



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 9 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：12 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 8 月 26 日	周二 8 月 27 日	周三 8 月 28 日	周四 8 月 29 日	周五 8 月 30 日
涨跌	0.3050	-0.1425	-0.0550	0.0075	0.0050
收盘价	5.0050	4.8625	4.8075	4.8150	4.8200
市场的影响因素	高于正常的气温和有限的雨水使得玉米和大豆期货合约双双出现急涨。期间，12 月份的玉米合约上涨了 38 美分（/蒲式耳）。	大投机商的抛空补回并没有实现，由于交易者不愿在 5.00 美元/蒲式耳以上追高，玉米期货合约价格走低。	由于天气预报良好，预计到周末玉米的生长状况会转好，较高的现货竞价并没有给 12 月份合约带来足够的支撑。	12 月份的合约价格处于一个方向不明的震荡区间，多空双方似乎都决定要观察长周末的天气变化。	12 月份合约价格在交易日的大部分时间低位徘徊，但在收盘阶段得到拉升，多空双方都试图在长周末前创造一个有利的技术形态。

展望：本周的暖和天气对于玉米的成熟很不利，这会加速玉米的成熟，也催生了大量有关霜冻会提前的大量讨论。本周末温暖干燥的天气状况会有所缓解，但美国玉米的平均生长状况下周还可能进一步下滑。这对于仍持有大量空头头寸的投机商而言是一个愈发尴尬的境况，越来越多的证据显示玉米作物将会丰收，但产量不一定那么大。那些希望玉米价格下降到 4.60 美元/蒲式耳后平仓出局交易者，想要达到目的，就必须加仓。大量的交易者都增加了仓位，一致寻求在相似的价格水平出局，导致了任何公开的兴趣减弱时价格就会出现锯齿状波动的可能。这就是过去一周我们所看到的情形，尽管玉米的成熟程度在增加但生长状况在下滑，12 月份的玉米合约蹿升到 5.08 美元/蒲式耳然后又下跌到 4.80 美元/蒲式耳。

当玉米产量充足，到了年尾价格和基差将慢慢走低。随着谷仓逐渐填满，这个价格态势就会出现。今年有别于往常，玉米种植带的大量粮仓都是空的。当然，很大比例的谷物升降仓将

恢复仓贮。很多农民也似乎要将谷物贮存到明年春天。一旦谷物进入了粮仓，出口竞争的威胁就小一些。而且，就目前美国新粮的出口销售来看，很少有证据显示我们损失了任何市场份额。一旦新粮入库，任何需要购买饲料谷物的就可以付钱购买。由于这个原因，今年 9 月饲料谷物的价格可能会低于 12 月的价格。

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 30 日			
商品	8 月 30 日	8 月 23 日	净变化
玉米			
9 月	495.00	495.50	-0.50
12 月	482.00	470.00	12.00
3 月	494.50	482.25	12.25
大豆			
9 月	1424.00	1365.25	58.75
11 月	1357.50	1328.00	29.50
1 月	1354.75	1328.50	26.25
豆粕			
9 月	468.20	433.20	35.00
豆油			
9 月	43.89	42.64	1.25
芝加哥小麦			
9 月	643.25	634.50	8.75
12 月	654.00	646.00	8.00
3 月	665.50	658.00	7.50
堪萨斯城小麦			
9 月	700.75	695.50	5.25
12 月	703.50	697.25	6.25

3 月	711.00	704.75	6.25
明尼阿波利斯小麦			
9 月	720.25	716.25	4.00
12 月	730.25	725.00	5.25
3 月	741.75	739.75	2.00

*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 8 月 25 日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	4%	10%	27%	44%	15%
高粱	3%	9%	32%	46%	10%
大麦	1%	4%	29%	53%	13%

