



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

2021年8月30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 8月20日 | 周一 8月23日 | 周二 8月24日 | 周三 8月25日 | 周四 8月26日 |
| 涨跌 | -13.75 | -1.50 | 9.75 | 6.50 | -1.00 |
| 收盘价 | 537.00 | 535.50 | 545.25 | 551.75 | 550.75 |
| 市场的影响因素 | 12月份玉米合约跌破100日移动均线，激发了止损性卖出，使得价格下探至主要支撑位5.30（美元/蒲式耳）。有关RFS的政治新闻被认为是这波抛售的部分原因，还有就是基金的抛售。大连玉米期货价格下跌了1.4%，中国 | 玉米价格跌破关键支撑位，但终端用户和国际买家的大笔采购使得收盘价高于这一支撑位。周末美国玉米作物收到了很好的降雨，美国农业部称向墨西哥出售了1810万蒲式耳的玉米。上周玉米出口检验数 | 由于本周天气预报很热，以及作物长势评级下滑了2个百分点，玉米价格大幅跳升。几个关键州份的炎热天气将会降低土壤的水分。美国玉米在出口市场很有竞争力，国际买家也在采购。外围市场具有支撑 | 玉米价格收盘在50日移动均线以上，但不是最好的100日移动均线之上。基金在市场接近这些水平时密切关注，收盘价一旦落在这些水平以上将会激发基金的买入。上周燃料乙醇产量减少，但汽油消费 | 玉米收盘价下跌，在100日移动均线处遇到了基金的抛售。本周末玉米种植带会有降雨，但这对即将成熟的玉米作物好处不大。美国农业部称陈作玉米的出口销售仅为26万蒲式耳，而上周向墨西哥出售了2690万蒲式耳的新作玉米。随着新作玉米 |

| | | | | | |
|--|--------------|---------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | 的玉米产量预期有所改善。 | 量为 2850 万蒲式耳。 | 力，原油价格上涨了 2 美元/桶。 | 增加使得其库存正在下降。 | 即将收获，现货玉米价格在下跌。 |
|--|--------------|---------------|-------------------|--------------|-----------------|

展望：本周 12 月份玉米合约价格上涨了 13.75 美分/蒲式耳 (2.6%)，市场在上周末和周一的巨大抛售压力下有所反弹。市场在周一曾短暂跌破关键技术支撑位，但终端用户和国际买家在价格下跌时的介入使得收盘价高于这一水平。还有出口销售和今秋拉尼娜天气出现的风险增加，激发了空头回补和基金的买入，带领本周价格上行。

最新的天气预报显示 2021/22 年度秋冬季拉尼娜天气模式出现的可能性在增加。这将是过去很多年里拉尼娜天气模式的第二次出现，将再次对南美的粮食生产带来负面影响。一般来说，拉尼娜天气将使阿根廷和巴西的部分地区比较干旱，这个趋势在过去的这个生长季已经显现出来。于是，分析师已经准备接受 2021/22 年度阿根廷和巴西的产量可能比较少。虽然这个可能性还很难确定，但由于美国农业部 8 月份《世界农产品供需预测报告》已经预测世界玉米的年未库存比较紧张，市场将对任何有关导致产量减少的事件都非常谨慎。目前的情况看即使再次出现拉尼娜天气模式，其强度也没有 2020 年那么强，但仍然可能导致粮食减产。

上周由于天气炎热，特别是夜间气温高于平均水平，美国玉米长势评级再次下滑。美国玉米的良优比平均为 60%，较前一周下滑了两个百分点。这个评级也较去年 (69%) 和过去五年的平均水平 66% 低。这次的热浪还加速了玉米作物的成熟进展，41% 的玉米作物已经进入蜡熟期，较去年提前了 19 个百分点，也高于过去五年的平均水平 38%。最后，美国农业部报告平原地区的南部在降雨过后高粱的长势有所改善，良优比较前一周提高了两个百分比至 62%。

