



www.grains.org

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

2012年12月3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：

芝加哥 12 月玉米期货合约					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 11月26日	周二 11月27日	周三 11月28日	周四 11月29日	周五 11月30日
变化	0.0175	0.1275	0.0025	-0.0875	-0.0350
收盘价格	7.4725	7.6000	7.6025	7.5150	7.4800
影响市场的因素	周初玉米期货市场方向不明，最终收盘小幅上升。玉米现货基差保持坚挺，同时南美天气不太理想。	在天气持续令人担忧影响下，玉米期货价格跟随小麦和大豆走高。	12月玉米期货价格收盘几乎未变，因为来自其他谷物市场的支撑被燃料乙醇加工低迷所抵消了。	美国农业部的玉米周度出口销售数据令人失望。市场人士对玉米期货价格目前是否真有必要继续冲高持怀疑态度。	早盘玉米期货市场出现抛售，但最终收盘跌幅有限，主要是因为目前市场上没有太多基本面消息指引市场方向。

展望：美国大平原冬小麦生长区的土壤墒情继续恶化，同时南美的降水不太理想，这使得全球谷物市场担忧玉米期货价格可能会重拾升势，并上冲到近期交易区间的顶部。但是，本周的出口销售疲弱使得交易商们对玉米期货价格目前是否真有必要继续上涨表示怀疑。

美国之外其他产地的饲料粮供应继续下降，但是市场需要一些额外的利多消息刺激以使价格出现反弹。美国农业部的供需报告可能会将阿根廷（可能还有乌克兰）的玉米产量预测下调，但该报告要到12月11日才公布（需要注意的是，美国农业部截止到12月1日的库存报告要到1月11日才发布）。

对于玉米终端用户来说，最有利的情形就是在美国农业部12月份的供需报告出台前价格进一步下跌。上周玉米期货价格的下跌似乎被日本人视为一个买入的机会。上周的出口销售报告显示日本买家采购

了 64.65 万吨玉米。近期交易区间的下限似乎使得美国玉米与来自巴西和黑海地区的玉米相比有一定价格优势。因此，如果价格进一步下跌的话可能会刺激更多的买盘。

2. 芝加哥期货 芝加哥 12 月玉米期货合约:



Source: Prophet X

目前市场的价值:

期货市场的价格: 2012 年 11 月 30 日			
谷物品种	11 月 30 日	11 月 23 日	净变化
玉米			
12 月	748.00	745.50	2.50
3 月	752.75	749.75	3.00
5 月	752.00	746.75	5.25
大豆			
11 月	1438.75	1418.75	20.00
1 月	1432.50	1403.00	29.50
3 月	1409.75	1382.75	27.00
豆粕			
12 月	442.40	428.60	13.80
豆油			
12 月	49.41	49.04	0.37
芝加哥小麦			
12 月	844.75	847.75	-3.00
3 月	863.50	861.50	2.00
5 月	872.00	868.00	4.00
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	897.50	878.25	19.25

3月	913.25	895.50	17.75
5月	922.25	903.50	18.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12月	918.50	913.75	4.75
3月	936.75	925.00	11.75
5月	946.25	934.00	12.25

3. 美国作物播种进度以及天气预报

天气预报: 来自太平洋的雨水将会继续向美国沿岸地区推进, 给加利福尼亚州中部到美国西北部和落基山脉北部地区带来中到大雨, 同时高海拔地区将会出现降雪(折算成雨水的话预计超过12英寸)。继续往东, 一股弱冷空气可能会在晚些时候给密西西比河流域带来小型阵雨, 同时德克萨斯州南部也可能出现小型阵雨。但是, 美国其他地区预计将会持续干燥温暖天气, 大多数干旱地区在接下来的五到七天时间里可能都不会有任何缓解。

据气候预测中心预测, 从12月4日至8日的未来六至十天时间里, 美国大部地区气温都将高于正常, 只有东南部沿岸地区的气温可能低于正常。预计从美国四角地区到大平原中部和南部以及东南部地区降水将依旧低于正常, 但美国北部1/3地区降雨将会高于正常。请点击以下链接以了解当前美国和全球天气模式与未来预测: 天气和作物报

