



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

2021年6月7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 5月28日	周一 5月31日	周二 6月1日	周三 6月2日	周四 6月3日
涨跌	-7.75	--	32.00	-13.75	-13.00
收盘价	656.75	--	688.75	675.00	662.00
市场的影响因素	节前平静的交易中, 期货价格走低。出口数量仍保持利多, 陈作玉米的出口订货达到美国农业部出口预期27.75亿蒲式耳的97.3%。美国天气预报仍令人担忧, 巴西的干旱状况还在持续。	美国纪念节假日, 市场关闭	玉米期货价格在长周末后大幅走高, 美国和巴西的天气状况变得干热。7月份玉米合约一度涨停, 之后又有回落。上周的出口检验数量比较利多, 为8100万蒲式耳。	玉米期货价格在技术图表上的一个内收日内走低, 美国玉米种植带预报有更多的降雨。巴西的天气状况对玉米作物来说仍非常糟糕。外围市场具有支撑, 美国股市和原油价格双双走高。	未来6-10天天气预报比较潮湿, 抵销了未来7天比较干燥的天气预报, 玉米期货价格走低。上周燃料乙醇产量增加, 库存保持在近四年来的低点。美元走高, 对芝加哥期货市场形成压力。

展望：本周7月份玉米合约价格上涨了5.25美分/蒲式耳，本周由于长周末的原因芝加哥期货市场的交易缩短。周初市场跟随上周的反转趋势，但在周三和周四出现了横向交易的趋势。美国玉米种子已经安全地种到地里，有了一个坚实的开端；但6月份的天气预报令人担忧。总的而言，陈作玉米期货被出口数据所驱动，而新作期货市场越来越多地被天气模式所主宰。

周一晚上，美国农业部报告美国农民已经完成了其播种意向的95%，基本可以说是1988年以来播种速度最快的年份。81%的玉米田地已经出芽，远好于同期过去五年的平均出芽水平70%。美国农业部第一份作物长势评级报告显示良优比为76%，好于去年的第一份评级报告（70%）和过去五年的平均良优比水平72%。季初的作物长势评级与最终的单产水平相关性较差，但是，目前良好的长势评级还是令人鼓舞。

周度出口销售报告由于美国纪念节假日而被延迟发布，但周度出口检验报告显示上周的玉米出口量为204.9万吨，是一个利多的数据，高于完成美国农业部最新出口预期所需的周度平均水平。到目前为止，2020/21年度的玉米出口量总计为5090万吨，增加了78%。

美国芝加哥期货市场似乎正式进入“天气模式”，那里的交易活动基本上都受到最新天气预报的影响。本周这些天气预报大多数都属于利多，美国玉米种植带的西部和北部平原整个6月份的天气预报都比较干热。巴西的天气预报没有变化，历史罕见的干旱状况还在延续，二茬玉米的单产水平预测继续降低。目前的调查显示2020/21年度巴西的玉米总产量预计为9000-9200万吨，较美国农业部在5月份《世界农产品供需预测报告》中的预测1.02亿吨有所减少。市场可能保持其上涨的动力，直至巴西的玉米产量预测趋稳或美国的天气预报显示平原地区和玉米种植带有稳定的阵雨。

美国现货玉米价格/基差水平保持坚挺，是需求主导的牛市标志。平均而言，美国基差报价较7月份玉米合约价格高13美分/蒲式耳（13N），较上周的15N有所降低，但远高于去年同期的-61N。新奥尔良港的离岸价报价本周略微走低，为300.18美元/吨。

