



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 4 月 29 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：

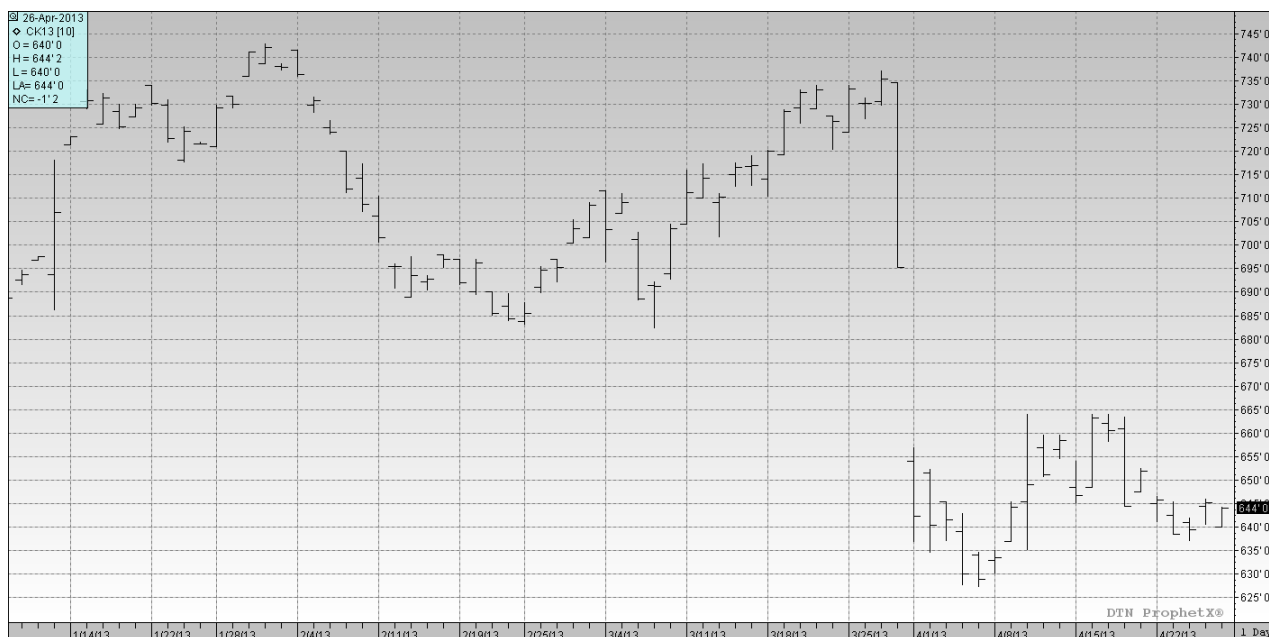
一周回顾：5 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周一 4 月 22 日	周二 4 月 23 日	周三 4 月 24 日	周四 4 月 25 日	周五 4 月 26 日
涨跌	-0.0625	-0.0725	0.0100	0.0575	-0.0125
收盘价	6.4575	6.3850	6.3950	6.4525	6.4400
市场的影响因素	美国和欧盟的天气预报都有所改善，使得玉米合约走低，牛市热情降温。	由于技术图表较差、中国的需求不太稳定，以及对长期合约的解除，使得玉米期货再次走低。	好过预期的燃料乙醇产量和解除长期合约的步骤放缓，使得玉米合约价格保持稳定。	中国买家的购买和强劲的现货价格，使得玉米合约收回前两天的失地。	交易者似乎不能确定这周怎么收盘，在采取行动前等待周末的天气预报。

展望： 大气急流的漂移将会在四月末到五月初改善玉米的播种的条件。美国农业部将在下周一下午发布美国作物进展报告，预计将会出现本周的播种情况继续在延迟。请注意玉米晚播与低产趋势之间的关系比较弱。还记得 1988 年和 2012 年两个干旱年，播种都早于正常。超过一半的美国玉米一般都是在四月末到五月上旬之间播种的，如果播种条件合适，农民可以播种得很快。如果玉米的播种长时间延迟，一部分的播种面积可能转为大豆。长期看，夏天的天气对于玉米的最终产量才最为关键。

