

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8月22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 8月12日 | 周一 8月15日 | 周二 8月16日 | 周三 8月17日 | 周四 8月18日 |
| 涨跌 | 14.50 | -14.00 | -18.00 | 1.75 | 3.75 |
| 收盘价 | 642.25 | 2.00 | 610.25 | 612.00 | 615.75 |
| 市场的影响因素 | 玉米价格摆脱了《世界农产品供需预测报告》发布后市场的即时利空反应, 后半天出现大幅上涨。市场从美国和欧洲玉米单产下降上获得支撑, 收盘价高于200日和50日移动均线。美国农业部下调了2022/23年度美国玉米的年末库存, 其仅为玉米消耗量的9.6%。下周中西部的天气预报显示仍维持干热状态。 | 周末有利的天气状况和中西部凉爽而多雨的前景为目前遭受干旱的作物带来希望。燃料乙醇的盈利空间在减少但仍很强劲; 工厂周边的基差水平也很坚挺。外围市场上涨, 股市和美元都有上涨。原油价格下跌了2.68美元/桶, 市场担忧中国的经济数据比较差。 | 玉米价格再次下跌, 最新的天气预报显示中西部大部和平原地区南部的天气凉爽而多雨。西欧的大部也有降雨, 对遭受干旱影响的庄稼比较有利。美国农业部报告上周玉米作物的良优比下降了1个百分点, 94%的玉米作物在抽丝, 62%的作物进入灌浆期。外围市场涨跌不一, 原油和美元下跌, 而股市大涨。 | 由于新闻面的消息很少, 玉米价格上下波动, 基本没有变化。中西部的降雨还在继续, 未来1-2周的天气预报也比较凉爽多雨。乌克兰的玉米出口对国际现货市场造成压力。外围市场下跌, 美国股市下跌, 而原油价格反弹走高, 美国汽油的库存存在减少。 | 玉米价格在上下波动中收盘上涨, 较弱的小麦市场也带来压力。玉米价格接近6.00美元/蒲式耳时, 市场出现的买单使得收盘价格上涨。本周美国南部出现降雨, 但对于德克萨斯州的作物来说为时过晚; 但降雨很可能错过堪萨斯州和内布拉斯加州。美国陈作玉米的出口继续减缓, 但新作玉米的出口销售大幅增加。外围市场上涨。 |

展望：本周 12 月份玉米合约价格下跌了 26.50 美分/蒲式耳 (4.1%)，美国中西部凉爽而多雨的天气状况以及欧洲的降雨减轻了市场对这些地区玉米单产水平的担忧。8 月份《世界农产品供需预测报告》符合报告发布前市场分析师们的预期，相对来说没有什么意外。由于美国南方地区的玉米开始收获，基差水平开始减弱，但参差不齐的单产水平可能对未来的期货价格带来支撑。市场也在关注中西部的作物田间调查结果，这可能进一步确认美国农业部 8 月份玉米单产预测的真实度。

正如预期的一样，美国农业部 8 月份《世界农产品供需预测报告》基于玉米种植带西部的干旱状况对美国玉米 2022 年的单产预测进行了温和下调。美国农业部预测单产水平为 11.01 吨/公顷 (175.4 蒲式耳/英亩)，与市场预期一致。美国农业部还将玉米种植面积和收获面积下调了 0.11%，使得 2022 年的玉米产量预测为 3.6474 亿吨 (143.59 亿蒲式耳)，较前一次预测减少了 371 万吨 (14.6 亿蒲式耳)。

在美国玉米资产表的需求一侧，美国农业部维持 2021/22 和 2022/23 年度生产燃料乙醇的玉米消耗量不变，但许多分析师预测新作玉米的消耗量将会增加。美国农业部还将 2022/23 年度饲料和副产品的消费量下调了 64 万吨 (2500 万蒲式耳)，使得新作玉米的年末库存为 3526 万吨。这个年末库存的预测较 7 月份的预测减少了 208 万吨 (8200 万蒲式耳)，原因是美国玉米产量减少。

