



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

美国饲料谷物市场信息

2022年10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 10月7日 | 周一 10月10日 | 周二 10月11日 | 周三 10月12日 | 周四 10月13日 |
| 涨跌 | 7.75 | 15.00 | -5.25 | 0.00 | 4.75 |
| 收盘价 | 683.25 | 698.25 | 693.00 | 693.00 | 697.75 |
| 市场的影响因素 | 玉米价格在短暂下跌低于趋势线支撑位后被推动走高,原因是天气预报显示中西部的天气会低于冰点而出现了空头回补。单产水平预计会受到影响,但会有多大危害取决于具体的气温水平和持续的时间。交易者也为10月份《世界农产品供需预测报告》做准备,由于较小的单产水平和总产量,该报告预计会利多。外围市场带来压力,美元上涨了53点。 | 俄罗斯对乌克兰包括基辅在内的数个城市进行了导弹袭击,玉米收盘价大幅上涨。这场袭击为乌克兰粮食出口走廊的更新前景投上阴影,但将增加美国和南美玉米的需求。密西西比河上两个拥堵航段得到清理,驳船到墨西哥湾的运输已经恢复。美元上涨了39点,而股市下跌。 | 在10月份《世界农产品供需预测报告》发布前,交易者在周一玉米价格大涨后不愿再增加利多的赌注,玉米价格下跌。出口检验量为1800万蒲式耳,低于周度目标水平,年度出口总量下降了9%。美国的天气预报显示本周中西部上部有雨,但之后的天气有利于收获的进行。外围市场涨跌不一,原油下跌了1.78美元/桶。 | 美国农业部在10月份《世界农产品供需预测报告》中削减了单产水平和年末库存水平,符合市场预期,但也令人意外地下调了出口需求。目前美国农业部的预期低于私人机构的预测,但年末库存和2021/22年度持平,为2013年以来的最低水平。美国农业部还下调了世界玉米的总产量和年末库存,向市场传递供应将会比较紧张。外围市场大幅下跌,原油下跌了2.08美元/桶。 | 玉米价格在触及趋势线支撑位后出现大涨,市场的注意力回归到《世界农产品供需预测报告》较小的年末库存预测上。上周燃料乙醇产量又增加了4%,两周内产量增加了9%。CPI通胀指数达到8.2%,使得股市出现大跌。但股市的损失由于买家的兴趣增加而有所减少。 |

展望：本周 12 月份玉米合约价格上涨了 14.50 美分/蒲式耳 (2.1%)，周一由于俄罗斯对乌克兰主要城市进行导弹打击，粮食市场出现大涨。之后一天市场出现横向交易，美国农业部发布的 10 月份《世界农产品供需预测报告》利多玉米和小麦，使得期货市场在本周后期的力量比较强。随着《世界农产品供需预测报告》的影响已融进期货价格，交易者和分析师的注意力将回到北半球收获过程可能出现的问题和世界出口趋势上。

美国农业部发布的《世界农产品供需预测报告》基本和市场预期一致，将 2022 年美国玉米的单产预测下调至 10.79 吨/公顷 (171.9 蒲式耳/英亩)，总产量下调至 3.5295 亿吨 (138.95 亿蒲式耳)。这两个数据都与报告发布前的市场预期一致，市场没有感到丝毫意外。较小的产量，以及 9 月份谷物库存报告中较小的结转库存，意味着 2022 年美国玉米的供应较 9 月份《世界农产品供需预测报告》减小了 1.1%，较 2021/22 年度减小了 6.2%。

在需求一侧，美国农业部根据最新的谷物库存数据所显示的消费模式将饲料和副产品的消耗量上调了 127 万吨 (5000 万蒲式耳)。美国农业部还根据最新的加工量和 EIA 对 2023 年能源前景的看法将用于燃料乙醇生产的玉米消耗量下调了 127 万吨 (5000 万蒲式耳)。美国农业部还将 2022/23 年度美国玉米的出口预期下调了 318 万吨 (1.25 亿蒲式耳) 至 5461 万吨 (21.50 亿蒲式耳)。但是，美国农业部对美国玉米出口潜力的评估低于许多私人机构的预测。