当前美国高粱的播种进展基本在五年平均速度和去年的播种速度之间。注意美国农业部的预期播种报告暗示本季美国农民有意增加 20% 的高粱种植面积至 762 万英亩。德克萨斯和堪萨斯仍是美国高粱的主要产区（超过 75%）。最近的天气缓解了对土壤墒情的担忧，但因为其干旱、国内饲料需求和出口的需求，高粱仍是这些南部地区最受欢迎的作物品种。德克萨斯的农民希望增加高粱来代替棉花，而堪萨斯的农民希望将一些玉米播种面积转为高粱。到了北方，本季大麦的播种面积预计与去年持平。北达科他的农民用玉米代替一部分大麦，但蒙大拿

州的大麦播种面积可能会增加。目前这些播种进展是市场的中心，但在未来几个月，美国饲料作物的市场参与者将会把注意力转向收获条件、南美的竞争和天气预报。

芝加哥五月份玉米期货：



Source: Prophet X

当前的市场价格：

期货价格表现：2013年4月26日			
商品	4月26日	4月19日	净变化
玉米			
5月	644.00	652.00	-8.00
7月	619.75	633.00	-13.25
9月	544.75	572.00	-27.25
大豆			
5月	1430.75	1428.25	2.50
7月	1381.00	1382.50	-1.50
8月	1318.50	1328.50	-10.00
豆粕			
5月	417.90	412.40	5.50
豆油			
5月	49.66	49.16	0.50
芝加哥小麦			
5月	688.75	709.00	-20.25
7月	692.50	711.50	-19.00
9月	701.00	718.00	-17.00
堪萨斯城小麦			
5月	756.50	746.00	10.50
7月	750.50	750.50	0.00
9月	760.25	761.75	-1.50
明尼阿波利斯小麦			
5月	811.25	825.50	-14.25

7月	804.50	806.25	-1.75
9月	800.00	800.00	0.00

*价格单位：美分(5,000 蒲式耳)

美国天气和作物进展：

美国谷物播种进展				
商品	2013年4月21日	前一周	去年	过去五年平均值
玉米	4%	2%	26%	16%
高粱	25%	24%	26%	24%
大麦	23%	18%	43%	24%

来源：USDA

美国干旱监测天气预报：从美国西部向东到中部和北部平原，天气将比正常暖和和干燥。与此相对的是，一股缓慢移动的高层大气低压将会给东南地区带来雨水和凉爽天气，但雨水在佛罗里达将会减弱。德克萨斯的中部和东南地区将会有阵雨。然而，高原地区的中部和南部将极有可能错过这场最大的降雨。未来六到十天的天气预报（4月30日-5月4日）大部分西部地区比正常要暖和和干燥，干燥天气可能会向东进入中部平原。与此相对的是，落基山和高原地区的南部，从东部墨西哥湾到五大湖地区，降雨可能超过正常，但气温低于正常。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4月18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	170,500	542,300	22,435.0	26,309.4	-3%
玉米	321,600	322,000	12,117.7	16,420.5	-54%
高粱	107,400	8,900	1,003.6	1,475.8	124%
大麦	300	100	131.3	135.7	60%

来源：USDA, World Perspectives, Inc.

玉米：本周 2012/13 年度的净销量为 31.47 万吨，较前一周下降 21%，较前四周的平均值增加 2%。报告增加的地区为日本（10.84 万吨，包括转自不明目的地的 3.35 万吨）、沙特阿拉伯（7.04 万吨，包括转自不明目的地的 6.5 万吨）、墨西哥（5.29 万吨）、洪都拉斯（3.45 万吨，包括转自不明目的地的 1.2 万吨）、古巴（2.5 万吨）和委内瑞拉（2.25 万吨），但其增加量部分被不明目的地（2.74 万吨）和巴拿马（1000 吨）的下降所抵消。本周 2013/14 年度的净销量为 2.12 万吨，销往墨西哥（1.11 万吨）、日本（5600 吨）和中国（4500 吨）。本周出口 32.2 万吨，较前一周增加 7%，较前四周的平均值下降 16%。主要的目的地为日本（11.06 万吨）、墨西哥（8.7 万吨）、沙特阿拉伯（7.04 万吨）、洪都拉斯（1.76 万吨）和委内瑞拉（1.2 万吨）。非强制性原始销售：2012/13 年度非强制性原始销售总计 4000 吨，销往韩国；未执行非强制性原始销售总计为 26.4 万吨，全部销往韩国。2013/14 年度未执行非强制性原始销售总计为 10 万吨，全部销往墨西哥。

