



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

2023年1月9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30日	周一 1月2日	周二 1月3日	周三 1月4日	周四 1月5日
涨跌	-1.00	-	-8.00	-16.75	-1.00
收盘价	678.50	-	670.50	653.75	652.75
市场的影响因素	玉米价格在横向交易中收盘价下跌了1美分 (/蒲式耳), 也就此结束了2022年。市场测试了趋势性阻力位, 但未能越过该点位。上周玉米出口销量达到3080万蒲式耳, 但仍低于完成年度出口目标所需的周度平均水平。干旱仍是阿根廷玉米作物生长的一个威胁, 但巴西的玉米生长非常好。外围市场比较平静, 但原油价格下跌了1.86美元/桶。	元旦假日, 市场关闭。	元旦后返回市场的管理基金进入抛售模式, 玉米价格下跌了8美分 (/蒲式耳)。美国农业部报告玉米周度出口检验量为2630万蒲式耳, 再次低于周度目标水平。年度至今的出口检验总量减少了27%。新闻面的消息很少, 但CFTC的数据显示截至12月27日基金在已经持有的净多头头寸上又增加了3.5万份合约。	在基金抛售以及对美国和全球经济前景悲观预测的联合冲击下, 玉米期货价格大幅下跌。交易量非常巨大, 随着技术性抛售的出现, 美国玉米的需求成为市场的焦点。随着玉米价格下跌, 燃料乙醇的盈利空间将会增大, 但周三原油价格大跌4美元/桶将会抵消这种影响。股市上涨, 但美元下跌了27点。	玉米价格在双向交易中基本没有变化, 收盘价下跌了1美分 (/蒲式耳)。市场被低于6.50 (美元/蒲式耳) 2美分 (/蒲式耳) 的一个竞价所托底, 可能是商业性购买的一个信号。上周燃料乙醇产量下降, 也是2021年2月份极地涡旋以来的最低水平。外围市场涨跌不一, 原油价格上涨了0.88美元/桶, 美元上涨了84点。

展望：3 月份期货合约价格自上周五以来下跌了 25.75 美分/蒲式耳 (3.8%)，对全球经济发展的担忧和管理基金的抛售对商品市场施加了压力。本周初商品和资产市场收到利空消息，几家公司上调了 2023 年美国 and 世界经济出现衰退的几率。但本周的经济数据对市场的影响良优参半，对原材料需求产生利空影响的衰退还很不确定。无论如何，基金抓住这个机会清理了其在芝加哥期货市场的多头头寸，压低期货价格。另外，农民利用 12 月份玉米、大豆和小麦价格上涨的机会进行了现货销售，也对市场施加了压力。

周度出口销售报告由于元旦假日被延期至周五(1 月 6 日)发布,但周二的出口检验报告显示 2022 年最后一周的出口检验量为 66.7 万吨。由于元旦假期,这个数量较前一周减少属于预料之中;2022/23 年度至今的出口检验总量为 958 万吨,减少了 27%。

截至 12 月 30 日的这一周,燃料乙醇产量减少了 19%,假期和寒冷天气使得工厂生产减少。燃料乙醇的库存较前一周减少了 0.8%,但较 2021 年同期增加了 14%。

美国农业部谷物加工数量的月度报告显示 2022 年 11 月份用于燃料乙醇生产的玉米数量为 1137 万吨 (4.474 亿蒲式耳),较前一周略微减少,但较去年同期减少了 4.2%。用于工业和酒精饮料的玉米数量也较前一年减少,但用于酒精饮料的玉米用量仅低于 2021 年过去五年的最高点。11 月份 DDGS 的产量总计为 161.5 万吨 (178 万短吨),较 10 月份增加了 1.9%,但较 2021 年同期减少了 11%。