总之，美国农业部将美国玉米的年末库存下调了 119 万吨 (4700 万蒲式耳) 至 2977 万吨 (11.72 亿蒲式耳)，减小了 3.8%。年末库存的下调幅度高于市场预期，该报告也被解读为比较利多。年末库存和消耗比下降至 8.3%，与 2020/21 年度的水平持平，也是自 2013/14 年度以来的最低水平。结果，美国农业部将年度农场的平均价格上调了 1.97 美元/吨 (8 美分/蒲式耳) 至 267.7 美元/吨 (6.80 美元/蒲式耳)。

美国之外，美国农业部将欧盟的玉米单产水平下调了 0.2 吨/公顷至 6.32 吨/公顷，将 2022 年该地区的玉米产量下调了 260 万吨至 5620 万吨，原因是今年受到干旱和极端高温的影响。美国农业部基本维持乌克兰玉米供应量不变，但将该国 2022/23 年度的出口量上调了 250 万吨至 1550 万吨。对于世界玉米资产负债表，美国农业部将 2022/23 年度世界玉米产量下调了 380 万吨，年末库存下调了 330 万吨。10 月份《世界农产品供需预测报告》的含意就是 2022/23 年度美国和世界玉米的产量较小及年末库存降低。

美国玉米的收获继续进行，只有少数几个州出现较小的延误。周二，美国农业部报告 87% 的美国玉米已经成熟，玉米收获完成了 31%。最近中西部上部的气温较低且有降雨，导致收获有所延迟，但天气预报显示未来两周的天气状况将有利于收获的进行。

密西西比河的水位仍比较低，阻碍了粮食运输船的航行。本周初美国海岸卫队宣布两个拥堵航段得到清理，情况有所改善。随着物流状况的改善，驳船运费也有下降。墨西哥湾美国玉米出口的报价很容易获取，秋季出口项目预计很快会提速。

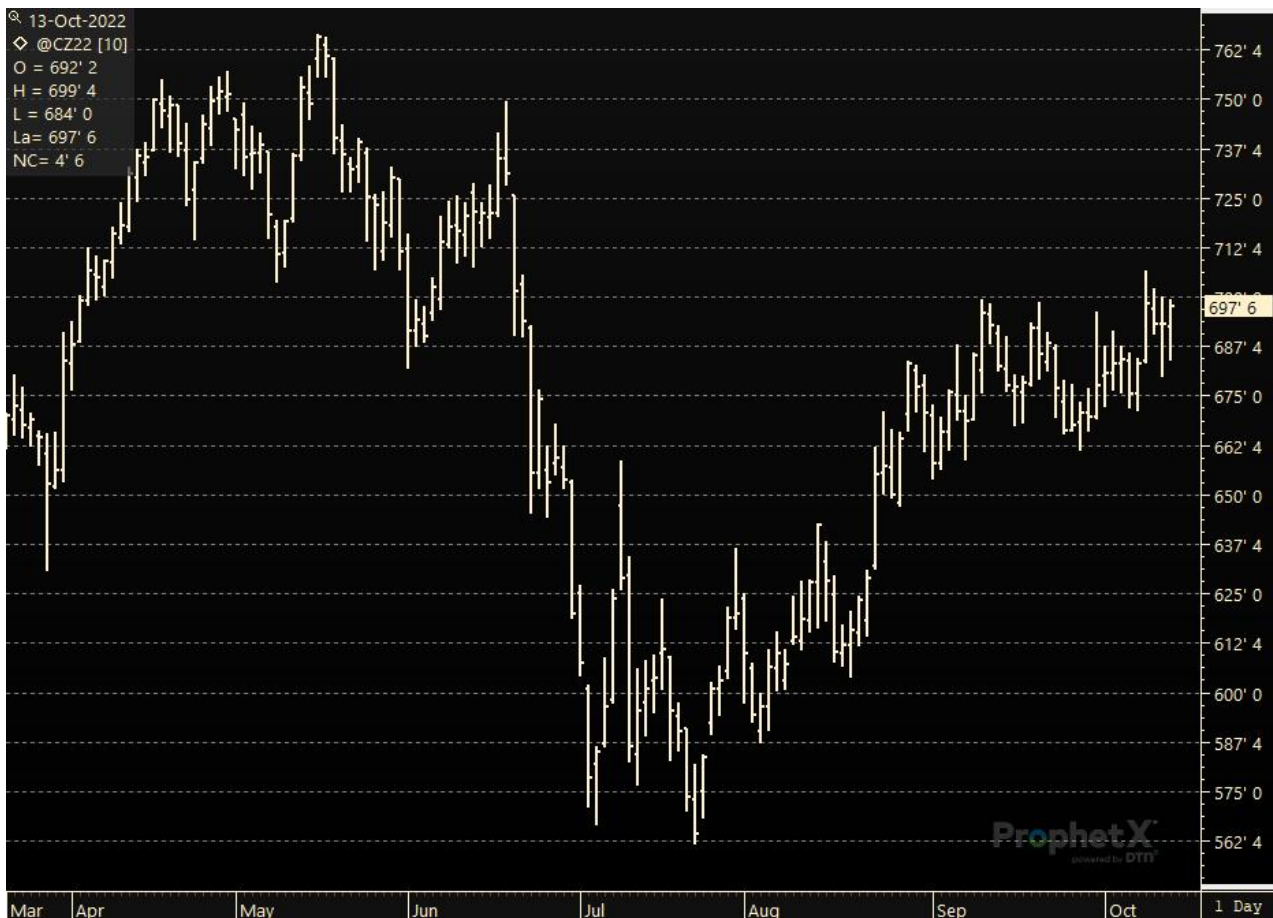
从技术角度，12 月份玉米合约继续趋势性走高，并在周一的牛市上涨中越过了 7.00 美元/蒲式耳的阻力位。该合约曾突破自 5 月份以来一直存在的下降趋势阻力位，但跟随性的买入有点受限。由于《世界农产品供需预测报告》指出今年的玉米产量较小和年末库存降低，玉米期货价格可能很快会开始其季节性缓慢走高的表现。

