



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25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15日 | 周一 7月18日 | 周二 7月19日 | 周三 7月20日 | 周四 7月21日 |
| 涨跌 | 2.75 | 7.00 | -15.50 | -5.25 | -16.50 |
| 收盘价 | 603.75 | 610.75 | 595.25 | 590.00 | 573.50 |
| 市场的影响因素 | <p>天气预报玉米种植带周末比较干热, 玉米价格小幅上涨。美元下跌对商品价格提供支撑, 基金成为为数很少的净买家。未来两周玉米种植带的西部比较干热, 而东部预计又雨水太多。外围市场提供了支撑, 美元下跌了 48 点, 原油价格上涨了 1.74 美元/桶。</p> | <p>周末美国的天气比较干热, 隔夜市场出现大涨, 但并没有守住这些涨幅。玉米价格未能成功越过 200 日移动均线, 基金又开始抛售套现。本周平原地区预报持续炎热, 基本没雨。美国农业部报告上周的玉米出口量为 4230 万蒲式耳。外围市场提供了支撑, 美元下跌了 67 点。</p> | <p>7 月下旬和 8 月份的天气预计发生转变, 气温凉爽并有较多的降雨, 使得芝加哥期货市场大幅下跌。基金成为净卖家, 目前持有的多头头寸为过去五年 7 月中旬的最少。但欧盟正在遭遇前所未有的热浪, 对玉米单产造成损害。美元连续第四天下跌, 而股市和原油价格上涨。</p> | <p>由于天气预报显示玉米种植带的天气转变为比较有利的凉爽天气和较多雨水, 玉米价格下跌至技术图表上楔形的底部。上周燃料乙醇产量增加了 3%, 但库存水平维持在过去五年的平均水平之上。中国玉米作物的长势接近正常水平, 大连玉米期货价格处于守势。美元上涨了 39 点。</p> | <p>玉米期货收盘下跌, 但在跌破技术图表楔形的底部后, 未能测试 7 月 6 日日内低点的支撑力。平原地区和玉米种植带的预报显示气温低于平均水平, 但雨水仍较少。美国农业部报告陈作玉米的出口量为 130 万蒲式耳, 而新作玉米的销售量达到 2240 万蒲式耳。外围市场对玉米价格造成压力, 原油价格下跌了 3.42 美元/桶。</p> |

展望：本周 12 月份玉米合约价格下跌了 30.25 美分/蒲式耳（5.0%），周日夜间市场出现了强劲的上漲，但周日上午并没有出现跟随性支持。美国中西部天气预报的好转和季节性价格走势使得玉米期货价格处于守势。

尽管上周的热浪席卷了平原大部和玉米种植带的西部，但美国玉米作物的长势保持稳定。美国农业部估计玉米作物的良优比为 64%，好于市场预期，并与过去五年的平均水平持平。市场担忧 7 月剩余时间都将保持干热天气，并对处于授粉期的玉米作物造成损害。随着 8 月份的天气预报转变为平原北部和玉米种植带有更多的降雨和凉爽的天气，本周这些担忧有所减少。上周 37%的玉米作物在抽丝，低于过去五年的平均水平 48%，仅仅有 6%的玉米作物处于灌浆期（而平均水平为 7%）。

美国玉米作物长势良好的事实以及处于趋势性水平或更好的单产预期对全球玉米供应是一个很好的保证，特别是欧盟和乌克兰的玉米产量受到威胁的时刻。西欧正在经历创纪录的热浪天气，对该地区处于生长关键期的玉米作物造成威胁。美国农业部 7 月份《世界农产品供需预测报告》预测欧洲的玉米产量为 6800 万吨，单产水平为 7.5 吨/公顷，但这个数据愈发受到怀疑。同样，乌克兰 2500 万吨的玉米产量（较 2021 年的 4300 万吨大幅减少）也由于炎热的天气和俄罗斯对该国的入侵而受到威胁。乌克兰预计在 2022/23 年度出口 900 万吨玉米（较去年的 3620 万吨大幅减少），但战争的影响可能证明这个数据太过乐观。