周度出口销售报告显示陈作玉米的出口销售继续延续季节性下滑趋势，而出口量也较前一周略微减少 (下降了 8%) 为 76 万吨。陈作玉米的出口总量增加了 57% 达到 6617.2 万吨，而在 8 月份《世界农产品供需预测报告》美国农业部预计 2020/21 年度的出口预期为 7048.8 万吨。陈作玉米的出口订货总量 (出口量加上未启运的出口销量) 达到 7034.2 万吨，达到美国农业部最新预测的 99.77%。

新作玉米 (2021/22 年度) 的出口销售较前一周增加了 34%，达到 68.4 万吨。目前新作玉米的出口销售总量达到 1928 万吨，较去年同期增加了 58%。

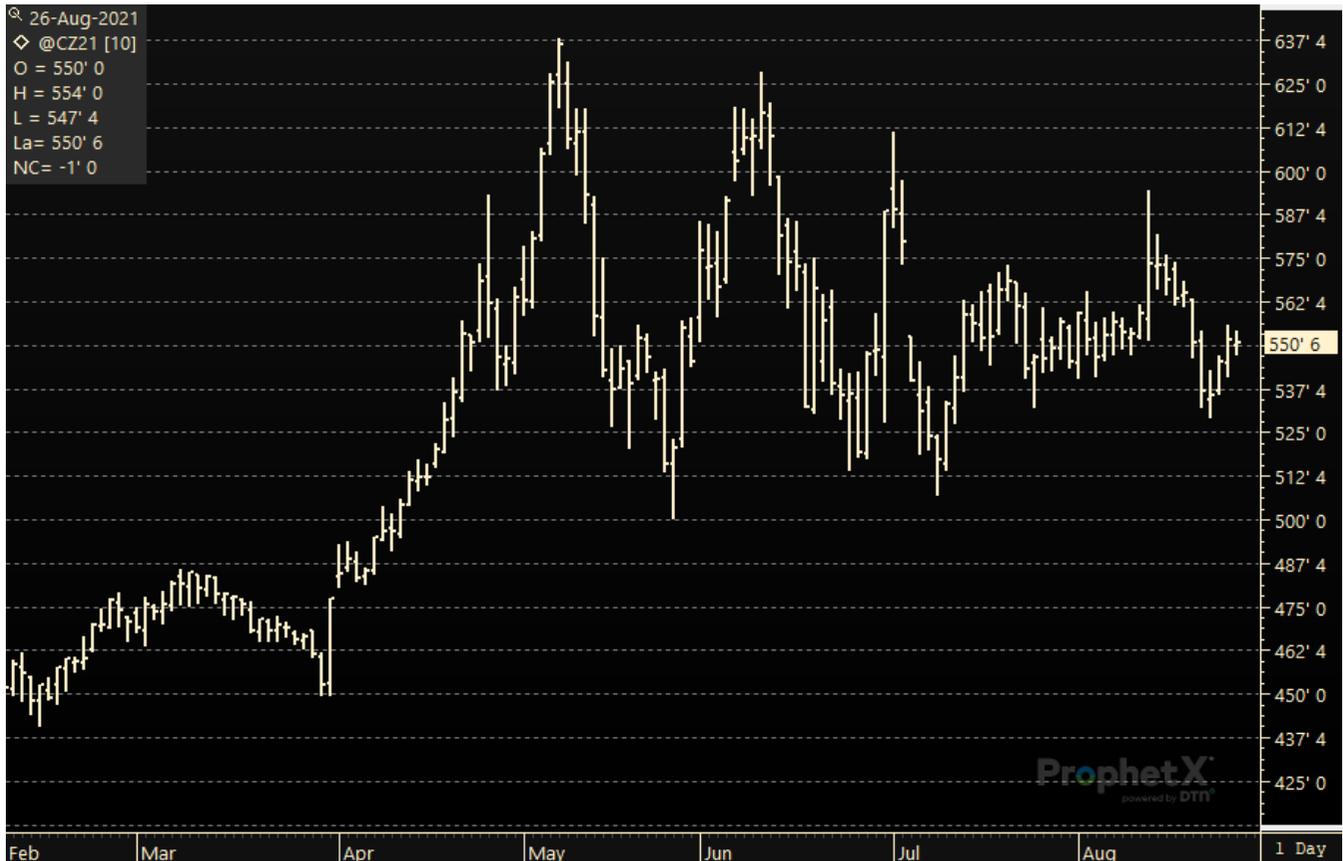
从技术角度，12 月份玉米期货在周一跌破了重要的技术性支撑位 5.30 (美元/蒲式耳)，但收盘价较这一水平高 5 美分 (/蒲式耳)。收盘价高于这个支撑位显示市场低于这个水平是一个错误的信号，本周出口销售和终端用户买入的事实也似乎给予了证实。交易者正在观察期货合约在 50 日和 100 日移动均线附近的走势，如果收盘价高于这两个水平，可能引发一部分基金的再次买入。收盘价高于这些水平 (周四 100 日移动均线水平为 5.5450 美元/蒲式耳) 可能使得合约价格在区间内上行至 5.9450 美元/蒲式耳附近。主要的支撑位仍然在 5.30 (美元/蒲式耳)，所有的指标都显示 12 月份玉米合约将继续在较宽的区间内活动一直到北美的收获季节。

