



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7月17日

### 芝加哥交易市场新闻:

| 一周回顾: 12 月份玉米合约 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |             |             |             |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 美元/蒲式耳          | 周五<br>7月7日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 周一<br>7月10日 | 周二<br>7月11日 | 周三<br>7月12日 | 周四<br>7月13日 |
| 涨跌              | -12.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 5.00        | 2.00        | -17.75      | 16.75       |
| 收盘价             | 494.5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 499.5       | 501.5       | 483.75      | 500.5       |
| 市场的影响因素         | <p>玉米价格以下跌结束了这一周, 周度下跌了 0.25 美分/蒲式耳, 空方不愿意把价格打压得更低。周末的天气预报显示玉米种植带的南部和东部有较好的降雨, 但平原地区和玉米种植带的西部降雨较少。美国农业部报告上周新作玉米的出口销量为 1650 万蒲式耳, 日本为最大的买家。美国农业部还报告今天向墨西哥“闪卖”了 710 万蒲式耳。</p> <p>在 7 月份《世界农产品供需预测报告》发布的前两天, 玉米价格上涨。周末降雨量较少, 基金在回补其空头头寸以等待作物长势报告。有关新作玉米的新闻很少, 市场所有的注意力都在即将发布的《世界农产品供需预测报告》上。巴西二季玉米的收获完成了 25%, 低于正常水平, 仍对当地的玉米价格施加了压力。美国农业部报告上周的出口检验量为 1340 万蒲式耳, 低于周度目标水平。</p> <p>周一的作物长势报告显示玉米的长势评级在改善, 但仍是 2012 年以来的最差水平。玉米的抽丝早于正常水平, 这意味着 7 月中旬的天气状况对作物的长势影响更大。贸易商再次为《世界农产品供需预测报告》做准备, 分析师预计单产水平为 175.8 蒲式耳/英亩, 总产量为 151.5 亿蒲式耳。平静的交易中期货价格处于近期的低点, 而外围市场在上涨。</p> <p>中西部的大范围降雨对玉米价格带来压力, 而 7 月份《世界农产品供需预测报告》更是带来了抛售压力。2023 年玉米单产被下调至 177.5 蒲式耳/英亩, 仍为历史新高, 而总产量被略微增加至 153.2 亿蒲式耳。结转库存的削减部分被较大的产量所抵销, 但年末库存增加至 22.62 亿蒲式耳, 为过去七年来的最高水平。外围市场涨跌不一, 美元下跌了 1.21 点。</p> <p>12 月份玉米合约价格拿回了昨天的大部分损失, 交易者看到了美国农业部的单产水平预测但对其表示怀疑。目前的单产预测为历史新高, 但距离变现还有很长的时间。最新的天气预报显示玉米种植带的西部会有降雨, 但最新的干旱监测报告显示该地区的大多数玉米作物仍在遭受干旱。美国农业部报告上周的陈作玉米销量为 1840 万蒲式耳, 新作玉米的出口销量为 1850 万蒲式耳。</p> |             |             |             |             |

**展望：**本周玉米期货价格上涨了 6 美分/蒲式耳（1.2%），7 月份《世界农产品供需预测报告》发布后最初的熊市反应被市场对美国玉米单产水平预测的牛市思维所取代。美国农业部最新的看法是美国的供应量和结转库存增加，世界玉米产量也温和增加。市场最初被创纪录高的单产预测和总产量预测所惊吓，但最新的干旱监测报告显示玉米种植关键州持续干旱，交易者对美国农业部 7 月份的单产预测表示怀疑。

《世界农产品供需预测报告》采纳了 NASS 最新的种植面积估测（3810 万公顷或 9410 万英亩），这比前一个月的估测增加了 2.3%。由于中西部季初的干旱，美国农业部将单产预测下调了 2.2% 至 11.14 吨/公顷或 177.5 蒲式耳/英亩，如果得以实现仍是历史新高。由于种植面积增加，以及创纪录的单产水平，2023/24 年度美国玉米的产量预计为 3.8915 亿吨（153.2 亿蒲式耳），这将比 2022/23 年度的玉米产量增加 11.6%。美国农业部对新产玉米资产平衡表的需求侧没有进行任何调整，但将年末库存上调了 12.7 万吨（500 万蒲式耳）至 5746 万吨（22.62 亿蒲式耳）。