美国玉米的出口市场业进入季节性转变，陈作玉米的销售在减少而新作玉米（2022/23 年度）的销售快速增加。美国农业部报告上周陈作玉米的净销量为 3.39 万吨（较前一周减少了 43%），但新作玉米的销售量增加了 64%为 57 万吨。但陈作玉米的出口量增加了 21%，总计为 110.9 万吨，买家正在利用期货价格下跌的机会。2021/22 年度的总订货量达到 6045 万吨，减少了 13%；而新作玉米的订货量达到 740 万吨，较前一年的历史最快水平减少了 54%，但与过去五年的平均水平持平。

从技术角度，12 月份玉米期货试图在周四（7 月 21 日）测试 7 月 6 日的日内低点。但是市场出现了终端用户强劲购买兴趣和空头回补，未能测试这个技术支撑位。市场在 7 月上旬后未能出现新的低点，可能暗示近期的底部已经形成。目前基金持有的多头头寸为过去五年 7 月下旬的最少水平，而欧盟正在经历热浪天气，美国的天气也只是近期才变得比较有利。本周在新作期货价格下跌时，终端用户的购买很活跃，对现货市场形成支撑，也对进入秋季后的市场走势创造了更为稳定的预期。

利率水平和宏观经济市场，2022年7月21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% | 0.0 | 0.0% | |
| LIBOR(6个月) | 3.33 | 0.3 | 8.9% | 0.5 | 17.9% | |
| LIBOR (一年) | 3.89 | 0.2 | 4.3% | 0.3 | 8.7% | |
| 标普 500 | 3,999.0 | 208.6 | 5.5% | 203.2 | 5.4% | |
| 道琼斯工业指数 | 32,036.9 | 1,406.7 | 4.6% | 1,359.5 | 4.4% | |
| 美元指数 | 106.7 | -1.8 | -1.7% | 2.3 | 2.2% | |
| WTI 原油 | 96.4 | 0.6 | 0.6% | -7.9 | -7.5% | |
| 布伦特原油 | 104.0 | 4.9 | 4.9% | -2.5 | -2.3% | |

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21日 | | | |
|--------------------|---------|---------|--------|
| 商品 | 7月21日 | 7月15日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 9月22日 | 575.75 | 604.25 | -28.50 |
| 12月22日 | 573.50 | 603.75 | -30.25 |
| 3月23日 | 580.25 | 610.00 | -29.75 |
| 5月23日 | 584.75 | 613.25 | -28.50 |
| 大豆 | | | |
| 8月22日 | 1418.50 | 1466.00 | -47.50 |
| 9月22日 | 1317.00 | 1359.50 | -42.50 |
| 11月22日 | 1301.50 | 1342.25 | -40.75 |
| 1月23日 | 1309.50 | 1348.75 | -39.25 |
| 豆粕 | | | |
| 8月22日 | 434.40 | 431.00 | 3.40 |
| 9月22日 | 402.90 | 404.20 | -1.30 |
| 10月22日 | 386.90 | 391.50 | -4.60 |
| 12月22日 | 385.20 | 391.60 | -6.40 |
| 豆油 | | | |
| 8月22日 | 58.60 | 60.08 | -1.48 |
| 9月22日 | 57.17 | 59.12 | -1.95 |
| 10月22日 | 56.35 | 58.50 | -2.15 |
| 12月22日 | 56.06 | 58.23 | -2.17 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 9月22日 | 806.25 | 776.75 | 29.50 |
| 12月22日 | 821.75 | 794.00 | 27.75 |
| 3月23日 | 835.00 | 810.25 | 24.75 |
| 5月23日 | 841.50 | 818.50 | 23.00 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 9月22日 | 861.25 | 837.50 | 23.75 |
| 12月22日 | 867.75 | 845.25 | 22.50 |
| 3月23日 | 872.50 | 851.25 | 21.25 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|
| 5月23日 | 873.50 | 853.00 | 20.50 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 9月22日 | 912.50 | 906.75 | 5.75 |
| 12月22日 | 923.00 | 919.75 | 3.25 |
| 3月23日 | 934.75 | 933.50 | 1.25 |
| 5月23日 | 943.00 | 942.50 | 0.50 |