告 <http://www.usda.gov/oce/weather/pubs/Weekly/Wwcb/wwcb.pdf>

Source: USDA

4. 美国出口数据

	新销售 (吨)	新出口量 (吨)	本市场年度 已出口(千吨)	本市场年度 已预订(千吨)	较上一市场年度预 定量变化(%)
小麦	289,400	228,600	11,658.7	16,144.5	-10%
玉米	250,800	368,800	5,106.7	12,177.8	-45%
高粱	38,900	0	472.9	773.8	44%
大麦	0	0	118.9	120.9	47%

Source: USDA, World Perspectives, Inc. 来源: 美国农业部, WPI。

每周美国出口检验:

作物 (吨)	出口检验		目前情况	前期情况	变化百分比 %
	上周	前一周			
玉米	404,384	366,409	5,043,445	9,197,448	55%
高粱	50,218	13,209	629,538	559,863	112%
大豆	1,238,274	1,819,117	14,892,051	10,806,929	138%
小麦	213,319	309,609	12,152,624	14,126,029	86%
大麦	1,916	174	120,769	121,967	99%

Source: USDA/AMS, http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA_GR101.TXT.

*美国小麦和大麦市场年度是6月1日到5月31日, 玉米, 高粱和大豆的市场年度是9月1日到8月31日

出口检验简要:

美国农业部出口谷物检验报告 截止 2012 年 11 月 22 日

前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 的%	白玉米	占总量 的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	11,229	71%	0	0%	1,855	94%
西北太平洋沿岸港口	2,146	13%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	2524	16%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	0	0%	21	100%	122	6%
总计 (千蒲式耳)	15,899	100%	21	100%	1,977	100%
总计 (吨)	403,850		533		50,218	
白玉米分国别出口装 船 (吨)			533	到日本		
总计 (吨) :			533			
高粱分国别装船: (吨)						
					2,286	到吉布提
					3,099	到墨西哥
					44,833	到苏丹
总计 (吨)					50,218	

Source: USDA, World Perspectives, Inc.

5. 美国谷物的现货离岸价 (所有的价格都仅是市场信息)

黄玉米 (美元/吨, 离岸价)				
美国 黄玉米 水分最高 15%	墨西哥湾港口		西北太平洋沿岸港口	
	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
12 月	+1.02 Z	\$334.63	+1.27 Z	\$344.47
1 月	+.97 H	\$334.53	+1.28 H	\$346.73
2 月	+.97 H	\$334.53	+1.30 H	\$347.52
3 月	+.92 H	\$332.56	+1.30 H	\$347.52

高粱 (美元/吨, 离岸价)				
2 号黄高粱 水分最高 14%	新奥尔良港口		德克萨斯港口	
	基差	离岸价	基差	离岸价
12 月	+.65 Z	\$320.06	+.65 Z	\$320.06
1 月	+.65 H	\$321.93	+.65 H	\$321.93
2 月	+.65 H	\$321.93	+.65 H	\$321.93

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	12 月	1 月	2 月
美西北	\$325	\$325	\$325

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	12 月	1 月
新奥尔良港口	\$278	\$278
数量: 5,000 吨		
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)		

散装 蛋白含量 60%	12 月	1-3 月
新奥尔良港口	\$840	\$840-850
数量：至少 5,000-10,000 吨		

*以上价格均为市场预估价格

美国 DDGS 的价格信息：

DDGS 价格表（2012 年 11 月 30 日）（美元 / 吨） （数量，供应量，付款方式和运输方式各不相同）			
DDGS 质量最低蛋白加脂肪 35%	12 月	1 月	2 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	335	334	335
美国墨西哥湾离岸价 FOB	344	343	344
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	343	346	347
铁路到达美国加州港口	346	349	350
德州的 Mid-Bridge Laredo	343	346	346
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	364	364	363
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	365	364	364
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	374	373	371
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	372	371	369
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	371	370	369
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	369	368	368
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	368	367	369
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	370	369	368
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	361	361	363
美国堪萨斯城铁路货场	312	315	316

其他有用的关于 DDGS 的网站：

美国 DDGS 的供应商名单: <http://www.grains.org/buying-us-grains-a-ddgs/688>

美国 DDGS 使用手册: <http://www.grains.org/ddgs-user-handbook>

美国衣阿华州 CARD DDGS 手册: <http://www.matric.iastate.edu/DGbook/>

6. 美国 DDGS 的信息：

DDGS 评论： 上周美国本土 DDGS 价格大体稳定，因为与玉米和其他蛋白替代品相比，DDGS 价格目前具有竞争力。但是，感恩节假期的确对物流造成了一定影响，市场上卡车和火车车皮供应吃紧。在 DDGS 供应商下调价格 40 美元/吨时出现了一些成交。美国本土用户在价格下调的时候积极买入，在价位 310-315 美元/吨左右大约成交了几千吨，12-1 月份船期。但是，随着中国用户再度入市开始积极采购以应对中国农业部规定的美国燃料乙醇厂在 1 月 1 日之前必须注册的要求，这些节假日期间出现的采购机会似乎就消失了。

