



# 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

2021年7月19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 7月9日	周一 7月12日	周二 7月13日	周三 7月14日	周四 7月15日
涨跌	-6.75	16.00	7.75	18.00	-2.50
收盘价	517.00	533.00	540.75	558.75	556.25
市场的影响因素	中西部大范围的降雨使得玉米价格下跌, 艾奥瓦州、伊利诺伊斯州和印第安纳州预报有大雨。分析师预计美国农业部将会在7月份《世界农产品供需预测报告》中上调美国玉米的产量和年末库存水平。美国农业部报告上周的出口量为5060万蒲式耳, 低于目标水平。	7月份《世界农产品供需预测报告》利多的小麦数据通过泛滥过来的购买力和价差交易使得玉米价格上涨。报告与发布前的市场预测相吻合, 但分析师仍盼望对巴西玉米产量有更大的下调。周末的降雨没有包括明尼苏达州、艾奥瓦州的北	玉米收盘价再次超过100日移动均线, 在价格回撤时找到了强有力的支撑。旧作玉米期货合约在其到期前大幅上涨, 并泛滥到新作玉米期货合约。美国农业部的作物进展报告显示玉米作物开始抽丝, 但本周和下周天气变得比较干热。	12月份玉米合约进入技术缺口, 激发了止损性买入, 使得价格超过了5.60美元/蒲式耳。分析师下调了巴西的玉米出口预期, 有消息称本周有8艘货船的阿根廷玉米销往巴西。外围市场具有支撑力, 美元下跌了34点。	玉米收盘价下跌, 有雨的天气预报对本交易日有很大影响。本周的天气预测看上去很不错, 但未来两周主要的玉米生产区将变得比较干热。新作玉米的出口销售比较利多, 但周度出口量没有达到预期水平。外围市场涨跌不一, 美元上涨了16点。

		部、北达科他州 和南达科他州。			
--	--	--------------------	--	--	--

**展望：**本周 12 月份玉米合约价格上涨了 39.25 美分/蒲式耳 (7.6%)，美国农业部发布的利多小麦数据令市场感到惊讶。《世界农产品供需预测报告》对于玉米而言属于中性，但从小麦市场泛滥过来的购买力和利差交易，使得玉米价格走高。对巴西玉米产量的担忧依然存在，未来几周美国的天气也变得比较干燥，这又在期货价格上增加了一些份量。

7 月份《世界农产品供需预测报告》对美国玉米市场而言基本属于中性，但交易者和市场分析师从美国农业部的数据中看到了价格上行的潜力。报告概括而言就是 2020/21 年度美国和世界玉米的供应比较紧张，而 2021/22 年度的供应量温和增加。在美国，旧作玉米的饲料消耗量增加了 63 万吨 (2500 万蒲式耳)，美国农业部将年末库存也削减了相同的数量至 2748 万吨 (10.82 亿蒲式耳)。年末库存减少以及最近现货玉米的价格上涨使得美国农业部将该市场年度的平均农场价格上调了 0.05 美元至 4.40 美元/蒲式耳。

至于 2021/22 年度的农作物，美国农业部维持美国玉米的单产预测不变，但基于较高的种植面积预测将总产量进行了上调。目前美国农业部预计 2021 年美国玉米的产量为 3.852 亿吨 (151.65 亿蒲式耳)，较 2020 年增加了 2490 万吨 (9.83 亿蒲式耳)。需求侧美国农业部做出的唯一调整是饲料和副产品消耗量增加了 63 万吨 (2500 万蒲式耳) 和美国出口预期增加 127 万吨 (5000 万吨蒲式耳)。新作玉米的出口项目按照最新的《世界农产品供需预测报告》将达到 6350 万吨 (25 亿蒲式耳)。

美国农业部将 2021/22 年度美国玉米的年末库存上调了 190 万吨 (7500 万蒲式耳) 至 3637.5 万吨 (14.32 亿蒲式耳)，较 2020/21 年度增加了 32%。美国农业部预测 2021/22 年度的年末库存消耗比为 9.6%，较 2020/21 年度有所增加但比最近几年都紧张。美国农业部估计未来一年新作玉米的平均市场价格将达到 5.6 美元/蒲式耳。

