



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

2014年6月16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：

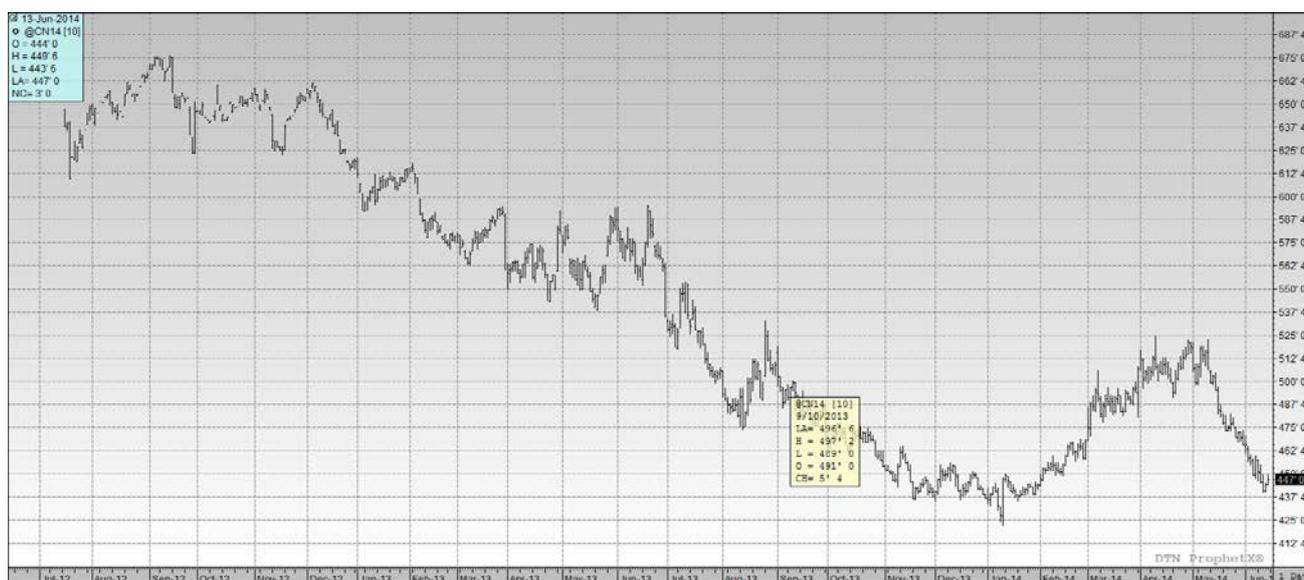
一周回顾：7月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 6月9日	周二 6月10日	周三 6月11日	周四 6月12日	周五 6月13日
涨跌	-0.0800	-0.0550	-0.0450	0.0300	0.0300
收盘价	4.5100	4.4550	4.4100	4.4400	4.4700
市场的影响因素	7月份玉米合约走低，将上周五上涨所得的大部分又回吐出来，但从本日的最低点来说又反弹了一半。	由于天气预报比较有利和作物生长状况较好，玉米合约继续走低。	美国农业部发布的〈世界农产品供需预测报告〉玉米而言毫无意外，所以没有什么阻力继续保持低位。	目前价格水平下商业利息在上涨，以及空方的平仓，导致玉米合约微微上扬。	由于有机会在4.50美元/蒲式耳以下购买7月份玉米合约，买家仍在继续购买。

展望：6月11日美国农业部发布了六月份〈世界农产品供需预测报告〉，数据对于玉米和其它饲料谷物来说中性。然而，由于天气预报继续比较有利和该报告中小麦偏熊数据的影响，玉米期货继续暂时性低走。玉米期货随后趋于稳定，并回归上升轨道并走高。市场的前景为在6月30日美国农业部作物种植报告发布前，玉米期货从目前水平价格走低的空间比较有限，而且到那时天气对于玉米授粉期的影响也将更加明确。

