



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12月19日

芝加哥交易市场新闻:

| 一周回顾: 3 月份玉米合约 | | | | | |
|----------------|--|---|--|---|--|
| 美元/蒲式耳 | 周五 12月9日 | 周一 12月12日 | 周二 12月13日 | 周三 12月14日 | 周四 12月15日 |
| 涨跌 | 1.50 | 10.00 | -0.50 | -3.00 | 3.00 |
| 收盘价 | 644.00 | 654.00 | 653.50 | 650.50 | 653.50 |
| 市场的影响因素 | <p>在美国农业部发布 12 月份《世界农产品供需预测报告》的当天玉米期货被推高。美国农业部将 2022/23 年度美国玉米的年未库存增加了 7500 万蒲式耳, 原因是出口量减少。这也是美国玉米资产表发生变化的唯一地方。年未库存仍是过去 9 年来的最小, 但也对玉米价格产生支撑。美国农业部将 2022/23 年度世界玉米的年未库存削减至 2.984 亿吨, 对巴西和阿根廷的玉米产量预测维持不变。</p> | <p>周末俄罗斯对乌克兰敖德萨港口进行了袭击, 玉米和芝加哥期货市场大范围上涨。按照粮食出口走廊协议, 该港口应该得到保护; 周末俄罗斯的袭击使得人们对俄罗斯遵守该协议的力度表示怀疑。美国农业部报告上周美国玉米的出口检验量为 1990 万蒲式耳, 使得年度至今的总出口量减少了 31%。</p> | <p>早盘玉米价格受推走高, 但在原来的支撑位 6.58 -6.62 (美元/蒲式耳) 遇到强劲的抛售。在平淡的交易日后, 收盘价格略微下跌。11 月份美国 CPI 指数下跌至 7.1%, 低于市场预期。这使得美国股市上涨, 美元大幅走低, 但对玉米价格提供了一些支撑。阿根廷的天气状况仍比较干热, 而巴西的天气状况对玉米生产几乎理想。</p> | <p>上周燃料乙醇产量减少了 1.5%, 玉米收盘价小幅下跌。在假日来临前, 成交量还是比较小。密西西比河的水位有所改善, 使得驳船可以装载更多的谷物。美国玉米的出口比较缓慢, 但春季应该出现季节性增加。在美联储将利息水平再度提高 50 点后宏观市场较弱, 但利息水平可能会被升高至之前未曾料到的高度。</p> | <p>在双向交易中玉米收盘价上涨, 扳回了周三的所有损失。美国农业部宣布日间向墨西哥闪卖了超过 10 万吨的玉米。周度净销量增加了 31%。美国全境基差水平保持强劲, 原因是农民的销售比较缓慢、然来哦乙醇和饲料的需求又比较强劲。外围市场在昨日美联储升息后全面塌陷。</p> |

展望：3 月份期货合约价格自上周以来上涨了 9.50 美分/蒲式耳 (1.5%)，俄乌冲突、空头回补、出口销售的上翘和美元的走弱都对玉米价格提供了支撑。北半球的玉米收获已经结束，而南半球的玉米作物还在等着被播种（阿根廷的早玉米已进入授粉期除外），所以玉米市场的影响因素比较少。全世界的玉米出口继续被仔细关注，还有就是阿根廷的干旱。

本周初芝加哥期货市场由于周末俄罗斯对乌克兰敖德萨港口的袭击而出现大涨。按照联合国主导的黑海粮食出口协议，敖德萨港应该是三个受到保护的港口之一，这场袭击使得人们对俄罗斯遵守该协议的力度表示怀疑。周一下午该港再次开放运营，周二据称有八艘船舶进行了装货。本周初据称有 23 艘船舶等待装载不同的谷物用于出口。周末的袭击突出了目前黑海地区和全球粮食市场存在的风险，以及全球粮食贸易所面临的不确定性。

