



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 12 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 8 月 5 日	周二 8 月 6 日	周三 8 月 7 日	周四 8 月 8 日	周五 8 月 9 日
涨跌	-0.0325	-0.0125	-0.0100	0.0150	-0.0650
收盘价	4.6050	4.5925	4.5825	4.5975	4.5325
市场的影响因素	由于更多的空头似乎拿定注意要测试是否能把价格压低到 4.50 美元/蒲式耳的目标，期货价格走低。	12 月份合约价格收在 4.60 美元/蒲式耳以下，由于对陈粮的兴趣又有所增加，交易不是很活跃的 9 月份合约收盘价上涨了 3 美分（/蒲式耳）。	12 月份合约又创新低，自然不能激发更多的卖单，而商业买家也不是很积极。市场的收盘价基本上没有变化。	除了多空双方一些温和地调整外，没有多少交易活动，市场都在等待周一美国农业部的报告结果。	除了多空双方一些温和地调整外，没有多少交易活动，市场都在等待周一美国农业部的报告结果。

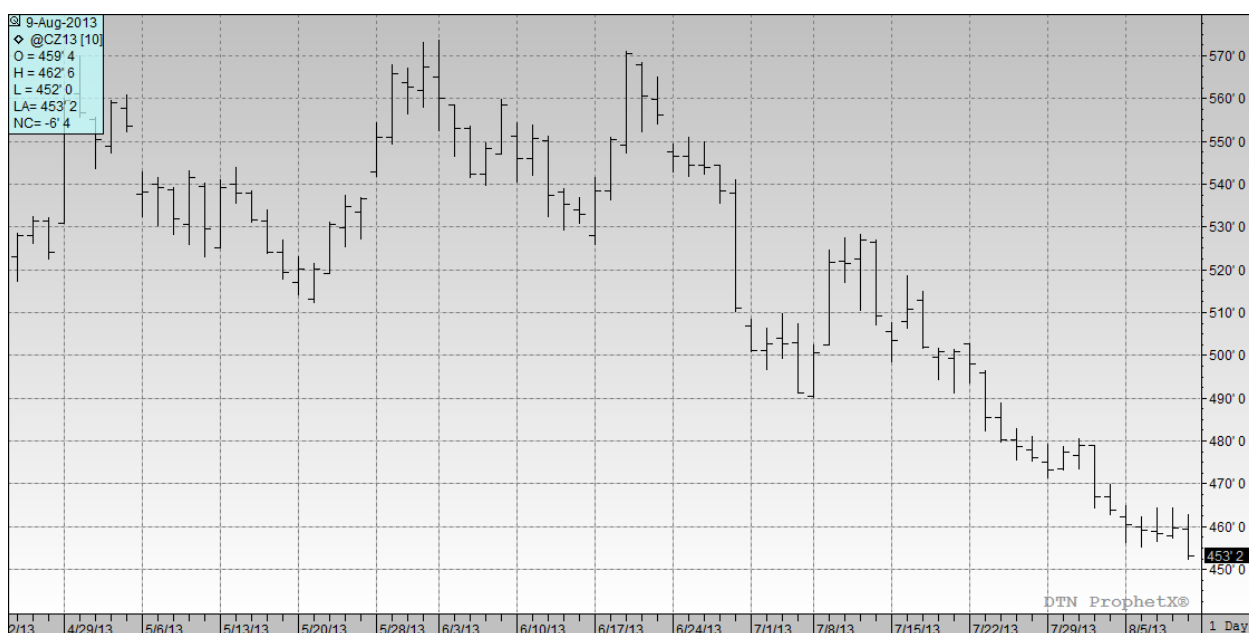
展望：美国农业部在周一（8 月 12 日）将更新种植面积和产量预测，当前的价格水平已经包含了很高水平的熊市期盼。当前很明显投机商持有大量的空头头寸，许多交易者期望周一的数据把期货价格压得更低。如果美国农业部发布的产量预测在 160 蒲式耳/英亩以上，那么玉米的总产量将超过 140 亿蒲式耳，年末库存将在 20 亿蒲式耳以上，这个情况真可能会出现。

周一的数据将根据 NASS 的田间调查以确定美国各个州的产量预测，这些结果将与周度作物进展报告没有特别强的相关关系。市场分析师的平均预测是美国农业部将产量预测从 156.5 蒲式耳/英亩提高到 157.7 蒲式耳/英亩。然而，分析师们的预测范围在 155.1 蒲式耳/英亩和 161.2 蒲式耳/英亩之间，本身代表着不确定性。

