



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26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 16 日	周一 6 月 19 日	周二 6 月 20 日	周三 6 月 21 日	周四 6 月 22 日
涨跌	17.00	-	3.50	27.25	-10.50
收盘价	640.25	-	643.75	671	660.5
市场的影响因素	周末玉米种植带的天气预报更加干热, 玉米期货价格大幅跳升。9 月份期货合约在领涨, 12 月份合约也相差不大。12 月份合约价格较 5 月中旬的低点上涨了 1.07 美元 (/蒲式耳)。基金在积极地回补他们的空头头寸, 并转向到增持多头头寸。	芝加哥期货市场由于公众假日而关闭。	周末大多数地区比较干燥, 中西部的西边有一些阵雨, 玉米期货价格出现双向波动。基金继续在回补他们的空头头寸, 商业性交易者也成为积极的买家。由于对玉米单产的担忧, 12 月份合约价格创出 5 个月来的高点。美国农业部报告上周的出口检验量为 87.7 万吨, 较前一周有所减少。	闭市后发布的作物长势报告显示美国玉米作物的良优比只有 55%, 这是自 1988 年以来同期的最低水平, 也低于 2012 年干旱年的水平。市场对玉米单产水平比较担忧, 这使得期货价格大幅上涨; 但本周平原北部将会有阵雨。	周三市场大涨后, 今天有所回撤, 以等待新的天气预报。最新的天气预报显示中西部的大部将会更加干热, 但平原北部和玉米种植带的东部下周将会有降雨。上周燃料乙醇产量增加了 3.2%, 夏季驾驶旺季的汽油消费仍在继续。

展望: 12 月份期货价格本周上涨了 20.25 美分/蒲式耳 (3.2%)，玉米种植带的干旱状况在恶化，促使芝加哥期货市场出现了一轮空头回补和恐慌性买入。今年玉米关键产区艾奥瓦州、伊利诺伊州和印第安纳州的降雨非常稀少，这种情况使得人们与 2012 年干旱年的情况进行对比。事实上，进入 7 月/8 月玉米生产的关键时期而气候状况在恶化，与 2012 年相比情况可能更加极端。美国农业部报告上周玉米作物的良优比只有 55%，这是过去五年的最低水平，也低于 2012 年的同期水平。