上周五美国农业部发布了 12 月份《世界农产品供需预测报告》，该报告对美国和世界玉米资产表的调整非常少。美国农业部根据目前缓慢的出口速度将 2022/23 年度美国玉米的出口预期下调了 191 万吨（7500 万蒲式耳），同时将 2022/23 年度的年末库存增加了同样数量。本年度美国玉米的年末库存将为 3193 万吨（12.57 亿蒲式耳），该水平较 2021/22 年度减少了 8.7%，为过去 9 年的最低水平。

美国之外，美国农业部维持巴西和阿根廷 2022/23 年度的玉米产量预测不变，但将世界玉米产量预测下调了 650 万吨。世界玉米的年末库存被下调了 235.5 万吨至 2.984 亿吨，较上年度减少 2.8%。

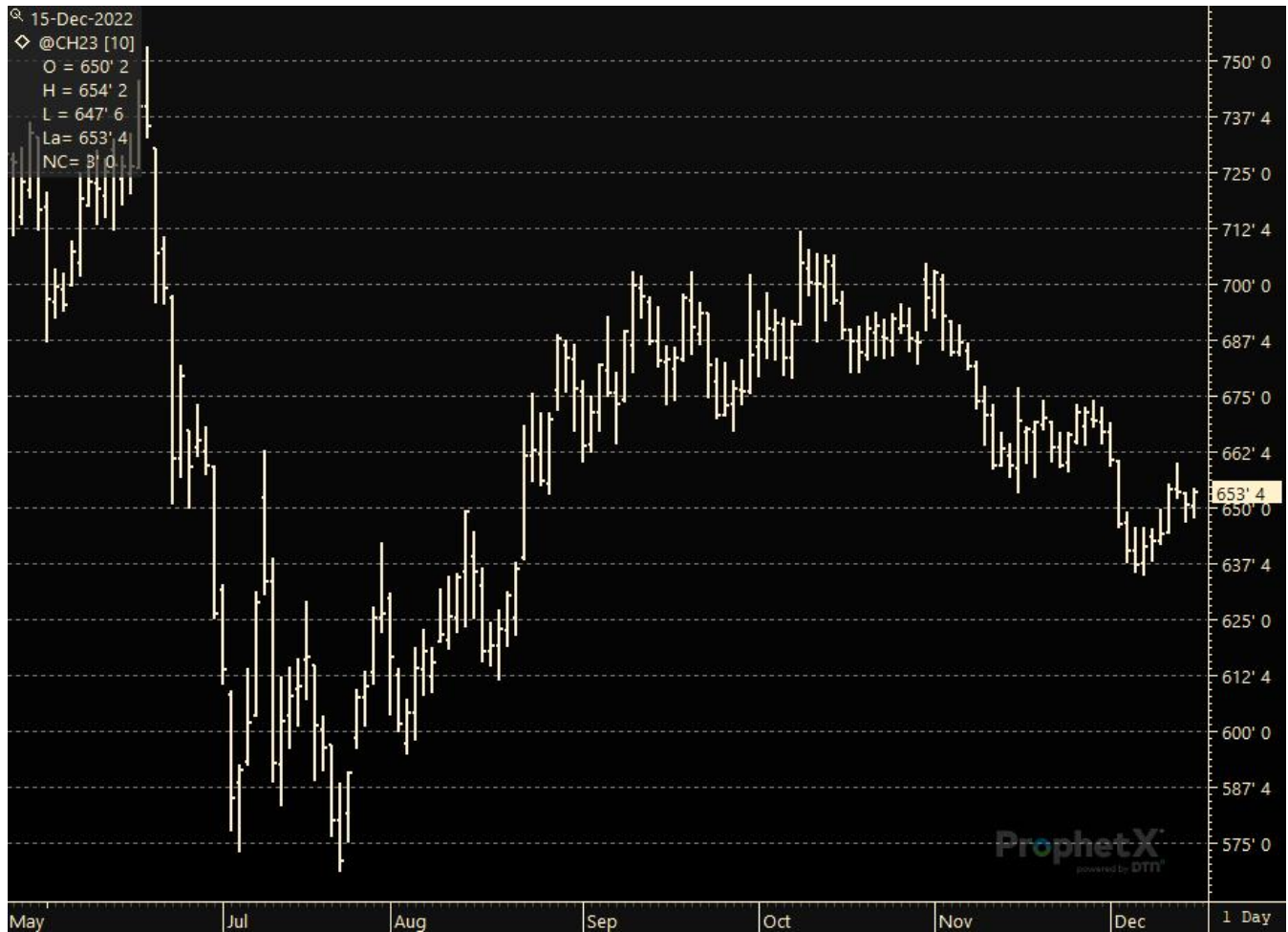
出口销售报告显示上周的净销量为 95.8 万吨，较 12 月份第一个星期增加了 39%。上周美国玉米的出口量为 59 万吨，较前一周减少了 34%。年度至今玉米的出口量总计为 726.3 万吨（减少了 38%），而年度至今的订货总量（出口量加上未启运的销售量）为 2000.2 万吨（减少了 48%）。