利率水平和宏观经济市场，2022 年 10 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 | 6.25 | 0.0 | 0.0% | 0.8 | 13.6% | |
| LIBOR(6个月) | 4.49 | 0.2 | 4.8% | 0.5 | 12.0% | |
| LIBOR (一年) | 5.07 | 0.2 | 5.0% | 0.5 | 11.8% | |
| 标普 500 | 3,664.9 | -79.6 | -2.1% | -236.4 | -6.1% | |
| 道琼斯工业指数 | 30,017.4 | 90.4 | 0.3% | -944.5 | -3.1% | |
| 美元指数 | 112.5 | 0.2 | 0.2% | 2.7 | 2.5% | |
| WTI 原油 | 89.2 | 0.8 | 0.9% | 4.1 | 4.9% | |
| 布伦特原油 | 94.7 | 0.3 | 0.3% | 3.9 | 4.3% | |

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, 2022年10月13日 | | | |
|---------------------|---------|---------|-------|
| 商品 | 10月13日 | 10月7日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 12月22日 | 697.75 | 683.25 | 14.50 |
| 3月23日 | 705.00 | 691.00 | 14.00 |
| 5月23日 | 705.75 | 692.50 | 13.25 |
| 7月23日 | 699.00 | 687.00 | 12.00 |
| 大豆 | | | |
| 11月22日 | 1395.75 | 1367.00 | 28.75 |
| 1月23日 | 1405.50 | 1379.25 | 26.25 |
| 3月23日 | 1413.75 | 1389.00 | 24.75 |
| 5月23日 | 1421.75 | 1397.25 | 24.50 |
| 豆粕 | | | |
| 10月22日 | 418.50 | 404.90 | 13.60 |
| 12月22日 | 411.00 | 400.70 | 10.30 |
| 1月22日 | 406.90 | 398.10 | 8.80 |
| 3月22日 | 402.10 | 394.10 | 8.00 |
| 豆油 | | | |
| 10月22日 | 70.01 | 70.08 | -0.07 |
| 12月22日 | 66.43 | 66.60 | -0.17 |
| 1月22日 | 64.72 | 64.81 | -0.09 |
| 3月22日 | 63.46 | 63.67 | -0.21 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 12月22日 | 892.25 | 880.25 | 12.00 |
| 3月23日 | 908.50 | 895.00 | 13.50 |
| 5月23日 | 915.50 | 903.25 | 12.25 |
| 7月23日 | 906.75 | 896.50 | 10.25 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 12月22日 | 982.25 | 968.75 | 13.50 |
| 3月23日 | 980.00 | 966.25 | 13.75 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|
| 5月23日 | 977.25 | 964.75 | 12.50 |
| 7月23日 | 964.75 | 950.75 | 14.00 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 12月22日 | 979.00 | 968.00 | 11.00 |
| 3月23日 | 985.75 | 975.75 | 10.00 |
| 5月23日 | 990.00 | 980.50 | 9.50 |
| 7月23日 | 988.00 | 979.75 | 8.25 |