*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17日 | | | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 作物种类 | 非常差 | 差 | 一般 | 良好 | 优 |
| 玉米 | 3% | 8% | 25% | 51% | 13% |
| 高粱 | 11% | 16% | 38% | 32% | 3% |
| 大麦 | 3% | 12% | 26% | 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) 显示未来 5-7 天, 东南地区、墨西哥湾沿海的潮湿天气将会持续。中西部的局部也将维持最近的潮湿天气, 威斯康辛南部的降雨量预计最大。美国西部和南部将维持干燥状态, 季风雨将继续给四角地区和大平原的中部带来降雨。美国大部的气温将高于正常水平, 西部和平原地区的最大偏差将高出正常水平 6-9 华氏度。平原北部的气温将低于正常水平, 北达科他州的气温预计低于正常水平 6-9 华氏度。

未来 6-10 天美国西部、南部、中西部和东海岸地区的气温将高于正常水平, 其中美国南部和太平洋西北地区的概率最大。平原北部、亚利桑那州的南部和阿拉斯加州气温低于正常水平的概率最大。平原中部和南部、西南地区和中西部降雨量高于正常水平的概率较大, 其中堪萨斯州、俄克拉哈马州和肯塔基州的概率最大。太平洋西北地区和东南地区的局部降雨量低于正常水平的概率较大。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2022年7月14日 | | | | | |
|---------------------|---------|--------|------------|-------------|--------------|
| 商品 | 总销量 (吨) | 出口 (吨) | 年度已出口 (千吨) | 年度预定货量 (千吨) | 年度预定货量变化 (%) |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----|---------|-----------|----------|----------|------|
| 小麦 | 568,500 | 141,800 | 1,858.7 | 7,584.8 | 0% |
| 玉米 | 53,200 | 1,109,100 | 54,523.6 | 60,450.2 | -13% |
| 高粱 | 6,200 | 108,200 | 6,611.7 | 6,961.7 | -3% |
| 大麦 | 0 | 0 | 2.7 | 15.5 | -38% |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2021/22 年度的净销量为 3.39 万吨, 较前一周减少了 43%, 较前四周的平均水平减少了 82%。报告增加的地区主要为日本 (8.73 万吨, 包括转自未知目的地的 8.77 万吨和减少的 2600 吨)、墨西哥 (3.88 万吨, 包括减少的 1900 吨)、委内瑞拉 (1.02 万吨, 转自未知目的地)、萨尔瓦多 (200 吨) 和韩国 (1400 吨, 包括减少的 1000 吨), 但增加量部分被未知目的地 (9.46 万吨) 的减少所抵销。本周 2022/23 年度的净销量为 57.02 万吨, 主要销往未知目的地 (16.27 万吨)、墨西哥 (15.87 万吨)、日本 (8.51 万吨)、中国 (6.65 万吨) 和洪都拉斯 (4.99 万吨), 增加量部分被加拿大 (2500 吨) 的减少所抵销。

本周出口了 110.91 万吨, 较前一周增加了 21%, 较前四周的平均水平增加了 2%。主要的出口目的地为中国 (45.57 万吨)、墨西哥 (30.71 万吨)、日本 (22.82 万吨)、加拿大 (4.48 万吨) 和哥斯达黎加 (3.06 万吨)。

可选产地的销售: 2021/22 年度, 当前未执行的可选产地的销售总计为 10.83 万吨, 销往未知目的地 (6.50 万吨)、意大利 (3.43 万吨) 和沙特阿拉伯 (9000 吨)。2022/23 年度, 当前未执行的总销量为 3.54 万吨, 全部销往意大利。