利率水平和宏观经济市场，2021年8月26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 | -0.2% | 0.0 | 2.6% | |
| LIBOR (一年) | 0.2 | 0.0 | 1.1% | 0.0 | 0.2% | |
| 标普 500 | 4,469.9 | 64.1 | 1.5% | 50.8 | 1.1% | |
| 道琼斯工业指数 | 35,213.1 | 319.0 | 0.9% | 128.6 | 0.4% | |
| 美元指数 | 93.1 | -0.5 | -0.6% | 1.2 | 1.3% | |
| WTI 原油 | 67.8 | 4.3 | 6.8% | -5.8 | -7.9% | |
| 布伦特原油 | 71.5 | 5.1 | 7.6% | -3.6 | -4.8% | |

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8月26日 | | | |
|--------------------|---------|---------|-------|
| 商品 | 8月26日 | 8月20日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 9月21日 | 552.75 | 538.75 | 14.00 |
| 12月21日 | 550.75 | 537.00 | 13.75 |
| 3月22日 | 557.25 | 544.50 | 12.75 |
| 5月22日 | 561.00 | 549.25 | 11.75 |
| 大豆 | | | |
| 9月21日 | 1367.50 | 1293.75 | 73.75 |
| 11月21日 | 1326.25 | 1290.75 | 35.50 |
| 1月22日 | 1330.25 | 1295.75 | 34.50 |
| 3月22日 | 1332.25 | 1297.25 | 35.00 |
| 豆粕 | | | |
| 9月21日 | 356.50 | 353.30 | 3.20 |
| 10月21日 | 353.60 | 351.90 | 1.70 |
| 12月21日 | 355.90 | 354.90 | 1.00 |
| 1月22日 | 356.10 | 354.80 | 1.30 |
| 豆油 | | | |
| 9月21日 | 61.33 | 57.49 | 3.84 |
| 10月21日 | 60.23 | 56.76 | 3.47 |
| 12月21日 | 60.03 | 56.65 | 3.38 |
| 1月22日 | 59.86 | 56.56 | 3.30 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 9月21日 | 725.25 | 714.25 | 11.00 |
| 12月21日 | 739.25 | 728.25 | 11.00 |
| 3月22日 | 751.25 | 741.25 | 10.00 |
| 5月22日 | 755.00 | 746.00 | 9.00 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 9月21日 | 715.50 | 702.00 | 13.50 |
| 12月21日 | 728.25 | 715.75 | 12.50 |
| 3月22日 | 737.00 | 725.00 | 12.00 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|
| 5月22日 | 739.00 | 728.25 | 10.75 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 9月21日 | 928.50 | 918.50 | 10.00 |
| 12月21日 | 911.50 | 902.25 | 9.25 |
| 3月22日 | 899.50 | 890.75 | 8.75 |
| 5月22日 | 887.75 | 879.75 | 8.00 |

