



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

2023 年 4 月 3 日

### 芝加哥交易市场新闻:

| 一周回顾: 5 月份玉米合约 |                                                                                                                                               |                                                                                                                                      |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                              |                                                                                                                                |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 美元/蒲式耳         | 周五<br>3 月 24 日                                                                                                                                | 周一<br>3 月 27 日                                                                                                                       | 周二<br>3 月 28 日                                                                                                                                    | 周三<br>3 月 29 日                                                                                                                               | 周四<br>3 月 30 日                                                                                                                 |
| 涨跌             | 11.25                                                                                                                                         | 5.25                                                                                                                                 | -1.00                                                                                                                                             | 3.25                                                                                                                                         | -1.00                                                                                                                          |
| 收盘价            | 643                                                                                                                                           | 648.25                                                                                                                               | 647.25                                                                                                                                            | 650.5                                                                                                                                        | 649.5                                                                                                                          |
| 市场的影响因素        | 5 月份合约价格由于向中国又销售了一笔玉米而出现大涨。周五上午美国农业部宣布过去 11 天内向中国销售了第 8 笔玉米, 这次的销量为 800 万蒲式耳。巴西里奥格兰德都索尔和帕拉纳州的玉米播种仍比较缓慢, 但雨季似乎结束得有点早。宏观市场上涨, 股市走高, 美元上涨了 58 点。 | 5 月份合约价格继续上涨, 报告显示向未知目的地出售了 440 万蒲式耳的陈作玉米。上周的出口检验量为 2620 万蒲式耳, 较前一周大幅减少, 使得年度至今的出口检验量减少了 37%。巴西和阿根廷的天气预报显示有零星阵雨, 但对阿根廷的玉米作物来说几乎没有益处。 | 在受到 100 日移动均线的阻击后, 玉米价格回撤。美国农业部报告又向中国销售了 540 万蒲式耳的玉米, 这是过去两周内的第十笔销售, 总销量达到了 1.219 亿蒲式耳。交易者预期即将发布的粮食库存报告和播种意向报告将会显示 9088 万英亩的播种面积和 74.8 亿蒲式耳的玉米库存。 | 早盘玉米价格大涨, 向中国的又一笔销售 (800 蒲式耳) 对市场拱了一次火。由于在 50 日移动均线附近形成阻力, 今天的涨幅有所收窄。西北地区的基差水平在上升, 可能是出口兴趣增加的一个信号。上周燃料乙醇产量增加, 但库存水平由于消费增加而减少。外围市场大多走高, 股市上涨。 | 粮食库存报告和播种意向报告即将发布, 5 月份合约价格由于在 50 日移动均线附近的阻力而回撤。交易者在为这两个报告的发布调整仓位, 但交易量很少。美国农业部报告上周的出口量为 4080 万蒲式耳, 低于目标水平。阿根廷的粮食检验员工会威胁要举行罢工。 |

**展望：**5 月份期货合约价格本周上涨了 6.50 美分/蒲式耳（1.0%），中国的持续购买对美国玉米价格带来支撑。由于美国农业部即将在周五（3 月 31 日）发布粮食库存报告和播种意向报告，本周的空头回补比较突出。以过去的经验，很难预测这些报告的内容，这也激发了市场的空头回补。

本周玉米市场的主要新闻就是中国对美国玉米的持续购买。自上份报告以来，美国农业部的每日出口销售报告显示中国预订了 83.48 万吨（3390 万蒲式耳）的陈作玉米。这些采购量使得中国的累计采购量达到 320.4 万吨（1.262 亿蒲式耳）。另外，美国农业部发布的周度出口销售报告显示上周中国预订了 70.92 万吨的陈作玉米。年度至今中国的订货量减少了 38%，总计为 751.4 万吨，但其中的 40%是在过去三周采购的。

美国玉米的出口正在季节性提速，分析师预计粮食库存报告将会显示：截至 2023 年 3 月 1 日的玉米的库存量为 1.9 亿吨（74.8 亿蒲式耳）。预测变化范围在 1.8391 亿吨（72.4 亿蒲式耳）到 1.9889 亿吨（78.3 亿蒲式耳）之间。如果报告发布前的平均预测水平是对的，3 月 1 日的玉米库存量将较 2022 年同期减少 3.6%，较 12 月 1 日的库存水平减少了 30.8%。