宏观市场也对玉米市场施加了影响。美联储继续在提高利息水平以对抗通胀压力。利息水平的升高开始降低通胀水平，也对美元施加了压力。截至本稿美元指数下跌至 104.6，远低于 9 月下旬的高点 114 附近。美元的走弱有利于世界市场美国粮食的竞争力，有助于推动美国玉米的出口。

| 利率水平和宏观经济市场，2022 年 12 月 15 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 | 7.00 | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | |
| LIBOR (6 个月) | 5.13 | 0.0 | -0.9% | 0.0 | 0.9% | |
| LIBOR (一年) | 5.41 | -0.1 | -2.1% | -0.1 | -1.1% | |
| 标普 500 | 3,896.0 | -67.5 | -1.7% | -50.6 | -1.3% | |
| 道琼斯工业指数 | 33,202.4 | -579.1 | -1.7% | -344.0 | -1.0% | |
| 美元指数 | 104.6 | -0.2 | -0.2% | -2.1 | -2.0% | |
| WTI 原油 | 76.1 | 4.6 | 6.5% | -5.5 | -6.8% | |
| 布伦特原油 | 81.3 | 5.1 | 6.7% | -8.5 | -9.5% | |

来源：DTN ProphetX, WPI

芝加哥 3 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 12 月 15 日 | | | |
|--------------------------|-----------|----------|------|
| 商品 | 12 月 15 日 | 12 月 9 日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 3 月 23 日 | 653.50 | 644.00 | 9.50 |
| 5 月 23 日 | 653.75 | 645.25 | 8.50 |
| 7 月 23 日 | 649.00 | 640.75 | 8.25 |
| 9 月 23 日 | 611.25 | 605.75 | 5.50 |
| 大豆 | | | |

| | | | |
|---------------------|---------|---------|--------|
| 1月23日 | 1473.50 | 1483.75 | -10.25 |
| 3月23日 | 1476.75 | 1488.25 | -11.50 |
| 5月23日 | 1479.75 | 1493.50 | -13.75 |
| 7月23日 | 1483.50 | 1496.25 | -12.75 |
| 豆粕 | | | |
| 1月23日 | 455.30 | 471.60 | -16.30 |
| 3月23日 | 452.60 | 468.60 | -16.00 |
| 5月23日 | 446.20 | 464.00 | -17.80 |
| 7月23日 | 441.70 | 460.20 | -18.50 |
| 豆油 | | | |
| 1月23日 | 63.82 | 60.01 | 3.81 |
| 3月23日 | 62.98 | 59.54 | 3.44 |
| 5月23日 | 62.38 | 59.27 | 3.11 |
| 7月23日 | 61.88 | 58.97 | 2.91 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 3月23日 | 757.25 | 734.25 | 23.00 |
| 5月23日 | 766.00 | 744.75 | 21.25 |
| 7月23日 | 770.50 | 749.25 | 21.25 |
| 9月23日 | 776.25 | 756.50 | 19.75 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 3月23日 | 860.50 | 833.00 | 27.50 |
| 5月23日 | 852.75 | 827.25 | 25.50 |
| 7月23日 | 844.75 | 822.00 | 22.75 |
| 9月23日 | 845.75 | 824.00 | 21.75 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 3月23日 | 917.25 | 901.50 | 15.75 |
| 5月23日 | 913.00 | 900.00 | 13.00 |
| 7月23日 | 909.25 | 899.00 | 10.25 |
| 9月23日 | 894.75 | 886.50 | 8.25 |