从技术角度,3 月份合约价格从 6.83 (美元/蒲式耳) 的趋势性阻力位回撤,后者曾在 12 月末被测试且未能被突破。周四,玉米合约被低于重要心理关口 6.50 (美元/蒲式耳) 几美分 (/蒲式耳) 的一个报价所托底,可能暗示商业性买家愈加活跃。技术支撑位仍处在 6.48-6.50 (美元/蒲式耳),长期支撑位是 12 月 7 日的低点 6.35 (美元/蒲式耳)。

利率水平和宏观经济市场, 2022 年 1 月 5 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	0.0	0.0%	0.5	7.1%	
LIBOR (6 个月)	5.13	0.0	-0.3%	0.0	-0.8%	
LIBOR (一年)	5.46	0.0	-0.3%	-0.1	-1.3%	
标普 500	3,809.3	-40.0	-1.0%	-154.2	-3.9%	
道琼斯工业指数	32,935.8	-285.0	-0.9%	-845.6	-2.5%	
美元指数	105.1	1.3	1.2%	0.3	0.3%	
WTI 原油	73.7	-4.7	-6.0%	2.3	3.1%	
布伦特原油	78.7	-4.7	-5.7%	2.6	3.4%	

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, 2023 年 1 月 5 日			
商品	1 月 5 日	12 月 30 日	净变化
玉米			
3 月 23 日	652.75	678.50	-25.75
5 月 23 日	652.50	678.00	-25.50
7 月 23 日	646.75	671.75	-25.00
9 月 23 日	606.25	627.00	-20.75
大豆			

1月23日	1466.75	1519.25	-52.50
3月23日	1470.75	1524.00	-53.25
5月23日	1477.50	1530.00	-52.50
7月23日	1481.00	1533.25	-52.25
豆粕			
1月23日	488.70	478.50	10.20
3月23日	464.90	471.00	-6.10
5月23日	451.20	461.00	-9.80
7月23日	444.30	454.30	-10.00
豆油			
1月23日	62.94	63.81	-0.87
3月23日	62.42	64.07	-1.65
5月23日	62.11	63.94	-1.83
7月23日	61.67	63.56	-1.89
软红冬小麦			
3月23日	746.75	792.00	-45.25
5月23日	754.75	798.75	-44.00
7月23日	759.25	803.00	-43.75
9月23日	766.25	809.50	-43.25
硬红冬小麦			
3月23日	839.75	888.00	-48.25
5月23日	835.25	882.25	-47.00
7月23日	830.75	876.50	-45.75
9月23日	831.25	877.00	-45.75
MGEX (硬红春小麦)			
3月23日	909.00	938.75	-29.75
5月23日	901.00	926.50	-25.50
7月23日	895.50	919.75	-24.25
9月23日	878.00	898.50	-20.50

*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未来五天 (1月5-9日), 加强的沿海气流将给加利福尼亚和太平洋西北地区带来大雨和高海拔地区的降雪。根据预报, 加利福尼亚北部的沿海山区和西艾拉内华达山脉, 降雨量最大 (超过7英寸或相同的降水量)。同期的降雪可能覆盖大盆地和落基山中部。一个低压系统将越过密西西比河下游, 该地区预计有小到中雨。美国东部和中部的其余地区, 预计很少或没有降雨。

天气预报显示未来6-10天 (1月10-14日), 加强的沿海气流继续影响美国西海岸地区。加利福尼亚州的大部降雨量超过正常水平的概率超过70%, 西部和大平原中部降雨量超过正常水平的概率也在增大。东部大部降雨量超过正常水平的概率也较大。德克萨斯州的大部、高原地区的北部和五大湖地区降雨量低于正常水平的概率略大一些。太平洋气流持续时间长, 继续使得美国大部的气温高于正常水平的概率较大。