由于市场的焦点都在新作玉米资产平衡表上，美国农业部对 2022/23 年度需求侧的调整很小。该部将饲料和副产品的消耗量上调了 380 万吨（1.5 亿蒲式耳），但将用于燃料乙醇生产的消耗量下调了 63.5 万吨（2500 万蒲式耳），并将出口量预测下调了 190 万吨（7500 万蒲式耳）。年末库存被下调了 63.5 万吨（2500 万蒲式耳），也就是说对于新作玉米来说结转库存减少。

美国之外，美国农业部将阿根廷 2022/23 年度的玉米产量下调了 100 万吨至 3400 万吨，但将巴西的产量上调了 100 万吨至 1.33 亿吨，原因是二季玉米的生长条件非常有利。美国农业部对 2022/23 年度世界玉米资产表的调整很小，但将加拿大和乌克兰的玉米产量进行了小幅上调，但欧洲的玉米产量较少。世界玉米的年末库存增加了 10 万吨至 3.141 亿吨，为 2017/18 年度以来最大的结转库存。

上周美国玉米的出口销售大幅增加，陈作玉米的销售量为 51.1 万吨，新作玉米的销售量为 47.1 万吨。上周陈作玉米的出口量为 49.27 万吨，较前一周有所减少，但使得年度至今的出口总量达到 3545.1 万吨。年度至今的订货总量（出口量加上未启运的销售量）达到 3950 万吨，较去年减少了 35%，但达到美国农业部最新出口预测的 94%。

| 利率水平和宏观经济市场，2023 年 7 月 13 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)                | 5.84     | 0.0   | 0.5%  | 0.2  | 3.3%  |      |
| LIBOR (一年)                  | 5.94     | 0.0   | 0.0%  | 0.1  | 2.1%  |      |
| 标普 500                      | 4,510.5  | 98.9  | 2.2%  | 84.7 | 1.9%  |      |
| 道琼斯工业指数                     | 34,413.2 | 490.9 | 1.4%  | 5.1  | 0.0%  |      |
| 美元指数                        | 99.8     | -3.4  | -3.3% | -2.4 | -2.3% |      |
| WTI 原油                      | 77.2     | 5.4   | 7.5%  | 6.6  | 9.3%  |      |
| 布伦特原油                       | 81.6     | 5.1   | 6.7%  | 6.0  | 7.9%  |      |

来源：DTN ProphetX, WPI

芝加哥 12 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 7 月 6 日 |         |          |       |
|------------------------|---------|----------|-------|
| 商品                     | 7 月 6 日 | 6 月 30 日 | 净变化   |
| 玉米                     |         |          |       |
| 7 月 23 日               | 593.50  | 560.50   | 33.00 |
| 9 月 23 日               | 493.50  | 487.25   | 6.25  |
| 12 月 23 日              | 500.50  | 494.50   | 6.00  |
| 3 月 24 日               | 512.00  | 506.00   | 6.00  |
| 大豆                     |         |          |       |

|                     |         |         |        |
|---------------------|---------|---------|--------|
| 7月23日               | 1518.00 | 1485.50 | 32.50  |
| 8月23日               | 1484.75 | 1427.75 | 57.00  |
| 9月23日               | 1399.00 | 1338.75 | 60.25  |
| 11月23日              | 1369.75 | 1317.75 | 52.00  |
| <b>豆粕</b>           |         |         |        |
| 7月23日               | 430.90  | 409.60  | 21.30  |
| 8月23日               | 422.30  | 402.80  | 19.50  |
| 9月23日               | 412.50  | 396.20  | 16.30  |
| 10月23日              | 401.90  | 387.80  | 14.10  |
| <b>豆油</b>           |         |         |        |
| 7月23日               | 69.67   | 66.55   | 3.12   |
| 8月23日               | 65.69   | 62.57   | 3.12   |
| 9月23日               | 63.33   | 60.26   | 3.07   |
| 10月23日              | 61.89   | 58.90   | 2.99   |
| <b>软红冬小麦</b>        |         |         |        |
| 7月23日               | 627.50  | 639.50  | -12.00 |
| 9月23日               | 639.75  | 649.50  | -9.75  |
| 12月23日              | 659.50  | 666.50  | -7.00  |
| 3月24日               | 676.50  | 682.00  | -5.50  |
| <b>硬红冬小麦</b>        |         |         |        |
| 7月23日               | 807.25  | 817.50  | -10.25 |
| 9月23日               | 806.00  | 818.25  | -12.25 |
| 12月23日              | 810.75  | 819.50  | -8.75  |
| 3月24日               | 807.50  | 815.25  | -7.75  |
| <b>MGEX (硬红春小麦)</b> |         |         |        |
| 7月23日               | 839.00  | 848.50  | -9.50  |
| 9月23日               | 861.75  | 847.75  | 14.00  |
| 12月23日              | 867.25  | 854.50  | 12.75  |
| 3月24日               | 869.25  | 859.50  | 9.75   |

