



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 8 月 5 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 29 日	周二 7 月 30 日	周三 7 月 31 日	周四 8 月 1 日	周五 8 月 2 日
涨跌	-0.0275	0.0425	-0.0150	-0.1200	-0.0325
收盘价	4.7325	4.7750	4.7900	4.6700	4.6375
市场的影响因素	利好的天气预报抵消了下午作物生长状况报告的不确定性，12 月玉米期货合约价格走向相当不确定。	作物的生长状态与前一周没有变化，这足以推动玉米期货价格温和上涨。	由于市场讨论美国玉米的最终产量可能超过美国农业部当前的预测值 156.5 蒲式耳/英亩，上升势头受到影响。	缺乏牛市消息和技术图表较弱，导致市场的卖单增加。最为活跃的 12 月份玉米合约出现两位数的下跌。	没有威胁的天气成为市场的焦点。由于终端用户在下落过程中一直在耐心地买进，观察到底能到多低，投机商也转变成了卖家。

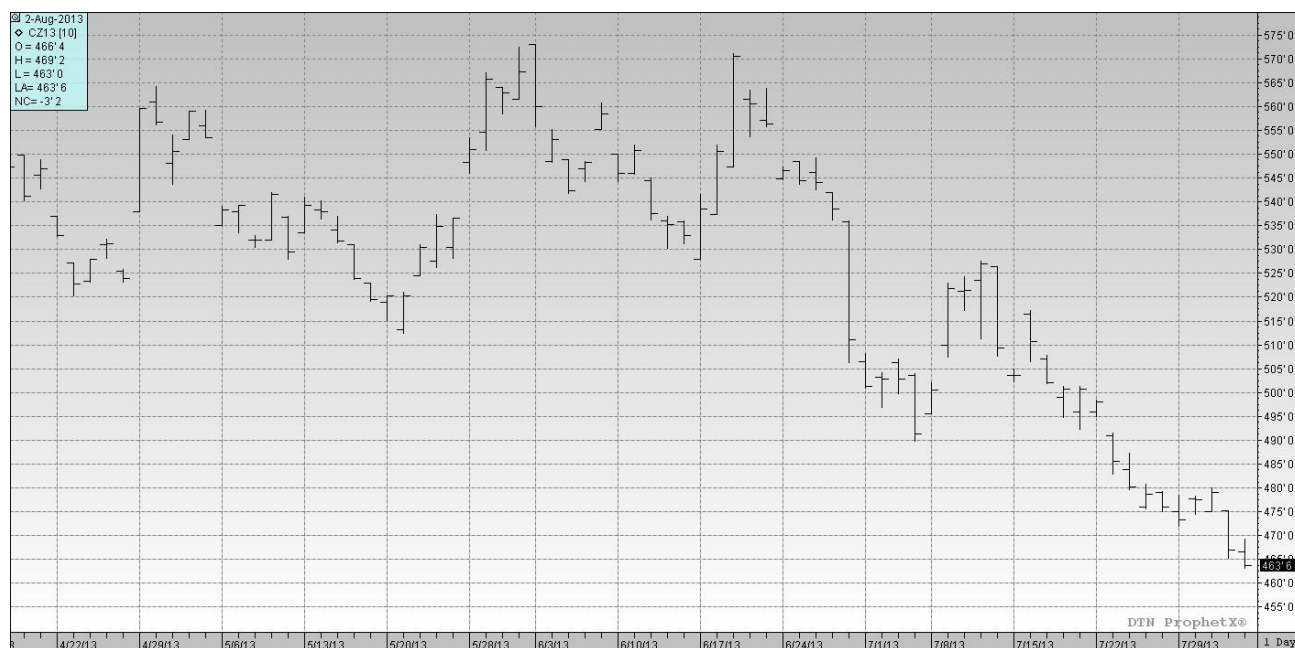
展望：8 月 12 日（周一）美国农业部将发布产量预测报告，其中将包括田间调查的结果。玉米株计数，以及玉米棒的个数、大小和重量等测量方法将有助于获得最可能准确的产量预估。作物的成熟程度也会予以考虑，但评估不够成熟的作物将会降低产量预估的准确性。

