 月份合约）可能获得一些支撑。如果美国、中国和黑海地区的玉米生长状况仍然利好，可能在 8 月中旬玉米的合约价格会出现进一步的下跌。

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 28 日			
商品	6 月 28 日	6 月 21 日	净变化
玉米			
7 月	679.25	661.75	17.50
9 月	547.25	592.00	-44.75
12 月	511.00	556.25	-45.25
大豆			
7 月	1564.50	1493.25	71.25
8 月	1431.00	1413.75	17.25
12 月	1303.25	1315.75	-12.50
豆粕			
7 月	490.30	447.70	42.60
豆油			
7 月	46.42	48.02	-1.60
芝加哥小麦			
7 月	648.50	698.00	-49.50
9 月	657.75	705.00	-47.25
12 月	671.50	717.00	-45.50
堪萨斯城小麦			
7 月	676.25	736.50	-60.25
9 月	690.50	736.00	-45.50
12 月	710.25	750.50	-40.25
明尼阿波利斯小麦			
7 月	785.00	814.00	-29.00
9 月	775.00	791.50	-16.50
12 月	783.00	800.00	-17.00

*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 23 日	前一周	前一年	过去五年平均值
高粱	92%	84%	94%	90%
大麦	93%	92%	100%	98%

来源: USDA

美国谷物生长状况, 2013 年 6 月 23 日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	2%	6%	27%	51%	14%
高粱	5%	8%	33%	48%	6%
大麦	1%	4%	29%	51%	15%

Source: 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)四天天气预报(6月28-7月1日)显示在密西西比河以东降雨的可能性很大,在俄亥俄河谷、美国东北地区、墨西哥湾和大西洋沿海有大雨,雨量可能在2-3英寸或更多。密西西比河以西,降雨的可能比较小,只预报有小雨。同一时期,气温比较正常,甚至在美国东部和三分之一地区由于降雨的原因比正常水平要低。但美国的西部情况就不一样了,在加利福尼亚、西部内陆山区、太平洋西北沿海和北部落基山地区气温要高于正常(大约高出6-13华氏度)。

6-10天的天气预报显示西部内陆山区、太平洋西北沿海包括整个加利福尼亚气温要高于正常水平,美国的东北地区气温也要高于正常。美国的中部从前山山脉到俄亥俄河谷气温比正常要低。降雨方面,美国的东南和东北比正常的雨水要多,而内华达的南部、亚利桑那的北部和新墨西哥的中部的雨季可能会来临。太平洋西北沿海(华盛顿到蒙大拿)一直到北部平原和中西部的北部,降雨的可能性低于正常。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 20 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	743,700	479,000	1,474.3	8,571.3	34%
玉米	355,500	151,200	14,703.0	17,934.6	-54%
高粱	17,500	100	1,070.7	1,510.1	62%
大麦	400	1,600	3.3	29.9	0%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2012/13 年度的净销量为 33.67 万吨,增加的地区为不明目的地(14.01 万吨)、日本(7.21 万吨)、委内瑞拉(5.8 万吨,包括转自不明目的地的 2.0 万吨)、哥斯达黎加(2.5 万吨)和墨西哥(1.14 万吨),但其增加量部分比加拿大(1400 吨)的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 15.36 万吨,主要销往墨西哥(7.74 万吨)、不明目的地(6.29 万吨)和日本(7100 吨)。本周出口了 15.1 万吨,较前一周下降了 53%,较前四周的平均水平下降了 52%。主要的目的地为委内瑞拉(5.8 万吨)、墨西哥(4.64 万吨)、日本(2.55 万吨)和洪

都拉斯（1.39 万吨）。非强制性原始销售：2013/13 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：本周的净销量为 400 吨，销往台湾。本周出口了 1600 吨，主要到台湾（1500 吨）和韩国（100 吨）。

高粱：本周 2012/13 年度的净销量为 1.75 万吨，销往日本。本周没有出口的报告。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 20 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	148,418	359,272	14,394,925	32,996,559	44%
高粱	203	991	1,448,390	1,082,337	134%
大豆	213,020	75,715	34,883,536	32,717,660	107%
小麦	401,654	587,648	1,539,473	1,715,207	90%
大麦	2,743	501	3,244	958	339%

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 20 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	4,369	75%	0	0%	0	0%
西北太平洋口岸	0	0%	0	0%	4	50%
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	1,474	25%	0	0%	4	50%
总计(千蒲式耳)	5,843	100%	0	0%	8	100%
总计 (吨)	148,418		0		203	
高粱按国别运输 (吨)					101.5	中国
					101.5	韩国
高粱总计 (吨)					203	

