



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30日

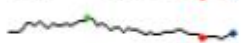
芝加哥交易市场新闻:

一周回顾: 3 月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周五 1 月 20 日	周一 1 月 23 日	周二 1 月 24 日	周三 1 月 26 日	周四 1 月 26 日
涨跌	-1.00	-10.00	10.75	-2.25	7.75
收盘价	676.25	666.25	677.00	674.75	682.50
市场的影响因素	天气预报阿根廷有降雨对市场形成压力, 玉米价格连续第三天下跌。阿根廷玉米作物的良优比只有 5%, 问题是降雨能带来作物多大程度的改善。新闻面的消息很少, 市场主要关心阿根廷的作物长势状况和美国玉米的出口。外围市场本周强势收尾, 股市上涨, 原油价格上涨了 1.03 美元/桶。	周末阿根廷主要农产区降下大雨, 3 月份玉米合约价格以大幅下跌开始了本周的交易。降雨激发了基金的抛售和仓位套现, 使得价格下跌至 50 日移动均线。美国农业部称上周玉米的出口检验量为 2860 万蒲式耳, 低于周度目标水平。外围市场涨跌不一, 美元上涨了 12 点, 股市延续了上周五的涨势。	早盘玉米价格比较稳定, 在美国农业部报告向不明目的地闪卖了 13 万吨玉米后, 玉米价格收复了周一出现的所有损失。天气预报称本周和下周初阿根廷和巴西仍有对作物长势有益的降雨, 但长期预报显示 2 月份又将回归干旱。外围市场下跌, 原油价格下跌了 1.49 美元/吨, 股市涨跌不一。	玉米价格早盘上涨, 但在 6.80 (美元/蒲式耳) 附近遭受基金的抛售压力, 下跌至 100 日移动均线附近。上周燃料乙醇产量略微增加, 而库存水平增加了 7%, 较 2022 年同期增加了 2%。阿根廷的降雨还在继续, 报告称降雨量超过预期。市场预测 2023 年美国玉米的播种面积为 9050 万英亩。外围市场涨跌不一, 大多数维持横向模式。	受商业性购买和利多价差的驱动, 玉米期货价格大涨。出口销售形势不错, 但仍低于上周的 3850 万蒲式耳。阿根廷的干旱仍是市场主要的关注点, 报告称随着授粉期的临近作物长势非常差。本周中国仍处于春节假期, 玉米买家下周将会回归市场。外围市场比较强势, 股市上涨, 原油价格上涨了 1.07 美元/桶。

展望：3 月份期货合约价格自上周五以来上涨了 6.25 美分/蒲式耳 (0.9%)，阿根廷天气预报的变化突显了市场的波动性。本周初，由于周末阿根廷收到了较大的降雨量，传言降雨对玉米作物的长势很有益，玉米期货价格大跌。尽管本周该国的降雨还在延续，但长期天气预报称 2 月初又将回归干旱。这使得玉米期货价格在强劲的购买下再次大涨，报告称随着授粉期的临近作物长势仍很差。布宜诺斯艾利斯粮食交易所称该国玉米作物的良优比目前为 12%，较上周的 5% 有所改善。还有，问题是由于季初的干旱状况玉米单产能有多大程度的改善。