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和作物进展

| 美国作物长势评级: 2022年10月9日 | | | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 作物种类 | 非常差 | 差 | 一般 | 良好 | 优 |
| 玉米 | 8% | 12% | 26% | 43% | 11% |
| 高粱 | 19% | 29% | 30% | 20% | 2% |
| 大麦 | - | - | - | - | - |

美国干旱监测天气预报: 国家气象局 (NWS) 气象预报中心 7 天定量降雨预报 (QPF) 显示从 10 月 13-17 日, 一系列冷锋将沿东南向经过美国中部和东部。一直到 10 月 17 日, 美国东北部、以及从密西西比河的下游向西延伸到新墨西哥州, 有超过 1 英寸的降雨量。美国中北部和太平洋西北地区, 大部分为干燥天气。西北四分之一国家的地区, 气温预计高于正常水平, 而从北部平原到玉米种植带, 以及俄亥俄河谷, 气温预计低于正常水平。

未来 6-10 天 (10 月 18-23 日) 天气预报显示美国东部和中南部, 气温明显偏向低于正常水平, 而美国西部的气温持续高于正常水平。美国大陆大部分地区都比正常水平干燥, 其中大平原地区的中部和北部降雨量低于正常水平的概率最大 (50%)。降雨量预计高于正常水平的地区仅限于西南地区。

美国谷物出口统计

注意: 由于周一 (10 月 10 日) 是美国哥伦布日, 周度出口销售报告延迟至周五 (10 月 14 日) 发布, 更新后的数据将出现在下期的市场前瞻报告中。

美国出口检验: 2022 年 10 月 6 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 | 1,414 | 8,147 | 17% |
| 玉米 | 457,366 | 672,835 | 2,827,028 | 3,119,720 | 91% |
| 高粱 | 20,665 | 5,531 | 104,543 | 299,863 | 35% |
| 大豆 | 969,212 | 585,271 | 2,760,951 | 3,583,819 | 77% |
| 小麦 | 614,371 | 667,577 | 9,130,644 | 9,198,027 | 99% |

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: 2022 年 10 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 | 2,522 | 1% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 墨西哥湾 | 301,730 | 66% | 0 | 0% | 14,100 | 68% |
| 太平洋西北港口 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 153,114 | 33% | 0 | 0% | 6,565 | 32% |
| 总计 (吨) | 457,366 | 100% | 0 | 0% | 20,665 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | | | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 14,100 | 埃塞俄比亚 |
| | | | | | 6,565 | 墨西哥 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 20,665 | |

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) |
| 10月 | 2.35+Z | \$367.20 | 2.40+Z | \$369.17 |
| 11月 | 1.98+Z | \$352.44 | 2.00+Z | \$353.42 |
| 12月 | 1.39+Z | \$332.36 | 1.93+Z | \$353.52 |
| 1月 | 1.28+H | \$327.74 | 1.90+H | \$352.34 |
| 2月 | 1.23+H | \$325.77 | 1.90+H | \$352.34 |
| 3月 | 1.20+K | \$325.18 | 1.90+K | \$352.64 |

| 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 |
| 10月 | N/A | N/A | 2.65+Z | \$379.01 |
| 11月 | N/A | N/A | 2.60+Z | \$377.05 |
| 12月 | N/A | N/A | 2.50+H | \$375.96 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------|-----|-----|-----|
| 水分最多 15% | 10月 | 11月 | 12月 |
| 墨西哥湾 | N/A | N/A | N/A |