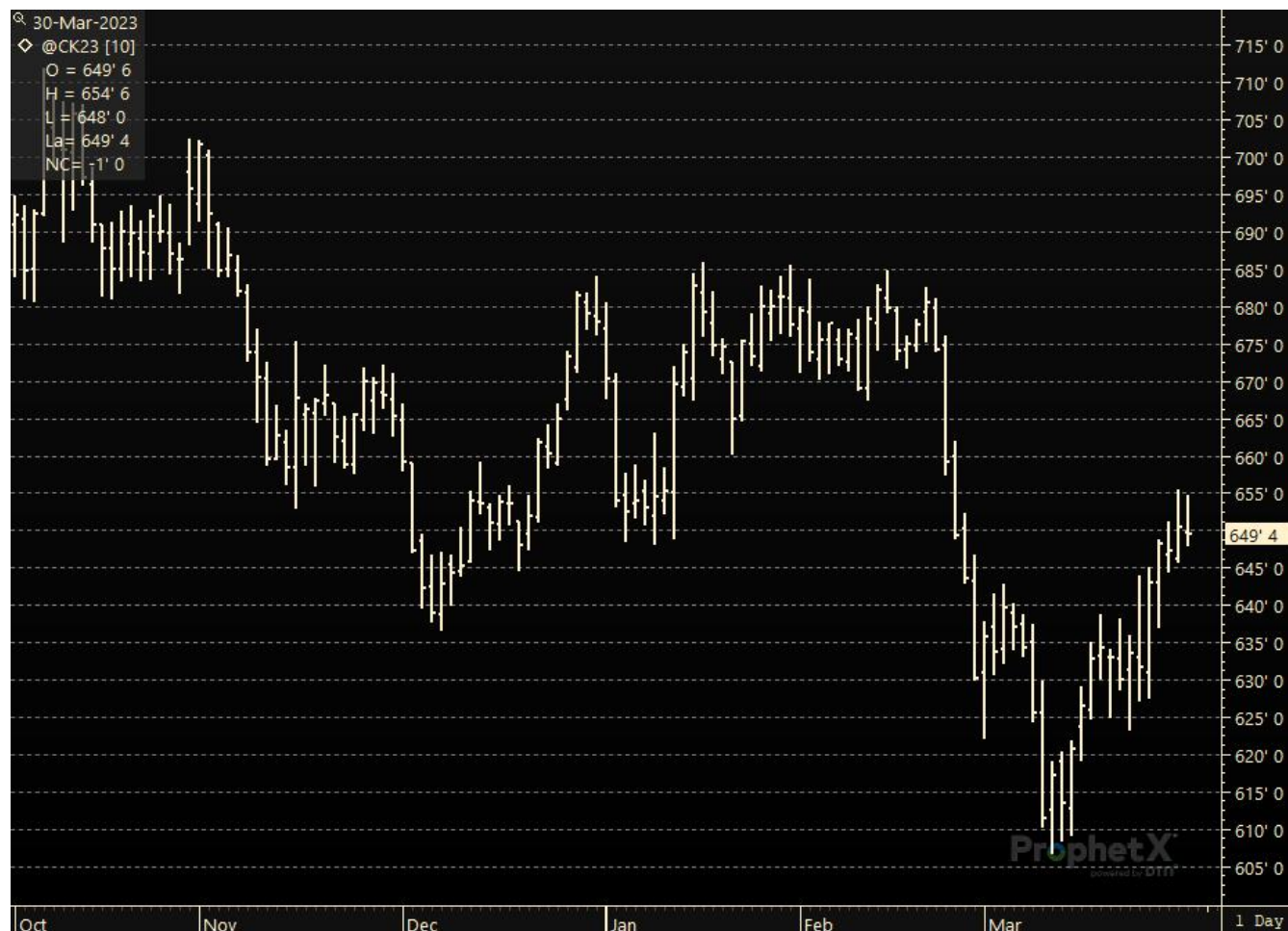
美国农业部的播种意向报告通常是最受期待的报告之一，也会引起最为剧烈的市场反应。基于路透社的一份报告，平均预测水平为 2023 年美国农民将会播种 3677.9 万公顷（9088 万英亩）的玉米。这个数据略低于美国农业部 2 月份在农业前景论坛上的预测水平，但较 2022 年的播种面积增加了 1.1%。