大麦: 本周没有出口销售和出口运输的报告。

高粱: 本周 2021/22 年度的净销量为 5900 吨, 较前一周明显减少, 较前四周的平均水平减少了 84%。报告增加的地区为厄立特里亚 (2400 吨) 和中国 (2100 吨) 和墨西哥 (1440 吨, 包括减少的 300 吨)。本周出口了 10.82 万吨, 较前一周减少了 42%, 较前四周的平均水平减少了 10%。主要的出口目的地为中国 (7.24 万吨)、厄立特里亚 (3.24 万吨) 和墨西哥 (3400 吨)。

| 美国出口检验: 2022 年 7 月 14 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 | 798 | 847 | 2,119 | 40% |
| 玉米 | 1,073,972 | 934,533 | 50,302,233 | 60,370,800 | 83% |
| 高粱 | 112,930 | 184,025 | 7,063,963 | 6,620,836 | 107% |

| | | | | | |
|----|---------|---------|------------|------------|-----|
| 大豆 | 362,622 | 358,527 | 52,538,523 | 57,929,605 | 91% |
| 小麦 | 185,989 | 310,002 | 2,108,759 | 2,870,678 | 73% |

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 7 月 14 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 | 7,193 | 1% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 墨西哥湾 | 592,834 | 57% | 31,500 | 75% | 102,502 | 91% |
| 太平洋西北港口 | 263,162 | 26% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 168,732 | 16% | 10,551 | 25% | 10,428 | 9% |
| 总计 (吨) | 1,031,921 | 100% | 42,051 | 100% | 112,930 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 41,979 | 墨西哥 | | |
| | | | 72 | 爱尔兰 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 42,051 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 72,786 | 中国 |
| | | | | | 32,361 | 厄立特里亚 |
| | | | | | 7,783 | 墨西哥 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 112,930 | |

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) |
| 8 月 | 1.79+U | \$297.03 | 2.93+U | \$342.01 |

| | | | | |
|-----|--------|-----------|---------|----------|
| 9月 | 1.59+U | \$289.16 | 2.678+U | \$332.17 |
| 10月 | 1.57+Z | \$2587.65 | 2.66+Z | \$330.49 |
| 11月 | 1.50+Z | \$284.96 | 2.51+Z | \$324.59 |
| 12月 | 1.45+Z | \$282.79 | 2.31+Z | \$316.71 |
| 1月 | 1.38+H | \$282.56 | 2.26+H | \$317.40 |

| 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 |
| 8月 | N/A | N/A | 1.95+U | \$303.43 |
| 9月 | N/A | N/A | 1.95+U | \$303.43 |
| 10月 | N/A | N/A | 2.00+Z | \$304.51 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------|-----|-----|-----|
| 水分最多 15% | 8月 | 9月 | 10月 |
| 墨西哥湾 | N/A | N/A | N/A |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| | 8月 | 9月 | 10月 |
| 新奥尔良 | \$315 | \$310 | \$310 |
| 数量 5,000 吨 | | | |

玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)

| 散装, 60%蛋白 | 8月 | 9月 | 10月 |
|------------------|-------|-------|-------|
| 新奥尔良 | \$810 | \$810 | \$810 |
| 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 21 日 (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 | 297 | 300 | 304 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 302 | 306 | 313 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 334 | 335 | 337 |
| 铁路到达美国加州港口 | 343 | 343 | 347 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 339 | 340 | 343 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 306 | 307 | 308 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港) | 335 | 335 | 340 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港) | | | |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | | | |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | 365 | 365 | 370 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 375 | 375 | 380 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 376 | 376 | 381 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | | | |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 387 | 387 | 387 |
| 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) | 518 | 518 | 518 |
| 40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港) | 450 | 450 | 455 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 290 | 290 | 295 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场 | 289 | 289 | 292 |

