



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 26 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 19 日	周二 8 月 20 日	周三 8 月 21 日	周四 8 月 22 日	周五 8 月 23 日
涨跌	0.2200	-0.1000	0.0775	-0.1875	0.0550
收盘价	4.8550	4.7550	4.8325	4.6450	4.7000
市场的影响因素	干燥天气、大豆市场的上涨以及玉米生长状况的下滑，联合使得玉米合约价格猛涨。	昨天玉米生长状况的下滑并没有促进额外的买单，随着价格区间的形成，价格有所下跌。	私人机构预测艾奥瓦的产量可能稍低于平均产量，导致市场收复了前一天的大部分失地。	一场小雨，投机商又回归成为卖单的主力，玉米价格跌破之前一个相当坚固的价格区间。	12 月份玉米合约仍在形成一个震荡区间，未来几周可能会逐步建立。

展望：本周 12 月份玉米合约以强势反弹开始，最高到 4.85 美元/蒲式耳，这比前一周的低点大约高出了 40 美分/蒲式耳。反弹的部分原因是整个玉米种植带的生长状况有所下滑，“好”到“非常好”的总百分比下滑了 3 个百分点到 61%。下周一玉米的生长状况还有可能下滑，但仍然可能维持在过去五年的平均水平以上，这包括过去两个较差的年份。

今年的出口竞争加剧，这个年度竞争对手们所获得的市场份儿由于美国玉米质量的升高而有所减少。中国的进口量在即将来临的 2013/14 年度有望达到 1000 万吨，这个目标从很多方面而言都是比较合理的；美国仍将是最大的玉米供应国。

随着新粮收割的日益临近，众多买家都在等待美国基差水平的下降。目前为止，在玉米种植地区内部和出口市场，随着收获日期的来临基差仍然保持强势姿态。进入收获季节，基差水平的下降幅度将主要取决于期货合约的价格变化。投机商们所持有的空头头寸为历史最高水平。如果他们能成功地将 12 月份玉米合约价格打压到 4.00 美元/蒲式耳区域，那么基差仍将

维持在历史的高水平。另一方面，如果做空资金出逃，期货价格在收获季节可能反弹，基差将下降。

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 23 日			
商品	8 月 23 日	8 月 16 日	净变化
玉米			
9 月	495.50	473.75	21.75
12 月	470.00	463.50	6.50
3 月	482.25	476.00	6.25
大豆			
9 月	1365.25	1283.25	82.00
11 月	1328.00	1259.25	68.75
1 月	1328.50	1261.75	66.75
豆粕			
9 月	433.20	408.80	24.40
豆油			
9 月	42.64	42.81	-0.17
芝加哥小麦			
9 月	634.50	631.00	3.50
12 月	646.00	643.50	2.50
3 月	658.00	656.25	1.75
堪萨斯城小麦			
9 月	695.50	698.25	-2.75
12 月	697.25	702.25	-5.00
3 月	704.75	710.00	-5.25
明尼阿波利斯小麦			

9月	716.25	737.25	-21.00
12月	725.00	738.25	-13.25
3月	739.75	750.00	-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18日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	4%	9%	26%	44%	17%
高粱	3%	10%	32%	45%	10%
大麦	2%	5%	28%	51%	14%

Source: USDA

美国干旱监测天气预报: 8月23-26日, 在东南地区、南部平原以及西南地区, 降雨的可能将高于正常水平。在北部, 从蒙大拿到新英格兰地区, 气温将高于正常水平; 而在东西海岸气温将低于正常水平。

