



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

2017年8月14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	周五 8月4日	周一 8月7日	周二 8月8日	周三 8月9日	周四 8月10日
涨跌	3.250	5.750	-3.000	2.500	-15.2500
收盘价	381.00	386.75	383.75	386.25	371.00
市场的影响因素	即将发布的《世界农产品供需预测报告》使得市场仍维持在关键支撑位以上。距离该报告的发布仅有一周时间，市场不会下跌到太低的水平。外围市场受良好非农就业数据和失业率下降的影响而走高。	周末的降雨错过了玉米种植带的部分地区，使市场走高。由于本周将发布《世界农产品供需预测报告》，抛售压力比较有限，价格也接近近期的低点。外围市场比较平静，基本上保持稳定。	天气预报令人担忧，但市场在期待一个利空的《世界农产品供需预测报告》。周一的作物长势报告显示60%的玉米为“好”或“非常好”。玉米出口下滑，美元上涨了18个基点也没有什么帮助。	《世界农产品供需预测报告》发布前市场非常平静，价格基本上没有变化。燃料乙醇的产量和库存都在增加，如果大家不是在等待周四发布的重要报告，这就是一个潜在的利空组合。	玉米单产预计为169.5蒲式耳/英亩，和年末库存/消耗量的比例为15.9%，使得市场大幅下跌。两个数据都比市场预期的更加利空。地缘政治也影响了外围市场，美元下跌了10个基点。

展望：8月份的《世界农产品供需预测报告》不缺少令人惊讶的东西。主要的数据是美国农业部预计2017/18年度的玉米单产为169.5蒲式耳/英亩。市场原本预期一个比这小很多的单产水平，在163-166蒲式耳/英亩之间，所以今天的报告毫无疑问是利空的。还有，2017/18

年度的年末库存仅仅减少了 5200 万蒲式耳至 22.73 亿蒲式耳，使得年末库存/消耗量的比例为 15.9%。还有稳定的全球玉米的年末库存，在 9 月份报告发布前，该报告使得玉米市场基本上没有上涨的空间。

美国农业部将 7 月份《世界农产品供需预测报告》中的玉米单产预测值下调了 1.2 蒲式耳/英亩，以及玉米收获面积没有变化，使得 2017/18 年度美国玉米的产量下降 1.02 亿蒲式耳至 141.53 亿蒲式耳。美国农业部还下调了饲料和工业的消耗量，以及美国玉米的出口预期。现在，美国农业部预计该市场年度美国玉米的出口量为 18.5 亿蒲式耳。巴西玉米的大丰收对美国玉米的出口形成压力，但该报告也指出该国玉米的存储环境比较恶劣，可能在该年度的后半段增加美国玉米的出口机会。

从技术角度，12 月份玉米合约迈过了一个重要的里程碑。收盘价低于 3.74 美元/蒲式耳，而该合约在 2017 年的大部分时间都在这个关键支撑位以上交易。由于这个支撑位被击破，下一个下跌的目标是 3.5850 美元/蒲式耳，是该合约 2016 年 8 月的低点。自此，下一个支撑位是 3.1475 美元/蒲式耳，这是 2016 年 8 月玉米连续月度表上的低点。还需注意，美国农业部预计今年玉米的农场价格还在 2.90-3.70 美元/蒲式耳，这些技术指标和这个区间的低端吻合得很好。另外，基金仍在看多玉米期货，一旦他们决定清空他们的仓位，另外的下跌势头将是巨大的。从目前起，除非有意想不到的强劲需求出现，12 月份玉米合约看上去将一路走低。

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，2017 年 8 月 10 日			
商品	8 月 10 日	8 月 4 日	净变化
玉米			
9 月 17 日	357.25	366.50	-9.25
12 月 17 日	371.00	381.00	-10.00

