



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

2020年8月17日

一周回顾：12月份玉米合约					
美元/蒲式耳	周五 8月7日	周一 8月10日	周二 8月11日	周三 8月12日	周四 8月13日
涨跌	-3.00	2.25	0.50	3.75	11.50
收盘价	320.75	323.00	323.50	327.25	338.75
市场的影响因素	利空因素反弹，玉米价格创出周内新低。周末的天气 预报显示玉米种植带会有阵雨，影响单产的风险很低。交易者预期在新的《世界农产品供需预测报告》中美国玉米产量和单产都会上调。外围市场走高，美元上涨了63个基点。	随着空头回补和一些终端用户的购买，玉米价格走高。天气预报大多数地区都很好，只有玉米种植带的中部有强的雷阵雨天气。美国农业部报告上周美国玉米的出口检验量为4530万蒲式耳。外围市场大幅走高，关于财政刺激的对话还在继续。	玉米价格略微走高，周一晚上艾奥瓦州、伊利诺伊州、明尼苏达州的南部和印第安纳州出现了大风天气。大风使得艾奥瓦州40%的田地出现倒伏，可能导致2-4亿蒲式耳的产量损失。交易者的焦点在《世界农产品供需预测报告》发布前的仓位调整。外围市场在最近的上涨后有所回撤。	玉米价格测试了合约低点但找到了支撑，并就此回升，美国农业部预计美国玉米的产量可能创出新高。美国农业部预计单产水平为181.8蒲式耳/英亩，并上调了年末库存水平，以及下调了农场价格预测。交易者现在关注的是周一晚上大风对艾奥瓦州玉米的影响及产量损失。	基金的购买、未来10天的天气预报比较干燥以及美国农业部的数据显示种植面积较小，使得玉米价格大涨。由于交易量很大，市场越过了关键支撑位，并形成一個很强的技术形态。美国农业部宣布向不明目的地销售了11万吨玉米，更是使这波上涨火上浇油。

展望：本周 12 月份玉米合约价格上涨了 18 美分/蒲式耳 (5.6%)，8 月份《世界农产品供需预测报告》发布后出现了大范围的基金购买。虽然《世界农产品供需预测报告》证实美国玉米单产将创出历史新高以及巨大的年末库存，但该报告发布后技术性支撑位守得非常牢固，激发了技术性买入和空头回补。另外，美国农业部周四 (2020 年 8 月 13 日) 日间报告 2020/21 年度向不明目的地出口销售了 11 万吨玉米。这个国际需求强劲的信号更是为这波上涨浇了一把油。

8 月份《世界农产品供需预测报告》显示美国玉米的平均单产预计为 11.417 吨/公顷 (181.8 蒲式耳/英亩)，为新的历史新高。2020/21 年度的玉米产量将达到 3.8808 亿吨 (152.78 亿蒲式耳)，总供应量预计比 2019/20 年度增加 10%。值得注意的是，美国农业部大幅调高了出口预期至 5651.8 万吨 (22.25 亿蒲式耳)，同时上调了饲料和副产品的消耗量。美国农业部预测 2020/21 年度的年末库存将增加至 7000.6 万吨 (27.56 亿蒲式耳)，这略低于报告发布前的市场平均预测。该部还将 2020/21 年度玉米的农场价格下调至 3.10 美元/蒲式耳。

国际上，美国农业部将 2020/21 年度世界玉米产量上调了 780 万吨至 11.71 亿吨，该年度的年末库存上调了 240 万吨至 3.174 亿吨。世界玉米年末库存/消耗比目前预测为 23.6%，较 2019/20 年度的 24.1% 有所降低。《世界农产品供需预测报告》中另外一个比较显著的变化，是将乌克兰的玉米产量上调了 50 万吨，以及将欧盟的玉米进口量上调了 200 万吨 (目前预计为 2500 万吨)。

