



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 22 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：

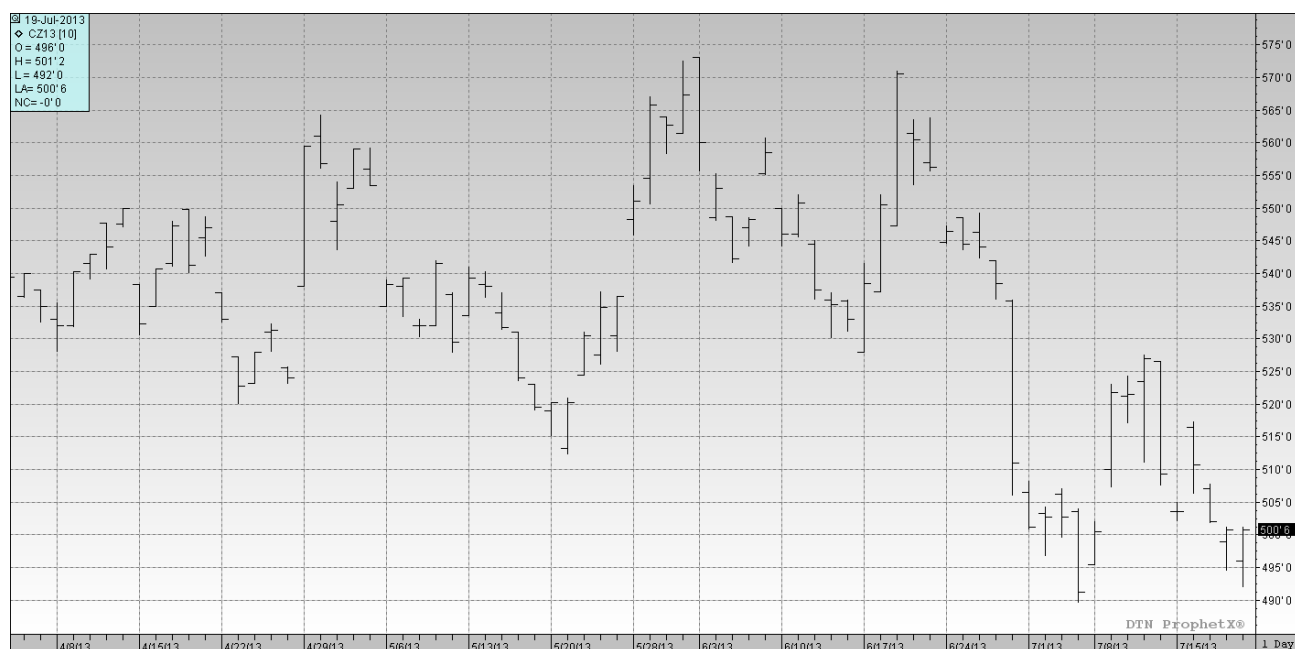
一周回顾：12 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 7 月 15 日	周二 7 月 16 日	周三 7 月 17 日	周四 7 月 18 日	周五 7 月 19 日
涨跌	-0.0575	0.0725	-0.0875	-0.0125	0.0000
收盘价	5.0350	5.1075	5.0200	5.0075	5.0075
市场的影响因素	美国玉米种植带的天气预报成为市场的主导因素，由于生长状况没有受到什么威胁，期货价格走低。	美国和欧洲的天气预报模式有所冲突，增加了市场的不确定性，导致期货价格反弹。	两种天气预报模式的预报结果有所统一，天气状况都有所改善，玉米期货价格回落。	12 月份玉米合约价格在一天内的大多数时间都在 5.00 美元（/蒲式耳）以下，只是在收盘前回升到 5.00 美元（/蒲式耳）以上。	商业买家遇到了大投机商的抛售，后者被技术图表的模式所左右。下周的价格走势将主要取决于天气状况。

展望：天气成为主导市场的影响因素，这可能要维持数周时间。上周一玉米作物的生长状态下滑了几个百分点，下周一（7 月 22 日）又可能还出现下滑。不过，生长状态评分为“好”和“非常好”的总的百分率为 66%，仍在五年平均水平之上。玉米作物好的生长状态，加上种植面积较大，将会使一部分大投机商做空新粮玉米合约。由于期望出现一波大的抛售潮，这些交易者的做法可能为时过早。