大麦：本周 2012/13 年度的净销量为 300 吨，销往台湾。本周 2013/14 年度的净销量为 200 吨，销往菲律宾。本周出口 100 吨到韩国。

高粱: 本周 2012/13 年度的净销量为 10.7 万吨, 销往中国 (5.5 万吨)、不明目的地 (4.28 万吨)、日本 (7300 吨, 包括转自不明目的地的 7200 吨)、墨西哥 (2100 吨) 和加拿大 (300 吨)。本周出口 8900 吨, 目的地为日本 (7300 吨) 和墨西哥 (1600 吨)。

美国出口检验: 2013 年 4 月 18 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	314,998	373,420	11,939,867	26,800,316	45%
高粱	12,624	22,708	1,353,086	1,029,452	131%
大豆	135,264	180,986	33,665,457	29,222,935	115%
小麦	676,263	644,420	23,677,593	24,419,855	97%
大麦	370	2,025	137,926	138,165	100%

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 4 月 18 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	10,794	87%	0	0%	286	58%
西北太平洋口岸	0	0%	0	0%	0	0%
五大湖地区	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	0	0%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	1,598	13%	9	100%	211	42%
总计(千蒲式耳)	12,392	100%	9	100%	497	100%
总计 (吨)	314,769		229		12,624	
白玉米按国别运输 (吨)			229	到韩国		
白玉米总计 (吨)			229			
高粱按国别运输 (吨)					7,265	到日本
					5,359	到墨西哥
高粱总计 (吨)					12,624	

Source: 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)
5 月	+58 K	\$276.36	+1.28 K	\$303.92
6 月	+75 N	\$273.51	+1.28 N	\$294.37
7 月	+67 N	\$270.36	+1.30 N	\$295.16
8 月	-	-	+1.35 N	\$297.13

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

4月	+ .90 K	\$288.96	+ .90 K	\$288.96
5月	+ .90 K	\$288.96	+ .90 K	\$288.96

饲料大麦 (美元/吨, 离岸价)			
	4月	5月	6月
西北太平洋口岸离岸价	\$270	\$270	\$270

玉米蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	5月	6月	7月
新奥尔良	\$226	\$226	\$226
数量 5,000 吨			
玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	5月	6月	7月
新奥尔良	\$595	\$595	\$595
*最少 5000-10,000 吨			

*所有价格均为市场估价

DDGS 价格表: 2013年4月26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%	4月	5月	6月
美国新奥尔良驳船到岸价	285	284	282
美国墨西哥湾离岸价	289	296	292
铁路到达美国西北太平洋港口	305	304	303
铁路到达美国加州港口	311	310	310
德克萨斯 Mid-Bridge Laredo	311	308	308
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	340	338	337
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	335	335	335
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	357	357	357
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	347	346	347
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	350	348	350
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	352	351	352
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	347	347	347
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	348	348	348
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	334	334	334
美国堪萨斯城铁路货场	279	280	280

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: 因为洪水阻止了驳船运输, 将更多的产品推向本地市场, 本周 DDGS 的价格承受很大的压力。很多厂家以前报告 DDGS 可获得玉米价格的 95%-99%, 现在的报告只接近 90%。相对于玉米 DDGS 的价格在下降, 加之豆粕的价格比较强劲, 可能将更多的 DDGS 推向本地的用户。然而, 随着天气的改善, 下周更多的河流将重新开放, 本地买家的机会可能

