



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6月19日

芝加哥交易市场新闻:

一周回顾: 7月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周五 6月9日	周一 6月12日	周二 6月13日	周三 6月14日	周四 6月15日
涨跌	-6	13	-4.75	-4.75	15.5
收盘价	604.25	617.25	612.50	607.75	623.25
市场的影响因素	美国农业部发布的《世界农产品供需预测报告》并没有象市场预期地那样下调玉米产量, 市场回吐了一些最近的涨幅, 以等待更多的天气消息。	持续的干旱天气对玉米作物形成威胁, 玉米价格被添加了一些天气风险在里面, 交易量也比较大。12月份玉米合约价格上涨了18.75美分(/蒲式耳), 接近5.57美元/蒲式耳的阻力位。	陈作玉米7月份合约价格下跌了4.75美分(/蒲式耳), 但新作期货价格继续上涨, 12月份合约价格上涨了2美分(/蒲式耳) 收盘价为5.5125美元/蒲式耳。	技术上市场处于超买状态, 市场修正时有一些获利兑现。值得注意的是, 新作期货价格的下滑幅度很小, 9月份合约价格下跌了1美分(/蒲式耳), 而12月份合约价格下跌了2美分(/蒲式耳)。	天气预报显示气温升高但几乎没有降雨, 激发了市场的上涨, 7月份合约价格创出近两个月的新高, 新作期货12月份合约价格上涨了25.25美分/蒲式耳至5.7450美元/蒲式耳。技术上市场处于超买, 但天气因素是当下的市场驱动者。

展望：玉米的播种和出芽状况都快于通常的步伐，土壤墒情的缺乏使得美国农业部将玉米作物长势的良优比下调了 3 个百分点至 61%。根据目前的天气预报，气温将比较高，但雨水还是很少，玉米作物的长势评级可能继续变差。从干旱监测报告来看，目前的情况是 2012 年以来最差的，一个合理的推断就是美国农业部在即将发布的种植面积报告中将会显示由于土壤墒情的原因农民种植玉米的面积减少。6 月份剩余时间市场将会继续在玉米价格中添加天气风险，除非玉米种植带的核心区会出现足够的降雨量使得目前的情况明显改观。

利率水平和宏观经济市场，2023 年 6 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	7.8	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
LIBOR (6 个月)	5.3	0.0	0.3%	0.2	3.9%	
LIBOR (一年)	5.7	0.1	1.2%	0.4	7.0%	
标普 500	3,981.4	-31.0	-0.8%	-198.4	-4.7%	
道琼斯工业指数	33,003.6	-150.3	-0.5%	-1,050.4	-3.1%	
美元指数	105.0	0.4	0.4%	3.2	3.2%	
WTI 原油	77.9	2.5	3.3%	2.0	2.7%	
布伦特原油	84.5	2.5	3.1%	2.3	2.8%	

来源：DTN ProphetX, WPI

芝加哥 7 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 6 月 15 日			
商品	6 月 15 日	6 月 9 日	净变化
玉米			
7 月 23 日	623.25	604.25	19.00
9 月 23 日	570.00	524.50	45.50
12 月 23 日	574.50	530.50	44.00
3 月 24 日	582.25	540.25	42.00
大豆			
7 月 23 日	1428.25	1386.50	41.75
8 月 23 日	1368.50	1296.00	72.50
9 月 23 日	1309.00	1218.00	91.00
11 月 23 日	1292.25	1204.25	88.00
豆粕			
7 月 23 日	394.20	397.20	-3.00
8 月 23 日	390.40	390.00	0.40
9 月 23 日	386.80	379.10	7.70
10 月 23 日	383.30	368.90	14.40
豆油			
7 月 23 日	58.43	54.59	3.84
8 月 23 日	57.45	53.50	3.95
9 月 23 日	56.88	52.75	4.13
10 月 23 日	56.56	52.18	4.38
软红冬小麦			
7 月 23 日	661.50	630.25	31.25
9 月 23 日	672.75	641.75	31.00
12 月 23 日	686.75	658.00	28.75
3 月 24 日	699.00	672.00	27.00
硬红冬小麦			
7 月 23 日	812.75	797.75	15.00
9 月 23 日	808.75	793.75	15.00
12 月 23 日	806.00	792.75	13.25

3 月 24 日	799.75	788.50	11.25
MGEX (硬红春小麦)			
7 月 23 日	809.25	811.75	-2.50
9 月 23 日	807.75	812.50	-4.75
12 月 23 日	812.25	817.50	-5.25
3 月 24 日	818.25	823.25	-5.00