据市场传言，中国用户在最近三周左右时间里已经采购了 5 万吨左右的 DDGS，并且中国买家们还在尽力采购更多的 12 月船期货源。中国买家的采购支撑了集装箱市场。那些没有采购的中国用户正垂首顿足恨错过了这次采购机会，因为当前价格已经上升到了 340-350 美元/吨。他们明白那些在 12 月份没有装船的人将不得不想办法弄进 1 月 1 日的注册截止日期左右。中国的春节时在 2 月份。据报道近期售往上海的价格在 364 美元/吨，12-1 月份船期，售往釜山的价格在 366 美元/吨，12-1 月船期。

除了中国买家大力采购之外，越南买家也重返美国市场，因为关于用磷化氢进行熏蒸的检疫问题已经得到解决。越南用户需要采购一些饲料原料来满足他们日益发展的生猪行业饲料需求。来自亚洲的需求上升已经使得美国 DDGS 价格在过去 10 天时间里上升了约 15 美元/吨。在价格低位没有采购的用户都很懊恼。当前市场上的销售正在减少。

密西西比河的水位较低仍然是悬在出口商们的心头之箭。据市场报道，驳船市场运输活跃，因为供需双方都不清楚一旦河流被关闭的话他们将如何应对。在美国南部边境，墨西哥 DDGS 需求依旧低迷，因为墨西哥当地谷物和其他蛋白类产品价格比美国 DDGS 更为便宜。DDGS 经销商们预计在 2013 年春季到来之前，墨西哥的 DDGS 需求将很难以恢复到 2011 年的水平。与此同时，在过去的一周时间里，供给墨西哥的 DDGS 报价也上升了 5-7 美元/吨。

乙醇评论：上周不少燃料乙醇厂商都反映加工利润略有好转，但区域性差异较大。虽然伊利诺斯州加工利润有所好转，但爱荷华州并没有好转，同时南达科塔州情形却更为糟糕。可以说加工利润依旧不佳足以证明任何人都没有垄断市场的能力。但是，联邦贸易委员会（CFTC）每年都会对燃料乙醇生产行业进行一项市场集中度调查，以决定该行业是否存在足够的竞争以保证不存在定价或其他非竞争性的市场行为。

2012年关于燃料乙醇市场集中度的报告显示工厂数已经从2011年的164家下降到了154家。但是，最大的燃料乙醇加工厂的加工能力所占市场份额只有11%。更有趣的是，最大的燃料乙醇加工厂产能所占比重从2005年时的26%开始持续下滑，2006年时为21%，2007年为16%，等等。换句话说，不应该指责可再生能源标准（RFS）授权使得任何公司具有了过度的市场权利。2012年的调查报告也指出，本年度产能的利用率有所上升，对现有工厂产能的使用更为有效，因此虽然总的生产产能略有下降，但总的加工是增加的。报告同时也指出，虽然美国国内燃料乙醇市场已经接近了饱和的状态，还是需要更多的加工产能才能满足未来可再生能源标准授权的要求。总之，联邦贸易委员会的数据表明美国燃料乙醇行业的集中度有限。

7. 各国新闻：

阿根廷：据路透新闻报道，过去几周时间里阿根廷大量的降雨即有利又有弊。雨水有效补充了阿根廷主要作物带的土壤墒情，提振了 2012/13 年玉米作物产量预期，但是也使得一些地区的农田泡在水里，使谷物收获前景惨淡。在接下来的几周时间里，预计阿根廷天气将较为干燥。

巴西：据路透新闻报道，在过去的十年时间里，巴西农地的价格成了过去的四倍。农地价格的飙升是由发展中国家饮食改善所驱使的，因为发展中国家对巴西的谷物需求增加了。巴西农地价格的飙升幅度远远超过了通货膨胀程度，几乎赶上了蓝筹股指数的上涨幅度。在 2002 至 2011 年之间，巴西农地价格平均上涨了 278%，但累计的通货膨胀率只有约 88%，而同期蓝筹股的涨幅在 294%。目前，在巴西东北部马拉尼昂州巴尔萨斯地区的小型农地的价格在 5000 雷亚尔（2500 美金）每公顷，较 2002 年相比上升了 5 倍。

