



# 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](mailto:grainsbj@grains.org.cn)

## 美国饲料谷物市场信息

2020年11月2日

| 一周回顾：12月份玉米合约 |  |   |   |   |   |
|---------------|--|---|---|---|---|
| 美元/蒲式耳        | 周五<br>10月23日   | 周一<br>10月26日  | 周二<br>10月27日  | 周三<br>10月28日  | 周四<br>10月29日  |
| 涨跌            | 3.00   | -1.50   | -1.75   | -14.50  | -3.00   |
| 收盘价           | 419.25   | 417.75  | 416.00  | 401.50  | 398.50  |
| 市场的影响因素       | 玉米价格创出过去一年的新高，需求侧仍保持有支撑力。这一波上涨违背了收获季节价格走弱的习惯，但2020年本身就不是正常的年份。当前玉米出口的总订销量已经达到2020/21年度出口预期的一半。阿根廷的玉米播种仍比较缓慢， | 由于在4.1975处遇到了阻力，玉米收盘价略微下跌。美国平原地区的降雪，使得对小麦牛市的争论一扫而光。小麦价格的走弱再次对玉米产生影响。美国农业部称上周玉米的出口检验量为2500万蒲式耳，使得年度至今的出口检验量增加了 | 12月份玉米期货上探至4.2225美元/蒲式耳，但收盘价下跌，形成一个环形反转。由于价格接近4.20美元/蒲式耳，获利兑现和农场的销售数量都很大。南美天气变得对玉米和大豆作物比较有利，这对芝加哥期货价格不利。在避险交易 | 周二的反转激发了市场的抛售和获利兑现。12月份玉米合约价格击穿技术支撑位更是触发了止损性卖出。由于新冠病例全球范围都在增加，外围市场大幅走低。较弱的宏观市场更是加速了芝加哥期货市场的抛售。美元上涨了46个基点，对玉 | 早盘的跟随性抛售主导了市场的交易，但下午终端用户的买入帮助价格回升。美国农业部的出口销售报告显示上周的出口销量为8830万蒲式耳，出口量为2890万蒲式耳。该部今日还报告了4060万蒲式耳的出口销售。这个周末美国的天气状况 |

|  |               |                        |             |          |                |
|--|---------------|------------------------|-------------|----------|----------------|
|  | 长势较差的玉米较往年都多。 | 75%。美元上涨了27个基点，但股市在下跌。 | 中，外围市场大幅走低。 | 米期货价格不利。 | 有所改善，收获工作将会提速。 |
|--|---------------|------------------------|-------------|----------|----------------|

**展望：**本周12月份玉米合约价格下跌了20.75美分/蒲式耳，这波上涨触及的新高被市场的获利兑现和技术性抛售挤占了道。12月份期货价格在周二触及4.2225美元/蒲式耳的新高，但收盘价下跌，这为周三和周四的技术性抛售搭好了舞台。周四随着价格破位下行，终端用户的买入非常积极，使得价格从日内低点回升。强劲的出口仍保持有支撑力，美国玉米价格在世界玉米主要产地中仍是最低。

周四美国农业部发布的出口销售报告显示上周的净销量为224.3万吨，较前一周增加了22%。尽管玉米期货和现货价格继续维持强势，出口销售数量仍在增加。周度玉米出口量为73.42万吨，较前一周减少了18%，但足以使年度至今的出口总量达到612.5万吨。年度至今的出口量增加了69%。出口的总订销量（出口量加上未启运的出口销售量）达到3057.8万吨，增加了168%。

上周高粱的出口量为5.64万吨，较前一周减少，但足以使年度至今的出口总量达到52万吨。年度至今高粱的出口量增加了1030%，而年度至今的订销量为320万吨，增加了917%。

上周美国玉米的收获工作取得了巨大进展，但本周的糟糕天气会有一些负面影响。周一美国农业部报告美国玉米的收获完成了72%，而前一周的完成率为56%。由于美国中西部的局部本周有雨雪，天气也比较冷，收获进展会受到限制。未来7天的天气预报显示天气状况比较好，美国农民在这个周末的收获将会再次取得明显进展。

