



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

2022年7月11日

芝加哥交易市场新闻:

一周回顾: 12 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周五 7月1日	周一 7月4日	周二 7月5日	周三 7月6日	周四 7月7日
涨跌	-12.25	-	-29.00	6.50	11.25
收盘价	607.50	-	578.50	585.00	596.25
市场的影响因素	玉米价格试图反弹走高, 但遇到了市场抛售和多头的兑现, 本周周度出现下跌。中西部的天气预报比较有利, 对期货价格也有压力。巴西二茬玉米的收获正在进行, 在出口市场和美国玉米展开竞争。外围市场具有支撑, 美国股市上涨, 美元上涨了43点。	美国独立纪念日, 市场关闭。	本周末美国玉米种植区的天气状况比较有利, 使得期货价格大幅下跌。12月份期货价格自2月27日以来首次跌破6美元(/蒲式耳), 低于这个点位更是激发了止损性卖出。外围市场比较弱, 也对玉米价格形成压力, 美元上涨了139点。原油价格下跌了将近9美元/桶, 更是增加了宏观经济的低迷态势。	随着新的低点的出现, 市场出现了购买兴趣, 推动玉米价格收盘走高, 形成一个技术性反转。由于价格下跌, 终端用户成为主要的买家。玉米作物的良优比下降了3个百分点, 也有助于玉米价格走强。8月份的天气预报显示比较良好, 有利于玉米单产的提高。宏观市场涨跌不一, 原油价格下跌, 美元上涨了56点。	玉米价格维持了周三的反转, 并短暂越过了6美元(/蒲式耳), 收盘价上涨。新鲜的新闻很少, 但中西部的天气预报显示变得比较干热。CONAB将巴西玉米产量预测维持在1.157亿吨, 略微低于美国农业部6月份的预测。上周燃料乙醇产量减少, 但库存水平增加了100万桶。宏观市场上涨, 原油价格和股市上涨, 美元下跌。

展望：本周 12 月份玉米合约价格下跌了 11.25 美分/蒲式耳 (1.9%)，市场延续了上周谷物库存报告和谷物种植面积报告后的基金抛售和多头兑现。这些报告可能没有期货市场反应的那么利空，但外围市场的弱势和稳定的兑现使得谷物期货价格处于守势。还有，尽管玉米作物的良优比下降了 3 个百分点，但中西部有利的天气预报提高了 2022 年的单产预期。期货交易者还得为下周二发布的 7 月份《世界农产品供需预测报告》做准备，谷物库存报告和种植面积的变化使得市场认为谷物供应将变得更加充足。

分析师普遍预计美国农业部将维持 2022 年玉米的单产预测不变或略微高于 6 月份的预测水平 11.116 吨/公顷 (177 蒲式耳/英亩)。考虑到 6 月份的种植面积数据 (3638.2 万公顷或 8990 万英亩)，分析师预计 2022 年美国玉米的产量将为 3.68827 亿吨 (145.2 亿蒲式耳)，较 6 月份的预测有所增加但低于 2021 年的产量水平。较高的产量将提高美国玉米的年末库存，报告发布前市场对 2022/23 年度结转库存的平均预测为 3787.3 万吨 (14.91 亿蒲式耳)。

中西部的天气状况对玉米生长来说比较有利，而且 7 月下半月和 8 月上半月的天气状况较之前的预报有更多的降雨。这将有利于玉米作物的授粉和灌浆，今年较晚的播种使得 7 月下半月的天气状况对于单产水平的影响较正常年份更加重要。到目前为止，7%的玉米作物正在抽丝，低于过去五年的平均水平 11%。

从技术角度，12 月份玉米期货合约在技术图表上出现利空的一周，但可能在周三出现了短期的一个低点。周三的交易中出现一个新的低点 5.6625 美元/蒲式耳，但市场在午后出现大涨，且收盘价在技术图表上形成一个利多的反转。周四的交易出现了跟随性的买入和空头回补，使得市场曾一度越过 6.00 美元/蒲式耳。新作期货合约技术上处于超卖 (相对力量指数为 25.6) 且玉米价格低于 6.00 美元/蒲式耳，在下周《世界农产品供需预测报告》发布前将为市场提供更多的支撑。