六月份〈世界农产品供需预测报告〉将玉米、高粱和大麦的年末库存水平维持不变。即使玉米目前的生长状况比较有利，由于考虑到相比正常水平较晚开始以及持续到五月中旬的玉米播种的影响，美国玉米的预期产量水平仍维持165.3蒲式耳/英亩。全球而言，由于玉米产量预期增加和较高的年初库存，2014/15年度的粗粮供应预期将增加230万吨。有趣的是，乌克兰和俄罗斯的玉米产量预期都将增加。虽然乌克兰的玉米种植面积有所减少，但由于进口玉米种子的引入，美国农业部调高了乌克兰和俄罗斯的玉米产量预期。与五月份的预测相比，六月

份报告中对全球粗粮贸易的预期基本维持不变。综合这些因素是市场展望从目前价格水平向下的空间比较有限的主要原因。

芝加哥 7 月份玉米期货:



Source: Prophet X

当前的市场价格:

期货价格表现, 2014年6月13日			
商品	6月13日	6月6日	净变化
玉米			
7月14日	447.00	459.00	-12.00
9月14日	443.00	456.25	-13.25
12月14日	447.50	457.75	-10.25
3月15日	458.25	467.25	-9.00
大豆			
7月14日	1425.75	1457.00	-31.25
8月14日	1369.50	1401.00	-31.50
9月14日	1260.00	1263.75	-3.75
11月14日	1221.25	1218.75	2.50
豆粕			
7月14日	467.90	487.60	-19.70
8月14日	443.40	461.70	-18.30
9月14日	417.40	424.10	-6.70
10月14日	398.40	398.10	0.30
豆油			
7月14日	39.69	39.01	0.68
8月14日	39.78	39.14	0.64
9月14日	39.76	39.25	0.51
10月14日	39.58	39.21	0.37
SRW			

7月14日	586.00	618.25	-32.25
9月14日	596.50	630.25	-33.75
12月14日	617.00	651.00	-34.00
3月15日	635.00	669.75	-34.75
HRW			
7月14日	713.25	735.50	-22.25
9月14日	715.50	740.25	-24.75
12月14日	724.25	749.75	-25.50
3月15日	728.75	754.75	-26.00
MGEX (HRS)			
7月14日	684.25	709.25	-25.00
9月14日	691.50	716.00	-24.50
12月14日	703.75	726.75	-23.00
3月15日	710.75	736.25	-25.50

*价格单位：美分/蒲式耳（5000 蒲式耳）

美国天气和播种进展：

美国作物播种进展				
商品	2014年6月8日	上周	去年	2008年到2012年五年平均
高粱	67%	56%	67%	71%
大麦	87%	93%	97%	93%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：大平原从俄克拉哈马到明尼苏达可能有大暴雨（艾奥瓦的最大雨量可能达到 5.1 英寸）。东南地区和佛罗里达预计有大范围降雨。亚利桑那、犹它到西海岸，很少或没有降雨。

6月17-21日，从密西西比河到东海岸，除过佛罗里达，降雨量在正常水平以上的概率很大。西部大部以及德克萨斯南部的部分地区，中等降雨以下的概率较大。点击以下可以浏览美国和全球的天气模式和未来天气的预报：[Weather and Crop Bulletin](#)。

美国出口统计：

出口销售和出口：2014年6月5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	2,128	328,500	328.5	6,529.3	-12%
玉米	498,500	1,070,500	34,840.2	46,557.8	167%
高粱	117,200	65,900	3,031.4	4,246.4	184%
大麦	14,300	13,400	13.4	19.8	-31%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2013/14 年度的净销量为 40.97 万吨，较前一周下降了 26%，较前四周的平均水平下降了 17%。报告增加的地区为日本（18.39 万吨，包括转自不明目的地的 7.91 万吨但减少了 2.41 万吨）、埃及（15.41 万吨，包括转自不明目的地的 2.0 万吨）、墨西哥（12.05 万吨）、越南（5.53 万吨，包括转自不明目的地的 6.0 万吨但减少了 4700 吨）和哥伦比亚（5.5

