



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

2018年8月6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 7月27日	周一 7月30日	周二 7月31日	周三 8月1日	周四 8月2日
涨跌	0.500	5.000	5.250	-7.000	1.7500
收盘价	376.25	381.25	386.50	379.50	381.25
市场的影响因素	玉米价格收高了0.5美分（/蒲式耳），处于近期交易区间的顶点。就目前的作物长势和预期产量，基本面很少有理由继续推动价格走高。美国农业部报告2018/19年度向不明目的地出售了1060万蒲式耳的玉米。美元指数下跌了10个基点。	预计未来一周干热的天气将市场推高。小麦市场的上涨也对玉米价格的上涨有带动作用，但这两种产品在基本上并不相关。美国农业部报告上周玉米的出口量为6530万蒲式耳，较去年同期减少了3%。	小麦期货的走高和更多中西部天气干燥的预报，再次带动玉米价格走高。干旱都限于局部，大多数地区尽管经历高温但当地都出现了很好的阵雨。周一美国农业部报告72%的玉米长势为“好”或“特别好”，仍然高于历史平均水平。	天气转凉的预报使得玉米的成交量放大并下跌。未来两周的天气预报显示玉米种植带仍然有高温并保持干燥，但对近期天气预报的修正激发了空头。上周燃料乙醇的产量有所下降，但年度产量较上年度同期增加了6%。	今天小麦的走势主导了市场，玉米市场相对比较平静，没有什么大的变化。收盘价较前一天有所升高。

展望：12月份玉米合约上扬，自上周四以来上涨了1.5%。小麦市场一直都很支持，提供了泛滥过来的购买力；同时美国的天气预报也帮助市场走高。但这两种帮助都在减弱，最新的天气预报显示玉米种植带会有更多的雨水，气温也很温和。

美国的玉米作物仍维持良好的长势，72%的玉米作物“好”或“特别好”，高于同期过去五年的平均水平。还有，81%的玉米在抽丝（高于过去五年的平均水平62%），目前温和的情况下抽丝对产量很有帮助。天气预报显示两周以后变得比较干热，8月份过热的天气也对玉米产量有影响。另外，报告显示玉米种植带的零星地区，或者比较干燥，或者经受温和的洪灾，都会对美国的玉米产量产生负面影响。

美国农业部报告72%的玉米作物为“好”或“特别好”，高于五年的平均水平69%。玉米作物的长势为历史最好的年份之一，市场分析师期望很高的单产。也有声音提示玉米长势与最终的单产关系不是很大。另外，美国局部的天气状况显示美国很多州，或是全国的平均产量不会创出新高，因为创纪录的单产水平需要全国大多数地区的天气状况都要好于历史平均水平。

除了良好的玉米长势，美国玉米的成熟进度也较正常进度快8-10天。美国农业部报告截至周一91%的玉米在抽丝，高于过去五年的平均水平82%。美国农业部也注意到38%的玉米在蜡熟期，高于平均水平20个百分点。目前尚不确定成熟进展提前是会保护玉米不受8月份干热天气的影响呢，还是会增加任何的负面影响。

幸运的是，天气预报显示天气转凉，玉米作物可能会完全避开这个问题。美国农业部报告上周玉米出口了162.4万吨，使得年度至今的总订货量（出口量加上未启运的销售量）为5936.7万吨，高于去年同期5%。年度至今的总出口量为5076.24万吨。美国农业部报告高粱和大麦的总订货量分别增加了4%和35%。

从技术角度，12月份玉米合约可能在40日均线 and 20日均线间开始横向交易。市场认识到相对于基本面而言3.50美元/蒲式耳太过去便宜，已经有所调整。目前来说，没有什么说头能使价格越过3.93美元/吨（200日移动均线）。基金在减少其空头头寸，并增加其多头头寸，但不是非常积极。玉米市场近期的方向也可能依赖8月份的天气预报和出口表现。