本周美国现货玉米的价格在下跌，与芝加哥期货市场的走弱有关。但基差水平继续比较强，接近五年内的新高，由于出口商在组织货源以满足巨大的出口运输需要，市场对实体玉米大量的商业性需求仍很强劲。本周美国的平均基差水平较12月份玉米期货价格低20美分（-20Z），较上周的-22Z有所升高，而去年同期的基差水平为-32Z。

从技术角度，12月份玉米合约在周二形成了一个环形反转，这一经出现就激发了多头头寸的获利兑现并延续到了周末。宏观经济市场（股市、原油等）由于全球范围新冠病例的增加，本周比较紧张，避险情绪也影响了芝加哥期货市场。12月份合约周四下午在3.93美元/蒲式耳处发现支撑，然后从该处回升，但也能未能收盘在4.00美元/蒲式耳以上。该合约在3.8975美元/蒲式耳处具有趋势性支撑，如果跌破这个价位空头回补和终端用户的购买将会非常积极。

基本面来看，在玉米价格破位下行的两天时间，商业性买家非常积极，这暗示实际的供需动态仍维持有支撑力。2020/21年度到目前为止玉米的需求都非常强劲，还没有发生变化的迹象。短期来说，芝加哥期货市场的走势取决于基金是否会抛售其大量的多头头寸并使玉米价格处于守势。长期看，玉米市场的基本面仍保持有支撑力，任何价格突破都将会带来强劲购买兴趣。

| 利率水平和宏观经济市场，2020年10月29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) | 0.2      | 0.0      | -0.8%  | 0.0      | -6.0% |  |
| LIBOR (一年)  | 0.3      | 0.0      | -2.2%  | 0.0      | -9.0% |  |
| 标普500       | 3,326.8  | -126.7   | -3.7%  | -54.0    | -1.6% |  |
| 道琼斯工业指数     | 26,769.7 | -1,594.0 | -5.6%  | -1,047.2 | -3.8% |  |
| 美元指数        | 93.9     | 1.0      | 1.1%   | 0.2      | 0.2%  |  |
| WTI原油       | 36.3     | -4.3     | -10.6% | -2.4     | -6.1% |  |
| 布伦特原油       | 38.4     | -4.1     | -9.6%  | -2.5     | -6.2% |  |

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10月29日**

| 商品                  | 10月29日  | 10月23日  | 净变化    |
|---------------------|---------|---------|--------|
| <b>玉米</b>           |         |         |        |
| 12月20日              | 398.50  | 419.25  | -20.75 |
| 3月21日               | 401.50  | 420.25  | -18.75 |
| 5月21日               | 403.25  | 421.25  | -18.00 |
| 7月21日               | 404.25  | 420.25  | -16.00 |
| <b>大豆</b>           |         |         |        |
| 11月20日              | 1051.75 | 1083.75 | -32.00 |
| 1月21日               | 1050.50 | 1081.00 | -30.50 |
| 3月21日               | 1040.25 | 1067.50 | -27.25 |
| 5月21日               | 1036.25 | 1061.50 | -25.25 |
| <b>豆粕</b>           |         |         |        |
| 12月20日              | 376.90  | 386.40  | -9.50  |
| 1月20日               | 370.20  | 379.60  | -9.40  |
| 3月21日               | 359.00  | 367.00  | -8.00  |
| 5月21日               | 350.10  | 357.70  | -7.60  |
| <b>豆油</b>           |         |         |        |
| 12月20日              | 33.06   | 34.11   | -1.05  |
| 1月20日               | 32.91   | 33.95   | -1.04  |
| 3月21日               | 32.71   | 33.77   | -1.06  |
| 5月21日               | 32.59   | 33.63   | -1.04  |
| <b>软红冬小麦</b>        |         |         |        |
| 12月20日              | 603.75  | 632.75  | -29.00 |
| 3月21日               | 603.00  | 632.50  | -29.50 |
| 5月21日               | 601.25  | 630.50  | -29.25 |
| 7月21日               | 593.00  | 618.00  | -25.00 |
| <b>硬红冬小麦</b>        |         |         |        |
| 12月20日              | 542.00  | 569.75  | -27.75 |
| 3月21日               | 549.00  | 576.50  | -27.50 |
| 5月21日               | 554.75  | 582.25  | -27.50 |
| 7月21日               | 559.50  | 585.00  | -25.50 |
| <b>MGEX (硬红春小麦)</b> |         |         |        |

|        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|
| 12月20日 | 552.25 | 577.50 | -25.25 |
| 3月21日  | 564.25 | 587.00 | -22.75 |
| 5月21日  | 569.25 | 591.50 | -22.25 |
| 7月21日  | 574.75 | 595.75 | -21.00 |

