

美国农业部月度供需报告

2012年9月12日

作者：布瑞克油脂油料事业部

品种：油脂油料

本文为布瑞克咨询油脂油料事业部翻译美国农业部月度供需报告成果，翻译人员恪守中立客观原则，但不确保能完全理解原文含义。使用时如对翻译有异议，建议参照美国农业部发布的原文核对。（布瑞克数据库首发）

2012/13 年度美国油籽产量预估是 82 百万吨，比上个月下调 1.4 百万吨，较低的大豆和棉籽产量只能被花生产量增加部分地抵消。2012/13 大豆供应量由于较低的预期产量和期初库存而减少。由于中西部地区产量较低，大豆产量预估值是 2.634 亿蒲式耳，下降了 58 百万蒲式耳。由于供应减少，大豆出口 1.055 亿蒲式耳，减少了 55 百万蒲式耳。大豆压榨为 1.5 亿蒲式耳，减少了 15 百万蒲式耳，达到 1996/97 年度以来的最低值。减少量反映出更低的豆粕预期出口量和国内豆粕消费量。虽然大豆期末库存预计为 115 百万蒲式耳，没有变化，但仍是跌至 9 年来的低位。还有 2012/13 年度豆油产量和期末库存减少。

2011/12 年度美国大豆压榨量为 1.705 亿蒲式耳，增加了 15 百万蒲式耳，这表明其高于 7 月报告预期的压榨量。大豆出口为 1.36 亿蒲式耳，增加 10 百万蒲式耳。剩余用量低于 10 百万蒲式耳，表明了 2012/13 年度南部早期作物收获面积的影响。期末库存预估是 130 百万蒲式耳，比上个月下降了 15 百万蒲式耳。2011/12 年度的其他变化，包括豆油产量、出口量、期末库存和国内豆粕损耗的增加。

2012/13 美国大豆季度平均价格保持 15 至 17 美元/蒲式耳不变。豆粕价格预期为 485 至 515 美元/短吨，两端范围都扩大了 25 美元。豆油价格预期为 54 至 58 美分/英磅，两端范围都扩大了 1 美分。

2012/13 全球油籽产量预估是 453.1 万吨，比上个月预估的下降 4.2 百万吨。大豆、葵花籽和菜籽的减少量只能部分地被花生和棉籽产量增加所抵消。除了美国之外，乌克兰和加拿大的大豆产量预期下降。乌克兰早期的

布瑞克环球(北京)农业咨询有限公司

Tel:010-82101432 Fax:010-82101436 accfutures@163.com 小组 taolun.ncpqh.com

北京市海淀区中关村南大街乙 12 号天作国际 B2808 中国农科院西门 www.ncpqh.com

收获结果预示着更低的产量，是大豆生长季节期间不寻常的炎热天气的反应。较低的加拿大大豆产量是基于最近加拿大统计部门的作物分析结果。根据加拿大统计部门报告的较低的产量和收获面积，加拿大的菜籽产量预估下降了0.9百万吨，为15.4百万吨。这样的水平大大地创造了作物历史纪录。根据加拿大统计部门的最新预测，2011年作物年度的加拿大菜籽产量是增加的。

其他变化，包括欧盟27国较高的菜籽产量，俄罗斯、乌克兰和欧盟27国较低的葵花籽产量，以及巴西较低的棉籽产量。

世界与美国油籽供需报告 1

单位：百万短吨

世界		产出量	总供给	贸易量	总用量	期末库存	
油籽	2010/11	456.71	531.22	109.21	377.73	82.17	
	2011/12 估计值	437.65	519.82	108.31	391.31	62.72	
	2012/13 预估值	8月	457.30	518.77	112.10	390.37	60.94
		9月	453.06	515.78	111.33	388.24	60.40
豆粕	2010/11	257.19	265.51	77.49	250.99	10.65	
	2011/12 估计值	265.56	276.21	79.94	261.39	11.24	
	2012/13 预估值	8月	265.14	275.64	79.69	264.11	9.12
		9月	264.16	275.4	79.87	263.61	8.75
植物油	2010/11	147.78	161.47	59.97	144.71	13.83	
	2011/12 估计值	154.03	167.87	63.15	150.64	14.19	
	2012/13 预估值	8月	155.34	168.84	64.77	154.93	11.42
		9月	154.33	168.52	64.34	154.65	11.54

