



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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2012 年 12 月 17 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](mailto: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 3 月玉米期货合约					
\$/Bu 美元/ 蒲式耳	周一 12 月 10 日	周二 12 月 11 日	周三 12 月 12 日	周四 12 月 13 日	周五 12 月 14 日
变化	-0.0725	-0.0200	-0.0250	-0.0525	0.1050
收盘价格	7.3000	7.2800	7.2550	7.2025	7.3075
影响市场的因素	南美天气改善，同时美玉米出口销售依旧疲弱。受此影响，玉米期货周一收盘走低 7 美分。	在 USDA 发布的最新供需报告中，美玉米供需未做调整。该报告被视为对玉米市场较为中性，因此玉米期货价格保持相对平稳。	玉米期货价格继续振荡走低，市场上基金抛售与商业买盘并存。	市场买兴减弱，因为技术面疲弱，且疲弱的技术面导致了更多的抛售。	玉米期货价格明显反弹，主要是受大豆市场飙升以及周末前空头平仓所致。

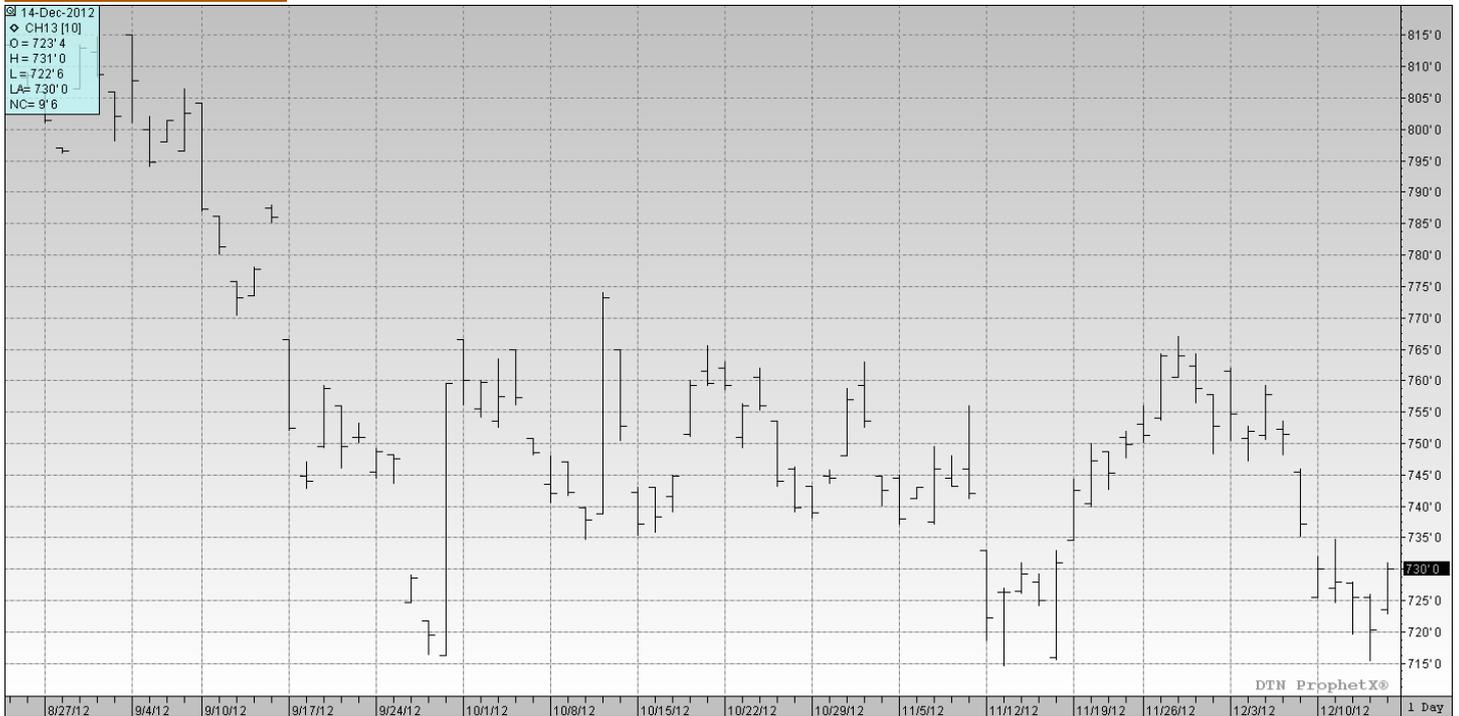
展望：上周美国农业部 USDA 发布了其最新的 12 月份月度供需报告，下面是该报告的一些要点：