\*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 7 月 2 日 | 上周  | 去年  | 过去五年平均 |
| 玉米        | -              | -   | -   | -      |
| 高粱        | 96%            | 92% | 99% | 99%    |
| 大麦        | -              | -   | -   | -      |

| 美国谷物作物长势情况：2023 年 7 月 2 日 |    |     |     |     |     |
|---------------------------|----|-----|-----|-----|-----|
| 种类                        | 很差 | 差   | 一般  | 良好  | 很好  |
| 玉米                        | 4% | 10% | 31% | 45% | 10% |
| 高粱                        | 3% | 7%  | 35% | 47% | 8%  |
| 大麦                        | 2% | 7%  | 38% | 47% | 5%  |

**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 5 天（7 月 13-17 日）密苏里州和邻近区域将有大雨，有些地区根据最近的观测属于最急缺降雨的地区。降雨量预计达到 1.5 英寸，局部超过 3.0 英寸。密西西比河下游的东部、阿帕拉契亚山脉的中部、五大湖地区的南部、新英格兰地区的大部以及相邻的东北地区、大西洋中部沿海的局部和佛罗里达州的南部，预计也有大雨。新英格兰地区的局部可能会有洪水风险。密西西比河以东的大多数地区、大平原的中部和中南部，预计有小雨，局部有中雨。与此对比，德克萨斯州的大部很少有降雨，落基山以西地区属于季节性干旱。美国南部从西南沙漠向东到佛罗里达州的大部，气温预计比较热，特别是该段时间的后期。

未来 5-10 天（7 月 18-22 日），天气预报显示美国本土 48 州的大部，气温高于正常水平，仅仅华盛顿州的大部、从平原北部到中西部上部的一条带、阿帕拉契亚山脉北部到东北地区的下部，气温接近或略低于正常水平。德克萨斯州和西部内陆山区的大部、以及西北地区，预计比较干燥。亚利桑纳州的南部和相邻地区，季风雨的活动在加强，那里降雨量高于正常水平的概率略高一些。平原地区的中部和北部、东北地区和相邻的大西洋中部沿海、佛罗里达州的南部，气候较正常水平潮湿的概率略微偏大。

## 美国谷物出口统计

出口销售和出口：2023 年 7 月 6 日

| 商品 | 总销量<br>(吨) | 出口<br>(吨) | 年度已出口<br>(千吨) | 年度预定货量<br>(千吨) | 年度预定货量变化<br>(%) |
|----|------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| 小麦 | 454,100    | 384,900   | 1,444.4       | 5,017.5        | -29%            |
| 玉米 | 511,100    | 492,700   | 35,451.9      | 39,508.6       | -35%            |
| 高粱 | 130,300    | 69,900    | 1,595.2       | 2,381.0        | -66%            |
| 大麦 | 0          | 0         | 0.0           | 16.3           | 5%              |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

**玉米:** 本周 2022/23 年度的净销量为 46.84 万吨, 较前一周增加了 86%, 较前四周的平均水平明显增加。报告增加的地区主要为墨西哥 (27.33 万吨, 包括减少的 3.5 万吨)、加拿大 (11.19 万吨)、日本 (5.23 万吨, 包括转自未知目的地的 4.2 万吨和减少的 1100 吨)、洪都拉斯 (5.2 万吨) 和哥伦比亚 (3.38 万吨), 但增加量部分被未知目的地 (3.29 万吨)、法属西印度群岛 (6700 吨)、多米尼加共和国 (3600 吨)、哥斯达黎加 (500 吨) 和背风向风群岛 (200 吨) 的减少所抵销。本周 2023/24 年度的净销量为 47.08 万吨, 销往墨西哥 (26.71 万吨)、加拿大 (13.17 万吨)、日本 (5.0 万吨)、未知目的地 (4.11 万吨) 和台湾 (1900 吨), 其中一部分被洪都拉斯 (2.26 万吨) 的减少所抵销。