国际上，由于欧洲百年一遇的干旱，美国农业部将欧盟玉米的单产水平下调了 11%至 6.66 吨/公顷，较 7 月份的预测 7.5 吨/公顷和 2021 年的单产水平 7.68 吨/公顷都有所减少。欧盟的玉米产量预测为 6000 万吨，较上月份的预测减少了 12%。结果，美国农业部下调了欧盟的玉米需求量，包括出口量减少 3%，但该地区 2022/23 年度的玉米进口量预测增加至 1900 万吨，增加了 19%。

相反，美国农业部将 2022 年乌克兰玉米的单产水平预测上调了 20%，即使这样 6.6 吨/公顷的单产预测仍远低于去年的单产水平 7.67 吨/公顷。美国农业部将乌克兰的玉米出口预测上调了 40%至 1250 万吨，但也只有 2021/22 年度 2450 万吨出口量的一半。

总之，从美国农业部对世界玉米资产表的预测来看，产量减少、全球玉米消耗量温和减少、以及年末库存减少。美国农业部预测 2022/23 年度世界玉米的年末库存减少 630 万吨，世界饲料消耗量也温和减少，而世界玉米的贸易量增加 1.5%。世界玉米的年末库存减少 620 万吨至 3.0668 亿吨。

美国陈作玉米的出口量继续下滑，而新作玉米的收获刚刚开始。2021/22 年度的玉米出口净销量较前一周减少了 48%，出口量减少了 12%至 62.3 万吨。年度至今的订货量总计为 6094.9 万吨，为美国农业部最新出口预测的 98%。上周新作玉米的出口销售量大增 292%至 75 万吨，总销量为 879.8 万吨。

从技术角度，12 月份合约从上周五《世界农产品供需预测报告》发布后的高点回落，原因是美国和欧洲的降雨使得市场对这些地区玉米单产水平的担忧有所减轻。自报告发布后，玉米期货价格稳定下滑，但周四似乎在 6.00 美元/蒲式耳附近出现买单，并开始反弹至收盘。市场继续在区间内振荡并维持横向交易，初始支撑位为 6.00 (美元/蒲式耳)，而阻力位为 200 日移动均线 6.28 (美元/蒲式耳)。美国中部和欧洲的干旱将对玉米价格继续提供支撑，但目前的单产预测已经深深融合进当前的价格中。同时，北半球的玉米作物即将开始收获，未来很可能维持上下波动的横向交易模式。

利率水平和宏观经济市场，2022年8月18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 | 5.50 | 0.0 | 0.0% | 0.8 | 15.8% | |
| LIBOR(6个月) | 3.51 | 0.0 | -1.1% | 0.2 | 5.2% | |
| LIBOR (一年) | 4.00 | 0.0 | -0.1% | 0.1 | 2.6% | |
| 标普 500 | 4,290.2 | 82.9 | 2.0% | 291.3 | 7.3% | |
| 道琼斯工业指数 | 34,009.9 | 673.3 | 2.0% | 1,973.0 | 6.2% | |
| 美元指数 | 107.4 | 2.3 | 2.2% | 0.5 | 0.5% | |
| WTI 原油 | 90.6 | -3.8 | -4.0% | -5.8 | -6.0% | |
| 布伦特原油 | 96.6 | -3.0 | -3.0% | -7.3 | -7.0% | |

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8月18日 | | | |
|--------------------|---------|---------|--------|
| 商品 | 8月18日 | 8月12日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 9月22日 | 619.75 | 639.75 | -20.00 |
| 12月22日 | 615.75 | 642.25 | -26.50 |
| 3月23日 | 622.75 | 649.00 | -26.25 |
| 5月23日 | 625.25 | 651.50 | -26.25 |
| 大豆 | | | |
| 9月22日 | 1495.50 | 1535.00 | -39.50 |
| 11月22日 | 1405.25 | 1454.25 | -49.00 |
| 1月23日 | 1411.50 | 1460.25 | -48.75 |
| 3月23日 | 1413.00 | 1459.00 | -46.00 |
| 豆粕 | | | |
| 9月22日 | 449.40 | 464.70 | -15.30 |
| 10月22日 | 413.00 | 423.30 | -10.30 |
| 12月22日 | 407.90 | 417.90 | -10.00 |
| 1月22日 | 403.90 | 412.90 | -9.00 |
| 豆油 | | | |
| 9月22日 | 66.26 | 69.53 | -3.27 |
| 10月22日 | 64.80 | 68.30 | -3.50 |
| 12月22日 | 64.27 | 67.97 | -3.70 |
| 1月22日 | 63.82 | 67.56 | -3.74 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 9月22日 | 731.50 | 806.00 | -74.50 |
| 12月22日 | 749.00 | 822.50 | -73.50 |
| 3月23日 | 766.00 | 835.50 | -69.50 |
| 5月23日 | 776.75 | 844.50 | -67.75 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 9月22日 | 812.50 | 889.25 | -76.75 |
| 12月22日 | 815.25 | 892.50 | -77.25 |
| 3月23日 | 817.75 | 896.00 | -78.25 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 5月23日 | 820.00 | 897.75 | -77.75 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 9月22日 | 852.75 | 919.50 | -66.75 |
| 12月22日 | 864.75 | 932.00 | -67.25 |
| 3月23日 | 878.25 | 943.50 | -65.25 |
| 5月23日 | 887.00 | 951.00 | -64.00 |