信息来源: WPI

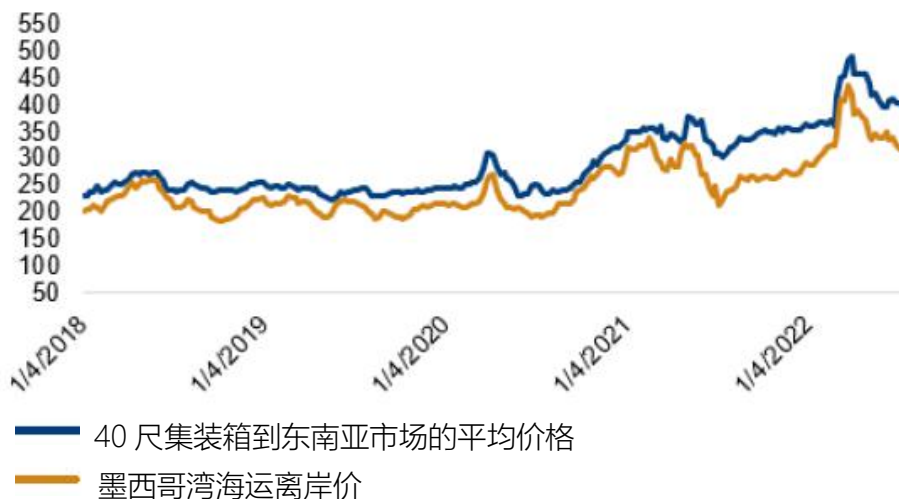
*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

带可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

DDGS 评点: 本周 DDGS 价格上涨了 5-7 美元/吨, 上周市场的反转继续得到了买家买入的支撑。尽管上周的燃料乙醇产量有所增加, DDGS 价格还是出现上涨, 暗示终端用户的需求在增长。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比上升至 50%, 也高于过去三年的平均水平 49%。本周 DDGS 与现货玉米的价格比较前一周有所上升至 96%, 但低于过去三年的平均水平 106%。

在出口市场, 驳船供应在增加, 使得驳船运输到新奥尔良港的到岸价报价本周有所下跌, 现货价格低于 300 美元/吨。本周 8 月份墨西哥湾的离岸价报价下跌了 20 美元/吨, 但 9 月份和后续月份的报价得到了很好的支撑。美国铁路运输的 DDGS 价格保持稳定或上涨了 2 美元/吨, 国内的供应趋于紧张。本周 40 尺集装箱到东南亚的报价下跌了 1-2 美元/吨, 运费价格继续下跌。

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:

巴西: 2022/23 年度的玉米产量 (增加 8.6%) 和出口量 (增加 5.6%) 都将创出新高。帕纳拉瓜港务局称由于乌克兰不能出口玉米, 今年上半年从帕拉纳州出口的玉米数量增加了 221%。出口量达到 190 万吨, 而去年同期的出口量仅为 59.1538 万吨。与此相比, 乌克兰的玉米产量减少超过了 40%, 出口量预计减少 62%。Agrural 公司称二茬玉米的收获完成了 53%。Safras 称巴西夏玉米的产量将会增加, 除非农民决定播种更多的大豆。2023 年巴西预计将开始向中国出口玉米。

中国：6月份从乌克兰和美国进口的玉米数量都有所减少。6月份的进口量为221万吨，同比减少了38%。

欧盟：炎热天气可能时欧洲的玉米产量减少800-1000万吨，低于美国农业部的预测6800万吨。德国农民协会DBV称炎热天气将影响春大麦的产量，但冬大麦的产量将达到900万吨，较去年的880万吨有所增加。罗马尼亚农业部长佩特达西称玉米出口只能是国内消费多余的数量。罗马尼亚是欧盟最大的玉米出口国，去年的出口量为430万吨。但是今年的干旱天气可能使得玉米产量减少超过40%，仅为800万吨。