当前玉米作物的生长状况和发展模式与 2011 年的情况非常相似。2011 年美国玉米的平均生长状况评分从 7 月 1 日到 9 月 1 日逐渐温和地走低。今年的情况是否会重复相同的走势，取决于近期降雨的时间和白天的平均高温。按照目前的天气预报，由于有一些降雨和气温相对较低，玉米的生长状况在下周完全有可能出现一定程度的改善。如果真是这样，玉米的生长状

况在 7 月 29 日（星期一）会出现一定的改善。最好是玉米作物的生长状况能赶上 2010 年的水平，那年全国的平均产量为 152.8 蒲式耳/英亩。一旦都按照按个模式走，美国农业部目前的产量预测 156.5 蒲式耳/英亩就看起来非常现实。然而，全国玉米作物生长状况的改善还没有发生。目前，作物的生长状况看起来更像是 2011 年的翻版，那年的平均产量为 147.2 蒲式耳/英亩。如果这种状况继续发展，美国农业部最近的产量预期可能有点高，即使考虑了所有的因素。

芝加哥 12 月份玉米期货：



Source: Prophet X

当前的价格表现：

期货价格表现，2013 年 7 月 19 日			
商品	7 月 19 日	7 月 12 日	净变化
玉米			
9 月	544.00	701.5	-157.50
12 月	500.75	545.5	-44.75
3 月	512.75	509.25	3.50
大豆			
8 月	1490.75	1563.25	-72.50
9 月	1326.00	1429	-103.00
11 月	1274.00	1298.25	-24.25
豆粕			
9 月	423.70	535.5	-111.80
豆油			
8 月	45.50	46.09	-0.59
芝加哥小麦			
9 月	664.50	675.5	-11.00
12 月	675.25	681	-5.75
3 月	685.50	693.75	-8.25
堪萨斯城小麦			

9 月	705.25	712.75	-7.50
12 月	717.50	708.5	9.00
3 月	727.00	724.25	2.75
明尼阿波利斯小麦			
9 月	750.50	796.25	-45.75
12 月	761.50	766.5	-5.00
3 月	774.25	778.25	-4.00

*价格单位: 美分(5,000 蒲式耳)

美国天气和作物进展:

美国谷物生长状况, 2013 年 7 月 14 日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	3%	6%	25%	49%	17%
高粱	6%	12%	38%	39%	5%
大麦	1%	3%	31%	54%	11%

Source: USDA

美国干旱监测天气预报: 7 月 19-22 日的天气预报显示一股滞留锋分布在中部平原到大西洋中部沿海, 可能对内布拉斯加东部到东部沿海、五大湖地区和墨西哥湾沿海带来最多一英寸的降雨; 从密西西比河中游到俄亥俄和田纳西河谷, 可能有超过 2 英寸的降雨。俄克拉哈马以及相邻的德克萨斯局部, 降雨可能少于四分之一英寸, 而西部大部分地区都比较干燥。气温可能接近或在正常以上, 西部部分地区最热可能高于正常 6-12 华氏度。

7 月 23-31 日的长期天气预报显示美国西南地区 and 密西西比河以东的大部分地区, 降雨的可能大大高于正常, 从西北到中部和南部平原, 降雨的可能低于正常。东北地区的气温可能低于正常; 而美国西部到大平原地区气温将大大高于正常。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 7 月 11 日					
商品	总销量 (吨)	出口 (吨)	年度已出口 (千吨)	年度预定销量 (千吨)	年度预定销量变化 (%)
小麦	1,076,700	726,000	3,603.4	11,634.3	56%
玉米	160,500	407,300	15,729.5	18,712.7	-52%
高粱	700	1,100	1,076.3	1,525.0	58%
大麦	2,900	200	4.8	60.2	-29%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2012/13 年度的净销量为 15.29 万吨, 较前一周减少了 61%, 较前四周的平均水平减少了 44%。报告增加的地区为日本 (17.8 万吨, 包括转自不明目的地的 13.28 万吨但减少了 5600 吨)、委内瑞拉 (7.06 万吨, 包括转自不明目的地的 6.36 万吨)、墨西哥 (6.88 万吨)、萨尔瓦多 (5200 吨, 包括转自危地马拉的 4800 吨) 和台湾 (4100 吨)。但其增加量部分被不明目的地 (17.65 万吨) 和危地马拉 (3600 吨) 的减少所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 159.08 万吨, 主要销往中国 (126.3 万吨)、不明目的地 (21.26 万吨) 和日本 (6.1 万吨)。本周出口了 40.73 万吨, 较前一周增加了 53%, 较前四周的平均水平增加了 49%。主要的目的地为日本 (17.4 万吨)、委内瑞拉 (10.26 万吨)、墨西哥 (5.07 万吨)