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和作物进展

美国农作物播种进展				
种类	2023 年 6 月 11 日	上周	去年	过去五年平均
玉米	-	-	-	-
高粱	64%	49%	65%	68%
大麦	97%	92%	96%	98%

美国谷物作物长势情况: 2023 年 6 月 11 日					
种类	很差	差	一般	良好	很好
玉米	2%	6%	31%	51%	10%
高粱	2%	6%	35%	49%	8%
大麦	1%	5%	36%	56%	2%

美国干旱监测天气预报: 国家气象局 (NWS) 天气预报中心 7 天定量降雨预报 (QPF) 显示: 未来 6 天 (6 月 15-20 日), 美国本土 48 州的中部, 气温预计比较高, 而西部内陆山区和西海岸地区的低温天气可能持续到 6 月 20 日。密西西比河以东, 气温总的来说比较正常。美国本土从太平洋西北地区到东南地区、东海岸的北部, 预计有大范围的降雨。东南地区的南端和墨西哥湾沿海的中部和东部, 预计有暴雨 (超过 5 英寸)。

未来 6-10 天 (6 月 20-24 日), 气象预报显示美国本地西三分之一地区、大西洋沿海中部的局部和阿巴拉契亚山脉, 气温低于正常水平。大平原、密西西比河流域、五大湖地区、东北地区的内陆和佛罗里

达州的南部，气温预计高于正常水平。美国本土 48 州的西北地区和中北部、东南地区和大西洋中部沿海，降雨量高于正常水平。德克萨斯州南部的局部、以及四角地区、中西部的局部和新英格兰地区的北部，降雨量可能低于正常水平。

美国谷物出口统计

出口销售和出口：2023 年 6 月 8 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	203,000	249,700	439.9	3,951.2	-18%
玉米	315,100	1,192,600	32,978.1	38,612.0	-35%
高粱	115,500	52,100	1,458.0	1,956.3	-71%
大麦	7,000	0	0.0	16.3	18%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2022/23 年度的净销量为 27.33 万吨，较前一周增加了 58%，较前四周的平均水平显著增加。报告增加的地区主要为日本（17.33 万吨，包括转自未知目的地的 16.05 万吨和减少的 7700 吨）、墨西哥（15.77 万吨，包括转自未知目的地的 3.1 万吨和减少的 2200 吨）、哥伦比亚（11.37 万吨，包括转自未知目的地的 9.1 万吨和减少的 1.77 万吨）、洪都拉斯（6.02 万吨，包括转自尼加拉瓜的 7500 吨和减少的 5200 吨）和危地马拉（1.96 万吨），但增加量部分被未知目的地（27.95 万吨）、尼加拉瓜（7500 吨）、法属西印度群岛（7300 吨）和中国（600 吨）的减少所抵销。本周 2023/24 年度的净销量为 2.11 万吨，主要销往洪都拉斯（9800 吨）和加拿大（8200 吨）。

本周出口了 119.26 万吨，较前一周减少了 4%，较前四周的平均水平减少了 10%。主要的出口目的地为墨西哥（36.7 万吨）、日本（30.45 万吨）、中国（20.45 万吨）、哥伦比亚（13.96 万吨）和韩国（6.76 万吨）。

大麦: 本周 2023/24 年度的净销量为 7000 吨，销往墨西哥。本周没有出口运输的报告。

高粱: 本周 2022/23 年度的净销量为 11.42 万吨，较前一周增加了 75%，较前四周的平均水平显著增加。报告增加地区为中国（10.92 万吨，包括减少的 1400 吨和晚报的 5.5 万吨）和墨西哥（5000 吨）。本周出口了 5.21 万吨，较前一周增加了 3%，但较前四周的平均水平减少了 19%。出口目的地为中国。

美国出口检验: 2023 年 6 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	0	0	0%
玉米	1,169,134	1,206,808	31,102,774	44,988,423	-31%
高粱	59,161	49,861	1,778,921	6,469,020	-73%
大豆	140,179	222,305	48,837,286	50,529,510	-3%
小麦	246,559	304,400	317,051	638,625	-50%

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 6 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	0	0%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	630,374	54%	0	0%	58,825	99%
太平洋西北港口	332,446	28%	269	100%	0	0%
内陆铁路出口	206,045	18%	0	0%	336	1%
总计 (吨)	1,168,865	100%	269	100%	59,161	100%
白玉米按国别运输 (吨)			269	墨西哥		
白玉米总计 (吨)			269			
高粱按国别运输 (吨)					6,809	乍得
					51,469	中国
					367	莫桑比克
					336	墨西哥
高粱总计 (吨)					59,161	

