



# 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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2014 年 8 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](mailto: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 7 月 28 日	周二 7 月 29 日	周三 7 月 30 日	周四 7 月 31 日	周五 8 月 1 日
涨跌	0.0500	-0.0575	0.0050	-0.0450	-0.0475
收盘价	3.7675	3.7100	3.7150	3.6700	3.6225
市场的影响因素	由于大豆合约走高，玉米合约出现了有限的逼空行情，但是理想的作物生长状况压制了玉米价格的上涨。	稳定的作物生长状况和夏季持续的温和天气，没有为 12 月份玉米合约的上涨提供任何理由。	在目前价位买卖双方都毫无兴趣，12 月份玉米的收盘价基本上没有变化。	由于市场普遍缺乏交易热情，随着部分地区的干旱得到缓解，12 月份玉米合约又下跌到 3.70 美元/蒲式耳以下。	凉爽的 7 月份和 8 月的良好开始，对市场没有任何支撑。12 月份玉米合约可能会测试 3.50 美元/蒲式耳。

**展望：**一蒲式耳的玉米标准重量是 56 磅。如果一蒲式耳玉米的售价是 3.50 美元，那么一磅玉米的售价就是 6 美分。一种作物经过播种、生长、收获，然后从玉米棒上脱粒以一种最理想的样子呈现给终端用户，但售价只有 6 美分/磅。对于终端用户而言，这是很好的一个买卖。

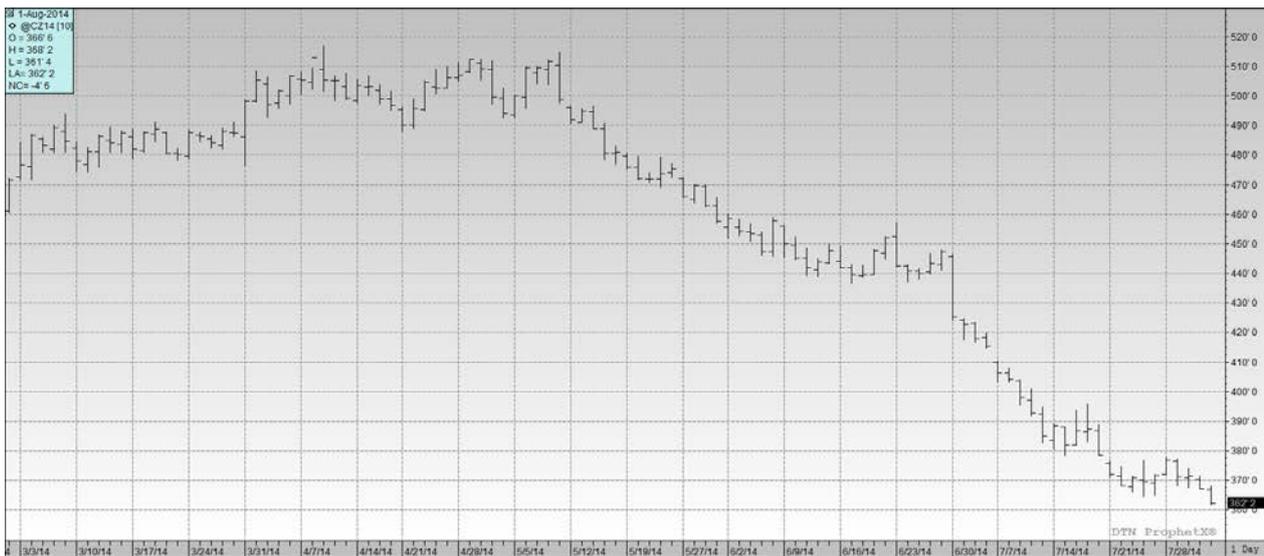
美国农民需要玉米价格在 8 美分/磅（4.50 美元/蒲式耳）以上以达到收支平衡，这对于全球其它地方的农民也是一样。正如上周所讨论的，美国农民可能有足够的融资办法来应付当前的低价，但南非和黑海地区的农民在明年种植玉米时可能面临困难。因此，未来两年饲料谷物的价格可能会有较大的波动。