本周出口了 49.27 万吨, 较前一周减少了 30%, 较前四周的平均水平减少了 38%。主要的出口目的地为墨西哥 (27.18 万吨)、日本 (9.33 万吨)、哥斯达黎加 (3.3 万吨-晚报)、加拿大 (2.25 万吨) 和哥伦比亚 (2.18 万吨)。

晚报: 2022/23 年度出口到哥斯达黎加 (9.33 万吨)、特立尼达和多巴哥 (4389 吨)、巴巴多斯 (4100 吨) 和背风向风群岛 (741 吨) 累计 4.2271 万吨的出口量被晚报。

**大麦:** 本周没有出口销售和出口运输的报告。

**高粱:** 本周 2022/23 年度的净销量为 13.03 万吨, 较前一周增加了 5%, 较前四周的平均水平增加了 28%。报告增加的地区为中国 (18.03 万吨, 包括转自未知目的地的 11.8 万吨), 但增加量部分被未知目的地的减少 (5.0 万吨) 所抵销。本周 2023/24 年度的净销量为 22.3 万吨, 销往中国 (11.3 万吨) 和未知目的地 (11.0 万吨)。本周出口了 6.99 万吨, 较前一周和前四周的平均水平明显增加。出口目的地为中国 (6.98 万吨) 和墨西哥 (100 吨)。

| 美国出口检验: 2023 年 7 月 6 日 |      |    |            |             |               |
|------------------------|------|----|------------|-------------|---------------|
| 商品 (吨)                 | 出口检验 |    | 当前<br>销售年度 | 前一个销售<br>年度 | 销售年度变化<br>(%) |
|                        | 本周   | 上周 |            |             |               |
| 大麦                     | 0    | 0  | 0          | 847         | -100%         |

|    |         |         |            |            |      |
|----|---------|---------|------------|------------|------|
| 玉米 | 341,024 | 675,889 | 33,502,250 | 49,239,569 | -32% |
| 高粱 | 72      | 9,110   | 1,852,943  | 6,951,033  | -73% |
| 大豆 | 238,234 | 262,532 | 49,668,726 | 52,244,335 | -5%  |
| 小麦 | 419,134 | 342,175 | 1,519,358  | 1,922,770  | -21% |

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 7 月 6 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                         | 187,502 | 60%   | 21,795 | 82%   | 0  | 0%    |
| 太平洋西北港口                      | 0       | 0%    | 0      | 0%    | 0  | 0%    |
| 内陆铁路出口                       | 126,837 | 40%   | 4,890  | 18%   | 72 | 100%  |
| 总计 (吨)                       | 314,339 | 100%  | 26,685 | 100%  | 72 | 100%  |
| 白玉米按国别运输 (吨)                 |         |       | 21,795 | 哥伦比亚  |    |       |
|                              |         |       | 4,890  | 墨西哥   |    |       |
| 白玉米总计 (吨)                    |         |       | 26,685 |       |    |       |
| 高粱按国别运输 (吨)                  |         |       |        |       | 48 | 墨西哥   |
|                              |         |       |        |       | 24 | 日本    |
| 高粱总计 (吨)                     |         |       |        |       | 72 |       |

离岸价：

| 黄玉米 (美元/吨，离岸价)  |                 |                 |                |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 黄玉米<br>水分最多 15% | 墨西哥湾            |                 | 西北太平洋口岸        |                 |
|                 | 基差<br>(2 号 黄玉米) | 离岸价<br>(2 号黄玉米) | 基差<br>(2 号黄玉米) | 离岸价<br>(2 号黄玉米) |

|      |        |          |        |          |
|------|--------|----------|--------|----------|
| 8 月  | 0.71+U | \$222.23 | 1.55+U | \$255.10 |
| 9 月  | 0.64+U | \$219.48 | 1.53U  | \$254.32 |
| 10 月 | 0.69+Z | \$224.20 | 1.47+Z | \$254.71 |
| 11 月 | 0.77+Z | \$227.15 | 1.55+Z | \$257.86 |
| 12 月 | 0.80+Z | \$228.53 | 1.61+Z | \$260.22 |
| 1 月  | 0.87+H | \$235.81 | 1.61+H | \$264.75 |