*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8月14日 | | | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 作物种类 | 非常差 | 差 | 一般 | 良好 | 优 |
| 玉米 | 6% | 10% | 27% | 45% | 12% |
| 高粱 | 15% | 23% | 35% | 25% | 2% |
| 大麦 | 0% | 9% | 33% | 51% | 7% |

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) 显示未来五天德克萨斯州北部的大部和俄克拉哈马州南部向东到阿肯色州和路易斯安那州的交界地区, 有比较大的降雨量。这些地区有望获得 2-3 英寸的降雨量, 德克萨斯州锅把地区南部和俄克拉哈马州东南部的小范围地区降雨量可能超过 4 英寸。再往西, 活跃的季风雨似乎不会减弱。四角地区的南部有望获得 2-4 英寸的降雨量。但季风雨不会给落基山中北部带来大的降雨。往东, 南方各州预计获得 1 英寸左右或超过 1 英寸的降雨, 其中卡罗拉那地区、乔治亚州的东南部和墨西哥湾中部沿海可能有大暴雨。中西部上部的大部、俄亥俄河以北预计有小到中雨, 局部可能有大雨。与此对比, 堪萨斯以西和以北的相邻地区没有或降雨很少。新英格兰地区的干旱状况在快速恶化, 靠近 I-95 走廊中等到极端干旱的地区预计只有十分之几英寸的降雨量。从落基山中部向西和向北, 高于正常水平的气温将使得干旱状况愈加严重。大盆地、西部内陆山区的北部, 未来五天的平均气温高于正常水平 9 华氏度。同时, 美国南方预计迎来大暴雨的地区, 气温预计低于正常水平 3 华氏度。尽管新英格兰地区的局部气温可能高于正常水平几度, 但其余地区气温接近正常水平。

8月23-27日, 从大盆地向北到加拿大和向西到太平洋沿海, 气温继续高于正常水平的概率较大。另外, 东北地区、大西洋中部沿海的东部、大西洋南部近海地区和佛罗里达州, 气温高于正常水平的概率也较大。从落基山南半部向东到平原地区的中部、密西西比河的中游、俄亥俄河的下游以及东南地区的内陆, 气温预计低于正常水平。同期, 西南沙漠、西部内陆山区、落基山、平原地区的中部和南部、密西西

比河的下游、俄亥俄河流域、中西部的南部、阿帕拉契亚山脉，以及从乔治亚到缅因州南部的东部沿海，降雨量高于正常水平的概率略微偏大。从德克萨斯州东北部和俄克拉哈马州东部沿东北方向经田纳西州到俄亥俄河流域，出现异常大雨的概率很大。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口：2022年8月11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 | 237,100 | 349,600 | 3,457.9 | 8,813.1 | -2% |
| 玉米 | 135,100 | 623,000 | 57,740.9 | 60,949.5 | -13% |
| 高粱 | 11,500 | 63,600 | 6,879.7 | 6,976.4 | -1% |
| 大麦 | 0 | 0 | 3.8 | 15.5 | -38% |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2021/22 年度的净销量为 9.93 万吨，较前一周减少了 48%，较前四周的平均水平减少了 8%。报告增加的地区主要为中国 (7.15 万吨)、哥伦比亚 (1.36 万吨)、洪都拉斯 (1.14 万吨，包括转自尼加拉瓜的 7500 吨和转自萨尔瓦多的 6000 吨，以及减少的 6900 吨)、墨西哥 (7000 吨，包括减少的 2.6 万吨) 和哥斯达黎加 (5000 吨)，增加量部分被尼加拉瓜 (7500 吨)、萨尔瓦多 (6000 吨) 和特立尼达和多巴哥 (1900 吨) 的减少所抵销。本周 2022/23 年度的净销量为 75.0 万吨，主要销往未知目的地 (28.6 万吨)、墨西哥 (21.64 万吨)、中国 (13.65 万吨)、危地马拉 (3.04 万吨) 和哥伦比亚 (2.4 万吨)。