- 美国国内玉米供需平衡维持不变。唯一有调整的本年度农场的玉米平均价格预测，被下调了 20%。
- 2012/13 年美国玉米年末结转库存仍维持在 6.47 亿蒲式耳。
- 对美国玉米消费方面未做任何调整。
- 全球玉米产量预测上调到了 8.491 亿吨，较上月上调了 940 万吨。
  - 中国玉米产量预测上调了 800 万吨。
  - 加拿大玉米产量预测上调了约 150 万吨。还有一些国家的玉米产量预测小幅上调。

○ 阿根廷和乌克兰玉米产量预测分别被下调了 50 万吨。

对玉米市场而言，该报告被视为中性，但对小麦而言，明显利空。由于缺乏意外利多，同时小麦价格在利空影响下明显下滑，因此玉米期货市场也持续走低。预计玉米期货市场的弱势可能会持续到 1 月上半月，因为年前清仓，出口销售疲弱以及美国联邦政府对财政问题的不确定性不仅给股票市场也给商品市场带来压力。美国农业部的下一份饲料粮产量预测将报告在 1 月 11 日发布。需要注意的一点是在节日期间市场成交量通常会下降，因此如果有任何风吹草动，市场反应就更为敏感。

## 2. 芝加哥期货 芝加哥 3 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 12 月 14 日			
谷物品种	12 月 7 日	11 月 30 日	净变化
玉米			
12 月	718.75	732.75	-14.00
3 月	730.75	737.25	-6.50
5 月	733.75	739.25	-5.50
大豆			
11 月	1496.00	1472.25	23.75
1 月	1491.50	1472.00	19.50
3 月	1471.50	1453.25	18.25
豆粕			
12 月	460.10	450.50	9.60
豆油			
12 月	49.63	50.82	-1.19
芝加哥小麦			

12月	801.00	844.25	-43.25
3月	814.00	861.00	-47.00
5月	826.25	870.25	-44.00
<b>堪萨斯城小麦 KCBOT</b>			
12月	852.25	896.00	-43.75
3月	864.25	909.75	-45.50
5月	874.25	919.50	-45.25
<b>明尼阿波利斯小麦 MGE</b>			
12月	884.75	917.25	-32.50
3月	903.00	934.00	-31.00
5月	914.00	942.75	-28.75

### 3. 美国作物播种进度以及天气预报

**天气预报:** 从12月13日至17日的未来五天时间里, 预计一轮中到大雨(雨量在0.5-3.0英寸不等)将会出现在从落基山脉中部和山间西部往西到太平洋沿岸, 从中部平原部分地区往东北方向直到五大湖地区, 从美湾中部诸州往东北方向直到阿巴拉契亚山脉中南部, 以及从弗吉尼亚往南到南卡罗莱纳州和乔治亚州中部和北部地区等东海岸地区。预计美国东半部的大部分地区都会有至少0.25英寸的降水, 但佛罗里达半岛, 缅因州北部和高原地区基本无降水。

从12月18日至23日的未来六至十天时间里, 预计从落基山脉中部和山间西部部分地区往西直到太平洋沿岸地区降水将依然高于正常水平。与此同时, 大西洋中部地区, 阿巴拉契亚山脉北半部地区和东北地区降雨也将高于正常。但是, 东南部地区, 密西西比河流域, 平原地区和落基山脉北部地区的降雨将低于正常。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12月6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	547,800	309,700	12,354.9	17,016.1	-9%
玉米	264,200	258,400	5,657.9	12,488.3	-47%
高粱	5,500	28,500	552.8	842.9	59%
大麦	0	300	119.2	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12月6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	199,677	265,466	5,515,040	11,126,959	50%
高粱	37,314	71,834	738,712	602,232	123%
大豆	1,269,137	1,413,681	17,634,417	12,494,158	141%