国际方面，美国农业部基于该国的干旱和不合时节的冻害，将巴西玉米产量进行了下调。美国农业部预计巴西玉米产量为 9300 万吨 (而 6 月份《世界农产品供需预测报告》中的预测为 9850 万吨)，但仍较私人分析师的预测水平高。阿根廷 2020/21 年度的玉米产量被上调了 150 万吨至 4850 万吨，出口量被上调了相同数量至 3550 万吨。美国农业部维持中国 2020/21 年度的玉米产量不变，2021/22 年度的玉米产量预测为 2.68 亿吨，进口量为 2600 万吨。

由于巴西和巴拉圭的干旱，美国农业部将 2020/21 年度世界玉米产量进行了下调，年末库存下调了 74 万吨。对于 2021/22 年度，美国农业部预计美国和俄罗斯的出口量将增加，而墨西哥的出口量和欧盟的进口量将下降。美国农业部将 2021/22 年度世界玉米的年末库存上调了 170 万吨至 2.912 亿吨。

由于巴西玉米产量的变化，很多分析师认为玉米市场还有更多的上行潜力。大多数公司仍预测巴西的玉米产量低于 9000 万吨，预计该国将增加玉米的进口。消息源称阿根廷最近向巴西出售了 8 船

玉米，将在未来几个月交货。干旱也导致巴拉圭的玉米产量减少，使得该国不可能向巴西供应玉米。2020/21 年度南美的干旱看来将使未来一年美国的玉米出口量增加。

周度出口销售报告显示陈作玉米的净销量出现预期内的季节性减少，但出口量和市场预期持平为 106 万吨。年度至今的玉米出口量增加了 66%为 5975 万吨，而年度至今的总订货量增加了 61%为 6986 万吨。2021/22 年度的净销量比较利多，达到 13.3 万吨，使得总销售量达到 1608 万吨（增加了 274%）。

最近几周美国中部的天气转好使得玉米作物的长势也有改善，美国农业部周一晚间发布的报告显示玉米作物的良优比为 65%。大麦的良优比为 24%，提高了 2 个百分点，但总的长势评级仍接近历史低点。高粱的长势评级下降了两个百分点，良优比为 70%。

美国西北部和北方平原未来几周的天气预报仍旧比较干热，而玉米种植带的中部天气更加有利。有些天气模式显示未来 6-14 天美国玉米种植带的西部变得比较干燥，由于这个时间正好是玉米作物授粉的高峰期，引发市场对玉米产量的担忧。

从技术角度，12 月份玉米期货合约从趋势线支撑位开始大涨，并在努力填补上方为 5.7325 美元/蒲式耳的巨大技术缺口。市场在《世界农产品供需预测报告》发布前曾跌破关键支撑位，但自此在空头回补和终端用户的购买下大涨。市场在技术缺口周围的走势将是决定后市的关键。填补技术缺口并收盘在其上方，将是一个利多信号，期货价格将回到 6.00 美元/蒲式耳附近。填补技术缺口并收盘在其下方，将创造出一个利空信号并下行至 5.00 美元/蒲式耳。考虑到美国天气预报趋于干燥以及巴西玉米产量较小，基本面似乎趋于利多。

利率水平和宏观经济市场，2021 年 7 月 15 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	-7.1%	0.0	-0.7%	
LIBOR (一年)	0.2	0.0	1.1%	0.0	3.6%	
标普 500	4,359.6	38.8	0.9%	137.8	3.3%	
道琼斯工业指数	34,974.3	552.4	1.6%	1,150.9	3.4%	
美元指数	92.6	0.2	0.2%	0.7	0.8%	
WTI 原油	71.4	-1.5	-2.1%	0.4	0.6%	
布伦特原油	73.2	-0.9	-1.2%	0.1	0.2%	

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, 2021年7月15日			
商品	7月15日	7月9日	净变化
<b>玉米</b>			
9月21日	564.25	529.50	34.75
12月21日	556.25	517.00	39.25
3月22日	564.00	525.00	39.00
5月22日	568.25	530.00	38.25
<b>大豆</b>			
8月21日	1447.50	1379.25	68.25
9月21日	1394.25	1338.75	55.50
11月21日	1380.00	1329.25	50.75
1月22日	1383.25	1333.75	49.50

