



# 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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2023年1月23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 1月13日	周一 1月16日	周二 1月17日	周三 1月18日	周四 1月19日
涨跌	4.00	-	10.25	-4.00	-4.00
收盘价	675.00	-	685.25	681.25	677.25
市场的影响因素	玉米价格延续了周四《世界农产品供需预测报告》所引发的大涨, 周度价格上涨了 21 美分 (/蒲式耳)。本交易日的上涨力量来自基于该报告最新数据的持续性购买和阿根廷玉米作物长势的恶化。只有 7% 的阿根廷玉米作物被认为是良或优, 美国农业部对其 5200 万吨的产量预测可能很快会下调。美元下跌了 4 个点, 原油价格	马丁路德金纪念日, 市场关闭。	受本周美国将有大规模的降雨所影响, 隔夜市场玉米价格走弱。但是这个下跌吸引了商业性买家和出口商的购买, 玉米价格大涨。在温和放大的交易量和基金购买的支撑下, 玉米价格突破了 200 日移动均线和趋势性阻力位。美国农业部报告上周的出口检验量为 3050 万蒲式耳, 低于周度目标水平。	玉米价格在试探性交易中上涨, 但收盘阶段有所下跌, 形成一个下跌的反转信号。本周和下周阿根廷和巴西预计有阵雨, 降雨量在 2-5 英寸之间, 若能成真将对玉米为作物很有益处。美国能源信息中心向上修正了 2023 年世界原油的消耗量, 燃料乙醇的需求得到提振。外围市场较弱,	平静的交易中, 玉米价格走低, 收盘价格低于趋势性阻力位和 200 日移动均线, 抹除了周二出现的涨幅。基本面的新闻很少, 交易量很低。由于本周的假日, 出口销售报告延期发布。上周燃料乙醇产量增加了 6%, 返回到单日 100 万桶之上。外围市场涨跌不一, 原油价格上涨了

	上涨了 1.47 美元/桶。		美国股市和原油价格下跌。	1.03 美元/桶，股市下跌。
--	----------------	--	--------------	-----------------

**展望：**3 月份期货合约价格自上周五以来上涨了 2.25 美分/蒲式耳 (0.3%)，尽管上周五和本周二都出现了上涨，但这个涨幅被周三和周四的下跌所抹平。1 月份《世界农产品供需预测报告》的利多惊喜只延续了几天，使得多头能将玉米价格推高，但最近南美地区将有降雨的天气预报使得空头在周末占据了上风。经过几个月的极端干旱，本周和下周阿根廷终于将迎来大范围有益的降雨。总的降雨量可能达到 2-5 英寸 (50-127 毫米)，但这不能完全解除旱情，玉米作物长势状况的改善还需要很久。

阿根廷的干旱以及干旱对玉米作物的冲击在世界粮食市场上仍保持有利多影响。1 月份《世界农产品供需预测报告》将阿根廷 2022/23 年度的玉米产量预测确定在 5200 万吨的几天后，罗萨里奥粮食交易所发布的产量预测为 3700 万吨，较之前的预测下降了 12%。该交易所的下调与一些私人机构的预测比较一致，但大多数分析师仍预期产量至少为 4200 万吨。无论如何，这些数据都说明了玉米作物受干旱影响之严重，以及预报的降雨有多么珍贵。

燃料乙醇产量继续强劲反弹，以及较低的天然气价格对盈利空间很有帮助。上周燃料乙醇的产量增加了 6.9%，过去四周以来日产量再次站在 100 万桶以上。1 月份第二周，燃料乙醇的库存下降了 1.7%，部分原因是汽油消费增加了 7%，还有就是之前三周燃料乙醇的产量减少。

周度出口销售报告由于周一是公众假日而延期发布，但周二发布的出口检验报告显示上周的出口量为 77.4 万吨。这个数量较前一周（由于假日而变短）增加了 93%，年度至今的出口检验总量为 1077.5 万吨。年度至今的检验总量减少了 30%。周四，美国农业部的每日出口销售报告显示 2022/23 年度向墨西哥出售了 19.5 万吨的玉米。而在 1 月 17 日该部还报告了 2022/23 年度一笔 15 万吨的销售，目的地为哥伦比亚。