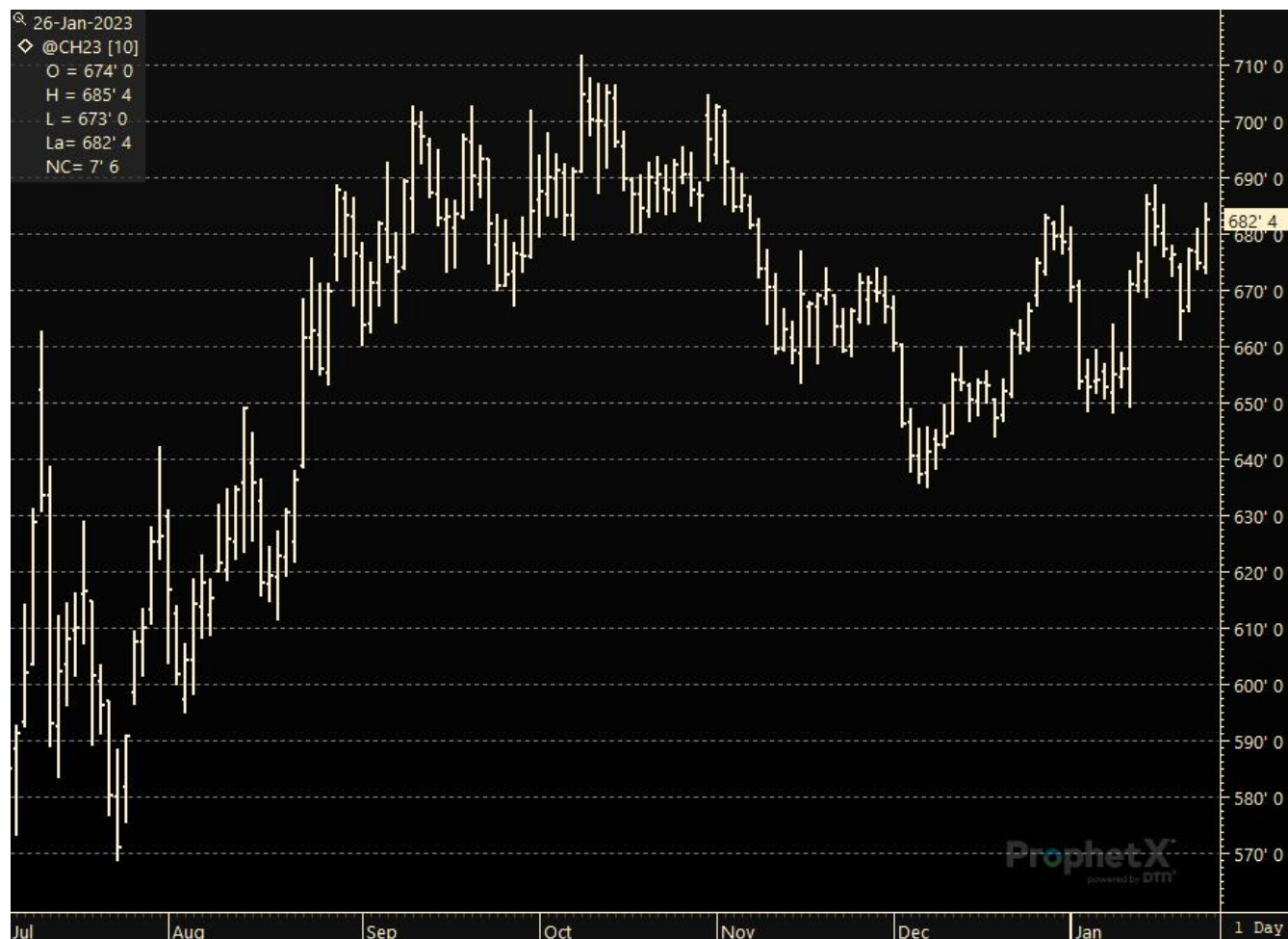
美国玉米出口也是期货市场关注的焦点，已有迹象显示需求开始增加。本周美国农业部报告 2022/23 年度向不明目的地分别闪卖了 13 万吨和 10 万吨玉米。这些销售增加了美国玉米出口竞争的信心，也帮助玉米期货价格出现上涨。周度出口销售报告显示出口净销量有所减少，总计为 91 万吨，但周度出口量增加了 28% 至 91.2 万吨。年度至今的订货总量（出口量加上未启运的销售量）减少了 45% 为 2403.8 万吨，与 2019/20 年度的出口模式非常接近。

展望 2023 年的玉米生产，有关美国玉米播种面积的预测将会很快发布。目前，市场的平均预测是今年的玉米播种面积为 9050 万英亩，较 2022 年增加 2%。有些分析师称这个数据可能低至 8990 万英亩，而有些人预测可能接近 9200 万英亩。美国农业部将在 2 月份召开的农业前景论坛上发布其有关 2023 年玉米播种面积的首份报告。

利率水平和宏观经济市场，2022 年 1 月 26 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	0.0%	0.0	-0.8%	
LIBOR (一年)	5.34	0.0	-0.5%	-0.1	-2.4%	
标普 500	4,060.4	161.6	4.1%	211.2	5.5%	
道琼斯工业指数	33,949.4	904.9	2.7%	728.6	2.2%	
美元指数	101.8	-0.2	-0.2%	-2.0	-2.0%	
WTI 原油	81.1	0.5	0.6%	2.7	3.5%	
布伦特原油	87.4	1.2	1.4%	3.9	4.7%	

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 26 日			
商品	1 月 26 日	1 月 20 日	净变化
玉米			
3 月 23 日	682.50	676.25	6.25
5 月 23 日	680.00	674.50	5.50
7 月 23 日	668.00	663.50	4.50
9 月 23 日	607.00	610.50	-3.50