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, 2018年8月2日			
商品	8月2日	7月27日	净变化
玉米			
9月18日	366.75	362.00	4.75
12月18日	381.25	376.25	5.00
3月19日	392.25	386.75	5.50
5月19日	398.00	392.50	5.50
大豆			
8月18日	882.50	870.50	12.00
9月18日	887.00	875.25	11.75
11月18日	897.50	885.25	12.25
1月19日	908.75	895.50	13.25
豆粕			
8月18日	332.80	332.70	0.10
9月18日	331.00	331.80	-0.80
10月18日	331.30	331.30	0.00
12月18日	332.60	331.10	1.50
豆油			
8月18日	28.12	28.56	-0.44
9月18日	28.29	28.67	-0.38
10月18日	28.40	28.78	-0.38
12月18日	28.61	29.02	-0.41
软红冬小麦			
9月18日	560.50	530.50	30.00
12月18日	582.75	550.00	32.75
3月19日	600.00	566.00	34.00
5月19日	606.00	572.25	33.75
硬红冬小麦			
9月18日	569.25	532.50	36.75
12月18日	596.75	559.50	37.25
3月19日	614.00	577.00	37.00
5月19日	621.25	584.00	37.25
MGEX (硬红春小麦)			
9月18日	610.50	592.50	18.00
12月18日	627.75	606.25	21.50
3月19日	641.75	620.25	21.50
5月19日	648.25	627.75	20.50

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和播种进展:

美国农作物的长势: 2018年7月29日					
品种	特别差	差	一般	好	特别好
玉米	3%	6%	19%	50%	22%
高粱	4%	11%	33%	44%	%
大麦	1%	2%	17%	66%	14%

来源: USDA

美国干旱监测天气预报:未来5天,中西部受干旱影响的局部地区和高原地区预计有中雨(2-14英寸)。密苏里州的西南部、堪萨斯州的东部和俄克拉哈马州的降雨量预计最大。科罗拉多州的前山山脉预计也会有2-4英寸的降雨量。其余地区,东北部、沿海的卡罗莱纳地区和佛罗里达州的南部,预计有小雨(1-2英寸)。未来一周,中西部和高原地区的大部,气温预计低于正常水平。西部的大部和东部地区气温预计高于正常水平。

未来6-10天的天气预报显示,密苏里州受干旱影响的区域、高原地区的局部和西北地区降雨量低于正常水平的概率较大。西南地区 and 东北地区气温高于正常水平的概率较大,而东南地区气温低于正常水平的概率最大。

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: 2018年7月26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	451,900	386,600	2,997.1	7,196.7	-28%
玉米	378,700	1,624,600	50,762.4	59,367.0	5%
高粱	100	41,400	4,916.5	5,045.7	4%
大麦	0	1,400	9.9	48.9	35%

Source: USDA/FAS

玉米: 本周2017/18年度的净销量为29.2万吨,较前一周减少了14%,较前四周的平均水平减少了36%。报告增加的地区为日本(12.64万吨,包括转自不明目的地的9.63万吨,但减少了3.13万吨)、台湾(7.86万吨,包括转自不明目的地的6.6万吨但减少了900吨)、韩国(7.38万吨,包括减少的3100吨)、墨西哥(5.37万吨,包括转自不明目的地的2.6万吨,但减少了3.43万吨)和哥伦比亚(5.23万吨,包括转自不明目的地的5.0万吨但减少了2100吨)。报告减少的地区主要为不明目的地(14.43万吨)。本周2018/19年度的净销量为98.61万吨,销往不明目的地(37.25万吨)、墨西哥(28.61万吨)、日本(10.6万吨)、沙特阿拉伯(7.0万吨)和韩国(6.9万吨)。本周出口了162.46万吨,较前一周增加了27%,较前四周的平均水平增加了18%。主要的目的地为日本(40.56万吨)、墨西哥(34.9万吨)、韩国(28.18万吨)、台湾(16.08万吨)和哥伦比亚(11.11万吨)。

可选产地的销售：2017/18 年度，可选产地的销售执行了从美国到韩国 6.8 万吨的出口。目前未执行的可选产地的销售为 7.0 万吨，销往韩国。2018/19 年度，目前未执行的可选产地的销售为 46.3 万吨，销往韩国（34.3 万吨）、沙特阿拉伯（7.0 万吨）和不明目的地（5.0 万吨）。

大麦： 本周没有出口销售的报告。本周出口了 1400 吨到日本。

高粱： 本周 2017/18 年度的净销量为 100 吨。报告增加的地区为厄立特里亚（3.0 万吨，转自不明目的地）和日本（1.1 万吨，包括转自不明目的地的 1.09 万吨），但增加量部分被不明目的地的减少所（4.09 万吨）所抵消。本周出口了 4.14 万吨，出口到厄立特里亚（3.0 万吨）、日本（1.1 万吨）和墨西哥（400 吨）。