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和作物进展

美国干旱监测天气预报: 国家气象局 (NWS) 天气预报中心的预报显示从本周末到下周初, 落基山以东大部分地区的气温预计接近或略低于正常水平。同期, 大平原的北部有大量冷空气堆积, 气温远低于正常水平。从现在到下周一傍晚, 五大湖地区, 以及从阿帕拉契亚山脉南部到东北地区, 预计有大范围的降雨。

12月20-28日的天气预报显示冷空气将进入美国中部和东部的局部, 这些地区气温低于正常水平的可能性很大。加利福尼亚局部和内华达州, 在此期间 (特别是12月22-28日) 的气温预计高于正常水平。落基山的北部、太平洋西北地区、大平原的北部和东北地区, 降雨量预计高于正常水平。西南沙漠、大平原的南部、俄亥俄河和田纳西河流域, 天气较正常水平干燥。对于阿拉斯加州来说, 南部地区降雨量预计高于正常水平, 而北部地区降雨量低于正常水平。未来6-10天和未来8-14天的天气预报变化很大, 总的来说东部地区气温很可能低于正常水平, 而阿留申群岛的气温可能高于正常水平。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2022年12月8日 | | | | | |
|---------------------|------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| 商品 | 总销量 (吨) | 出口 (吨) | 年度已出口 (千吨) | 年度预定销量 (千吨) | 年度预定销量变化 (%) |
| 小麦 | 470,800 | 255,900 | 10,008.1 | 14,110.3 | -7% |
| 玉米 | 1,048,800 | 590,500 | 7,263.9 | 20,002.9 | -48% |
| 高粱 | 0 | 1,200 | 175.3 | 360.5 | -92% |
| 大麦 | 0 | 0 | 5.5 | 11.6 | -62% |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 2022/23年度的净销量为95.89万吨, 主要销往危地马拉 (19.64万吨, 包括转自萨尔瓦多的1.47万吨)、墨西哥 (17.08万吨, 包括减少的3.08万吨)、未知目的地 (13.7万吨)、日本 (7.91万吨, 包括减少的900吨) 和萨尔瓦多 (7.88万吨)。本周出口了59.05万吨, 主要目的地为中国 (20.77万吨, 包括晚报的7.7万吨)、墨西哥 (15.55万吨)、洪都拉斯 (9.81万吨)、日本 (6.03万吨) 和哥斯达黎加 (3.56万吨)。

晚报: 2022/23年度总计出口到中国的7.7万吨被晚报。

大麦: 本周没有出口销售和出口运输的报告。

高粱: 本周没有出口销售的报告。本周出口了1200吨到墨西哥。

美国出口检验: 2022 年 12 月 8 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 | 0 | 1,708 | 10,010 | -83% |
| 玉米 | 505,014 | 824,429 | 7,146,566 | 10,350,149 | -31% |
| 高粱 | 4,168 | 75,093 | 357,021 | 1,234,664 | -71% |
| 大豆 | 1,839,761 | 2,080,025 | 23,373,686 | 25,517,888 | -8% |
| 小麦 | 218,460 | 341,674 | 11,135,594 | 11,421,810 | -3% |

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 12 月 8 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 | 7,088 | 1% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 墨西哥湾 | 263,904 | 55% | 21,018 | 100% | 0 | 0% |
| 太平洋西北港口 | 57,660 | 12% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 155,344 | 32% | 0 | 0% | 4,168 | 100% |
| 总计 (吨) | 483,996 | 100% | 21,018 | 100% | 4,168 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 12,219 | 萨尔瓦多 | | |
| | | | 8,799 | 危地马拉 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 21,018 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 4,168 | 墨西哥 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 4,168 | |