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和播种进展

| 美国作物长势评级: 2021年8月22日 | | | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 作物种类 | 非常差 | 差 | 一般 | 良好 | 非常好 |
| 玉米 | 4% | 10% | 26% | 46% | 14% |
| 高粱 | 2% | 8% | 28% | 52% | 10% |
| 大麦 | - | - | - | - | - |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

美国干旱监测天气预报: 8月25日国家气象局 (NWS) 天气预报中心预报8月26-31日期间两个地区将会出现大暴雨。第一个地区预计为北达科他州南部向南到内布拉斯加州的东北部, 然后向东北方向到苏必利湖。第二个预计是在这段时间的末尾, 为德克萨斯州和路易斯安那州的沿海部分。

从8月31日到9月4日, 天气预报显示美国大陆的大部气温接近或高于正常水平的概率较大。但是, 太平洋西北地区的气温可能低于正常水平。这个时期阿拉斯加州的气温也可能高于正常水平。太平洋西北地区、德克萨斯州的西部和新墨西哥州的东部、佛罗里达半岛以及东北地区的局部, 降雨量可能低于正常水平; 而从亚利桑那州和犹他州经大平原北部到中西部的上部, 以及从德克萨斯州和路易斯安那州向北到密西西比河下游, 可能较正常水平潮湿。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2021年8月19日 | | | | | |
|---------------------|------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| 商品 | 总销量 (吨) | 出口 (吨) | 年度已出口 (千吨) | 年度预定货量 (千吨) | 年度预定货量变化 (%) |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----|---------|---------|----------|----------|------|
| 小麦 | 163,300 | 675,800 | 5,011.2 | 9,127.9 | -22% |
| 玉米 | 210,200 | 760,500 | 66,172.6 | 70,324.2 | 58% |
| 高粱 | 54,500 | 125,900 | 6,838.6 | 7,134.6 | 54% |
| 大麦 | 400 | 1,000 | 3.9 | 25.3 | -35% |

来源: *USDA, World Perspectives, Inc.*

玉米: 本周 2020/2021 年度的销量为 6600 吨, 较前一周减少了 97%, 较前四周的平均水平减少了 95%。报告增加的地区主要为墨西哥 (13.2 万吨, 包括减少的 1.19 万吨)、加拿大 (4.69 万吨)、危地马拉 (1.23 万吨, 包括转自尼加拉瓜的 7500 吨和转自哥斯达黎加的 1100 吨, 以及转自萨尔瓦多的 2000 吨)、台湾 (9800 吨) 和洪都拉斯 (7300 吨, 包括转自尼加拉瓜的 7500 吨、转自萨尔瓦多的 5100 吨和减少的 5300 吨), 但增加量主要被中国的减少 (13.52 万吨) 所抵销。本周 2021/22 年度的净销量为 68.4 万吨, 主要销往墨西哥 (49.2 万吨)、日本 (9.3 万吨)、哥伦比亚 (5.15 万吨)、尼加拉瓜 (1.0 万吨) 和牙买加 (1.0 万吨), 但增加量部分被未知目的地的减少 (3500 吨) 所抵销。

本周出口了 76.05 万吨, 较前一周减少了 8%, 较前四周的平均水平减少了 35%。主要的出口目的地为中国 (34.08 万吨)、墨西哥 (26.58 万吨)、尼加拉瓜 (3.01 万吨)、危地马拉 (2.81 万吨) 和委内瑞拉 (2.5 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 年度新增可选产地的销售 6.0 万吨, 销往位置目的地。目前未执行的可选产地的销售总计为 11.0 万吨, 全部销往未知目的地。

大麦: 本周 2021/22 年度的净销量为 400 吨, 销往台湾。本周出口了 1000 吨, 较前一周增加了 65%, 较前四周的平均水平也明显增加。出口目的地为日本。