大豆			
3月23日	1523.50	1506.50	17.00
5月23日	1514.75	1501.75	13.00
7月23日	1504.50	1493.00	11.50
8月23日	1462.25	1453.50	8.75
豆粕			
3月23日	477.10	463.70	13.40
5月23日	462.00	451.00	11.00
7月23日	452.00	442.50	9.50
8月23日	435.10	428.80	6.30
豆油			
3月23日	60.79	61.97	-1.18
5月23日	60.95	61.98	-1.03
7月23日	60.83	61.70	-0.87
8月23日	60.43	61.20	-0.77
软红冬小麦			
3月23日	752.50	741.50	11.00
5月23日	760.50	749.00	11.50
7月23日	762.50	751.50	11.00
9月23日	769.25	760.00	9.25
硬红冬小麦			
3月23日	864.75	848.00	16.75
5月23日	857.50	841.25	16.25
7月23日	848.75	835.50	13.25
9月23日	848.25	838.00	10.25
MGEX (硬红春小麦)			
3月23日	918.00	912.75	5.25
5月23日	911.00	905.25	5.75
7月23日	904.00	899.00	5.00
9月23日	880.75	878.25	2.50

*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 1 月 25-26 日一个冬季暴风雪将会在夜间经过五大湖的东部。纽约州的北部和新英格兰地区将会出现大雪。新英格兰地区的南部将会出现低压模式并于周四早期进入缅因湾, 那里的局部内陆地区将会出现超过 10 英寸的降雪。进入下周 (1 月 28 日-2 月 1 日), 从落基山的中部/北部到中西部的上部, 预报有持续的低温天气; 而西部地区也有降温的趋势。东南地区较正常水平温暖, 特别是周末。

未来 8-14 天 (2 月 2-8 日), 天气预报显示美国大部除东南地区和阿拉斯加州以外, 气温低于正常水平。东北地区的局部、西南地区的南部和阿拉斯加州的中部, 气温预计接近正常水平。而东南地区的局部和阿拉斯加州的西部, 气温高于正常水平的概率很大。美国大部分地区的降雨量接近或略高于正常水平, 北部平原到东北地区, 加利福尼亚南部到南部平原, 包括阿拉斯加州的西部和东南部, 降雨量接近正常水平。西南地区的局部和阿拉斯加州, 降雨量低于正常水平的概率在增加。

美国谷物出口统计

出口销售和出口: 2023 年 1 月 19 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	505,400	264,200	11,428.8	16,034.2	-7%
玉米	1,100,200	912,600	12,012.3	24,038.7	-45%
高粱	70,800	71,500	292.6	620.7	-90%
大麦	0	400	7.2	11.6	-62%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2022/23 年度的净销量为 91.04 万吨, 较前一周减少了 20%, 但较前四周的平均水平增加了 46%。报告增加的地区为墨西哥 (40.7 万吨, 包括减少的 800 吨)、哥伦比亚 (20.97 万吨, 包括减少的 8000 吨)、未知目的地 (8.43 万吨)、中国 (7.18 万吨, 包括转自未知目的地的 6.8 万吨) 和加拿大 (3.54 万吨, 包括减少的 200 吨), 但增加量部分被洪都拉斯 (3.13 万吨) 和尼加拉瓜 (5000 吨) 的减少所抵销。本周 2023/24 年度的净销量为 1.55 万吨, 销往日本。

本周出口了 91.26 万吨, 较前一周增加了 28%, 较前四周的平均水平增加了 27%。主要的出口目的地为墨西哥 (39.38 万吨)、日本 (11.66 万吨)、危地马拉 (10.83 万吨)、沙特阿拉伯 (7.31 万吨) 和中国 (7.15 万吨)。

大麦: 本周没有出口销售的报告。本周出口了 400 吨到日本。

高粱：本周 2022/23 年度的净销量为 7.08 万吨，较前一周减少了 63%，但较前四周的平均水平增加了 50%。销售目的地为中国。本周出口了 7.15 万吨，较前一周和前四周的平均水平显著增加。出口目的地为中国（7.08 万吨）和墨西哥（700 吨）。

美国出口检验: 2023 年 1 月 19 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	299	0	2,154	10,010	-78%
玉米	727,643	779,788	11,509,781	16,514,529	-30%
高粱	72,574	2,708	493,628	2,149,910	-77%
大豆	1,805,744	2,190,371	34,100,498	35,031,997	-3%
小麦	334,217	325,643	12,761,882	13,239,200	-4%