美国出口检验: 2018 年 7 月 26 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	343	0	1,223	7,564	16%
玉米	1,658,477	1,327,546	51,485,716	52,823,215	97%
高粱	47,899	12,653	4,846,672	5,527,897	88%
大豆	740,323	728,139	52,448,820	54,451,632	96%
小麦	379,149	429,297	3,032,218	5,026,833	60%

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: 2018 年 7 月 26 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	3,281	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	0	0%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	821,749	50%	17,170	93%	46,078	96%
太平洋西北港口	649,613	40%	391	2%	0	0%
内陆铁路出口	165,275	10%	998	5%	1,821	4%
总计 (吨)	1,639,918	100%	18,559	100%	47,899	100%
白玉米按国别运输 (吨)			13,836	哥伦比亚		
			3,334	洪都拉斯		
			391	韩国		
			998	墨西哥		
白玉米总计 (吨)			18,559			
高粱按国别运输 (吨)					30,047	厄里特立亚
					11,009	日本
					5,022	南非
					1,821	墨西哥
高粱总计 (吨)					47,899	

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	0.73+U	\$173.12	0.99+U	\$183.36
9月	0.75+U	\$173.91	1.00+U	\$183.75
10月	0.70+Z	\$177.65	1.09+Z	\$193.00

2号白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
	8月	9月	10月
最多 15%水分	\$180	\$180	\$182

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	\$191.43	0.85+Z	\$183.55
9月	1.05+Z	\$191.43	0.90+Z	\$185.52

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	8月	9月	10月
新奥尔良	\$173	\$168	\$165
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	\$573	\$568	\$565
*最少 5000-10,000 吨			

DDGS 价格表: 2018年8月2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	210	212	212
美国墨西哥湾离岸价	224	226	227
铁路到达美国西北太平洋港口	220	223	225
铁路到达美国加州港口	223	226	228
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	221	223	224
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	193	195	197
40尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	240	241	246
40尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	237	238	245

40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	249	250	253
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	242	243	249
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	245	245	251
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	250	250	257
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	246	246	250
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	245	245	250
40 尺集装箱中国到岸价 (上海港)	243	242	244
40 尺集装箱孟加拉国到岸价 (吉大港)	279	280	283
40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港)	282	282	283
美国堪萨斯城铁路货场	199	199	201
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	201	202	203

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: 燃料乙醇厂 DDGS 的出厂价较上周五上涨了超过 4 美元/吨, 现货玉米价格也在上涨。DDGS/现货玉米的价格比正好与过去两年的平均水平持平。

本周 DDGS 的价格都在上涨, 墨西哥湾 8 月交货的离岸价已经跳升到 224 美元/吨。集装箱运输到东南亚的价格上涨了两位数, 经销商报告市场活动很活跃, 对越南和泰国都有销售。根据美国农业部 FAS 的报告, 2018/19 年度越南的动物饲料需求将会增长 3%至 3090 万吨, 主要是养猪业和水产业的扩张所致。DDGS 的消费量将会出现最大幅度的增长, 增加 45%至 100 万吨。

据报告, 与市场活动相对应的是远洋集装箱将会很快被装满。

各国新闻:

巴西: 受益于比较干燥的天气, 二茬玉米 (短季玉米) 的收获工作已经完成了播种面积的 49%, 过去一周内完成了 13%。收获工作依然落后于去年同期的 63%和过去五年的平均水平 55%。

中国: 连续第三场玉米拍卖成交了 110 万吨。黑龙江省的玉米拍卖成交了 24.4%, 平均价格为 1418 元/吨 (208.07 美元/吨)。

摩洛哥: 美国农业部预计其大麦产量为 250 万吨, 但其它一些报告称由于雨水充足大麦产量可能达到 300 万吨。摩洛哥在 2016/17 年度的大麦产量只有区区的 62 万吨。

南非: 政府的粮食预测委员会坚持其预测玉米产量为 1320 万吨 (其中 690 万吨白玉米和 630 万吨黄玉米), 但 FAS 称玉米产量为 1140 万吨 (565 万吨白玉米和 630 万吨黄玉米)。2017/18 年度的玉米出口量将达到 250 万吨, 但 2018/19 年度只会有 100 万吨。

