



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 12 月 09 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 12 月 2 日	周二 12 月 3 日	周三 12 月 4 日	周四 12 月 5 日	周五 12 月 6 日
涨跌	0.0000	0.0675	0.0525	-0.0300	0.075
收盘价	4.2450	4.3125	4.3650	4.3350	4.3425
市场的影响因素	喜人的出口检验数据使得玉米合约价格趋于稳定，并在收市前出现反弹。	随着北部平原进入冬季的风雪，玉米合约继续走高。	良好的燃料乙醇产量和墨西哥对美国玉米的购买，都对市场形成支撑。	三月份玉米合约下跌了三美分，可能在下周《世界农业供需报告》发布前建立一个震荡区间。	三月份玉米合约本周收在 4.30 美元/蒲式耳以上，也在 10 日和 40 日动态均价以上。

11

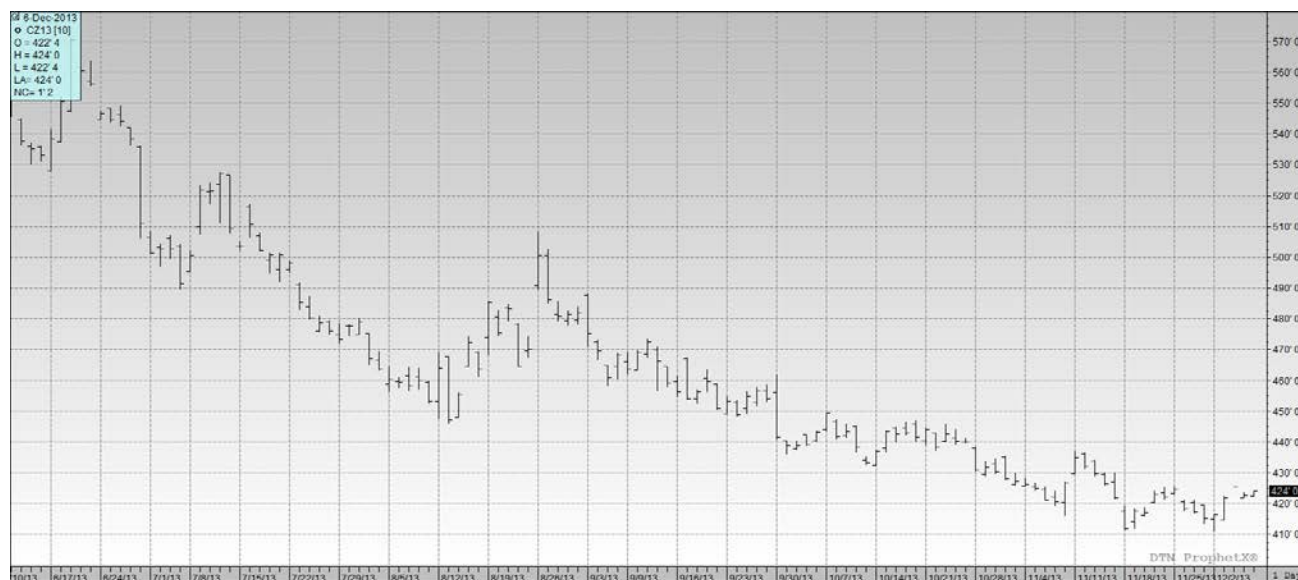
展望：美国农业部在下周二 12 月 10 日将发布《世界农业供需报告》，市场参与者不是很肯定该报告的内容，分析报告之间的差距比较大。数据一经发布，将使玉米合约价格变化的预期加大。

近期大量的熊市新闻影响到了玉米期货的价格，如 EPA 可能减少燃料乙醇的强制产量、中国拒绝接收含有少量未获批准玉米品种 MIR162 的玉米运输船、以及技术图形的弱势。空方需要更多新鲜的新闻将玉米期货价格进一步拉低，玉米产量预测的大幅增加可能正是他们盼望的消息，但对产量预测的任何调整并不会出现在下周二的《世界农业供需报告》中。相反，最终的玉米产量预测将会在 2014 年的 1 月 10 日发布。

这里也有大量的牛市因素。这包括近来南美玉米种植面积的减少而导致的全球饲料谷物的年终库存减少。由于强劲的出口步伐、燃料乙醇加工企业和家畜养殖行业的盈利向好而导致的国内需求增加，下周二《世界农业供需报告》中将会出现美国玉米年终库存下降的预估。最后