小麦	379,337	398,660	12,938,405	14,979,714	86%
大麦	0	261	121,205	122,054	99%

Source: USDA/AMS, [http://marketnews.usda.gov/gear/browseby/txt/WA\\_GR101.TXT](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 12 月 6 日						
前一周 (千蒲式耳)	黄玉米	占总量的 的%	白玉米	占总量的 的%	高粱	占总量的%
墨西哥湾港口	6,469	85%	102	47%	1,122	76%
西北太平洋沿岸港口	10	<1%	0	0%	0	0%
大湖地区港口	0	2%	0	0%	0	0%
大西洋港口	182	16%	0	0%	0	0%
国内铁路出口终端	981	13%	117	53%	347	24%
总计 (千蒲式耳)	7,642	100%	219	100%	1,469	100%
总计 (吨)	194,114		5,563		37,314	
白玉米分国别出口装 船 (吨)			2,743	到墨西哥		
			2,591	到日本		
			229	到韩国		
总计 (吨):			5,563			
高粱分国别装船: (吨)						
					3,988	到日本
					33,326	到墨西哥
总计 (吨)					37,314	

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	+0.74 Z	\$311.30	-	-
1月	+0.74 H	\$316.81	+1.35 H	\$340.83
2月	+0.77 H	\$317.99	+1.35 H	\$340.83
3月	+0.77 H	\$317.99	+1.35 H	\$340.83

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	+0.65 Z	\$307.76	+0.65 Z	\$307.76
1月	+0.65 H	\$313.27	+0.65 H	\$313.27
2月	+0.65 H	\$313.27	+0.65 H	\$313.27

### 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)		
	1 月	2-3 月
新奥尔良港口	\$280	\$280
数量: 5,000 吨		
玉米蛋白粉 (美元/吨, 离岸价)		
散装 蛋白含量 60%	1 月	2-3 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 14 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%	1 月	2 月	3 月
美国新奥尔良驳船到岸价 CIF	343	342	342
美国墨西哥湾离岸价 FOB	350	347	347
铁路到达美国西北太平洋港口 PNW	338	338	338
铁路到达美国加州港口	335	344	344
德州的 Mid-Bridge Laredo	350	351	351
40 尺集装箱南韩的到岸价 (CIF Busan)	366	365	365
40 尺 集装箱台湾到岸价 (CIF Kaohsiung)	365	364	365
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	383	386	390
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	379	383	387
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (Port Kelang)	379	383	386
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	380	386	389
40 尺集装箱日本到岸价 (Yokohama)	383	388	393
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	377	383	386
40 尺集装箱中国上海港口到岸价	374	381	382
美国堪萨斯城铁路货场	322	324	325

### 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:** 据报告, 上周美国国内 DDGS 需求较为稳定。近期的价格没有太大变化, 但远期的采购价格存在升水。用户期望采购远期的价格能与近期价格持平或有所贴水, 但销售商们指出这是不可能的, 因为直到明年 5 月份的期货价格都存在升水。因此, 一些用户选择等待价格继续下跌。由于节假日期间价格的波动性, 一些用户可能需要与他们的销售商一起商定一个目标价位。不管怎样, 最近期货市场

场的价格下跌已经带来了一个买入机会，但是需求增加又使得基差走坚。除了河水水位之外，目前 DDGS 买家和卖家也都处于不确定的状态。

据 DDGS 销售商称，目前集装箱出口市场有一些 1 月和 2 月船期的成交。出口市场需求与美国国内市场稳定的需求形成竞争，因此支撑了集装箱市场价格。上周墨西哥和加拿大买家都有一些零星采购，但两者似乎都不急于买入。墨西哥买家似乎愿意等待价格的进一步下跌或寻找其他蛋白替代品。加拿大买家目前依旧能够找到一些更为便宜的菜籽粕，但随着北美豆粕价格持续走高，预计这种现象不会长久。