万吨，包括转自不明目的地的 4.0 万吨但减少了 2.85 万吨）。报告减少的地区为不明目的地（24.18 万吨）、危地马拉（1.12 万吨）和韩国（1200 吨）。本周 2014/15 年度的净销量为 10.55 万吨，销往不明目的地（10.04 万吨）和尼加拉瓜（5000 吨）。本周出口了 107.05 万吨，较前一周下降了 8%，较前四周的平均水平下降了 5%。主要的目的地为日本（31.85 万吨）、墨西哥（19.77 万吨）、埃及（11.98 万吨）、台湾（8.38 万吨）、哥伦比亚（7.13 万吨）、韩国（6.69 万吨）和越南（5.53 万吨）。可选产地的销售：2013/14 年度未执行可选产地的销售为 12.3 万吨，全部销往韩国。

大麦：本周 2014/15 年度（6 月 1 日开始）的净销量为 1.26 万吨，销往日本。从 5 月 31 日结束的 2013/14 年度继承来的销量有 1700 吨。到 5 月 31 日为止本周工出口了 800 吨，累计该年度出口了 17.63 万吨，较上一年度的 13.27 万吨增加了 33%。6 月 1-5 日共计出口了 1.34 万吨，全部出口到日本。

高粱：本周 2013/14 年度的净销量为 11.7 万吨，较前一周和前四周的平均水平都有显著增加。报告增加的地区为中国（6.1 万吨，包括转自不明目的地的 5.8 万吨但减少了 100 吨）、不明目的地（4.79 万吨）和日本（8100 吨，转自不明目的地）。本周出口了 6.59 万吨到中国（5.79 万吨）和日本（8000 吨）。

美国出口检验: 2014 年 6 月 6 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	1,147,968	980,053	34,824,911	13,887,191	251%
高粱	67,461	118,254	3,490,196	1,446,883	241%
大豆	123,115	159,278	42,243,371	34,599,907	122%
小麦	518,866	532,901	354,482	550,177	64%
大麦	1,237	14,054	821	0	82100%

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：2014 年 6 月 6 日						
前一周	黄玉米	占总量的 %	白玉米	占总量的 %	高粱	占总量的 %
墨西哥湾	672,816	60%	32,300	99%	65,905	98%
西北太平洋口岸	275,547	25%	293	1%	0	0%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	30,249	3%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	136,763	12%	0	0%	1,556	2%
总计 (吨)	1,115,375	100%	32,593	100%	67,461	100%
白玉米按国别运输 (吨)			32,300	墨西哥		
			293	韩国		
白玉米总计 (吨)			32,593			
高粱按国别运输 (吨)					58,834	中国
					8,051	日本
					576	墨西哥
高粱总计 (吨)					67,461	

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)
7月上半月	+0.90 N	\$211.41	+1.28 N	\$226.37
7月下半月	+0.85 N	\$209.44	+1.28 N	\$226.37
8月	+0.89 U	\$209.44	+1.30 U	\$225.58
9月	+0.88 U	\$209.04	+1.30 U	\$225.58

2号白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	6月	7月	8月
墨西哥湾	\$255	\$255	\$255

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
7月下半月	+1.85 Z	\$249.00	+1.85 Z	\$249.00
8月	+1.75 Z	\$245.06	+1.75 Z	\$245.06
9月	+1.70 Z	\$243.10	+1.70 Z	\$243.10

饲料大麦 (美元/吨, 离岸价)			
	6月	7月	8月
西北太平洋口岸离岸价	\$280	\$280	\$280

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	6月	7月	8月
新奥尔良	\$150	\$150	\$150
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	6月	7月	8月

DDGS 价格表: 2014年6月13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%	7月	8月	9月
美国新奥尔良驳船到岸价	224	222	220
美国墨西哥湾离岸价	232	230	230
铁路到达美国西北太平洋港口	247	245	245
铁路到达美国加州港口	253	251	251
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	245	243	241

40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	296	296	299
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	288	288	290
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	303	303	306
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	301	301	303
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	297	297	299
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	325	324	324
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	305	348	348
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	319	299	301
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	285	285	290
美国堪萨斯城铁路货场	214	213	213