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)
6 月	0.78+N	\$276.07	1.37+N	\$299.10
7 月	0.57+N	\$267.80	1.16+N	\$290.83
8 月	1.10+U	\$267.70	1.71+U	\$291.52
9 月	0.75+U	\$253.92	1.36+U	\$277.74
10 月	0.80+Z	\$257.66	1.40+Z	\$281.09
11 月	0.85+Z	\$259.63	1.43+Z	\$282.27

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
6 月	-	-	1.30+N	\$296.54
7 月	-	-	1.15+N	\$290.63
8 月	-	-	1.60+U	\$287.39

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	6 月	7 月	8 月
墨西哥湾	-	-	-

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	6 月	7 月	8 月
新奥尔良	\$230	\$230	\$230
数量 5,000 吨			

玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	6 月	7 月	8 月
新奥尔良	\$680	\$680	\$680
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 6 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%	7 月	8 月	9 月
美国新奥尔良驳船到岸价	256	254	253
美国墨西哥湾离岸价	264	261	259
铁路到达美国西北太平洋港口	286	286	286
铁路到达美国加州港口	293	291	289
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	280	280	280
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	275	272	267
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	308	304	304
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	339	335	335
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	328	324	324
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	320	317	315
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	325	323	319
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	322	319	317
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-

40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	325	323	319
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)	320	317	315
美国堪萨斯城铁路货场	268	267	266
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	264	263	262

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 3 美元/吨, 上周燃料乙醇的产量减少了 1.8%。玉米价格在上涨, 由于上周燃料乙醇的库存下降了 3.1%, 仍需要一定的产量来维持市场的供应。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 53%, 较前一周 (52%) 有所升高, 也高于过去三年的平均水平 50%持平。本周 DDGS 出厂价与现货玉米的价格比略微升高至 99%, 高于前一周的 98%, 仍低于过去三年的平均水平 103%。

尽管墨西哥湾的离岸价报价有所回落, 但驳船和铁路运输的报价、以及集装箱运输到东南亚的报价大多数在上涨。

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:

阿尔及利亚: 国有机构 ONAB 招标采购 14 万吨的玉米, 根据可选产地的信息其中 10.5 万吨的采购价据信为到岸价 260 美元/吨, 6/7 月交货。

巴西: CONAB 将二季玉米的产量预测上调至 9630 万吨, 总产量增加了 0.15%。AgRural 称二季玉米的收获完成了 2.2%。帕拉纳州玉米作物的良优比被调低。IMEA 报告玉米收获完成了 3.9%, 马托格罗索州玉米的期货销售有所增加。Emater 称里奥格兰德都索尔州的玉米收获接近完成。

欧盟: 欧洲粮食贸易协会 COCERAL 由于北欧和西班牙的干旱天气将今年粮食产量预测进行了下调。大麦作物受到的负面影响最大。法国农渔业部称法国冬大麦产量将为 2019 以来的最高。法国的玉米播种接近完成, 土壤墒情有所改善。

伊朗: 国有机构 SLAL 招标采购玉米。

俄罗斯: 6 月 14-20 日期间的玉米出口税被调低。

韩国: 饲料公司采购了总计 19.8 万吨的玉米, 10 月/11 月交货, 其中 NOFI 购买了 13.8 万吨。

乌克兰: 玉米播种接近去年同期的水平。

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	\$48.50	升 \$0.50	大型灵便船\$48.00MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$27.00	升 \$0.50	大型灵便船\$26.50MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$47.50	升 \$0.50	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$26.50	升 \$0.50	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$22.00	升 \$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	\$18.50	升 \$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	\$27.25	升 \$0.25	哥伦比亚西海岸\$30.00
5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸	\$25.25		
从阿根廷启运	\$35.25		
4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$29.75	升 \$0.25	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨

2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$31.50		日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$28.50	升 \$0.50	55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$16.00-\$24.00-\$49.00 法国 \$23.00 保加利亚 \$16.00
美国西北太平洋口岸到埃及	\$29.50		
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$26.50	未变	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$38.00	升 \$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	\$36.00		
巴西北部口岸到中国	\$42.00		
5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港	\$44.00	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) : 远洋运费市场本周最大的新闻就是 PMA 和 ILWU 与西海岸集装箱码头达成了一份为期六年的协议。这对所有的消费品供应链和粮食集装箱贸易商来说是一个好消息。干散货方面, 市场继续比较平静, 但有一点改善。纸面市场上涨明显, 实际运费市场大多数板块而言涨幅不到 1 美元/吨。7 月份巴拿马型的日租金上涨了 1000 美元至 1.15 万美元。第三季度上涨了同样幅度至 1.245 万美元。第四季度持平仍为 1.25 万美元。