和哥斯达黎加（2.75 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 14.8 万吨，销往墨西哥（10.0 万吨）和日本（4.8 万吨）。

大麦：本周 2013/14 年度的净销量为 2.9 万吨，为年度最高，销往利比亚（2.0 万吨）和日本（9000 吨）。本周出口了 200 吨到菲律宾。

高粱：本周 2012/13 年度的净销量为 700 吨，销往中国。本周出口了 1100 吨，主要到墨西哥（700 吨）和中国（400 吨）。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 7 月 11 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	413,528	208,415	15,395,978	34,757,433	44%
高粱	0	1,397	1,487,686	1,124,858	132%
大豆	99,883	67,523	35,185,035	34,046,209	103%
小麦	665,649	784,828	3,717,733	3,160,458	118%
大麦	0	218	3,679	1,132	325%

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 7 月 11 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	13,508	83%	0	0%	0	0%
西北太平洋口岸	1,217	7%	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	1,555	10%	0	0%	0	0%
总计(千蒲式耳))	16,280	100%	0	0%	0	0%
总计 (吨)	413,528		0		0	

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)
8 月上半月	+2.04 U	\$294.47	+2.85 U	\$326.36
8 月下半月	+2.04 U	\$294.47	+2.85 U	\$326.36
9 月上半月	+1.00 U	\$253.53	+2.65 U	\$318.49
9 月下半月	+1.00 U	\$253.53	+2.65 U	\$318.49
10 月上半月	-	-	+1.60 Z	\$260.12
10 月下半月	-	-	+1.60 Z	\$318.49
11 月	+1.79 Z	\$228.24	+1.30 Z	\$318.49

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	\$270	\$270	\$270

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
8 月	-	-	+1.60 Z	\$260.12
9 月	+1.50 Z	\$256.19	+1.45 Z	\$254.22
10 月	+1.40 Z	\$252.25	+1.40 Z	\$252.25

饲料大麦（美元/吨，离岸价）			
	8 月	9 月	10 月
西北太平洋口岸离岸价	\$275	\$275	\$275

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨，离岸价)		
	8 月	9 月
新奥尔良	\$205	\$205
数量 5,000 吨		
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨，离岸价)		
散装, 60%蛋白	8 月	9 月
新奥尔良	\$705	\$705
*最少 5000-10,000 吨		

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 7 月 19 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%	8 月	9 月	10 月
美国新奥尔良驳船到岸价	292	280	266
美国墨西哥湾离岸价	298	286	272
铁路到达美国西北太平洋港口	315	308	264
铁路到达美国加州港口	322	315	270
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	315	310	275
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	362	361	340
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	358	357	332
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	373	373	346
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	369	369	343
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	369	369	345
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	372	371	352
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	365	365	342
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	369	368	344
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	358	357	335
美国堪萨斯城铁路货场	308	308	260

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：上周本专栏已经提到 8-9 月份将是 DDGS 讨价还价非常激烈的一个时期，随着 9 月份报价的不断出笼，这可能成为现实。对于很多买家来说，9 月份的价格应该比 8 月份的价格低 15-20 美元/吨才比较合理。而经销商的回应称现货市场玉米的价格很高，有些地区的基差高达 2.25 美元/蒲式耳，而且实际情况是 8 月份 DDGS 的供货已经基本没有剩余。

一些买家由于不能确定未来市场的走势，积极购买 8 月份的供货以增加存货，从而跳过 9 月份然后在 10 月份再开始购买。而其它的买家选择在未来几个月都只满足短期的需要量。看看那种效果好，是一件很有趣的事。正如在本期“展望”专栏中提到的，未来几周短期玉米的价格主要取决于天气状况。DDGS 经销商更愿意看到天气状况改善从而导致价格走低。

一些有经验的买家正在与 DDGS 经销商讨论不同的“可能情况”，甚至满足到 2014 年 3 月的需要量。同时，DDGS 现货市场的价格比较稳定，芝加哥的出口需要比较强劲。一位经销商提到，他看到 DDGS 在燃料乙醇厂的出厂价已经接近 100% 的玉米价格。

燃料乙醇评点：燃料乙醇的库存上周回升了 5.5%，达到 1660 万桶。总库存水平仍低于去年同期的 1960 万桶，但差距在缩小。周平均产量为 87.6 万桶/天，略低于前一周的水平 88.1 万桶/天，但高于去年同期的 80.2 万桶/天，也高于前年同期的 87.3 万桶/天。导致库存增加的主要原因是进口量的增加。