是暂时的。玉米的供应可能趋紧，因为随着天气改善，更多的农民将进入田间工作，把他们的全部注意力放在播种上。

坊间有一些讨论由于更多的需求可能导致干散货船用来运输 DDGS。当然，对禽流感的担心使得中国的买家紧张不安，但多数买家仍在积极地打探价格。中国买家的询问有其原因，因为来自越南、马来西亚和台湾的买家都在利用当前的价格机会来扫货。

燃料乙醇的评点：能源信息管理处（EIA）预计这个夏天汽油的消费量将是 12 年来最低。结果，似乎是恰当地肯定了美国农业部所预期的燃料乙醇市场条件的改善，在新近发布的世界农业供需报告中将食品、种子和工业目录下的玉米使用量提高了 5000 万蒲式耳。这样燃料乙醇厂家的盈利能力将得到恢复，更多的厂家将恢复生产。

过去一周燃料乙醇的平均产量增加到 85.3 万桶/天，比之前一周的产量 83.2 万桶/天增加了 2.1 万桶/天。然而，最近四周的平均产量为 83.6 万桶/天仍比去年同期的 88 万桶/天少约 5%。由于这个原因，燃料乙醇的库存基本上保持不变为 1760 万桶，之前一周的库存为 1750 万桶。与去年同期相比的库存水平 2190 万桶相比，今年的库存下降了 19%。如一些市场人员的预计，如果燃料乙醇的产量恢复到干旱前的水平，本年度燃料乙醇的库存将会上升。产量水平主要决定于厂家的盈利能力。前一周，玉米和工业加工产品的价差在主要地区都有所改善：

- 伊利诺伊斯的价差增加到 2.54 美元/蒲式耳（较前一周的 2.46 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.48 美元/蒲式耳）；
- 艾奥瓦的价差增加到 2.26 美元/蒲式耳（较前一周的 2.14 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.54 美元/蒲式耳）
- 内布拉斯加的价差增加到 2.53 美元/蒲式耳（较前一周的 2.32 美元/蒲式耳有所增加，也高于去年同期的 1.53 美元/蒲式耳）
- 南达科他州的价差为 2.36 美元/蒲式耳（较前一周的 2.38 美元/蒲式耳有所下降，仍高于去年同期的 1.57 美元/蒲式耳）

前一周燃料乙醇的进口恢复到平均为 3.9 万桶/天。美国以玉米为原料的燃料乙醇生产厂可能想要了解这样的现实，巴西可能通过采取减税和政府补贴的措施直接支持以甘蔗为原料的乙醇工业。减税和政府补贴明显将改善巴西乙醇生产厂的经营状况，但这些措施可能不是完全符合自由贸易的协定。

各国新闻：

澳大利亚：据路透社报道，澳大利亚最大的独立粮食贸易商 GrainCorp 公司经过修改了价值 31 亿美元的竞标和为期六个月的讨价还价后放弃了对美国公司 ADM 的控制。GrainCorp 是澳大利亚东部最大的粮食贸易商之一，已经做好准备进入亚洲市场。它经营着澳大利亚东部地区八家谷物升降仓中的七个，并控制着澳大利亚东部高达 60% 小麦、大麦和高粱谷物。

印度尼西亚：据路透社报道，印度尼西亚的粮食加工厂采购了大约 20 万吨来自南非的玉米，价格在 80-285 美元/吨之间，船期为五月和六月。之前印度尼西亚都是从印度采购多数的玉米，后者出售的玉米折扣很大。然而，最近全球谷物市场的大降价减少了印度的出口，一位贸易商声称只有报价比阿根廷的价格低 15 美元/吨或更多才有吸引力。

南非: 据彭博社报道, 随着南非兰特对美元走弱, 南非的玉米期货连续两天走高, 与本地来源的谷物相比, 进口谷物的成本在增加。南非央行宣布将增加借贷并且通货膨胀的风险加大使得借贷成本升高, 随后南非兰特开始贬值。七月船期的白玉米价格上涨 1.4% 至 234 美元/吨, 而黄玉米的价格上涨 1.2% 至 231.95 美元/吨。