8月27-31日, 整个国家的气温将接近或高于正常水平。在美国北部从缅因州到俄勒冈东部, 降雨水平将高于正常水平。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8月15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	513,000	871,300	7,153.3	14,602.9	40%
玉米	63,200	173,500	17,278.8	19,107.9	-52%
高粱	3,600	20,800	1,273.0	1,616.9	60%
大麦	200	0	7.3	52.4	-64%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2012/13 年度的净销量为 5.82 万吨, 增加的地区为墨西哥 (3.58 万吨)、日本 (1.84 万吨, 包括转自不明地区的 1.81 万吨)、洪都拉斯 (1.35 万吨, 包括转自不明地区的 1.23 万吨)、委内瑞拉 (1.0 万吨) 和台湾 (5100 吨)。但其增加量部分被不明目的地 (3.04 万吨) 和加拿大 (1600 吨) 的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 43.44 万吨, 主要销往墨西哥 (16.63 万吨)、日本 (10.16 万吨) 和危地马拉 (5.91 万吨)。本周出口量为 17.35 万吨, 较前一周下降了 54%, 较前四周的平均水平下降了 50%。主要的目的地为墨西哥 (10.36 万吨)、日本 (2.86 万吨)、巴拿马 (1.54 万吨) 和洪都拉斯 (1.35 万吨)。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 14.8 万吨, 销往墨西哥 (10.0 万吨) 和日本 (4.8 万吨)。

大麦: 本周销售了 200 吨到韩国。本周没有出口的报告。

高粱: 本周 2012/13 年度的净销量为 3600 吨, 增加的地区为日本 (7700 吨, 包括转自不明目的地的 6100 吨) 和墨西哥 (2000 吨)。但其增加量部分被不明目的地 (6100 吨) 的

下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 2.08 万吨，销往日本（1.87 万吨）和墨西哥（2000 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 15 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	179,356	389,397	16,911,503	37,477,397	45%
高粱	24,156	88,904	1,727,801	1,383,161	125%
大豆	144,082	93,433	35,603,645	36,275,934	98%
小麦	919,547	662,574	7,469,676	5,823,326	128%
大麦	0	914	7,011	60,265	12%

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 15 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	3,795	54%	0	0%	679	71%
西北太平洋口岸	0	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	3,262	46%	4	100%	272	29%
总计(千蒲式耳)	7,057	100%	4	100%	951	100%
总计 (吨)	179,255		102		24,156	
白玉米按国别运输 (吨)			102	墨西哥		
白玉米总计 (吨)			102			
高粱按国别运输 (吨)					10,008	肯尼亚
					6,909	日本
					5,639	墨西哥
					1,270	吉布提
					330	坦桑尼亚
高粱总计 (吨)					24,156	

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)
9 月上半月	-	-	+2.40 U	\$289.55
9 月下半月	+1.05 U	\$236.40	+2.40 U	\$289.55
10 月上半月	+1.20 Z	\$232.27	+1.55 Z	\$246.05
10 月下半月	+1.20 Z	\$232.27	+1.55 Z	\$246.05
11 月上半月	+0.93 Z	\$221.64	+1.35 Z	\$238.18
11 月下半月	+0.89 Z	\$220.07	+1.35 Z	\$238.18
12 月	+0.83 Z	\$217.70	+1.30 Z	\$236.21

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	\$250	\$250	\$250

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	-	-	+1.20 Z	\$232.27
9月	+1.50 Z	\$244.08	+1.20 Z	\$232.27
10月	+1.40 Z	\$240.14	+1.20 Z	\$232.27

饲料大麦(美元/吨, 离岸价)			
	9月	10月	11月
西北太平洋口岸离岸价	\$255	\$255	\$255

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP)(美元/吨, 离岸价)		
	10月	11月
新奥尔良	\$195	\$195
数量 5,000 吨		
玉米蛋白粉(CGM)(美元/吨, 离岸价)		
散装, 60%蛋白	10月	11月
新奥尔良	\$670	\$670
*最少 5000-10,000 吨		

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013年8月16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%	9月	10月	11月
美国新奥尔良驳船到岸价	279	264	251
美国墨西哥湾离岸价	287	274	261
铁路到达美国西北太平洋港口	291	264	252
铁路到达美国加州港口	300	270	260
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	295	270	265
40尺集装箱南韩的到岸价(釜山港)	355	350	330
40尺集装箱台湾到岸价(高雄港)	347	342	322
40尺集装箱菲律宾到岸价(马尼拉)	360	355	330
40尺集装箱印尼到岸价(雅加达)	358	353	328
40尺集装箱马来西亚到岸价(巴生港)	360	355	325
40尺集装箱越南到岸价(胡志明市)	365	360	335
40尺集装箱日本到岸价(横滨港)	357	352	327
40尺集装箱泰国到岸价(LCMB)	355	350	325
40尺集装箱中国上海港口到岸价	350	345	320
美国堪萨斯城铁路货场	296	281	269