3月18日	383.00	392.50	-9.50
5月18日	389.25	398.00	-8.75
大豆			
8月17日	930.75	949.25	-18.50
9月17日	934.00	952.25	-18.25
11月17日	940.25	956.75	-16.50
1月18日	949.00	965.75	-16.75
豆粕			
8月17日	294.20	303.50	-9.30
9月17日	295.80	305.30	-9.50
10月17日	297.50	306.80	-9.30
12月17日	300.20	309.40	-9.20
豆油			
8月17日	33.74	33.60	0.14
9月17日	33.79	33.69	0.10
10月17日	33.91	33.80	0.11
12月17日	34.16	34.03	0.13
软红冬小麦			
9月17日	440.50	454.75	-14.25
12月17日	468.75	482.50	-13.75
3月18日	490.25	503.75	-13.50
5月18日	505.25	517.75	-12.50
硬红冬小麦			
9月17日	448.25	459.50	-11.25
12月17日	475.75	487.25	-11.50
3月18日	493.75	505.25	-11.50
5月18日	507.75	519.25	-11.50
明尼安波利斯 (硬红春小麦)			
9月17日	703.25	716.25	-13.00
12月17日	715.50	729.25	-13.75
3月18日	715.25	730.50	-15.25
5月18日	703.25	720.50	-17.25

*价格单位：美分/蒲式耳（5000 蒲式耳）

美国天气和播种进展：

美国作物长势情况：2017年8月7日					
品种	非常差	差	一般	好	非常好
玉米	4%	9%	27%	47%	13%
高粱	2%	7%	30%	52%	9%
大麦	8%	12%	35%	37%	8%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：美国气象局周二上午气象预报更新以来, 高原地区的南部和中部、从德克萨斯州的中南部到大西洋沿海的一个条状带持续有雨。从 8 月 9-15 日，气象预报显示受干旱影响的中西部的北部和大平原地区将有更多的降雨。中西部的北部和北部平原预计有大约 1 英寸的降雨，而南部平原和大西洋中部沿海的局部有接近 3 英寸的降雨。降雨使得这些地区的气温接近或低于正常水平。一直到下周太平洋西北地区的状况不会有太大改观，降雨量仍然很少，气温依然比较高。

点击以下链接可以浏览当前美国和全球的天气模式和未来天气的预报：[Weather and CBulletinrop](#).

美国谷物出口统计

出口销售和出口：2017 年 8 月 3 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	528,700	568,200	5,381.7	10,527.6	-2%
玉米	191,500	973,500	52,292.2	56,410.7	14%
高粱	4,500	102,000	4,552.1	4,831.4	-41%
大麦	0	500	6.0	36.3	208%

玉米：本周 2016/17 年度的净销量为 5.2 万吨，报告增加的地区为日本（8.81 万吨，包括转自不明目的地的 9.27 万吨但减少了 5700 吨）、墨西哥（8.76 万吨）、秘鲁（5.68 万吨，转自不明目的地）、哥伦比亚（1.64 万吨，转自不明目的地）和洪都拉斯（1.35 万吨，包括转自不明目的地的 1.23 万吨）。报告减少的地区为不明目的地（24.81 万吨）和巴拿马（500 吨）。本周 2017/18 年度的净销量为 62.84 万吨，主要销往哥伦比亚（27.5 万吨）、墨西哥（19.41 万吨）和不明目的地（12.48 万吨）。报告减少的地区是尼加拉瓜（9000 吨）、哥斯达黎加（1000 吨）和台湾（300 吨）。本周出口了 97.35 万吨，较前一周减少了 11%，较前四周的平均水平没有变化。主要的目的地为日本（32.81 万吨）、墨西哥（24.54 万吨）、哥伦比亚（10.89 万吨）、韩国（7.42 万吨）和中国（6.88 万吨）。

可选产地的销售：2016/17 年度，目前未执行的可选产地的销售总计为 12.2 万吨，销往不明目的地（5.4 万吨）和韩国（6.8 万吨）。2017/18 年度，目前未执行的可选产地的销售为 11.2 万吨，销往不明目的地。