巴拉圭：干旱可能使得2021/22年度的出口量较前一年度减少40%。

南非：2022/23年度玉米产量预计达到1560万吨，较前一年增加2%。这也是连续第三年玉米产量超过1500万吨。如果不是投入成本过高，2020/21年度的玉米产量可能接近1700万吨。出口量预计超过250万吨，较前一年度的220万吨有所增加。

乌克兰：周度粮食出口量达到31.5459万吨，其中大麦出口量翻倍，而玉米出口量减少。

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 | \$69.00 | 降 \$2.00 | 大型灵便船\$71.00MT |
| 5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$40.50 | 降 \$0.50 | 大型灵便船\$40.00/MT |
| 6.6万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$68.00 | 降 \$2.00 | 中国北方或南方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$40.00 | 降 \$0.50 | |
| 2.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$28.25 | 降 \$0.75 | 日卸货 3,000 吨 |
| 3.0-3.6万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$24.25 | 降 \$1.00 | 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 | \$40.00 | 降 \$2.00 | 哥伦比亚西海岸\$49.50 |
| 5.0万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运 | \$39.50 \$50.00 | | |
| 4.3-4.5万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$48.00 | 降 \$1.50 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3.0万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$67.50 | 降 \$2.00 | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$68.00 | 降 \$2.00 | 55,000 -60,000 吨 |

| | | | |
|--------------------------|---------|----------|--|
| 美国西北太平洋口岸到埃及 | \$68.50 | | 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$29.00-\$33.00-\$49.00 法国 \$44.00 保加利亚 \$35.00 |
| 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 | \$60.50 | 降 \$2.00 | 5.4-5.9 万吨超大型灵便船-巴拿马型 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$58.00 | | 6.0-6.6 万吨超巴拿马型 |
| 巴西北部口岸到中国 | \$68.50 | | 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 | \$65.50 | 降 \$2.00 | 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): 干散货运费市场本周继续下滑, 30天前, 从美国墨西哥湾到中国巴拿马型船舶的运费为78美元/吨, 现在仅为68美元/吨。船东仍然希望市场已经触底, 运费将会反弹。货运需求疲软, 特别是中国的货运需求, 市场担心中国的经济增长乏力, 以及对全球经济衰退的担忧加剧, 都对市场前景蒙上阴影。纸面市场巴拿马型2023年的日租金从上周的1.75万美元下跌至1.415万美元。可能我们不需要再订制新船?

集装箱市场, 卡车司机的罢工使得奥克兰港口关停。总的来说集装箱运费在下跌, 航运公司开始下调他们2023年的财务预期。谈判各方对美国西海岸港口工人的劳资谈判表示乐观, 可能不需要进行罢工就能达成协议, 只有时间能证明一切。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|-----|
| 2022年7月21日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 27,377 | 26,036 | 1,341 | 5.2 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本 | 16,546 | 15,750 | 796 | 5.1 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 28,543 | 27,417 | 1,126 | 4.1 |