韩国: 2019 年度第一次采购招标的价格达到 213.40 美元/吨。

土耳其: 大麦产量预计从 740 万吨下降至 640 万吨, 玉米产量预计为 530 万吨。今年的玉米进口量较去年将下降 20 万吨, 预计为 230 万吨。

乌克兰: 玉米价格达到 6 周来的新高, 升至 185.25 美元/吨, 大型灵便船的离岸价报 192-193 美元/吨。

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	\$43.75	降 \$0.25	大型灵便船\$44.50MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$24.25	降 \$0.50	大型灵便船\$25.00/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	\$43.00 \$23.50	未变 降 \$0.50	中国北方
3.0 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$16.50	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	\$14.50	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	\$19.75 \$34.00	未变 未变	哥伦比亚西海岸\$28.50
3.6-4.0 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$28.75	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	\$31.75 \$33.25	未变 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	\$34.25	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	\$28.50 \$27.75	未变 未变	55,000 -60,000 吨 俄罗斯黑海到埃及\$15.50
6.5-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$21.75	升 \$0.25	大型灵便船 +\$1.75 或更多
巴西桑托斯到中国	\$35.75	升 \$0.50	5.4-5.8 万吨超大型灵便船-巴拿马型
巴西北部亚马逊河上游伊特科提亚拉港到中国	\$35.00 \$38.50	升 \$0.50 升 \$0.50	6.0-6.6 万吨超巴拿马型
5.6-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港	\$40.25	升 \$0.50	河上游没有船顶层 \$41.00

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):我全球干散货运费市场开始象等待漆干。过去一个月的缓慢航行, 使得无处可去。2018 年肯定不是 2017 年第 3-4 季度的延续, 是船东们期望的市场复苏。今年大多数时间运费都停滞不动, 未来也不确定。

市场都相信随着进入 2018 年最后一个季度, 事情将会转好, 运费也会慢慢升高。但是, 由于目前的关税问题, 全球贸易的前景也不明朗。

波罗的海干散货船指数				
2018年8月2日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	20,335	21,069	-734	-3.5%
P3A - 太平洋西北口岸-日本	8762	9,427	-665	-7.1%
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	21,561	21,507	54	0.3%

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:

2018年8月2日	
四周前	\$7.20-\$7.40
三周前	\$8.10-\$9.00
两周前	\$8.50-\$9.10
一周前	\$8.90-\$9.60
本周	\$9.45-\$9.95

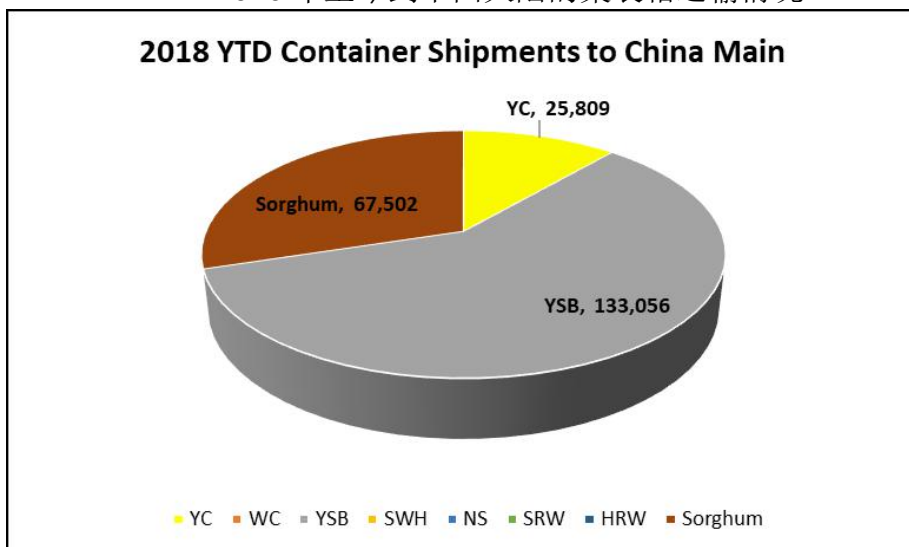
来源: O'Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2018年8月2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	0.96	0.76	0.20	\$7.87	西北港口
大豆	0.70	0.50	0.20	\$7.35	西北港口
远洋运费	\$23.50	\$43.00	0.50-0.53	\$19.50	9月