<b>豆粕</b>			
8月21日	362.70	354.10	8.60
9月21日	362.20	355.30	6.90
10月21日	361.00	355.60	5.40
12月21日	363.80	358.90	4.90
<b>豆油</b>			
8月21日	67.31	62.35	4.96
9月21日	65.90	61.63	4.27
10月21日	65.04	61.18	3.86
12月21日	64.49	60.94	3.55
<b>软红冬小麦</b>			
9月21日	672.00	615.00	57.00
12月21日	678.75	623.75	55.00
3月22日	685.75	632.25	53.50
5月22日	689.25	637.50	51.75
<b>硬红冬小麦</b>			
9月21日	640.25	594.00	46.25
12月21日	650.75	605.00	45.75
3月22日	658.75	614.75	44.00
5月22日	662.75	621.50	41.25
<b>MGEX (硬红春小麦)</b>			
9月21日	894.00	814.25	79.75
12月21日	881.00	807.25	73.75
3月22日	867.50	800.25	67.25
5月22日	854.00	792.75	61.25

\*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

## 美国天气和播种进展

美国作物长势评级: 2021年7月11日

作物种类	非常差	差	一般	良好	非常好
玉米	2%	6%	27%	51%	14%
高粱	1%	4%	25%	57%	13%
大麦	16%	27%	33%	20%	4%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

**美国干旱监测天气预报:** 国家气象局 (NWS) 天气预报中心预报未来 5 天 (7 月 15-19 日) 西海岸、大盆地的大部和落基山的北部仍保持干燥。相反, 与西南季风雨相关的降雨将继续出现在四角地区。在美国东半部, 一个冷锋的边缘将从平原中部扩展到五大湖地区, 并预计向南移动到墨西哥湾沿海, 从平原中部和密西西比河到东海岸的多个地区将有超过一英寸的降雨, 从平原中部到五大湖的东部降雨量更大 (两英寸或更多)。北方一带的气温异常比较明显 (气温高出 10-15 华氏度), 而南半部的气温将低于正常水平 (偏低 10 华氏度)。

未来 6-10 天 (7 月 20-25 日) 的天气预报显示西部大部和北方向东到五大湖处于异常的中层云脊之下, 气温高于正常水平的概率较大。南方大部和东北部气温低于正常水平的概率较大, 具体与美国大陆中西部较弱的云脊有关, 并影响美国东部。受美国大陆中西部异常云脊的影响, 北方地区的降雨量低于正常水平, 东北部的降雨量也预计低于正常水平。西南季风的增强使得西南部和盆地的大部的降雨概率增加。墨西哥湾沿海地区降雨量高于正常水平的概率较大, 受冷锋边界影响向西到德克萨斯州。在阿拉斯加州, 白令海峡上空中层的云槽使得该州西南部和西部大陆气温低于正常水平而降雨量高于正常水平。该州东部和锅把地区气温高于正常水平而降雨量低于正常水平, 受制于中等云脊控制之下。

## 美国谷物出口统计

出口销售和出口: 2021 年 7 月 8 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	427,000	365,900	1,912.7	7,115.6	-14%
玉米	217,300	1,061,700	59,747.7	69,859.1	61%
高粱	400	71,400	6,408.4	7,230.5	69%
大麦	0	0	1.4	25.1	-35%

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

**玉米:** 本周 2020/2021 年度的净销量为 13.88 万吨, 较前一周减少了 20%, 但较前四周的平均水平增加了 31%。报告增加的地区主要为日本 (19.15 万吨, 包括转自未知目的地的 13.43 万吨和减少的 2800 吨)、墨西哥 (7.77 万吨, 包括减少的 1900 吨)、萨尔瓦多 (2.3 万吨, 包括转自危地马拉的 2.2 万吨)、牙买加 (1.88 万吨) 和委内瑞拉 (7300 吨), 但增加量部分被未知目的地的减少 (10.43 万吨) 所抵销。本周 2021/22 年度的净销量为 13.32 万吨, 主要销往未知目的地 (7.66 万吨)、墨西哥 (3.2 万吨)、日本 (1.6 万吨)、哥伦比亚 (4500 吨) 和台湾 (4000 吨), 但减少了销往尼加拉瓜的 2000 吨。

本周出口了 106.17 万吨, 较前一周减少了 18%, 较前四周的平均水平减少了 26%。主要的目的地为中国 (47.76 万吨)、墨西哥 (25.37 万吨)、日本 (19.15 万吨)、危地马拉 (6.76 万吨) 和哥斯达黎加 (2.99 万吨)。

可选产地的销售: 2020/21 年度, 当前未执行的可选产地的销售为 3.05 万吨, 销往未知目的地。2021/22 年度, 当前可选产地的销售总计为 6.0 万吨, 销往未知目的地。