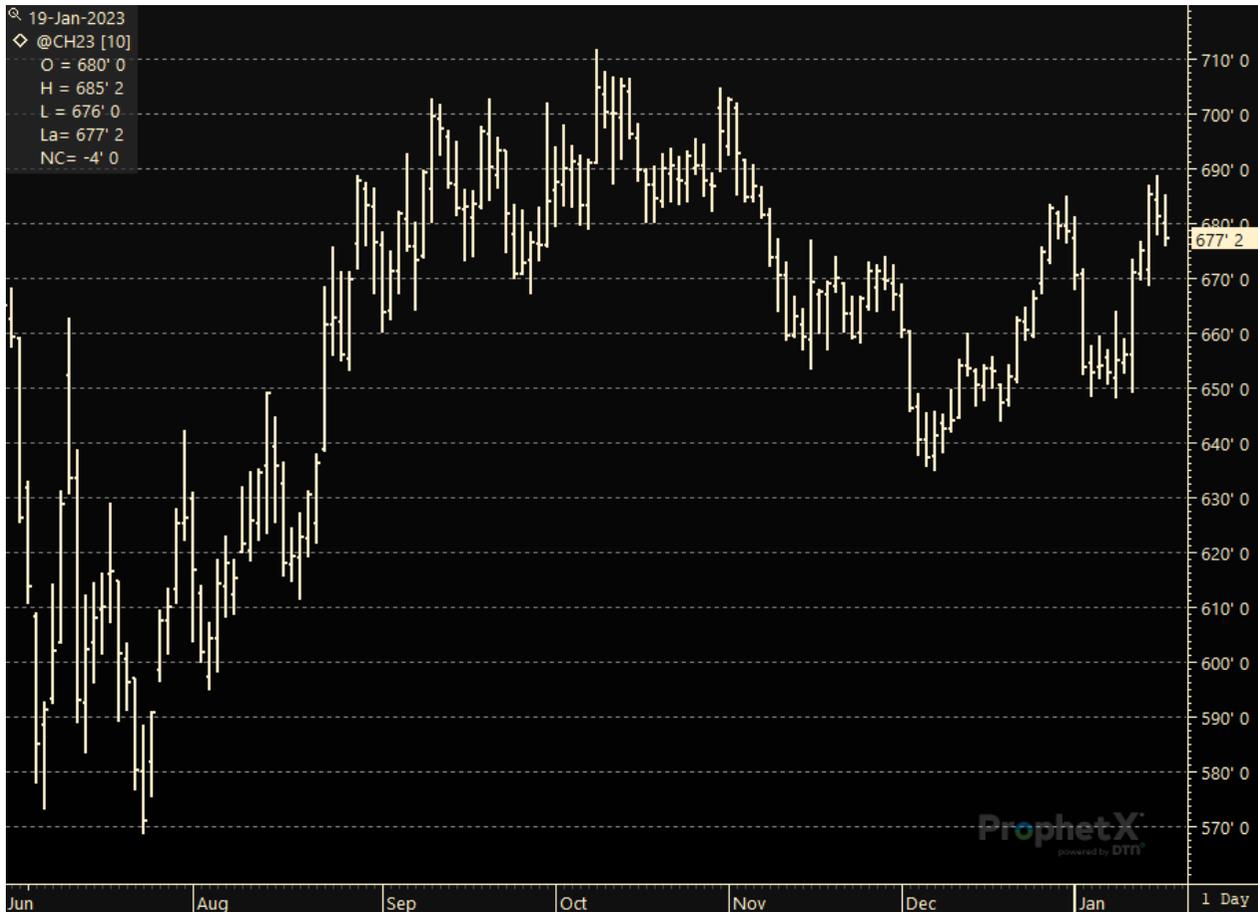
从技术角度，3 月份玉米合约在周二突破趋势性阻力位和 200 日移动均线后，出现回撤，主要是因为上涨后的跟随性买入比较有限。阿根廷和巴西预报的降雨激发了一些交易者的获利兑现和管理基金的多头兑现，但交易量非常小。尽管最近的上涨力量减弱，但出口销售保持强劲，美国农业部本周报告了向墨西哥和哥伦比亚的两笔大交易。商业性买家和出口活动将会对之后的市场形成支撑。3 月份玉米合约的趋势性支撑位为 6.5250 (美元/蒲式耳) 和 12 月初的低点 6.35 (美元/蒲式耳)，而阻力位为上方的 6.90-7.00 (美元/蒲式耳)。

利率水平和宏观经济市场，2022 年 1 月 19 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%	0.0	0.0%	
LIBOR (6 个月)	5.11	0.0	-0.4%	-0.1	-1.0%	
LIBOR (一年)	5.36	-0.1	-1.0%	-0.1	-1.2%	
标普 500	3,913.0	-70.2	-1.8%	90.6	2.4%	
道琼斯工业指数	33,150.6	-1,039.4	-3.0%	123.1	0.4%	
美元指数	102.0	-0.2	-0.2%	-2.4	-2.3%	
WTI 原油	80.4	2.1	2.6%	3.0	3.8%	
布伦特原油	86.4	2.3	2.8%	4.7	5.8%	