一点，投机资金仍然持有大量的空头头寸。综合市场目前的情况，最可能出现的情况是下周二的报告将点燃一波有限的上涨、然后再出现一波抛售。

芝加哥 12 月份玉米期货:



Source: Prophet X

当前的市场价格:

期货价格表现, 2013 年 12 月 6 日			
商品	12 月 6 日	11 月 29 日	净变化
玉米			
12 月 13 日	424.00	415.25	8.75
3 月 14 日	434.25	424.50	9.75
5 月 14 日	442.75	432.75	10.00
7 月 14 日	449.75	440.00	9.75
大豆			
1 月 14 日	1325.50	1336.50	-11.00
3 月 14 日	1310.50	1317.75	-7.25
5 月 14 日	1296.50	1297.75	-1.25
7 月 14 日	1287.75	1288.00	-0.25
豆粕			
12 月 13 日	447.30	456.60	-9.30
1 月 14 日	427.40	436.60	-9.20
3 月 14 日	419.10	424.50	-5.40
5 月 14 日	408.80	411.00	-2.20
豆油			
12 月 13 日	40.28	40.22	0.06
1 月 14 日	40.49	40.46	0.03
3 月 14 日	40.89	40.86	0.03
5 月 14 日	41.29	41.27	0.02
芝加哥小麦			
12 月 13 日	637.25	655.00	-17.75

3月14日	651.00	668.75	-17.75
5月14日	656.50	673.75	-17.25
7月14日	654.00	670.75	-16.75
堪萨斯城小麦			
12月13日	705.25	713.25	-8.00
3月14日	695.50	709.25	-13.75
5月14日	696.25	708.25	-12.00
7月14日	688.50	700.50	-12.00
明尼阿波利斯小麦			
12月13日	663.00	686.75	-23.75
3月14日	681.00	707.50	-26.50
5月14日	690.75	713.25	-22.50
7月14日	698.25	718.50	-20.25

*价格单位: 美分(5,000 蒲式耳)

美国天气和作物进展:

美国干旱监测天气预报: 12月6-9日, 美国东部大部分地区, 从南部平原到新英格兰地区预计有降雨。美国西部, 特别是西南部, 降雨的可能性较正常水平高。除东部沿海, 全国大部分地区的气温都在正常水平以下。

12月10-14日, 美国东南部气温高于正常水平的可能性较大。美国其余地方包括阿拉斯加南部和中部的的气温接近或低于正常水平。东部三分之一地区、阿拉斯加北部、从太平洋西北沿海经落基山脉到北部平原, 降雨的可能性高于正常水平; 而美国西南部的东边、中部和南部平原、以及中西部的西南, 降雨的可能性都低于正常水平。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11月28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	255,000	369,400	17,318.1	22,605.6	37%
玉米	686,300	1,042,100	8,101.2	26,000.1	113%
高粱	7,000	5,500	671.8	2,107.6	152%
大麦	0	300	67.7	118	-2%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2013/14 年度的净销量为 59.36 万吨, 报告增加的地区为中国 (36.26 万吨, 包括转自不明目的地的 30.6 万吨但减少了 4000 吨)、韩国 (12.3 万吨, 包括转自不明目的地的 6.0 万吨)、古巴 (10.0 万吨)、墨西哥 (6.21 万吨)、日本 (3.4 万吨) 和秘鲁 (3.0 万吨); 报告减少的地区为不明目的地 (15.88 万吨) 和危地马拉 (1900 吨)。本周出口了 104.21 万吨, 主要目的地为中国 (58.79 万吨)、墨西哥 (17.24 万吨)、日本 (13.02 万吨)、韩国 (6.69 万吨) 和危地马拉 (2.09 万吨)。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 10.0 万吨, 全销往墨西哥。

大麦: 本周没有出口销售的报告。本周出口了 300 吨到台湾。

高粱：本周 2013/14 年度的净销量为 6200 吨，报告增加的地区为中国（7000 吨），但部分被日本的减少（800 吨）所抵消。本周出口了 5500 吨到日本（4300 吨）和中国（1200 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，全销往中国。

美国出口检验: 2013 年 11 月 28 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	905,825	768,609	8,145,135	5,316,912	153%
高粱	6,807	63,960	840,849	702,084	120%
大豆	1,432,188	1,833,433	17,382,560	16,481,710	105%
小麦	421,848	342,840	17,937,685	12,559,177	143%
大麦	0	3,854	71,608	121,205	59%