世界与美国油籽供需报告 2

单位：百万短吨

美国		产出量	总供给	贸易量	总用量	期末库存	
油籽	2010/11	100.38	106.87	41.83	49.34	7.31	
	2011/12 估计值	91.32	99.9	37.64	50.41	4.54	
	2012/13 预估值						
		8月	83.37	89.69	31.04	45.96	4.56
		9月	81.96	87.83	29.59	45.55	4.76
豆粕	2010/11	38.06	40.64	8.49	31.78	0.38	
	2011/12 估计值	39.74	43.25	8.86	34.04	0.34	
	2012/13 预估值						
		8月	35.29	38.89	6.6	31.96	0.34
		9月	35.02	38.62	6.42	31.87	0.34
植物油	2010/11	9.79	15.39	1.86	11.92	1.61	
	2011/12 估计值	10.1	15.56	1.14	12.8	1.63	
	2012/13 预估值						
		8月	9.19	14.8	0.95	12.88	0.97
		9月	9.12	14.79	0.96	12.87	0.96

世界与美国油籽供需报告 3

单位：百万短吨

外国		产出量	总供给	贸易量	总用量	期末库存	
油籽	2010/11	356.33	424.35	67.39	328.4	74.86	
	2011/12 估计值	346.34	419.92	70.66	340.9	58.19	
	2012/13 预估值						
		8月	373.94	429.07	81.06	344.41	56.38
		9月	371.1	427.95	81.73	342.69	55.63
豆粕	2010/11	219.13	224.86	69	219.21	10.27	
	2011/12 估计值	225.82	232.96	71.07	227.35	10.9	
	2012/13 预估值						
		8月	229.85	236.75	73.1	232.15	8.78
		9月	229.15	236.78	73.45	231.75	8.41
植物油	2010/11	138	146.08	58.11	132.79	12.22	
	2011/12 估计值	143.93	152.31	62.02	137.84	12.57	
	2012/13 预估值						
		8月	146.15	154.04	63.82	142.05	10.45
		9月	145.22	153.74	63.38	141.78	10.58

注：巴西和阿根廷是10月—9月年度地方市场总计。总用量的压榨仅指油籽。外国总计等于世界减去美国的。

美国大豆供需状况（国内预估）

	2010/11	2011/12	2012/13 8月	2012/13 9月
大豆				
单位：百万英亩				
种植面积	77.4	75	76.1	76.1
收获面积	76.6	73.6	74.6	74.6
单位：蒲式耳				
每英亩收获产量	43.5	41.5	36.1	35.3
单位：百万蒲式耳				
期初库存	151	215	145	130
产量	3329	3056	2692	2634
进口量	14	16	20	20
总供给	3495	3287	2857	2785
压榨量	1648	1705	1515	1500
出口量	1501	1360	1110	1055
籽	87	88	89	89
损耗	44	3	27	25
总用量	3280	3157	2742	2670
期末库存	215	130	115	115
农场平均价格 (美元/蒲式耳)	11.3	12.45	15.00 - 17.00	15.00 - 17.00
豆油				
单位：百万英磅				
期初库存	3406	2425	2585	2720
产量	18888	19795	17315	17145
进口量	159	150	195	195
总供给	22453	22370	20095	20060
国内消耗	16795	18200	17600	17600
出口量	3233	1450	1200	1200
总用量	20028	19650	18800	18800
期末库存	2425	2720	1295	1260
农场平均价格 (美分/英磅)	53.20	52.00	53.00-57.00	54.00-58.00
豆粕				
单位：千短吨				
期初库存	302	350	300	300