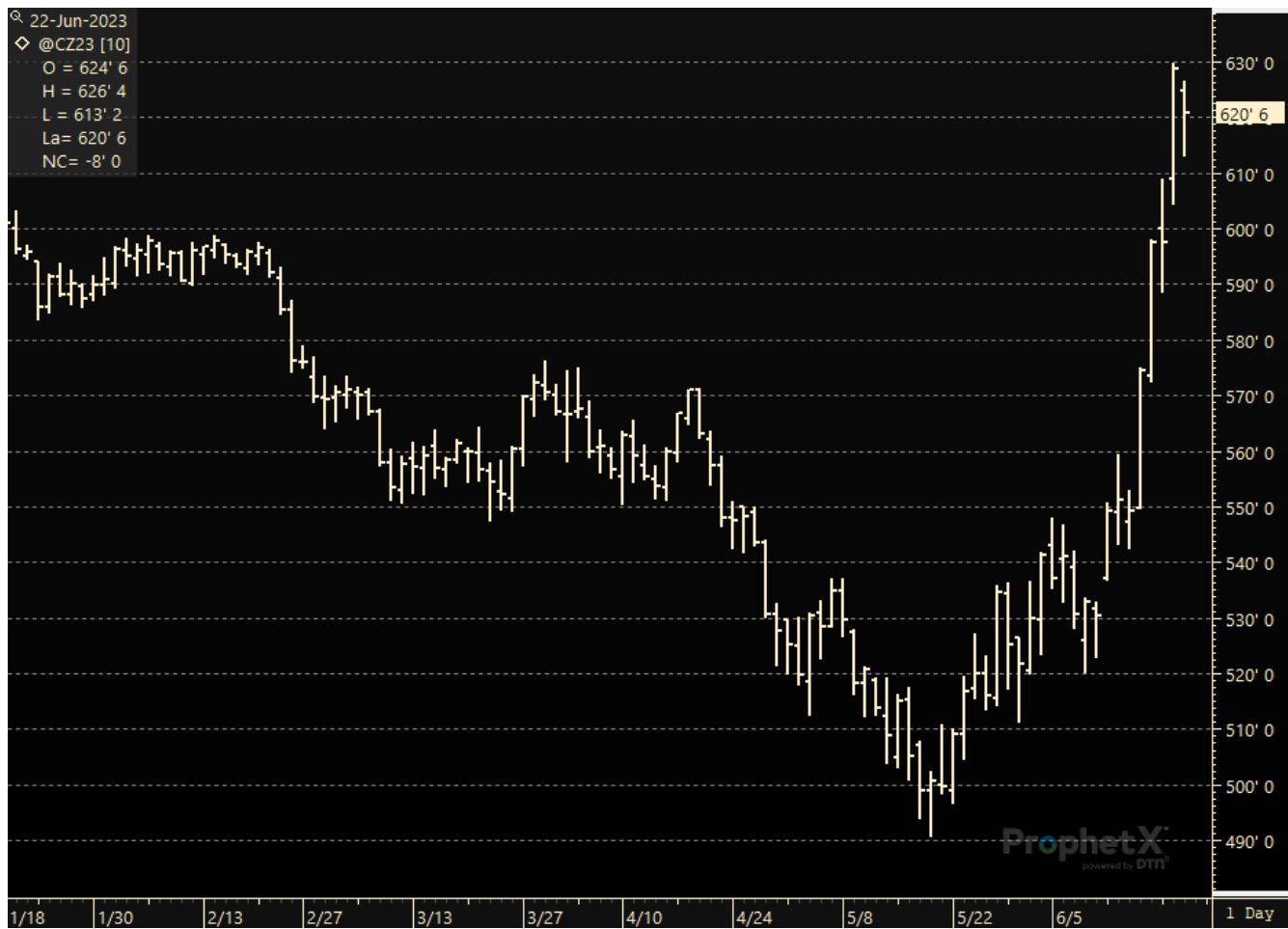
作为反应，期货价格过去两周出现了大涨，12 月份合约价格在本周初一举克服了 6.00（美元/蒲式耳）的重要心理关口。根据行业源的消息，本周农民的销售大幅提升，早些时候当玉米价格下跌至 5.5 美元/蒲式耳以下时农民的销售比较少，现在他们决定利用强劲的基差水平和期货价格超过 6 美元/蒲式耳的机会。基金很快转变之前的做空态度，目前处于干旱担忧而持有（玉米）净多头头寸。往前看，天气和单产水平将是期货价格的关键指标，目前玉米种植带的干热预报揭示市场的上涨还没有结束。

上周燃料乙醇产量增加了 3.3%，达到 105.2 万桶/天，由于夏季驾驶旺季汽油消费处于高峰的原因该行业的利润空间比较大。燃料乙醇库存较前一周增加了 2.6%，而汽油消费量增加了 2%。

利率水平和宏观经济市场，2023 年 6 月 22 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	8.25	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
LIBOR (6 个月)	5.68	0.0	0.5%	0.2	2.7%	
LIBOR (一年)	5.90	0.1	1.4%	0.4	6.6%	
标普 500	4,376.3	-49.5	-1.1%	225.1	5.4%	
道琼斯工业指数	33,921.6	-486.4	-1.4%	1,157.0	3.5%	
美元指数	102.4	0.3	0.3%	-1.9	-1.8%	
WTI 原油	69.3	-1.3	-1.9%	-2.5	-3.5%	
布伦特原油	74.0	-1.7	-2.3%	-2.2	-2.9%	

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 22 日			
商品	6 月 22 日	6 月 16 日	净变化
玉米			
7 月 23 日	660.50	640.25	20.25
9 月 23 日	617.00	594.00	23.00
12 月 23 日	620.75	597.50	23.25
3 月 24 日	628.00	604.00	24.00
大豆			