本周出口量为 62.3 万吨，较前一周减少了 12%，较前四周的平均水平减少了 33%。主要的出口目的地为中国 (27.35 万吨)、墨西哥 (27.13 万吨)、特立尼达和多巴哥 (2.51 万吨，包括晚报的 200 吨)、巴拿马 (2.42 万吨) 和洪都拉斯 (1.47 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 12.1 万吨，销往未知目的地 (6.50 万吨)、意大利 (4.7 万吨) 和沙特阿拉伯 (9000 吨)。2022/23 年度，新增可选产地销售为 3000 吨，销往意大利。当前未执行的总销量为 5.12 万吨，全部销往意大利。

晚报：2021/22 年度总计出口到特立尼达和多巴哥的 200 吨玉米被晚报。

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 1.15 万吨, 销往中国 (5.13 万吨, 包括转自未知目的地的 5.0 万吨) 和墨西哥 (1.02 万吨), 但增加量部分被未知目的地 (5.0 万吨) 的减少所抵销。本周 2022/23 年度的净销量为 200 吨, 销往日本。本周出口了 6.36 万吨, 较前一周增加了 11%, 但较前四周的平均水平减少了 19%。出口目的地主要为中国 (5.4 万吨) 和墨西哥 (9600 吨)。

| 美国出口检验: 2022 年 8 月 11 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 | 73 | 920 | 6,377 | 14% |
| 玉米 | 538,406 | 555,620 | 53,079,695 | 64,703,944 | 82% |
| 高粱 | 60,144 | 60,471 | 7,357,786 | 6,898,583 | 107% |
| 大豆 | 744,571 | 871,345 | 55,283,872 | 58,764,097 | 94% |
| 小麦 | 373,227 | 635,720 | 3,882,869 | 5,038,818 | 77% |

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 8 月 11 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 | 318 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 墨西哥湾 | 344,694 | 69% | 36,215 | 100% | 51,306 | 85% |
| 太平洋西北港口 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 157,179 | 31% | 0 | 0% | 8,838 | 15% |
| 总计 (吨) | 502,191 | 100% | 36,215 | 100% | 60,144 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 28,510 | 墨西哥 | | |
| | | | 7,705 | 洪都拉斯 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 36,215 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 53,461 | 中国 |
| | | | | | 6,683 | 墨西哥 |

| | | | | | | |
|----------|--|--|--|--|--------|--|
| 高粱总计 (吨) | | | | | 60,144 | |
|----------|--|--|--|--|--------|--|

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) |
| 9月 | 1.39+Z | \$297.18 | 2.54+Z | \$342.30 |
| 10月 | 1.43+Z | \$298.70 | 2.56+Z | \$343.09 |
| 11月 | 1.43+Z | \$298.70 | 2.51+Z | \$341.12 |
| 12月 | 1.37+Z | \$296.24 | 2.06+Z | \$323.62 |
| 1月 | 1.23+H | \$293.39 | 2.01+H | \$324.41 |
| 1月 | 1.21+H | \$292.80 | 2.01+H | \$324.41 |

