



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26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16日	周一 12月19日	周二 12月20日	周三 12月21日	周四 12月22日
涨跌	-0.50	-5.75	4.75	10.25	-1.75
收盘价	653.00	647.25	652.00	662.25	660.50
市场的影响因素	玉米收盘价格略微下跌,但周度上涨了9美分(/蒲式耳)。新闻面的消息很少,市场交易比较平静。假日来临前,基金占据了买卖双方的主力。外围市场较弱,美国股市大幅下跌,原油价格下跌了1.69美元/桶。美元升高了14点。	由于预报阿根廷有雨以及缓慢的美国出口销售,玉米价格下跌。美国农业部报告上周的出口检验量为2930万蒲式耳,低于周度目标水平。美国农业部还报告2022/23年度向墨西哥销售了555万蒲式耳。巴西的现货玉米价格在上涨,接近美国墨西哥湾的报价。外围市场走弱。	玉米价格上涨,豆类期货价格的上涨对市场带来了支撑。巴西玉米的报价和基差水平继续升高,也促进了美国玉米出口的竞争力。黑海地区的天气也在恶化,可能阻碍该地区的玉米出口。外围市场具有支撑,美元下跌了75点,原油价格上涨了0.85美元/桶。	一场严重的冬季暴雪天气对冬季小麦造成威胁,在节日来临前的交易模式下玉米价格大幅升高。天气形势也使得小麦期货大幅上涨,泛滥过来的购买力和价差交易也对玉米价格形成支撑。上周燃料乙醇的产量再次下降,燃料乙醇的库存由于汽油消费增加而减少。外围市场上涨,原油价格上涨了2.06美元/桶。	由于交易者的盈利兑现,玉米价格回吐了一些周三的涨幅。美国农业部报告上周的玉米出口销售量为2510万蒲式耳,其中向墨西哥出售了1910万蒲式耳,出口量总计为3770万蒲式耳,但较去年同期有所减少。巴西天气对头茬玉米的生长比较有利,但本地的基差水平也在快速升高。阿根廷周末应该有降雨,对玉米作物有益。

展望：3月份期货合约价格自上周五以来上涨了7.50美分/蒲式耳（1.1%），节前平静的交易被天气因素引起的小麦期货大涨所打乱。本周后期的重大暴风雪将会影响美国大部分地区，科罗拉多州的东部、堪萨斯州、内布拉斯加州以及周边地区的气温将低于摄氏零下30度。这就引发了目前还没有多少积雪覆盖的小麦作物是否能度过这场严寒。受此影响，周三小麦期货价格出现大涨，同天泛滥过来的购买力和价差交易使得玉米价格也上涨了10美分（/蒲式耳）。另外，寒冷天气也增加了家畜饲料的需求，帮助玉米期货价格走高。

周度出口销售报告显示净销量为63.6万吨，尽管美元走弱但这个数据较前一周还是有所减少。周度出口数据增加了62%，达到95.8万吨。这使得年度至今的出口总量为822.2万吨（减少了35%），年度至今的订货总量（出口量加上未启运的销售量）达到2069万吨（减少了48%）。