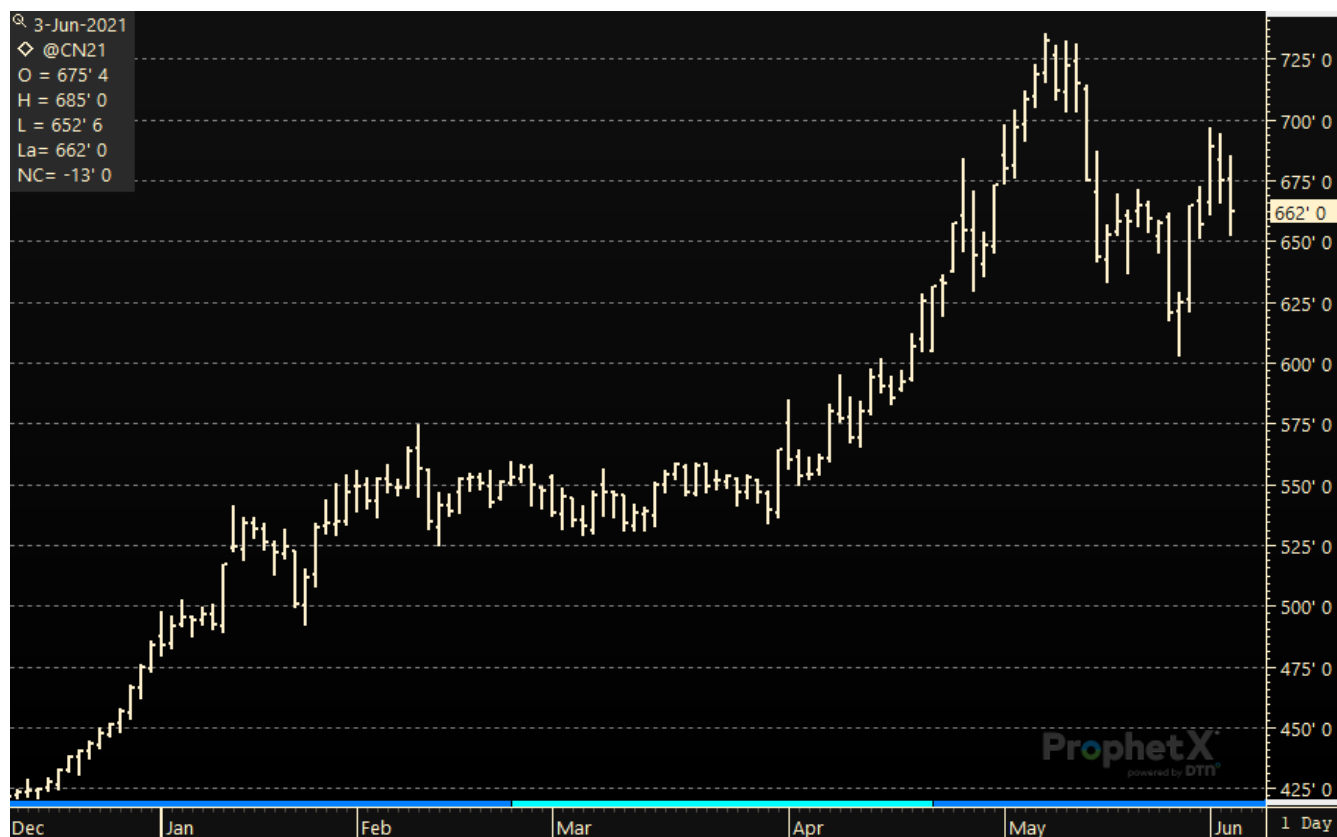
从技术角度，7月份玉米合约处于一个宽阔的交易区间，从上周的低点（6.0275美元/蒲式耳）到周一的高点（6.9675美元/蒲式耳）。6.50美元/蒲式耳可能是这个交易区间的中点，向上突破就是该合约的历史高点。从上周支撑位（6.00美元/蒲式耳）的交易量来看，如果全球玉米市场的基本面没有重大转移，市场似乎不可能出现向下的突破。基金仍持有大量的多头头寸，但本周到目前为止也不愿意扩大其头寸。出口量和天气预报仍保持有支撑力，技术指标也指向上涨。从现在起，芝加哥期货市场最可能的走向是横向交易/走高。

