



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 8 月 8 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：

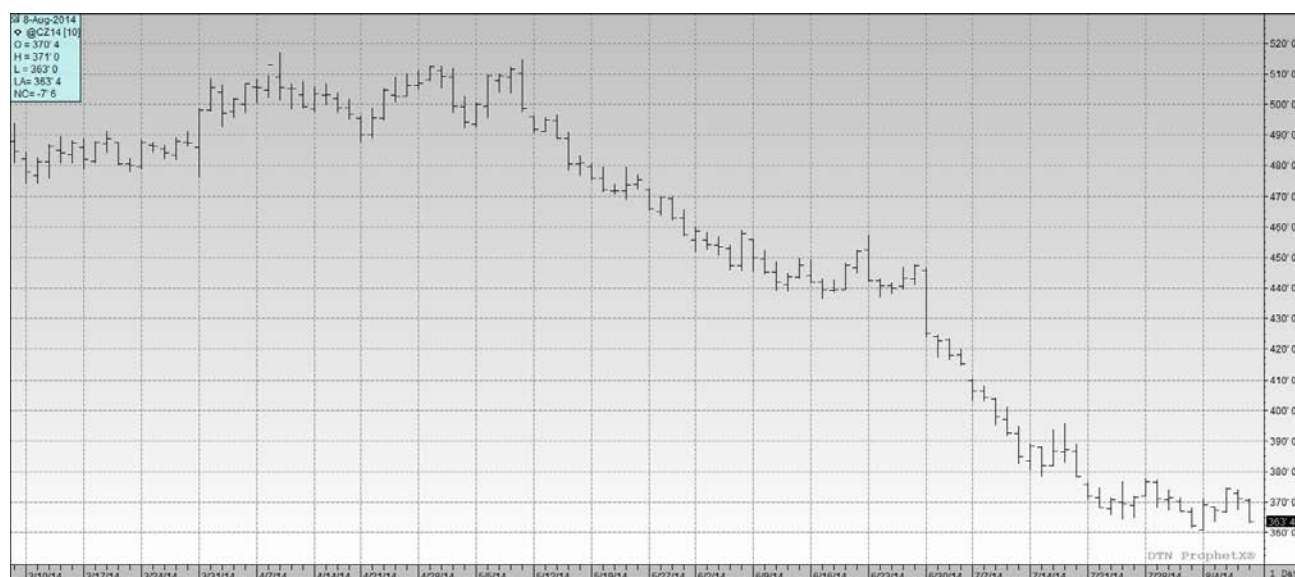
一周回顾：12 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 8 月 4 日	周二 8 月 5 日	周三 8 月 6 日	周四 8 月 7 日	周五 8 月 8 日
涨跌	0.0700	-0.0200	0.0700	-0.0300	-0.775
收盘价	3.6925	3.6727	3.7425	3.7125	3.6350
市场的影响因素	预期比较干燥的天气被认为是市场上涨的原因，但期货合约低于 3.70 美元/蒲式耳被认为是购买的一个好机会。	美国农业部发布的作物生长状况和进展仍保持利好，这足以导致合约价格走低。	规模更大的出口和局部地区的紧张局势，使得 12 月份玉米合约上涨所遇到的阻力很小。	无论是技术形态还是基本要素，市场的走向都不明确，这导致市场参与者离场观望、等待形势的发展。	在下周 8 月份世界农产品供需预测报告发布前，“疲惫”可能是表述玉米市场不确定性的一个恰当词语。

展望：美国农业部将于 8 月 12 日星期二发布 8 月份世界农产品供需预测报告。由于认为未来美国农业部的数据将更加利空，似乎只有一部分市场参与人员对该报告的内容感兴趣，当前的情况非常微妙。如果一味假设发布的产量预测将越来越大，价格也会越来越低，可能有点自以为是。美国作物的生长状况一直很好，在 8 月份的世界农产品供需预测报告中美国玉米和其它作物的产量预测可能会增加，但美国农业部试图更加准确地预测产量。这个产量预测随着生长季节的进行将更加准确，但在更准确的预测数据和产量预测将增加之间并没有优先顺序。

在阿根廷比索的估值更加确定之前，阿根廷的玉米销售不可能全面展开。另外，黑海地区由于地区冲突玉米的销售前景不是太舒服。乌克兰和中国的玉米产量也不会成为一个负担。由于诸多的不确定因素，来自墨西哥、韩国、日本、拉丁美洲和美国的燃料乙醇生产厂主要关注