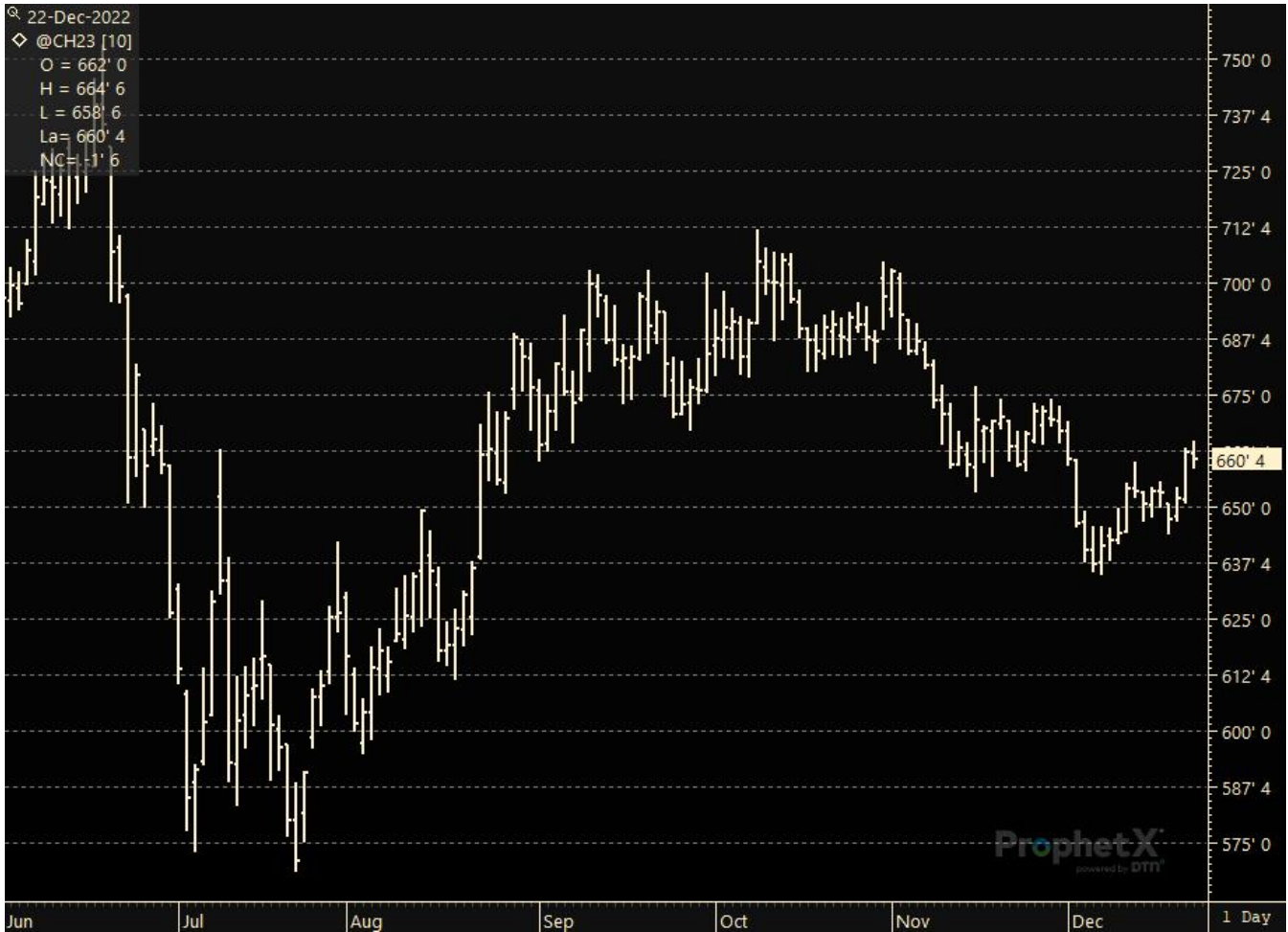
上周燃料乙醇产量减少，但日产量连续第十周维持在100万桶以上。该报告还显示由于汽油消费比较强劲，燃料乙醇的库存在减少。汽油和燃料乙醇消费的增加将会产生2023年玉米需求增加的预期。

从技术角度，3月份玉米合约本周有两个重要的利多形成。周二市场收盘价落在6.5125（美元/蒲式耳）这个短期趋势支撑位之上，周三的利多发展又使得关键阻力位6.60-6.62（美元/蒲式耳）被击穿。尽管周四受到40日移动均线的阻力而有所下跌，玉米市场仍短期内趋势性走高，阻力位在6.68-6.70（美元/蒲式耳），长期阻力位为6.8675（美元/蒲式耳）。巴西玉米价格在上涨，美国玉米出口预计会在春季出现增长，交易者和管理基金在节后返回后玉米市场可能继续走强。

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	7.50	0.5	7.1%	0.5	7.1%	
LIBOR (6个月)	5.16	0.0	0.7%	0.0	0.0%	
LIBOR (一年)	5.43	0.0	0.5%	-0.1	-2.6%	
标普500	3,807.8	-87.9	-2.3%	-219.4	-5.4%	
道琼斯工业指数	32,914.4	-287.8	-0.9%	-1,279.6	-3.7%	
美元指数	104.4	-0.2	-0.2%	-1.7	-1.6%	
WTI原油	78.2	2.1	2.7%	0.2	0.3%	
布伦特原油	81.6	0.4	0.5%	-3.6	-4.3%	

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 22 日			
商品	12 月 22 日	12 月 16 日	净变化
玉米			
3 月 23 日	660.50	653.00	7.50
5 月 23 日	660.25	653.50	6.75
7 月 23 日	654.25	648.25	6.00
9 月 23 日	615.00	610.25	4.75
大豆			