Source: USDA

美国干旱监测天气预报：8 月 30 日-9 月 2 日，从北达科他西部向东到明尼苏达中部，然后继续向东南到威斯康新的大部 and 密西根的南部，将有 1.0-1.5 英寸的降雨。亚利桑那的大部分地区预计有 1.0-1.5 英寸的降雨。这个时间段的前半部分，中西部的温度将比正常高出 8-12 华氏度，然后有所缓解，气温将接近正常范围。

9 月 3-7 日，美国中间三分之一地区的大部分区域降雨的可能低于平均水平。美国的四个角、落基山地区和西北地区的大部分区域、以及北部高原降雨的可能高于平均水平。除东北地区以外，美国大部分地区的气温将接近或高于正常水平。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 22 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	581,500	824,500	7,977.8	15,154.3	39%
玉米	9,300	329,300	17,608.1	19,092.8	-52%
高粱	3,900	55,800	1,328.9	1,615.5	60%
大麦	5,100	21,100	28.4	57.5	-61%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量减少了 1.5 万吨，报告增加的地区有日本（3.04 万吨，包括转自不明目的地的 3.23 万吨但减少了 2000 吨）、台湾（3000 吨）、哥斯达黎加（800 吨）、墨西哥（700 吨）和牙买加（500 吨），但其增加量完全被不明目的地（3.23 万吨）和巴拿马（1.61 万吨）的减少所抵消还多。本周 2013/14 年度的净销量为 67.38 万吨，主要销往墨西哥（31.76 万吨）、日本（13.82 万吨）和哥伦比亚（8.56 万吨）。本周出口了 32.93 万吨，较前一周增加了 90%，较前四周的平均水平增加了 1%。主要的目的地为日本（18.15 万吨）、墨西哥（9.91 万吨）、委内瑞拉（2.0 万吨）和台湾（9800 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：本周的净销量为 5100 吨，分别销往日本（3000 吨）、韩国（1500 吨）和利比亚（600 吨）。本周出口了 2.11 万吨，分别到利比亚（2.06 万吨）、台湾（400 吨）和韩国（100 吨）。

高粱：本周 2012/13 年度的净销量减少了 1400 吨，报告增加的地区为墨西哥（4.2 万吨，包括转自不明目的地的 3.81 万吨），但其增加量完全被不明目的地（3.81 万吨）、中国（4000 吨）和日本（1300 吨）的减少所抵消还多。本周 2013/14 年度的净销量为 14.15 万吨，销往中国（12.05 万吨）和墨西哥（2.1 万吨）。本周出口了 5.58 万吨到墨西哥（5.48 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 22 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	305,066	181,973	17,219,719	37,859,962	45%
高粱	58,016	24,156	1,786,808	1,503,536	119%
大豆	66,979	144,109	35,670,650	36,753,521	97%
小麦	848,921	919,547	8,273,773	6,337,382	131%
大麦	20,553	0	27,563	60,875	45%

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 22 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	10,098	84%	0	0%	2,129	93%
西北太平洋口岸	94	1%	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	1,818	15%	1	100%	155	7%
总计(千蒲式耳)	12,010	100%	1	100%	2,284	100%
总计 (吨)	305,066		25		58,016	
高粱按国别运输 (吨)					57,965	墨西哥
					51	吉布提
高粱总计 (吨)					58,016	

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	\$289.35
9 月下半月	+1.05 U	\$236.21	+2.40 U	\$289.35
10 月上半月	+1.30 Z	\$240.93	+1.65 Z	\$254.71
10 月下半月	+1.30 Z	\$240.93	+1.65 Z	\$254.71
11 月上半月	+0.91 Z	\$225.58	+1.30 Z	\$240.93

11 月下半月	+ .86 Z	\$223.61	+1.30 Z	\$240.93
12 月	+ .84 Z	\$222.82	+1.30 Z	\$240.93

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
9 月	+1.40 Z	\$244.87	+1.40 Z	\$244.87
10 月	+1.40 Z	\$244.87	+1.40 Z	\$244.87
11 月	-	-	+1.40 Z	\$244.87