美国谷物出口统计

注意: 由于元旦假期, 美国农业部的周度出口销售报告延期至周五 (1月6日) 发布, 更新后的数据将出现下一期的市场前瞻报告中。

美国出口检验: 2022年12月29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	1,855	10,010	-81%
玉米	667,010	922,142	9,584,257	13,066,487	-27%
高粱	2,754	43,164	406,892	1,729,339	-76%
大豆	1,462,882	1,774,899	28,617,907	30,794,290	-7%
小麦	85,672	313,707	11,839,979	12,200,420	-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 29 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	467,829	71%	7,994	99%	0	0%
太平洋西北港口	68,353	10%	49	1%	0	0%
内陆铁路出口	122,785	19%	0	0%	2,754	100%
总计 (吨)	658,967	100%	8,043	100%	2,754	100%
白玉米按国别运输 (吨)			7,994	哥伦比亚		
			49	韩国		
白玉米总计 (吨)			8,043			
高粱按国别运输 (吨)					2,754	墨西哥
高粱总计 (吨)					2,754	

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	1.34+H	\$309.73	1.79+H	\$327.31
2 月	1.24+H	\$305.95	1.78+H	\$327.22
3 月	1.15+H	\$302.41	1.76+H	\$326.43
4 月	1.08+K	\$299.46	1.71+K	\$324.36
5 月	1.02+K	\$297.10	1.64+K	\$321.61
6 月	1.04+N	\$295.55	1.63+N	\$318.95

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	\$359.33
2 月	-	-	2.60+H	\$359.33
3 月	-	-	2.60+H	\$359.33

#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	\$315	\$315	\$315
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	\$830	\$830	\$830
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: 2023 年 1 月 5 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	343	342
美国墨西哥湾离岸价	350	350	348
铁路到达美国西北太平洋港口	390	390	389
铁路到达美国加州港口	397	398	396
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	392	392	388
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	363	362	362
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	318	317	317
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	311	310	310

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 4-5 美元/吨, 燃料乙醇产量连续四周减少继续限制了现货供应并对价格形成支撑。豆粕市场继续表现强势, 异常强劲的基差水平, 以及期货价格进入一个反转曲线, 对广泛的饲料原料市场带来支撑。尽管最近的冬季暴风雪对物流造成了一些影响, 但国内的需求仍保持强劲。

本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 56%，较前一周有所升高，也高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 106%，较前一周的 101%有所升高，但与过去三年的平均水平持平。

在出口市场，驳船运输到新奥尔良港的到岸价连续第四周上涨，现货报价上涨了 1-2 美元/吨。本周新奥尔良港 DDGS 的离岸价报价上涨了 3-4 美元/吨，显示市场出现一点反转。本周美国铁路运输的 DDGS 价格上涨下跌了 4-6 美元/吨，物流仍处于过去几周的混乱之中。最后，2 月份 40 尺集装箱到东南亚的报价保持稳定为 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：

阿根廷：今年玉米作物的生产前景取决于拉尼娜天气何时结束，但天气对作物的损害已经产生。

巴西：CONAB 预计 2022/23 年度的玉米产量达到 1.258 亿吨，而市场服务公司 StoneX 将其产量预测从之前的 1.303 亿吨下调至 1.2871 亿吨。12 月份的玉米出口量预计达到创纪录的 640 万吨，出口商协会 ANEC 称出口总量将达到创纪录的 4310 万吨。

墨西哥：2022 年的玉米产量为 2730 万吨，但农业部相信在西纳罗亚地区为农民提供免费的化肥将会提高 200 万吨的产量。但是，农业咨询公司 GCMA 称玉米产量仅为 2690 万吨。