产量	39251	41250	36000	35700
进口量	180	200	300	300
总供给	39732	41800	36600	36300
损耗	30301	32000	29300	29200
出口量	9081	9500	7000	6800
总用量	39382	41500	36300	36000
期末库存	350	300	300	300
农场平均价格 (美元/短吨)	345.52	397.00	460.00 - 490.00	485.00 - 515.00

注：报告结尾计算的可靠性。本表的销售年度起始时间，大豆的始于9月1日，豆油和豆粕的始于10月1日。农场平均价格是销售年度农民接受的大豆加权平均价格，油，大豆压榨得毛豆油的平均价格，迪凯特市，豆粕48%的简单平均价格。(3) 当前2011/12的月度产量预估基于今年10月1720百万蒲式耳的入榨量。

全球大豆供需状况

单位：百万公吨

2010/11	期初库存	产量	进口量	国内压榨	国内总计	出口量	期末库存
世界	61.15	264.74	88.81	221.63	251.81	92.64	70.26
美国	4.11	90.61	0.39	44.85	48.4	40.85	5.85
外国总计	57.04	174.13	88.42	176.78	203.41	51.79	64.41
主要出口国	39.25	132.87	0.07	75.39	80.14	45.86	46.19
阿根廷	22.28	49	0.01	37.61	39.21	9.21	22.87
巴西	16.64	75.5	0.04	36.33	39.33	29.95	22.89
主要进口国	14.27	17.67	76.86	75.89	92.69	0.27	15.83
中国	13.26	15.1	52.34	55	65.95	0.19	14.56
欧盟 27 国	0.54	1.09	12.48	12.27	13.46	0.06	0.6
日本	0.24	0.22	2.92	2.15	3.21	0	0.17
墨西哥	0.05	0.17	3.5	3.63	3.66	0	0.05

单位：百万公吨

2011/12 预估	期初库存	产量	进口量	国内压榨	国内总计	出口量	期末库存
世界	70.26	237.09	90.83	225.43	254.46	90.07	53.65
美国	5.85	83.17	0.44	46.4	48.9	37.01	3.55
外国总计	64.41	153.92	90.39	179.03	205.56	53.06	50.1
主要出口国	46.19	111.5	0.12	73.95	78.63	46.7	32.48
阿根廷	22.87	41	0	36	37.6	7.8	18.47
巴西	22.89	66.5	0.1	36.7	39.7	35.8	13.99
主要进口国	15.83	16.31	80.79	80.15	96.82	0.32	15.79
中国	14.56	13.5	58	59.9	70.9	0.25	14.91
欧盟 27 国	0.6	1.29	11	11.57	12.52	0.04	0.33
日本	0.17	0.22	2.7	1.9	2.95	0	0.14
墨西哥	0.05	0.2	3.4	3.55	3.59	0	0.07

单位：百万公吨

2012/13 预估	月份	期初库存	产量	进口量	国内压榨	国内总计	出口量	期末库存
世界	7	51.94	260.46	91.88	227.03	256.92	93.97	53.38
	8	53.65	258.13	91.78	226.91	256.73	93.74	53.1
美国	7	3.94	73.27	0.54	41.23	44.41	30.21	3.13
	8	3.55	71.69	0.54	40.82	43.94	28.71	3.13
外国总计	7	48	187.19	91.34	185.8	212.52	63.76	50.25
	8	50.1	186.44	91.24	186.09	212.78	65.03	49.97
主要出口国	7	30.68	144.1	0.27	77.5	82.37	56.5	36.17
	8	32.48	144.1	0.27	77.5	82.37	58	36.48
阿根廷	7	18.27	55	0	38.2	39.85	13.5	19.92
	8	18.47	55	0	38.2	39.85	13.5	20.12
巴西	7	12.39	81	0.25	36.8	39.89	37.6	16.15
	8	13.99	81	0.25	36.8	39.89	39.1	16.25
主要进口国	7	15.49	15.27	81.81	83.1	99.84	0.3	12.43
	8	15.79	15.27	81.81	83.6	100.34	0.3	12.23
中国	7	14.51	12.6	59.5	63.4	74.52	0.25	11.84
	8	14.91	12.6	59.5	63.9	75.02	0.25	11.74
欧盟 27 国	7	0.43	1.1	10.7	11.05	11.95	0.03	0.25
	8	0.33	1.1	10.7	11.05	11.95	0.03	0.15
日本	7	0.14	0.22	2.6	1.8	2.85	0	0.11
	8	0.14	0.22	2.6	1.8	2.85	0	0.11
墨西哥	7	0.07	0.2	3.2	3.42	3.45	0	0.02
	8	0.07	0.2	3.2	3.42	3.45	0	0.02