很多国内和国外的买家似乎已经认识到目前的玉米价格可能只是暂时的。美国玉米的出口步伐仍比较快，可以达到美国农业部对 2013/14 年度（8 月 31 日结束）19 亿蒲式耳出口量的估计，9 月 1 日开始的 2014/15 年度的出口销售也很强劲。

由于来自世界其它地方的竞争日益加剧，美国农业部目前估计 2014/15 年度美国玉米的出口将会下降至 17 亿蒲式耳。然而，乌克兰的地区冲突和阿根廷的金融危机可能使得美国对于全球的买家更有吸引力。

美国玉米出口量在 20 亿蒲式耳以上曾经是一个正常现象，今年不需要太多的出口销售就能回到这个水平。出口量增加迹象可能促使国内的买家大量买进以满足其饲料需要和燃料乙醇的生产。他们认识到购买和储藏便宜的玉米还是很合算的。毕竟，如果购买的玉米太多，还可以再出售，而且亏本出售的可能性很低。从收获丰产的玉米作物转变到购买步伐的加速，可能需要 4-5 个月的时间，然后市场将开始全球农民的种植意愿。

### 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，2014 年 8 月 1 日			
商品	8 月 1 日	7 月 25 日	净变化
玉米			
9 月 14 日	352.50	363.00	-10.50
12 月 14 日	362.25	371.75	-9.50
3 月 15 日	374.75	383.25	-8.50
5 月 15 日	383.25	391.00	-7.75
大豆			
8 月 14 日	1215.00	1212.25	2.75
9 月 14 日	1073.50	1113.75	-40.25
11 月 14 日	1058.50	1083.50	-25.00
1 月 15 日	1066.75	1090.25	-23.50
豆粕			
8 月 14 日	387.50	398.00	-10.50
9 月 14 日	355.80	369.80	-14.00
10 月 14 日	345.10	353.50	-8.40

12月14日	342.40	350.20	-7.80
豆油			
8月14日	35.45	36.09	-0.64
9月14日	35.54	36.18	-0.64
10月14日	35.58	36.17	-0.59
12月14日	35.71	36.25	-0.54
SRW			
9月14日	534.25	538.00	-3.75
12月14日	553.25	559.75	-6.50
3月15日	574.00	581.50	-7.50
5月15日	587.00	596.25	-9.25
HRW			
9月14日	632.75	631.25	1.50
12月14日	643.50	645.25	-1.75
3月15日	648.00	653.00	-5.00
5月15日	650.75	658.25	-7.50
MGEX (HRS)			
9月14日	616.00	627.75	-11.75
12月14日	626.75	635.00	-8.25
3月15日	640.50	646.50	-6.00
5月15日	648.25	654.25	-6.00

\*价格单位：美分/蒲式耳（5000蒲式耳）

#### 美国天气和播种进展：

美国作物生长状况：2014年7月28日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	1%	5%	19%	53%	22%
高粱	2%	7%	31%	49%	11%
大麦	1%	3%	29%	55%	12%

**美国干旱监测天气预报：**8月1-4日，局部的雷阵雨从南部向东移动，最终到达大西洋东南沿海各州。从佛罗里达到大西洋南部各州的五天降雨量可能达到1-3英寸。同时，落基山南部和中部地区也有雷阵雨天气盘桓，带来可观的降雨量。西部其余大部分地区都是干燥天气，只有大盆地和额内陆山区的局部地区有阵雨。从北部平原到密西西比河中游地区，未来几日也比较干燥。除了西北地区的一股热浪，其余多数地区的气温都低于正常水平。