利率水平和宏观经济市场，2022 年 7 月 7 日

	目前	周变化	周变化, %	月变化	月变化, %	一年走势
利率水平:						
美国基本利率	4.75	0.0	0.0%	0.8	18.8%	
LIBOR(6个月)	3.00	0.1	1.8%	0.7	32.3%	
LIBOR (一年)	3.55	-0.1	-1.6%	0.6	22.0%	
标普 500	3,900.5	115.1	3.0%	-117.4	-2.9%	
道琼斯工业指数	31,355.1	579.7	1.9%	-917.7	-2.8%	
美元指数	107.1	2.4	2.3%	3.8	3.7%	
WTI 原油	102.7	-3.1	-2.9%	-18.9	-15.5%	
布伦特原油	104.6	-4.5	-4.1%	-18.5	-15.0%	

来源: DTN ProphetX, WPI

芝加哥 12 月份玉米期货:



来源: Prophet X

当前的市场价格:

期货价格表现, 2022 年 7 月 7 日			
商品	7 月 7 日	7 月 1 日	净变化
玉米			
7 月 22 日	747.00	754.50	-7.50
9 月 22 日	609.00	619.75	-10.75
12 月 22 日	596.25	607.50	-11.25
3 月 23 日	602.00	613.75	-11.75
大豆			
7 月 22 日	1591.25	1626.00	-34.75

8月22日	1485.25	1509.75	-24.50
9月22日	1383.00	1416.75	-33.75
11月22日	1365.50	1395.25	-29.75
豆粕			
7月22日	470.00	459.70	10.30
8月22日	423.50	422.10	1.40
9月22日	401.00	401.20	-0.20
10月22日	391.30	388.70	2.60
豆油			
7月22日	63.17	65.68	-2.51
8月22日	61.62	64.43	-2.81
9月22日	60.51	63.35	-2.84
10月22日	59.80	62.63	-2.83
软红冬小麦			
7月22日	824.50	831.25	-6.75
9月22日	836.50	846.00	-9.50
12月22日	851.75	862.50	-10.75
3月23日	865.25	875.50	-10.25
硬红冬小麦			
7月22日	891.00	911.00	-20.00
9月22日	889.25	913.50	-24.25
12月22日	897.50	921.50	-24.00
3月23日	902.00	927.50	-25.50
MGEX (硬红春小麦)			
7月22日	913.00	941.00	-28.00
9月22日	934.50	948.00	-13.50
12月22日	946.25	962.25	-16.00
3月23日	958.25	976.00	-17.75

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和作物进展

美国作物长势评级: 2022 年 7 月 3 日

作物种类	非常差	差	一般	良好	优
玉米	2%	7%	27%	53%	11%
高粱	9%	12%	37%	39%	3%
大麦	4%	12%	25%	51%	8%

美国干旱监测天气预报: 国家气象局 (NWS) 气象预报中心 7 天定量降雨预报 (QPF) 显示至少到 7 月 7 日或 8 日一个热浪将影响美国的中南部, 7 月中旬大平原的南部和西部将出现异常的炎热天气。7 月 7-11 日, 从密西西比河的中游和俄亥俄河谷向东南到大西洋沿海各州, 预计有一个 1-3 英寸的降雨带, 局部雨量更多。东北部、墨西哥湾沿海各州、密西西比河下游、大平原的南部, 大多数地区比较干旱。相比 6 月下旬, 季风雨降雨量比较小。

未来 6-10 天 (7 月 12-16 日) 的天气预报显示美国西部、大平原和墨西哥湾沿海各州气温高于正常水平。五大湖地区和中西部气温预计低于正常水平。大平原的北部和密西西比河的中下游, 降雨量预计低于正常水平。阿拉斯加州的东部、大盆地、西南地区、大平原的南部和东海岸地区降雨量高于正常水平的概率在升高。