美国市场，等待全球价格出现底部的确切信号。市场前景是，当利空情绪对玉米期货产生压力，现金价格仍单独保持稳定，美国饲料谷物市场的底部将会出现。因为价格谈判和谷物的购买都发生在大批量谷物出口销售的宣布之前，这可能是价格出现底部的一个重要指标。

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 8 日			
商品	8 月 8 日	8 月 1 日	净变化
玉米			
9 月 14 日	351.75	352.50	-0.75
12 月 14 日	363.50	362.25	1.25
3 月 15 日	376.50	374.75	1.75
5 月 15 日	384.50	383.25	1.25
大豆			
8 月 14 日	1284.75	1215.00	69.75
9 月 14 日	1113.75	1073.50	40.25
11 月 14 日	1084.75	1058.50	26.25
1 月 15 日	1093.25	1066.75	26.50
豆粕			
8 月 14 日	397.50	387.50	10.00
9 月 14 日	367.90	355.80	12.10
10 月 14 日	353.60	345.10	8.50
12 月 14 日	350.60	342.40	8.20
豆油			
8 月 14 日	35.44	35.45	-0.01
9 月 14 日	35.52	35.54	-0.02

10月14日	35.61	35.58	0.03
12月14日	35.87	35.71	0.16
SRW			
9月14日	549.25	534.25	15.00
12月14日	566.00	553.25	12.75
3月15日	585.25	574.00	11.25
5月15日	597.50	587.00	10.50
HRW			
9月14日	629.25	632.75	-3.50
12月14日	642.75	643.50	-0.75
3月15日	652.50	648.00	4.50
5月15日	656.00	650.75	5.25
MGEX (HRS)			
9月14日	618.75	616.00	2.75
12月14日	630.75	626.75	4.00
3月15日	642.75	640.50	2.25
5月15日	650.75	648.25	2.50

*价格单位：美分/蒲式耳（5000 蒲式耳）

美国天气和播种进展：

美国作物生长状况：2014年8月3日					
	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	2%	5%	20%	51%	22%
高粱	2%	7%	32%	49%	10%
大麦	-	4%	30%	55%	11%

美国干旱监测天气预报：8月8-11日，阵雨天气从美国中北部逐渐向东南地区移动。玉米种植带的西南部到卡罗莱纳地区总计有2-4英寸的降雨。同时，五大湖地区和南部平原，多数地区都比较干燥。尽管中西部普遍比较凉爽，但美国中南地区还是比较炎热。西部，季风雨所带来的阵雨天气主要集中在北部内陆山区，未来几天有一股潮湿气流可能会光临西南地区。

8月12-16日，中部平原到中西部和东北地区，气温低于正常水平的可能性较大，而北部高原、美国南部以及西部的多数地区气温都高于正常水平。同时，美国大多数地区的降雨量都接近或高于平均水平，但德克萨斯的南部、太平洋西北地区到北部高原，较正常水平干燥。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31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	701,300	415,200	3,973.4	10,322.7	-24%
玉米	240,600	1,071,700	43,005.9	48,735.8	155%
高粱	2,300	120,900	3,776.0	4,847.9	202%

大麦	500	400	16.5	25.2	-52%
----	-----	-----	------	------	------

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2013/14 年度的净销量为 12.09 万吨, 较前一周下降了 30%, 较前四周的平均水平下降了 66%。报告增加的地区为日本 (18.52 万吨, 包括转自不明目的地的 19.47 万吨但减少了 1.86 万吨)、以色列 (6.9 万吨, 包括转自不明目的地的 6.0 万吨)、墨西哥 (6.18 万吨)、哥伦比亚 (4.23 万吨)、秘鲁 (3.52 万吨, 包括转自不明目的地的 3.0 万吨但减少了 6300 吨) 和台湾 (2.46 万吨)。报告减少的地区为不明目的地 (28.73 万吨)、埃及 (6.8 万吨)、哥斯达黎加 (1700 吨) 和尼加拉瓜 (1300 吨)。本周 2014/15 年度的净销量为 75.87 万吨, 主要销往哥伦比亚 (23.7 万吨)、墨西哥 (18.62 万吨)、不明目的地 (10.82 万吨)、日本 (9.8 万吨) 和哥斯达黎加 (6.2 万吨)。本周出口了 107.17 万吨, 较前一周增加了 24%, 较前四周的平均水平增加了 8%。主要的目的地为日本 (36.32 万吨)、墨西哥 (19.13 万吨)、韩国 (19.03 万吨)、秘鲁 (9.61 万吨)、以色列 (6.9 万吨)、哥伦比亚 (5.66 万吨) 和巴拿马 (1.97 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 400 吨, 销往台湾 (500 吨)。报告减少的地区为韩国 (100 吨)。本周出口了 400 吨到台湾。