高粱: 本周 2020/21 年度的净销量为 5.31 万吨, 较前一周和前四周的平均水平明显减少。报告增加的地区主要为未知目的地 (3.0 万吨) 和中国 (1.68 万吨, 包括减少的 1300 吨)。本周出口了 12.59 万吨, 较前一周和前四周的平均水平明显增加。出口目的地主要为中国。

| 美国出口检验: 2021 年 8 月 19 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 | 173 | 866 | 6,550 | 2,461 | 266% |
| 玉米 | 724,784 | 781,528 | 65,101,475 | 41,471,986 | 157% |

| | | | | | |
|----|---------|---------|------------|------------|------|
| 高粱 | 128,581 | 55,261 | 7,026,709 | 4,801,792 | 146% |
| 大豆 | 214,061 | 277,686 | 58,875,757 | 42,413,972 | 139% |
| 小麦 | 657,854 | 560,640 | 5,663,570 | 6,232,666 | 91% |

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8月19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 | 19,998 | 3% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 墨西哥湾 | 464,138 | 70% | 39,826 | 69% | 124,757 | 97% |
| 太平洋西北港口 | 318 | 0% | 0 | 0% | 24 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 183,017 | 27% | 17,487 | 31% | 3,800 | 3% |
| 总计 (吨) | 667,471 | 100% | 57,313 | 100% | 128,581 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 49,213 | 墨西哥 | | |
| | | | 8,076 | 洪都拉斯 | | |
| | | | 24 | 瑞士 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 57,313 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 124,757 | 中国 |
| | | | | | 3,760 | 墨西哥 |
| | | | | | 40 | 韩国 |
| | | | | | 24 | 日本 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 128,581 | |

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) |
| 9月 | 1.17+U | \$263.53 | 1.92+U | \$293.00 |
| 10月 | 1.12+Z | \$261.04 | 1.89+Z | \$291.03 |
| 11月 | 1.12+Z | \$260.91 | 1.81+Z | \$287.88 |

| #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 | 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 |
| 9月 | N/A | N/A | 2.65+Z | \$321.14 |
| 10月 | N/A | N/A | 2.30+Z | \$307.36 |
| 11月 | N/A | N/A | 2.25+Z | \$305.40 |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| | 9月 | 10月 | 11月 |
| 新奥尔良 | \$225 | \$225 | \$225 |
| 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 | \$670 | \$680 | \$680 |
| 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 8 月 26 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 | 251 | 251 | 252 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 263 | 268 | 271 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 278 | 282 | 288 |
| 铁路到达美国加州港口 | 288 | 290 | 294 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 280 | 283 | 286 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 275 | 280 | 284 |
| 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) | 338 | 346 | 346 |
| 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) | 330 | 334 | 335 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 338 | 344 | 344 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 338 | 344 | 344 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | - | - | - |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 337 | 342 | 342 |
| 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) | 330 | 334 | 335 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 255 | 258 | 261 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔夫伍德货场 | 254 | 256 | 259 |

信息来源: WPI

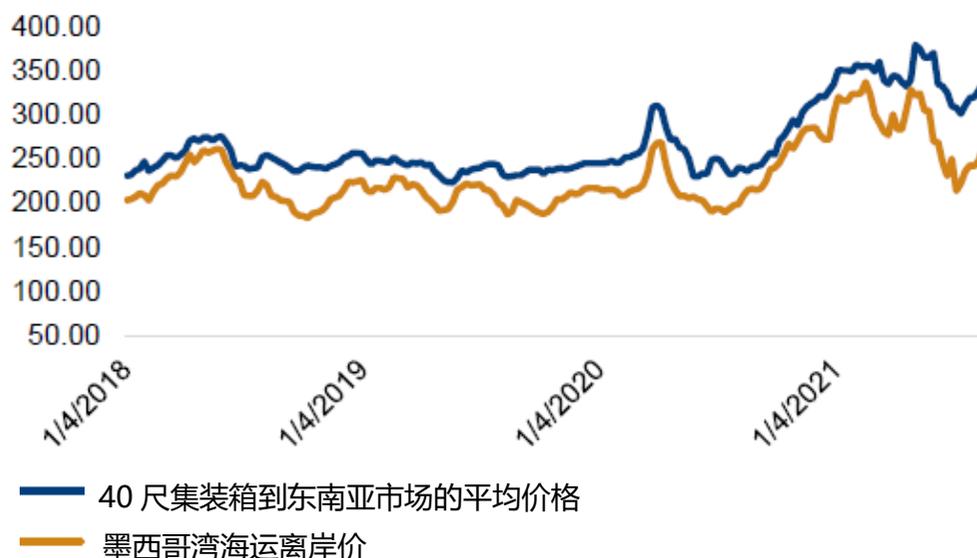
*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