大麦：本周没有出口销售和出口的报告。本周出口了 500 吨到日本。

高粱：本周 2016/17 年度的销量净减少了 2200 吨，源于中国的变动。本周 2017/18 年度的净销量为 14.55 万吨，销往不明目的地（13.8 万吨）和日本（7500 吨）。本周出口了 10.2 万吨，较前一周减少了 39%，但较前四周的平均水平增加了 6%。主要的目的地为中国（9.93 万吨）和墨西哥（2800 吨）。

美国出口检验: 2017 年 8 月 3 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			
大麦	2,468	2,245	10,032	15,027	67%
玉米	979,006	993,045	53,838,868	41,699,904	129%

高粱	105,951	222,653	5,633,848	8,371,080	67%
大豆	685,697	492,537	55,091,471	47,828,398	115%
小麦	586,149	584,503	5,611,586	4,802,567	117%

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：2017年8月3日						
前一周	黄玉米	占总量的%	白玉米	占总量的%	高粱	占总量的%
五大湖	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	0	0%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	474,646	50%	31,900	98%	98,949	93%
太平洋西北港口	312,114	33%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	159,747	17%	599	2%	7,002	7%
总计 (吨)	946,507	100%	32,499	100%	105,951	100%
白玉米按国别运输 (吨)		31,900	哥斯达黎加			
		599	墨西哥			
白玉米总计 (吨)		32,499				
高粱按国别运输 (吨)					101,030	中国
					1,813	肯尼亚
					2,398	墨西哥
					710	苏丹
高粱总计 (吨)					105,951	

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	+0.43 U	\$157.57	-	-
9 月	+0.42 U	\$157.18	+0.70 Z	\$173.61
10 月	+0.45 Z	\$163.77	+0.83 Z	\$178.73

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	-	-	+1.05 Z	\$187.39
9 月	+1.05 Z	\$187.39	+1.05 Z	\$187.39

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨，离岸价)			
	8 月	9 月	10 月
新奥尔良	\$137.5	\$137.5	\$137.5
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	\$590	\$590	\$590
*最少 5000-10,000 吨			

玉米蛋白粉(CGM) (铁路或卡车运输到国内目的地, 美元/短吨)			
散装, 60%蛋白	8 月	9 月	10 月
铁路运输到东海岸	-	\$530	-
铁路运输到芝加哥	-	\$510	-
卡车运输到芝加哥	\$520	\$520	-

*所有价格都是市场估计。

DDGS 价格表: 2017 年 8 月 10 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	162	163	165
美国墨西哥湾离岸价	174	175	176
铁路到达美国西北太平洋港口	190	190	191
铁路到达美国加州港口	193	193	194
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	190	191	191
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	164	165	170
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	185	186	190
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	186	186	188
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	193	194	197
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	189	190	193
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	186	185	188
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	195	196	192
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	188	189	197
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	188	188	190
40 尺集装箱中国到岸价 (上海港)	191	193	193
40 尺集装箱孟加拉国到岸价 (吉大港)	215	216	214
40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港)	213	214	214
美国堪萨斯城铁路货场	152	153	154

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: DDGS 市场的定价能力又回来了。上周燃料乙醇出售了他们 9 月份的大多数产量, 由于供应面趋紧, 国内的价格有所上涨。新奥尔良港驳船的到岸价在上周的短暂停歇后再一次上涨, 上涨了 1.50 美元/吨至 161.50 美元/吨。美国墨西哥湾 DDGS 的离岸价并没有随之上涨, 反而下跌了 3 美元/吨至 174 美元/吨, 因为国际买家的兴趣在较高的价格面前有所消退。经销商正在保卫他们的要价, 但成交价都在价格区间的低端。

经销商报告本周国际市场的集装箱销售比较困难，因为国际买家的购买兴趣还跟不上美国国内的价格上涨。40 尺集装箱到东南亚的价格上涨了 1 美元/吨，平均达到 193.30 美元/吨。8 月份交付到菲律宾的价格上涨了 7 美元/吨，而到印度尼西亚的价格上涨了 2 美元/吨。其它 8 月份交付的价格基本保持稳定。9 月份交付的货物，几乎每个航线的价格都有上涨。