注：本表数据均基于地方销售年度，除阿根廷和巴西根据 10-9 月年度调整外。因为销售年度差异和进出口报告时间间隔，世界进出口可能不平衡。因此世界供应可能不等于世界使用。主要出口国一项包括阿根廷、巴西和巴拉圭。主要进口国包括中国、欧盟 27 国、日本、墨西哥和东南亚（包括印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、越南和泰国）

全球豆粕供需状况

单位：百万公吨

2010/11	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	6.65	174.76	56.38	169.98	58.87	8.94
美国	0.27	35.61	0.16	27.49	8.24	0.32
外国总计	6.38	139.15	56.21	142.49	50.63	8.62
主要出口国	4.25	65.14	0.07	17.12	46.4	5.93
阿根廷	1.79	29.31	0	0.72	27.62	2.76
巴西	2.16	28.16	0.06	13.5	13.99	2.89
印度	0.31	7.67	0.01	2.9	4.8	0.29
主要进口国	1.16	13.57	34.85	47.23	0.65	1.7
欧盟 27 国	0.5	9.68	21.71	30.72	0.61	0.55
东南亚	0.39	2.24	10.93	12.66	0.04	0.86

单位：百万公吨

2011/12 预估	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	8.94	178.45	56.98	176.04	59.12	9.22
美国	0.32	37.42	0.18	29.03	8.62	0.27
外国总计	8.62	141.03	56.8	147.01	50.5	8.95
主要出口国	5.93	64.45	0.06	18.11	46.02	6.31
阿根廷	2.76	28.02	0	0.76	26.92	3.11
巴西	2.89	28.44	0.05	14	14.5	2.88
印度	0.29	7.99	0.01	3.35	4.6	0.33
主要进口国	1.7	13.11	34.5	47.11	0.79	1.41
欧盟 27 国	0.55	9.12	21.2	29.9	0.75	0.22
东南亚	0.86	2.54	11.05	13.42	0.04	0.99

单位：百万公吨

2012/13 预估	月份	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	7	8.56	179.19	58.06	178.74	59.55	7.53
	8	9.22	179.07	58.03	178.64	60.3	7.38
美国	7	0.27	32.66	0.27	26.58	6.35	0.27
	8	0.27	32.39	0.27	26.49	6.17	0.27
外国总计	7	8.29	146.53	57.79	152.16	53.2	7.25
	8	8.95	146.69	57.76	152.15	54.14	7.10
主要出口国	7	5.82	66.3	0.06	19.12	48.18	4.87
	8	6.31	66.31	0.06	18.97	48.95	4.76
阿根廷	7	3.23	29.8	0	0.77	30.1	2.16
	8	3.11	29.8	0	0.77	30.1	2.04
巴西	7	2.28	28.52	0.05	14.4	13.86	2.59
	8	2.88	28.52	0.05	14.4	14.5	2.55
印度	7	0.31	7.98	0.01	3.95	4.23	0.12
	8	0.33	7.99	0.01	3.8	4.35	0.17
主要进口国	7	1.41	12.81	35.34	47.54	0.59	1.41
	8	1.41	12.81	35.41	47.62	0.59	1.41
欧盟 27 国	7	0.22	8.71	21.9	30.06	0.55	0.21
	8	0.22	8.71	21.9	30.06	0.55	0.21
东南亚	7	0.99	2.72	11.19	13.81	0.04	1.05
	8	0.99	2.72	11.26	13.88	0.04	1.05