玉米市场之外，美国农业部预测 2020/21 年度美国高粱的单产为 4.81 吨/公顷 (76.6 蒲式耳/英亩)。美国高粱的产量将增加 118 万吨 (4400 万蒲式耳)，出口量也调高了 101.6 万吨 (4000 万蒲式耳)。2020/21 年度美国高粱的年末库存被上调了 2.5 万吨 (400 万蒲式耳)，平均农场价格被下调至 3.10 美元/蒲式耳。

虽然《世界农产品供需预测报告》证实了巨大的美国玉米产量和供应量，但也有信号显示这个数据将来可能会被下调。第一个因素是强对流天气给艾奥瓦州、明尼苏达州、伊利诺伊斯州和印第安纳州的局部带来 100 英里/小时的飓风。大风吹平了玉米地，有人预计艾奥瓦州 40% 左右的农场土地受到影响。该事件并没有出现在美国农业部 8 月份的《世界农产品供需预测报告》中，它刚好发生在田间调查结束之后。私人机构预测美国玉米产量可能因此减少 500-1000 万吨 (2-4 亿蒲式耳)。这个天气事件的冲击将会包含在 9 月份的《世界农产品供需预测报告》中。

另外一个利多因素是美国农业部农场服务处 (FAS) 发布的玉米播种和播种受阻数据。该处宣布录入其播种受阻预期的面积为 363 公顷 (899 万英亩)。该机构预计今年玉米的播种面积为 8110 万英亩，低于之前的预测。新的数据显示美国农业部可能在 9 月份或 10 月份的《世界农产品供需预测报告》中下调美国玉米的种植面积。美国农业部在进行播种面积预测时会参考但不限于 FSA 的数据，所以究竟会下调多少面积尚不明确。

周度出口销售报告显示旧作玉米的销售量为 37.72 万吨，新作玉米的销售量为 55.3 万吨。周度出口量较前一周增加了 95% 为 133.3 万吨，使得 2019/20 年度的总订货量达到 4415.9 万吨，较前一年减少了 12%，与美国农业部的预测持平。

从技术角度，12 月份玉米合约在 8 月份《世界农产品供需预测报告》发布后出现一个非常强的牛市上涨。市场最初的反应是在合约低点（3.20）的抛售，在此找到了坚固的支撑：积极的商业性购买和空头回补。市场在周三形成一个很强的技术性收盘，加上 FSA 的数据，在周四出现了一波大幅上扬。周四的上涨打破了 100 日移动均线，但在收盘时未能守住。下一个目标位是 3.4375 处的技术性缺口，以及 3.50 处的心理阻力。

利率水平和宏观经济市场，2020 年 8 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	3.3	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
LIBOR(6 个月)	0.3	0.0	12.9%	0.0	0.6%	
LIBOR (一年)	0.5	0.0	3.2%	0.0	-4.0%	
标普 500	3,373.4	24.3	0.7%	157.9	4.9%	
道琼斯工业指数	27,896.7	509.7	1.9%	1,162.0	4.3%	
美元指数	93.3	0.5	0.5%	-3.1	-3.2%	
WTI 原油	42.3	0.4	0.9%	1.6	3.9%	
布伦特原油	45.1	0.0	0.0%	1.7	3.9%	

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, 2020 年 8 月 13 日			
商品	8 月 13 日	8 月 7 日	净变化
玉米			
9 月 20 日	325.25	307.75	17.50
12 月 20 日	338.75	320.75	18.00
3 月 21 日	349.75	332.75	17.00
5 月 21 日	357.00	341.25	15.75
大豆			
8 月 20 日	907.25	870.25	37.00
9 月 20 日	896.25	865.75	30.50
11 月 20 日	899.50	867.50	32.00