\*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000蒲式耳)

## 美国天气和播种进展

**美国干旱监测天气预报:** 到下周一未来5天 (10月29日-11月2日), 美国气象局QPF显示降雨主要与飓风泽塔和落基山南部高空气流的反转有关, 两者都沿东北向移动。飓风泽塔将在路易斯安那州的东部登陆, 并带来强降雨和大风, 之后随着其减弱, 泽塔带来的潮湿空气遇到高空气流的反转, 在平原中南部沿东北向到大西洋中部沿海、以及阿帕拉契亚山脉的中部和南部出现一个强降雨带 (1-4英寸)。美国大陆其余地区没有或很少有降雨, 但华盛顿州的西部、五大湖地区的西部和佛罗里达州有所例外, 有一些少量降雨。美国东半部的气温接近或低于平均水平, 而西部, 特别使大盆地, 气温高于正常水平。

天气预报中心未来6-10天 (11月3-7日) 的预报显示美国东半部和阿拉斯加州的南部沿海地区降雨量低于正常水平, 而西北地区和阿拉斯加州的北部降雨量高于正常水平的概率较大。西部、平原地区、中西部的上部和阿拉斯加州的西部气温预计高于正常水平, 东南地区和大西洋中部沿海气温接近正常水平, 新英格兰地区、阿拉斯加州的南部和东部气温低于正常水平。

## 美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2019年10月22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                   | 749,000    | 442,500   | 10,632.1      | 16,159.9       | 11%             |
| 玉米                   | 2,376,400  | 734,200   | 6,125.1       | 30,578.3       | 168%            |
| 高粱                   | 63,000     | 56,400    | 519.9         | 3,276.8        | 917%            |
| 大麦                   | 0          | 1,300     | 10.4          | 42.0           | -27%            |

**玉米:** 本周2020/2021年度的净销量为224.37万吨, 较前一周增加了23%, 较前四周的平均水平增加了56%。报告增加的地区主要为未知目的地 (76.37万吨)、墨西哥 (49.68万吨, 包括减少的7000吨)、日本 (48.32万吨, 包括转自未知目的地的1.19万吨和减少的5.84万吨)、哥伦比亚 (18.71万吨, 包括减少的1.63万吨) 和以色列 (8.25万吨), 但增加量部分被多米尼加共和国 (1.55万吨)、哥斯达黎加 (1.35万吨) 和加拿大 (7600吨) 的减少所抵销。本周出口了73.42万吨, 较前一周减少了18%, 较前四周的平均水平减少了14%。主要的出口目的地为墨西哥 (25.32万吨)、中国 (13.41万吨)、哥伦比亚 (8.0万吨)、日本 (7.14万吨) 和危地马拉 (6.23万吨)。

**可选产地的销售:** 2020/21年度, 新增可选产地的销售为32.28万吨, 销往日本 (12.3万吨)、未知目的地 (11.4万吨)、韩国 (5.5万吨)、乌克兰 (3.0万吨) 和台湾 (800吨)。可选产地的销售执行了从美国之外的产地到阿根廷12.7万吨的出口。当前未执行的可选产地的销售为103.06万吨, 销往越南 (26.0万吨)、台湾 (20.5万吨)、未知目的地 (16.76万吨)、乌克兰 (15.5万吨)、日本 (12.3万吨) 和韩国 (12.0万吨)。