美国谷物出口统计

注意: 由于 2022 年 7 月 4 日是美国独立纪念日, 出口销售周报延迟至本周五 (7 月 8 日) 发布, 更新后的数据将出现在下一期的市场前瞻报告中。

美国出口检验: 2022 年 6 月 30 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	0	49	49	1,919	3%
玉米	676,824	1,246,950	48,094,166	58,291,790	83%
高粱	10,228	148,696	6,699,359	6,482,901	103%
大豆	354,987	475,556	51,735,043	57,584,542	90%
小麦	111,830	352,894	1,451,658	1,908,464	76%

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期出现的撤单而有所变化。

美国农业部谷物出口检验报告: 2022 年 6 月 30 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	0	0%	0	0%	0	0%
大西洋口岸	7,805	1%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	401,080	63%	38,530	95%	0	0%
太平洋西北港口	196	0%	318	1%	73	1%
内陆铁路出口	227,199	36%	1,696	4%	10,155	99%
总计 (吨)	636,280	100%	40,544	100%	10,228	100%
白玉米按国别运输 (吨)			32,680	墨西哥		
			7,546	哥伦比亚		
			318	韩国		
白玉米总计 (吨)			40,544			
高粱按国别运输 (吨)					7,877	墨西哥
					2,278	中国
					49	日本
					24	韩国
高粱总计 (吨)					10,228	

离岸价:

黄玉米 (美元/吨, 离岸价)				
黄玉米 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)
7 月	1.00+N	\$333.45	2.96+N	\$410.67

8月	1.19+U	\$286.60	2.91+U	\$354.37
9月	1.47+U	\$297.57	2.66+U	\$344.53
10月	1.61+Z	\$298.21	2.35+Z	\$327.36
11月	1.62+Z	\$298.41	2.17+Z	\$320.28
12月	1.56+Z	\$295.95	1.97+Z	\$312.40

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
7月	N/A	N/A	1.55+N	\$353.82
8月	N/A	N/A	2.00+U	\$326.26
9月	N/A	N/A	1.95+Z	\$320.75

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	7月	8月	9月
墨西哥湾	N/A	N/A	N/A

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	7月	8月	9月
新奥尔良	\$300	\$300	\$300
数量 5,000 吨			

玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)

散装, 60%蛋白	7月	8月	9月
新奥尔良	\$795	\$795	\$795
最少 5000-10,000 吨			

* 价格仅仅是基于市场报价。相信报价也反映了当前的市场状况, 但可能与实际报价有所差异。运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际的成交价格

DDGS 价格表: 2022 年 7 月 7 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	294	294	295
美国墨西哥湾离岸价	315	317	322
铁路到达美国西北太平洋港口	336	334	341
铁路到达美国加州港口	339	340	343
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	342	343	346
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	322	320	321
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	343	343	343
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	382	382	382
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	407	407	407
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	389	389	389
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	397	397	397
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	388	388	388
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)			
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	395	395	395
40 尺集装箱中国到岸价 (上海港)			
40 尺集装箱孟加拉国到岸价 (吉大港)	520	520	520
40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港)	448	448	448
美国堪萨斯城铁路货场	289	291	293
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	287	288	290

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: 本周 DDGS 价格下跌了 3-5 美元/吨, 商品期货价格继续低迷。买家已经采取了“即需即买”的采购策略, DDGS 市场的交易比较缓慢。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比下降至 50%, 低于前一周的水平 51%, 但高于过去三年的平均水平 49%。本周 DDGS 与现货玉米的价格比高于前一周的水平达到 96%, 但低于过去三年的平均水平 106%。

本周驳船运输到新奥尔良港的到岸价报价平均下跌了 10 美元/吨, 而墨西哥湾的离岸价报价下跌了 7-10 美元/吨, 出口目的地不同而有差异。本周铁路运输的 DDGS 价格下跌了 5 美元/吨, 而集装箱运输到东南亚的 DDGS 现货报价很少, 保持稳定或下跌了 1 美元/吨, 平均价格为 407 美元/吨。

DDGS 价格: 墨西哥湾离岸价和 40 尺集装箱到东南亚的价格 (美元/吨)



Source: World Perspectives, Inc.