**大麦:** 本周没有出口销售和出口运输的报告。

**高粱:** 本周 2020/21 年度的净销量为 400 吨, 销往中国。本周出口了 7.14 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。

美国出口检验: 2021 年 7 月 8 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	744	1,919	367	523%
玉米	993,974	1,236,243	59,146,024	35,297,236	168%
高粱	73,294	4,349	6,556,602	4,141,859	158%
大豆	200,933	208,136	57,655,465	37,866,691	152%
小麦	424,327	361,811	2,323,828	3,074,575	76%

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 7 月 8 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	503,010	52%	35,093	100%	71,403	97%
太平洋西北港口	328,016	34%	0	0%	0	0%
内陆铁路出口	127,855	13%	0	0%	1,891	3%
<b>总计 (吨)</b>	<b>958,881</b>	<b>100%</b>	<b>35,093</b>	<b>100%</b>	<b>73,294</b>	<b>100%</b>
白玉米按国别运输 (吨)			31,985	墨西哥		
			3,108	萨尔瓦多		
<b>白玉米总计 (吨)</b>			<b>35,093</b>			
高粱按国别运输 (吨)					71,403	中国
					1,891	墨西哥
<b>高粱总计 (吨)</b>					<b>73,294</b>	

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	1.38+U	\$276.26	2.37+U	\$315.43
8月	1.13+U	\$266.42	1.87+U	\$295.75
9月	1.10+Z	\$262.29	1.75+Z	\$287.68

#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	3.40+U	\$355.98
8 月	N/A	N/A	2.70+U	\$328.43
9 月	N/A	N/A	2.70+Z	\$325.28

蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价)			
	7 月	8 月	9 月
新奥尔良	\$210	\$210	\$225
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	\$690	\$690	\$690
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 7 月 15 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	209	215	230
美国墨西哥湾离岸价	223	230	246

铁路到达美国西北太平洋港口	243	248	252
铁路到达美国加州港口	246	253	258
美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央	244	249	255
加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价	240	243	246
40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)	-	-	-
40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)	311	311	311
40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)	-	-	-
40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)	298	298	298
40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)	306	306	306
40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)	306	306	306
40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)	-	-	-
40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)	300	300	300
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)	298	298	298
美国堪萨斯城铁路货场	-	-	-
美国伊利诺伊斯埃尔夫伍德货场	226	228	232

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:** 美国 DDGS 价格较上周下跌了 4 美元/吨, 但市场开始趋于平稳。7 月份《世界农产品供需预测报告》发布后玉米和大豆期货走高, 对 DDGS 价格提供了支撑, 同时燃料乙醇的产量有所减少。堪萨斯城的豆粕价格本周上涨了 21 美元/吨, 使得 DDGS 与堪萨斯城的豆粕价格比降低至 45%, 而前一周为 49%。DDGS 与玉米现货的价格比为 71%, 较前一周的 77%有所下降, 也低于过去三年的平均水平 113%。

驳船运输到新奥尔良港的到岸价和新奥尔良港 DDGS 的离岸价本周都走高, 10 月、11 月和 12 月仓位的上涨力量更大。8 月和 9 月新奥尔良港的离岸价报价本周上涨了 7-8 美元/吨, 而驳船运输的 DDGS 价格保持稳定或走高了 3 美元/吨, 使得那些内河运输方便的商家利润增加。美国铁路运输的 DDGS 价格涨跌不一, 但一般是上涨了 5 美元/吨。40 尺集装箱到东南亚的价格本周下跌了 5-7 美元/吨, 但消息源称报价的差别范围愈发扩大。

## 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称 2020/21 年度的玉米收获完成了 56%，而一周前为 51%。玉米长势的良优比为 36%，但农民的销售有所放缓。同时，帕拉纳河的低水位（较正常水位低 15%）使得货船降低了它们的装货量。

**巴西:** AgRural 称二茬玉米的收获完成了 20.9%，较去年同期落后了 15 个百分点。AgRural 称玉米产量为 8530 万吨，而 Agroconsult 称产量为 9020 万吨。官方的产量预测为 9338 万吨。CONAB 下调了玉米的质量预测。IMEA（马托格罗索农业经济研究院）称玉米收获完成了 35%，落后于去年，马托格罗索州的玉米销售也在放缓。罗博银行估计 2021/22 年度的玉米出口量为 2100 万吨，而去年为 3300 万吨。南方地区的玉米价格处于历史高位，进口量达到 260 万吨。