DDGS 评点: 本周美国 DDGS 价格上涨了 9 美元/吨, 燃料乙醇的产量下降使得 DDGS 的供应趋于紧张。国内买家的采购兴趣比较慢但比较稳定, 经销商报告大多数国内用户已经满足了早秋季节的需要量。本周堪萨斯城的豆粕价格上涨了 2 美元/吨, 收复了上周由于期货价格下跌所造成的一部分损失。本周 DDGS 与堪萨斯城的豆粕价格比为 52%, 较前一周的 47% 有所上升。DDGS 与玉米现货的价格比 92%, 较前一周的 82% 有所升高, 但低于过去三年的平均水平 110%。

出口商报告过去一周 DDGS 的出口市场比较平静, 国内价格下跌也压低了出口报价。驳船运输到新奥尔良港的到岸价报价本周下跌了 1-3 美元/吨, 而墨西哥湾的现货离岸价报价下跌了 6 美元/吨, 秋冬季的报价下跌了 10-12 美元/吨。集装箱运输的 DDGS 价格本周也在下跌, 东南亚的买家仍很有耐心。集装箱运输的现货价格本周下跌了 3 美元/吨, 10 月份的价格保持稳定。40 尺集装箱运输到东南亚的 DDGS 周四交易的平均价格为 334 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报告玉米收获完成了 98.1%, 总产量预计为 5050 万吨。该交易所预计来年玉米的播种面积将达到 710 万公顷。未来六个月的持续干旱将减少玉米的产量, 并对帕拉纳河的运输造成困难。9 月和 10 月将是玉米的播种季节, 但罗萨里奥粮食交易所称拉尼娜天气可能使得

降雨量减少 20%-30%。同时，帕拉纳河的轮船承载量减少了 18%-25%。政府成立了专门的部门来管理这一重要的水上要道，但坊间有人担心帕拉纳河水上的国有化可能带来官僚主义和成本上升。

巴西：8月第三个星期的玉米出口量为 80 万吨，该月到目前为止出口了 300 万吨左右。日交易量减少了 7%，但出口量相对于去年而言比较少。ANEC 预计 8 月份玉米出口量将达到 400-450 万吨，同时玉米进口量较今年早些时候增加了 65%。政府将免除进口玉米的关税。就目前的玉米价格水平买家和卖家都比较犹豫，CONAB 承认国内玉米的质量和数量都有所不足。二茬玉米的收获完成了 75.5%，而去年同期的收获进展为 81.6%。亚洲的买家希望美国玉米的收获能够使玉米价格下跌。IMEA 称当地有一些很好的降雨，而 AgRural 称夏季玉米的播种马上就要开始，但寒潮天气使得南方地区的玉米播种有所延误。

约旦：国有粮食采购机构招标采购 12 万吨饲料大麦。

墨西哥：咨询机构 GCMA 称墨西哥 1-7 月间总共进口了 1032 万吨的玉米。

菲律宾：圣米盖尔公司采购了 16 万吨澳大利亚大麦。

韩国：总共预订了 13.5 万吨可选产地的玉米；FLC 私下采购了玉米，到岸价格为 320 美元/吨，而 KFA 在一笔私下采购中支付的价格为 320.75 美元/吨。