| 高粱 (美元/吨, 离岸价)     |      |     |        |          |
|--------------------|------|-----|--------|----------|
| 2 号黄高粱<br>水分最多 14% | 新奥尔良 |     | 德克萨斯   |          |
|                    | 基差   | 离岸价 | 基差     | 离岸价      |
| 8 月                | -    | -   | 1.60+N | \$257.27 |
| 9 月                | -    | -   | 1.60+U | \$257.27 |
| 10 月               | -    | -   | 1.50+U | \$256.09 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) |     |     |      |
|--------------------|-----|-----|------|
| 水分最多 15%           | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 墨西哥湾               | -   | -   | -    |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|
|                          | 8 月   | 9 月   | 10 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              | 8 月   | 9 月   | 10 月  |
| 新奥尔良                   | \$625 | \$625 | \$625 |
| 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 7 月 13 日 (美元/吨) |     |     |      |
|----------------------------------|-----|-----|------|
| (数量, 供货量, 付款和运输方式各不相同)           |     |     |      |
| 运输终点<br>质量: 蛋白+脂肪最低 35%          | 8 月 | 9 月 | 10 月 |
| 美国新奥尔良驳船到岸价                      | 255 | 254 | 259  |
| 美国墨西哥湾离岸价                        | 262 | 261 | 268  |
| 铁路到达美国西北太平洋港口                    | 265 | 270 | 276  |
| 铁路到达美国加州港口                       | 280 | 281 | 285  |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央                  | 274 | 275 | 279  |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价               | 263 | 262 | 266  |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)              | 293 | 293 | 305  |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)              | -   | -   | -    |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)              | 312 | 312 | 324  |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)               | 303 | 303 | 315  |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)             | 308 | 308 | 320  |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)              | 308 | 308 | 320  |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)               | -   | -   | -    |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)              | 311 | 311 | 323  |
| 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                       | 256 | 257 | 259  |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场                    | 251 | 252 | 254  |

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，尽管《世界农产品供需预测报告》发布后玉米期货价格下跌，但上周燃料乙醇产量减少使得 DDGS 的供应趋于紧张。另外，豆粕期货价格稳中有涨，也对广泛的蛋白饲料价格带来支撑。DDGS 贸易商注意到有些集装箱航线在正常的装货区很难找到空箱，导致异常的价差反应。还有，集装箱市场的情况使得 DDGS 只能运往能够装卸货的地方，物流状况对本周的市场影响很大。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比为 46%，较前一周略有下降，仍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上升至 113%，也高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 4-8 美元/吨，驳船运费走势强劲，而本周新奥尔良港的离岸价报价大多在上涨，且变化区间较大。8 月份 40 尺集装箱到东南亚的报价下跌了 2 美元/吨至 309 美元/吨，9-10 月份的报价上涨了 1-2 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：

**巴西：**咨询机构 AgRural 估计二季玉米的收获完成了 27%，低于去年同期的 41%。该公司将二季玉米的产量预测上调了 500 万吨至 1.029 亿吨。同时，CONAB 将巴西 2022/23 年度的玉米总产量上调至 1.278 亿吨。