过去在本专栏中曾经讨论了夏天燃料乙醇的进口量可能会增加，但现在看来那些正在成为现实，7 月 12 日结束的这一周燃料乙醇的进口量翻番平均为 5.0 万桶/天。这个进口量比前两年的同期水平都高。当前的库存水平可能吸收这样的进口量，但在夏天驾驶高峰来临时增加燃料乙醇的进口还是不太理想。

巴西货币走弱，以及更多的蔗糖转变为燃料乙醇，可能使得一定量的燃料乙醇进入美国。然而，巴西将国内汽油中乙醇的添加比例增加到 20-25% 可能会抑制其出口量。如果真是这样，尽管美国的燃料乙醇库存略微增加以及进口量也在增加，但美国国内燃料乙醇生产厂的盈利空间可能还会改善，这在美国农业部本周公布的工业副产品价值和玉米价格之间的价差上有所暗示：

- 伊利诺伊斯的价差升高到 2.43 美元/蒲式耳（较前一周的 2.31 美元/蒲式耳有所升高，也高于去年同期的 1.79 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差升高到 2.02 美元/蒲式耳（较前一周的 1.95 美元/蒲式耳有所升高，也高于去年同期的 1.85 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差升高到 2.01 美元/蒲式耳（较前一周的 1.98 美元/蒲式耳有所升高，也高于去年同期的 1.85 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差升高到 2.24 美元/蒲式耳（较前一周的 2.14 美元/蒲式耳有所升高，也高于去年同期的 2.00 美元/蒲式耳）

各国新闻：

俄罗斯：据 WPI 消息，俄罗斯的谷物产量可能低于之前的预测。之前政府期望总的谷物产量能达到创纪录的 9500 万吨；然而一些粮食生产地区的干旱导致这些预期出现了折扣。现在的预测在 9000-9400 万吨之间，但仍然比去年的产量 7100 万吨有很大比例的增加。

南非：据彭博社报道，由于天气预报有雨，玉米期货连续两天出现回落。12 月船期的白玉米价格下跌 0.4%，为 240 美元/吨；而 9 月船期的黄玉米价格下跌 0.3%，为 223.91 美元/吨。

另外，WPI 报告南非由于担心黄玉米的持续出口将会导致其国内的供应量短缺，导致白玉米（主要被人类食用）被用于饲料原料。南非最近出口了 7.8 万吨黄玉米到日本，由此引发了这种担心。

撒哈拉沙漠以南的非洲：据 WPI 消息，专为低氮土壤培育的三个玉米品种将在撒哈拉沙漠以南的国家推广。这个地区的农民一般每公顷只施用 9 公斤的肥料，相对于拉丁美洲这个水平非常低，后者每英亩平均施用 73 公斤的肥料。玉米的价格将与这个地区目前使用的玉米品种持平。然而大规模的推广可能会延后，许多农民都播种了一部分的老品种以反对购买玉米种子。

叙利亚：据彭博社报道，持续的暴力和政治骚乱对叙利亚的农业生产产生了很大的负面影响。由于生产成本增加、劳动力缺乏、持续暴力导致的农业设备的破坏、土地荒芜和基础设施的损坏，今年的粮食种植面积出现减少。总的谷物产量（包括大麦和玉米）预计为 348 万吨，相比去年减少了 8%。叙利亚的粮食进口可能会比去年增加 5%，近 400 万人口面临粮食短缺。

远洋运输市场：

散装海运费 一重谷物、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	\$46.50	Up \$1.00	大型灵便船\$47.50/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$24.75	Up \$0.75	大型灵便船\$25.75/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 \$23.25	Up \$1.00 Up \$0.75	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$21.00	Up \$1.50	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$18.00	Up \$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东海岸 阿根廷	\$23.00 \$30.50	Up \$0.50 Up \$0.50	哥伦比亚西海岸\$31.50 阿根廷到哥伦比亚西海岸\$39.00
3.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$29.50	Up \$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	\$37.50 \$39.50	Up \$1.00 Up \$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	\$38.00	Up \$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	\$27.50 \$34.50	Up \$1.00 Up \$1.50	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及\$28.00
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$23.50	Up \$0.50	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	\$36.00 \$35.50	Unchanged Up \$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	Up \$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）：本周由于黑海、墨西哥湾和东部口岸的谷物出口有所改善，以及印度铁矿沙的运输需求，对远洋运费市场形成了支撑。由于这个原因，巴拿马型船只的日租金上涨了大约 1000 美元。我对市场的这种上涨能力表示怀疑。好望角型船只市场似乎已经失去了上涨动力。