注：本表数据均基于地方销售年度，除阿根廷和巴西根据 10-9 月年度调整外。因为销售年度差异和进出口报告时间间隔，世界进出口可能不平衡。因此世界供应可能不等于世界使用。主要出口国一项包括阿根廷、巴西和印度。主要进口国包括欧盟 27 国、东南亚和日本。东南亚包括印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、越南和泰国。

全球豆油供需状况

单位：百万公吨

2010/11	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	3.28	41.34	9.25	40.72	9.57	3.57
美国	1.55	8.57	0.07	7.62	1.47	1.1
外国总计	1.73	32.78	9.17	33.1	8.1	2.47
主要出口国	0.8	16.39	0.91	10.44	6.69	0.97
阿根廷	0.2	7.18	0	2.52	4.56	0.3
巴西	0.29	6.97	0	5.19	1.67	0.4
欧盟 27 国	0.32	2.24	0.91	2.74	0.46	0.27
主要进口国	0.51	11.93	3.98	15.47	0.16	0.8
中国	0.21	9.84	1.32	11.11	0.05	0.2
印度	0.26	1.72	0.95	2.64	0	0.29
南非	0.04	0.37	1.72	1.72	0.11	0.31

单位：百万公吨

2011/12 预估	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	3.57	42.19	7.8	41.8	8.36	3.41
美国	1.1	8.98	0.07	8.26	0.66	1.23
外国总计	2.47	33.21	7.74	33.55	7.71	2.17
主要出口国	0.97	16.02	0.5	10.42	6.24	0.84
阿根廷	0.3	6.87	0	3.02	3.83	0.32
巴西	0.4	7.04	0	5.26	1.85	0.33
欧盟 27 国	0.27	2.11	0.5	2.14	0.56	0.19
主要进口国	0.8	12.9	3.32	16.02	0.19	0.81
中国	0.2	10.72	1.23	11.77	0.06	0.32
印度	0.29	1.79	1.05	2.87	0	0.26
南非	0.31	0.39	1.04	1.38	0.12	0.23

单位：百万公吨

2012/13 预估	月份	期初库存	产量	进口量	国内总计	出口量	期末库存
世界	7	3.11	42.36	7.85	42.97	8.36	1.98
	8	3.41	42.32	7.95	43.07	8.39	2.21
美国	7	1.17	7.85	0.09	7.98	0.54	0.59
	8	1.23	7.78	0.09	7.98	0.54	0.57
外国总计	7	1.94	34.5	7.76	34.99	7.82	1.40
	8	2.17	34.54	7.86	35.09	7.85	1.64
主要出口国	7	0.7	16.38	0.5	10.95	6.06	0.58
	8	0.84	16.37	0.5	10.88	6.12	0.72
阿根廷	7	0.3	7.3	0	3.27	4.04	0.29
	8	0.32	7.3	0	3.27	4.07	0.28
巴西	7	0.2	7.07	0	5.42	1.68	0.17
	8	0.33	7.06	0	5.37	1.7	0.32
欧盟 27 国	7	0.21	2.02	0.5	2.26	0.35	0.12
	8	0.19	2.02	0.5	2.24	0.35	0.12
主要进口国	7	0.71	13.52	3.4	16.99	0.18	0.45
	8	0.81	13.63	3.5	17.2	0.18	0.55
中国	7	0.32	11.35	1.3	12.57	0.06	0.34
	8	0.32	11.44	1.3	12.66	0.06	0.34
印度	7	0.16	1.77	0.97	2.85	0	0.05
	8	0.26	1.79	1.07	2.97	0	0.15
南非	7	0.23	0.4	1.13	1.57	0.12	0.06
	8	0.23	0.4	1.13	1.57	0.12	0.06

注：本表数据均基于地方销售年度，除阿根廷和巴西根据 10-9 月年度调整外。因为销售年度差异和进出口报告时间间隔，世界进出口可能不平衡。因此世界供应可能不等于世界使用。主要出口国一项包括阿根廷、巴西和欧盟 27 国。主要进口国包括中国、印度和南非。南非包括阿尔及利亚、埃及、摩洛哥和突尼斯。