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	\$250	\$250	\$250

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)		
	11 月	12 月
新奥尔良	\$200	\$200
数量 5,000 吨		
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)		
散装, 60%蛋白	11 月	12 月
新奥尔良	\$658	\$658
*最少 5000-10,000 吨		

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 8 月 30 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	292	281	264
美国墨西哥湾离岸价	300	292	276
铁路到达美国西北太平洋港口	296	281	267
铁路到达美国加州港口	303	288	274
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	295	285	275

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: 正如在燃料乙醇专栏将要提到的, 燃料乙醇的产量受到限制; 尽管盈利空间的大幅增加是一个好的信号, 但很多生产厂实在是很难采购到足够的原料, 不管价钱如何。隧道的尽头有亮光, 但在一些地方要等到那个时候还有一个多月的时间。

同时, DDGS 的买家需要照顾他们的即时需要, 一位经销商过去一周很忙, 他对中国、越南、马来西亚和印尼的客户销售了超过 1.2 万吨的 DDGS。这些国际买家主要的兴趣是保证 10-12 月的供应; 10-12 月到青岛的包装价格为 320 美元/吨, 10 月和 11 月到厦门的包装价格为 325 美元/吨。然而, 一个问题是这个阶段集装箱的运费也在逐步攀升, 中转站如萨瓦那、芝加哥和堪萨斯城都已经预订完毕, 很难找到集装箱的装箱地点。

物流问题在国内市场似乎好一些，据报告有很多卡车可以利用。国内买家的购买仅限于现货市场，因为他们认识到新陈粮交汇季节的价格可能波动很大。据报告出售给芝加哥卡车市场的 5000 吨 9 月供货价格为 255 美元/吨，而 11-12 月的 2000 吨货价格为 215 美元。另一方面，本周报告的价格情况极少，很多经销商都动身去度假了。由于如此，本周的价格表内容很少：希望每个月都有个愉快的长周末。

燃料乙醇评点：上周燃料乙醇的产量下滑到 82.0 万桶/天；相比前一周的 84.4 万桶/天有所下降。燃料乙醇的库存也从 1650 万桶下降到了 1630 万桶。玉米供应的紧张是产量受到限制的一个原因。甚至更多的证据显示美国农业部可能要调低本周六就要结束的 2012/13 年度用于燃料乙醇生产的玉米消耗量的预测值。美国农业部预计 46.5 亿蒲式耳的玉米将会用于燃料乙醇的生产，但这个预测值可能会高出大约 3000 万蒲式耳。

前一周燃料乙醇的进口量从 1.9 万桶/天下降到 4000 桶/天。据路透社报道，一个非常好的消息是巴西的甘蔗加工厂增加了他们的燃料乙醇产量，由于 8 月份的天气比较干燥，很有利于甘蔗的压榨。巴西主要甘蔗种植区的压榨厂在 8 月上半月将年对年的产量提高了 15%。幸运的是，生产的乙醇似乎主要被本地市场消化。

由于长周末汽油的消费将会增加，美国燃料乙醇的库存在下周将会出现轻微下降。需求的增加使得燃料乙醇生产厂的盈利空间大幅增加，这在以下加工产品的价值与玉米的价差上有所暗示：

- 伊利诺伊斯的价差增加到 3.12 美元/蒲式耳（与前一周的 2.36 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.81 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.97 美元/蒲式耳（较前一周的 2.20 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.48 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差增加到 2.71 美元/蒲式耳（与前一周的 1.98 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.76 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差增加到 3.19 美元/蒲式耳（较前一周的 2.64 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.89 美元/蒲式耳）

各国新闻：

阿根廷：据路透社报道，阿根廷农民希望中国能同意进口潘帕斯玉米带种植的其它未批准的转基因品种。阿根廷部分地区种植的品种 MIR-162 的审批过程还有特别的意义，因为巴西的转基因品种也在等待中国政府的审批。