国内市场，DDGS 的价格是现货玉米价格的 95%，豆粕价格的 38%，双双较前一周有温和下跌。本周就单位蛋白的成本而言 DDGS 有 1.80 美元的价格优势，和前一周持平。

美国农业部 FAS 的数据显示美国 DDGS6 月份的出口量较 5 月份上升了 20%，6 月份的出口量达到 88.9114 万吨，但较 2016 年 6 月份的出口量有所下降。墨西哥是 6 月份出口市场的最大买家，进口了 17.5 万吨，其后是韩国（进口了 12.3 万吨）。

各国新闻：

阿根廷：今年化肥的销量增加了 390 万吨，农民也增加了对高新技术玉米种子的采购，积极准备 9 月份开始的玉米播种。

巴西：农民协会的恩德里格说玉米产量很大，但仓储设施的缺乏使得大量的玉米只能在室外堆放。仓储设施只有联合国粮农组织建议的一半容量。目前天气是比较干燥，但后半年雨季将会来临，没有充足仓储设施存放的玉米将会受腐烂、虫害和鼠害的影响。

中国：国家气象中心报告上周华北地区的降雨对于旱有所缓解，该地区一些玉米的产量将会有所改善。一些地区甚至可能超过去年的产量，但《中国农产品供需形势分析报告》显示今年不利的天气将会导致玉米产量降低 120 万吨，总产量为 2.107 亿吨。

中国国储玉米销售情况						
日期	生产年份	拍卖量	成交量	百分比	价格 (人民币)	价格 (美元)
8 月 3 日	2014	597,552	72,885	12	1,439	214.03
8 月 4 日	2014	2,900,000	826,019	29	1,406	209.12
8 月 8 日	2013-2015	215,294	36,752	17	1,523	226.52
8 月 10 日	2014	301,800	130,000	43	1,423	213.46
	2013	597,552	72,885	12	1,439	214.03

来源：中国国家粮食交易中心

欧盟：欧盟委员会报告粮食供应充足，较低的价格将触发进口关税的启动。将会对玉米、高粱和黑麦征收 5.16 欧元/吨的关税。

肯尼亚：国家生物安全机构宣布将开始对转基因玉米和棉花进行田间试验。政府在 2012 年宣布禁止所有的转基因作物，但对他们生物安全性的评估，导致政府将对每一个品种逐个进行审核批准。

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	\$37.00	未变	大型灵便船\$37.75MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$19.00	未变	大型灵便船\$19.25/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	\$26.00 \$18.25	未变 未变	中国北方
3.0 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$14.00	未变	日卸货 4,000 吨
4.0-4.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$11.75	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	\$16.75 \$27.00	未变 未变	哥伦比亚西海岸\$25.50
3.6-4.0 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$25.00	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$26.00 \$29.00	未变	日卸货 8,000 吨 日卸货 3,000 吨
2.5-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$25.00	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	\$22.50 \$22.50	未变 未变	55,000 -60,000 吨 圣劳伦斯河到埃及\$22.75
6.5-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$14.25	升 \$0.25	大型灵便船 +\$1.50 或更多
巴西桑托斯到中国 亚马逊河上伊特科提亚拉港到中国	\$28.00 \$26.50 \$31.00	未变 未变 未变	5.4-5.8 万吨 超大型灵便船-巴拿马型 6.0-6.6 万吨超巴拿马型 4.8-5.3 万吨 (11.5 米吃水)
5.6-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港	\$34.25	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):本周远洋运费市场试图摆脱下跌的感觉。本周多数时间市场有涨有跌, 最终看来对于船东而言有一点积极的印象。波罗的海指数市场、船东和银行投资者都有一定程度的乐观。尽管很多干散货船的船东下调了他们的年度财务损失, 但仍然处于亏损状态。所以, 我们必须看看市场是否能维持一个真正的上涨, 或是又一场空欢喜。实际运费市场本周的反应还是比较慢, 因此我将大多数费率都维持不变, 我们将看看下周的情况。