1月21日	904.50	874.00	30.50
豆粕			
8月20日	290.10	280.00	10.10
9月20日	292.10	282.00	10.10
10月20日	294.40	283.50	10.90
12月20日	298.70	286.80	11.90
豆油			
8月20日	31.60	31.35	0.25
9月20日	31.23	30.85	0.38
10月20日	31.08	30.71	0.37
12月20日	31.19	30.75	0.44
软红冬小麦			
9月20日	496.75	495.50	1.25
12月20日	506.50	503.50	3.00
3月21日	513.50	511.75	1.75
5月21日	519.00	517.25	1.75
硬红冬小麦			
9月20日	425.00	415.50	9.50
12月20日	436.00	427.25	8.75
3月21日	445.50	438.25	7.25
5月21日	452.50	446.75	5.75
MGEX (硬红春小麦)			
9月20日	497.00	494.50	2.50
12月20日	511.00	510.50	0.50
3月21日	523.50	525.25	-1.75
5月21日	532.75	535.25	-2.50

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和播种进展

美国作物长势: 2020 年 8 月 9 日					
商品	极差	差	一般	好	极好

玉米	2%	6%	21%	53%	18%
高粱	3%	9%	30%	45%	13%
大麦	1%	3%	17%	59%	20%

Source: USDA, World Perspectives, Inc.

美国干旱监测天气预报: 根据气象预报中心定量降雨预报显示未来 5-7 天, 大陆分界线以西的大部分区域比较干燥。平原中部和中西部的上部将会有活跃的降雨模式, 东南地区的大部到大西洋中部沿海降雨量最大。同期, 西部地区的气温高于正常水平, 偏高 6-9 华氏度。有降雨的地区, 从平原北部到大西洋中部沿海, 气温接近正常水平 (来自北方的云槽进入该地区)。

未来 6-10 天气温差别很大, 美国西半部, 包括阿拉斯加, 气温高于正常水平的概率较大, 而东半部气温低于正常水平的概率较大。美国大部都较正常水平干燥, 以中西部地区为中心, 降雨量低于正常水平的概率最大。大西洋中部沿海向南到佛罗里达降雨量高于正常水平的概率最大。

美国谷物出口统计

出口销售和出口: 2019 年 8 月 6 日					
商品	总销量 (吨)	出口 (吨)	年度已出口 (千吨)	年度预定销量 (千吨)	年度预定销量变化 (%)
小麦	411,100	468,000	4,996.3	10,591.2	8%
玉米	395,600	1,333,100	40,021.9	44,159.8	-12%
高粱	347,400	479,200	4,291.5	4,633.7	168%
大麦	0	5,100	7.8	39.2	-31%

玉米: 本周 2019/20 年度的净销量为 37.72 万吨, 较前一周明显增加, 较前四周的平均水平增加了 18%。报告增加的地区为韩国 (12.5 万吨, 包括转自不明目的地的 5.5 万吨和减少的 200 吨)、日本 (7.93 万吨, 包括减少的 4000 吨)、中国 (7.65 万吨)、哥伦比亚 (6.07 万吨, 包括转自不明目的地的 4.2 万吨和减少的 2700 吨, 以及迟报的 1.38 万吨) 和委内瑞拉 (5.91 万吨, 包括迟报的 2.91 万吨), 但增加量部分被不明目的地 (9.7 万吨) 和尼加拉瓜 (9000 吨) 的减少所抵销。本周 2020/21 年度的净销量为 55.31 万吨, 主要销往哥伦比亚 (17.65 万吨)、墨西哥 (16.52 万吨)、不明目的地 (12.97 万吨)、秘鲁 (5.0 万吨) 和台湾 (1.06 万吨), 增加量部分被危地马拉 (1500 吨) 的减少所抵销。

本周出口了 133.31 万吨，较前一周增加了 95%，较前四周的平均水平增加了 43%。主要的目的地为中国（39.66 万吨）、墨西哥（22.58 万吨）、哥伦比亚（16.73 万吨，包括迟报的 1.38 万吨）、日本（16.39 万吨，包括迟报的 2.82 万吨）和韩国（12.51 万吨）。

可选产地的销售：2019/20 年度，可选产地的销售执行了从美国出口到韩国的 6.5 万吨玉米。当前未执行的可选产地的销售为 39.0 万吨，销往韩国（26.0 万吨）、越南（6.5 万吨）和台湾（6.5 万吨）。2020/21 年度，当前可选产地的销售总量为 26.0 万吨，销往越南（19.5 万吨）和韩国（6.5 万吨）。