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)

| | 10月 | 11月 | 12月 |
|------------|-------|-------|-------|
| 新奥尔良 | \$290 | \$290 | \$290 |
| 数量 5,000 吨 | | | |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白 | 10月 | 11月 | 12月 |
| 新奥尔良 | \$850 | \$850 | \$850 |
| 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: 2022 年 10 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 质量: 蛋白+脂肪最低 35% | 10月 | 11月 | 12月 |
| 美国新奥尔良驳船到岸价 | 335 | 334 | 332 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 349 | 345 | 343 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 354 | 355 | 359 |
| 铁路到达美国加州港口 | 360 | 362 | 366 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 354 | 356 | 359 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 342 | 342 | 344 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港) | 361 | 358 | 357 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港) | 382 | 377 | 378 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | 403 | 398 | 399 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | 384 | 381 | 381 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 386 | 385 | 384 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 387 | 384 | 384 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | - | - | - |

| | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 391 | 390 | 388 |
| 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) | 457 | 451 | 453 |
| 40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港) | 402 | 402 | 401 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 298 | 299 | 300 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场 | 292 | 293 | 296 |

信息来源: WPI

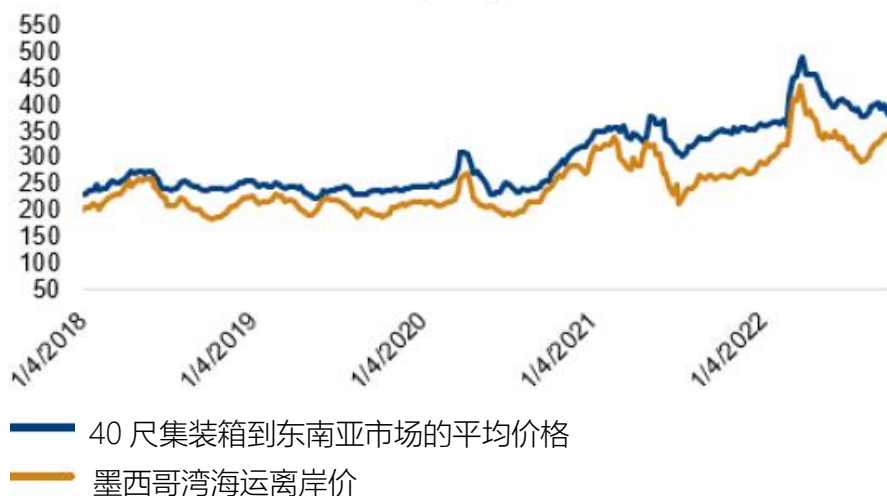
*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

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 5 美元/吨, 燃料乙醇厂的产量维持季节性上升。过去两周, EIA 的数据显示燃料乙醇产量从之前季节性维护的低点增加了 9%, DDGS 产量也是一样。密西西比河的航运问题也对 DDGS 价格造成压力, 也使得更多的 DDGS 进入国内市场。本周 DDGS 与堪萨斯城豆粕的价格比下降至 56%, 但高于过去三年的平均水平 49%。本周 DDGS 与现货玉米的价格比回落至 102%, 仍低于过去三年的平均水平 106%。

在出口市场, 由于物流状况有所改善, 驳船运输到新奥尔良港的到岸价报价大幅下跌。本周 10 月份驳船运费下跌了 12 美元/吨, 而 11/12 月份的运费下跌了 2-3 美元/吨。本周新奥尔良港的现货离岸价报价保持稳定或上涨了 3 美元/吨。40 尺集装箱运输到亚洲的报价涨跌不一, 上周一些航线的报价保持稳定, 而其它航线的报价上涨了 5-11 美元/吨。本周集装箱运输到东南亚的 DDGS 平均报价为 390 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: 10月第一周的玉米出口量为180万吨, 尽管受天气影响有些延误, 新作夏季玉米的播种继续在进行。已经有45家设施得到批准, 向中国的玉米出口有望从12月开始。

中国: 农业部将玉米产量预测上调了将近0.3%至2.7331亿吨。国家发展和改革委员会宣布2023年玉米进口配额为720万吨, 与2022年持平。

欧盟: 欧洲的田间作业正在显示今夏干旱和热浪天气对玉米造成的危害。法国农渔业部报告截至10月3日法国农民已经收获了67%的玉米作物。自7月1日以来欧盟的玉米进口量为788万吨, 较2021年的进口量翻倍。