1月23日	1467.75	1480.00	-12.25
3月23日	1472.00	1483.75	-11.75
5月23日	1475.75	1487.00	-11.25
7月23日	1478.25	1489.50	-11.25
豆粕			
1月23日	452.00	463.00	-11.00
3月23日	448.30	460.20	-11.90
5月23日	441.50	452.30	-10.80
7月23日	436.90	447.30	-10.40
豆油			
1月23日	65.80	63.36	2.44
3月23日	64.01	62.46	1.55
5月23日	63.09	61.89	1.20
7月23日	62.42	61.39	1.03
软红冬小麦			
3月23日	762.25	753.50	8.75
5月23日	769.75	761.00	8.75
7月23日	774.75	765.50	9.25
9月23日	781.75	771.25	10.50
硬红冬小麦			
3月23日	866.00	844.00	22.00
5月23日	859.75	838.00	21.75
7月23日	852.75	831.75	21.00
9月23日	853.25	833.25	20.00
MGEX (硬红春小麦)			
3月23日	922.25	909.50	12.75
5月23日	912.00	904.75	7.25
7月23日	906.25	902.50	3.75
9月23日	891.25	889.00	2.25

*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到圣诞节那天, 落基山以东的美国中部大部和东部地区, 将有一股强劲的极地冷锋经过。大平原中部和中西部在降雪出现前降雨量比较少, 然后转变为五大湖地区受加强的暴风雪影响而降水量很大。五大湖东部、东北地区和大西洋中部沿海的累计降水量可能为中到大。下周初 (周一是 12 月 26 日), 爱达荷州的北部、加利福尼亚州的西北角、俄勒冈州的西部和华盛顿州的西部, 降雨量较大。

从 12 月 27 日到元旦假日, 天气预报显示美国本土 48 州的气温高于正常水平, 只有东南地区的大部有所例外。西部大部的降雨量高于正常水平的概率很大, 从五大湖向南到墨西哥湾沿海, 降雨量高于正常水平的概率中等, 大平原中部和北部降雨量高于正常水平的概率较低。德克萨斯州的中部和南部、新墨西哥州的降雨量低于正常水平。在阿拉斯加州, 南半部降雨量高于正常水平的概率较大, 东南部气温高于正常水平的概率较大, 西北半部的气温预计低于正常水平。从 12 月 29 日到 1 月 4 日, 美国本土 48 州的气温高于正常水平, 大部分地区的降雨量也高于正常水平。阿拉斯加州的南部降雨量高于正常水平, 东南地区的气温预计高于正常水平而西北地区的气温低于正常水平。

美国谷物出口统计

出口销售和出口: 2022 年 12 月 15 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	346,700	235,300	10,243.5	14,444.6	-8%
玉米	656,600	958,700	8,222.6	20,639.6	-48%
高粱	600	1,200	176.4	361.0	-93%
大麦	0	900	6.5	11.7	-62%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 2022/23 年度的净销量为 63.68 万吨, 主要销往墨西哥 (48.43 万吨, 包括减少的 1.54 万吨)、日本 (4.29 万吨, 包括转自未知目的地的 1.93 万吨和减少的 600 吨)、萨尔瓦多 (4.07 万吨, 包括转自危地马拉的 7000 吨)、洪都拉斯 (2.41 万吨, 包括减少的 700 吨) 和台湾 (2.0 万吨), 增加量部分被未知目的地 (1.63 万吨)、危地马拉 (7000 吨) 和多米尼加共和国 (4000 吨) 的减少所抵销。本周出口了 95.87 万吨, 主要出口到中国 (41.53 万吨)、墨西哥 (35.97 万吨)、日本 (8.82 万吨)、哥伦比亚 (5.29 万吨) 和尼加拉瓜 (1.55 万吨)。

大麦: 本周没有出口销售的报告。本周出口了 900 吨到日本。

高粱: 本周 2022/23 年度的净销量为 600 吨, 销往墨西哥。本周出口了 1200 吨到墨西哥。

美国出口检验: 2022 年 12 月 15 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	743,420	517,417	7,902,389	11,352,436	-30%
高粱	3,953	4,168	360,974	1,552,003	-77%
大豆	1,619,850	1,878,278	25,036,140	27,426,919	-9%
小麦	304,108	219,358	11,440,600	11,655,557	-2%

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 12 月 15 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	0	0%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	359,119	52%	52,871	100%	0	0%
太平洋西北港口	202,678	29%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	128,752	19%	0	0%	3,953	100%
总计 (吨)	690,549	100%	52,871	100%	3,953	100%
白玉米按国别运输 (吨)			52,871	哥伦比亚		
白玉米总计 (吨)			52,871			
高粱按国别运输 (吨)					3,953	墨西哥
高粱总计 (吨)					3,953	