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: 2023 年 1 月 19 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	489,747	70%	27,830	100%	70,754	97%
太平洋西北港口	71,250	10%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	138,816	20%	0	0%	1,820	3%
总计 (吨)	699,813	100%	27,830	100%	72,574	100%
白玉米按国别运输 (吨)			27,830	哥伦比亚		
白玉米总计 (吨)			27,830			
高粱按国别运输 (吨)					70,754	中国
					1,820	墨西哥
高粱总计 (吨)					72,574	

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)
3 月	0.96+H	\$306.53	1.50+H	\$327.74
4 月	0.96+K	\$305.35	1.50+K	\$326.75
5 月	0.92+K	\$303.92	1.48+K	\$325.97
6 月	0.94+N	\$299.79	1.49+N	\$321.64
7 月	0.95+N	\$300.38	1.49+N	\$321.64
8 月	0.96+U	\$276.56	1.55+U	\$299.98

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
3 月	-	-	2.50+H	\$367.11
4 月	-	-	2.50+K	\$366.12
5 月	-	-	2.50+K	\$366.12

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	3 月	4 月	5 月
墨西哥湾	-	-	-

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	3 月	4 月	5 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	3 月	4 月	5 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 26 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	333	332	334
美国墨西哥湾离岸价	337	336	337
铁路到达美国西北太平洋港口	378	378	378
铁路到达美国加州港口	386	385	383
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	379	376	376
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	351	349	348
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)	381	381	386
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	394	394	399
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	386	386	391

40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	397	397	402
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	323	322	324
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	314	313	314

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 价格下跌了 2-4 美元/吨, 燃料乙醇产量继续保持强劲态势, 而 DDGS 国内用户基本已经购买了近期的需要量。据称终端用户在等待豆粕价格的回跌, DDGS 价格也是一样; 但期货价格和现货报价还在上涨。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 53%, 较前一周有所上升, 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 110%, 较前一周的 108% 有所升高, 也高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下跌了 1 美元/吨, 2-4 月份的平均报价为 333 美元/吨。本周新奥尔良港 DDGS 的离岸价报价下跌了 1-2 美元/吨, 平均报价为 337-338 美元/吨。本周美国铁路运输的 DDGS 价格下跌了 14 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也在下跌。本周 2023 年第二季度的平均报价下跌了 1 美元/吨至 395 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: 布宜诺斯艾利斯粮食交易所称最近的降雨量超过了预期, 但降雨量的分布不是很均匀。有人称降雨的覆盖面令人失望。该所将玉米产量预测下调至 4450 万吨, 但将玉米作物的良优比从 5%上调至 12%, 将差和非常差的比率从 47%下调至 39%。罗萨里奥粮食交易所将晚播玉米的面积下调至 110 万公顷。印第安纳农民组成的田间调查组发现膝盖高或齐腰高的玉米作物长势最好。政府将使用玉米作为原料的燃料乙醇国内价格上调了接近 5%。农民销售的陈玉米和新玉米的数量都在减少。

巴西: 玉米作物的收获受到延误, 但出口商协会 ANEC 上调了 1 月份的玉米出口量预测。海关报告过去三周的玉米出口量为 400 万吨。

保加利亚: 2022 年的玉米产量较一年前减少了 24.2%。

俄罗斯: 政府下调了大麦和玉米的出口税。

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	未变	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	未变	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$28.50	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	\$33.00	降 \$1.00	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$31.00	降 \$3.75	55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$16.00-\$23.00-\$35.00 法国 \$24.00 保加利亚 \$17.00
美国西北太平洋口岸到埃及	\$32.00		

6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$20.50	降 \$0.75	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$39.75	降 \$0.50	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	\$37.50		
巴西北部口岸到中国	\$43.50		
5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港	\$42.50	降 \$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) : 现在还是中国的春节假期, 远洋运费市场非常平静。市场比较脆弱而疲软, 最常听到的一个词就是“稀稀拉拉”。波罗的海指数有一点下跌, 而大多数实际市场没有变化, 并尽力阻止不要低价出售。现货市场巴拿马型的日租金为 8000 美元, 2 月份的价格为 9700 美元。船东还在观望并等待中国在节后会有一个货运需求的井喷。

波罗的海干散货船指数				
2023 年 1 月 26 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A : 墨西哥湾/大西洋-日本	18,068	18,273	-205	-1.1
P3A - 太平洋西北口岸-日本	7,660	7,312	348	4.8
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	13,800	14,550	-750	-5.2