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: 过去一周 DDGS 市场出现了大幅下滑, 国内市场 DDGS 的价格比前一周下跌了 25 美元/吨, 而集装箱出口市场的价格下跌了 40 美元/吨。DDGS 市场的这种状态不可能持续太久, 国内的终端用户可能考虑在饲料配方中添加更多的 DDGS。

国内的买家都很有耐心, 等待有明显的信号显示 DDGS 的价格已经到了底部, 然后才进场购买。那些互相紧盯的买家都认识到目前的价格水平对于家畜生产来说都很有利。国内 DDGS 需求增加的预期对于驳船市场和其它散货运输者而言都是一个利好。

以前出口到中国的 DDGS 似乎已经在韩国和印尼发现了销路。目前的 DDGS 产量被国内和国外的多种消费者所消化, 随着竞争的增加, DDGS 的流向可能会超出这些渠道, 那时的情况可能会很有趣。未来的情况谁也说不准, 但有一点肯定的是, DDGS 可能在盈亏点或以下水平可以买到。

燃料乙醇评点: 美国农业部在六月份《世界农产品供需预测报告》中将用于燃料乙醇和 DDGS 生产的玉米用量维持不变, 仍为 50.5 亿蒲式耳。这正好是当前 2013/14 年度的预期用量。这似乎表明美国农业部没有期望燃料乙醇业会发生什么重大的变化, 并预期库存水平会有涨落。美国燃料乙醇的总库存最近有所增加, 据 6 月 6 日结束的这一周的最新预测为 1840 万桶。相比前一周的 1830 万桶, 库存水平略有增加。周度平均产量水平为 94.4 万桶/天, 而前一周的产量水平为 93.8 万桶/天。考虑到近期玉米价格的回落, 产量的增加幅度并不大。燃料乙醇厂的盈利也没有突然下降。这在美国玉米种植带燃料乙醇加工厂所在地区的工业产品价值与玉米的价差中有所反映。

2014 年 6 月 13 日结束的这一周工业产品与玉米的价差如下:

- 伊利诺伊斯的价差为 3.53 美元/蒲式耳 (前一周为 3.64 美元/蒲式耳, 去年同期为 2.21 美元/蒲式耳);
- 艾奥瓦的价差为 3.33 美元/蒲式耳 (前一周为 3.49 美元/蒲式耳, 去年同期为 2.05 美元/蒲式耳)
- 内布拉斯加的价差为 3.23 美元/蒲式耳 (前一周为 3.38 美元/蒲式耳, 去年同期为 2.26 美元/蒲式耳)
- 南达科他的价差为 3.76 美元/蒲式耳 (前一周为 3.91 美元/蒲式耳, 去年同期为 2.07 美元/蒲式耳)

各国新闻:

阿根廷: 据路透社报道, 阿根廷最大的农产品出口港罗萨里奥由于劳资协议而发生的工人罢工在政府仲裁以后已经取消。示威活动在周一开始, 使得 126 艘船只滞留, 对该港的所有码头都造成影响。罗萨里奥承担阿根廷 80% 的农产品出口。

法国: 据彭博社报道, 法国大麦受到前所未有的黄锈病的威胁。尽管还没有官方对该作物所受危害的估计, 但有人预计黄锈病可能造成每公顷多达 3-4 吨的产量损失。冬大麦有望本周在勃艮地开始, 大麦麦穗的发育估计比最近几年的平均水平早 10 天左右。

印度: 据路透社报道, 印度的气候办公室宣布雨季比正常完来一周, 雨量比正常水平低 48%。然而, 直到雨季的后期, 约 7 月中旬, 大雨都不会对作物的生长造成威胁。农业占印度经济总量的 14%, 只有大约一半的农业用地能够得到灌溉。如果降雨比较缺乏, 可能导致食品价格上涨, 对该国的经济增长产生负面影响。印度的气象部门预计雨季雨量缺乏的概率为 33%, 可理解为低于长期平均水平的 90%。