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 11 月 28 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	15,515	44%	329	56%	157	59%
西北太平洋口岸	12,897	37%	5	1%	0	0%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	64	0%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	6,594	19%	257	43%	111	41%
总计(千蒲式耳)	35,070	100%	591	100%	268	100%
总计 (吨)	890,813		15,012		6,807	
白玉米按国别运输 (吨)			6,096	墨西哥		
			8,357	哥伦比亚		
			432	日本		
			127	韩国 to Korea		
白玉米总计 (吨)			15,012			
高粱按国别运输 (吨)					3,988	日本
					1,549	墨西哥
					1194	中国
					76	韩国
高粱总计 (吨)					6,807	

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)
12 月下半月	+1.00 H	\$210.32	-	-
1 月	+1.00 H	\$210.32	+1.65 H	\$235.91
2 月	+0.87 H	\$205.20	+1.45 H	\$228.03
3 月	+0.84 H	\$204.02	+1.40 H	\$226.07

2 号白玉米（美元/吨，离岸价）			
最多 15% 水分	12 月	1 月	2 月
墨西哥湾	\$245	\$245	\$245

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
11 月	+1.50 H	\$230.00	+1.50 H	\$230.00
12 月	+1.50 H	\$230.00	+1.50 H	\$230.00

饲料大麦（美元/吨，离岸价）			
	12 月	1 月	2 月
西北太平洋口岸离岸价	\$235	\$235	\$235

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨，离岸价)			
	12 月	1 月	2 月
新奥尔良	\$250	\$250	250
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨，离岸价)			
散装, 60%蛋白	12 月	1 月	2 月
新奥尔良	\$785	\$785	\$785
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013 年 12 月 6 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%	12 月	1 月	2 月
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	355	352	349
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	352	349	347
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	366	363	360
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	365	362	359
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	365	362	359
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	366	363	361
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	359	356	354
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	363	360	358
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	352	349	347
美国堪萨斯城铁路货场	289	280	285

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：由于当前美国燃料乙醇工业的盈利丰厚，国外的 DDGS 买家应有充足的供应，这在燃料乙醇的评点中会作为重点来讨论。然而，还应该注意的，下周美国农业部发布

的《世界农业供需报告》可能影响玉米期货的价格。玉米期货市场出现一个有限反弹的可能性要大过持续的抛售。

物流成本又一次被 DDGS 经销商作为一个议题来讨论。尽管现在开始越来越难找到集装箱,但随着收获季节的结束卡车的供应越来越多,燃料乙醇加工厂发现其更容易保证自己的玉米供应。由于国际航运公司额外要收取综合费率上涨附加费(GRI),DDGS 需要付更多的钱才能找到有相关装卸设施的集装箱,特别是在芝加哥。由于航运公司都在进行冬季调度计划以减少运输淡季的集装箱供应过剩,这是导致目前困局的原因。结果是 DDGS 价格的任何下降都被物流费用的上涨所抵消。目前市场状态下对于买家来说最为有效的办法就是与经销商联系以安排长期的供货量,争取从物流公司拿到更好的集装箱费用。

燃料乙醇评点:燃料乙醇价格的反转和库存水平的相对稳定似乎暗示国内需求和出口需求都比较强劲。由于美国燃料乙醇的出口数据不是由美国能源信息管理处每周度能源市场信息中报告,所以一直比较滞后。相反,燃料乙醇的出口数据是由美国统计部报告的,所以滞后比较严重。

因为燃料乙醇的产量相对较高且库存水平又没有上升,所以推断燃料乙醇的国内需求和出口需求都比较强劲。在 11 月 29 日结束这一周美国燃料乙醇的产量平均为 91.3 万桶/天,相对于前一周的 92.7 万桶/天略有下降,但比去年同期的 83.5 万桶/天高 9.4%。美国燃料乙醇的总库存为 1510 万桶,比去年同期的 1930 万桶下降了 21.8%。需求强劲的另一证据就是玉米种植带玉米加工产品的价值与玉米价格的价差比一年前的两倍还多:

- 伊利诺伊斯的价差增加到 4.81 美元/蒲式耳(较前一周的 4.62 美元/蒲式耳有所增加,也远高于去年同期的 1.65 美元/蒲式耳);
- 艾奥瓦的价差增加到 4.32 美元/蒲式耳(较前一周的 4.28 美元/蒲式耳有所增加,也远高于去年同期的 1.18 美元/蒲式耳)
- 内布拉斯加的价差下降到 3.80 美元/蒲式耳(较前一周的 4.01 美元/蒲式耳有所下降,仍远高于去年同期的 1.62 美元/蒲式耳)
- 南达科他州的价差下降到 4.48 美元/蒲式耳(较前一周的 4.49 美元/蒲式耳有所下降,仍远高于去年同期的 1.46 美元/蒲式耳)

各国新闻:

澳大利亚:据彭博社报道,澳大利亚农业局报告其大麦产量将超过早前 9 月的预计 770 万吨,总计达到 860 万吨左右。

中国:据路透社报道,中国还在评估来自美国的转基因玉米运输船。有问题的品种是先正达的 MIR162,该品种原来预计中国在 2012 年 3 月会批准进口。该品种已被日本、韩国、俄罗斯和欧盟所批准。

法国:据路透社报道,突尼斯从法国购买了 10 万吨的饲料小麦和 7.5 万吨的大麦。

日本:据路透社报道,日本农业部宣布其在周三举行的周度买卖招标中没有收到饲料小麦和大麦进口的投标。该国寻求进口 12 万吨的饲料小麦和 20 万吨的饲料大麦,将在 12 月 11 日举行的招标中继续寻求相同数量的这两种谷物。

乌克兰:据路透社报道,中国和乌克兰签署了一项协议可能为乌克兰带来 80 亿美元的投资。农业方面的协议主要集中在确保乌克兰对中国市场大麦、玉米和小麦的稳定供应。

津巴布韦：据彭博社报道，由于受干旱和洪水的双重影响粮食减产，导致津巴布韦出现了严重的食品短缺。玉米产量下降到了 80 万吨，而去年的产量为 140 万吨，谷物价格上涨到了 53 美分/公斤，而去年同期仅为 33 美分/公斤。政府自 5 月起从南非进口了 13 万吨的玉米，而赞比亚承诺要出口 15 万吨到该国。

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	\$54.50	升 \$1.50	大型灵便船\$55.50/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$29.00	升 \$1.00	大型灵便船\$31.00/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	\$52.00 \$27.00	升 \$1.00 升 \$1.00	中国南方或北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$20.50	升 \$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	\$17.50	升 \$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	\$26.00 \$35.00	升 \$3.50 未变	哥伦比亚西海岸\$34.00 阿根廷到哥伦比亚西海岸\$43.00
3.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$32.00	升 \$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	\$40.50 \$42.50	升 \$1.50 升 \$1.50	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	\$43.00	升 \$2.00	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	\$36.00 \$39.50	未变 未变	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及\$35.50
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$24.00	升 \$0.50	大型灵便船 +\$1.50 或更多
5.5-6.0 万吨,巴西桑托斯到中国 巴拉那瓜	\$40.50 \$38.00	升 \$1.00 升 \$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	\$45.50	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)：由于美国的节日，这将是一个比较简略的报告。

世界远洋运费市场似乎找到了一个暂时的底部，并在本周出现了反弹。好望角型和巴拿马型市场有一点走高。超大型和大型灵便船市场仍保持火热，继续走高。

大部分的支撑来自美国谷物出口的改善。这对于超大型和大型灵便船市场来说特别真切。观察本周的运费结构和巴拿马型运费的走势，你会注意到市场仍在反转当中，目前和 30 日内的乐观情绪并没有持续到明年的 1-2 月。

波罗的海干散货船指数				
2013 年 12 月 6 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	23,337	20,140	3,197	15.9%

P3A – 太平洋西北口岸-日本	11,541	10,126	1,415	14.0%
------------------	--------	--------	-------	-------

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 12 月 6 日	
四周前	\$8.25-\$9.15
三周前	\$8.70-\$9.20
两周前	\$9.25-\$10.25
一周前	\$9.85-\$10.25
本周	\$9.85-\$10.25

来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 12 月 6 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	1.65	1.00	0.65	\$25.59	两者
大豆	1.85	1.35	0.50	\$18.37	太平洋西北口岸
远洋运费	\$27.00	\$52.00	0.64-0.68	(\$25.00)	1 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