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) |
| 1 月 | 1.35+H | \$310.37 | 1.79+H | \$327.61 |
| 2 月 | 1.29+H | \$308.00 | 1.76+H | \$326.73 |
| 3 月 | 1.21+H | \$304.76 | 1.78+H | \$327.51 |
| 4 月 | 1.12+K | \$301.26 | 1.73+K | \$325.64 |
| 5 月 | 1.05+K | \$298.80 | 1.67+K | \$323.28 |
| 6 月 | 1.07+N | \$297.62 | 1.65+N | \$320.62 |

| 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 |
| 1 月 | - | - | 2.60+H | \$359.63 |
| 2 月 | - | - | 2.60+H | \$359.63 |
| 3 月 | - | - | 2.60+H | \$359.63 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------|-----|-----|-----|
| 水分最多 15% | 1 月 | 2 月 | 3 月 |
| 墨西哥湾 | - | - | - |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| | 1月 | 2月 | 3月 |
| 新奥尔良 | \$310 | \$310 | \$310 |
| 数量 5,000 吨 | | | |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白 | 1月 | 2月 | 3月 |
| 新奥尔良 | \$825 | \$825 | \$825 |
| 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 12 月 15 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% | 1月 | 2月 | 3月 |
| 美国新奥尔良驳船到岸价 | 338 | 334 | 331 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 343 | 341 | 338 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 364 | 368 | 367 |
| 铁路到达美国加州港口 | 369 | 373 | 371 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 367 | 370 | 370 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 350 | 350 | 350 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港) | 360 | 370 | 370 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港) | 415 | 425 | 425 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | 415 | 425 | 425 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | 401 | 406 | 409 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 404 | 409 | 413 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 418 | 418 | 425 |

| | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | 410 | 420 | 420 |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 418 | 418 | 425 |
| 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) | 475 | 485 | 485 |
| 40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港) | 418 | 418 | 425 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 314 | 315 | 313 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场 | 309 | 310 | 308 |

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 2 美元/吨, 假日来临前市场开始变得比较平静。周一豆粕价格大幅回撤并自此趋于稳定, 但市场的弱势使 DDGS 价格的上涨尝试都无功而返。上周燃料乙醇产量减少了 1.5%, 但仍连续第九周日产量超过 100 万桶。DDGS 的供应保持充裕, 但国内市场的强劲需求阻止了价格的下跌。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 49%, 较前一周持平, 仍低于过去三年的平均水平 50%。本周 DDGS 与现货玉米的价格比略微下降至 101%, 仍低于过去三年的平均水平 106%。

在出口市场, 驳船运输到新奥尔良港的现货到岸价扩大了前一周的涨势, 又上涨了 4-7 美元/吨。本周 1 月份驳船运输的到岸价上涨了 5 美元/吨至 338 美元/吨, 而新奥尔良港 DDGS 的离岸价报价上涨了 3-6 美元/吨。1 月份的报价平均为 343 美元/吨。本周 40 尺集装箱到东南亚的报价稳中有涨, 2023 年第一季度的平均价格为 414 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:

巴西: 充足的雨水和低于正常水平的气温对玉米作物的生长非常有利。出口商协会 ANEC 上调了 12 月份的出口预测, CONAB 称 2022 年巴西玉米的出口量将达到创纪录的 4150 万吨。

中国: 中国农产品供需预测报告保持玉米的关键数据不变。尽管播种面积减少, 国家统计局的报告显示 2022 年玉米产量年对年增加了 1.7%, 达到 2.772 亿吨, 原因是天气状况比较有利。