迟报：2019/20 年度，总计 4.29 万吨的净销量被迟报。这些销量销往委内瑞拉（2.91 万吨）和哥伦比亚（1.38 万吨）。2019/20 年度，总计 7.11 万吨的出口被迟报。这些出口包括出口到委内瑞拉（2.91 万吨）、日本（2.82 万吨）和哥伦比亚（1.38 万吨）。

大麦：本周 2020/21 年度没有出口销售的报告。本周的出口量为 5100 吨，为本年度周度最高，较前一周和前四周的平均水平明显增加。出口目的地为日本。

高粱：本周 2019/20 年度的净销量为 28.24 万吨，较前一周和前四周的平均水平明显增加。报告增加的地区主要为中国（34.83 万吨，包括转自不明目的地的 6.6 万吨，和减少的 6.5 万吨，以及迟报的 33.63 万吨），增加量部分被不明目的地的减少（6.6 万吨）所抵销。本周 2020/2021 年度的净销量为 52.75 万吨，销往中国（34.8 万吨）和不明目的地（17.95 万吨）。本周出口量为 47.92 万吨，为本年度周度最高，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（包括迟报的 40.78 万吨）。

美国出口检验: 2020 年 8 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	49	465	2,938	16%
玉米	1,150,979	726,657	39,137,894	45,658,174	86%
高粱	38,959	182,479	4,569,611	1,942,653	235%
大豆	635,665	557,607	40,015,189	42,326,500	95%
小麦	379,949	556,154	5,066,993	4,956,702	102%

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。

离岸价：

美国农业部谷物出口检验报告：2020 年 8 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	687,505	61%	17,713	100%	38,200	98%
太平洋西北港口	245,019	22%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	200,694	18%	48	0%	759	2%
总计 (吨)	1,133,218	100%	17,761	100%	38,959	100%
白玉米按国别运输 (吨)			11,000	哥伦比亚		
			6,713	洪都拉斯		
			48	墨西哥		
白玉米总计 (吨)			17,761			
高粱按国别运输 (吨)					38,959	中国
高粱总计 (吨)					38,959	

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)
9 月	1.01+U	\$167.61	1.42+U	\$183.95
10 月	0.98+Z	\$171.74	1.45+Z	\$190.44
11 月	0.95+Z	\$170.76	1.46+Z	\$190.64

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)			
水分最多 15%	9 月	10 月	11 月
墨西哥湾	-	-	-

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
9 月	2.50+U	\$226.46	2.35+U	\$220.56
10 月	2.50+Z	\$231.78	2.32+Z	\$224.69
11 月	2.50+Z	\$231.78	2.25+Z	\$221.94

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	9 月	10 月	11 月
新奥尔良	\$178	\$178	\$178
数量 5,000 吨			

玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价)			
散装, 60%蛋白	9 月	10 月	11 月
新奥尔良	\$610	\$610	\$610
*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: 2020 年 8 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%	9 月	10 月	11 月
美国新奥尔良驳船到岸价	191	196	197
美国墨西哥湾离岸价	208	209	211
铁路到达美国西北太平洋港口	203	206	208
铁路到达美国加州港口	206	208	209
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	204	207	210
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	175	177	178
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	230	230	231
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	229	229	230
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	238	238	239
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	232	232	233
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	235	235	236
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	234	234	235
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	239	239	240
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	239	239	240
40 尺集装箱中国到岸价 (上海港)	236	236	237
40 尺集装箱孟加拉国到岸价 (吉大港)	260	260	251
40 尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港)	255	255	256
美国堪萨斯城铁路货场	183	183	184
美国伊利诺伊斯埃尔夫伍德货场	182	182	184