台湾: MFIG 发布招标, 采购6.5万吨的玉米, 12月-1月交货。

土耳其: TMO 招标采购大麦, 投标人竞争激烈。首轮报价包括49.5万吨, 到岸价为328.9美元/吨。

赞比亚: 国家债务危机阻碍了政府的食品储备机构获得足够的资金来支付2020/21年度已经交货的粮食。该国2021/22年度生产了创纪录的360万吨粮食, 但由于无力支付, 农民可能不能为明年的种植获得种子和化肥。对于不属于农民投入支持项目的农民, 困难更大。原本希望通过出口150万吨玉米盈余中的一部分来筹集必要的资金, 但邻国的玉米供应也有盈余, 使得这些国家的需求较正常情况要弱。

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 | \$63.75 | 升 \$2.50 | 大型灵便船\$63.50MT |
| 5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$37.00 | 升 \$1.00 | 大型灵便船\$37.00/MT |
| 6.6万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$62.75 | 升 \$2.50 | 中国北方或南方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$36.50 | 升 \$1.00 | |
| 2.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$26.00 | 升 \$0.50 | 日卸货 3,000 吨 |
| 3.0-3.6万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$22.50 | 升 \$0.50 | 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 | \$36.25 | 升 \$1.00 | 哥伦比亚西海岸\$40.75 |
| 5.0万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 从阿根廷启运 | \$33.50 \$43.75 | | |

| | | | |
|--------------------------|---------|----------|--|
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$43.00 | 升 \$1.00 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$61.25 | 升 \$2.00 | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$60.25 | 升 \$2.00 | 55,000 -60,000 吨 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$27.50-\$29.00-\$42.00 法国 \$42.00 保加利亚 \$30.00 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及 | \$61.00 | | |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$30.00 | 升 \$1.00 | 大型灵便船, +\$2.50/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$54.50 | 升 \$3.00 | 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 | \$52.00 | | 6.0-6.6 万吨超巴拿马型 |
| 巴西北部口岸到中国 | \$58.50 | | 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 | \$58.00 | 升 \$3.00 | 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): 干散货运费市场的交易者本周比较兴奋, 带动实际运费市场表现良好, 否则将如波罗的海指数显示的一样又是乏味的一周。或许是交易者想要空头回补, 或者仅是黄金周后的补充? 无论哪一个, 事情可能进展得有些过头, 使得周末出现了一些回调。我从基本上不能为这次的上涨找到任何基础, 需要看看下周的行情会如何发展。

密西西比河较低的水位使得驳船运输受限仍是美国运输市场的主要新闻。艰难的内河物流和较高的驳船运费使得更多的美国玉米和大豆运往西海岸港口。但是西北港口并没有能力来消化原来墨西哥湾的需求, 这两个地方很快都会出现危机。

美国铁路行业的临时协议正在进行投票表决, 最终结果直到11月19日或更晚才能知晓。我不希望美国铁路出现罢工, 但对于铁路工会和西海岸集装箱码头的情况有点信心不足。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|------|
| 2022 年 10 月 13 日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 28,060 | 30,282 | -2,222 | -7.3 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本 | 17,808 | 17,396 | 412 | 2.4 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 26,157 | 24,532 | 1,625 | 6.6 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