7 月 23 日	1500.50	1466.50	34.00
8 月 23 日	1418.25	1407.50	10.75
9 月 23 日	1347.75	1358.00	-10.25
11 月 23 日	1339.50	1342.25	-2.75
豆粕			
7 月 23 日	424.70	416.40	8.30
8 月 23 日	421.80	413.40	8.40
9 月 23 日	418.80	409.10	9.70
10 月 23 日	415.80	403.70	12.10
豆油			
7 月 23 日	55.77	59.69	-3.92
8 月 23 日	54.83	58.76	-3.93
9 月 23 日	54.17	58.23	-4.06
10 月 23 日	53.85	57.94	-4.09
软红冬小麦			
7 月 23 日	739.00	688.00	51.00
9 月 23 日	752.75	701.50	51.25
12 月 23 日	770.50	715.75	54.75
3 月 24 日	782.25	727.25	55.00
硬红冬小麦			
7 月 23 日	871.00	842.00	29.00
9 月 23 日	872.50	839.00	33.50
12 月 23 日	873.25	837.00	36.25
3 月 24 日	869.50	830.75	38.75
MGEX (硬红春小麦)			
7 月 23 日	880.00	853.50	26.50
9 月 23 日	884.50	856.50	28.00
12 月 23 日	888.50	860.25	28.25
3 月 24 日	891.00	864.50	26.50

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和作物进展

美国农作物播种进展				
种类	2023 年 6 月 20 日	上周	去年	过去五年平均
玉米	-	-	-	-
高粱	73%	64%	78%	82%
大麦	-	-	-	-

美国谷物作物长势情况：2023 年 6 月 18 日					
种类	很差	差	一般	良好	很好
玉米	3%	9%	33%	47%	8%
高粱	5%	6%	35%	49%	8%
大麦	1%	7%	42%	48%	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 22-27 日），五大湖地区、密西西比河的中下游的高温天气将会消散，变得更加正常，而南部平原的中南部本周气温可能出现极端高温，许多地区的气温可能超过 100 华氏度，局部可能超过 110 华氏度。美国本土 48 州剩余地区的大部气温可能低于正常水平。降雨方面，平原地区的中部和北部以及中西部的上部，降雨量高于正常水平，多地降雨量可能超过 3 英寸。美国东部的大部降雨量高于正常水平，有关的热带风暴引导大西洋的湿气进入这些地区。

未来 6-10 天（6 月 27 日-7 月 1 日），天气预报显示加利福尼亚的大部和大盆地的中部，气温接近或低于正常水平。从北部平原到五大湖的北方地区，以及东南方向到大西洋中部沿海，气温也接近或低于正常水平。太平洋西北地区和新英格兰地区，气温高于正常水平。美国中南部气温明显高于正常水平，南部平原和密西西比河的下游气温可能出现极端高温。美国本土 48 州的大部降雨量接近或高于正常水平。但是，四角地区以及向东到南部平原和密西西比河的下游，降雨量可能低于正常水平。

美国谷物出口统计

注意：由于周一（6 月 19 日）时美国公众假日，周度销售报告延期至周五（6 月 23 日）发布，更新后的数据将出现在下一期报告中。

美国出口检验: 2023 年 6 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	0	0	0%
玉米	877,310	1,170,114	31,981,064	46,180,990	-31%
高粱	1,294	59,161	1,780,215	6,540,435	-73%
大豆	185,184	147,572	49,029,863	50,959,154	-4%
小麦	237,820	247,958	556,270	986,934	-44%

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 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	7,245	1%	0	0%	0	0%
墨西哥湾	555,093	64%	14,985	98%	0	0%
太平洋西北港口	67,590	8%	220	1%	0	0%
内陆铁路出口	232,129	27%	48	0%	1,294	100%
总计 (吨)	862,057	100%	15,253	100%	1,294	100%
白玉米按国别运输 (吨)			14,985	萨尔瓦多		
			220	韩国		
			48	爱尔兰		
白玉米总计 (吨)			15,253			
高粱按国别运输 (吨)					1,294	墨西哥
高粱总计 (吨)					1,294	

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)
7 月	0.53+N	\$280.89	1.19+N	\$306.87
8 月	0.94+U	\$279.91	1.60+U	\$306.02
9 月	0.69+U	\$270.16	1.38+U	\$297.36
10 月	0.77+Z	\$274.69	1.40+Z	\$299.62
11 月	0.85+Z	\$277.64	1.50+Z	\$303.43
12 月	0.89+Z	\$279.41	1.54+Z	\$304.87

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
7 月	-	-	1.15+N	\$305.30
8 月	-	-	1.60+U	\$305.89
9 月	-	-	1.35+U	\$296.05