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

可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

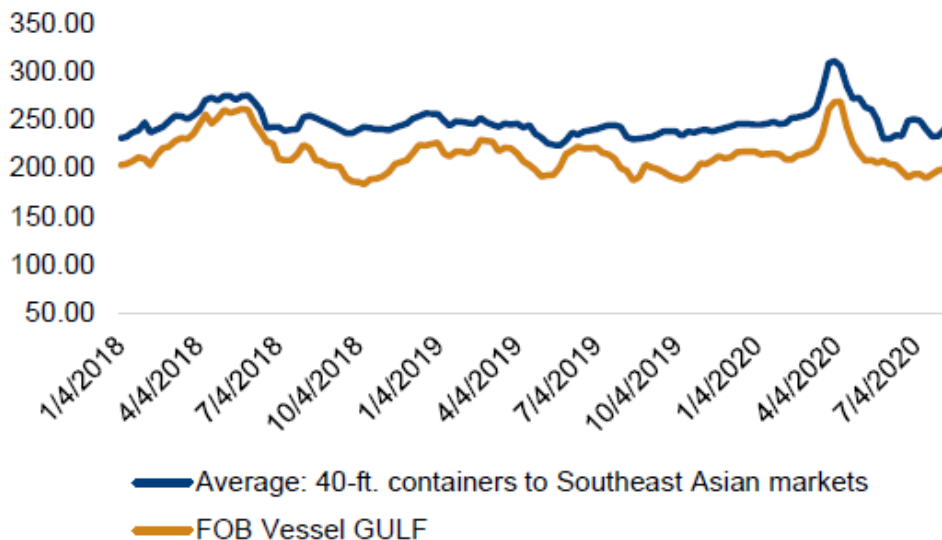
DDGS 评点: 本周强劲的国内需求推高了燃料乙醇厂 DDGS 的出厂价; 而堪萨斯城现货豆粕价格上涨了 2.50 美元/吨, 周三周四豆粕期货价格大幅上涨, 也对 DDGS 市场带来支撑。DDGS 与现货玉米的价格比为 115%, 较前一周下降, 但高于过去五年的平均水平 109%。DDGS 与豆粕价格比为 43%, 较

前一周上升，也高于过去三年的平均水平。

本周国内 DDGS 市场比较强劲，家畜养殖业的需求增加而供应量却低于去年同期的水平。DDGS 经销商报告最近几周国内价格和出口价格的价差缩窄，秋冬季是国内需求已然出现，将对以后的市场形成支撑。

在出口市场，本周的要价有所提高，但出口商报告买家到目前为止还是很有耐心。消息源称本周有几艘货船的 DDGS 被交易，但另一方面市场却显得很平静。驳船运输到新奥尔良港的到岸价 9 月份上涨了 12 美元/吨，而 10/11 月的报价上涨了 7-8 美元/吨。新奥尔良港的离岸价本周上涨了 8-9 美元/吨，铁路运输的 DDGS 价格也上涨了 8 美元/吨。本周 40 尺集装箱到东南亚的报价大多比较稳定/略有下跌，平均为 240 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（BAGE）称本季玉米产量 20 年来首次超过了大豆产量。共和国中央银行称 7 月底玉米库存达到创纪录的 1400 万吨。同时，由于对经济形势比较担忧，农民对新作玉米的销售很少。

巴西：CONAB 预计 2019/20 年度的玉米产量为 1.0214 亿吨，较早前的预测增加了 150 万吨。玉米出口预期维持没变。对外贸易部显示 8 月第一周的玉米出口量达到 200 万吨，超过了同期的大豆出口量。每天的平均出口量较去年同期增加了 22%。全国粮食出口商协会（ANEC）称 7 月份的玉米出口量

为 507 万吨，增加了 33%。但仍较其之前的预测少 40 万吨左右。ANEC 称 8 月份的玉米出口量将达到 632 万吨。

中国：中国农产品供需预测中心（CASDE）将 2020/21 年度玉米的需求量上调了 3.5%至 1.83 亿吨，原因是饲料需求增加，但由于价格昂贵工业需求量有所降低。根据全国粮食交易中心的数据，最近一次的玉米拍卖也是百分百成交，大多为 2015 年所产的玉米，但价格较一周以前下降了 2.2%。