**大麦:** 本周2020/21年度没有出口销售的报告。本周出口了1300吨到日本 (700吨)、韩国 (300吨) 和台湾 (300吨)。

**高粱:** 本周2020/2021年度的净销量为6.08万吨, 报告增加的地区为中国 (11.88万吨, 包括转自未知目的地的5.8万吨和减少的2200吨), 但增加量部分被未知目的地 (5.8万吨) 的减少所抵销。本周2021/22年度的总销量为6.8万吨, 销往中国。本周出口了5.64万吨到中国。

| 美国出口检验: 2020年10月22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                  | 798       | 0         | 9,867      | 8,674      | 114%       |
| 玉米                  | 636,290   | 911,648   | 6,093,191  | 3,478,787  | 175%       |
| 高粱                  | 65,007    | 74,655    | 533,835    | 308,482    | 173%       |
| 大豆                  | 2,664,352 | 2,317,798 | 14,338,789 | 8,072,375  | 178%       |
| 小麦                  | 363,806   | 241,283   | 11,042,799 | 10,622,214 | 104%       |

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期出现的撤单而有所变化。

| 美国农业部谷物出口检验报告: 2020年10月22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%   | 538    | 1%   |
| 墨西哥湾            | 468,095 | 74%  | 0   | 0%   | 64,421 | 99%  |
| 太平洋西北港口         | 588     | 0%   | 538 | 100% | 0      | 0%   |
| 内陆铁路出口          | 167,069 | 26%  | 0   | 0%   | 48     | 0%   |
| 总计 (吨)          | 635,752 | 100% | 538 | 100% | 65,007 | 100% |
| 白玉米按国别运输<br>(吨) |         |      | 514 | 韩国   |        |      |
|                 |         |      | 24  | 英国   |        |      |
| 白玉米总计 (吨)       |         |      | 538 |      |        |      |
| 高粱按国别运输 (吨)     |         |      |     |      | 56,379 | 中国   |
|                 |         |      |     |      | 8,580  | 喀麦隆  |
|                 |         |      |     |      | 48     | 墨西哥  |
| 高粱总计 (吨)        |         |      |     |      | 65,007 |      |

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) |
| 11月             | 1.55+Z         | \$217.90       | 2.02+Z        | \$236.40       |
| 12月             | 1.53+Z         | \$217.11       | 1.97+Z        | \$234.44       |
| 1月              | 1.50+H         | \$217.11       | 1.87+H        | \$231.68       |

#2 白玉米 (美元/吨, 离岸价)

| 水分最多15% | 11月 | 12月 | 1月 |
|---------|-----|-----|----|
| 墨西哥湾    | -   | -   | -  |

| 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      |
| 11月              | 3.35+Z | \$288.76 | 3.05+Z | \$276.95 |
| 12月              | 3.35+Z | \$288.76 | 3.05+Z | \$276.95 |
| 1月               | 3.30+H | \$287.98 | 3.00+H | \$276.17 |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|
|                          | 11月   | 12月   | 1月    |
| 新奥尔良                     | \$215 | \$218 | \$218 |
| 数量 5,000 吨               |       |       |       |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) |       |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白              | 11月   | 12月   | 1月    |
| 新奥尔良                   | \$590 | \$590 | \$600 |
| 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10月29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% | 11月 | 12月 | 1月  |
|------------------------|-----|-----|-----|
| 美国新奥尔良驳船到岸价            | 253 | 255 | 239 |
| 美国墨西哥湾离岸价              | 262 | 262 | 258 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口          | 260 | 262 | 264 |
| 铁路到达美国加州港口             | 277 | 280 | 281 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央        | 260 | 262 | 265 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价     | 240 | 242 | 242 |
| 40尺集装箱南韩的到岸价(釜山港)      | 288 | 288 | 288 |
| 40尺集装箱台湾到岸价(高雄港)       | 286 | 286 | 286 |
| 40尺集装箱菲律宾到岸价(马尼拉)      | 295 | 295 | 295 |
| 40尺集装箱印尼到岸价(雅加达)       | 289 | 289 | 289 |
| 40尺集装箱马来西亚到岸价(巴生港)     | 293 | 293 | 293 |
| 40尺集装箱越南到岸价(胡志明市)      | 291 | 291 | 291 |
| 40尺集装箱日本到岸价(横滨港)       | 297 | 297 | 297 |
| 40尺集装箱泰国到岸价(LCMB)      | 297 | 297 | 297 |
| 40尺集装箱中国到岸价(上海港)       | 293 | 293 | 293 |
| 40尺集装箱孟加拉国到岸价(吉大港)     | 306 | 306 | 306 |
| 40尺集装箱缅甸到岸价(仰光港)       | 301 | 301 | 301 |
| 美国堪萨斯城铁路货场             | 238 | 238 | 240 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场          | 236 | 237 | 238 |