菲律宾：大米产量减少以及关税降低，可能导致玉米进口量增加 43%至 100 万吨。

突尼斯：政府机构 ODC 发布招标采购 7.5 万吨大麦，2-3 月份交货。

土耳其: 该国最高等的法院推翻了政府在 2015 年发布的转基因产品进口禁令, 上月政府又重新发布了进口转基因玉米品种 MON810 的限制令。

乌克兰: 秋收拖延很严重, 大约 22% 的玉米作物还长在地里, 这可能会影响玉米的品质。

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	\$54.00	降 \$2.00	大型灵便船\$54.50MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$30.50	降 \$1.00	大型灵便船\$31.00MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$53.00	降 \$2.00	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$30.00	降 \$1.00	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$23.00	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	\$19.25	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	\$30.25	降 \$1.00	哥伦比亚西海岸\$34.50
5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运	\$28.00 \$37.00		
4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$38.00	降 \$0.50	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$44.00	降 \$1.25	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$44.75	降 \$1.50	55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$18.00-\$26.00-\$36.00 法国 \$27.00 保加利亚 \$18.00
美国西北太平洋口岸到埃及	\$45.50		
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$28.50	升 \$0.50	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$42.25	降 \$1.50	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	\$40.00		
巴西北部口岸到中国	\$46.00		
5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港	\$45.00	降 \$1.50	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): 干散货市场在两周的假期后缓慢回归。首先一点是对市场前景的看法有点变化, 转向利空一边。中国对新冠管理的快速开放, 看上去不是早前预料的那么乐观。因此, 市场在新年伊始呈现走弱的迹象, 日租金进一步下跌。巴拿马型1-2月份的日租金下跌至1万美元。

波罗的海干散货船指数				
2023年1月5日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	21,218	24,655	-3,437	-13.9
P3A - 太平洋西北口岸-日本	8,652	10,958	-2,306	-21.0
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	22,179	31,246	-9,067	-29.0

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	\$8.50-9.10
两周前	\$8.75-9.00
一周前	\$8.11-8.15
本周	\$7.30-8.00

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2023年1月5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	1.23	0.52	\$20.47	西北港口
大豆	2.40	1.45	0.95	\$34.91	墨西哥湾
远洋运费	\$30.00	\$53.00	0.58-0.63	\$23.00	2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，2023年1月5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	54.00	-3.25	-5.7%	-16.50	-23.4%	
美国西北港口		30.50	-1.50	-4.7%	-8.25	-21.3%	
阿根廷		49.50	-1.00	-2.0%	-11.00	-18.2%	
巴西		44.50	-1.00	-2.2%	-9.00	-16.8%	
美国墨西哥湾	中国	53.00	-3.50	-6.2%	-16.50	-23.7%	
美国西北港口		30.00	-1.75	-5.5%	-8.00	-21.1%	
阿根廷		45.00	-4.00	-8.2%	-19.50	-30.2%	
巴西		46.00	-3.75	-7.5%	-20.50	-30.8%	
美国墨西哥湾	欧洲	29.40	0.20	0.7%	2.40	8.9%	
阿根廷		53.50	2.00	3.9%	10.50	24.4%	
巴西		55.50	2.00	3.7%	9.50	20.7%	
阿根廷	沙特	63.50	2.00	3.3%	7.00	12.4%	
巴西		72.50	2.00	2.8%	8.00	12.4%	
美国墨西哥湾	埃及	44.75	-2.75	-5.8%	-12.50	-21.8%	
美国西北港口		48.10	-1.10	-2.2%	0.35	0.7%	
阿根廷		64.50	2.00	3.2%	11.00	20.6%	
巴西		68.50	2.00	3.0%	8.00	13.2%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	44.00	-5.50	-11.1%	-13.25	-23.1%	
美国五大湖		81.70	-0.10	-0.1%	36.95	82.6%	
阿根廷		57.50	2.00	3.6%	13.00	29.2%	
巴西		60.50	2.00	3.4%	10.00	19.8%	
美国五大湖	欧洲	81.00	0.00	0.0%	34.05	72.5%	
巴西		62.70	1.90	3.1%	5.10	8.9%	
阿根廷	阿尔及	58.50	2.00	3.5%	11.00	23.2%	
巴西	利亚	61.50	2.00	3.4%	10.00	19.4%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	30.25	-1.75	-5.5%	-6.75	-18.2%	
美国西北港口		50.00	0.00	0.0%	8.20	19.6%	
阿根廷		37.00	-2.00	-5.1%	-16.00	-30.2%	
航运指数							

波罗的海指数

2261

938

70.9%

44

2.0%



来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

不同产地到欧洲散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

顺致问候

美国谷物协会北京办事处