利好的天气状况使得产量预测低于当前预测值 156.5 蒲式耳/英亩的可能减小，但也不是完全没有可能。美国农业部着眼于准确性，将引用任何田间调查所暗示的结果。周度作物进展报告的数据并不是按照如此严格的模式获得的。

最新的周度作物进展报告中全国平均有 64% 的作物为“好”或“非常好”，这在五年平均水平以上（包括去年的干旱），但低于 2010 年的平均状况，该年度的平均产量为 152.8 蒲式耳/英亩。玉米的生长状况在 7 个州有所改善，特别是在伊利诺伊斯，抵消了其它 9 个州的下降，两个州没有变化，总的“好”及以上的比例增加了 1% 到 64%。我们将更有兴趣看到周一发布的基于广泛田间调查的数据。

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 9 日			
商品	8 月 9 日	8 月 2 日	净变化
玉米			
9 月	465.75	476.00	-10.25
12 月	453.25	463.75	-10.50
3 月	466.75	476.50	-9.75
大豆			
8 月	1340.75	1331.00	9.75
9 月	1218.50	1212.75	5.75
11 月	1182.25	1181.50	0.75
豆粕			
9 月	390.60	385.20	5.40
豆油			
9 月	41.50	42.49	-0.99
芝加哥小麦			
9 月	633.50	660.50	-27.00
12 月	647.25	673.00	-25.75

3 月	660.50	682.50	-22.00
堪萨斯城小麦			
9 月	697.25	706.75	-9.50
12 月	703.50	718.75	-15.25
3 月	712.25	726.75	-14.50
明尼阿波利斯小麦			
9 月	732.00	741.25	-9.25
12 月	739.75	750.00	-10.25
3 月	751.75	762.00	-10.25

*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 8 月 4 日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	3%	8%	25%	46%	18%
高粱	7%	11%	35%	41%	6%
大麦	1%	4%	30%	55%	10%

Source: USDA

美国干旱监测天气预报: 8 月 9-11 日, 全国大部分地区的气温仍将继续低于正常, 在平原和西海岸地区, 偏差在 6-9 华氏度。在美国的南部和北部落基山地区, 气温将高于正常水平。在科罗拉多的大部、堪萨斯、密苏里、到肯塔基和田纳西可能有一个降雨模式继续, 预计在堪萨斯的大部和肯塔基的西部总降雨量为 3 英寸。在美国西部的大部分地区和德克萨斯, 天气比较干燥。

8 月 11-15 日, 在美国平原地区、中西部、东北地区, 特别是五大湖地区, 气温低于正常水平的可能性很大。在美国南部地区和西北太平洋沿岸, 气温高于正常水平的可能性很大。在这个时间段, 美国大部分地区降雨的可能性都在历史记录的平均水平以上。美国东南地区降雨高于正常水平的可能性很大。在大盆地、西南地区 and 德克萨斯的大部, 降雨低于正常水平的可能性很大。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 8 月 1 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	811,900	773,400	5,572.1	13,618.8	42%
玉米	301,700	430,400	16,727.8	19,108.8	-52%
高粱	0	32,200	1,177.3	1,602.7	61%
大麦	0	0	6.2	52.2	-61%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2012/13 年度的净销量为 29.01 万吨, 增加的地区为日本 (16.9 万吨, 包括转自不明目的地的 4.44 万吨但减少了 9000 吨)、沙特 (6.97 万吨, 包括转自不明目的地的 6.5 万吨)、委内瑞拉 (6.65 万吨)、巴拿马 (2.8 万吨) 和洪都拉斯 (2.23 万吨), 但其增加量部分被不明目的地的降低 (10.12 万吨) 所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 22.09 万吨, 主要销往墨西哥 (9.64 万吨)、不明目的地 (5.33 万吨)、日本 (3.03 万吨) 和哥伦比

亚（2.17 万吨）。本周出口了 43.04 万吨，较前一周增加了 31%，较前四周的平均水平增加了 39%。主要的目的地为日本（21.22 万吨）、沙特（6.97 万吨）、墨西哥（6.7 万吨）和委内瑞拉（4.65 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：本周没有销售和出口的报告。

高粱：本周没有销售的报告。本周出口了 3.22 万吨，出口到墨西哥（3.12 万吨）和中国（1000 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 8 月 1 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	384,063	290,968	16,326,569	35,804,005	46%
高粱	35,384	50,726	1,614,742	1,276,451	127%
大豆	37,041	36,742	35,365,586	35,256,423	100%
小麦	693,028	693,654	5,766,553	4,577,459	126%
大麦	893	261	6,096	1,568	389%