**加拿大：**草原地区的干旱对该国的大麦产量蒙上阴影，使得新作大麦的价格上涨。大麦价格较前一周上涨了 6 美元/吨至 425 美元/吨，较玉米价格有 32 美元/吨的价差。

**中国：**美国农业部 FAS 估计由于天气状况比较有利，单产水平增加，2023/24 年度中国的玉米产量将会增加。产量预计为 2.8 亿吨，较去年增加了 280 万吨。

随着澳大利亚终止 WTO 诉讼，原来认为中国将会在三个月内宣布暂停对澳大利亚产大麦征收惩罚性关税，但中国推迟了这一决定。

**韩国：**MFG 通过最近的一次国际采购招标从南美采购了 6.8 万吨的玉米，到岸价为 253 美元/吨，11 月份到货，这次招标原计划采购多达 14 万吨。

**乌克兰：**该国农业部称 2023/24 年度截至 7 月份总计出口了 49.7 万吨的粮食，包括 27.3 万吨的玉米和 4.6 万吨的大麦。该国对最新的出口数据没有提供年对年的比较分析。

#### 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<br>美元/吨 | 与前一周<br>相比 | 备注                                                                                       |
| 5.5 万吨,美国墨西哥湾到日本               | \$46.75    | 升 \$0.50   | 大型灵便船\$46.75MT                                                                           |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本            | \$25.75    | 升 \$0.25   | 大型灵便船\$26.50MT                                                                           |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国               | \$45.50    | 升 \$0.50   | 中国北方或南方                                                                                  |
| 美国西北太平洋口岸到中国                   | \$25.25    | 升 \$0.25   |                                                                                          |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz     | \$21.25    | 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 | \$18.00    | 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         | \$26.25    | 升 \$0.25   | 哥伦比亚西海岸\$29.25                                                                           |
| 5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸          | \$24.25    |            |                                                                                          |
| 从阿根廷启运                         | \$33.25    |            |                                                                                          |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉         | \$28.25    | 升 \$0.25   | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨                                                               |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥          | \$30.25    |            | 日卸货 5,000 吨                                                                              |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及             | \$27.50    | 升 \$0.50   | 55,000 -60,000 吨埃及<br>罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰<br>\$16.00-\$17.50-\$49.00<br>法国 \$23.00 保加利亚 \$16.00 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及                   | \$28.50    | 升 \$0.50   |                                                                                          |

|                          |         |          |                         |
|--------------------------|---------|----------|-------------------------|
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹  | \$25.00 | 未变       | 大型灵便船, +\$2.50/吨        |
| 巴西桑托斯港到中国                | \$36.75 | 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                | \$34.75 |          | 6.0-6.6 万吨超巴拿马型         |
| 巴西北部口岸到中国                | \$40.50 |          | 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 | \$42.50 | 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)**: 干散货市场最终从纸面交易者那里找到了支撑。但我不相信这代表着市场基本面的变化, 或者是一个大的反转, 但至少这波下滑被中止。7 月份巴拿马型的日租金从 7750 美元上升到 8400 美元。第三季度的日租金为 9516 美元, 第四季度略高一些为 1.065 万美元。没有什么兴奋的, 这也不足以让船东高兴。我们还需要看看这波上涨能否持续到下一周。

还有 5 天黑海粮食出口走廊就会终止, 所有的人都希望俄罗斯能够再次延续这个协议。加拿大西海岸集装箱码头的罢工已经进入到第 13 天。

| 波罗的海干散货船指数          |        |        |       |      |
|---------------------|--------|--------|-------|------|
| 2023 年 7 月 13 日     | 本周     | 上周     | 变化    | %    |
| 航线                  |        |        |       |      |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本    | 18,733 | 16,527 | 2,246 | 13.6 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本    | 7,781  | 8,134  | -353  | -4.3 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 14,768 | 13,429 | 1,339 | 10.0 |

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              | \$8.45-8.50 |
| 三周前              | \$7.95-8.00 |
| 两周前              | \$8.10-8.40 |
| 一周前              | \$7.85-7.95 |

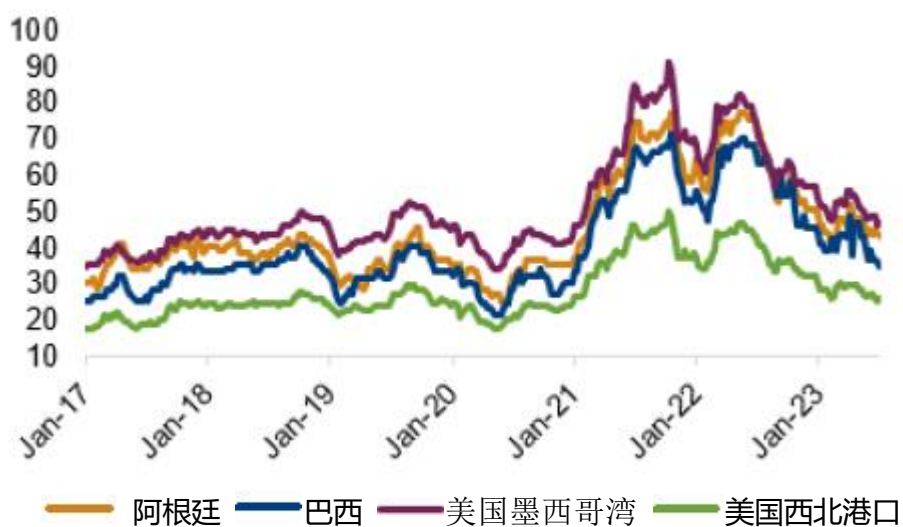
|    |             |
|----|-------------|
| 本周 | \$7.90-8.05 |
|----|-------------|

