



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 10 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 12 月 3 日	周二 12 月 4 日	周三 12 月 5 日	周四 12 月 6 日	周五 12 月 7 日
变化	0.0200	-0.0275	0.0575	-0.0625	-0.1425
收盘价格	7.5475	7.5200	7.5775	7.5150	7.3725
影响市场的因素	巴西玉米出口相当强劲，但美国玉米出口检验依然疲弱。尽管如此，玉米期货市场仍保持稳定。	玉米期货价格依旧窄幅波动，因为一方面南美天气不确定，但另一方面有消息称台湾从巴西进口玉米。	关于燃料乙醇产量增加的消息进一步改善了市场乐观情绪。受此影响，玉米期货价格走高。	3 月玉米期货价格收盘下跌 6.25 美分。7.5 美元每蒲式耳的支撑位是守住了，但价格似乎还是要考验该低价位。	3 月玉米合约未能守住 7.5 美元每蒲式耳的支撑位。下周玉米期货可能会进一步走低。

展望：本周二，也就是 12 月 11 日，美国农业部将会发布其月度供需报告。通常情况下，12 月份的月度供需报告会包含对供需面的一些调整，但 12 月 11 日的供需报告将不会对饲料粮产量预测进行调整。对饲料产量预测的调整要等到 1 月 11 日的年度报告。

美国玉米出口销售依旧疲弱。如果不是受小麦和大豆出口价格走强的带动，玉米期货市场可能会继续出现抛售。就如我们上周所提到的，对于玉米终端用户来说，最有利的情形就是价格继续走低。年末期货市场上的抛售可能不会给农户带来压力，但价格的下跌将很受燃料乙醇生产商和畜禽养殖户的欢迎。

通常情况下，巴西玉米出口在 11 月份见顶，然后一直下降直到来年 3 月份。受巴西玉米竞争的影响，近期美国玉米出口持续下降。但是，美国农业部是否会在 12 月份的供需报告中下调其对 2012/13 年

美国玉米出口量的预测令人怀疑(美国燃料乙醇产量下降已经被反映到了美国农业部的数据中)。相反,在1月11日的年度报告出台前,预计美国农业部都不会下调美国玉米出口预测值,即使有所下调,肯定也会被国内饲料用量上调所抵消。因此,在接下来的一个月左右的时间,玉米市场都不大可能有任何真正利多的消息出现,其价格走势也可能会跟随小麦和大豆市场。如果本周美国农业部的供需报告中对小麦和/或大豆市场也没有意外利多出现的话,那么玉米用户就有可能会看到价格下跌了。

2. 芝加哥期货 芝加哥 12 月玉米期货合约:



目前市场的价值:

期货市场的价格: 2012 年 12 月 7 日			
谷物品种	12 月 7 日	11 月 30 日	净变化
玉米			
12 月	732.75	748.00	-15.25
3 月	737.25	752.75	-15.50
5 月	739.25	752.00	-12.75
大豆			
11 月	1472.25	1438.75	33.50
1 月	1472.00	1432.50	39.50
3 月	1453.25	1409.75	43.50
豆粕			
12 月	450.50	442.40	8.10
豆油			
12 月	50.82	49.41	1.41
芝加哥小麦			
12 月	844.25	844.75	-0.50
3 月	861.00	863.50	-2.50

5 月	870.25	872.00	-1.75
堪萨斯城小麦 KCBOT			
12 月	896.00	897.50	-1.50
3 月	909.75	913.25	-3.50
5 月	919.50	922.25	-2.75
明尼阿波利斯小麦 MGE			
12 月	917.25	918.50	-1.25
3 月	934.00	936.75	-2.75
5 月	942.75	946.25	-3.50

3. 美国作物播种进度以及天气预报

天气预报: 从 12 月 6 日至 10 日的未来五天时间里, 预计一轮降雨将会穿过俄亥俄和密西西比河下游地区, 给密西西比河和阿肯色州近密西西比河的部分地区往东北方向直到俄亥俄流域, 五大湖地区东南部和阿巴拉契亚山脉北部的广阔区域带来至少 1 英寸的降水。同时, 从密西西比河/俄亥俄汇合处往东北方向直到纽约西部部分地区, 降水可能会达到 2-4 英寸。继续往西, 在落基山脉中部和北部地区, 山间西部的中北部地区和太平洋西北部地区, 预计会出现小到中雨, 其中一些海拔较高地区降水可能会达到 1-3 英寸。在五大湖中部地区, 密西西比河东部, 威斯康星州南部, 佛罗里达州南部和东南部的多数北部地区以及东北部中心地带, 预计会有中雨, 雨量在 0.5-1.0 英寸之间。除德克萨斯州之外的大平原地区, 沿着大西洋海岸南部, 大盆地部分地区和加利福尼亚州中部地区, 可能会有小雨。在其他地区, 预计无雨或雨量很小。美国本土 48 个州的气温预计都将接近或高于正常水平, 其中俄亥俄流域北部和从邻近的阿巴拉契亚山脉往西南方向直到密西西比河流域下游, 日平均最高气温可能会比正常水平要高 9-12 度。