| 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 |
| 9月 | N/A | N/A | 1.65+U | \$308.94 |
| 10月 | N/A | N/A | 1.65+Z | \$307.36 |
| 11月 | N/A | N/A | 1.65+Z | \$307.36 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------|-----|-----|-----|
| 水分最多 15% | 9月 | 10月 | 11月 |
| 墨西哥湾 | N/A | N/A | N/A |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| | 9月 | 10月 | 11月 |
| 新奥尔良 | \$285 | \$300 | \$300 |
| 数量 5,000 吨 | | | |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白 | 9月 | 10月 | 11月 |
| 新奥尔良 | \$815 | \$815 | \$815 |
| 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 8 月 18 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% | 9月 | 10月 | 11月 |
| 美国新奥尔良驳船到岸价 | 290 | 294 | 297 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 304 | 308 | 312 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 345 | 346 | 347 |
| 铁路到达美国加州港口 | 347 | 348 | 349 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 343 | 344 | 345 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 295 | 297 | 299 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港) | 338 | 338 | 338 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港) | 359 | 359 | 359 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | 386 | 386 | 386 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | 375 | 375 | 375 |

| | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 378 | 378 | 378 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 376 | 376 | 375 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | | | |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 384 | 384 | 384 |
| 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) | 450 | 450 | 450 |
| 40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港) | 418 | 418 | 417 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 285 | 286 | 286 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场 | 280 | 281 | 281 |

信息来源: WPI

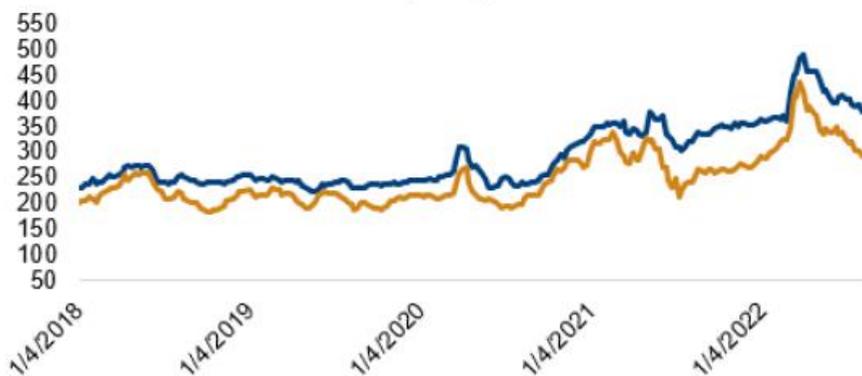
*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

带可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

DDGS 评点: 本周 DDGS 价格保持稳定或上涨了 1 美元/吨。燃料乙醇产量继续在下降, 对 DDGS 价格带来了支撑, 而玉米和豆粕期货价格在 8 月份《世界农产品供需预测报告》发布后表现比较弱。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比较上周上升至 49%, 与过去三年的平均水平 49%持平。本周 DDGS 与现货玉米的价格比较前一周上升至 95%, 但低于过去三年的平均水平 107%。

驳船运输到新奥尔良港的到岸价报价保持稳定或上涨了 2 美元/吨, 而新奥尔良港的现货离岸价报价上涨了 10 美元/吨, 第四季度的报价上涨了 7-9 美元/吨。集装箱运输的 DDGS 价格涨跌不一, 虽然集装箱的供应增加以及远洋运费下跌, 但国际需求比较强劲。40 尺集装箱运输到缅甸的 DDGS 价格本周下跌了 20 美元/吨, 而到印度尼西亚和越南的价格上涨了 17 美元/吨。平均而言, 集装箱运输到东南亚的 DDGS 价格上涨了 5 美元/吨至 388 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)



— 40 尺集装箱到东南亚市场的平均价格
 — 墨西哥湾海运离岸价

Source: World Perspectives, Inc.

各地新闻:

阿根廷: 目前玉米的收获工作完成了 89.8%，布宜诺斯艾利斯粮食交易所预测 2022/23 年度的玉米播种面积为 750 万公顷，较一年前减少 2.6%。同时，今年的玉米销售也远远慢于去年。

巴西: Agrural 报告二茬玉米的收获完成了 85%，Deral 称帕拉纳州二茬玉米的收获完成了 79%。

中国: 北京正在加快处理从巴西进口玉米的批准手续。植物检疫中有关向农民培训如何使用化学药品的要求暂时得到豁免。

欧盟: 由于欧盟内部的玉米产量预计仅为 5540 万吨，也是 2007 年以来的最低水平，上月玉米的进口量大幅增加。由于干旱，法国玉米作物的良优比下滑了 9 个百分点，而德国的干热天气也使得玉米产量减少 60 万吨。在这种天气状况下，高粱要比玉米耐旱得多。