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 8 月 1 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	12,561	90%	1,094	100%	1,177	84%
西北太平洋口岸	2	0%	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	1,463	10%	0	0%	216	16%
总计(千蒲式耳)	14,026	100%	1,094	100%	1,393	100%
总计 (吨)	356,274		27,789		35,384	
白玉米按国别运输 (吨)			21,997	洪都拉斯		
			3,074	哥伦比亚		
			2,718	日本		
白玉米总计 (吨)			27,789			
高粱按国别运输 (吨)					35,384	墨西哥
高粱总计 (吨)					35,384	

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	+1.22 U	\$231.38	+2.55 U	\$283.74
9 月上半月	+1.00 U	\$222.72	+2.30 U	\$273.90

9 月下半月	+ .82 U	\$215.64	+2.30 U	\$273.90
10 月上半月	+ .96 Z	\$216.23	+1.50 Z	\$237.49
10 月下半月	+ .96 Z	\$216.23	+1.50 Z	\$237.49
11 月上半月	+ .88 Z	\$213.08	+1.30 Z	\$229.61
11 月下半月	+ .84 Z	\$211.50	+1.30 Z	\$229.61
12 月	+ .69 Z	\$205.60	+1.30 Z	\$229.61
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	\$210	\$210	\$210	

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	\$241.42
9 月	+1.50 Z	\$237.49	+1.45 Z	\$235.52
10 月	+1.40 Z	\$233.55	+1.40 Z	\$233.55

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	\$260	\$260	\$260

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)		
	8 月	9 月
新奥尔良	\$182	\$182
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	\$660	\$660
*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	268	262	230
美国墨西哥湾离岸价	268	265	240
铁路到达美国西北太平洋港口	292	288	262
铁路到达美国加州港口	301	295	260
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	310	304	275
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	370	360	330
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	362	347	317
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	376	366	336
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	373	363	333
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	375	365	335
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	380	370	345
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	375	365	335

40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	376	366	336
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	365	355	333
美国堪萨斯城铁路货场	293	287	258

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: 本周 DDGS 的价格差别很大, 从下跌 5 美元 (/吨) 到上涨 5 美元 (/吨) 的都有。国外的买家似乎从现在到新粮收获还有缺口要填补。几位经销商报告, 从现在到明年 3 月的出口需求很大。多数的需求仍继续以集装箱运输为主, 但以大宗散货购买的兴趣也在增加。DDGS 经销商提醒随着对可利用集装箱的争夺加剧, 今秋的物流因素可能很有“乐趣”。国内买家继续观望 DDGS 与玉米期货价格的反差, 只购买其即时所需。在德克萨斯的部分地区玉米收获已经开始, 随着季节的发展将会向北延伸。新粮的收获在压缩南方地区的基差, 这个地区的终端用户所付的玉米到货价格只稍稍高于北方燃料乙醇厂所付的价格。其结果就是国内使用 DDGS 的家禽养殖场要求更低的价格。

根据最近在《世界市场前景》上 Dave Juday 发表的文章, DDGS 最大的消费行业分别为肉牛 (41%)、奶牛 (26%)、出口 (23%)、养猪 (6%), 最后是养禽 (4%)。所有这些行业的买家可能随着陈粮价格的下跌购买更多的 DDGS 以满足更长期的需要, 愈加明显的证据显示新粮玉米价格的底部正在形成。

燃料乙醇评点: 美国环境保护署 (EPA) 本周宣布 2013 年强制混合的需要量没有变化, 仍为 138 亿加仑, 但该署暗示 2014 年的需要量可能会进行调整。对于燃料乙醇厂来说更重要的事情是根据其暗示明年市场的竞争可能会更加激烈。明年那些能够保证产量合同并锁定盈利空间的燃料乙醇厂将占据强势地位。目前对于他们来说是制定此类战略方针的一个机会。但这个机会不是无限期的, 玉米期货的价格越来越明显地传递一个信息, 明年农民可能扩大大豆的种植而减少玉米的种植面积。如果真是这样, 2014 年下半年的玉米价格可能会升高。

前一周燃料乙醇厂持续增加的盈利水平导致本周的产量反弹到 85.3 万桶/天, 而前一周的产量为 83.2 万桶/天。进口量也增加到 5.6 万桶/天, 比前一周增加 1.3 万桶/天。燃料乙醇的库存增加到 1670 万桶, 相对于前一周的 1650 万桶有所增加。目前的库存水平仍比去年同期低 10.4%, 比两年前的库存水平低 7.5%。较低的年对年库存水平有利于燃料乙醇厂保持近期有利的盈利水平。本周下列四个地区中有三个地区的玉米加工产品的价值与玉米价格的价差暗示燃料乙醇厂的盈利水平在下降:

- 伊利诺伊斯的价差增加到 2.41 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.26 美元/蒲式耳有所增加, 也高于去年同期的 1.41 美元/蒲式耳);
- 艾奥瓦的价差下降到 2.37 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.58 美元/蒲式耳有所下降, 仍高于去年同期的 1.47 美元/蒲式耳)
- 内布拉斯加的价差下降到 2.01 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.09 美元/蒲式耳有所下降, 仍高于去年同期的 1.70 美元/蒲式耳)
- 南达科他州的价差下降到 2.47 美元/蒲式耳 (较前一周的 2.51 美元/蒲式耳有所下降, 仍高于去年同期的 2.04 美元/蒲式耳)

各国新闻:

中国: 据路透社报道, 中国检疫部门正式放行从阿根廷进口的第一批转基因玉米。这 6 万吨玉米将用于猪禽饲料。中国最近也批准从乌克兰进口玉米以满足其对动物蛋白需求的增加。

法国：据彭博社报道，法国大麦的出口增加了 39%，超过了去年的 597 万吨。玉米的出口量却下降了 4.7%，为 643 万吨。

日本：据彭博社报道，日本农林渔业部报告本周该国购买了 52590 吨的饲料小麦和 39795 吨的饲料大麦。

南非：据彭博社报道，由于南非兰特对美元增值，使得进口谷物相对于国产谷物更加便宜，该国黄玉米期货出现两周内最大跌幅。9 月船期的黄玉米价格下跌 1%为 216 美元/吨，而 12 月船期的白玉米价格下跌 0.4%为 236.93 万吨。

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	\$45.50	降 \$1.00	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	降 \$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 \$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 Veracruz	\$20.50	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	\$18.00	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	\$22.00 \$30.00	降 \$1.00 降 \$0.50	哥伦比亚西海岸\$30.00 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	\$28.50	降 \$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	\$37.00 \$39.00	降 \$0.50 降 \$0.50	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	\$37.00	降 \$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	\$27.00 \$34.00	降 \$0.50 降 \$0.50	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及\$27.50
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$23.00	降 \$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	未变 降 \$0.50	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 \$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)：对于远洋运费市场我希望能给出很多令人激动的新闻，但实际上是什么也没有。市场处在乏味的夏天休假状态，仍在走低。因此，看上去要创新低的风险，我只能说交易量萎缩所有都在走低。在 962 点位，波罗的海巴拿马型干散指数已经跌回到 6 月下旬的水平，还可能继续下跌。

好望角型市场由于西澳大利亚的铁矿砂生意正在好转，受到一定的支撑，本周稍稍有点上涨。所有人都希望一旦我们进入 10-11 月北美的新粮收获时期市场将会好转（上涨）。

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 8 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A : 墨西哥湾/大西洋-日本	15,488	16,294	-806	-4.9%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	6,075	6,281	-206	-3.3%

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 8 月 8 日	
四周前	\$7.40-\$7.70
三周前	\$7.55-\$7.75
两周前	\$7.70-\$7.75
一周前	\$7.75-\$8.25
本周	\$8.45-\$8.65

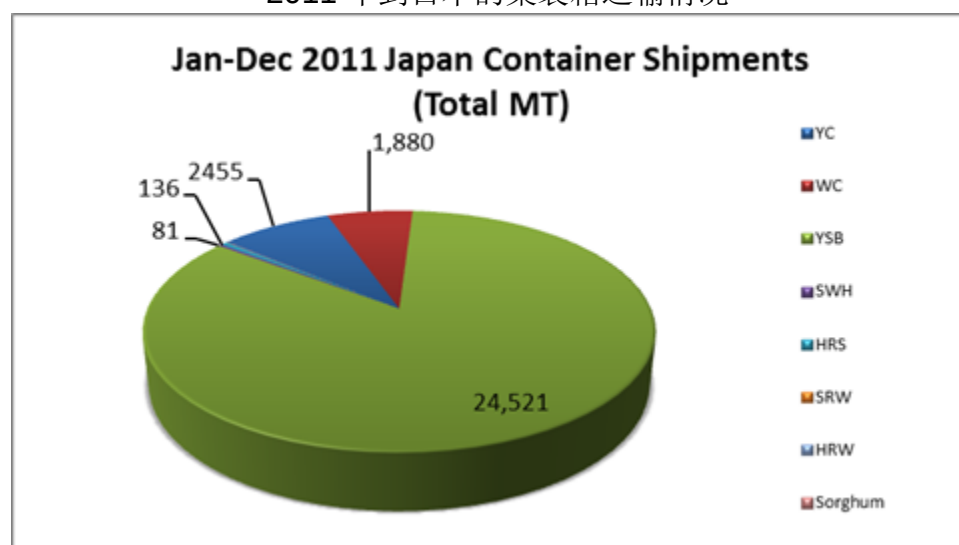
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 8 月 8 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	1.90	1.10	\$40.42	墨西哥湾
远洋运费	\$22.50	\$43.50	0.53-0.57	(\$21.00)	9 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