该国的粮食评估委员会估计今年粮食的总产量可能增加 1.6%, 收获大约 1160 万吨的玉米。这个估计比去年的产量有所增加, 但仍低于 2010 年的玉米产量 1280 万吨, 那也是自 1982 年来玉米的最高产量。

乌克兰: 据彭博社报道, 乌克兰农业咨询中心宣布乌克兰在三月份出口了大约 156 万吨的谷物。这个数字包括 147 万吨的玉米和 1.67 万吨的大麦。本市场年度大麦的出口达到了 205 万吨, 而去年同期的数字为 198 万吨。

津巴布韦: 据 WPI 的消息, 非洲发展银行报告津巴布韦极端缺乏玉米, 该国政府已经停止从其近乎清空的储备中出售谷物。该行估计该国需要立即投送 15 万吨的玉米, 并希望从赞比亚获得这些谷物。然而, 由于津巴布韦政府与卡车运输公司就前次服务的欠款不能达成一致协议, 卡车公司拒绝再运输政府的谷物, 该批谷物的运输就变得很复杂。

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	\$46.50	降 \$1.00	大型灵便船\$47.00/MT
5.5 万吨, 美国西北太平洋口岸到日本	\$24.50	降 \$0.50	大型灵便船\$25.0/MT
5.5 万吨, 美国墨西哥湾到中国	\$44.00	降 \$1.00	中国南方或北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$23.00	降 \$0.50	
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$19.50	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	\$18.00	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 阿根廷的东海岸	\$23.00	降 \$1.00	哥伦比亚西海岸\$30.0
	\$33.00	降 \$1.00	阿根廷到哥伦比亚西海岸\$40.00
3.5 万吨, 美国墨西哥湾到危地马拉	\$28.00	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	\$36.50	降 \$0.50	日卸货 8,000 吨
	\$38.50	降 \$0.50	日卸货 3,000 吨
2.5 万吨, 美国墨西哥湾到摩洛哥	\$37.50	降 \$0.50	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	\$27.00	降 \$0.50	55,000 -60,000 吨
	\$36.00	未变	圣劳伦斯河到埃及 \$28.50
6.0-7.0 万吨, 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$20.00	降 \$1.00	大型灵便船 +\$2.50 或更多
5.5-6.0 万吨, 巴西桑托斯到中国 巴拉那瓜	\$39.50	降 \$1.00	5.4-5.9 万吨 超大型灵便船-巴拿马型
	\$38.00	降 \$2.00	
	-	-	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	\$43.00	降 2.00	—

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): 本周好望角型和巴拿马型船舶的远洋运费市场跌回以前, 因为没有后续的支撑来维持之前的价格水平。随着南美谷物物流的改善、美国谷物出口的下滑、中国对煤炭和铁矿砂的需求也没有增加, 远洋运费市场回到以前的现实中, 那就是太多的船舶而没有足够的货物需要运输。

美国太平洋西北口岸谷物出口码头的劳资谈判还没有进展。由于没有最终解决, 情况还是老样子。所有美国港口等候的船只都在减少, 运转的装卸设备已经减少, 也没有什么盈利可言。我们需要更多的出口业务。

Baltic Panamax Dry-Bulk Indices				
2013 年 4 月 26 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	16,091	17,629	-1,538	-8.7%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	8,736	9,708	-972	-10%

Source: 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:

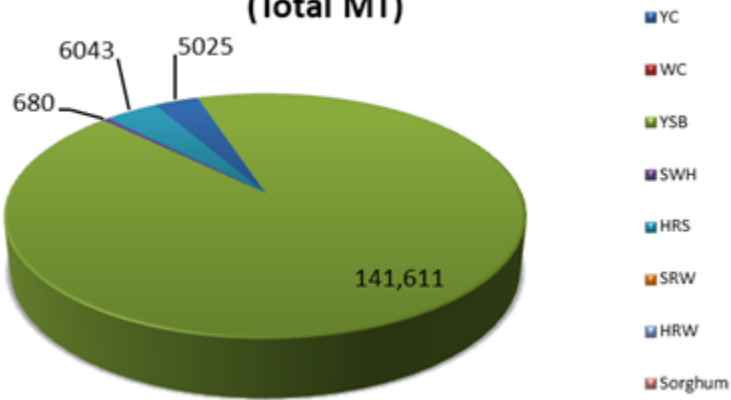
2013 年 4 月 26 日	
四周前	\$7.10-\$7.25
三周前	\$6.90-\$7.00
两周前	\$7.20-\$7.35
一周前	\$7.10-\$7.25
本周	\$ 6.99-\$7.15

美国-亚洲市场延伸					
2013 年 4 月 26 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	1.23	0.65	0.58	\$22.83	墨西哥
大豆	1.75	1.40	0.35	\$12.86	太平洋西北口岸
远洋运费	\$23.00	\$44.00	0.55-0.58	(\$21.00)	5 月

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:

2011 年到越南的集装箱运输情况:

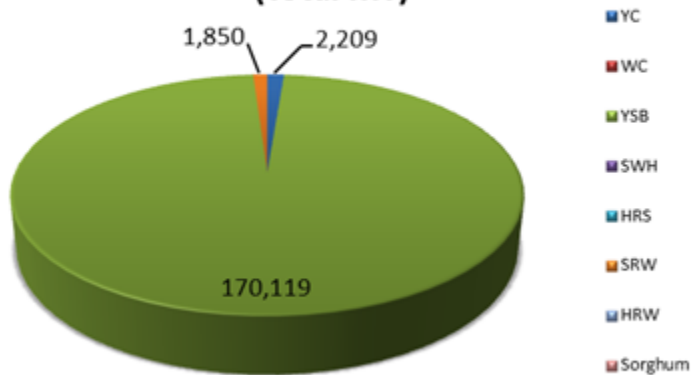
**Jan-Dec. 2011 Vietnam Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2012 年到越南的集装箱运输情况:

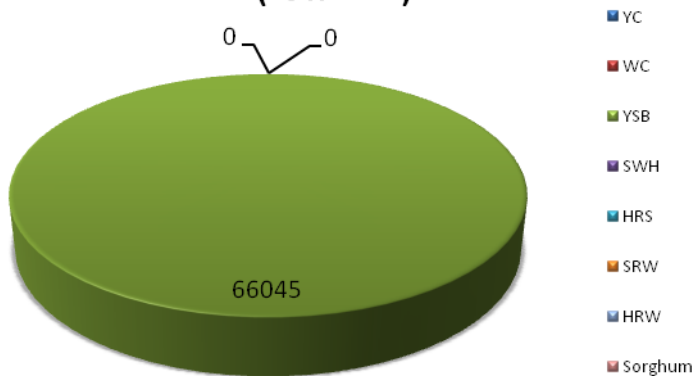
**Jan-Dec 2012 Vietnam Container Shipments
(Total MT)**



Source: O'Neil Commodity Consulting

2013 年目前为止到越南的集装箱运输情况:

**Jan-Mar 2013 Vietnam Container Shipments
(Total MT)**



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	日本	韩国	哥伦比亚	摩洛哥	埃及	沙特
黄玉米	阿根廷	\$51	\$47	\$40	\$34	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$43	-	\$32	\$43/45	\$35
白玉米	阿根廷	\$51	\$47	\$40	\$34	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$43	-	\$32	\$43/45	\$35
大麦	阿根廷	\$51	\$47	\$40	\$34	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$43	-	\$32	\$43/45	\$35
高粱	阿根廷	\$51	\$47	\$40	\$34	\$45/47	\$45
	巴西	-	\$43	-	\$32	\$43/45	\$35

来源: World Perspectives, Inc.

银行利率:

利率 (%): 2013 年 4 月 24 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)	0.43	0.44	0.45
伦敦银行间利率 (1 年期)	0.72	0.72	0.73

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