利率水平和宏观经济市场，2021年6月3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	-2.5%	0.0	-16.6%	
LIBOR (一年)	0.2	0.0	-2.8%	0.0	-12.2%	
标普500	4,194.2	-6.7	-0.2%	-7.4	-0.2%	
道琼斯工业指数	34,591.9	127.2	0.4%	43.3	0.1%	
美元指数	90.5	0.5	0.6%	-0.5	-0.5%	
WTI原油	68.9	2.0	3.0%	4.2	6.4%	
布伦特原油	71.4	2.2	3.1%	3.3	4.8%	

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, 2021年6月3日			
商品	6月3日	5月28日	净变化
玉米			
7月21日	662.00	656.75	5.25
9月21日	582.25	573.25	9.00
12月21日	566.50	545.50	21.00
3月22日	573.25	552.25	21.00
大豆			
7月21日	1549.25	1530.50	18.75
8月21日	1504.25	1482.00	22.25
9月21日	1436.25	1407.00	29.25
11月21日	1403.50	1372.75	30.75
豆粕			
7月21日	391.60	395.50	-3.90
8月21日	392.90	396.50	-3.60
9月21日	392.80	395.40	-2.60
10月21日	389.60	392.30	-2.70
豆油			
7月21日	68.85	65.79	3.06
8月21日	65.38	62.33	3.05
9月21日	63.98	61.01	2.97
10月21日	62.79	59.72	3.07
软红冬小麦			
7月21日	676.25	663.50	12.75
9月21日	680.75	667.25	13.50
12月21日	688.50	674.75	13.75
3月22日	695.75	681.75	14.00
硬红冬小麦			
7月21日	624.25	613.25	11.00
9月21日	632.25	620.50	11.75
12月21日	644.00	632.25	11.75

3月22日	654.25	642.50	11.75
MGEX (硬红春小麦)			
7月21日	777.50	727.50	50.00
9月21日	782.75	733.50	49.25
12月21日	783.00	737.50	45.50
3月22日	781.50	742.75	38.75

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000蒲式耳)

美国天气和播种进展

美国谷物播种进展				
商品种类	2021年5月30日	上周	去年	五年平均水平
玉米	95%	90%	92%	87%
高粱	41%	33%	48%	45%
大麦	95%	91%	92%	94%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

美国作物长势评级: 2021年5月30					
作物种类	非常差	差	一般	良好	非常好
玉米	1%	3%	20%	62%	14%
高粱	NA	NA	NA	NA	NA
大麦	3%	10%	39%	43%	5%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

美国干旱监测天气预报: 未来5-7天, 美国西部的大部和平原地区的中部仍保持干燥。平原地区的南部和卡罗莱纳地区的局部预计降雨量最大。西部和平原地区的北部气温大多高于平均水平, 加利福尼亚和内华达州的局部可能高于正常水平12-15华氏度。平原地区的南部和南方地区受降雨影响, 气温预计低于正常水平。

未来6-10天的天气预报显示这一时期美国大部气温高于有气象记录以来平均水平的概率较大, 其中平原地区的北部、中西部的上部和东北地区的概率最大。而阿拉斯加州、西海岸和平原地区的南部, 气温预计低于正常水平。平原地区和西部预计比较干燥, 其中大盆地的概率最大。密西西比河河谷和平原地区的南部降雨量高于正常水平的概率最大。

点击以下链接可以浏览当前美国和全球的天气模式和未来天气的预报: [Weather and CBulletinrop](#) .

美国谷物出口统计

注意: 由于周一是美国劳动节, 周度出口销售报告延期至2021年6月4日发布。更新后的数据将出现在2021年6月14日的市场前瞻报告中。

美国出口检验: 2021年5月27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	33,143	30,548	108%
玉米	2,049,217	1,746,162	50,942,045	28,655,143	178%
高粱	162,736	163,697	6,129,411	3,321,185	185%
大豆	192,221	222,107	56,437,429	35,521,654	159%
小麦	256,496	598,941	25,231,272	24,952,366	101%

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: 2021年5月27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	1,322,481	66%	32,088	83%	162,089	100%
太平洋西北港口	507,821	25%	122	0%	0	0%
内陆铁路出口	180,218	9%	6,287	16%	647	0%
总计 (吨)	2,010,520	100%	38,497	100%	162,736	100%
白玉米按国别运输 (吨)			23,926	哥伦比亚		