利好的生长状况在贸易商之间已经形成了一个共识，美国农业部当前的产量预测 156.5 蒲式耳/英亩可能会有增加。如果产量预测增加，那是因为美国农业部的测试模式和广泛的调查验证了这个增加。2004/05 年度（160.3 蒲式耳/英亩）和 2009/10 年度（164.7 蒲式耳/英亩）的美国平均玉米产量都高于这个数字，但那也是仅有的两个年度产量在 156.5 蒲式耳/英亩以上。

当前的产量预测 156.5 蒲式耳/英亩已经很乐观了。美国的天气没有什么威胁，即使在一些地区气温有点凉，但作物成熟延迟是否能进一步增加产量目前还不好说。由于这个原因，那

些建立了大量空头头寸原本期望能有更多熊市消息的资金管理者，结果发现他们把玉米价格压得太低，已经不能买回他们的头寸全身而退，因为没有人愿意在那个价位再作为卖方了。因此，对市场的展望就是近期玉米价格的波动行情还没有结束。

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 8 月 2 日			
商品	8 月 2 日	7 月 26 日	净变化
玉米			
9 月	476.00	492.00	-16.00
12 月	463.75	476.00	-12.25
3 月	476.50	488.75	-12.25
大豆			
8 月	1331.00	1349.75	-18.75
9 月	1212.75	1275.25	-62.50
11 月	1181.50	1228.50	-47.00
豆粕			
9 月	42.49	43.62	-1.13
豆油			
9 月	412.10	430.30	-18.20
芝加哥小麦			
9 月	660.50	650.25	10.25
12 月	673.00	661.50	11.50
3 月	682.50	671.50	11.00
堪萨斯城小麦			
9 月	706.75	691.50	15.25
12 月	718.75	701.25	17.50
3 月	726.75	709.00	17.75

明尼阿波利斯小麦			
9 月	741.25	736.50	4.75
12 月	750.00	747.75	2.25
3 月	762.00	759.50	2.50

*价格单位：美分(5,000 蒲式耳)

美国天气和作物进展：

美国谷物生长状况，2013 年 7 月 28 日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	3%	8%	26%	46%	17%
高粱	7%	12%	34%	40%	7%
大麦	1%	3%	28%	54%	14%

Source: USDA

美国干旱监测天气预报：从 8 月 2-4 日，美国大部分地区都将维持凉爽天气，在东北地区、中西部、北部平原和西海岸，气温可能会偏离正常水平华氏 3-6 度。美国东部大半个国家活跃的降雨模式仍将继续。从内布拉斯加向东，包括东部沿海大部分地区将有超过一英寸的降雨。西南沙漠雨季仍会继续，西部大部分地区 and 德克萨斯在这段时间将保持干燥。

美国气象中心 8 月 5-9 日的天气预报表明在中部和北部平原、中西部和东北地区，有很大的机会气温比正常水平凉爽；在太平洋西北沿海和南部平原，有很大机会气温高于正常水平。美国东部大半个国家，降雨超过正常水平的几率很大；中部平原降雨的几率更大。德克萨斯南部和西部大盆地，有很大的机会降雨小于正常水平。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 7 月 25 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	601,800	627,400	4,798.7	12,892.6	45%
玉米	143,400	328,100	16,297.5	18,818.7	-52%
高粱	19,800	45,600	1,145.1	1,602.7	63%
大麦	1,000	1,200	6.2	52.2	-61%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量为 13.4 万吨，增加的地区为日本（9.8 万吨，包括转自不明目的地的 4.84 万吨但减少了 1700 吨）、台湾（3.94 万吨）、中国大陆（2.5 万吨）、委内瑞拉（1.78 万吨，包括转自不明目的地的 1.9 万吨但减少了 3200 吨）和墨西哥（1.54 万吨），但增加量部分被不明目的地（5.93 万吨）和法属西印度群岛（4000 吨）的减少所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 109.12 万吨，主要销往墨西哥（39.38 万吨）、不明目的地（30.62 万吨）、中国（20.86 万吨）和日本（12.33 万吨）。本周出口了 32.81 万吨，较前一周增加了 37%，较前四周的平均水平增加了 4%。主要的目的地为日本（12.7 万吨）、墨西哥（11.88 万吨）、委内瑞拉（6.28 万吨）和萨尔瓦多（7000 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 年度的净销量减少了 8000 吨；虽然到台湾的销量增加了 900 吨，但销往日本的销量减少了 8900 吨。本周出口了 1200 吨，分别出口到菲律宾（1000 吨）和日本（200 吨）。