印度: 养殖业请求政府限制玉米出口以降低他们家禽饲料的成本。

韩国: NOFI 购买了 6.9 万吨玉米, 2-3 月份交货, 价格为 329.99 美元/吨。

乌克兰: 由于秋季多雨随后又是降雪, 三分之一的玉米作物还长在地里。美国农业部估计其玉米产量为 2700 万吨, 为五年来的新低, 玉米仍然在春季可以进行收获, 但质量和产量可能会受到影响。战争也限制了烘干粮食的能力, 存储的水分达到 25%, 而不是正常年份的 18%-20%。还有, 乌克兰在受战争摧毁的基础设施下出口玉米及其它产品的能力还是很高效。实际上, 美国农业部对外服务部将 2022/23 年度乌克兰玉米的出口预测上调至 2020 万吨, 大麦为 280 万吨。大麦的年末库存将低于战前的水平, 但玉米库存可能保持在 830 万吨的高水平。

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 | 与上一周 相比 | 备注 |
| 5.5 万吨,美国墨西哥湾到日本 | \$57.00 | 降 \$0.25 | 大型灵便船\$57.25MT |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$32.00 | 未变 | 大型灵便船\$32.00MT |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$56.25 | 降 \$0.25 | 中国北方或南方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$31.50 | 降 \$0.25 | |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$23.50 | 未变 | 日卸货 3,000 吨 |
| 3.0-3.6 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$19.75 | 未变 | 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 | \$32.00 | 未变 | 哥伦比亚西海岸\$36.50 |
| 5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运 | \$29.75 \$39.00 | | |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$39.00 | 未变 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |

| | | | |
|--------------------------|---------|----------|--|
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$49.25 | 降 \$0.25 | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$47.25 | 降 \$0.25 | 55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$18.50-\$27.00-\$37.00 法国 \$29.00 保加利亚 \$19.00 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及 | \$48.00 | | |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$29.25 | 升 \$0.25 | 大型灵便船, +\$2.50/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$45.25 | 降 \$1.00 | 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 5.5-6.0 万吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$43.00 | | |
| 巴西北部口岸到中国 | \$48.75 | | |
| 5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港 | \$48.00 | 降 \$1.00 | 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): 干散货市场仍波涛汹涌。市场涨涨跌跌但到了周末似乎又没有什么变化。每次船东都认为市场会有改善,但一到两天后又变成了失望。市场就是没有充足的货运需求来支撑一波真实的大涨。

中国经济继续成为市场的关键因素。好望角型市场的弱势对其它板块也造成了压力。12月份巴拿马型的日租金为1.25万美元,而2023日历年的日租金为1.325万美元。市场在圣诞节和中国农历年这段时间将变得更加单薄。

密西西比河的水位有进一步的改善。驳船目前的吃水位可能达到9.0-9.6英尺。西海岸集装箱码头的劳资谈判还在继续,仍没有解决方案。对话预计延续到2023年初。铁路罢工的威胁已经解决,但缓慢的服务状况并没有得到解决。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|------|
| 2022 年 12 月 15 日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 24,655 | 23,682 | 973 | 4.1 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本 | 10,958 | 11,588 | -630 | -5.4 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 31,246 | 25,299 | 5,947 | 23.5 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

好望角型船舶运费

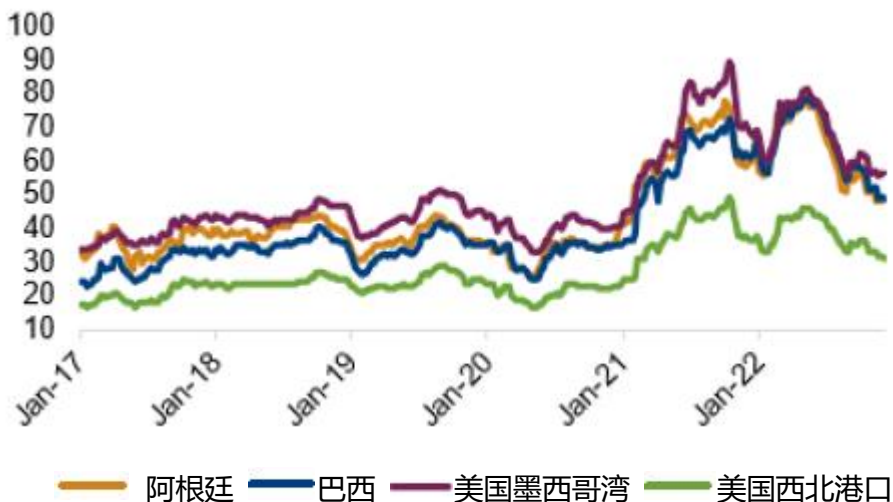
| 西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂) | |
|------------------|-------------|
| 四周前 | \$8.30-8.50 |
| 三周前 | \$8.30-8.50 |
| 两周前 | \$8.50-9.10 |
| 一周前 | \$8.75-9.00 |
| 本周 | \$8.11-8.15 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|-----------------|-------------|---------|-----------|----------------|------|
| 2022年 12月15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 | 1.75 | 1.35 | 0.40 | \$15.75 | 西北港口 |
| 大豆 | 2.35 | 1.60 | 0.70 | \$27.56 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费 | \$31.50 | \$56.25 | 0.63-0.67 | \$24.75 | 1月 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到中国散货粮食的运费