高粱: 本周 2013/14 年度的净销量为 2300 吨, 报告增加的地区为中国 (5.73 万吨, 包括转自不明目的地的 5.5 万吨, 但增加量部分被不明目的地 (5.5 万吨) 的减少所抵消。本周出口了 12.09 万吨到中国。

美国出口检验: 2014 年 7 月 31 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	1,140,546	816,065	42,969,590	16,342,536	263%
高粱	122,482	179,660	4,315,278	1,614,733	267%
大豆	39,256	112,345	43,061,701	35,370,839	122%
小麦	351,503	396,453	3,995,890	5,859,405	68%
大麦	2,572	21,791	33,119	6,079	545%

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 31 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	617,013	55%	15,399	100%	116,001	95%
西北太平洋口岸	331,310	29%	0	0%	2474	2%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	30,954	3%	0	0%	490	0%
内陆铁路出口	145,870	13%	0	0%	3,517	3%
总计 (吨)	1,125,147	100%	15,399	100%	122,482	100%
白玉米按国别运输 (吨)			8,800	墨西哥		
			6,599	哥伦比亚		
白玉米总计 (吨)			15,399			

高粱按国别运输 (吨)					121,854	中国
					628	墨西哥
高粱总计 (吨)					122,482	

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 月下半月	+1.38 U	\$192.80	+1.65 U	\$203.43
9 月	+1.38 U	\$192.80	+1.65 U	\$203.43
10 月	+1.30 Z	\$194.28	+1.65 Z	\$208.06
11 月	+1.30 Z	\$194.28	+1.65 Z	\$208.06

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	+1.95 Z	\$219.87	+1.95 Z	\$219.87
9 月	+1.95 Z	\$219.87	+1.95 Z	\$219.87
10 月	+1.95 Z	\$219.87	+1.95 Z	\$219.87

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	\$693	\$693	\$693
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2014 年 8 月 8 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	163	165	166
美国墨西哥湾离岸价	186	185	189
铁路到达美国西北太平洋港口	176	177	180
铁路到达美国加州港口	182	183	188

德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	178	180	183
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	219	219	229
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	211	211	221
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	230	230	235
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	232	232	232
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	219	231	237
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	237	237	239
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	215	215	220
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	230	230	234
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	220	220	224
美国堪萨斯城铁路货场	126	131	136

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: 经过六周技术上的弱势整理, 本周玉米合约终于显示出一定的稳定性。本周 DDGS 价格的急跌也告一段落。对于 8 月和 9 月交货的集装箱运输的 DDGS 反弹了近 30 美元/吨, 10 月交货的反弹了约 15 美元/吨。国内的购买热情不是很足, 平均上涨了约 5 美元/吨。由于一些买家决定在下周二美国农业部发布 8 月份世界农产品供需预测报告前购买, 而另外一些还在等待玉米期货的底部更加明朗, 市场上 DDGS 的购买策略大有不同。

市场参与者几乎都很确定美国农业部将在下周二发布的报告中上调美国玉米的产量, 但全球其余地方如乌克兰和中国的产量就不是那么太确定。还有, 阿根廷的金融形势不是很稳定, 黑海地区的潜在冲突, 都使得全球买家的兴趣主要集中在美国, 特别是认识到 2014/15 年度的早期美国将是饲料谷物的主要货源 (本期的市场展望专栏进行详述)。

去年, 在美国农业部发布关键报告之前, 期货合约都有猛烈抛售的趋势, 之后随着市场利空情绪的消散又反弹回来。在即将发布的 8 月份世界农产品供需预测报告之前, 市场期望有相似的行为。静观市场在该报告发布后是否还能维持向下的趋势, 将会很有趣。DDGS 买家需要在报告发布后观察玉米期货和现货市场的情况以便建立有效的购买策略。

燃料乙醇评点: 根据 Platts 的一则报道, 周三发布的美国的调查数据显示今年前六个月美国出口用于燃料和其它工业用途的燃料乙醇增加了 56%。最新六月份的数据比五月的水平增加了 13%, 比去年同期增加了 76%。这个事实的重要性在于暗示最近的燃料乙醇出口在增加, 而不是在衰减。

燃料乙醇的出口需求对于库存水平的减少作用要大于产量增加的影响。持续的出口在 8 月 1 日结束的这一周美国燃料乙醇的库存水平从 1860 万桶下降到 1830 万桶上有所反映, 同期产量水平也有一定的下降, 从平均 95.4 万桶/天下降到 90.2 万桶/天。年对年库存水平的增加比例小于产量的增加比例, 有助于维持一个有利的生产盈利空间。