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	7 月	8 月	9 月
墨西哥湾	-	-	-

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	7 月	8 月	9 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	7 月	8 月	9 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 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%	7 月	8 月	9 月
美国新奥尔良驳船到岸价	278	277	277
美国墨西哥湾离岸价	281	280	279
铁路到达美国西北太平洋港口	298	297	297
铁路到达美国加州港口	307	307	307
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	298	298	298
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	292	291	289
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	312	312	312
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	335	335	335
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	338	338	338
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	327	327	327
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	319	319	319
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	331	331	331
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-

40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	335	335	335
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)	-	-	-
美国堪萨斯城铁路货场	275	277	278
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	270	272	273

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 8-10 美元/吨, 商品市场大范围上涨。由于担忧美国中西部的干旱, 玉米和豆粕价格上涨。DDGS 价格也受到了同样的支撑, 终端用户开始在价格进一步上涨前买入自己的需求量。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 49%, 较前一周有所下降, 也低于过去三年的平均水平 50%。本周 DDGS 出厂价与现货玉米的价格比略微升高至 92%, 仍低于过去三年的平均水平 102%。

驳船运输到新奥尔良港的到岸价本周上涨了 22 美元/吨, 驳船运输比较坚挺, 内河运输的 DDGS 报价也在上涨。本周新奥尔良港的离岸价报价也在上涨, 但落后于到岸价市场, 7 月份的报价上涨了 16 美元/吨至 281 美元/吨, 8/9 月份的报价上涨了 17 美元/吨至 279-280 美元/吨。美国铁路运输的现货价格上涨了 10 美元/吨, 8/9 月份的价格上涨了 12 美元/吨, 而 7 月份 40 尺集装箱到东南亚的报价上涨了 6 美元/吨至 330 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:

阿尔及利亚: 国有机构 ONAB 招标采购 12 万吨饲料玉米。

巴西: AgRural 报告巴西中南部的玉米收获完成了 4.7%，而去年同期完成了 11.4%。Emater 报告里奥格兰德都索尔州的玉米收获接近完成，而 CONAB 称巴西二季玉米收获总的来说完成了 5.3%。

欧盟: 欧盟作物监测委员会预测 2023 年的玉米单产为 7.61 吨/公顷，而上个月的预测为 7.64 吨/公顷。大麦（包括冬大麦和春大麦）的单产从 4.89 吨/公顷被下调至 4.76 吨/公顷。由于干旱原因，德国 DRV 将大麦单产下调了 0.1 吨/公顷至 3.74 吨/公顷，将玉米单产下调了 0.4 吨/公顷至 10.8 吨/公顷。法国的大麦价格有所下跌，预计单产比较高但需求有所减少。

墨西哥: 政府与玉米饼制造商讨论禁止使用转基因白玉米，并将通过征收进口税来保护市场。

台湾: 饲料厂商 MFIG 购买了 6.5 万吨巴西玉米。

乌克兰: 敖德萨州南部的冬大麦开始收获。

津巴布韦: 由于雨水比较充足玉米产量增加了 5%至 150 万吨，但玉米进口量将达到 45 万吨，大多数来自南非以满足国内的需求。由于家禽行业的增长，饲料用玉米的需求将增加 14%至 40 万吨。投入成本高昂、基础设施差、以及禁止使用 GE 种子，玉米产量受到了限制。

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	\$48.50	未变	大型灵便船\$48.00MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$26.50	降 \$0.50	大型灵便船\$26.50MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$47.50	未变	中国北方或南方
美国西北太平洋口岸到中国	\$26.00	降 \$0.50	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$22.00	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	\$18.50	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	\$27.25	未变	<u>哥伦比亚西海岸\$30.25</u>
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	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$31.50	未变	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$28.50	未变	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	\$26.00	降 \$0.50	大型灵便船, +\$2.50/吨
巴西桑托斯港到中国	\$38.00	未变	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	未变	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): 干散货运费市场似乎开启了缓慢航行, 就象轮船航速一样。市场似乎慢慢变得无处可去。每一周都有报告称市场将会有所改善, 但每周末就像失去了动力, 又返回到原处, 什么也没有变化。

市场最大的新闻涉及到了物流担忧。和之前提到的一样, PMA 和 ILWU 与西海岸集装箱码头达成一份为期六年的协议。巴拿马运河继续受到低水位的影响, 作为过渡限制了船舶的吃水位。7 月 19 日前最大吃水位减少至 11.7 米或 38.5 英尺。这将明显影响美国墨西哥湾出发的粮食运输船, 否则这些船满载的话吃水位可以达到 44 英尺。