**中国:** 政府的补贴政策鼓励农民种植更多的玉米而不是其它作物，汇易公司预计今年的玉米产量将增加 6.2%（1490 万吨）。国内玉米价格下滑至 2020 年下半年以来的最低水平，同时较高的运费使得玉米进口也在放缓。中国在 2021 年将增加 1085 万吨的粮食仓储能力。

**欧盟:** 法国卢恩港的大麦出口步伐有所加快。

**墨西哥:** 农业和农村部秘书长称到 2024 年玉米的年进口量将削减一半。

**巴拉圭：**玉米产量预测被下调至 300 万吨，较一个月前的预测减少了 120 万吨。这将限制其向巴西供应玉米的能力。

**俄罗斯：**政府提高了玉米的出口税但降低了大麦的出口税。

**南非：**据南非谷物信息服务处的消息，自 5 月 1 日本市场年度开始以来，黄玉米的出口量达到 53.5 万吨。这几乎较去年同期翻了一倍。

**韩国：**MFG 和 NOFI 最初都放弃了玉米招标，但 KFA 采购了 10 月/11 月交货的 6.8 万吨，卖家可能是维特拉公司。交易价格是 237.39 美元/吨，另加港口卸货费。

**土耳其：**政府机构 TMO 通过超标采购了 44 万吨的大麦。

**乌克兰：**2021/22 年度的玉米出口量为 2300 万吨，大麦出口量为 420 万吨。从黑海启运的玉米到韩国的到岸价为 290 美元/吨，这低于当前的置换成本 383-389 美元/吨。

**越南：**政府将玉米进口税下调至 3%。

#### 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	\$84.00	降 \$1.00	大型灵便船\$84.50MT
5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本	\$45.00	降 \$1.25	大型灵便船\$45.50/MT
6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国	\$83.00	降 \$1.00	中国北方
美国西北太平洋口岸到中国	\$44.25	降 \$1.00	
2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$32.50	降 \$1.00	日卸货 4,000 吨
3.0-3.6 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz	\$30.00	降 \$1.00	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	\$46.00	降 \$1.00	哥伦比亚西海岸\$58.00
5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 来自阿根廷	\$45.00 \$60.00		
4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉	\$50.00	降 \$1.00	Acajutla/Quetzal - 8,000 吨
2.6-3 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚	\$67.00	降 \$1.00	日卸货 8,000 吨
	\$69.50		日卸货 3,000 吨
2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥	\$64.50	降 \$1.00	日卸货 5,000 吨

5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及	\$67.50	降 \$1.00	55,000 -60,000 吨
西北太平洋口岸到埃及	\$67.00		罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$33.00-\$33.00-\$34.00 法国\$44.00
6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹	\$22.25	降 \$0.25	大型灵便船, +\$1.75-\$2.00/吨
巴西桑托斯港到中国	\$67.50	降 \$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	\$66.50		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	\$67.50		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	\$72.50	降 \$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)**: 干散货市场从在玉米和大豆期货上得到了启示, 一天全都是竞价, 一天全都是报价。波动性成为常事, 甚至黑海的价格也变得比较疯狂。到埃及的小麦价格自 1 月份以来甚至翻了一倍, 本周 GASC 的运费报价有 6 美元/吨 (18%) 的差距。全球范围竞价和报价的价差范围正在扩大。价格上涨得太快了, 纸面交易市场有人正在机警地兑现收益, 但市场不可能出现大幅回落。

除了正在发生的关于运费和糟糕物流的事情外, 本周最大的新闻就是关于铁路运输的集装箱谷物市场。太平洋铁路工会宣布芝加哥过去拥堵, 铁路将在 7 月 18-24 日停止从美国西部港口向伊利诺伊斯州的茱丽特运送海运集装箱。铁路方面估计茱丽特大约有 2000-3000 个集装箱没法运输。这将是一个很大的服务中断。

波罗的海干散货船指数				
2021 年 7 月 15 日	本周	上周	变化	%
航线				
P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本	52,409	55,295	-2,886	-5.2
P3A - 太平洋西北口岸-日本	29,219	32,132	-2,913	-9.1
S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部	39,233	39,911	-678	-1.7