至于亚洲市场需求，中国用户还在等待，想看看美国燃料乙醇厂在中国农业部的注册进展情况。与此同时，由于即将到来的中国新年，他们对装运日期也有所顾虑。另一方面，据报道，有一些 DDGS 售往日本，到清水价格 401 美元/吨，到钏路 415 美元/吨。近期玉米期货价格的回调似乎改善了来自日本的需求。有报道称日本买家还在寻购 1 月和 2 月上半月的船货。除此之外，越南买家也在寻购美国 DDGS，其中一些是要求即期装船的。

**乙醇评论：**上周燃料乙醇加工利润适度改善。燃料乙醇加工利润每改善 5-10 美分都深受业内欢迎，但目前每加仑的加工收益依然比去年同期要低 40-70 美分。只要燃料乙醇库存仍处于近五个月的高位，加工利润全面反弹的可能性就很小。但是，燃料乙醇混配厂可能需要与燃料乙醇加工厂一起协作以充分利用目前的较低的乙醇价格，玉米期货价格的回调和充足的供应，而不是继续维持目前的即买即用策略，因为进入春季，市场的波动性很可能会加剧。

在 12 月 11 日发布的最新供需预测报告中，美国农业部将其对美国燃料乙醇产量的预测维持不变。近来，美国持续大量进口巴西以糖为原料生产的乙醇，但是据法国新闻机构报道，巴西农业部称尽管今年巴西的糖产量可能会增加 5% 左右，但巴西的燃料乙醇产量可能会下降 5% 以上，因为巴西将致力于出口更多的糖。巴西乙醇产量可能下降可能会刺激美国国内混配厂探寻与国内燃料乙醇加工厂扩大近期采购协议的可能。

## 7. 各国新闻：

**澳大利亚：**据路透新闻报道，澳大利亚的一个主要独立谷物贸易商，GrainCrop Ltd. 拒绝了美国 ADM 公司出价 29 亿美元的收购报价。作为全球最大的谷物出口商之一，澳大利亚在给人口持续增长的亚洲提供供应上起着关键作用。在东澳大利亚的八个散货谷物粮商中，有七个都是属于 GrainCrop 公司的。Graincrop 公司的贸易占到了澳大利亚谷物和油料作物贸易的近 60% 市场份额（去年的贸易商达到了 1220 万吨谷物）。其他潜在的并购竞争对手包括嘉吉，路易达夫，新加坡的丰益国际，中国的光明食品集团和中粮集团公司。

**巴西：**据路透新闻报道，最近来自巴西一家私营运输行业的报告称巴西的港口运输是世界上最慢的，也是最昂贵的。该报告指出港口基础设施差，政府税收高，运输网络陈旧和官僚的公文函件是造成运输悲剧的主要原因。基础设施投资匮乏的一个体现就是装载成本，巴西港口的平均装载成本在每个集装箱 200 美元。但是，在一些主要的欧洲国家港口，每个集装箱的平均装载成本只要 110 美元，而在大多数亚洲港口，每个集装箱的装载成本只要 75 美元。除此之外，在大多数巴西港口，18,000 箱的超大型集装箱船都不能靠岸，因为码头很小，挖泥船能力不足。目前巴西港口能够接受的集装箱船只局限于 9000 箱的载能。这些限制性条件都对 2012 年的巴西谷物出口造成很大的障碍。巴西总统 Dilma Rousseff 已经保证将投资 260 亿美元来建造现代化港口，但是许多人都怀疑政府是否会实现在未来三年出资 310 亿美元的承诺，更不用说用这些钱来及时改善港口设施以避免再次出现像今年一样的谷物出口拥堵惨状。