从技术角度，5 月份玉米合约从 3 月初接近 6.0675（美元/蒲式耳）的低点获得主要支撑而趋势性走高。该合约在 20 日移动均线 6.40-6.45（美元/蒲式耳）面临阻力，但目前最大的阻力在 50 日和 100 日移动均线处。除了以上几点，市场在接近 6.86 美元/蒲式耳，也就是 1/2 月间的交易密集区，面临较大阻力。市场的总体感觉是 2 月份和 3 月初的抛售有点过头，特别是中国重新燃起的进口兴趣和阿根廷的大干旱，期货市场正在寻找新的更高的均衡点。

| 利率水平和宏观经济市场，2023 年 3 月 30 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                      | 8.00     | 0.3   | 3.2%   | 0.3    | 3.2%   |      |
| LIBOR (6 个月)                | 5.21     | 0.1   | 1.8%   | -0.1   | -1.5%  |      |
| LIBOR (一年)                  | 5.16     | 0.0   | -0.4%  | -0.5   | -9.2%  |      |
| 标普 500                      | 4,051.0  | 102.3 | 2.6%   | 69.7   | 1.8%   |      |
| 道琼斯工业指数                     | 32,858.0 | 752.7 | 2.3%   | -145.6 | -0.4%  |      |
| 美元指数                        | 102.2    | -0.4  | -0.4%  | -2.9   | -2.7%  |      |
| WTI 原油                      | 74.2     | 4.3   | 6.1%   | -3.9   | -5.0%  |      |
| 布伦特原油                       | 78.4     | 2.9   | 3.9%   | -6.3   | -7.5%  |      |

来源：DTN ProphetX, WPI

## 芝加哥 5 月份玉米期货:



来源: Prophet X

## 当前的市场价格:

| 期货价格表现, 2023 年 3 月 30 日 |          |          |      |
|-------------------------|----------|----------|------|
| 商品                      | 3 月 30 日 | 3 月 24 日 | 净变化  |
| <b>玉米</b>               |          |          |      |
| 5 月 23 日                | 649.50   | 643.00   | 6.50 |
| 7 月 23 日                | 627.25   | 623.00   | 4.25 |
| 9 月 23 日                | 576.75   | 569.25   | 7.50 |
| 12 月 23 日               | 567.00   | 560.25   | 6.75 |
| <b>大豆</b>               |          |          |      |

|                     |         |         |       |
|---------------------|---------|---------|-------|
| 5月23日               | 1474.50 | 1428.25 | 46.25 |
| 7月23日               | 1447.00 | 1406.25 | 40.75 |
| 8月23日               | 1400.75 | 1361.00 | 39.75 |
| 9月23日               | 1331.75 | 1297.75 | 34.00 |
| <b>豆粕</b>           |         |         |       |
| 5月23日               | 459.90  | 445.10  | 14.80 |
| 7月23日               | 454.90  | 441.60  | 13.30 |
| 8月23日               | 444.60  | 432.50  | 12.10 |
| 9月23日               | 431.90  | 420.30  | 11.60 |
| <b>豆油</b>           |         |         |       |
| 5月23日               | 54.37   | 53.27   | 1.10  |
| 7月23日               | 54.57   | 53.39   | 1.18  |
| 8月23日               | 54.26   | 52.97   | 1.29  |
| 9月23日               | 53.88   | 52.52   | 1.36  |
| <b>软红冬小麦</b>        |         |         |       |
| 5月23日               | 692.25  | 688.50  | 3.75  |
| 7月23日               | 704.50  | 700.00  | 4.50  |
| 9月23日               | 716.75  | 711.25  | 5.50  |
| 12月23日              | 734.25  | 727.50  | 6.75  |
| <b>硬红冬小麦</b>        |         |         |       |
| 5月23日               | 871.50  | 848.00  | 23.50 |
| 7月23日               | 858.00  | 834.25  | 23.75 |
| 9月23日               | 853.75  | 831.50  | 22.25 |
| 12月23日              | 854.25  | 832.75  | 21.50 |
| <b>MGEX (硬红春小麦)</b> |         |         |       |
| 5月23日               | 879.75  | 857.50  | 22.25 |
| 7月23日               | 881.00  | 860.00  | 21.00 |
| 9月23日               | 880.50  | 857.50  | 23.00 |
| 12月23日              | 882.75  | 858.75  | 24.00 |