			8,162	萨尔瓦多		
			6,287	墨西哥		
			122	韩国		
白玉米总计 (吨)			38,497			
高粱按国别运输 (吨)					162,089	中国
					647	菲律宾
高粱总计 (吨)					162,736	

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	1.01+N	\$300.18	1.69+N	\$326.95
8月	1.69+U	\$295.90	2.45+U	\$325.47
9月	1.28+U	\$279.41	2.10+U	\$311.69

#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	N/A	N/A	N/A

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	N/A	N/A	3.20+N	\$386.59

8月	N/A	N/A	3.95+U	\$384.72
9月	N/A	N/A	2.90+U	\$343.39

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	7月	8月	9月
新奥尔良	\$248	\$250	\$250
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	\$748	\$740	\$740
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: 2021年6月3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	258	259	260
美国墨西哥湾离岸价	274	276	276
铁路到达美国西北太平洋港口	293	295	295
铁路到达美国加州港口	301	301	302
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	291	291	293

加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	270	272	272
40尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	325	325	325
40尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	330	330	330
40尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	340	340	340
40尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	350	350	350
40尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	353	353	353
40尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	355	355	355
40尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	340	340	340
40尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	353	353	353
40尺集装箱中国到岸价 (上海港)	335	335	335
40尺集装箱孟加拉国到岸价 (吉大港)	340	340	340
40尺集装箱缅甸到岸价 (仰光港)	350	350	350
美国堪萨斯城铁路货场	255	255	255
美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场	254	253	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

可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

DDGS评点: 本周美国DDGS价格走低, 燃料乙醇产量增加和豆粕价格下跌给市场造成压力。经销商报告国内的需求比较强劲, 但产量的增加对价格形成压力。DDGS与玉米现货的价格比为85%, 较前一周降低, 也低于过去三年的平均水平113%。DDGS与堪萨斯城的豆粕价格比较前一周有所降低为55%, 但高于过去三年的平均水平46%。

在出口市场, DDGS价格本周涨跌不一。7月份驳船运输到新奥尔良港的到岸价本周下跌了4-5美元/吨, 而墨西哥湾的离岸价报价稳定/上涨了2美元/吨。40尺集装箱运输到东南亚的价格下跌了18美元/吨, 本周的平均价格为352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: 政府禁止出口牛肉对谷物市场制造了一些不确定性，一种观点认为8%的玉米种植面积可能被转为种植大豆，后者都是被送往国内的压榨厂，不会像玉米一样面临禁止出口的风险。大约72%的玉米用于出口。政府试图让消费者不受国际食品价格飞涨的影响，但农民称他们承担了这些代价。布宜诺斯艾利斯粮食交易所称2021/22年度农民播种了130万公顷的大麦。港口工人一直在罢工，种植粮食的农民称他们也会接着罢工。同时，内河运输由于水位太低而面临挑战。

巴西: 五个州发布了供水的紧急情况，政府考虑发布期权合约以鼓励农民种植更多的玉米，而不是种植大豆。由于目前的干旱是91年来最严重的旱情，Safras预测玉米产量为9520万吨；Datagro称玉米总产量为1.0165亿吨；StoneX称玉米产量为8968万吨；AgRural将二茬玉米产量下调了500万吨至6000万吨，总产量为9100万吨。

中国: 推测称玉米进口限制没有体现在贸易数据上。

欧盟: 作物长势评级称法国的大麦长势有所好转，而玉米长势评级在降低。

墨西哥: 尽管存在干旱问题，FAS农业专员估计玉米产量将增加23.5万吨至2720万吨，高于去年的2660万吨但低于美国农业部的预测2800万吨。高粱产量预测被从430万吨下调至380万吨。