阿尔及利亚：据彭博社报道，联合国暗示由于阿尔及利亚国产玉米的产量增加，该国的玉米进口量将下降 3.2%。总的谷物进口可能从 2012/13 年度的 926 万吨下降到 2013/14 年度的 896 万吨。国内谷物的产量可能增加多达 9.1%，总产量达到 547 万吨左右。今年的产量比过去五年的平均水平多出 27%，其中包括大约 175 万吨的大麦。

巴西：据路透社报道，巴西贸易部报告由于巴西里尔相对于美元贬值，8 月前三周玉米和燃料乙醇的出口量增加。8 月前三周燃料乙醇的出口量达到 4087 万升，这是今年单月出口量最高的月份，比 7 月份的出口量 3505 万升有所增加。相比较，2012 年 8 月份仅仅出口了约 3139 万升的燃料乙醇。

加拿大：据彭博社报道，根据 RMI 分析公司的信息，加拿大的大麦产量可能高于政府早前的预测值。今年大麦的产量可能超过 900 万吨，而超过早前加拿大统计署的预测值 880 万吨。大多数谷物都长势良好，大约在四周内就可以收获，而一些地区目前已经可以收获。

欧盟：据路透社报道，由于欧洲中部的干热天气，迫使欧盟谷物监测部门降低了该地区玉米的平均预测产量。修正后 2013 年欧盟的玉米平均预测产量为 6.97 吨/公顷，而之前的预测产量为 7.22 吨/公顷，但还是比 2012 年的产量高近 15%。欧盟过去五年的平均产量为 6.99 吨/公顷。

南非：据彭博社报道，该国黄玉米的产量可能 19 年来第一次超过白玉米的产量。今年南非将生产 593 万吨的黄玉米和 558 万吨的白玉米。南非白玉米种植带的少雨导致其产量的下降。

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	升 \$0.50	大型灵便船\$45.50/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$25.00	升 \$0.50	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	\$44.00 \$24.00	升 \$1.00 升 \$1.50	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	\$21.00 \$29.50	降 \$1.00 降 \$0.50	哥伦比亚西海岸\$29.50 阿根廷到哥伦比亚西海岸\$37.50
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	\$27.50 \$35.50	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	\$23.50	升 \$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	\$36.50 \$35.00	升 \$0.50 升 \$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	\$40.50	升 \$0.50	—

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）：太平洋巴拿马型和大型灵便船的运费由于受到铝土矿和煤炭业务的支撑而继续慢慢走高。墨西哥湾和大西洋市场仍很平静。没有哪个市场显示有任何实质性或方向性的信号。

美国西北太平洋口岸谷物出口设施和国际码头和货仓协会（ILWU）的劳工争议开始热起来了。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 8 月 30 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	14,483	14,479	4	0.0%
P3A – 太平洋西北口岸-日本	7,324	7,095	229	3.2%

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 30 日	
四周前	\$7.75-\$8.25
三周前	\$8.45-\$8.60
两周前	\$8.25-\$9.95
一周前	\$8.90-\$9.15
本周	\$8.55-\$9.00