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：DDGS 经销商报告中国的买家继续寻求短期的供货。一位经销商本周能够销售大约 1.3 万吨，大部分为 10 月份船期的价格。这些销量的大部分将运往中国，少部分到台湾、马来西亚、越南和韩国。

本周价格的有限反弹降低了买家对 9 月份供货的询价，他们不愿意在新粮开始供应时仍纠缠于旧粮的合同中。正如在燃料乙醇的评点中，旧粮价格的一些影响将延续到 10 月的上旬。

DDGS 买家继续在询问 10 月到明年 3 月的价格，但实际情况是农民的售粮还没有开始，对于客户目前所询问的那个阶段的价格经销商也很难确定。由于如此，国内的买家只购买短期的需要量，仍在期盼将来的价格会降低。假设玉米的价格在很长一段时间由于丰收的压力保持低位，这个策略就是合理的。但另一方面，在新粮收获前就与经销商讨论前瞻性策略，也可能取得好效果。这种讨论可能使经销商深入研究基差和集装箱运费的情况。

燃料乙醇评点：前面在展望栏目已经提及到玉米种植带内部强过正常的基差水平。这种强势基差可能将早收的玉米带到南方各州，然后又带回到玉米种植带。据路透社报道，9 月中旬 1000 多艘驳船的玉米将从南方的农场运送到中西部的燃料乙醇厂。当前的价格动态似乎暗示那些燃料乙醇厂和他们的 DDGS 客户不要寄希望基差在 10 月前能下滑到历史低位，而且基差的下降幅度将取决于新粮期货合约的价格变化。

燃料乙醇的产量为 84.4 万桶/天，足以满许需求而不使市场饱和；较前一周下降 1.3 万桶/天。结果是美国的燃料乙醇库存为 1650 万桶，较前一周的 1640 万桶基本上没有什么变化，较去年同期的 1850 万桶低约 11%。燃料乙醇连续第七周有进口，但进口量 1.9 万桶/天几乎是前一周进口量 3.6 万桶的一半，远远低于去年同期的进口量 6.8 万桶。

本周伊利诺伊斯、艾奥瓦和内布拉斯加地区燃料乙醇厂的盈利空间有一点下滑。而在南达科他州的盈利空间有一点增加。所有地区的盈利空间都在去年同期的水平之上，这在以下加工产品价值与玉米的价差之中有所暗示：

- 伊利诺伊斯的价差下降到 2.36 美元/蒲式耳（与前一周的 2.40 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.56 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差下降到 2.20 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 1.50 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差下降到 1.98 美元/蒲式耳（与前一周的 2.02 美元/蒲式耳有所降低，仍高于去年同期的 1.90 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 2.64 美元/蒲式耳（较前一周的 2.57 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.85 美元/蒲式耳）

各国新闻：

阿根廷：据路透社报道，农业部副秘书长奥斯卡索李斯暗示该国 2012/13 年度的玉米出口量将可能达到 2200-2400 万吨，这个增加暗示政府将增加其出口配额。由于玉米的种植面积超过预期，根据上个月的预测玉米产量可能增加 23%，潜在的出口增加正是据此而来。目前，该国批准的 2012/13 年度的出口配额为 1700 万吨。

欧盟：据 WPI 消息，今年保加利亚和罗马尼亚玉米收获比通常早开始三周时间。由于玉米授粉过后 7-8 月份的干热天气，今年玉米的成熟速度比通常要快。但预计对产量没有严重影响。

南非：据彭博社报道，由于天气预报美国的天气比较湿润，导致美国玉米价格下跌，南非的玉米期货也随之下跌。12月船期的白玉米价格下跌0.6%至230美元/吨，而黄玉米价格下跌0.7%至217.21美元/吨。