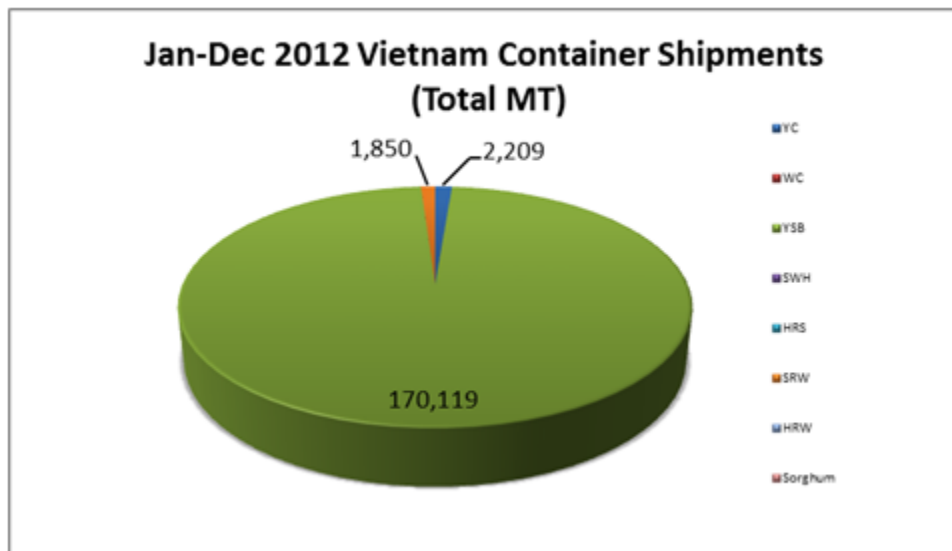
以下图表是 2011 年和 2012 年, 以及 2013 年到目前为止到越南的集装箱运输情况:

2013 年 1-10 月份到越南的集装箱运输情况



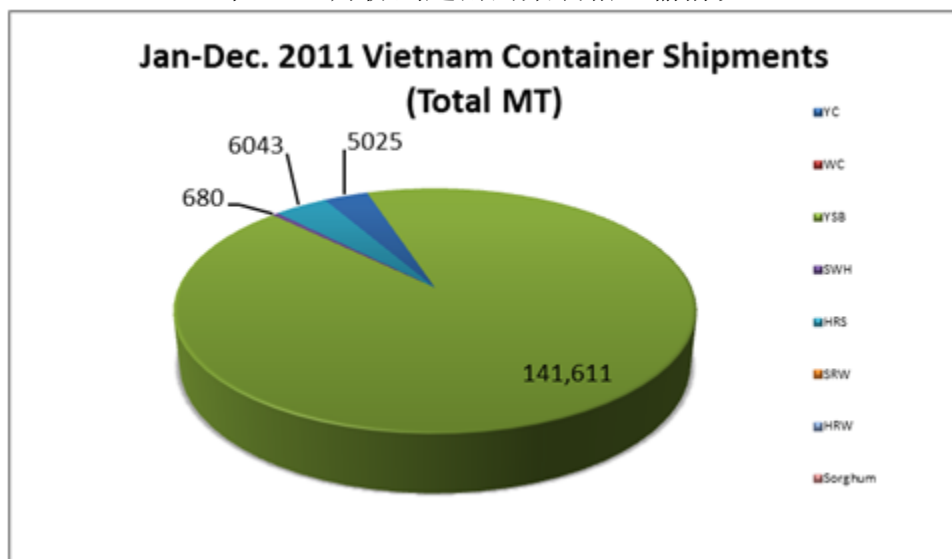
Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年 1-12 月份到越南的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2011 年 1-12 月份到越南的集装箱运输情况



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	中国	日本	韩国	哥伦比亚	摩洛哥	埃及	沙特
黄玉米	阿根廷	\$49	\$51	\$52	\$38	\$41	\$42	-
	巴西	\$42	\$44	\$45	\$35	\$33	\$35	-
白玉米	阿根廷	\$49	\$51	\$52	\$38	\$41	\$42	-
	巴西	\$42	\$44	\$45	\$35	\$33	\$35	-
大麦	阿根廷	\$49	\$51	\$52	\$38	\$41	\$42	-
	巴西	\$42	\$44	\$45	\$35	\$33	\$35	-
高粱	阿根廷	\$49	\$51	\$52	\$38	\$41	\$42	-
	巴西	\$42	\$44	\$45	\$35	\$33	\$35	-

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 12 月 4 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)	0.34	0.35	0.35
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.58	0.58	0.60

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