信息来源: WPI

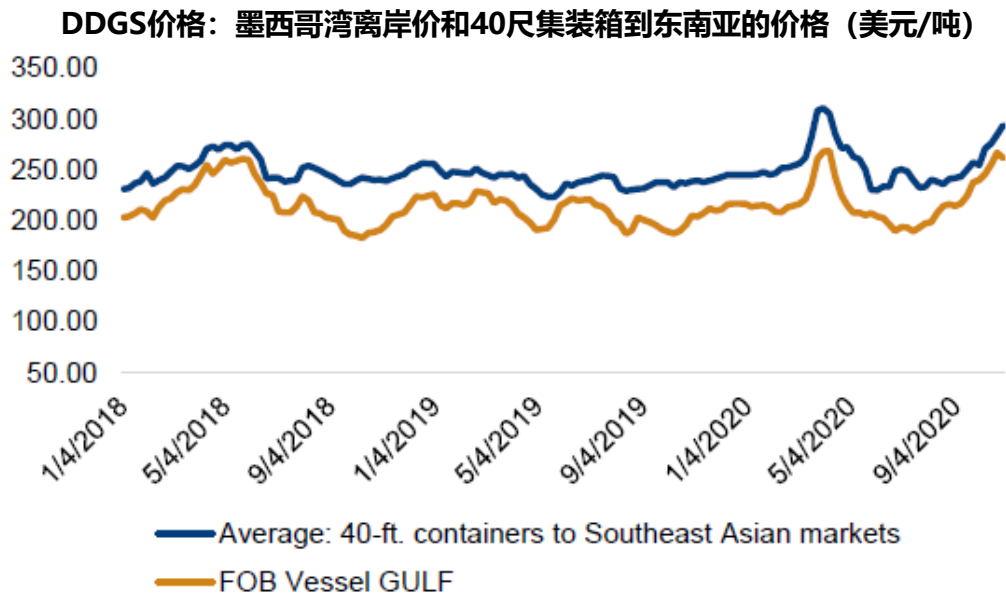
\*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

### 可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

**DDGS评点:** 稳定的国内需求以及年对年减少的燃料乙醇和DDGS产量, 继续支撑美国的DDGS价格走强。本周燃料乙醇厂DDGS的出厂价上涨了5美元/吨, 自5月以来交易价格达到最高水平。DDGS与玉米的价格比为119%, 较前一周升高, 也高于过去三年的平均水平109%。堪萨斯城豆粕价格本周下跌了10美元/吨, 原因是芝加哥期货价格从近期的上涨中回撤。DDGS和豆粕的价格比为43%, 较前一周升高, 也低于过去三年的平均水平42%。

上周的大幅上涨以后，驳船运输到新奥尔良港的到岸价让出了部分涨幅。近期出口市场紧张的物流状况使得新奥尔良港的到岸价走高，挤压了出口的盈利空间。本周驳船运输到新奥尔良港的到岸价下跌，将对出口商是一个利好。现货运输新奥尔良港的到岸价下跌了13美元/吨，而后续月份下跌了20美元/吨。

墨西哥湾DDGS的离岸价也走弱，11月份的价格下跌了9美元/吨，但后续月份只下跌了5-7美元/吨。今年大豆和玉米的收获季节出口贸易非常活跃，使得美国铁路运输的状况比较紧张。铁路运输的DDGS价格本周平均上涨了3-4美元/吨。本周40尺集装箱到东南亚的价格上涨了10美元/吨，平均为295美元/吨。