欧盟：由于降雨量只有正常水平的四分之一或更少，法国出现六十年来的最大干旱，将对玉米产量有负面影响。价格差值显示将对进口玉米和高粱征收 5.48 欧元/吨的进口税。

伊朗：政府采购机构 SLAL 招标采购 20 万吨玉米。

乌克兰：乌克兰粮食协会将 2020 年玉米产量下调了 250 万吨至 3640 万吨，原因是天气比较干旱。这仍是一个巨大的产量。与此对比，ProAgro 将今年的玉米产量上调了 37 万吨至 3886 万吨。

俄罗斯：农业咨询公司 SovEcon 将大麦出口预期上调了 50 万吨至 8090 万吨。

台湾：MFIG 采购了 10-12 月交货的 6.5 万吨玉米。

越南：8-9 月交货的进口玉米将达到 300 万吨。

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	\$44.50	升 \$2.00	大型灵便船\$46.00MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$24.25	升 \$1.50	大型灵便船\$25.50/MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$43.50	升 \$2.00	中国北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$23.50	升 \$1.50	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$17.75	升 \$1.00	日卸货 4,000 吨
3.0-3.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$15.00	升 \$1.00	深水码头, 日卸货 6,000 吨
2.5/3.5 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚	\$20.75	升 \$1.50	哥伦比亚西海岸\$30.75
哥伦比亚东海岸	\$29.50		美国墨西哥湾到东海岸
从阿根廷	\$34.00		(5.0 万吨) \$17.50

4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$29.00	升 \$2.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$39.00	升 \$1.50	日卸货 8,000 吨
	\$41.00		日卸货 3,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$40.50	升 \$1.50	日卸货 5,000 吨
5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$29.00	升 \$2.00	55,000 -60,000 吨
西北太平洋口岸到埃及	\$29.25		罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$16.00-\$16.10-\$16.40 法国\$20.00
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$20.00	未变	大型灵便船, +\$1.75/吨
巴西桑托斯港到中国	\$33.00	升 \$2.00	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	\$32.50		6.0-6.6 万吨超巴拿马型
巴西北部内河上游伊特科提亚拉港	\$36.00		巴西北部河上游 5.5 万吨以上, 每吨 增加\$7.5/吨
5.6-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港	\$37.00	升 \$2.00	河上游船舶顶层拿掉+\$3.75/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): 干散货市场本周再度上涨, 北美和南美地区对粮食和大豆的运输需求为船东们壮了胆。由于埃及对小麦运输的需求, 黑海地区的运费也大幅上涨。

好望角型市场并没有出现同样的行情, 本周基本保持水平。粮食运输需求也不能对整个干散货市场形成支撑, 所以我们需要看看下周好望角型市场及其它板块的反应。9 月份巴拿马型轮船的日租金从 1.3 万美元上涨到 1.395 万美元。焦点是近期的整个市场, 市场仍然保持下跌。第四季度巴拿马型运费目前为 1.25 万/天, 2021 年第一季度仅仅为 9750 美元/天。

波罗的海干散货船指数				
2020 年 8 月 13 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	266,618	22,591	244,027	1080.2
P3A - 太平洋西北口岸-日本	14,435	12,694	1,741	13.7
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	25,136	25,061	75	0.3