从 12 月 11 日至 15 日的未来六至十天时间里, 预计美国北部诸州, 从德克萨斯州东南部, 密西西比河流域下游, 俄亥俄流域, 以及五大湖地区往东直到大西洋海岸, 降水可能会高于正常。美国本土 48 州的西南部 1/4 地区和大平原中部地区, 降水可能会低于正常水平。美国本土 48 个州的东北部 1/4 地区和大平原南部和中部地区的气温将会高于正常。

请点击以下链接以了解当前美国 and 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

美国饲料谷物出口情况 2012 年 11 月 29 日					
	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	358,000	386,500	12,045.2	16,497.6	-10%
玉米	194,500	292,800	5,399.4	12,229.4	-46%
高粱	81,700	51,400	524.3	837.5	56%
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:

周出口截止2012年11月29日					
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	244,510	408,143	5,291,714	10,186,639	52%
高粱	71,834	50,243	701,398	578,736	121%
大豆	1,390,248	1,267,885	16,338,717	11,679,202	140%
小麦	386,086	221,048	12,546,440	14,523,002	86%
大麦	261	2,090	121,205	122,054	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 29 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 %	白玉米	占总量的 %	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	6,763	70%	31	100%	2,486	88%
西北太平洋沿岸港口	2,146	22%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋港口	0	16%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	686	7%	0	0%	342	12%
总计 (千蒲式耳)	9,595	100%	31	100%	2,828	100%
总计 (吨)	243,723		787		71,834	
白玉米分国别出口装船 (吨)			787	到日本		
总计 (吨):			787			
高粱分国别装船: (吨)						
					12,294	到肯尼亚
					359,540	到墨西哥
总计 (吨)					71,834	

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	+90 Z	\$323.89	-	-
1 月	+92 H	\$326.46	+1.30 H	\$341.42
2 月	+92 H	\$326.46	+1.30 H	\$341.42
3 月	+87 H	\$324.49	+1.32 H	\$342.21

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	\$314.06	+65 Z	\$314.06

1 月	+ .65 H	\$315.82	+ .65 H	\$315.82
2 月	+ .65 H	\$315.82	+ .65 H	\$315.82

饲用大麦 (美元/吨, 离岸价)			
水分最高 15%	1 月	2 月	3 月
美西北	\$325	\$325	\$325

颗粒蛋白饲料 (美元/吨, 离岸价)		
	12 月	1-3 月
新奥尔良港口	\$282	\$282
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	\$832	\$832
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 12 月 7 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	365	358	358
美国墨西哥湾离岸价 FOB	374	366	366
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	344	344	344
铁路到达美国加州港口	352	352	352
德州的 Mid-Bridge Laredo	347	348	349
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	368	371	371
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	368	368	368
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	382	381	381
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	378	376	376
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	377	375	375
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	374	377	377
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	372	371	371
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	375	378	378
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	366	367	367
美国堪萨斯城铁路货场	320	320	321

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: 上周美国国内市场需求改善, DDGS 价格走高 5-7 美元/吨。据报道, 美国国内卡车装运市场需求稳定, 同时通过火车车皮装运发往西部和南部市场的需求增加。天气寒冷似乎有助于需求改善, 这也是每年该季节的典型特征。另外, 与玉米价格相比, DDGS 价格具有优势也使得 DDGS 继续被用于饲料配方之中。

据 DDGS 销售商们反映, 河水水位过低继续阻碍驳船运输, 且通过驳船从伊利诺斯州开罗南端运输的价格要高出很多。由于到圣路易斯段的河道可能会被关闭, 对于那些已经销售给美湾地区且在等待装运的船货来说, 如何能够弄到货源依然存在较大的不确定性, 因为船运市场和船运报价基本上是一天一个样。驳船运费高企, 港口罢工结束和中国新年临近似乎都支撑集装箱运输市场。因此, 集装箱运价也开始走高。

据说有 DDGS 售往日本, 价格在 378 美元/吨。中国需求已经改善, 报价在 365-370 美元/吨之间, 但墨西哥需求依然疲弱 (年末出口至墨西哥的数量可能会下降 15%)。据 DDGS 买方称, 由于豆粕价格高企, 目前 DDGS 实际上是较有吸引力的蛋白原料, 但是不少销售商都反映除刚需之外跟盘采购的很少。销售商们似乎已经准备好随时销售, 并且很坦白的说目前燃料乙醇加工利润不佳可能会导致燃料乙醇和 DDGS 产量持续下降。但是, 产量下滑并不会造成价格下跌。因此, DDGS 用户可能需要与销售商们共同商定一个策略, 以便在进入年末若玉米期货价格继续下跌的话, 就可以增加采购了。