突尼斯：政府采购机构招标并采购了 24.5 万吨的饲料大麦，9 月下旬/10 月份交货。

土耳其：政府机构 TMO 授予当地公司 27 万吨的饲料大麦。

乌克兰：大麦收获完成了 99%，周度大麦出口量在增加，而玉米出口量减少至 5000 吨。

津巴布韦：农业部长马苏卡称该国将增加粮食的战略储备，将玉米储备量从 50 万吨增加至 150 万吨。今年的玉米产量为 90 万吨，而玉米进口量为 90 万吨，较去年的 80 万吨有所增加。

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 | \$82.00 | 升 \$0.50 | 大型灵便船\$83.00MT |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$44.50 | 升 \$0.50 | 大型灵便船\$43.50/MT |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国 | | | |

| | | | |
|--|-------------------------------|----------------------|--|
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$81.00 \$44.00 | 升 \$0.50 升 \$0.50 | 中国北方 |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$30.00 | 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 | \$27.50 | 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 5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸 来自阿根廷 | \$44.50 \$43.50 \$60.50 | 升 \$0.50 | 哥伦比亚西海岸\$52.00 |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$50.00 | 升 \$0.25 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚 | \$66.00 | 升 \$0.50 | 日卸货 8,000 吨 |
| | \$68.00 | | 日卸货 3,000 吨 |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$63.50 | 升 \$0.50 | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$66.50 | 升 \$0.50 | 55,000 -60,000 吨 |
| 西北太平洋口岸到埃及 | \$66.50 | | 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$35.00-\$35.50-\$35.50 法国\$46.00 |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$30.50 | 升 \$0.50 | 大型灵便船, +\$2.00/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$67.50 | 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 | \$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-\$8.0/吨 |
| 5.6-6.0 万吨,阿根廷到中国深水港 | \$72.00 | 升 \$0.50 | 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): 干散货纸面交易者在本周初试图推高市场价格, 但遇到了获利兑现和实际运费市场的支持不力。这波上涨也就有点虚张声势, 到了周末市场虽略微有点上涨, 但总体比较平静。但这不是说上涨已经结束, 反过来可能只是喘口气。新船建造率很低, 又是北美收获季节, 煤炭和散货船可能使得运费一直到2022年都保持在较高水平。

集装箱运费市场还是一团乱麻。粮食承运者表示他们收到了预订的大约75%的空箱，但集装箱在港口的滞箱费超过了最初的运费价格。现在看来在2022年第一季度之前也不会有所缓解。有意思的是，有报告称有好望角型轮船被租来运输集装箱。这真是：不管有什么需要，市场都能找到解决的办法。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|-----|
| 2021年8月26日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A：墨西哥湾/大西洋-日本 | 51,205 | 50,432 | 773 | 1.5 |
| P3A – 太平洋西北口岸-日本 | 33,321 | 31,397 | 1,924 | 6.1 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 47,683 | 47,036 | 647 | 1.4 |

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 | \$13.00-13.90 |
| 三周前 | \$14.00-14.90 |
| 两周前 | \$14.00-14.50 |
| 一周前 | \$14.55-15.50 |
| 本周 | \$15.75-15.95 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|--------------|---------|---------|-----------|----------------|------|
| 2021年8月26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 | 1.90 | 1.20 | 0.70 | \$27.56 | 西北港口 |
| 大豆 | 2.20 | 1.25 | 0.95 | \$34.91 | 西北港口 |
| 远洋运费 | \$44.00 | \$81.00 | 0.94-1.01 | \$37.00 | 10月 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