来源: O' Neil Commodity Consulting

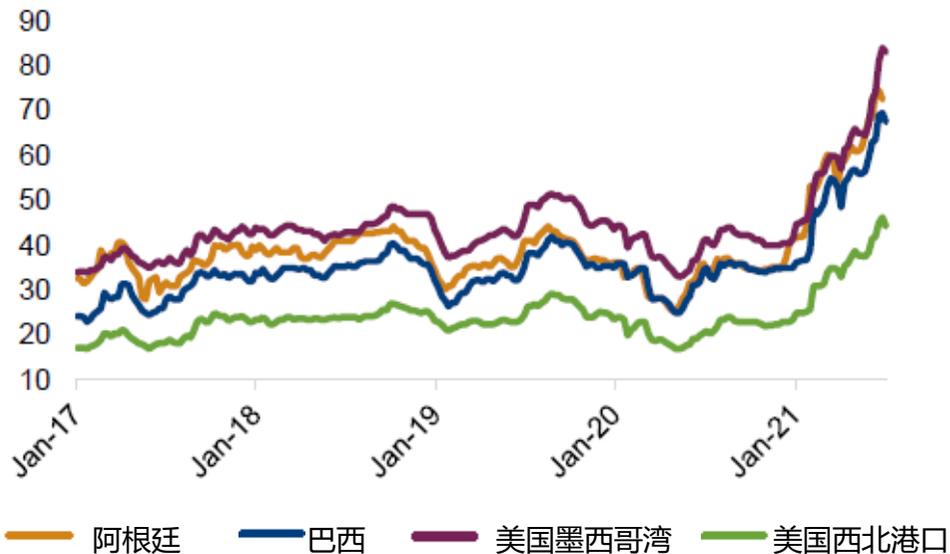
好望角型船舶运费 西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂)	
四周前	\$11.50-12.60
三周前	\$10.25-11.30
两周前	\$11.35-11.70
一周前	\$10.80-11.90
本周	\$10.50-11.25

来源: O' Neil Commodity Consulting

美国-亚洲市场的运费差价					
2021年7月15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	2.30	1.50	0.80	\$31.49	西北港口
大豆	1.80	1.00	0.80	\$29.39	西北港口
远洋运费	\$44.25	\$83.00	0.98-1.05	<b>\$38.75</b>	8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, 2021年7月15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	84.00	10.50	14.3%	41.50	97.6%	
美国西北港口		45.00	2.50	5.9%	23.50	109.3%	
阿根廷		75.00	10.50	16.3%	44.50	145.9%	
巴西		68.00	9.50	16.2%	37.50	123.0%	
美国墨西哥湾	中国	83.00	10.50	14.5%	41.50	100.0%	
美国西北港口		44.25	2.75	6.6%	23.25	110.7%	
阿根廷		72.50	4.50	6.6%	36.50	101.4%	
巴西		67.50	4.50	7.1%	32.50	92.9%	
美国墨西哥湾	欧洲	23.00	1.00	4.5%	3.50	17.9%	
阿根廷		28.50	3.00	11.8%	16.00	128.0%	
巴西		33.50	2.00	6.3%	11.00	48.9%	
阿根廷	沙特	60.50	5.00	9.0%	19.00	45.8%	
巴西		57.50	2.00	3.6%	5.00	9.5%	
美国墨西哥湾	埃及	67.50	10.50	18.4%	42.00	164.7%	
美国西北港口		61.80	7.50	13.8%	34.80	128.9%	
阿根廷		38.50	3.00	8.5%	23.00	148.4%	
巴西		48.50	6.00	14.1%	22.00	83.0%	
<b>灵便船</b>							
美国墨西哥湾	摩洛哥	65.50	10.50	19.1%	27.00	70.1%	
美国五大湖		45.00	-11.00	-19.6%	2.00	4.7%	
阿根廷		29.50	1.00	3.5%	0.00	0.0%	
巴西		36.50	1.00	2.8%	4.00	12.3%	
美国五大湖	欧洲	36.00	-19.00	-34.5%	-6.00	-14.3%	
巴西		29.40	-3.20	-9.8%	4.20	16.7%	
阿根廷	阿尔及利亚	32.50	1.00	3.2%	3.00	10.2%	
巴西	利亚	33.50	1.00	3.1%	0.00	0.0%	
美国墨西哥湾	哥伦比亚	46.00	7.00	17.9%	27.25	145.3%	
美国西北港口		40.00	0.00	0.0%	11.00	37.9%	
阿根廷		60.00	7.50	14.3%	27.50	84.6%	
<b>航运指数</b>							
波罗的海指数		3300	356	12.1%	1508	84.2%	

---

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