乙醇评论: 上周玉米期货市场收盘走低可能会导致本周市场继续出现抛售。就如我们在前面的展望部分所提到的, 如果本周二美国农业部的供需报告当中没有意外利多消息的话, 那么谷物期货市场的抛售可能会持续到新年。据道琼斯新闻报道, 一些机构比如伊利诺斯州农业局对 2013 年的作物播种意向初步调查显示, 农户计划维持玉米播种面积不变。预期播种面积较大, 出口销售疲弱, 同时燃料乙醇产量下滑都可能会在短期内打击大型投机商的做多情绪, 使得他们一直减仓直到年底。这也是年末可能会出现买入时机的原因所在。

上周燃料乙醇加工利润有所改善。但不幸的是, 燃料乙醇进口继续取代美国燃料乙醇在汽油当中混配。燃料乙醇库存高企, 同时混配比例受限大大削弱美国环境保护署将高粱乙醇作为一种可再生能源的利多效应。

备注: 高粱乙醇实际上具备作为一种高级生物燃油的资格, 因为在加工过程中, 它能够满足二氧化碳排放量下降 50% 的标准。受此影响, 我们可能会想是否能够进行一些调整使玉米燃料乙醇加工也能够满足高级生物燃油的标准以帮助美国实现到 2022 年可再生能源达到 360 亿加仑的目标。

7. 各国新闻:

日本: 据路透新闻报道, 日本用户可能会增加对美国玉米的进口。近期, 由于巴西和黑海地区玉米的竞争, 日本已经相应缩减了进口美国玉米的数量, 但这种情形在 12 月份可能会改变, 因为日本正在寻求货源以补充其年末储备。虽然与来自其他产地的玉米货源相比, 美国玉米更为昂贵, 但日本可能更容易从美国获得大量的采购合同。这是因为目前巴西农民正忙于播种大豆, 而美国农民则有大量刚刚收获的谷物可供销售。

肯尼亚: 据世界观察 WPI 报道, 肯尼亚已经禁止进口转基因作物。预计该项禁令将会使肯尼亚重新回到对转基因技术和相关行业发展的审视上去, 因为对转基因技术的投资可能会枯竭。该消息并不令人吃惊, 因为肯尼亚国内的转基因生物安全力量完全来自于三位官员, 这也使得控制进口难度很大。

韩国: 韩国的玉米深加工行业协会已经采购了 5.5 万吨玉米, 产地要么美国, 要么南美, 采购价格在 344 美元/吨。上次采购是 10 月 30 日, 采购数量 5.5 万吨, 供应商为嘉吉, 采购价格 334.3 美元/吨。

乌克兰：据中国日报报道，乌克兰最大的农业企业 ULF 计划首次对华销售谷物。预计明年的销售量在 50-70 万吨之间。中国正寻求进口多元化渠道以减少对美国的依赖，因为目前中国进口的玉米当中 99% 是来自于美国。在 2011 年中国进口了 175 万吨玉米，2012 年中国的进口玉米预计可达到 500 万吨，而且分析师们相信在未来十年里中国的玉米进口可能会达到 1500 万吨。

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	\$45.50	下跌 1.00 美元/吨	小型灵便型船 46 元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$25.00	下跌 1.00 美元/吨	小型灵便型船,26/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	\$42.00 \$22.50	下跌 1.50 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	\$18.00	下跌 0.50 美元/吨	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	\$16.00	下跌 0.50 美元/吨	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	\$20.00 \$31.00	下跌 0.50 美元/吨 下跌 1.00 美元/吨	哥伦比亚西海岸，每吨 28.00 美元； 哥伦比亚西海岸，来自阿根廷，每吨 35.50 美元。
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$27.00	下跌 1.00 美元/吨	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	\$33.50 \$35.00	下跌 0.50 美元/吨 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	\$34.00	下跌 0.50 美元/吨	每天的卸货率在 5,000 吨
55,000 吨， 美国墨西哥湾到埃及 Gulf –Egypt	\$26.00 \$35.00	下跌 1.00 美元/吨 下跌 1.00 美元/吨	55,000-60,000 吨 圣劳伦斯到埃及每吨 26.00 美元
60-70,000 吨， 美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 Gulf – Europe-Rotterdam	\$18.00	下跌 0.50 美元/吨	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	\$38.00 \$36.50 \$40.50	下跌 1.00 美元/吨 下跌 1.50 美元/吨 稳定	
55-60,000 阿根廷到中国 55-60,000 Argentina-China	\$41.50	下跌 1.00 美元/吨	

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 12 月 7 日

航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A：墨西哥湾/大西洋到日本	14,572	14,903	-331	2.2%
P3A：西北太平洋沿岸港口到日本	6,428	7,819	-1,391	-17.8%

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 12 月 7 日	
4 周前	\$9.90-\$9.05
3 周前	\$9.50-\$9.70
2 周前	\$8.75-\$9.50
1 周前	\$8.45-\$8.70
上周	\$ 7.90-\$8.40

10. 利率

利率(%): 2012 年 12 月 5 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	0.86	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