我仍然怀疑我们在 2017 年能看到船舶运费的大幅上涨。

波罗的海干散货船指数				
2017 年 8 月 10 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	16,532	15,607	925	5.9%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	8,832	8,148	684	8.4%
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	16,417	16,507	-90	-0.5%

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：

2017 年 8 月 10 日	
四周前	\$4.30 - \$5.65
三周前	\$4.50 - \$5.50
两周前	\$5.50 - \$6.00
一周前	\$5.60 - \$6.40
本周	\$6.15 - \$6.50

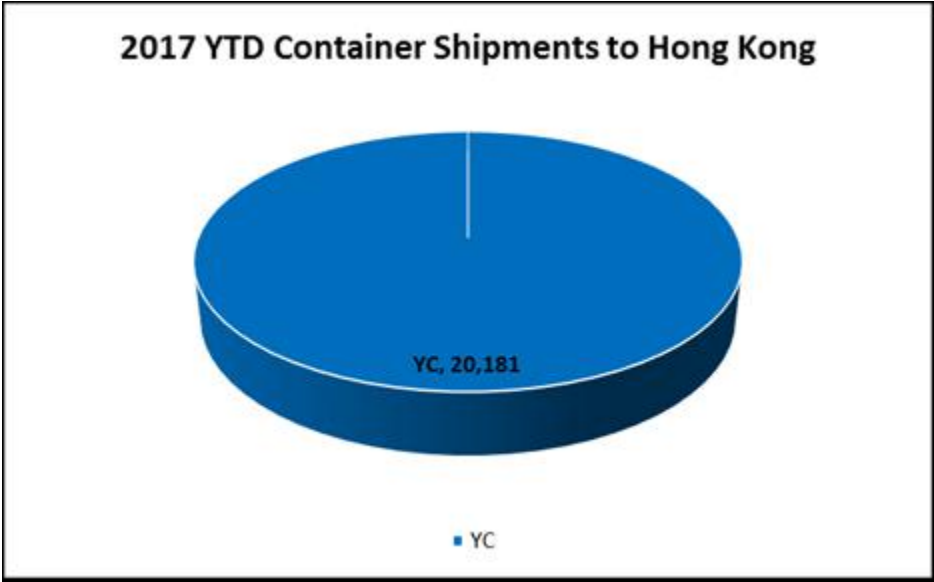
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2017 年 8 月 10 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	0.72	0.45	0.27	\$10.63	西北港口
大豆	0.88	0.62	0.26	\$10.24	西北港口
远洋运费	\$19.00	\$37.00	0.46-0.49	\$18.00	9 月

来源: O'Neil Commodity Consulting

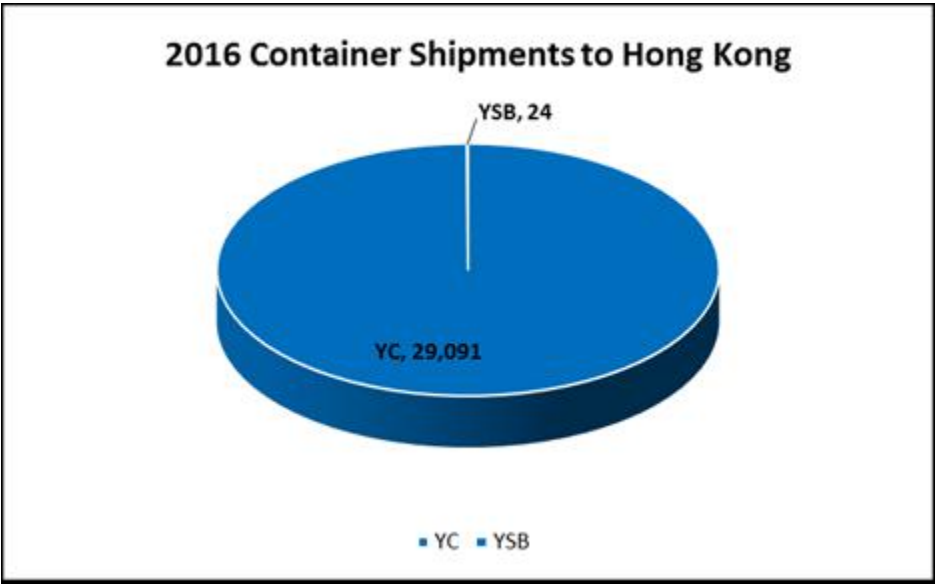
以下图表是 2017 年到目前为止，以及 2016 年 1-12 月份到中国香港的集装箱运输情况：