南非: 粮食预测委员会称玉米产量为1610万吨。

乌克兰: 农业部长称本年度的粮食出口量较去年减少了22.3%，其中玉米出口量为2150万吨，大麦出口量为410万吨。

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	\$66.00	未变	大型灵便船\$66.50MT
5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$38.25	降 \$0.25	大型灵便船\$39.00/MT
6.6万吨,美国墨西哥湾到中国	\$64.50	降 \$0.50	中国北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$37.50	降 \$0.25	
2.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥Veracruz	\$27.00	未变	日卸货4,000 吨
3.0-3.6万吨,美国墨西哥湾到墨西哥Veracruz	\$24.00	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	\$36.00	未变	哥伦比亚西海岸\$47.25
5.0万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 来自阿根廷	\$35.00 \$49.50		
4.3-4.5万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$41.00	未变	Acajutla/Quetzal - 8,000吨
2.6-3万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$51.00	未变	日卸货8,000吨
	\$53.50		日卸货3,000吨
2.6-3.0万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$49.50	未变	日卸货5,000吨
5.5-6万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$51.50	未变	55,000 -60,000吨
西北太平洋口岸到埃及			罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$19.00-\$19.50-\$19.50 法国\$28.00
6.0-7.0万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$22.00	降 \$1.50	大型灵便船, +\$1.75-\$2.00/吨
巴西桑托斯港到中国	\$56.50	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	\$55.50		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	\$56.50		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	\$61.75	升 \$0.75	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)： 干散货市场又度过了涨跌不一的一周。好望角型市场本周有点晦气，太平洋和大西洋双双回落。铁矿砂贸易和纸面交易者都没能守住行情。巴拿马型和超大型灵便船市场保持稳定，本周基本上没有大的变化。好望角型市场如果下周不能恢复，其它市场也就很难产生向上的动能。集装箱运输粮食的运费在上涨，物流状况又很差，继续对集装箱运输的谷物及副产品的数量产生负面影响。

波罗的海干散货船指数				
2021年6月3日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A：墨西哥湾/大西洋-日本	35,818	33,368	2,450	7.3
P3A – 太平洋西北口岸-日本	26,712	27,709	-997	-3.6
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	33,533	31,064	2,469	7.9

来源: O' Neil Commodity Consulting

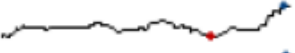
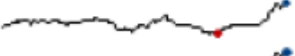
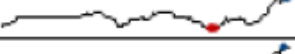
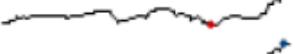
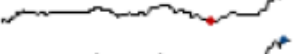
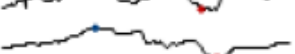
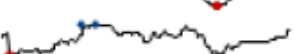
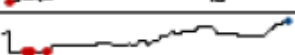
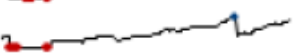
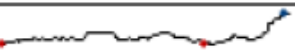
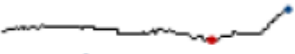
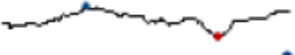
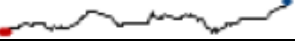
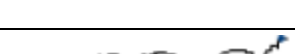
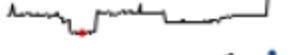
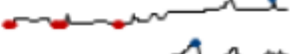
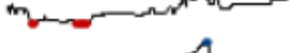
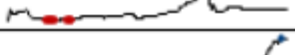
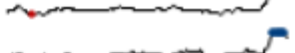
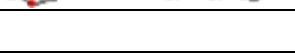
好望角型船舶运费	
西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$14.00-14.80
三周前	\$14.00-15.00
两周前	\$12.00-12.30
一周前	\$12.30-13.20
本周	\$10.40-11.00