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)
7 月下半月	+ .91 N	\$303.23	+1.60 N	\$330.39
8 月	+1.37 U	\$269.38	+1.90 U	\$290.24
9 月	+1.02 U	\$255.60	+1.60 U	\$278.43
10 月上半月	+ .78 Z	\$231.88	+1.40 Z	\$256.28
10 月下半月	+ .71 Z	\$229.12	+1.40Z	\$256.28
11 月	+ .71 Z	\$229.12	+1.25Z	\$250.38

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	\$295	\$295	\$295

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	\$281.18
8 月	-	-	+35 N	\$281.18
9 月	+1.00 Z	\$240.54	+1.35 Z	\$254.32
10 月	+0.95 Z	\$238.57	-	-

饲料大麦（美元/吨，离岸价）			
	7 月	8 月	9 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)		
	7 月	8 月
新奥尔良	\$210	\$210
数量 5,000 吨		
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨，离岸价)		
散装, 60%蛋白	7 月	8 月
新奥尔良	\$700	\$700
*最少 5000-10,000 吨		

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 6 月 28 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	281	278	276
美国墨西哥湾离岸价	288	288	286
铁路到达美国西北太平洋港口	308	308	304
铁路到达美国加州港口	314	314	314
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	314	313	312
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	371	362	360
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	351	352	350
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	371	369	367
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	371	368	366
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	373	368	366
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	381	371	369
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	376	367	364
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	371	367	365
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	361	356	354
美国堪萨斯城铁路货场	310	309	308

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：出于市场对美国农业部今天发布的报告的反应，那些与 DDGS 的经销商合作将其供应量延长到夏季中的买家们现在的情况要比那些只满足短期需要量的买家日子好过一些。

7 月份玉米的高价将会使燃料乙醇生产厂调整方向，这会导致夏天 DDGS 的供应量减少。当然，由于草场的情况似乎也不错，喂养的牛只数量也减少，DDGS 的需求量也相应减少。南美玉米的供应也会保证出口的需求。秋季玉米的价格看上去会很吸引人，但那些还没有保证从现在到秋季的供应量的终端用户，将会经历一个痛苦的时期。

今天陈粮合约价格上涨之后，日粮中 DDGS 的添加量不可能再增加，但由于近期豆粕的价格也在上涨，DDGS 在混合日粮中还是有竞争力的。根据今早的报告，墨西哥的需求量将保持稳定。韩国买家的问询在增加，而且中国和越南的买家也比较积极。然而，已经锁定一段时间供应量的买家，可能会从市场上短暂逃离。经销商们正在和有立即需求的买家联系。

燃料乙醇的评点：国会关于修改“再生燃料标准（RFS）法”的会议已经举行了好几场，虽然还没有任何有价值的消息，但华盛顿政府仍然使市场充满了期待。实际上，由于奥巴马政府将继续支持“再生燃料标准法”，政策不会有任何大的改变。

6 月 21 日结束的这一周燃料乙醇的进口量平均下降了 2.7 万桶/天，从 6.5 万桶/天降低到了 3.8 万桶/天。由于周平均产量 88.5 万桶/天不仅相对于前一周的 87.3 万桶/天有所增长，而且也高于去年的同期水平，这是一个受欢迎的消息。按照目前的进口水平，要将燃料乙醇的库存从当前的 1630 万桶增加到一年前的 2080 万桶，需要很长的一段时间。另外，重要的是，燃料乙醇库存的周度变化是在减少，而不是在增加。

燃料乙醇厂的盈利空间最近在缩小，但这个夏天继续维持盈利的前景还是比较积极。美国农业部报告在下列地区加工产品与玉米之间的价差为：

- 伊利诺伊斯的价差下降到 2.20 美元/蒲式耳（较前一周的 2.21 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.30 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差下降到 1.86 美元/蒲式耳（较前一周的 1.90 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.40 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差下降到 1.78 美元/蒲式耳（较前一周的 1.95 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.22 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差下降到 1.98 美元/蒲式耳（较前一周的 2.04 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.46 美元/蒲式耳）

各国新闻：

阿根廷：据路透社报道，这个世界上第三大玉米出口国批准了 2013/14 年度的出口量为 1600 万吨。这比 2012/13 年度授权的出口量增加了 100 万吨，将会刺激阿根廷的玉米种植面积出现增加。阿根廷一般会对出口销售进行封顶，以保证国内的充足供应和稳定该国通货膨胀下的物价水平。