高粱：本周 2012/13 年度的净销量为 1.98 万吨，增加的地区为墨西哥（5.44 万吨，包括转自不明目的地的 3.81 万吨）和中国（3500 吨），但增加量部分被不明目的地（3.81 万吨）的减少所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 7.83 万吨，销往不明目的地（6.0 万吨）和日本（1.83 万吨）。本周出口了 4.56 万吨到墨西哥。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 25 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	281,621	252,943	15,933,158	35,804,005	45%
高粱	49,151	27,789	1,577,783	1,234,590	128%
大豆	36,524	106,578	35,328,328	34,904,656	101%
小麦	690,279	658,219	5,068,844	4,000,235	127%
大麦	261	1,002	5,204	1,568	332%

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 25 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	7,471	67%	0	0%	1,650	85%
西北太平洋口岸	382	3%	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	3,234	29%	0	0%	285	15%
总计(千蒲式耳)	11,087	100%	0	0%	1,935	100%
总计 (吨)	281,621		0		49,151	
高粱按国别运输 (吨)					47,627	到墨西哥
					1,524	到中国
高粱总计 (吨)					49,151	

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 月下半月	+1.44 U	\$244.08	+2.85 U	\$299.59
9 月上半月	+1.05 U	\$228.73	+2.65 U	\$291.72
9 月下半月	+.85 U	\$220.85	+2.65 U	\$291.72
10 月上半月	+1.05 Z	\$223.90	+1.60 Z	\$245.56
10 月下半月	+1.02 Z	\$222.72	+1.60 Z	\$245.56
11 月上半月	+.92 Z	\$218.79	+1.30 Z	\$233.75
11 月下半月	+.85 Z	\$216.03	+1.30 Z	\$233.75

12 月	+1.80 Z	\$214.06	+1.35 Z	\$235.72
------	---------	----------	---------	----------

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	\$254	\$254	\$254

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	\$245.56
9 月	+1.50 Z	\$241.62	+1.45 Z	\$239.65
10 月	+1.40 Z	\$237.68	+1.40 Z	\$237.68

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	\$265	\$265	\$265

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)		
	8 月	9 月
新奥尔良	\$192	\$192
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	\$678	\$678
*最少 5000-10,000 吨		

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 8 月 2 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	264	250	237
美国墨西哥湾离岸价	272	260	247
铁路到达美国西北太平洋港口	297	294	248
铁路到达美国加州港口	303	300	254
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	300	295	252
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	365	360	330
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	357	347	317
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	371	366	336
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	368	363	333
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	370	365	335
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	375	370	345
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	370	365	335
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	371	366	336
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	360	355	333
美国堪萨斯城铁路货场	298	296	261

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：一旦玉米期货价格的底部变得明朗，DDGS 的销售可能会增加。因此，对于国际买家来说，玉米期货和现货基差双双下滑，在运输价格比较低时购买可能比较明智，他们应该与 DDGS 经销商在此时多多合作。