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价    |         |         |           |         |      |
|-----------------|---------|---------|-----------|---------|------|
| 2023 年 7 月 13 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           | 1.57    | 0.70    | 0.87      | \$34.25 | 墨西哥湾 |
| 大豆              | 2.10    | 1.12    | 0.98      | \$36.01 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费            | \$25.00 | \$45.00 | 0.51-0.54 | \$20.00 | 8 月  |

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到日本散货粮食得运费



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7月13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   | 46.75 | -1.75 | -3.6%  | -24.25 | -34.2% |      |
| 美国西北港口     |      | 25.75 | -1.25 | -4.6%  | -15.25 | -37.2% |      |
| 阿根廷        |      | 43.00 | -2.00 | -4.4%  | -28.50 | -39.9% |      |
| 巴西         |      | 35.00 | -4.00 | -10.3% | -28.50 | -44.9% |      |
| 美国墨西哥湾     | 中国   | 45.50 | -2.00 | -4.2%  | -24.50 | -35.0% |      |
| 美国西北港口     |      | 25.25 | -1.25 | -4.7%  | -15.25 | -37.7% |      |
| 阿根廷        |      | 42.50 | -1.50 | -3.4%  | -24.70 | -36.8% |      |
| 巴西         |      | 36.75 | -1.25 | -3.3%  | -31.75 | -46.4% |      |
| 美国墨西哥湾     | 欧洲   | 25.00 | -1.80 | -6.7%  | -10.30 | -29.2% |      |
| 阿根廷        |      | 39.00 | -3.00 | -7.1%  | -12.30 | -24.0% |      |
| 巴西         |      | 39.00 | -3.00 | -7.1%  | -15.30 | -28.2% |      |
| 阿根廷        | 沙特   | 64.00 | 0.00  | 0.0%   | 2.50   | 4.1%   |      |
| 巴西         |      | 63.00 | -2.00 | -3.1%  | -2.50  | -3.8%  |      |
| 美国墨西哥湾     | 埃及   | 27.50 | -1.00 | -3.5%  | -42.50 | -60.7% |      |
| 美国西北港口     |      | 28.00 | -1.00 | -3.4%  | -32.50 | -53.7% |      |
| 阿根廷        |      | 53.00 | -3.00 | -5.4%  | -19.50 | -26.9% |      |
| 巴西         |      | 60.00 | -3.00 | -4.8%  | -19.50 | -24.5% |      |
| 灵便船        |      |       |       |        |        |        |      |
| 美国墨西哥湾     | 摩洛哥  | 30.25 | -1.25 | -4.0%  | -29.25 | -49.2% |      |
| 美国五大湖      |      | 61.00 | 0.50  | 0.8%   | 14.00  | 29.8%  |      |
| 阿根廷        |      | 56.00 | 0.00  | 0.0%   | -8.50  | -13.2% |      |
| 巴西         |      | 49.00 | -3.00 | -5.8%  | -18.50 | -27.4% |      |
| 美国五大湖      | 欧洲   | 52.00 | 0.50  | 1.0%   | 2.80   | 5.7%   |      |
| 巴西         |      | 40.50 | -3.00 | -6.9%  | -19.10 | -32.0% |      |
| 阿根廷        | 阿尔及  | 56.00 | 0.00  | 0.0%   | -10.50 | -15.8% |      |
| 巴西         | 利亚   | 50.00 | -3.00 | -5.7%  | -18.50 | -27.0% |      |
| 美国墨西哥湾     | 哥伦比亚 | 26.25 | -1.00 | -3.7%  | -15.75 | -37.5% |      |
| 美国西北港口     |      | 19.00 | -1.00 | -5.0%  | -27.80 | -59.4% |      |
| 阿根廷        |      | 33.25 | -2.00 | -5.7%  | -18.75 | -36.1% |      |
| 航运指数       |      |       |       |        |        |        |      |

|        |      |     |       |       |        |                                                                                     |
|--------|------|-----|-------|-------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 波罗的海指数 | 1024 | -32 | -3.0% | -1057 | -50.8% |  |
|--------|------|-----|-------|-------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|

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