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 7 月 18 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	17,718	16,806	912	5.4%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	7,409	6,905	504	7.3%

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 7 月 18 日	
四周前	\$7.40-\$8.00
三周前	\$8.00-\$8.15
两周前	\$7.70-\$8.00
一周前	\$7.40-\$7.70
本周	\$7.55-\$7.75

来源: O'Neil Commodity Consulting

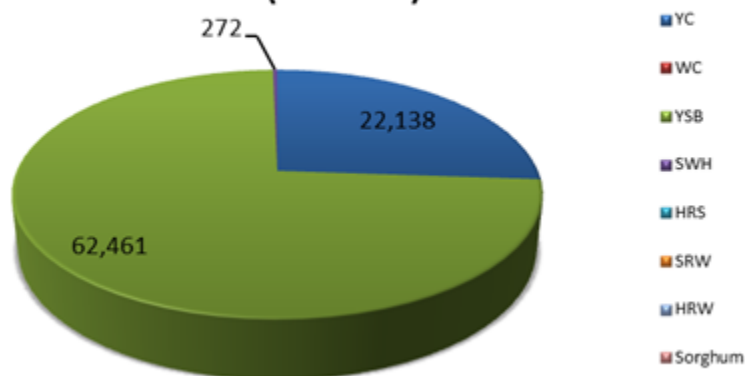
美国-亚洲市场延伸					
2013 年 7 月 18 日	太平洋西北口岸	墨西哥湾	增加/蒲耳	增加/吨	优势
2 号玉米	2.85	1.80	1.05	\$41.34	墨西哥湾
大豆	2.10	1.80	0.30	\$11.02	太平洋西北口岸
远洋运费	\$23.25	\$43.50	0.51-0.54	(\$20.25)	8 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

以下图表是 2011 年和 2012 年，以及 2013 年到目前为止到中国大陆的集装箱运输情况：

2011 年到中国大陆的集装箱运输情况：

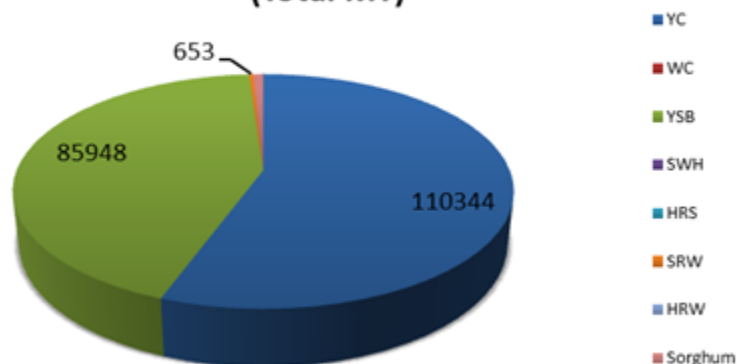
**Jan-Dec 2011 China M Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到中国大陆的集装箱运输情况

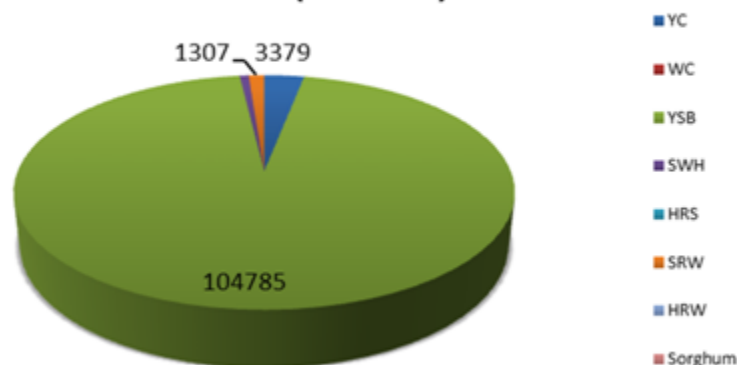
**Jan-Dec 2012 China M Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到中国大陆的集装箱运输情况

**Jan-June 2013 China M 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	\$44	\$44	\$38	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
白玉米	阿根廷	\$44	\$44	\$38	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
大麦	阿根廷	\$44	\$44	\$38	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
高粱	阿根廷	\$44	\$44	\$38	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37

备注：询价和报价的差异可能有变化，在不太繁忙的航线上报价可能会稍高。

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率：

利率 (%): 2013 年 7 月 17 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)	0.40	0.41	0.41
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.69	0.69	0.67

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