来源: O' Neil Commodity Consulting

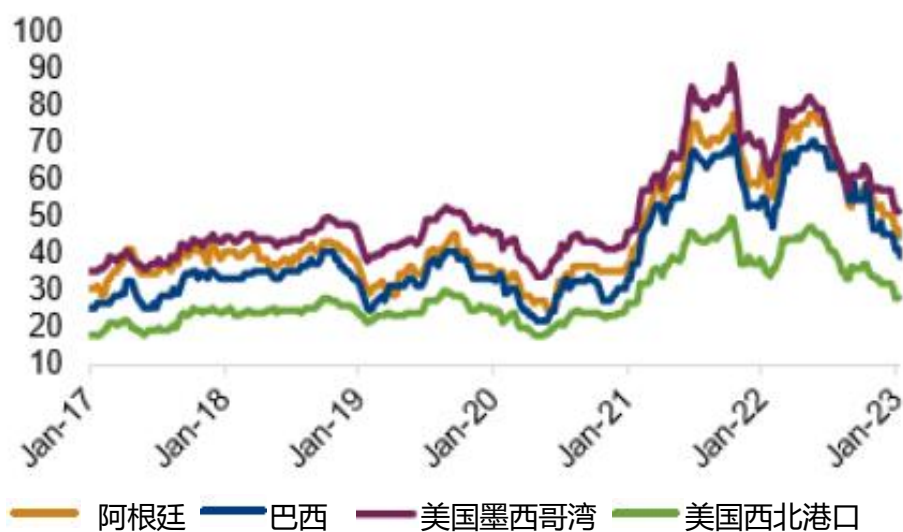
好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$8.11-8.15
三周前	\$7.30-8.00
两周前	\$7.00-7.30
一周前	\$6.80-7.00
本周	\$6.70-6.80

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2023 年 1 月 26 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	1.00	0.98	0.62	\$24.41	墨西哥湾
大豆	2.18	1.18	1.00	\$36.74	墨西哥湾
远洋运费	\$28.50	\$51.00	0.57-0.61	\$22.50	3 月

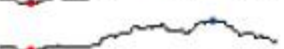
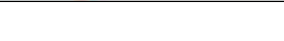
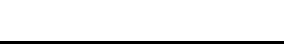
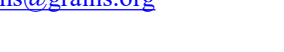
来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到日本散货粮食的运费



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，2023年1月26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	51.50	-5.50	-9.6%	-11.00	-17.6%	
美国西北港口		28.25	-3.75	-11.7%	-6.25	-18.1%	
阿根廷		44.50	-6.00	-11.9%	-12.00	-21.2%	
巴西		39.50	-6.00	-13.2%	-11.00	-21.8%	
美国墨西哥湾	中国	51.00	-5.25	-9.3%	-10.25	-16.7%	
美国西北港口		28.50	-3.00	-9.5%	-5.00	-14.9%	
阿根廷		42.50	-5.50	-11.5%	-14.00	-24.8%	
巴西		43.50	-5.25	-10.8%	-14.00	-24.3%	
美国墨西哥湾	欧洲	28.00	-1.30	-4.4%	4.00	16.7%	
阿根廷		56.50	4.00	7.6%	16.50	41.3%	
巴西		57.50	3.00	5.5%	14.50	33.7%	
阿根廷	沙特	66.50	4.00	6.4%	10.00	17.7%	
巴西		74.50	3.00	4.2%	10.00	15.5%	
美国墨西哥湾	埃及	31.00	-16.25	-34.4%	-20.50	-39.8%	
美国西北港口		38.80	-9.40	-19.5%	-3.20	-7.6%	
阿根廷		67.50	4.00	6.3%	11.00	19.5%	
巴西		71.50	4.00	5.9%	8.00	12.6%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	33.00	-16.25	-33.0%	-19.00	-36.5%	
美国五大湖		90.00	8.20	10.0%	50.50	127.8%	
阿根廷		60.50	4.00	7.1%	13.00	27.4%	
巴西		63.50	4.00	6.7%	10.00	18.7%	
美国五大湖	欧洲	90.00	9.00	11.1%	48.30	115.8%	
巴西		65.90	4.20	6.8%	17.30	35.6%	
阿根廷	阿尔及利亚	61.50	4.00	7.0%	11.00	21.8%	
巴西	利亚	64.50	4.00	6.6%	10.00	18.3%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	29.00	-3.00	-9.4%	-4.00	-12.1%	
美国西北港口		50.00	0.00	0.0%	12.20	32.3%	
阿根廷		36.00	-3.00	-7.7%	-12.00	-25.0%	
航运指数							

波罗的海指数	740	-1446	-66.1%	-651	-46.8%	
--------	-----	-------	--------	------	--------	---

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