8月5-9日，美国中部和东部的大部分地区和落基山中部地区的气温将低于正常水平，而东南地区的南部、里奥格蓝迪河谷的下游和远西部的气温高于正常水平。同时，太平洋西北地区、北部平原、中西部的最北边和亚利桑那的南部比正常要干燥，其余地区的降雨量都高于正常水平。点击以下链接可以浏览美国和全球目前的天气模式：[Weather and Crop Bulletin](#)。

#### 美国出口统计：

出口销售和出口：2014年7月24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	804,600	419,600	3,558.2	9,731.8	-25%
玉米	335,700	865,500	41,934.2	48,615.0	158%
高粱	7,800	233,800	3,655.0	4,845.6	202%
大麦	500	0	16.1	24.8	-52%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

**玉米：**本周 201-3/14 年度的净销量为 17.38 万吨，较前一周下降了 40%，较前四周的平均水平下降了 54%。报告增加的地区为韩国（13.66 万吨，包括转自日本的 6.5 万吨和转自中国的 6.3 万吨）、沙特阿拉伯（7.15 万吨，包括转自不明目的地的 6.5 万吨）、墨西哥（6.14 万吨）、秘鲁（6.0 万吨，包括转自不明目的地的 3.0 万吨）、加拿大（3.7 万吨）和摩洛哥（2.66 万吨）。报告减少的地区为日本（16.01 万吨）、中国（6.25 万吨）、不明目的地（6.04 万吨）和爱尔兰（1000 吨）。本周 2014/15 年度的净销量为 109.32 万吨，主要销往墨西哥（43.15 万吨）、不明目的地（27.72 万吨）、哥伦比亚（12.9 万吨）和哥斯达黎加（10.32 万吨）。本周出口了 86.55 万吨，较前一周下降了 13%，较前四周的平均水平下降了 14%。主要的目的地为日本（31.8 万吨）、墨西哥（16.89 万吨）、韩国（13.66 万吨）、沙特阿拉伯（7.15 万吨）、埃及（5.08 万吨）、摩洛哥（2.67 万吨）和巴拿马（2.1 万吨）。可选产地的销售：2013/14 年度，未执行的可选产地的销售总计 5.5 万吨，全部销往韩国。

**大麦：**本周 2014/15 年度的净销量为 500 吨，销往台湾。本周没有出口的报告。

**高粱：**本周 2013/14 年度的净销量为 4000 吨，报告增加的地区为中国（11.94 万吨，包括转自不明目的地的 11.59 万吨但减少了 1300 吨）和日本（2600 吨），但其增加量部分被不明目的地（11.8 万吨）的下降所抵消。本周 2014/15 年度的净销量为 11.3 万吨，销往不明目的地（5.8 万吨）和中国（5.5 万吨）。本周出口了 23.38 万吨到中国（22.5 万吨）和日本（8700 吨）。

美国出口检验：2014年7月24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	805,365	941,977	41,818,344	15,954,578	262%
高粱	178,192	114,362	4,191,328	1,578,425	266%
大豆	112,345	97,160	43,022,445	35,333,329	122%
小麦	395,963	527,633	3,643,897	5,116,841	71%
大麦	21,791	3,693	30,547	5,180	590%

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期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7月24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	356,338	45%	17,518	100%	172,838	97%
西北太平洋口岸	283,852	36%	0	0%	0	0%
五大湖地区	3,141	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	30,598	4%	0	0%	490	0%

内陆铁路出口	113,918	14%	0	0%	4,864	3%
总计 (吨)	787,847	100%	17,518	100%	178,192	100%
白玉米按国别运输 (吨)			8,810	墨西哥		
			8,708	哥伦比亚		
白玉米总计 (吨)			17,518			
高粱按国别运输 (吨)					169,023	中国
					8,737	日本
					432	墨西哥
高粱总计 (吨)					178,192	

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月上半月	-	-	+1.70 U	\$205.70
8月下半月	+1.43 U	\$195.07	+1.70 U	\$205.70
9月	+1.43 U	\$195.07	+1.68 U	\$204.91
10月	+1.32 Z	\$194.58	+1.65 Z	\$207.57
11月	+1.32 Z	\$194.58	+1.65 Z	\$207.57