波罗的海干散货船指数				
2023 年 6 月 22 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	18,032	18,564	-532	-2.9
P3A - 太平洋西北口岸-日本	10,054	10,268	-214	-2.1
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	14,564	15,339	-775	-5.1

来源: O' Neil Commodity Consulting

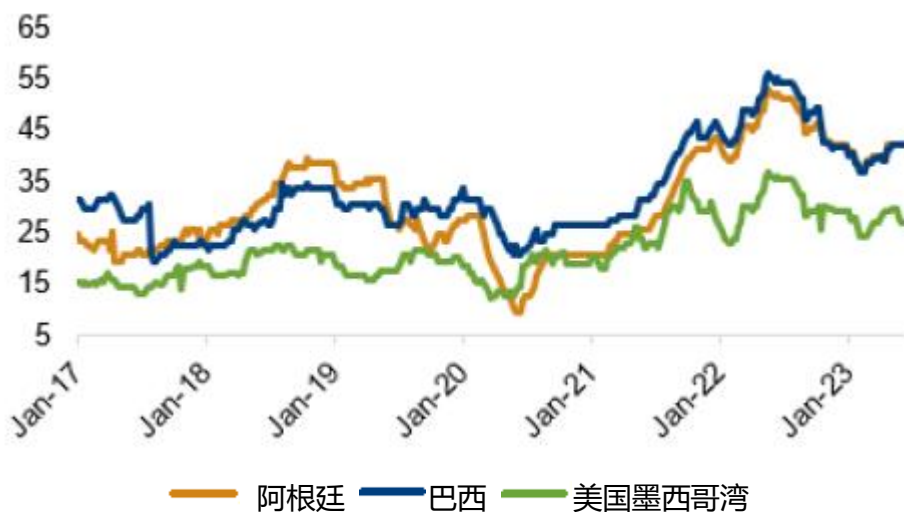
好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方（铁矿砂）	
四周前	\$8.65-8.75
三周前	\$7.50-8.12
两周前	\$8.20-8.52
一周前	\$8.45-8.50
本周	\$7.95-8.00

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2023 年 6 月 22 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	1.23	0.53	0.70	\$27.56	墨西哥湾
大豆	1.55	0.70	0.85	\$31.23	墨西哥湾
远洋运费	\$26.50	\$47.50	0.53-0.57	\$21.00	7 月

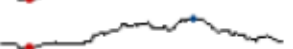
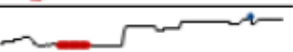
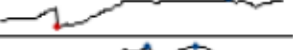
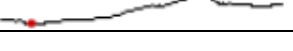
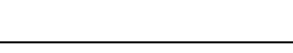
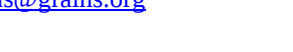
来源: O' Neil Commodity Consulting

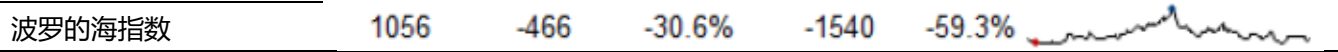
不同产地到日本散货粮食的运费



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22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	-1.50	-3.0%	-30.50	-38.6%	
美国西北港口		27.00	-0.50	-1.8%	-18.00	-40.0%	
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	-1.50	-3.1%	-30.50	-39.1%	
美国西北港口		26.50	-0.50	-1.9%	-17.75	-40.1%	
阿根廷		44.00	-1.00	-2.2%	-32.00	-42.1%	
巴西		38.00	-1.00	-2.6%	-39.00	-50.6%	
美国墨西哥湾	欧洲	26.80	-3.00	-10.1%	-9.30	-25.8%	
阿根廷		42.00	0.00	0.0%	-10.10	-19.4%	
巴西		42.00	0.00	0.0%	-13.10	-23.8%	
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	-0.50	-1.7%	-45.00	-61.2%	
美国西北港口		29.00	-1.80	-5.8%	-35.00	-54.7%	
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	-0.50	-1.6%	-41.75	-57.0%	
美国五大湖		60.50	0.00	0.0%	-0.25	-0.4%	
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	0.00	0.0%	-11.45	-18.2%	
巴西		43.50	0.00	0.0%	-24.60	-36.1%	
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	-0.75	-2.7%	-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	-1.75	-4.7%	-21.00	-37.3%	
航运指数							



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