**各地新闻：**

**阿根廷：**罗萨里奥贸易委员会的一份报告称即将到来的降雨将对玉米生产有利。截至上周玉米播种完成了2020/21市场年度（3月至2月）预计630万公顷面积的27.5%。玉米产量预计在4700万吨左右，较2019/20年度的5150万吨有所减少，这是布宜诺斯艾利斯粮食交易所的预测。美国农业部的农业专员预测产量为4800万吨，而官方的预测为5000万吨。拉尼娜天气的威胁仍在，估计至少导致7-10%的产量损失。

**巴西：**全国粮食出口商协会（ANEC）预计2020年10月份的出口量为495万吨，而一周前的预测为550万吨。巴西的玉米价格超过了2007年的纪录水平，达到81.48里尔/袋（241.5美元/吨），根据农业智囊Cepea的说法价格较上个月上涨了30%。

**中国：**中国远洋运输公司COFCO的运输主管王百超（音）称玉米进口量可能翻倍达到1700万吨。他说2000万吨的低质量小麦正在被用来满足饲料需求的增加。高粱和大麦的进口量也预计会大幅增加。飙升的国内玉米价格、国储玉米的大量拍卖、创纪录的玉米进口量都暗示中国不再拥有全球玉米库存的63%。因此，市场都在讨论国家会增加免关税的玉米进口配额以满足短缺问题。中国第一次成为世界玉米进口的领头羊，并驱动全球玉米价格上涨。

**欧盟：**不利的天气状况导致玉米平均单产较一个月前的预测减少了5.2%，目前的预测为7.42吨/公顷。这比过去五年的平均水平低2.1%。降雨导致冬季大麦的播种延误。

**约旦：**自4月以来第一次，国有的谷物买家采购了6万吨饲料大麦，价格为238.75美元/吨。

**墨西哥：**农业贸易咨询公司GCMA报告1-9月份玉米进口量较去年同期增加了3.6%。2020年前9个月玉米的进口总量为1223万吨。

**菲律宾：**农业部预计今年的玉米产量为800万吨，而去年的产量为770万吨。该部全国玉米项目的主管拉伦佐称玉米年末库存能够满足国内8个月的需求。

**南非：**去年玉米产量为历史第二高达到1540万吨，今年受益于拉尼娜天气带来的降雨，2020/21年度玉米产量可能更大。目前播种工作正在进行，预计在11月中旬完成。

**韩国：**饲料进口商由于强劲的玉米需求回归市场，NOFI和FLC都完成了招标采购。

**台湾：**MFIG购买了6.5万吨玉米，价格为247.38美元/吨，1-2月份交货。

**土耳其：**土耳其将大麦产量预测上调了10万吨。

**乌克兰：**玉米收获完成了56%，产量为1450万吨。最终的玉米产量预测变化很大，从2600-3800万吨不等。美国农业部的预测为3650万吨，APK-Inform预测为3380万吨，乌克兰政府官方预测为3300万吨，贸易工会称3000万吨。一周内价格上涨了25美元/吨，显示有一些短缺，出口报价从236-275美元/吨不等。出口量仅为去年同期的一半。

**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              | \$42.50            | 未变         | 大型灵便船\$44.75MT                                       |
| 5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本           | \$23.50            | 降 \$0.25   | 大型灵便船\$24.75/MT                                      |
| 6.6万吨,美国墨西哥湾到中国              | \$41.25            | 未变         | 中国北方   |
| 美国西北太平洋口岸到中国                 | \$22.75            | 降 \$0.25   |  |
| 2.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥Veracruz     | \$17.25            | 未变         | 日卸货4,000 吨   |
| 3.0-3.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥Veracruz | \$14.25            | 未变         | 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        | \$20.00            | 未变         | 哥伦比亚西海岸\$31.50                                       |
| 哥伦比亚东海岸<br>从阿根廷              | \$30.25<br>\$31.25 |            | 美国墨西哥湾到东海岸<br>(5.0万吨) \$16.25                        |
| 4.3-4.5万吨,美国墨西哥湾到危地马拉        | \$28.75            | 未变         | Acajutla/Quetzal - 8,000吨                            |
| 2.6-3万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚         | \$38.50            | 未变         | 日卸货8,000吨  |
|                              | \$40.50            |            | 日卸货3,000吨  |
| 2.6-3.0万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥         | \$39.75            | 未变         | 日卸货5,000吨  |
| 5.5-6万吨,美国墨西哥湾到埃及            | \$27.50            | 未变         | 55,000 -60,000吨                                      |
| 西北太平洋口岸到埃及                   | \$28.50            |            | 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰<br>\$13.50-\$13.50-\$13.75<br>法国\$17.25 |
| 6.0-7.0万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹       | \$19.00            | 未变         | 大型灵便船, +\$1.75/吨                                     |
| 巴西桑托斯港到中国                    | \$31.25            | 未变         | 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                    | \$28.00            |            | 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              | \$34.25            |            | 巴西北部河上游5.5万吨以上, 每吨<br>增加\$7.5/吨                      |
| 5.6-6.0万吨,阿根廷到中国深水港          | \$34.50            | 降 \$0.25   | 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)**：本周好望角板块继续在挣扎，其它干散货市场也是如此。波罗的海指数本周涨跌不一。纸面交易市场好望角型走弱，12月份的日租金下滑至1.5万美元左右，2021年第一季度下滑至1.09美元。巴拿马型和超大灵便船市场继续跟随好望角型的趋势在下跌。