来源: O' Neil Commodity Consulting

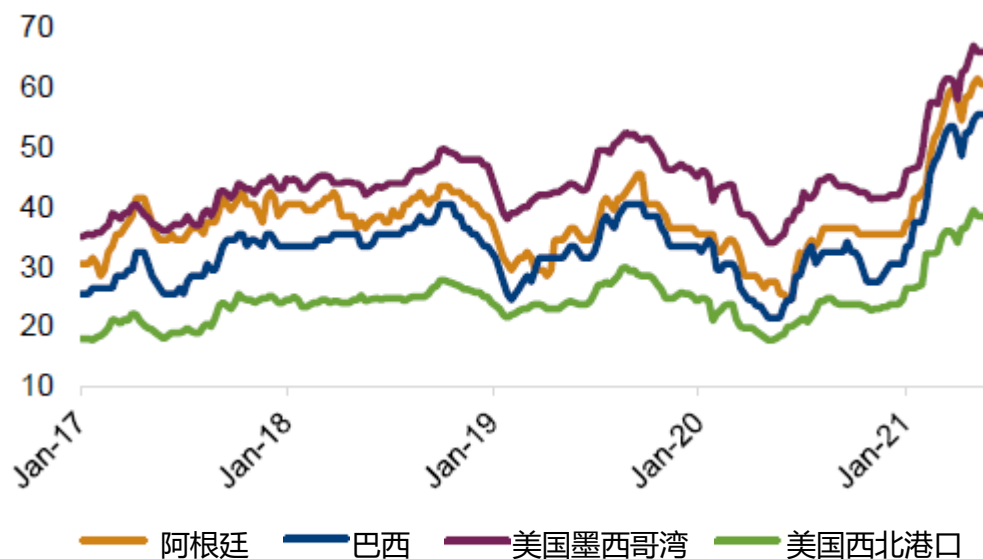
美国-亚洲市场的运费差价					
2021年6月3日	太平洋西北口岸	墨西哥湾	差价/蒲耳	差价/吨	优势
2号玉米	1.60	0.96	0.64	\$25.20	西北港口
大豆	1.68	0.98	0.70	\$25.72	西北港口
远洋运费	\$37.75	\$65.00	0.69-0.74	\$27.25	7月

来源: O' Neil Commodity Consulting

主要供应国和目的地之间干散货谷物运费费率，2021年6月3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	66.00	1.00	1.5%	31.00	88.6%	
美国西北港口		38.25	0.25	0.7%	19.75	106.8%	
阿根廷		60.50	2.00	3.4%	35.00	137.3%	
巴西		55.50	3.00	5.7%	34.00	158.1%	
美国墨西哥湾	中国	64.50	0.00	0.0%	30.50	89.7%	
美国西北港口		37.50	0.00	0.0%	19.75	111.3%	
阿根廷		61.75	1.25	2.1%	33.50	118.6%	
巴西		56.50	0.00	0.0%	28.75	103.6%	
美国墨西哥湾	欧洲	24.00	0.00	0.0%	11.50	92.0%	
阿根廷		25.50	1.00	4.1%	15.00	142.9%	
巴西		31.50	3.00	10.5%	11.00	53.7%	
阿根廷	沙特	53.50	2.00	3.9%	10.00	23.0%	
巴西		54.50	3.00	5.8%	6.00	12.4%	
美国墨西哥湾	埃及	51.00	0.00	0.0%	27.50	117.0%	
美国西北港口		53.30	3.30	6.6%	32.15	152.0%	
阿根廷		35.50	1.00	2.9%	21.00	144.8%	
		42.50	3.00	7.6%	19.00	80.9%	
灵便船							
美国墨西哥湾	摩洛哥	49.50	0.50	1.0%	17.00	52.3%	
美国五大湖		56.00	2.00	3.7%	13.85	32.9%	
阿根廷		28.50	0.00	0.0%	0.00	0.0%	
巴西		34.50	-4.00	-10.4%	10.00	40.8%	
美国五大湖	欧洲	55.00	2.00	3.8%	13.85	33.7%	
巴西		32.90	1.90	6.1%	9.15	38.5%	
阿根廷	阿尔及利亚	31.50	0.00	0.0%	3.00	10.5%	
巴西		32.50	0.00	0.0%	1.00	3.2%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	36.00	0.00	0.0%	17.50	94.6%	
美国西北港口		40.00	-4.00	-9.1%	12.90	47.6%	
阿根廷		49.50	0.50	1.0%	15.75	46.7%	
航运指数							
波罗的海指数		2596	-457	-15.0%	2076	399.2%	

不同产地到日本散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

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