随着近期货 9 月份合约价格与远期货 12 月份合约价格之间的价差在缩小，玉米基差正在得到改善。一周多以前，9 月份的合约价格比 12 月份的合约价格要高出 40 美分（/蒲式耳），而现在只相差 15 美分（/蒲式耳）。正常来说，随着近期货合约的到期，这个价差不会向相反方向变化，因此这个价差还可能进一步缩小。由于这个可能的变化，买家应该密切注意，并与 DDGS 经销商保持紧密联系。

DDGS 经销商发现随着现货市场价格的下滑，按照新粮价格现在很容易满足买家的价格要求。然而，由于目前玉米的供应不是很充足，经销商被迫延续旧粮价格以满足 8 月份的即时需要。一位经销商报告到越南（海防港）9 月份的集装箱价格为 371 美元/吨。另一位经销商报告他目前获得的第四季度的询价已超过正常。市场传言中国的买家正在寻求在西海岸装船运输 DDGS。

中国的玉米似乎有足够的雨水，但目前在种植区的热浪仍然可能对玉米的授粉产生负面影响。如果中国的玉米产量少于预期，那么相对便宜的美国玉米和 DDGS 将成为维持库存和满足饲料需求的有吸引力的选择。

燃料乙醇的评点：燃料乙醇生产厂一般在 8 月前后进行季节性维护。前一周的数据暗示由于盈利空间足够小，导致本年度暂时停业的厂家数量增加。令人惊奇的是事情在一周内可以发生如此大的变化，燃料乙醇的库存在一周内由 1730 万桶下降到 1650 万桶，下降了 4.7%，周度燃料乙醇的进口量由 4.1 万桶/天下降到 1.3 万桶/天，国内产量有 85.3 万桶/天下降到 83.2 万桶/天。最为重要的是，盈利空间反弹，这在以下地区的玉米加工产品的价值与玉米的价差中有所体现：

- 伊利诺伊斯的价差增加到 2.26 美元/蒲式耳（较前一周的 1.97 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.61 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.58 美元/蒲式耳（较前一周的 1.86 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.70 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差增加到 2.09 美元/蒲式耳（较前一周的 1.66 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.96 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 2.51 美元/蒲式耳（较前一周的 1.70 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.78 美元/蒲式耳）

各国新闻：

中国：据彭博社报道，国有公司 COFCO 从乌克兰购买了 12 万吨的玉米。这是自两国去年 11 月签署检疫协定后的第一笔交易。这两艘船将于 10 月和 11 月到岸。这笔购买是为中国进口更多的乌克兰玉米铺路，乌克兰作为中国的主要玉米出口国，将加剧与美国的竞争。

法国：据彭博社报道，由于出口沙特的大麦运输，从鲁昂出口的谷物在过去一周内几乎翻了一番。出口到沙特的饲料大麦为 58484 吨，而本周从鲁昂出口的谷物总量为 72734 吨。

印度：据彭博社报道，由于印度经历了自 1994 年以来最好的雨季开头，今年的谷物产量可能创新的纪录。谷物总产量（包括玉米和大麦）可能超过 2011/12 年度的历史丰产纪录 1.313

亿吨；与此对比的是，去年的总产量为 1.282 亿吨。今年雨季从 6 月 1 日到 7 月 29 日的降雨量比过去 50 年的平均量 19.95 英寸增加了 17%，由于该国 55% 的土地不能灌溉，这是非常重要的。

南非：据彭博社报道，由于受好天气的影响美国玉米价格下跌，南非的玉米期货本周也出现下跌。12 月船期的白玉米价格下跌 0.7% 为 236 美元/吨。9 月船期黄玉米的价格下跌 0.2% 为 215.12 美元/吨。

另据彭博社消息，南非的高粱产量预计下滑 5.6% 到 16.4069 吨。

越南：据路透社报道，越南的进口商从南美购买了 12 月船期的 15 万吨玉米。玉米的购买价格（成本加运费）在 255-260 美元/吨。越南一般提前一个或两个月购买玉米，但进口商今年改变了他们的策略以利用较低的全球谷物价格，某种程度上说整个国家都预订了到 12 月份的玉米购买。