11-12月巴拿马型纸面交易价格为9600-9700美元，1月份和第一季度的价格在7950-7750美元。市场的反转在继续，大多数交易都聚集在近期市场。实际运费市场的反应较慢，正在关注FFA市场的未来走向。运费市场就是缺乏利多新闻以刺激行情走高。美国和欧洲的第二波新冠病毒疫情使得每个人都非常紧张。

| 波罗的海干散货船指数          |        |        |        |      |
|---------------------|--------|--------|--------|------|
| 2020年10月29日         | 本周     | 上周     | 变化     | %    |
| 航线                  |        |        |        |      |
| P2A : 墨西哥湾/大西洋-日本   | 21,195 | 19,323 | 1,872  | 9.7  |
| P3A – 太平洋西北口岸-日本    | 10,973 | 11,585 | -612   | -5.3 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 21,661 | 22,742 | -1,081 | -4.8 |

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              | \$8.25-8.90   |
| 三周前              | \$10.45-11.00 |
| 两周前              | \$8.00-9.20   |
| 一周前              | \$7.20-7.65   |
| 本周               | \$7.50-8.00   |

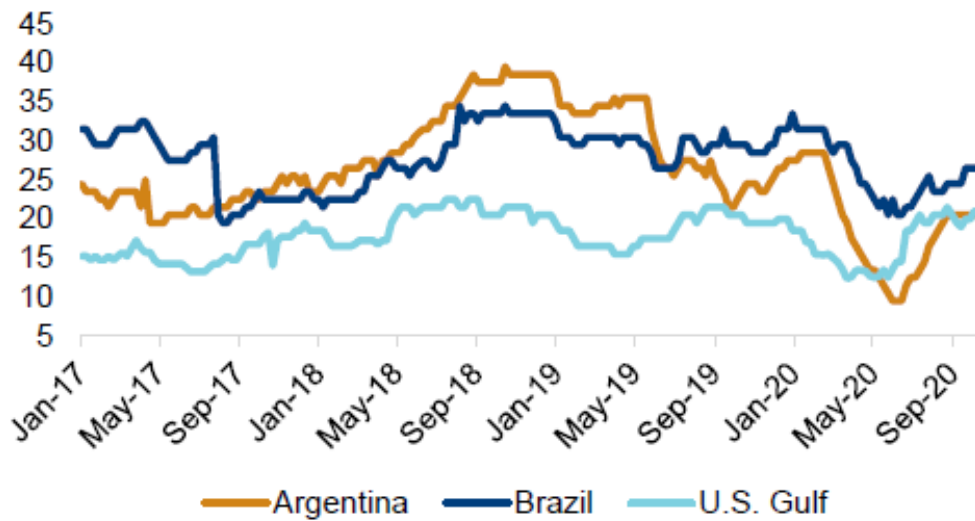
来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 |         |      |       |        |      |
|--------------|---------|------|-------|--------|------|
| 2020年10月29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         | 1.85    | 1.65 | 0.20  | \$7.87 | 西北港口 |

|      |         |         |          |         |      |
|------|---------|---------|----------|---------|------|
| 大豆   | 2.15    | 1.60    | 0.55     | \$20.21 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费 | \$22.75 | \$41.25 | 0.47-0.5 | \$18.50 | 12月  |