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 19 日			
商品	1 月 19 日	1 月 13 日	净变化
<b>玉米</b>			
3 月 23 日	677.25	675.00	2.25
5 月 23 日	674.75	673.75	1.00
7 月 23 日	663.25	663.75	-0.50
9 月 23 日	611.00	614.25	-3.25
<b>大豆</b>			
3 月 23 日	1514.75	1527.75	-13.00
5 月 23 日	1511.50	1527.25	-15.75
7 月 23 日	1503.75	1525.00	-21.25
8 月 23 日	1465.75	1489.75	-24.00

<b>豆粕</b>			
3月23日	471.20	476.30	-5.10
5月23日	456.20	462.20	-6.00
7月23日	447.10	455.10	-8.00
8月23日	433.20	443.00	-9.80
<b>豆油</b>			
3月23日	63.15	63.06	0.09
5月23日	62.98	62.90	0.08
7月23日	62.57	62.56	0.01
8月23日	61.91	62.04	-0.13
<b>软红冬小麦</b>			
3月23日	734.50	743.75	-9.25
5月23日	742.75	752.00	-9.25
7月23日	745.50	753.75	-8.25
9月23日	754.75	760.75	-6.00
<b>硬红冬小麦</b>			
3月23日	832.00	843.75	-11.75
5月23日	827.50	840.25	-12.75
7月23日	823.00	835.00	-12.00
9月23日	825.25	837.00	-11.75
<b>MGEX (硬红春小麦)</b>			
3月23日	904.00	912.25	-8.25
5月23日	898.00	906.00	-8.00
7月23日	892.25	900.75	-8.50
9月23日	874.00	882.25	-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本周剩余时间 (1月18-20日) 一个冬季暴风雪将给高原地区和中西部的上部带来冻雨和雪。东南地区预计有阵雨和雷阵雨, 局部

地区有大雨。随着暴雨云系在周四进入东北地区，东海岸地区预计有降雪、雨夹雪或冻雨。美国南部的大部预计出现反季的温暖天气。同时，另一个暴雨云系会沿东南方向经过太平洋西北地区、进入落基山北部、大盆地、加利福尼亚和西南沙漠，给低海拔地区带来降雨和高海拔地区的大雪。

进入下周（1月21-25日），一个暴雨云系将从平原中部到达东北地区，给北方地区带来强风和严寒天气，给南方地区带来降雨。未来8-14天（1月25-31日），美国大部，除东北地区、东南地区和阿拉斯加州之外，气温预计低于正常水平。东北地区的气温预计接近正常水平，而东南地区和阿拉斯加州气温高于正常水平的概率最大。美国大部的降雨量预计接近或略高于正常水平。太平洋西北地区 and 明尼苏达州的北部，降雨量低于正常水平的概率在增加。

### 美国谷物出口统计

**注意：**由于周一是马丁路德金纪念日，美国农业部的出口销售周报将延期至1月20日（周五）发布，更新后的数据将出现在下周的市场前瞻报告中。

美国出口检验: 2023年1月12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	774,461	401,108	10,775,858	15,327,954	-30%
高粱	2,708	11,332	421,054	2,072,671	-80%
大豆	2,075,197	1,456,526	32,171,029	33,648,746	-4%
小麦	320,473	209,544	12,422,495	12,821,562	-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: 2023年1月12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	7,150	1%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	338,971	44%	0	0%	0	0%
太平洋西北港口	204,066	27%	538	5%	0	0%
内陆铁路出口	214,156	28%	9,580	95%	2,708	100%
<b>总计 (吨)</b>	<b>764,343</b>	<b>100%</b>	<b>10,118</b>	<b>100%</b>	<b>2,708</b>	<b>100%</b>
白玉米按国别运输 (吨)			9,580	墨西哥		
			538	韩国		
<b>白玉米总计 (吨)</b>			<b>10,118</b>			
高粱按国别运输 (吨)					2,708	墨西哥
<b>高粱总计 (吨)</b>					<b>2,708</b>	

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)
2月	1.02+H	\$306.82	1.60+H	\$329.61
3月	1.01+H	\$306.18	1.60+H	\$329.61
4月	0.97+K	\$303.97	1.53+K	\$325.87
5月	0.94+K	\$302.74	1.46+K	\$323.11
6月	0.98+N	\$299.79	1.45+N	\$318.19
7月	0.94+N	\$298.11	1.45+N	\$318.19