南非: 据彭博社报道, 该国 7 月交付的黄玉米价格下跌至 183.93 美元/吨。

西班牙: 据彭博社报道, 西班牙卡斯蒂利亚和里昂地区的谷物产量由于疾病和生长状况较差可能降低 40%。大麦产量可能降至 188 万吨, 较去年的 350 万吨显著下降。产量下降有很多原因, 包括冬季太过潮湿, 而四五月又非常干旱, 还爆发了大规模的条锈病和斑枯病。

远洋运输市场:

散装海运费 — 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	\$44.00	降 \$1.00	大型灵便船 \$45.00/MT
5.5 万吨, 美国西北太平洋口岸到日本	\$23.00	降 \$1.00	大型灵便船 \$24.00/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	\$42.00 \$22.00	降 \$2.00 降 \$1.00	中国北方
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$16.50	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	\$14.50	降 \$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	\$20.00 \$29.50	降 \$0.50 降 \$0.50	哥伦比亚西海岸 \$27.00
3.5 万吨, 美国墨西哥湾到危地马拉	\$26.00	降 \$0.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.5-3.0 万吨, 美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$35.00 \$38.00	降 \$1.00 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	\$36.00	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	\$32.00 \$30.00	降 \$1.00 降 \$1.00	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及 \$31.00
6.0-7.0 万吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$19.00	降 \$0.25	大型灵便船 +\$1.50 或更多
5.5-6.0 万吨, 巴西桑托斯到中国	\$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	\$42.00	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): 船东们必须问一个问题, 市场到底到底部? 经过这周的走势, 很难讲什么, 只是觉得市场非常疲软, 我们可能很接近底部了。世界巴拿马型费率继续下跌, 还有船东和投资者们的财务健康状况。市场过去在, 现在还在下跌趋势中。当你觉得它不会再下跌时, 它又下跌了。真正的情况是世界运费市场还没有复苏。我们自1012年10月早些时候没有再见过波罗的海指数出现在582。好望角型的日租金为14100美元/天, 而长航线巴拿马型的日租金为5300美元/天。

这周的借口是欧洲国家的假日, 但我觉得人们在没有把手头的工作处理好的情况下哪有心情去度假。所以, 真正的情况是需求不足, 市场需要认识这一点, 或许人们应该继续去度假直至把钱花光。因为很多营运者都退避三舍, 希望情况会有所改善, 运费市场竞争价和要价之间的差距还在增加。营运者在期望事情会变好的时候不愿意再冒险, 市场交易的主要是短航线。好望角型的实际市场本周比较稳定, 或许这是一个好兆头?

一个海洋运输公司的CEO说: “今天大多数轮船都没有合同在身, 除了参考10年前轮船本身的价值外没有太多的收入”。“如果一个船东不能应付自己的债务, 他怎么能把债务转给一个期望有更好回报的投资者?”

我们是不是应该为巴西队在世界杯上的表现鼓劲, 或者担心他们赢了世界杯后的庆祝活动干扰了港口的正常运营?

波罗的海干散货船指数				
2014年6月13日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	11,511	12,842	-1,331	-10.4%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	4,675	5,725	-1,050	-18.3%

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:

2014年6月13日	
四周前	\$7.50-\$8.10
三周前	\$7.20-\$7.55
两周前	\$7.50-\$8.20
一周前	\$7.50-\$8.10
本周	\$7.85-\$8.10