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	+1.95 Z	\$219.38	+1.95 Z	\$219.38
8月	+1.95 Z	\$219.38	+1.95 Z	\$219.38
9月	+1.95 Z	\$219.38	+1.95 Z	\$219.38

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	\$280	\$280	\$280

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	8月	9月	10月
新奥尔良	\$175	\$175	\$175
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	10月
新奥尔良	\$692	\$692	\$692
*最少 5000-10,000 吨			

\*所有价格均为市场估价

**DDGS 价格表: 2014 年 7 月 25 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	161	164	166
美国墨西哥湾离岸价	177	181	186
铁路到达美国西北太平洋港口	165	165	168
铁路到达美国加州港口	179	181	184
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	190	190	193
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	194	194	215
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	194	194	207
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	201	201	219
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	200	200	219
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	200	200	220
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	204	204	226
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	205	205	210
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	197	197	219
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	188	188	211
美国堪萨斯城铁路货场	118	119	133

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:** 由于中国政府所采取的行动, 中国买家被拦在美国 DDGS 市场之外, 经销商被迫采取措施吸引客户, 本周集装箱运输的 DDGS 价格明显下跌。因为中国客户已经对 DDGS 建立了很强的喜好, 到中国的出口量一度占到全球 DDGS 出口量的一半, 这种状况就愈加令人遗憾。他们的需求中断导致国内 DDGS 价格的大幅下跌, 但市场随着新的市场的发现将会进行调整。

为了扩大 DDGS 的用户群, 经销商目前对 DDGS 的报价相比玉米价格有很大的折扣。经销商正在寻找有很好名声的客户, 这种趋向可以使买卖双方建立很好的合作关系, 保持稳定的货物流动。国内的买家已经意识到这个情况, 很多肉牛场都表现出很强的购买 DDGS 的兴趣。

国内买家仍然是 DDGS 最大的用户, 许多有经验的买家都试图在饲料价格较低的时候, 特别是知道价格不会那么特别低时, 讨价还价延长饲料的供货时期 (在本期的市场展望专栏我们讨论了市场状况的未来变化)。下面表格中的 DDGS 价格显示市场预期 10 月份价格会上涨, 如果到那时的客户群趋于稳定的话。

**燃料乙醇评点:** 据道琼斯的一则报道, 美国燃料乙醇的需求来自诸如印度和中东地区。这则报道基本上证实了过去几个月美国能源信息处周度报告所暗示的情况。稳定的出口和疲软的玉米价格, 使得燃料乙醇厂维持稳定的产量水平和较好的利润。不好的是, DDGS 的价格下跌可能在一定程度上阻碍燃料乙醇产量的回归。

尽管本周现货市场玉米价格继续下跌, 但疲软的 DDGS 价格似乎抵消了这种利好。以下是 2014 年 8 月 1 日结束的这一周工业产品价值与玉米价格的价差水平:

- 伊利诺伊斯的价差为 3.41 美元/蒲式耳 (前一周为 3.51 美元/蒲式耳, 去年同期为 2.26 美元/蒲式耳)

- 艾奥瓦的价差为 3.26 美元/蒲式耳（前一周为 3.32 美元/蒲式耳，去年同期为 1.86 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差为 3.12 美元/蒲式耳（前一周为 3.22 美元/蒲式耳，去年同期为 2.09 美元/蒲式耳）
- 南达科他的价差为 3.68 美元/蒲式耳（前一周为 3.67 美元/蒲式耳，去年同期为 1.70 美元/蒲式耳）

## 各国新闻:

**澳大利亚:** 据路透社报道, 随着中国买家必须面对国内高昂的玉米价格, 该国的大麦出口在 2014/15 年度可能创造历史新高。到 7 月末, 大麦出口量可能达到 300 万吨左右, 订船量暗示其可能超过 2011/12 年度的历史记录 615 万吨。澳大利亚农业和资源局在六月预计今年的粗粮出口可能达到 520 万吨左右, 而大麦产量可能下降 20%至 750 万吨。