各地新闻:

阿根廷: 2021/22 年度的玉米作物收获工作完成了接近一半。

巴西: AgRural 称巴西二茬玉米的收获完成了三分之一。咨询公司萨弗拉斯和摩卡多将 2021/22 年度的玉米产量预测下调至 1.172 亿吨。2022/23 年度的玉米种植面积预计扩大 3.6% 至 2250 万公顷; 产量预测为 1.2 亿吨, 出口量增加 200 万吨至 4650 万吨。基于最新的 SPS 协议, 将会有更多的玉米出口到中国。CONAB 预计 2021/22 年度的玉米出口量为 3750 万吨, 进口量为 170 万吨, 二茬玉米的产量略有增加。

柬埔寨: 南瓜色的玉米 (俗称红玉米) 的价格在上涨, 通常出口到泰国, 而现在中国也成为出口目的地。随着收获工作完成了 30%, 这种饲料谷物的价格达到 0.18 美元/公斤 (180 美元/吨)。

加拿大: 燕麦的种植面积增加超过了 16%至 400 万英亩, 但大麦的种植面积减少了 15.1%至 700 万英亩。玉米的种植面积增加了 4.1%至 360 万英亩。

欧盟: 2021/22 年度大麦出口量较一年前减少了 6%, 而玉米出口量增加了 7.9%至 1640 万吨。

菲律宾: 市场出现一个买家在寻找 10-12 月交货的大麦和高粱。

韩国: MFG 采购了 13 万吨玉米, 价格为 322.49 美元/吨, KFA 购买了 5.8 万吨玉米, 10 月份交货, 价格为 343.49 美元/吨。

远洋运输市场:

散装海运费 — 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	\$75.00	降 \$1.50	大型灵便船\$75.00MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$43.25	降 \$0.75	大型灵便船\$43.00/MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$74.00	降 \$1.75	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$42.50	降 \$1.00	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$30.00	降 \$0.25	日卸货 3,000 吨
3.0-3.6 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$26.25	降 \$0.25	深水码头, 日卸货 6,000 吨
3.0-3.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚	\$44.00	降 \$0.50	哥伦比亚西海岸\$51.50
5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运	\$43.50 \$55.00		
4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$51.50	降 \$0.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$72.50	降 \$0.50	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$73.25	降 \$1.00	55,000 -60,000 吨 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$31.00-\$35.00-\$51.00 法国 \$46.00 保加利亚 \$36.00
美国西北太平洋口岸到埃及	\$73.00		
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$35.00	未变	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$66.50	降 \$3.00	5.4-5.9 万吨超大型灵便船-巴拿马型 6.0-6.6 万吨超巴拿马型
巴西桑托斯港到中国	\$64.00		

巴西北部口岸到中国	\$72.50		5.5-6.0 万吨
5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港	\$71.50	降 \$3.00	河上游船舶顶层拿掉+\$3.85-4.75/吨

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): 干散货运费市场在上周似乎触及了底部, 但事情变得更差, 还在下跌。目前的前景看起来比较灰暗。纸面交易者希望本周的价格能够变好。市场对于全球经济的不确定性仍比较担心, 有人认为经济会出现一个衰退。希望中国经济刺激一揽子计划能够提供更多的货运需求。

美国西海岸港口工人的劳资协议7月1日失效。谈判还在进行, 没有很快达成协议的任何迹象。双方都表示没有罢工的计划, 至少目前没有。

波罗的海干散货船指数				
2022年7月7日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	29,364	30,918	-1,554	-5.0
P3A - 太平洋西北口岸-日本	18,346	19,767	-1,421	-7.2
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	25,914	24,793	1,121	4.5