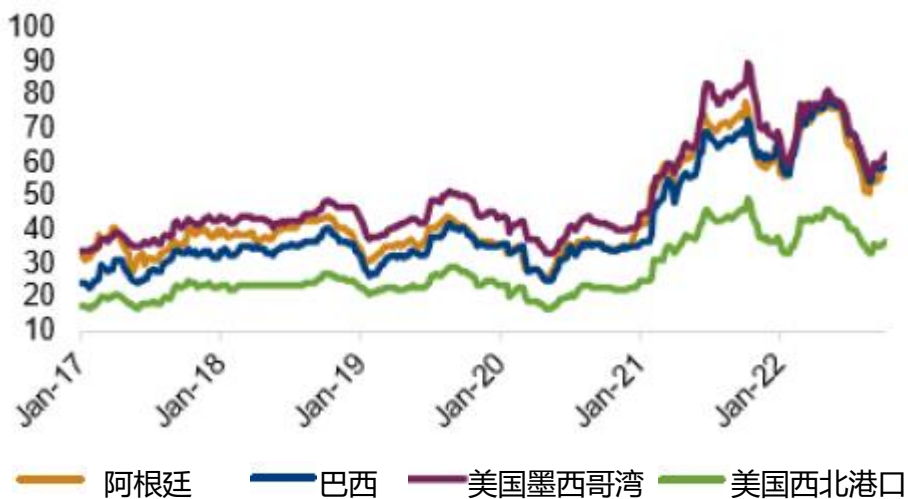
| 好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂) | |
|------------------------------|-------------|
| 四周前 | \$8.40-9.82 |
| 三周前 | \$8.85-9.75 |
| 两周前 | \$8.75-9.80 |
| 一周前 | \$8.15-9.50 |
| 本周 | \$8.50-9.45 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|-----------------|-------------|---------|-----------|----------------|------|
| 2022年 10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 | 2.40 | 2.40 | 0.00 | \$0.00 | 西北港口 |
| 大豆 | 3.10 | 2.50 | 0.60 | \$22.05 | 西北港口 |
| 远洋运费 | \$36.50 | \$62.75 | 0.67-0.71 | \$26.25 | 11月 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地散货粮食到中国的运费



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，2022年10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 | 63.75 | 2.25 | 3.7% | -21.00 | -24.8% | |
| 美国西北港口 | | 37.00 | 0.50 | 1.4% | -10.00 | -21.3% | |
| 阿根廷 | | 56.50 | 4.00 | 7.6% | -18.00 | -24.2% | |
| 巴西 | | 54.50 | 0.00 | 0.0% | -14.00 | -20.4% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 62.75 | 2.75 | 4.6% | -21.25 | -25.3% | |
| 美国西北港口 | | 36.50 | 0.50 | 1.4% | -10.00 | -21.5% | |
| 阿根廷 | | 58.00 | 2.00 | 3.6% | -15.75 | -21.4% | |
| 巴西 | | 58.50 | -1.00 | -1.7% | -10.50 | -15.2% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 29.30 | 1.00 | 3.5% | -5.70 | -16.3% | |
| 阿根廷 | | 80.50 | 3.00 | 3.9% | 41.00 | 103.8% | |
| 巴西 | | 82.50 | 3.00 | 3.8% | 38.00 | 85.4% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 109.50 | 2.00 | 1.9% | 35.00 | 47.0% | |
| 巴西 | | 109.50 | 2.00 | 1.9% | 42.00 | 62.2% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 60.25 | 1.75 | 3.0% | -9.25 | -13.3% | |
| 美国西北港口 | | 59.20 | 2.20 | 3.9% | -10.20 | -14.7% | |
| 阿根廷 | | 89.50 | 4.00 | 4.7% | 40.00 | 80.8% | |
| 巴西 | | 96.50 | 4.00 | 4.3% | 38.00 | 65.0% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 61.25 | 1.75 | 2.9% | -4.75 | -7.2% | |
| 美国五大湖 | | 92.30 | 0.50 | 0.5% | 23.30 | 33.8% | |
| 阿根廷 | | 85.50 | 4.00 | 4.9% | 46.00 | 116.5% | |
| 巴西 | | 88.50 | 4.00 | 4.7% | 45.00 | 103.4% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 93.30 | 0.50 | 0.5% | 27.30 | 41.4% | |
| 巴西 | | 25.90 | 5.30 | 25.7% | -17.20 | -39.9% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 86.50 | 4.00 | 4.8% | 43.00 | 98.9% | |
| 巴西 | 利亚 | 89.50 | 4.00 | 4.7% | 46.00 | 105.7% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 36.25 | 1.00 | 2.8% | -10.00 | -21.6% | |
| 美国西北港口 | | 53.00 | 0.00 | 0.0% | 1.00 | 1.9% | |
| 阿根廷 | | 43.75 | 0.75 | 1.7% | -18.50 | -29.7% | |
| 航运指数 | | | | | | | |

波罗的海指数

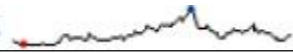
1944

688

54.8%

-3544

-64.6%



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