来源: O' Neil Commodity Consulting

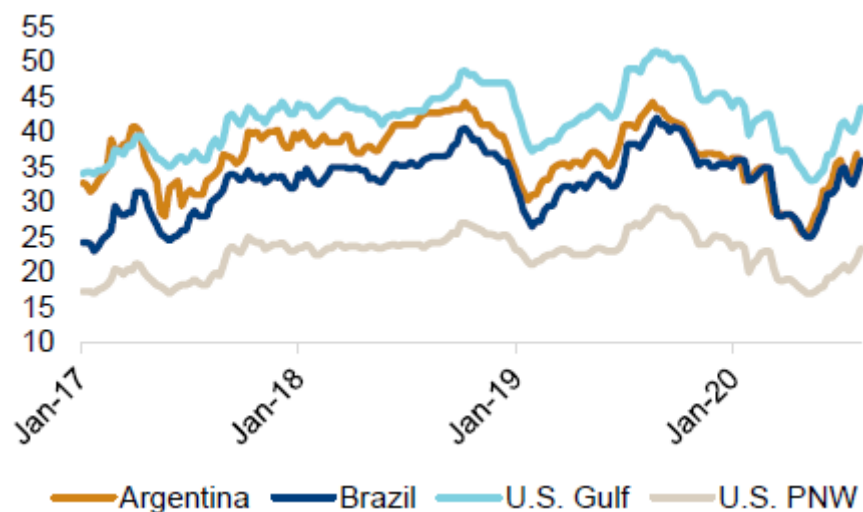
好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$8.00-8.90
三周前	\$7.00-8.20
两周前	\$6.15-7.15
一周前	\$7.60-8.50
本周	\$8.10-8.20

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2020年8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	1.38	0.97	0.41	\$16.14	西北港口
大豆	1.48	1.10	0.38	\$13.96	西北港口
远洋运费	\$23.50	\$43.50	0.51-0.54	\$20.00	9月

来源: O' Neil Commodity Consulting

不同产地到中国散货粮食的运费



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，2020年8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	42.50	3	7.6%	-6.5	-13.3%	
美国西北港口		22.75	1.75	8.3%	-4.25	-15.7%	
阿根廷		33.50	1	3.1%	-7	-17.3%	
巴西		30.50	2	7.0%	-7	-18.7%	
美国墨西哥湾	中国	41.50	0.5	1.2%	-7	-14.4%	
美国西北港口		22.00	1.5	7.3%	-4.5	-17.0%	
阿根廷		35.00	-0.5	-1.4%	-5.5	-13.6%	
巴西		34.00	-0.5	-1.4%	-3.75	-9.9%	
美国墨西哥湾	欧洲	19.50	1	5.4%	-1	-4.9%	
阿根廷		16.50	4	32.0%	-11	-40.0%	
巴西		25.50	4	18.6%	-5	-16.4%	
阿根廷	沙特	41.50	0	0.0%	5	13.7%	
巴西		55.50	4	7.8%	14	33.7%	
美国墨西哥湾	埃及	26.50	1.00	3.9%	-4.00	-13.1%	
美国西北港口		26.00	1.00	4.0%	-4.80	-15.6%	
阿根廷		19.50	3.00	18.2%	-7.00	-26.4%	
巴西		29.50	4.00	15.7%	-4.00	-11.9%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	38.50	1.00	2.7%	1.00	2.7%	
美国五大湖		44.00	1.00	2.3%	-0.95	-2.1%	
阿根廷		30.50	1.00	3.4%	4.00	15.1%	
巴西		34.50	4.00	13.1%	5.00	16.9%	
美国五大湖	欧洲	43.00	1.00	2.4%	-0.95	-2.2%	
巴西		28.20	3.70	15.1%	-1.90	-6.3%	
阿根廷	阿尔及利亚	30.50	2.00	7.0%	1.00	3.4%	
巴西	利亚	34.50	1.00	3.0%	4.00	13.1%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	19.25	0.50	2.7%	-1.25	-6.1%	
美国西北港口		29.00	0.00	0.0%	1.15	4.1%	
阿根廷		32.00	-0.50	-1.5%	1.50	4.9%	
航运指数							
波罗的海指数		1385	-571	-29.2%	-389	-21.9%	

来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

我们感谢您的拜读。如果您需要协会提供进一步的帮助, 请随时和我们联系。如果您的地址, 电话, 传真, 联系人等有变动, 请通知我们。我们将不胜感激并将继续为您提供上述信息。

顺致问候

美国谷物协会北京办事处