加拿大：据路透社报道，孟山都公司宣布未来 10 年投资 1000 亿美元用于加拿大西部种植玉米的发展。加拿大西部，是一个土地肥沃的作物种植区，传统上认为更适合小麦和油菜的种植。孟山都公司声明称其计划研发比目前所种植的品种更早熟的玉米品种，这样可以在该地区额外增加大约 2600 万英亩的种植面积。考虑到作物的轮作，孟山都暗示到 2025 年加拿大西部的年玉米种植面积大约在 800-1000 万英亩。目前，在加拿大西部仅仅在曼尼托巴的南部种植 30-40 万英亩的玉米。

南非：据彭博社报道，南非约翰内斯堡期货交易所 9 月船期的黄玉米价格下跌 1.3% 为 233.89 美元/吨，而白玉米下跌 0.9% 为 233.51 美元/吨。

撒哈拉沙漠以南非洲：据 WPI 消息，肯尼亚和乌干达两国政府均宣布在 2013 年末或 2014 年初将在国内供应两个抗旱非转基因玉米品种。这个决定是基于这可能改善两国的玉米平均产量。目前肯尼亚的玉米产量平均为 2.3 吨/公顷，而乌干达的平均产量为 1.5 吨/公顷，这远远低于南非等主要玉米生产国的平均水平。当地的玉米研究机构暗示 8 个或更多的高产玉米品种正在研发中。

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	\$46.00	未变	大型灵便船\$47.00/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\$25.00/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	\$43.00 \$22.50	降 \$0.50 降 \$0.50	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥的 Veracruz	\$19.50	未变	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥的 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东 海岸 阿根廷	\$23.00 \$30.00	未变 升 \$1.00	哥伦比亚西海岸\$31.50 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	\$29.50	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	\$36.50 \$38.50	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	\$37.50	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 \$33.00	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	\$23.00	升 \$1.00	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	\$36.00 \$34.50	升 \$1.00 升 \$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	\$41.00	升 \$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）：本周波罗的海干散货船指数在继续上涨。这个主要是由铁矿砂和煤炭市场的好望角型船只在主导。巴拿马型干散货指数还没有到达本年度高点（2013 年 3 月 25 日的 1210 点），但已经上升到 2013 年 3 月初的水平。物流方面也有一定的作用。自 2012 年 10 月以来等待在巴西港口的动力船只数量再次增加到 90 只以上。如果把非动力船只也计算在内，等待的船只数量会更多，但这也减少了可用于其它生意的大型灵便船和灵便船的数量。

我们再一次看到波罗的海指数的涨幅要比谷物运输市场的实际运费涨幅大。本周运费表中的微小变化主要源于运费结构和收益的调整，而不是实际运费市场的变化。

据 SSY 运输船队的消息，2013 年目前为止新交付的干散货船总计为 398 艘（3330 万吨载货量：59 艘好望角型（1290 万吨载货量）、129 艘巴拿马型（1060 万吨载货量）、116 艘超大型灵便船（660 万吨载货量）和 94 艘大型灵便船（310 万吨载货量）。波罗的海指数的上涨误导船只老板接收新的船只，并订购更多的船只。

美国太平洋西北口岸谷物升降仓的劳工形势没有改善。美国中部和南部的小麦收割正在进行，我们需要密切关注事态的发展。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 6 月 28 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	15,694	14,547	1,147	7.9%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	6,358	6,013	345	5.7%

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 28 日	
四周前	\$7.10-\$7.30
三周前	\$7.25-\$7.80
两周前	\$7.25-\$7.40
一周前	\$7.40-\$8.00
本周	\$8.00-\$8.15

来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 6 月 28 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	0.95	0.60	\$23.62	墨西哥湾
大豆	1.70	1.00	0.70	\$25.72	墨西哥湾
远洋运费	\$22.50	\$43.00	0.52-0.56	(\$20.50)	7 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

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

2011 年到泰国的集装箱运输情况：



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到泰国的集装箱运输情况：



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到泰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	\$44	\$34	\$34	\$34	\$46
	巴西	\$42	\$41	\$31	\$32	\$27	\$37
白玉米	阿根廷	\$45	\$44	\$34	\$34	\$34	\$46
	巴西	\$42	\$41	\$31	\$32	\$27	\$37
大麦	阿根廷	\$45	\$44	\$34	\$34	\$34	\$46
	巴西	\$42	\$41	\$31	\$32	\$27	\$37
高粱	阿根廷	\$45	\$44	\$34	\$34	\$34	\$46
	巴西	\$42	\$41	\$31	\$32	\$27	\$37

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 6 月 26 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	0.41	0.42
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.68	0.67	0.69

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