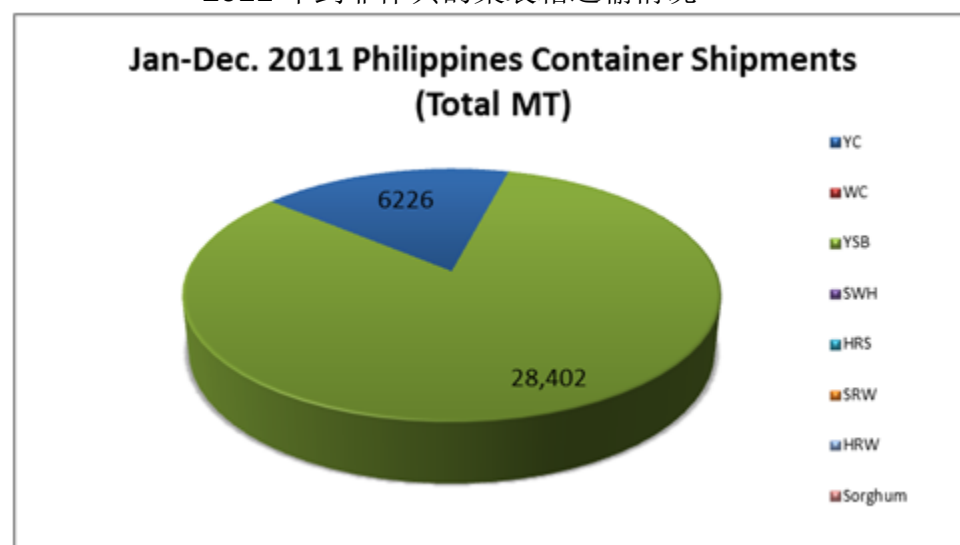
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 8 月 30 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	2.40	1.05	1.35	\$53.15	墨西哥湾
大豆	3.00	1.65	1.35	\$49.60	墨西哥湾
远洋运费	\$24.00	\$44.00	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 年到目前为止到菲律宾的集装箱运输情况：

2011 年到菲律宾的集装箱运输情况



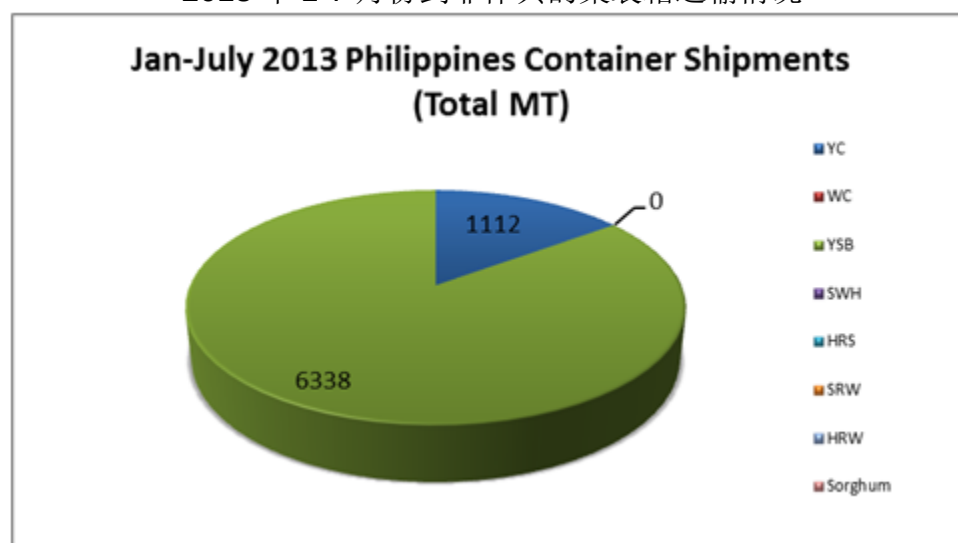
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年 1-11 月份到菲律宾的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年 1-7 月份到菲律宾的集装箱运输情况



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	\$43	\$42	\$33	\$31	\$29	\$45
	巴西	\$37	\$37	\$31	\$25	\$21	\$38
白玉米	阿根廷	\$43	\$42	\$33	\$31	\$29	\$45
	巴西	\$37	\$37	\$31	\$25	\$21	\$38
大麦	阿根廷	\$43	\$42	\$33	\$31	\$29	\$45
	巴西	\$37	\$37	\$31	\$25	\$21	\$38
高粱	阿根廷	\$43	\$42	\$33	\$31	\$29	\$45
	巴西	\$37	\$37	\$31	\$25	\$21	\$38

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 28 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	0.39	0.40
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.68	0.68	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