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 | \$12.50-13.15 |

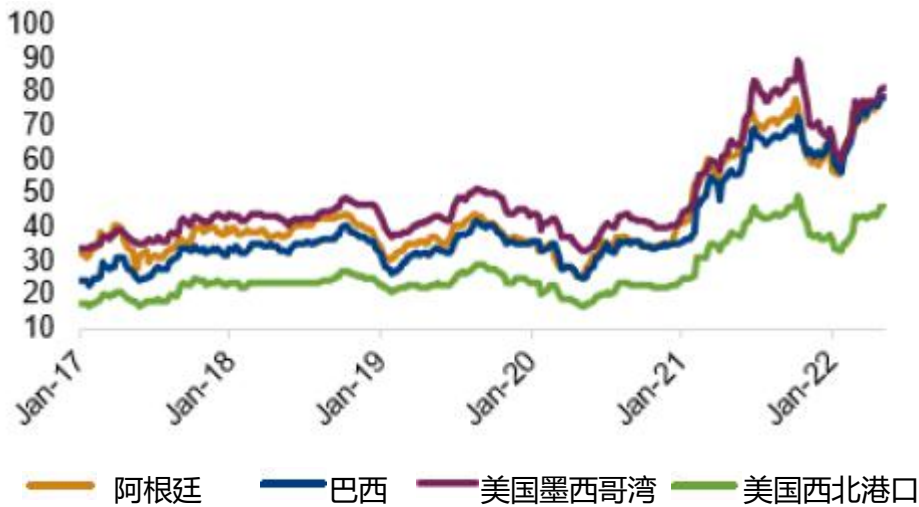
| | |
|-----|---------------|
| 三周前 | \$11.00-11.80 |
| 两周前 | \$10.90-11.00 |
| 一周前 | \$10.50-10.75 |
| 本周 | \$10.60-10.75 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|--------------|---------|---------|-----------|----------------|------|
| 2022年7月21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 | 2.80 | 1.85 | 0.95 | \$37.40 | 墨西哥湾 |
| 大豆 | 3.25 | 2.25 | 0.80 | \$36.74 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费 | \$40.00 | \$68.00 | 0.71-0.76 | \$28.00 | 8月 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到欧洲散货粮食的运费



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21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 | 69.00 | -10.00 | -12.7% | -12.00 | -14.8% | |
| 美国西北港口 | | 40.50 | -4.50 | -10.0% | -3.50 | -8.0% | |
| 阿根廷 | | 71.50 | -4.00 | -5.3% | -3.50 | -4.7% | |
| 巴西 | | 63.50 | -5.00 | -7.3% | -3.00 | -4.5% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 68.00 | -10.00 | -12.8% | -12.00 | -15.0% | |
| 美国西北港口 | | 40.00 | -4.25 | -9.6% | -3.50 | -8.0% | |
| 阿根廷 | | 65.50 | -10.50 | -13.8% | -5.50 | -7.7% | |
| 巴西 | | 68.50 | -8.50 | -11.0% | 2.00 | 3.0% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 35.30 | -0.80 | -2.2% | 13.30 | 60.5% | |
| 阿根廷 | | 70.50 | 4.00 | 6.0% | 42.00 | 147.4% | |
| 巴西 | | 74.50 | 4.00 | 5.7% | 40.00 | 115.9% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 101.50 | 4.00 | 4.1% | 39.00 | 62.4% | |
| 巴西 | | 101.50 | 4.00 | 4.1% | 44.00 | 76.5% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 68.00 | -5.50 | -7.5% | 3.00 | 4.6% | |
| 美国西北港口 | | 71.00 | -4.00 | -5.3% | 3.70 | 5.5% | |
| 阿根廷 | | 80.50 | 4.00 | 5.2% | 42.00 | 109.1% | |
| 巴西 | | 87.50 | 4.00 | 4.8% | 39.00 | 80.4% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 67.50 | -5.75 | -7.8% | 5.50 | 8.9% | |
| 美国五大湖 | | 96.80 | 0.00 | 0.0% | 38.80 | 66.9% | |
| 阿根廷 | | 73.50 | 4.00 | 5.8% | 44.00 | 149.2% | |
| 巴西 | | 76.50 | 4.00 | 5.5% | 40.00 | 109.6% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 94.30 | 2.00 | 2.2% | 37.30 | 65.4% | |
| 巴西 | | 28.00 | -7.80 | -21.8% | -5.60 | -16.7% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 73.50 | 2.00 | 2.8% | 41.00 | 126.2% | |
| 巴西 | 利亚 | 77.50 | 4.00 | 5.4% | 44.00 | 131.3% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 40.00 | -5.00 | -11.1% | -4.00 | -9.1% | |
| 美国西北港口 | | 53.00 | -2.00 | -3.6% | -4.00 | -7.0% | |
| 阿根廷 | | 50.00 | -6.25 | -11.1% | -8.00 | -13.8% | |
| 航运指数 | | | | | | | |

波罗的海指数

2162

-434

-16.7%

-897

-29.3%



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