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
2 月	-	-	2.55+H	\$367.01
3 月	-	-	2.45+H	\$363.07
4 月	-	-	2.45+K	\$362.09

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	2 月	3 月	4 月
墨西哥湾	-	-	-

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	2 月	3 月	4 月
新奥尔良	\$300	\$300	\$300
数量 5,000 吨			

玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	2 月	3 月	4 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: 2023 年 1 月 19 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%	2 月	3 月	4 月
美国新奥尔良驳船到岸价	334	333	334
美国墨西哥湾离岸价	339	338	338
铁路到达美国西北太平洋港口	390	389	390
铁路到达美国加州港口	394	394	395
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	386	385	387
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	362	362	361
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	380	380	385
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	420	420	425
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	415	415	420
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	383	383	388
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	395	395	400
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	388	388	393
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	399	399	404
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)	380	380	385
美国堪萨斯城铁路货场	343	343	344
美国伊利诺伊斯埃尔夫伍德货场	331	331	332

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 价格保持稳定或下跌了 2 美元/吨, 燃料乙醇和 DDGS 产量继续在增加。上上周燃料乙醇产量增加 11%之后, 上周的产量的又增加了 6%。由于高昂的豆粕价格, 据称家畜饲养场将会转向使用更多的 DDGS, 但其中的大多数用户已经购买了近期的饲料需要, 使得市场处于一个走弱的腔调。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 51%, 较前一周有所下降, 但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 108%, 较前一周的 112%有所降低, 仍高于过去三年的平均水平。

在出口市场，驳船运输到新奥尔良-港的到岸价保持稳定或下跌了 1 美元/吨，2-4 月份的报价平均为 334 美元/吨。本周新奥尔良港 DDGS 的离岸价报价下跌了 2-3 美元/吨，平均为 338-339 美元/吨。本周美国铁路运输的 DDGS 价格上涨了 5 美元/吨。最后，由于远洋运费市场比较疲软，40 尺集装箱到东南亚的报价下跌了 20 美元/吨，平均为 394 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:

**澳大利亚:** 由于双边谈判升级，市场希望澳大利亚能够重新开始向中国供应大麦。由于堪培拉呼吁调查新冠病毒的起源，北京作为惩罚措施停止了澳大利亚大麦的进口。

**中国:** 中国的玉米产量在 2012 年超过了大米，去年达到了粮食总产量的 43%，而大米产量只占 34%。2022 年的玉米进口量年对年减少了 27.3%。

**埃及:** 国有的商品供应总局发布了第一次玉米采购招标，要求 2 月 10-25 日到货。

**墨西哥:** 6 月 30 日前将对白玉米征收 50% 的出口税，以阻止玉米饼的价格上涨。

**俄罗斯:** 政府上调了大麦的出口税。

**乌克兰:** 农业部长米克拉索尔斯基称糟糕的天气状况对玉米作物造成损害，产量损失了 10%-15%。变化不定的气温使得农民很难进行田间作业，玉米质量也受到影响。

**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	\$51.50	降 \$0.75	大型灵便船\$52.00MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$28.25	未变	大型灵便船\$28.00MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$51.00	降 \$0.50	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$28.00	未变	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$22.50	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	\$18.75	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	\$29.00	未变	哥伦比亚西海岸\$33.00
5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运	\$27.00 \$36.00		
4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$36.50	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$41.00	未变	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$40.50	降 \$0.50	55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$16.50-\$24.00-\$35.00 法国 \$25.00 保加利亚 \$17.00
美国西北太平洋口岸到埃及	\$41.00		
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$26.50	降 \$0.75	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$40.25	升 \$0.50	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	\$38.00		6.0-6.6 万吨超巴拿马型
巴西北部口岸到中国	\$44.00		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	\$43.00	升 \$0.50	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):** 1月22日 (周日) 就是农历新年, 市场进入为期10天的假日模式。纸面交易者成为市场的净卖家, 在假日到来前都在清空仓位。

新年伊始市场对于船东来说比较艰难, 此时的天空非常灰暗。船东们迫不及待地希望中国重新开放, 希望交易者尽快回归市场并打开他们的钱包。2023年日历年巴拿马型的日租金仅为1.34万美元。

波罗的海干散货船指数				
2023年1月19日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	18,273	18,950	-667	-3.6
P3A - 太平洋西北口岸-日本	7,312	6,993	319	4.6
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	14,550	17,693	-3,143	-17.8