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	\$312.97	1.77+H	\$329.77
2 月	1.28+H	\$310.46	1.75+H	\$328.89
3 月	1.19+H	\$306.92	1.77+H	\$329.68
4 月	1.11+K	\$303.72	1.72+K	\$327.61
5 月	1.05+K	\$301.16	1.66+K	\$325.25
6 月	1.07+N	\$299.69	1.64+N	\$322.10

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 22 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	343	342	342
美国墨西哥湾离岸价	347	346	346
铁路到达美国西北太平洋港口	382	383	384
铁路到达美国加州港口	387	388	390
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	374	376	377
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	355	355	355
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	390	393	396
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	420	430	430
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	418	428	428
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	411	414	419
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	417	419	424
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	423	425	430

40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	424	426	431
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)	-	-	-
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	339	340	341
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	324	325	327

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 美元/吨, 燃料乙醇产量连续第二周减少, 也减少了 DDGS 的供应量。豆粕价格在 450 美元/吨附近趋于稳定, 对市场带来了确定性, 也带动饲料原料价格大范围走高。另外, 本周美国中部的低温天气也增加了家畜饲料的需求, 进一步对 DDGS 提供了支撑。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 52%, 较前一周有所升高, 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升高至 101%, 较前一周的 101% 有所升高, 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到岸价连续第三周上涨, 现货报价上涨了 5 美元/吨, 3 月份的报价上涨了 12 美元/吨。本周新奥尔良港 DDGS 的离岸价报价上涨了 3-8 美元/吨, 2/3 月份报价的上涨力量要强于现货价格。本周美国铁路运输的 DDGS 价格上涨了 19 美元/吨, 暴雪天气将对美国大部的物流造成影响。最后, 2 月份 40 尺集装箱到东南亚的报价上涨了 6-7 美元/吨为 423 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: 里约格兰德都索尔州的玉米产量受干旱影响将会减少至 451 万吨。过去 30 天, COFCO 公司向中国出口了 17 船总计 115.4 万吨的玉米。12 月份海关报告的玉米出口量为 330 万吨, 但出口商协会 ANEC 称 12 月份的玉米出口量将会下降。总的玉米出口量将会达到 4400 万吨。

中国: 11 月份的玉米进口量同比减少了 5.8%, 为 74 万吨。

印度: 政府考虑禁止玉米出口, 贸易商意见不一。

肯尼亚: 官方称 90 万吨的进口玉米将会被免除关税。

俄罗斯: 12 月 21-27 日, 大麦出口税被上调, 但受收获延迟影响, 玉米出口税被下调至零。

泰国: 买家在寻求购买 2023 年 6 月交货的大麦。

乌克兰: 农业部长称 2021 年的玉米产量为 4190 万吨, 2022 年的玉米产量减少至 2200-2300 万吨。大麦和玉米种植面积的减少可能导致向日葵的种植增加。同时, 目前大约三分之一的玉米作物仍长在地里。

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	\$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

美国西北太平洋口岸到埃及	\$48.00		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
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:

注意: 12月22日结束的这一周没有发布航运和出口周报, 有关评论、表格及数据都保留了上一份报告的内容。

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

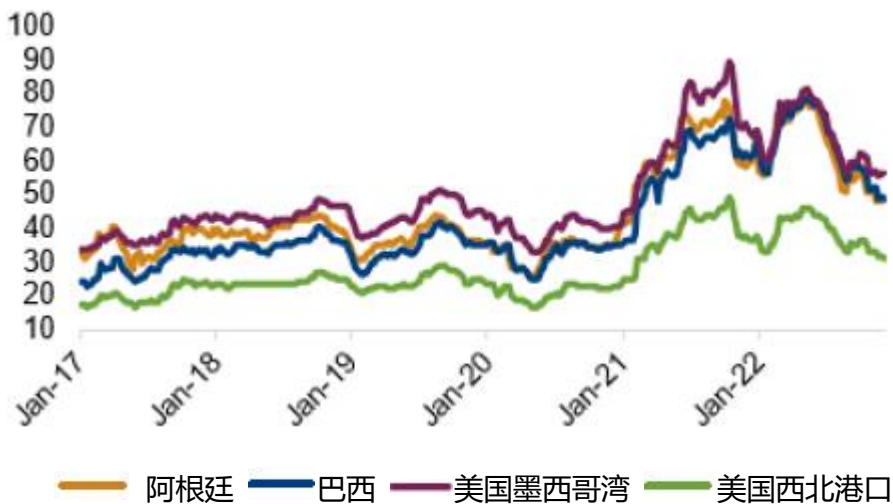
好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方（铁矿砂）	
四周前	\$8.30-8.50
三周前	\$8.30-8.50
两周前	\$8.50-9.10
一周前	\$8.75-9.00
本周	\$8.11-8.15

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