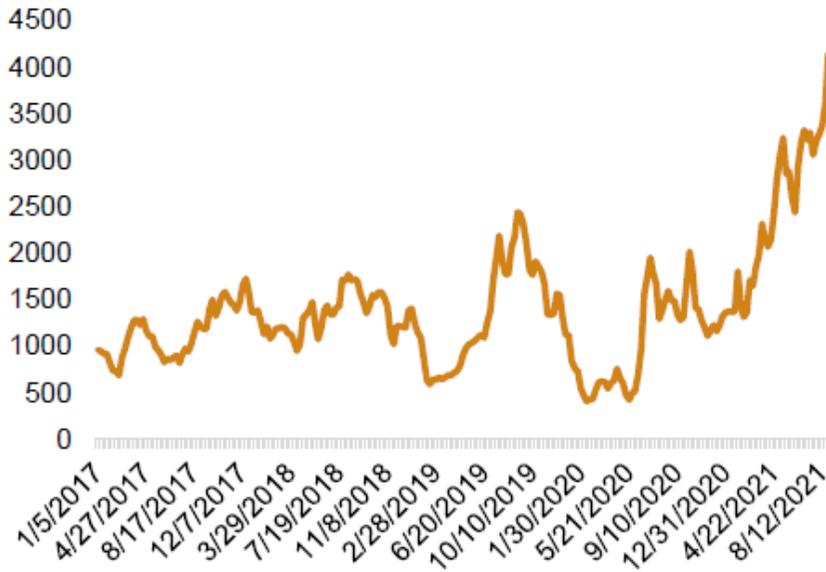
主要供应国和目的地之间干散货谷物运费费率，2021年8月26日

| 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 | 82.00 | 1.00 | 1.2% | 37.00 | 82.2% | |
| 美国西北港口 | | 44.50 | 1.50 | 3.5% | 19.75 | 79.8% | |
| 阿根廷 | | 71.50 | 1.00 | 1.4% | 35.00 | 95.9% | |
| 巴西 | | 65.10 | -0.40 | -0.6% | 32.60 | 100.3% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 81.00 | 1.00 | 1.3% | 37.00 | 84.1% | |
| 美国西北港口 | | 44.00 | 1.50 | 3.5% | 20.00 | 83.3% | |
| 阿根廷 | | 72.00 | 1.50 | 2.1% | 35.00 | 94.6% | |
| 巴西 | | 67.50 | 1.50 | 2.3% | 31.50 | 87.5% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 30.00 | 5.00 | 20.0% | 9.50 | 46.3% | |
| 阿根廷 | | 32.50 | 4.00 | 14.0% | 13.00 | 66.7% | |
| 巴西 | | 38.50 | 4.00 | 11.6% | 15.00 | 63.8% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 67.50 | 4.00 | 6.3% | 25.00 | 58.8% | |
| 巴西 | | 62.50 | 4.00 | 6.8% | 6.00 | 10.6% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 66.50 | 1.50 | 2.3% | 37.00 | 125.4% | |
| 美国西北港口 | | 65.30 | -1.00 | -1.5% | 36.30 | 125.2% | |
| 阿根廷 | | 42.50 | 4.00 | 10.4% | 17.00 | 66.7% | |
| 巴西 | | 52.50 | 4.00 | 8.2% | 23.00 | 78.0% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 63.50 | 1.50 | 2.4% | 22.50 | 54.9% | |
| 美国五大湖 | | 68.00 | 0.00 | 0.0% | 24.00 | 54.5% | |
| 阿根廷 | | 32.50 | 4.00 | 14.0% | 1.00 | 3.2% | |
| 巴西 | | 37.50 | 2.00 | 5.6% | -1.00 | -2.6% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 65.00 | 0.00 | 0.0% | 22.00 | 51.2% | |
| 巴西 | | 39.50 | 5.20 | 15.2% | 9.90 | 33.4% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 36.50 | 4.00 | 12.3% | 6.00 | 19.7% | |
| 巴西 | 利亚 | 37.50 | 4.00 | 11.9% | 3.00 | 8.7% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 44.50 | 0.75 | 1.7% | 23.50 | 111.9% | |
| 美国西北港口 | | 54.00 | -1.00 | -1.8% | 25.00 | 86.2% | |
| 阿根廷 | | 60.50 | 2.75 | 4.8% | 26.50 | 77.9% | |
| 航运指数 | | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------|------|-----|-------|------|--------|---|
| 波罗的海指数 | 4147 | 937 | 29.2% | 2656 | 178.1% |  |
|--------|------|-----|-------|------|--------|---|

来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

波罗的海指数



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