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	升 \$0.50	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	升 \$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	\$44.00 \$23.00	升 \$1.00 升 \$0.50	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$21.00	升 \$0.25	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	升 \$0.25	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	未变 未变	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	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	\$37.50 \$39.50	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	\$38.00	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	\$27.50 \$34.50	升 \$0.50 升 \$0.50	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	\$24.00	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 \$35.00	未变 未变	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	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）：波罗的海干散货指数本周表现依然疲软。所给出的原因为“缺少新生意”。这意味着运输市场的需求不足以消化船只承载量的供应。过去两月多来物流的延误到了费率的上漲，但这些不可能维持太久。巴拿马型、超大型灵便船和大型灵便船市场已经跌去了过去一个多月来的涨幅，我们必须看看在底部确立前到底会下跌到什

么程度。由于西澳大利亚的铁矿砂生意有一点改善，好望角型船只市场有一点上涨。本周实际谷物运输市场的总体费率没有什么变化，船东们只能接受较低的报价。这个夏天的市场有点死气沉沉，显得非常安静。一旦我们北美进入 10-11 月的新粮收获时间，每个人都期望市场会变好。

美国太平洋西北口岸谷物升降仓国际码头和仓库工会(ILWU)的劳工纠纷没有明显的进展。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 8 月 2 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	16,294	17,120	-826	-4.8%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	6,281	6,912	-631	-9.1%

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：

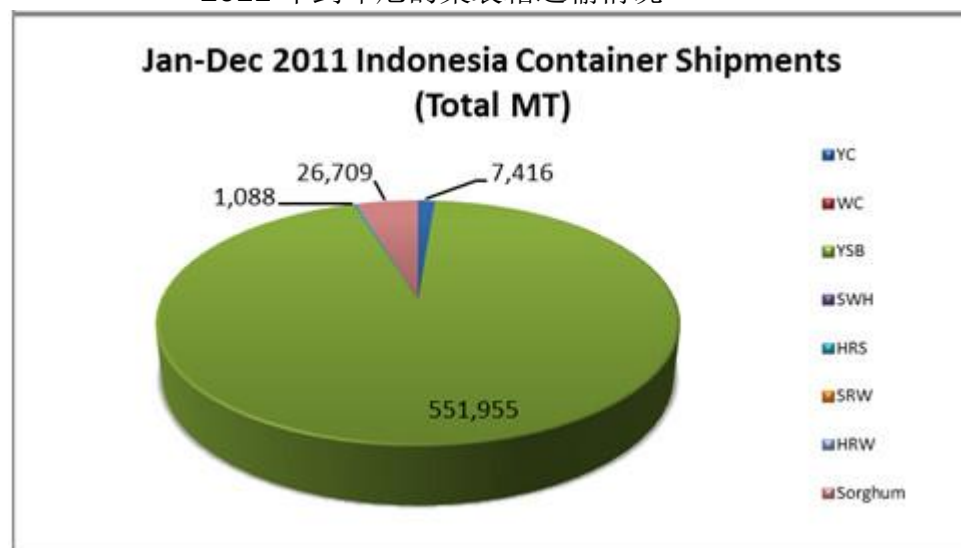
2013 年 8 月 2 日	
四周前	\$7.70-\$8.00
三周前	\$7.40-\$7.70
两周前	\$7.55-\$7.75
一周前	\$7.70-\$7.75
本周	\$7.75-\$8.25

来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 8 月 2 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	2.30	1.00	1.30	\$51.18	墨西哥湾
大豆	3.00	1.75	1.25	\$45.93	墨西哥湾
远洋运费	\$23.00	\$44.00	0.53-0.57	(\$21.00)	9 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

以下图表是 2011 年和 2012 年，以及 2013 年到目前为止到香港的集装箱运输情况：
2011 年到印尼的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到印尼的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到印尼的集装箱运输情况



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	\$44	\$44	\$36	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
白玉米	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
大麦	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$34	\$32	\$45
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
高粱	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$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 31 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	0.40	0.41
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.67	0.68	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