**巴西:** 据路透社报道, 政府已经批准 ADM 开始从亚马逊河口的新码头运输玉米。该码头位于贝勒姆的下游, 最初的年吞吐能力为 150 万吨, 有望在 2016 年达到 600 万吨。相比之前货物必须经巴西南部的港口桑托斯出口, 巴西北部这个新码头的开放可望将运输成本降低 34%。

**中国:** 据路透社报道, 河南和内蒙的高温和干旱可能对超过 100 万公顷的庄稼造成损害。河南是中国最大的大麦产地之一, 而该地区正在经历四十年来最严重的干旱。这可能对 90 万公顷的庄稼造成影响, 迫使该省政府着手限制工业用水。内蒙自四月以来一直遭受干旱, 已经对 15 万公顷庄稼和 1640 万公顷的草场造成损害, 严重影响到 30 万人口的饮用水。内蒙的干旱据估计到目前为止已造成 3700 万美元的经济损失。

**南非:** 南非将玉米的产量预测提高至 140 万吨, 而之前的预测为 1390 万吨。高粱产量增加 9.6%至 25.57 万吨。

## 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	\$41.50	降 \$0.50	大型灵便船 \$42.50/MT
5.5 万吨, 美国西北太平洋口岸到日本	\$23.00	降 \$0.25	大型灵便船 \$23.75/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	\$40.50 0 \$22.00	降 \$0.50 降 \$0.25	中国北方
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$14.50	降 \$1.50	日卸货 3,000 吨
3.5-4.0 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$12.00	降 \$2.25	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	\$19.25 \$28.00	降 \$0.50 降 \$0.50	哥伦比亚西海岸 \$27.50
3.5 万吨, 美国墨西哥湾到危地马拉	\$25.50	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	\$34.00	未口	日卸货 8,000 吨

	\$36.00	未口	日卸货 3,000 吨
2.5 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$33.50	未口	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	未口 未口	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	\$18.00	降 \$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	\$32.75 \$31.25	降 \$0.25 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	\$37.00	降 \$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): 本周远洋运费市场试图上攻但在周末失去了动力。

西澳大利亚到中国的好望角型铁矿砂运费先是收涨了 0.25 美元/吨, 然后下滑到与上周持平。大西洋巴拿马型运费目前比较稳定, 而太平洋市场则继续比较疲软。

在这个买方市场要想知道什么是最好的费率, 需要进行询价。现货市场和 20 天市场仍然最弱, 对于 9 月份和 10 月份, 除非船东能得到比目前价位高出 3-4.50 美元/吨, 否则就很难达成协议。

以下是 30-45 天的市场状况, 现货市场费率要低一些。

波罗的海干散货船指数				
2014 年 8 月 1 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	11,325	10,843	482	4.4%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	3,310	3,747	-437	-11.7%

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 8 月 1 日	
四周前	\$7.90-\$8.20
三周前	\$7.60-\$7.90
两周前	\$7.50-\$7.65
一周前	\$7.50-\$8.00
本周	\$7.70-\$8.00