据WPI消息，南非培育出一种耐干旱玉米品种30y87。这个新品种可能极大地改善玉米产量，但需要先进的种植技术和精确的施肥，这对于大多数小农户来说可能是一个障碍。

突尼斯：据彭博社报道，由于持续干旱迫使农民减少了种植面积，世界粮农组织报告今年突尼斯的谷物产量下降了47%。今年的谷物产量为137万吨，而去年的产量为261万吨。其中，32万吨为大麦。该国2013/14年度的谷物进口可能飙升到357万吨，比去年可能增加30%，比过去五年的平均水平增加23%。

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	\$45.00	未变	大型灵便船\$45.00/MT
5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$24.50	升 \$0.50	大型灵便船\$24.50/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 \$23.00	未变 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	\$20.50	未变	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 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	未变 未变	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	\$28.00	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	\$37.00 \$39.00	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	\$37.00	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	\$27.00 \$35.00	未变 升 \$1.00	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	未变	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 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	\$40.00	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)：本周的情况与上周类似。8月份市场仍然死气沉沉，夏天结束后生意可能会好起来。墨西哥湾和大西洋市场整周都比较疲软，在周末似乎趋于平稳。太平洋的巴拿马型船只市场仍然有一些支撑，本周有一些上涨。目前，我估计下周的市场行情可能也相当平稳。

波罗的海干散货船指数				
2013年8月23日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	14,478	14,741	-263	-1.8%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	7,095	6,644	451	6.8%

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23日	
四周前	\$7.70-\$7.75
三周前	\$7.75-\$8.25
两周前	\$8.45-\$8.60
一周前	\$8.25-\$9.95
本周	\$8.90-\$9.15

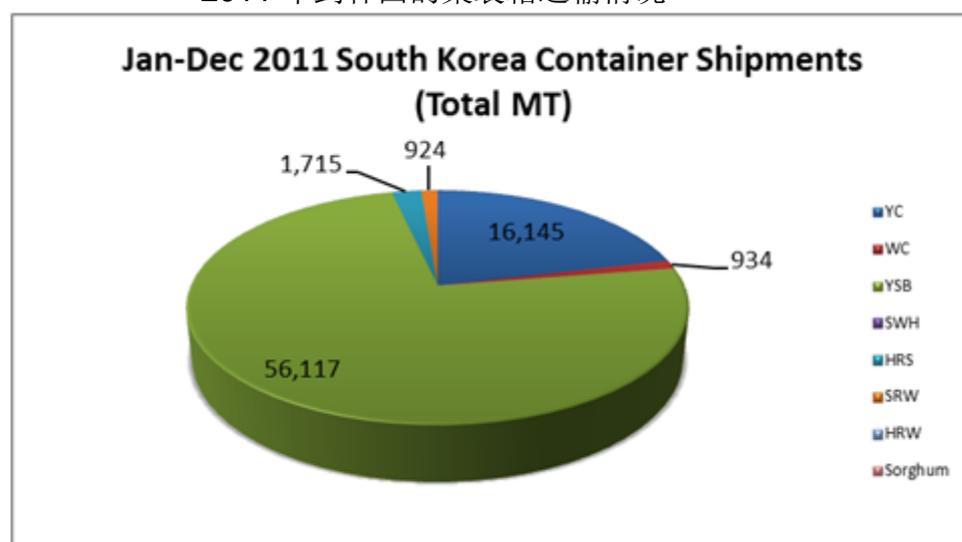
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013年8月23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	2.45	1.05	1.40	\$55.11	墨西哥湾
大豆	3.00	1.65	1.35	\$49.60	墨西哥湾
远洋运费	\$23.00	\$43.00	0.51-0.54	(\$20.00)	9月