约旦: 国有采购机构招标采购 12 万吨饲料大麦。

肯尼亚: 非洲东部出现严重干旱，政府引进玉米和燃料补贴来减轻居民负担，据称此举没有持续性。

乌克兰: 8 月初粮食的出口量超过 50 万吨，乌克兰粮食出口走廊正在发挥作用，带动粮食价格下跌。上月的出口量为 226 万吨，但现在增加到了 304 万吨。8 月 18 日正在访问该国的联合国秘书长古铁雷斯称该协议达成后，已经有 21 艘粮食运输船离开乌克兰港口，还有 15 艘轮船正在装运粮食和其它食物。

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 | \$63.00 | 降 \$2.50 | 大型灵便船\$63.00MT |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$36.50 | 降 \$1.50 | 大型灵便船\$36.50/MT |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$62.00 | 降 \$2.50 | 中国北方或南方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$36.00 | 降 \$1.50 | |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$27.00 | 降 \$0.50 | 日卸货 3,000 吨 |

| | | | |
|---------------------------------|--------------------|----------|--|
| 3.0-3.6 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$23.00 | 降 \$0.50 | 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 | \$36.50 | | 哥伦比亚西海岸\$46.00 |
| 5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运 | \$35.75 \$45.50 | 降 \$1.25 | |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$44.50 | 降 \$1.50 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$62.50 | 降 \$2.00 | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$62.00 | 降 \$2.50 | 55,000 -60,000 吨 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$27.00-\$31.00-\$44.00 法国 \$42.00 保加利亚 \$33.00 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及 | \$62.50 | | |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$32.00 | 降 \$0.50 | 大型灵便船, +\$2.50/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$53.50 | 降 \$2.25 | 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 | \$51.00 | | 6.0-6.6 万吨超巴拿马型 |
| 巴西北部口岸到中国 | \$61.00 | | 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 | \$58.50 | 降 \$2.25 | 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): 干散货运费市场又度过了艰难的一周。运费市场非常担心中国经济的前景,这也导致了最近出现的抛售潮。好望角型的受影响程度特别大,太平洋的日租金低于1万美元,目前已经低于运营成本。第四季度巴拿马型指数处于2011年以来的最低水平。因此,问题还是老问题,市场是否已经触底? 中国经济刺激政府是否能进口更多的煤炭、铁矿砂和其它大宗商品? 很难相信运费市场回落得这么厉害。

集装箱市场继续显示空箱的供应量在增加。上月集装箱运输的粮食出口量增加超过了50%。

美国西海岸的劳资谈判还在继续,港口自动化这个大问题还没有得到解决。而且,市场距离美国西部铁路大罢工只有30天的时间,如果在9月16日前不能得到解决的话。工会希望未来5年工资增长31%,但铁路局只同意提高17%。他们能在两者的中间达成协议吗?

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|------------------|--------|--------|--------|------|
| 2022年8月18日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 24,427 | 26,782 | -2,355 | -8.8 |

| | | | | |
|---------------------|--------|--------|------|------|
| P3A – 太平洋西北口岸-日本 | 14,698 | 15,175 | -477 | -3.1 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 22,336 | 21,629 | 707 | 3.3 |

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 | \$10.60-10.75 |
| 三周前 | \$10.15-10.50 |
| 两周前 | \$8.15-10.10 |
| 一周前 | \$8.50-8.85 |
| 本周 | \$8.15-8.40 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|--------------|---------|---------|-----------|----------------|------|
| 2022年8月18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 | 2.28 | 1.33 | 0.95 | \$37.40 | 墨西哥湾 |
| 大豆 | 2.90 | 1.90 | 1.00 | \$36.74 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费 | \$36.00 | \$62.00 | 0.66-0.71 | \$26.00 | 9月 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