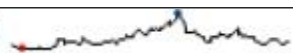


来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

主要供应国和目的地之间干散货谷物运费费率，2022年12月15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 | 57.00 | -1.00 | -1.7% | -13.00 | -18.6% | |
| 美国西北港口 | | 32.00 | -1.25 | -3.8% | -5.25 | -14.1% | |
| 阿根廷 | | 50.50 | -2.00 | -3.8% | -9.00 | -15.1% | |
| 巴西 | | 45.50 | -1.00 | -2.2% | -8.00 | -15.0% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 56.25 | -0.75 | -1.3% | -12.75 | -18.5% | |
| 美国西北港口 | | 31.50 | -1.50 | -4.5% | -5.00 | -13.7% | |
| 阿根廷 | | 48.00 | -3.75 | -7.2% | -10.75 | -18.3% | |
| 巴西 | | 48.75 | -3.50 | -6.7% | -12.25 | -20.1% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 29.30 | -0.40 | -1.3% | -1.70 | -5.5% | |
| 阿根廷 | | 52.50 | 4.00 | 8.2% | 10.00 | 23.5% | |
| 巴西 | | 54.50 | 2.00 | 3.8% | 9.00 | 19.8% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 62.50 | 3.00 | 5.0% | 9.00 | 16.8% | |
| 巴西 | | 71.50 | 3.00 | 4.4% | 7.00 | 10.9% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 47.25 | -2.25 | -4.5% | -10.25 | -17.8% | |
| 美国西北港口 | | 48.20 | -7.30 | -13.2% | 0.20 | 0.4% | |
| 阿根廷 | | 63.50 | 2.00 | 3.3% | 12.00 | 23.3% | |
| 巴西 | | 67.50 | 1.00 | 1.5% | 6.00 | 9.8% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 49.25 | -2.25 | -4.4% | -7.75 | -13.6% | |
| 美国五大湖 | | 81.80 | 0.00 | 0.0% | 37.30 | 83.8% | |
| 阿根廷 | | 56.50 | 2.00 | 3.7% | 14.00 | 32.9% | |
| 巴西 | | 59.50 | 2.00 | 3.5% | 11.00 | 22.7% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 81.00 | 0.00 | 0.0% | 34.30 | 73.4% | |
| 巴西 | | 61.70 | 1.60 | 2.7% | 9.60 | 18.4% | |
| 阿根廷 | 阿尔及 | 57.50 | 2.00 | 3.6% | 12.00 | 26.4% | |
| 巴西 | 利亚 | 60.50 | 2.00 | 3.4% | 11.00 | 22.2% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 32.00 | -0.25 | -0.8% | -4.50 | -12.3% | |
| 美国西北港口 | | 50.00 | 0.00 | 0.0% | 8.70 | 21.1% | |
| 阿根廷 | | 39.00 | -0.50 | -1.3% | -12.00 | -23.5% | |

| 航运指数 | | | | | |
|--------|------|-----|------|-------|--------|
| 波罗的海指数 | 1361 | 104 | 8.3% | -1855 | -57.7% |



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