夏季驾驶季节的结束和玉米价格底部的最终出现, 都将导致燃料乙醇生产厂的盈利空间缩小。燃料乙醇生产地区玉米价格和工业产品的价值之间的价差暗示现货市场的盈利空间在缩小, 但在玉米种植带仍远高于去年同期水平。2014 年 8 月 8 日星期五各地区的价差水平如下:

- 伊利诺伊斯的价差为 3.16 美元/蒲式耳（前一周为 3.42 美元/蒲式耳，去年同期为 2.41 美元/蒲式耳）
- 艾奥瓦的价差为 3.17 美元/蒲式耳（前一周为 3.26 美元/蒲式耳，去年同期为 2.58 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差为 3.02 美元/蒲式耳（前一周为 3.12 美元/蒲式耳，去年同期为 2.01 美元/蒲式耳）
- 南达科他的价差为 3.31 美元/蒲式耳（前一周为 3.68 美元/蒲式耳，去年同期为 2.51 美元/蒲式耳）

各国新闻：

巴西：据路透社报道，希望从俄罗斯与西方国际阿德紧张关系中取得利益，巴西积极向俄罗斯推销以提高出口到俄罗斯的玉米数量。俄罗斯政府向驻南美国国家，包括巴西、阿根廷和智利的使馆派出代表以弥补由于西方国家的食品禁运所造成的任何短缺。

中国：据彭博社报道，由于华北地区的持续干旱中国的玉米产量可能五年内首次出现下降。华北地区是中国传统上的第二大玉米产地，玉米产量可能从去年的 2.03 亿吨下降到 2.0 亿吨。其它省份包括河南、河北、山东、陕西和内蒙的玉米产量也受到负面影响。河南，是去年第五大玉米生产省份，今年的玉米产量可能下降 12.2%。

俄罗斯：据路透社报道，俄罗斯政府宣布从西方国家禁止进口食品不会对本国的谷物出口产生影响。俄罗斯的谷物出口有望在 2014/15 年度达到 2500 万吨，比去年的 2540 万吨有小幅滑落。

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	\$41.50	未□	大型灵便船\$42.25/MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$22.75	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 \$21.75	未□ 降 \$0.25	中国北方
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$14.50	未□	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	未□	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	未□ 未□	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	未□	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 \$36.00	未□ 未□	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	\$33.50	未□	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□ 未□	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	\$17.75	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	未□ 未□	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	未□	—

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): 远洋运费市场又经历了疲软的一周,似乎还在弱市中挣扎。

从西澳大利亚到中国的好望角型铁矿砂运输船又跌回到以前的水平。与上周一样,大西洋市场巴拿马型比较稳定,但太平洋市场持续疲软。现货和 20 天市场仍旧最弱,除非 9-11 月的运费在现有基础上增加 4-5 美元/吨,否则船东们不愿出行。20 天市场从美国墨西哥湾到中国的巴拿马型运输船的大豆运费只有 40.5 美元/吨,但中国的大豆压榨厂必须对 10 月份的运输费付出 45.0 美元/吨。

中国的饲料厂在传言中国政府可能会对进口美国高粱有所限制。感觉就是中国对饲料谷物进口的减少都是政治因素。但我也听说中国在 2015 年的大豆进口量可能达到 7300-7400 万吨。

波罗的海干散货船指数				
2014 年 8 月 8 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	11,904	11,325	579	5.1%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	3,025	3,310	-285	-8.6%

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 8 日	
四周前	\$7.50-\$7.65
三周前	\$7.50-\$8.00
两周前	\$7.70-\$8.00
一周前	\$7.70-\$8.00
本周	\$7.45-\$7.75

来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2014 年 8 月 8 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	1.30	0.35	\$13.78	西北太平洋口岸
大豆	2.60	2.10	0.50	\$18.37	两者
远洋运费	\$21.75	\$40.50	0.48-0.51	(\$18.75)	9 月

来源: 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	\$44	\$48	\$45	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$38	\$42	\$39	\$25	\$24	\$20	-
白玉米	阿根廷	\$44	\$48	\$45	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$38	\$42	\$39	\$25	\$24	\$20	-
大麦	阿根廷	\$44	\$48	\$45	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$38	\$42	\$39	\$25	\$24	\$20	-
高粱	阿根廷	\$44	\$48	\$45	\$28	\$34	\$26	\$42
	巴西	\$38	\$42	\$39	\$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 8 月 6 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)	0.58	0.56	0.55

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