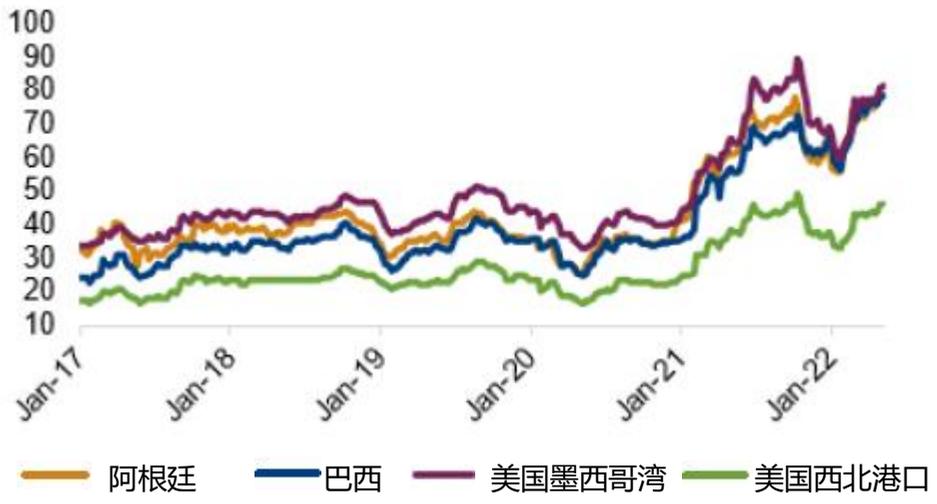
主要供应国和目的地之间干散货谷物运费费率，2022年8月18日

| 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 | 63.00 | -6.00 | -8.7% | -18.50 | -22.7% | |
| 美国西北港口 | | 35.50 | -5.00 | -12.3% | -8.50 | -19.3% | |
| 阿根廷 | | 6.15 | -65.35 | -91.4% | -63.35 | -91.2% | |
| 巴西 | | 6.25 | -57.25 | -90.2% | -58.25 | -90.3% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 62.00 | -6.00 | -8.8% | -18.50 | -23.0% | |
| 美国西北港口 | | 36.00 | -4.00 | -10.0% | -7.50 | -17.2% | |
| 阿根廷 | | 58.50 | -7.00 | -10.7% | -13.00 | -18.2% | |
| 巴西 | | 61.00 | -7.50 | -10.9% | -6.00 | -9.0% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 33.00 | -2.30 | -6.5% | 4.00 | 13.8% | |
| 阿根廷 | | 74.50 | 4.00 | 5.7% | 43.00 | 136.5% | |
| 巴西 | | 75.50 | 1.00 | 1.3% | 38.00 | 101.3% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 105.50 | 4.00 | 3.9% | 39.00 | 58.6% | |
| 巴西 | | 105.50 | 4.00 | 3.9% | 44.00 | 71.5% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 62.00 | -6.00 | -8.8% | -4.00 | -6.1% | |
| 美国西北港口 | | 65.50 | -5.50 | -7.7% | 0.70 | 1.1% | |
| 阿根廷 | | 81.50 | 1.00 | 1.2% | 40.00 | 96.4% | |
| 巴西 | | 88.50 | 1.00 | 1.1% | 37.00 | 71.8% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 62.50 | -5.00 | -7.4% | -0.50 | -0.8% | |
| 美国五大湖 | | 94.80 | -2.00 | -2.1% | 26.80 | 39.4% | |
| 阿根廷 | | 77.50 | 4.00 | 5.4% | 46.00 | 146.0% | |
| 巴西 | | 80.50 | 4.00 | 5.2% | 44.00 | 120.5% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 93.80 | -0.50 | -0.5% | 28.80 | 44.3% | |
| 巴西 | | 26.10 | -1.90 | -6.8% | -12.70 | -32.7% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 78.50 | 5.00 | 6.8% | 43.00 | 121.1% | |
| 巴西 | 利亚 | 81.50 | 4.00 | 5.2% | 45.00 | 123.3% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 36.50 | -3.50 | -8.8% | -7.50 | -17.0% | |
| 美国西北港口 | | 53.00 | 0.00 | 0.0% | -1.00 | -1.9% | |
| 阿根廷 | | 45.50 | -4.50 | -9.0% | -14.50 | -24.2% | |
| 航运指数 | | | | | | | |

波罗的海指数 1404 -758 -35.1% -2202 -61.1%

来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

不同产地到中国散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

顺致问候

美国谷物协会北京办事处