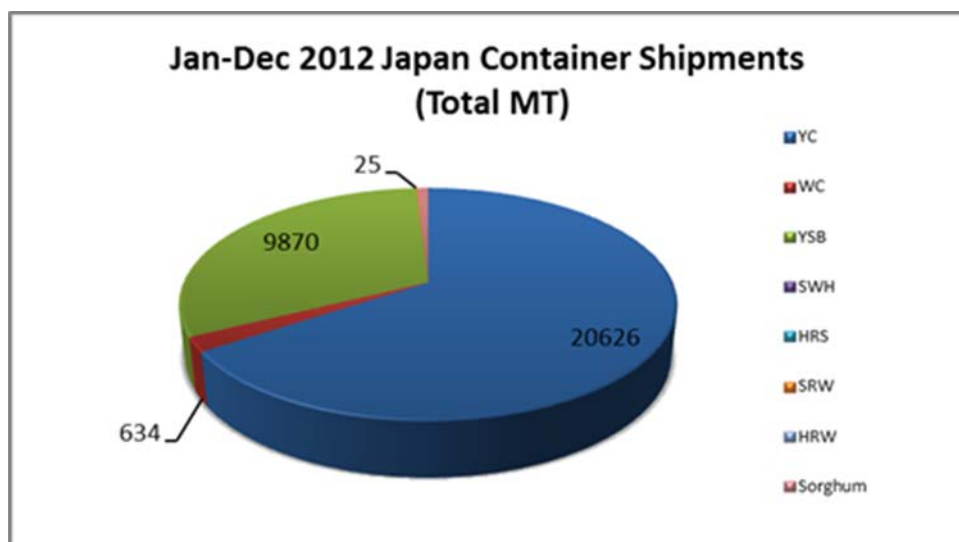
以下图表是 2011 年和 2012 年, 以及 2013 年到目前为止到日本的集装箱运输情况:

2011 年到日本的集装箱运输情况



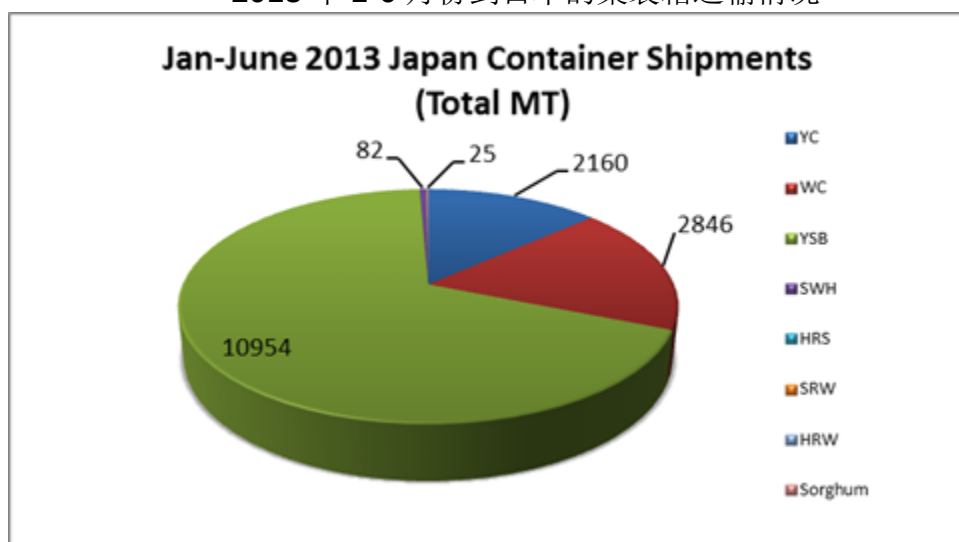
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到日本的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年 1-6 月份到日本的集装箱运输情况



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	\$31	\$43
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
白玉米	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
大麦	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$39.5	\$39	\$33	\$28	\$24	\$37
高粱	阿根廷	\$44	\$44	\$36	\$34	\$31	\$43
	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 8 月 7 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	0.67	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