来源: O' Neil Commodity Consulting

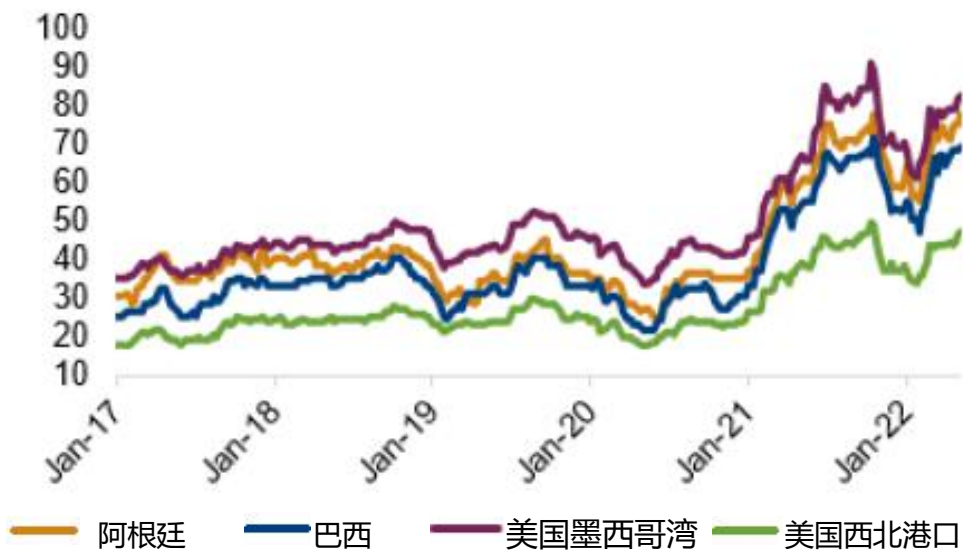
好望角型船舶运费	
西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$12.90-12.15
三周前	\$12.20-12.70
两周前	\$12.50-13.15
一周前	\$11.00-11.80
本周	\$10.90-11.00

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2022年7月7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	3.05	2.00	1.05	\$41.34	墨西哥湾
大豆	2.95	2.40	0.55	\$20.21	西北港口
远洋运费	\$42.50	\$74.00	0.80-0.86	\$31.50	8月

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到日本散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

主要供应国和目的地之间干散货谷物运费费率，2022年7月7日

产地	目的地	本周	月变化	月变化, %	年变化	年变化, %	两年走势
巴拿马型和超大灵便船							
美国墨西哥湾	日本	75.00	-4.50	-5.7%	-10.00	-11.8%	
美国西北港口		43.25	-2.00	-4.4%	-3.00	-6.5%	
阿根廷		74.50	-2.00	-2.6%	-0.50	-0.7%	
巴西		66.50	-2.00	-2.9%	-0.50	-0.7%	
美国墨西哥湾	中国	74.00	-4.50	-5.7%	-10.00	-11.9%	
美国西北港口		42.50	-2.00	-4.5%	-3.75	-8.1%	
阿根廷		71.50	-4.50	-5.9%	-3.00	-4.0%	
巴西		72.50	-4.50	-5.8%	3.00	4.3%	
美国墨西哥湾	欧洲	35.30	-0.70	-1.9%	12.30	53.5%	
阿根廷		68.50	3.00	4.6%	41.00	149.1%	
巴西		72.50	4.00	5.8%	40.00	123.1%	
阿根廷	沙特	99.50	4.00	4.2%	40.00	67.2%	
巴西		99.50	4.00	4.2%	43.00	76.1%	
美国墨西哥湾	埃及	73.25	-0.75	-1.0%	4.75	6.9%	
美国西北港口		74.50	-0.80	-1.1%	12.70	20.6%	
阿根廷		78.50	4.00	5.4%	41.00	109.3%	
巴西		85.50	4.00	4.9%	38.00	80.0%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	72.50	-1.00	-1.4%	7.00	10.7%	
美国五大湖		98.80	13.50	15.8%	53.80	119.6%	
阿根廷		71.50	4.00	5.9%	43.00	150.9%	
巴西		74.50	4.00	5.7%	39.00	109.9%	
美国五大湖	欧洲	95.30	14.00	17.2%	59.30	164.7%	
巴西		35.40	-7.20	-16.9%	7.00	24.6%	
阿根廷	阿尔及利亚	71.50	2.00	2.9%	40.00	127.0%	
巴西	利亚	75.50	4.00	5.6%	43.00	132.3%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	44.00	-1.00	-2.2%	-3.00	-6.4%	
美国西北港口		55.00	-5.00	-8.3%	15.00	37.5%	
阿根廷		55.00	-1.25	-2.2%	-6.50	-10.6%	
航运指数							



来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

顺致问候

美国谷物协会北京办事处