2017 年到目前为止到中国香港的集装箱运输情况



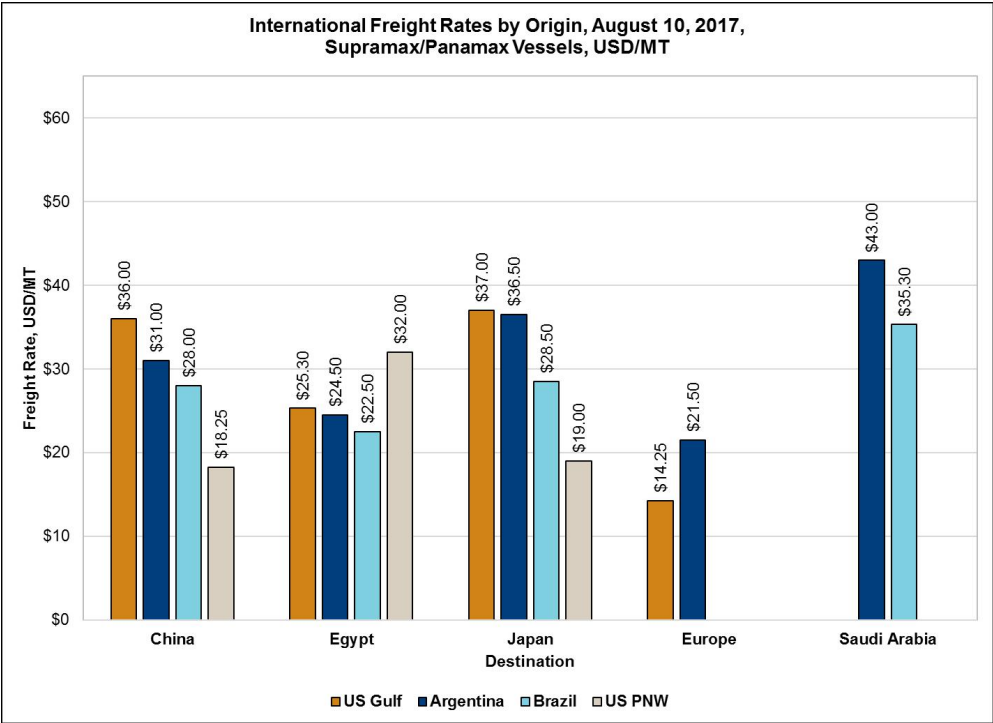
Source: O'Neil Commodity Consulting

2016 年 1-12 月到中国香港的集装箱运输情况



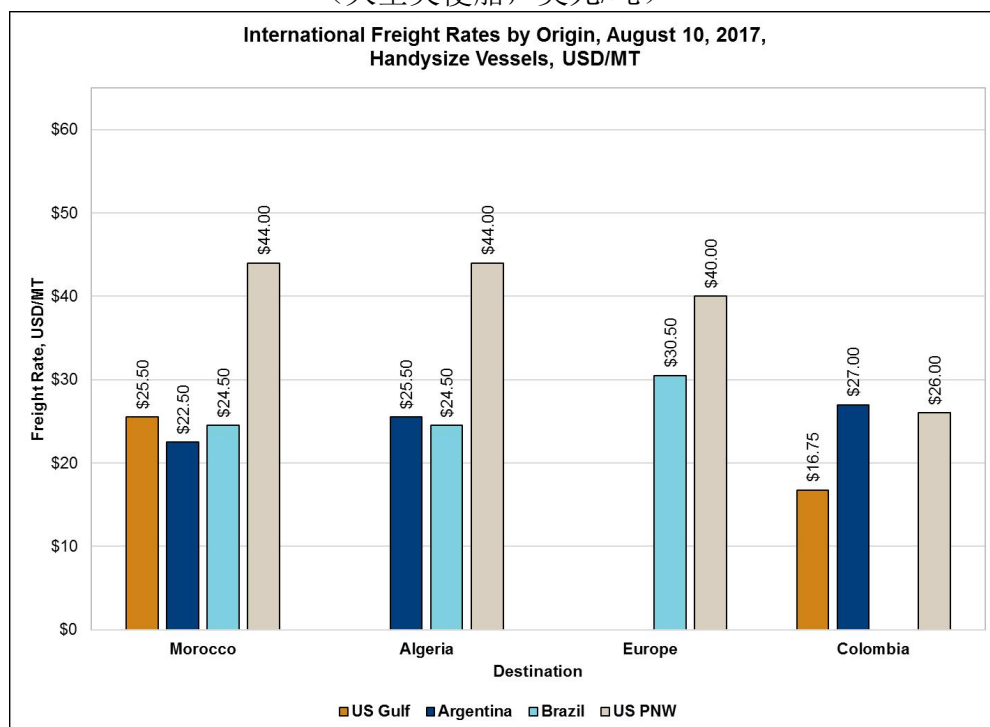
Source: O'Neil Commodity Consulting

2017 年 8 月 10 日原产地国际航运的运费
(超大型灵便船/巴拿马型, 美元/吨)



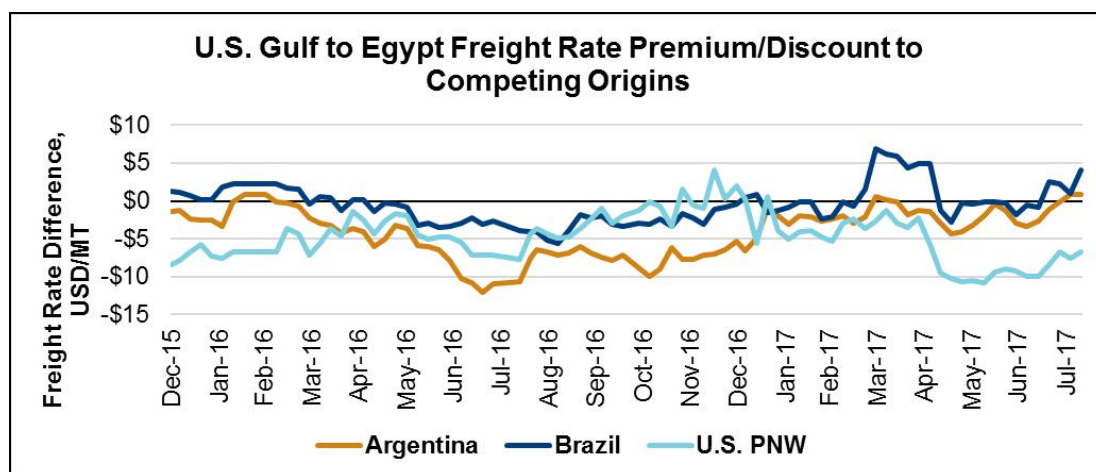
Source: DTN, O'Neil Commodity Consulting and WPI

2017 年 8 月 10 日原产地国际航运的运费
(大型灵便船, 美元/吨)



Source: DTN, O'Neil Commodity Consulting and WPI

美国墨西哥湾到埃及的航运费率
(不同竞争原产地的比较)



Source: DTN, O'Neil Commodity Consulting and WPI

银行利率:

利率 (%): 2017 年 8 月 10 日			
	本周	前一周	前一月
美国基准利率	4.25	4.25	4.25
伦敦银行间利率 (6 个月期)	1.45	1.45	1.46
伦敦银行间利率 (1 年期)	1.73	1.73	1.75

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