中国：据中国中央农村工作领导小组办公室主任陈锡文称，中国将越来越依赖国外市场来满足其谷物供应，因为本国的需求已经超过了生产。陈锡文称如果进口谷物全部由国内来生产的话，则需要额外增加 4000 万公顷的作物面积（在目前播种面积的基础上增加 25%）。在过去十年时间里，2.3 亿农民进城已经使得中国没有能力保持粮食生产的自给自足。在 2012 年过去的 10 个月里，中国的谷物进口已经达到了 6088 万吨。这还是在中国粮食生产连续九年获得丰收的基础之上出现的。2012 年中国的粮食产量达到 5.8957 亿吨，较上一年增长 3.2%。

欧盟：据道琼斯新闻报道，欧盟食品安全管理局称没有必要对孟山都的转基因玉米安全性进行重新评估，虽然法国卡昂大学的一项研究认为实验室老鼠患癌症与此作物有关。在法国国内的食品安全管理机构 ANSES 裁定卡昂大学的研究采用的老鼠数目过少不具有统计学意义，因而是有缺陷的结论之后，法国政府放弃了要求欧盟立即禁止进口转基因玉米 NK603。随后，欧盟食品安全管理局宣布了该决定。

墨西哥：据路透新闻报道，墨西哥农业部副部长 Mariano Ruiz 上周四称批准转基因玉米商业化种植的决定将留给下一届总统政府来决定。Ruiz 已经表明在接下来的四至五个月时间里预计不大可能会批准，但是他也表明总统当选人 Enrique Peña Nieto 是支持大规模种植转基因玉米的。

8. 海运市场及其延伸

散装海运费：

航线和货船	上周	与前一周相比	备注
55,000 吨， 美国墨西哥湾到日本 US Gulf-Japan	\$46.50	稳定	小型灵便型船 47 美元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$26.00	下跌 0.50 美元/吨	小型灵便型船,27 元/吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf – China 美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$43.50 \$23.50	下跌 0.50 美元/吨 下跌 1.00 美元/吨	中国南方或北方
25,000 吨， 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$18.50	稳定	每天的卸货率在 3,000 吨
35-40,000 吨， 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$16.50	稳定	深水码头， 每天卸货率在 8,000 吨
25/35,000 吨， 美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 US Gulf- East Coast Colombia	\$20.50 \$32.00	稳定 稳定	哥伦比亚西海岸， 每吨 28.5 美元； 哥伦比亚西海岸， 来自阿根廷， 每吨 36.50 美元。
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$28.00	稳定	Acajutla/Quetzal， 每天卸货率 8,000 吨
25-30,000 吨， 美国墨西哥湾到阿尔及利亚 US Gulf - Algeria	\$34.00 \$35.00	稳定 稳定	每天的卸货率在 8,000 吨 每天的卸货率在 3,000 吨
25,000 吨， 美国墨西哥湾到摩洛哥 25,000 US Gulf – Morocco	\$34.50	稳定	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$27.00 \$36.00	稳定 稳定	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 27.50 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$18.50	稳定	小型灵便型船价格高出 2.5 美元/吨
55-60,000 吨， 巴西桑托斯港到中国 Brazil –China Parangua	\$39.00 \$38.00 \$40.50	上升 0.50 美元/吨 上升 0.50 美元/吨 稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$42.50	稳定	

9. 海运费的评论

谷物运费的变化：波罗的海巴拿马干散货船指数 2012 年 11 月 30

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	14,903	14,589	314	2.2%

P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	7,819	8,361	-542	-6.5%
------------------	-------	-------	------	-------

Source: O'Neil Commodity Consulting

西澳大利亚到中国海岬型船铁矿砂运费截止 2012 年 11 月 30	
4 周前	\$10.60-\$11.00
3 周前	\$9.90-\$9.05
2 周前	\$9.50-\$9.70
1 周前	\$8.75-\$9.50
上周	\$8.45-\$8.70

10. 利率

利率(%): 2012 年 11 月 28 日			
	上周	前一周	上个月
美国最低利率	3.25	3.25	3.25
伦敦银行间利率(6 个月)	0.53	0.53	0.54
伦敦银行间利率(1 年)	0.86	0.88	0.88

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