来源: O' Neil Commodity Consulting

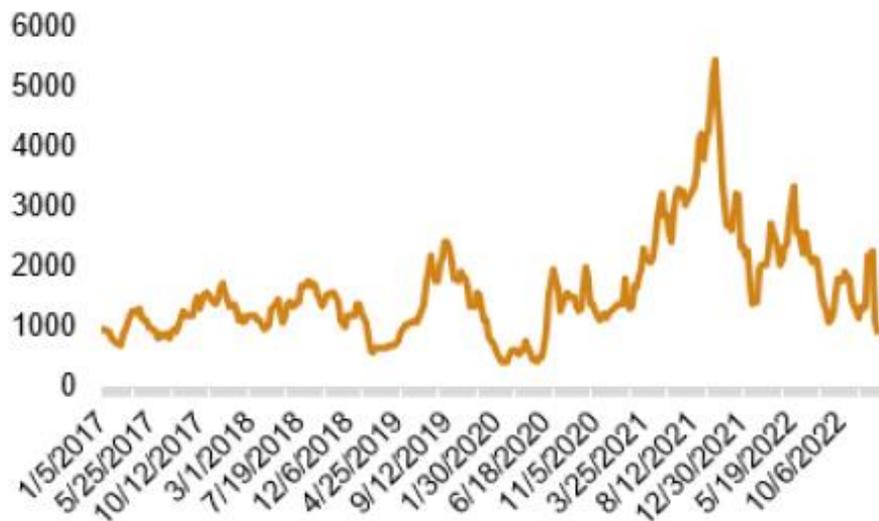
好望角型船舶运费	
西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$8.75-9.00
三周前	\$8.11-8.15
两周前	\$7.30-8.00
一周前	\$7.00-7.30
本周	\$6.80-7.00

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2023年1月19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	1.50	0.88	0.62	\$24.41	两者
大豆	2.15	1.16	0.99	\$36.38	墨西哥湾
远洋运费	\$28.00	\$51.00	0.58-0.63	<b>\$23.00</b>	2月

来源: O' Neil Commodity Consulting

## 波罗的海指数



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, 2023年1月19日

产地	目的地	本周	月变化	月变化, %	年变化	年变化, %	两年走势
<b>巴拿马型和超大灵便船</b>							
美国墨西哥湾 美国西北港口 阿根廷	日本						

巴西		51.50	-5.50	-9.6%	-13.00	-20.2%	
美国墨西哥湾		28.25	-3.75	-11.7%	-6.75	-19.3%	
美国西北港口		46.50	-4.00	-7.9%	-16.00	-25.6%	
阿根廷	中国	41.50	-4.00	-8.8%	-13.00	-23.9%	
巴西		51.00	-5.25	-9.3%	-12.25	-19.4%	
美国墨西哥湾		28.00	-3.50	-11.1%	-6.00	-17.6%	
阿根廷	欧洲	43.00	-5.00	-10.4%	-14.00	-24.6%	
巴西		44.00	-4.75	-9.7%	-15.00	-25.4%	
阿根廷	沙特	27.40	-1.90	-6.5%	2.40	9.6%	
巴西		55.50	3.00	5.7%	14.50	35.4%	
美国墨西哥湾		56.50	2.00	3.7%	12.50	28.4%	
美国西北港口		65.50	3.00	4.8%	9.00	15.9%	
阿根廷	埃及	74.50	3.00	4.2%	10.00	15.5%	
		40.50	-6.75	-14.3%	-12.00	-22.9%	
		41.70	-6.50	-13.5%	-1.30	-3.0%	
		66.50	3.00	4.7%	11.00	19.8%	
巴西		70.50	3.00	4.4%	8.00	12.8%	
<b>灵便船</b>							
美国墨西哥湾		41.00	-8.25	-16.8%	-12.00	-22.6%	
美国五大湖	摩洛哥	90.00	8.20	10.0%	49.50	122.2%	
阿根廷		59.50	3.00	5.3%	13.00	28.0%	
巴西		62.50	3.00	5.0%	10.00	19.0%	
美国五大湖	欧洲	90.00	9.00	11.1%	47.30	110.8%	
巴西		64.90	3.20	5.2%	14.80	29.5%	
阿根廷	阿尔及利亚	60.50	3.00	5.2%	11.00	22.2%	
巴西		63.50	3.00	5.0%	10.00	18.7%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	29.00	-3.00	-9.4%	-5.00	-14.7%	
美国西北港口		50.00	0.00	0.0%	11.20	28.9%	
阿根廷		36.00	-3.00	-7.7%	-13.00	-26.5%	
<b>航运指数</b>							
波罗的海指数		946	-1240	-56.7%	-785	-45.3%	

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