来源: O'Neil Commodity Consulting

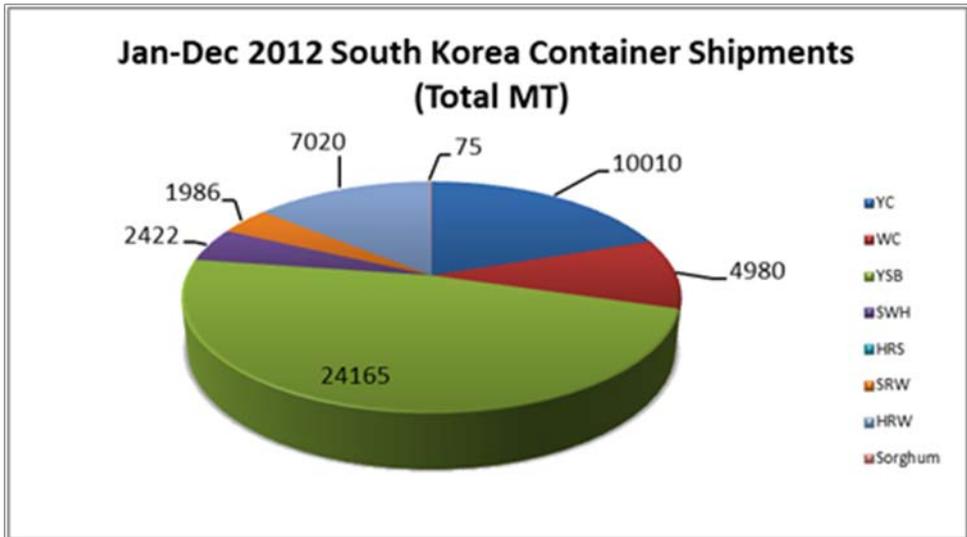
以下图表是2011年和2012年,以及2013年到目前为止到韩国的集装箱运输情况:

2011年到韩国的集装箱运输情况



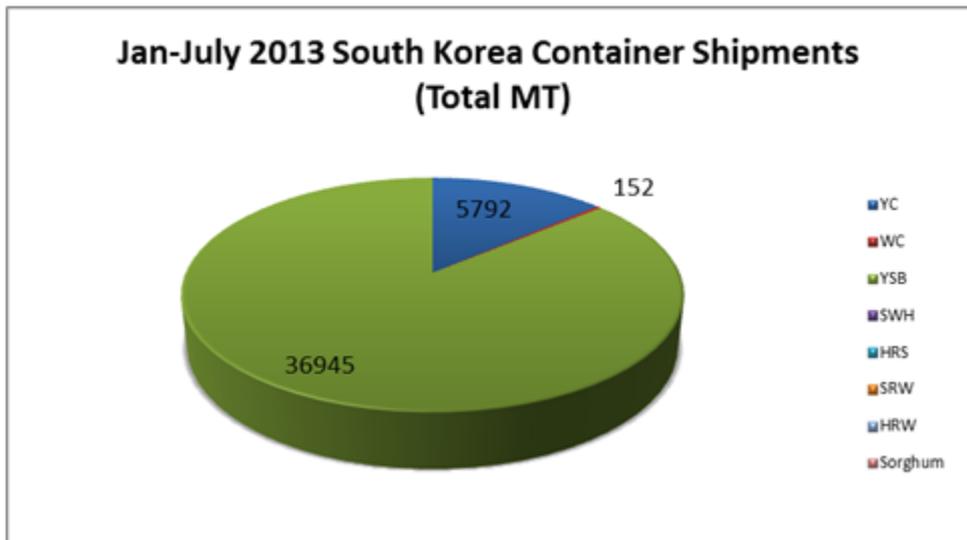
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012年到韩国的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013年1-7月份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	\$44	\$42	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$38	\$37	\$33	\$28	\$24	\$37
白玉米	阿根廷	\$44	\$42	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$38	\$37	\$33	\$28	\$24	\$37
大麦	阿根廷	\$44	\$42	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$38	\$37	\$33	\$28	\$24	\$37
高粱	阿根廷	\$44	\$42	\$36	\$34	\$31	\$43
	巴西	\$38	\$37	\$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 21 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)	0.39	0.40	0.40
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.68	0.67	0.68

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