来源: O' Neil Commodity Consulting

### 不同产地到欧洲散货粮食的运费



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10月29日

| 产地                | 目的地   | 本周    | 月变化   | 月变化, % | 年变化   | 年变化, % | 两年走势 |
|-------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|------|
| <b>巴拿马型和超大灵便船</b> |       |       |       |        |       |        |      |
| 美国墨西哥湾            | 日本    | 42.50 | -1    | -2.3%  | -7    | -14.1% |      |
| 美国西北港口            |       | 23.50 | -0.25 | -1.1%  | -3.5  | -13.0% |      |
| 阿根廷               |       | 35.50 | -1    | -2.7%  | -5    | -12.3% |      |
| 巴西                |       | 29.50 | -4.7  | -13.7% | -9    | -23.4% |      |
| 美国墨西哥湾            | 中国    | 41.25 | -1    | -2.4%  | -7.5  | -15.4% |      |
| 美国西北港口            |       | 22.75 | -0.25 | -1.1%  | -3.75 | -14.2% |      |
| 阿根廷               |       | 34.50 | -1.5  | -4.2%  | -5.5  | -13.8% |      |
| 巴西                |       | 34.25 | -1.5  | -4.2%  | -3.75 | -9.9%  |      |
| 美国墨西哥湾            | 欧洲    | 19.00 | -1    | -5.0%  | -0.5  | -2.6%  |      |
| 阿根廷               |       | 20.50 | 0     | 0.0%   | -4    | -16.3% |      |
| 巴西                |       | 26.50 | 0     | 0.0%   | -3    | -10.2% |      |
| 阿根廷               | 沙特    | 40.50 | 0     | 0.0%   | -3    | -6.9%  |      |
| 巴西                |       | 40.50 | 0     | 0.0%   | -4    | -9.0%  |      |
| 美国墨西哥湾            | 埃及    | 28.50 | 0.00  | 0.0%   | -3.00 | -9.5%  |      |
| 美国西北港口            |       | 29.00 | -0.20 | -0.7%  | -1.65 | -5.4%  |      |
| 阿根廷               |       | 27.50 | 0.00  | 0.0%   | 3.00  | 12.2%  |      |
| 巴西                |       | 31.50 | 0.00  | 0.0%   | -1.00 | -3.1%  |      |
| <b>灵便船</b>        |       |       |       |        |       |        |      |
| 美国墨西哥湾            | 摩洛哥   | 40.50 | 0.00  | 0.0%   | 3.00  | 8.0%   |      |
| 美国五大湖             |       | 44.00 | 0.00  | 0.0%   | 2.25  | 5.4%   |      |
| 阿根廷               |       | 28.50 | 0.00  | 0.0%   | 1.00  | 3.6%   |      |
| 巴西                |       | 31.50 | -4.00 | -11.3% | -3.00 | -8.7%  |      |
| 美国五大湖             | 欧洲    | 43.00 | 0.00  | 0.0%   | 3.25  | 8.2%   |      |
| 巴西                |       | 32.60 | 0.40  | 1.2%   | 3.05  | 10.3%  |      |
| 阿根廷               | 阿尔及利亚 | 30.50 | 0.00  | 0.0%   | 1.00  | 3.4%   |      |
| 巴西                | 利亚    | 32.50 | 0.00  | 0.0%   | -4.00 | -11.0% |      |
| 美国墨西哥湾            | 哥伦比亚  | 20.00 | 0.00  | 0.0%   | 0.25  | 1.3%   |      |
| 美国西北港口            |       | 31.00 | 2.00  | 6.9%   | -1.05 | -3.3%  |      |
| 阿根廷               |       | 31.25 | -0.25 | -0.8%  | -7.75 | -19.9% |      |
| <b>航运指数</b>       |       |       |       |        |       |        |      |
| 波罗的海指数            |       | 1402  | -252  | -15.2% | -401  | -22.2% |      |



---

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