波罗的海干散货船指数				
2023 年 6 月 15 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A : 墨西哥湾/大西洋-日本	18,564	18,291	273	1.5
P3A - 太平洋西北口岸-日本	10,268	9,448	820	8.7
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	15,339	19,500	-4,161	-21.3

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	\$8.70-9.10
三周前	\$8.65-8.75

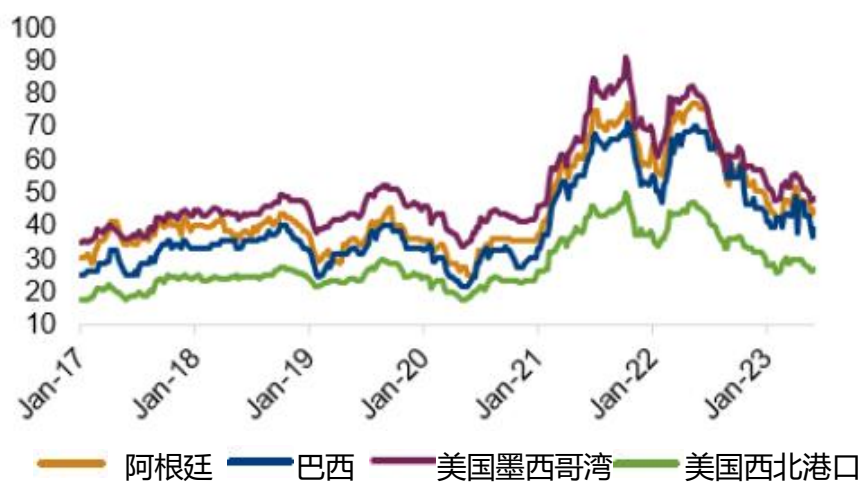
两周前	\$7.50-8.12
一周前	\$8.20-8.52
本周	\$8.45-8.50

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2023 年 6 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	1.20	0.54	0.66	\$25.98	墨西哥湾
大豆	1.55	0.72	0.83	\$30.50	墨西哥湾
远洋运费	\$26.00	\$47.00	0.53-0.57	\$21.00	7 月

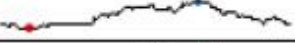
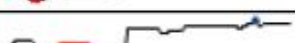
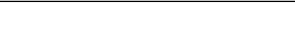
来源: O' Neil Commodity Consulting

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6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	48.50	-2.50	-4.9%	-31.00	-39.0%	
美国西北港口		27.00	-1.25	-4.4%	-18.25	-40.3%	
阿根廷		45.00	-2.00	-4.3%	-30.50	-40.4%	
巴西		39.00	-4.00	-9.3%	-29.50	-43.1%	
美国墨西哥湾	中国	47.50	-2.50	-5.0%	-31.00	-39.5%	
美国西北港口		26.50	-1.25	-4.5%	-18.00	-40.4%	
阿根廷		44.00	-1.00	-2.2%	-32.50	-42.5%	
巴西		38.00	-4.00	-9.5%	-39.50	-51.0%	
美国墨西哥湾	欧洲	26.80	-3.00	-10.1%	-8.60	-24.3%	
阿根廷		42.00	0.00	0.0%	-9.40	-18.3%	
巴西		42.00	0.00	0.0%	-12.40	-22.8%	
阿根廷	沙特	64.00	0.00	0.0%	2.50	4.1%	
巴西		65.00	0.00	0.0%	-0.50	-0.8%	
美国墨西哥湾	埃及	28.50	-1.50	-5.0%	-45.50	-61.5%	
美国西北港口		29.00	-1.50	-4.9%	-35.50	-55.0%	
阿根廷		56.00	0.00	0.0%	-17.50	-23.8%	
巴西		63.00	0.00	0.0%	-17.50	-21.7%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	31.50	-1.50	-4.5%	-42.00	-57.1%	
美国五大湖		60.50	-0.50	-0.8%	-0.50	-0.8%	
阿根廷		56.00	3.00	5.7%	-9.50	-14.5%	
巴西		52.00	0.00	0.0%	-16.50	-24.1%	
美国五大湖	欧洲	51.50	-0.50	-1.0%	-11.70	-18.5%	
巴西		43.50	0.00	0.0%	-25.10	-36.6%	
阿根廷	阿尔及利亚	56.00	3.00	5.7%	-11.50	-17.0%	
巴西	利亚	53.00	0.00	0.0%	-16.50	-23.7%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	27.25	-1.25	-4.4%	-17.75	-39.4%	
美国西北港口		20.00	0.00	0.0%	-29.80	-59.8%	
阿根廷		35.25	-2.75	-7.2%	-21.00	-37.3%	
航运指数							

波罗的海指数	1056	-466	-30.6%	-1204	-53.3%	
--------	------	------	--------	-------	--------	---

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