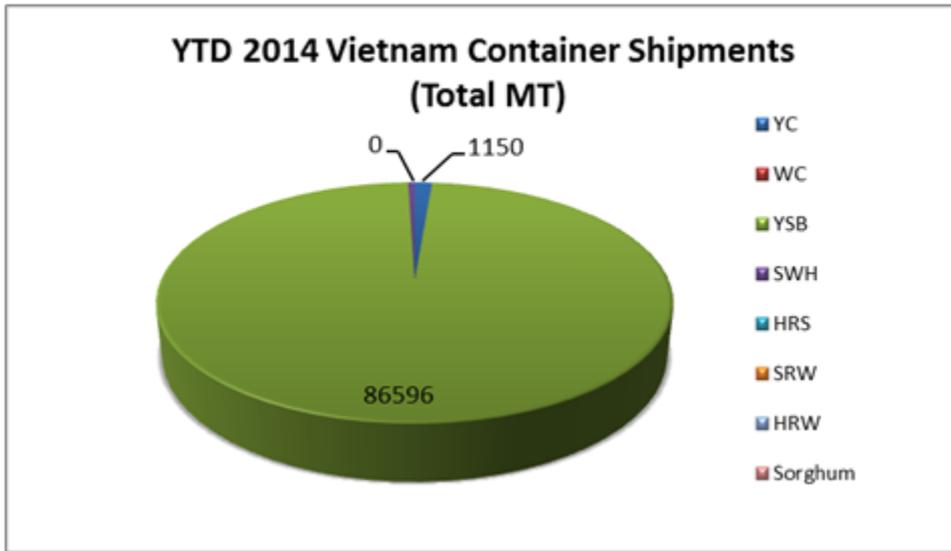
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2014 年 8 月 1 日	太平洋西北口岸	墨西哥湾	差价/蒲耳	差价/吨	优势
2 号玉米	1.65	1.35	0.30	\$11.81	西北太平洋口岸
大豆	2.60	2.10	0.50	\$18.37	两者
远洋运费	\$22.00	\$40.50	0.47-0.50	(\$18.50)	9 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

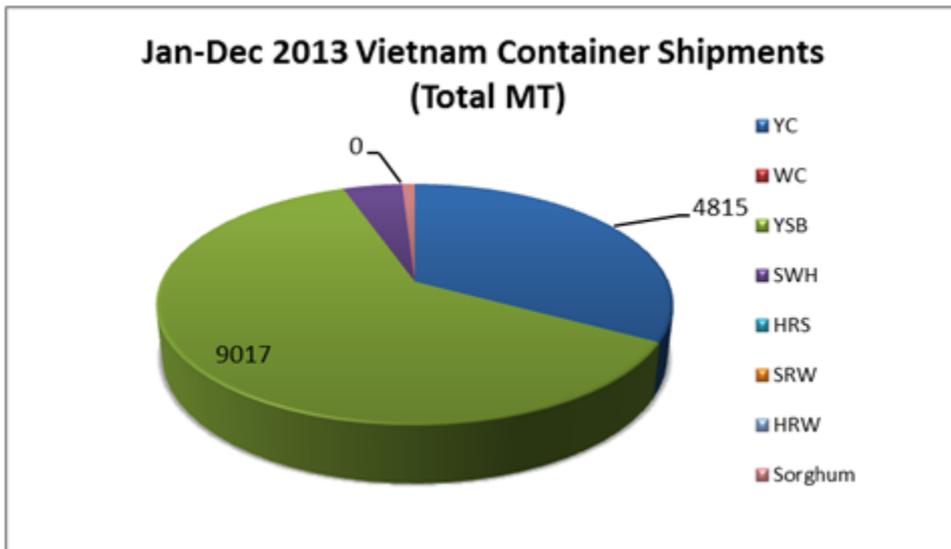
以下图表是 2013 年，以及 2014 年目前为止到越南的集装箱运输情况：

2014年目前为止到越南的集装箱运输情况



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年 1-12 月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	\$37.5	\$42	\$39	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$31	\$35	\$33	\$25	\$24	\$20	-
白玉米	阿根廷	\$37.5	\$42	\$39	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$31	\$35	\$33	\$25	\$24	\$20	-
大麦	阿根廷	\$37.5	\$42	\$39	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$31	\$35	\$33	\$25	\$24	\$20	-
高粱	阿根廷	\$37.5	\$42	\$39	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$31	\$35	\$33	\$25	\$24	\$20	-

---

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 7 月 30 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)	0.33	0.33	0.33
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.56	0.55	0.55

来源：[www.bankrate.com](http://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](http://www.agribiz.com)；[www.ams.usda.gov](http://www.ams.usda.gov)；<http://www.bankrate.com>

顺致问候

美国谷物协会北京办事处