来源: O'Neil Commodity Consulting

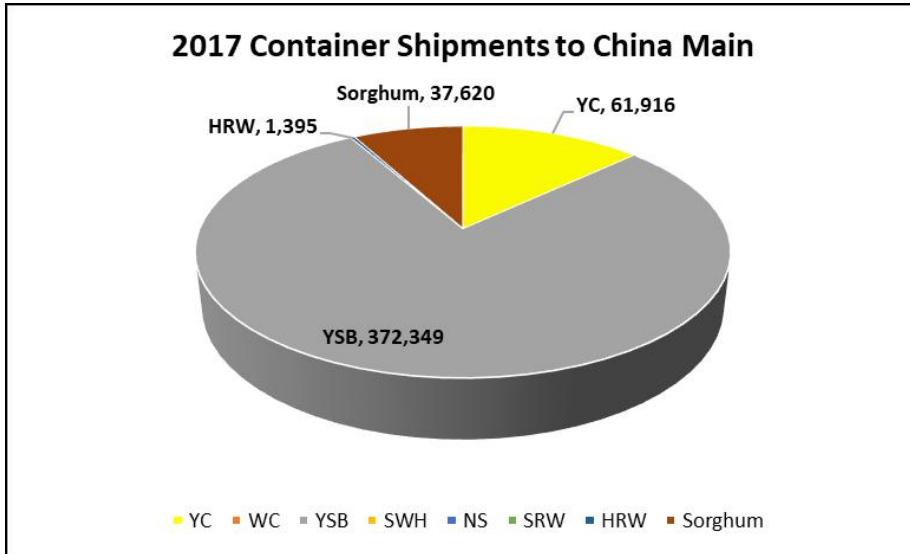
以下图表是2018年至今和2017年全年到中国大陆的出口运输情况:

2018年至今到中国大陆的集装箱运输情况



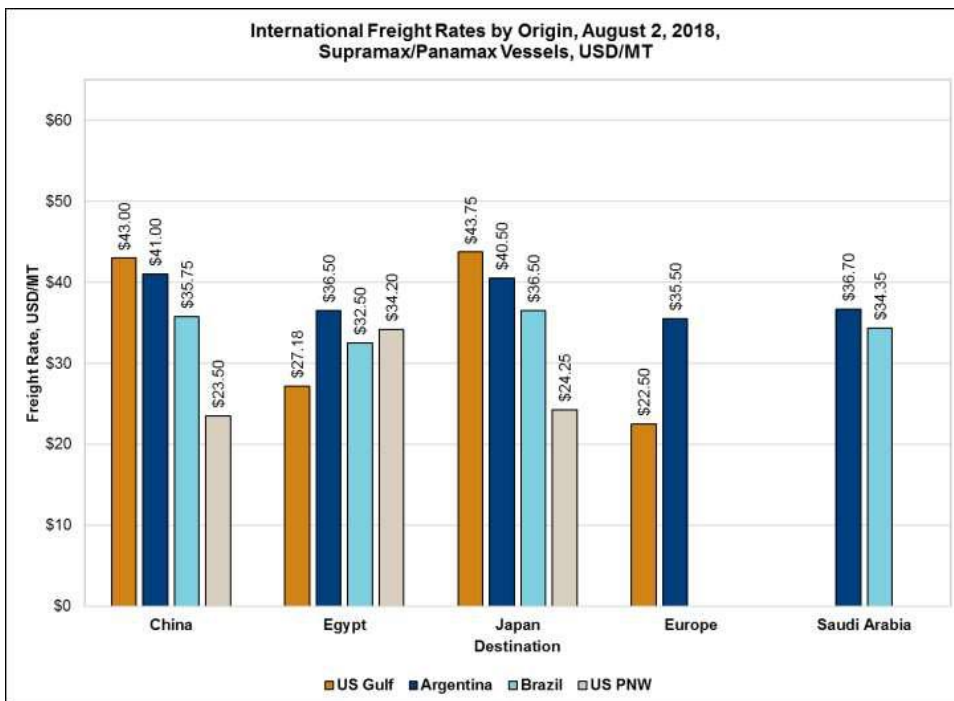
Source: O'Neil Commodity Consulting

2017 年全年到中国大陆的集装箱运输情况



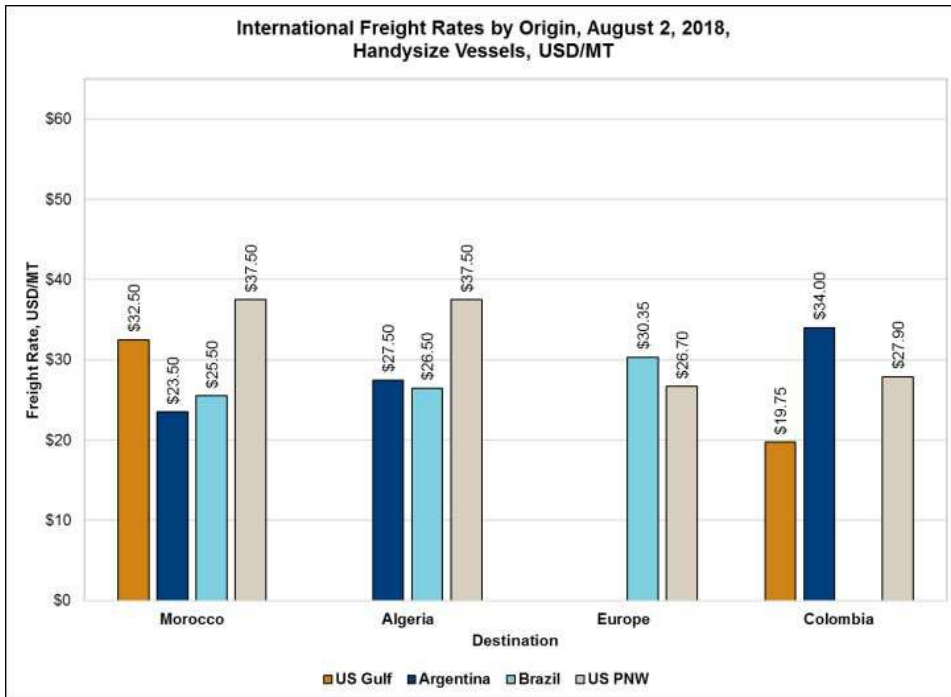
Source: O'Neil Commodity Consulting

2018 年 8 月 2 日原产地国际航运的运费
(超大型灵便船/巴拿马型, 美元/吨)



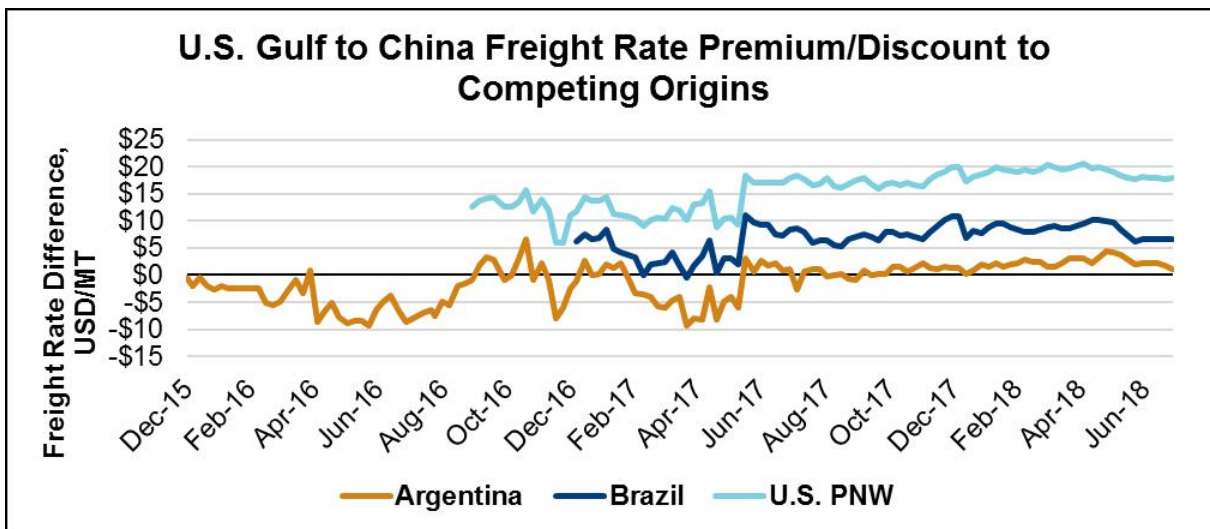
Source: DTN, O'Neil Commodity Consulting and WPI

2018年8月2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

美国墨西哥湾到中国的航运费率
(不同竞争原产地的比较)



Source: DTN, O'Neil Commodity Consulting and WPI

银行利率:

利率 (%): 2018 年 8 月 2 日			
	本周	前一周	前一月
美国基准利率	5.00	5.00	5.00
伦敦银行间利率 (6 个月期)	2.52	2.52	2.51
伦敦银行间利率 (1 年期)	2.82	2.81	2.77

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