**中国：**据路透新闻报道，中国已经扣留了两船从阿根廷进口的集装箱玉米，因为其中检测出了未经批准的转基因成分。这已经使得中国政府暂停了从阿根廷进口所有玉米船货，直到该问题得到解决。因为今年大旱影响了美国玉米收成，因此中国在积极从其他渠道寻求玉米进口货源，包括阿根廷。近期被扣的船货只是前期试水的一小部分，但也使得今后的进口前景不甚明朗。

据中储粮管理总公司称，由于虫害和台风损害了东北玉米带的单产，因此今年中国玉米产量可能低于预期。目前预计中国玉米产量仅比上年的 2.08 亿吨高 510 万吨，低于前期预测的增长 1534 万吨。尽管如此，中国的年末玉米库存预计也只会小幅下降。另外，饲料企业正从使用小麦转向大量使用玉米，这与去年同期恰好相反，当时国内玉米价格过高迫使饲料企业大量使用小麦替代玉米，小麦的饲用量达到了约 2000 万吨。

**俄罗斯：**据路透新闻报道，沙特阿拉伯的投资公司 Najd 贸易已经与西伯利亚的一家谷物生产商 SAHO 共同成立了一家合资公司，用于将俄罗斯小麦和大麦运到中东和北非地区。以上计划是相当不同寻常的，因为俄罗斯和沙特阿拉伯在能源市场上是竞争对手，同时两国关于叙利亚问题上的分歧也严重损害了双边投资。但是，目前沙特阿拉伯每年的谷物消费约在消费 1500 万吨，由于今年该国谷物供应存在 400 万吨的缺口，因此许多沙特阿拉伯投资者都看中了俄罗斯巨大的农业生产潜力以助于保证国内食品安全。沙特阿拉伯在 2011/12 年从俄罗斯进口了 250 万吨谷物，而且是俄罗斯大麦的最大进口国。

## 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	\$45.00	下跌 0.50 美元/吨	小型灵便型船 45.5 元/吨
55,000 吨， 美国西北太平洋沿岸到日本 PNW- Japan	\$24.00	下跌 1.00 美元/口	小型口便型船,25/口
55,000 吨， 美国墨西哥湾到中国 US Gulf – China	\$41.50	下跌 0.50 美元/吨	中国南方或北方
美国北太平洋沿岸到中国 PNW to China	\$22.00	下跌 0.50 美元/吨	
25,000 吨， 美国墨西哥湾到墨西哥的 VERACRUZ US Gulf- Veracruz, Mexico	\$18.00	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	\$16.00	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	\$20.00 \$30.00	稳定 下跌 1.00 美元/吨	哥伦比亚西海岸， 每吨 30.00 美元； 哥伦比亚西海岸， 来自阿根廷， 每吨 34 美元。
35,000 吨， 美国墨西哥湾到危地马拉 35,000 U.S. Gulf – Guatemala	\$27.00	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	\$33.50 \$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	\$34.00	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	\$26.00 \$35.00	稳定 稳定	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	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	\$37.50	下跌 0.50 美元/吨
Parangua	\$36.00	下跌 0.50 美元/吨
	\$40.00	下跌 0.50 美元/吨
55-60,000 阿根廷到中国	\$41.00	下跌 1.00 美元/吨
55-60,000 Argentina-China		

## 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 14 日				
航线	上周	前一周	变化	% 变化
P2A: 墨西哥湾/大西洋到日本	13,845	14,503	-658	-4.5%
P3A: 西北太平洋沿岸港口到日本	5,241	6,428	-1,187	-18.8%

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 14 日	
4 周前	\$9.50-\$9.70
3 周前	\$8.75-\$9.50
2 周前	\$8.45-\$8.70
1 周前	\$ 7.90-\$8.40
上周	\$ 7.40-\$7.90

## 10. 利率

利率(%): 2012 年 12 月 12 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)	0.52	0.53	0.52
伦敦银行间利率(1 年)	0.85	0.86	0.86

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](http://www.agribiz.com); [www.ams.usda.gov](http://www.ams.usda.gov); <http://www.bankrate.com>

顺致问候  
美国谷物协会北京办事处