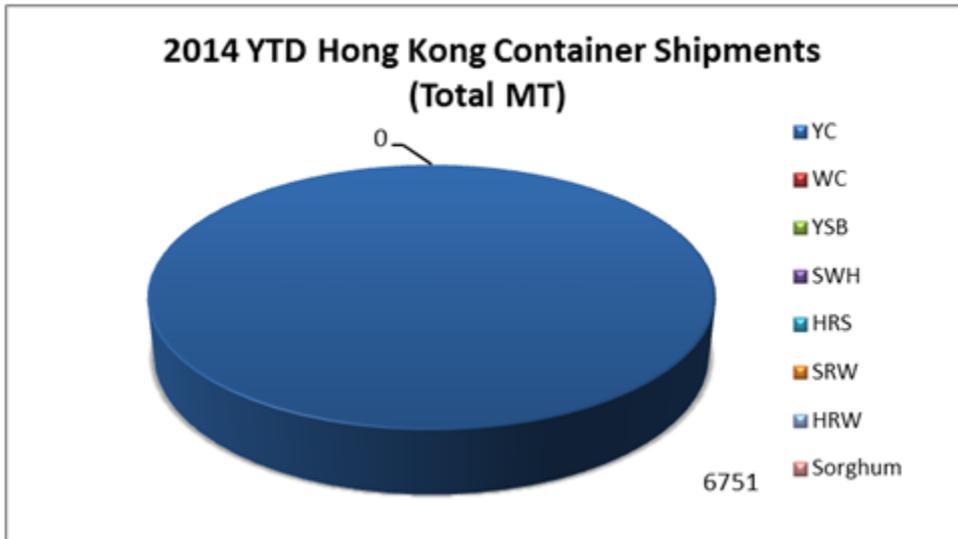
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差					
2014年6月13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	1.35	0.85	0.50	\$19.68	Both
大豆	1.50	0.92	0.58	\$21.31	GULF
远洋运费	\$22.00	\$42.00	0.53-0.56	(\$20.00)	July

来源: O'Neil Commodity Consulting

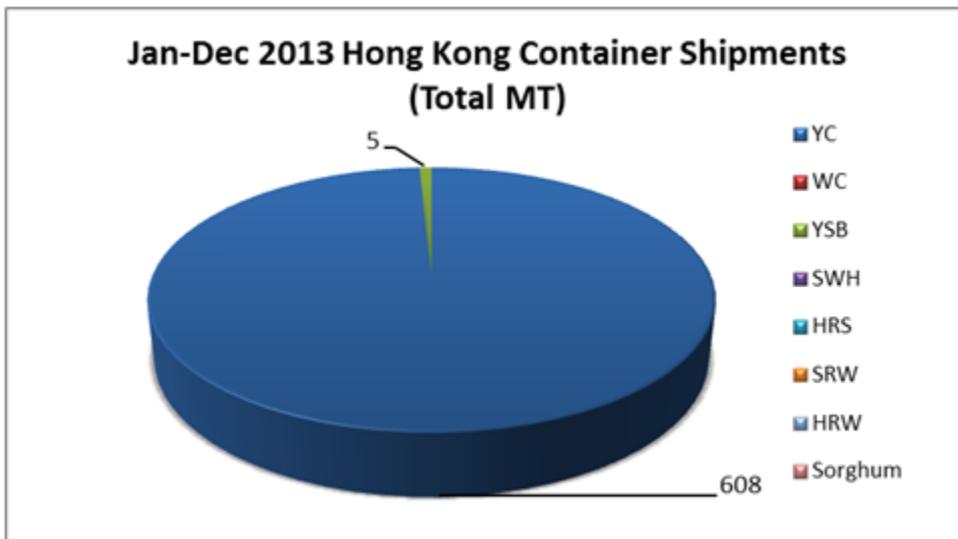
以下图表是 2013 年，以及 2014 年目前为止到香港的集装箱运输情况：

2014年目前为止到香港的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013年 1-12 月到香港的集装箱运输情况



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	\$40	\$40.5	\$40.5	\$31	\$36	\$35	\$42
	巴西	\$34	\$34.5	\$34.5	\$28	\$26	\$25	-
白玉米	阿根廷	\$40	\$40.5	\$40.5	\$31	\$36	\$35	\$42
	巴西	\$34	\$34.5	\$34.5	\$28	\$26	\$25	-
大麦	阿根廷	\$40	\$40.5	\$40.5	\$31	\$36	\$35	\$42
	巴西	\$34	\$34.5	\$34.5	\$28	\$26	\$25	-
高粱	阿根廷	\$40	\$40.5	\$40.5	\$31	\$36	\$35	\$42
	巴西	\$34	\$34.5	\$34.5	\$28	\$26	\$25	-

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 (%): 2014 年 6 月 11 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)	0.32	0.32	0.32
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.53	0.53	0.54

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