\*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

## 美国天气和作物进展

**美国干旱监测天气预报:** 国家气象局 (NWS) 天气预报中心的预报显示, 从周三 (3 月 29 日) 早晨到下周一傍晚 (4 月 3 日), 加利福尼亚州的一些高海拔地区、俄勒冈州的西部和华盛顿州, 预计有大雨。爱达荷州的一些山区、科罗拉多州、蒙大拿州的西南部、怀俄明州和犹他州, 可能有超过 0.75 英寸的降雨量, 局部的降雨量更大。往东, 大平原的南部, 可能维持干燥天气, 而从南达科他州到五大湖地区的上部, 以及从五大湖地区的南部沿西南向到密西西比河下游, 由于有一个较强暴雨云系经过五大湖中部和中西部而出现降雨。纽约州东北部和佛蒙特州, 局部地区的降雨量可能超过 0.75 英寸。

4 月 4-8 日, 天气预报显示西部地区的气温低于正常水平, 而东南部的气温高于正常水平, 气温差异的分界线从芝加哥沿西南向到圣路易斯, 再沿西南向到德克萨斯州的大湾区。在这条线的西北, 气温很可能低于正常水平, 另一侧则相反。阿拉斯加州的大部, 气温预计低于正常水平, 特别是东南部。美国大陆的大部, 降雨量预计高于正常水平, 但这不包括佛罗里达的锅把地区、蒙大拿州的西部、亚利桑那州的南部、新墨西哥州和埃尔帕索地区。这个时间段南达科他州、北达科他州和明尼苏达州降雨量高于正常水平的概率最大, 阿拉斯加州较正常水平潮湿的概率也较大。

## 美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2023 年 3 月 23 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                       | 160,200    | 377,500   | 15,278.2      | 18,015.4       | -5%             |
| 玉米                       | 1,201,700  | 668,200   | 19,243.8      | 35,966.1       | -33%            |
| 高粱                       | 3,800      | 176,100   | 818.8         | 1,499.6        | -78%            |
| 大麦                       | 0          | 200       | 8.2           | 11.5           | -44%            |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

**玉米:** 本周 2022/23 年度的净销量为 103.64 万吨, 较前一周减少了 67%, 较前四周的平均水平减少了 34%。报告增加的地区主要为中国 (70.92 万吨, 包括转自未知目的地的 6.6 万吨)、日本 (16.29 万吨, 包括转自未知目的地的 4.05 万吨)、哥伦比亚 (12.24 万吨, 包括转自未知目的地的 12.12 万吨和减少的 3.72 万吨)、墨西哥 (10.31 万吨, 包括减少的 7200 吨) 和哥斯达黎加 (5.3 万吨, 包括减少的 1.05 万吨), 但增加量部分被未知目的地 (23.1 万吨)、尼加拉瓜 (2.13 万吨) 和台湾 (200 吨) 的减少所抵销。本周 2023/24 年度的总销量为 2.18 万吨, 销往墨西哥。

本周出口了 66.82 万吨，较前一周减少了 52%，较前四周的平均水平减少了 37%。出口目的地主要为墨西哥 (28.9 万吨，包括晚报的 3.48 万吨)、哥伦比亚 (14.53 万吨)、中国 (6.83 万吨)、日本 (4.09 万吨) 和多米尼加共和国 (3.55 万吨)。

可选产地的销售：2022/23 年度，目前可选产地的销售总计为 14.0 万吨，销往韩国 (10.0 万吨) 和埃及 (4.0 万吨)。

出口调整：3 月 9 日截至的这一周，累计出口到墨西哥的玉米数量被调减了 1.1285 万吨。这批运输是一个误报。

晚报：2022/23 年度，出口到墨西哥的 3.4827 万吨玉米被晚报。

**大麦：**本周的销量净减少了 400 吨，来自日本的变化。本周出口了 200 吨到日本。

**高粱：**本周 2022/23 年度的净销量为 1900 吨，较前一周明显减少，也较前四周的平均水平减少了 98%。报告增加的地区主要为中国 (5.69 万吨，包括转自未知目的地的 5.5 万吨和减少的 1800 吨)，但增加量部分被未知目的地的减少 (5.5 万吨) 所抵销。本周出口了 17.61 万吨，为本年度周度最高，较前一周和前四周的平均水平都显著增加。出口目的地为中国 (17.59 万吨) 和墨西哥 (200 吨)。

| 美国出口检验: 2023 年 3 月 23 日 |         |           |            |             |               |
|-------------------------|---------|-----------|------------|-------------|---------------|
| 商品 (吨)                  | 出口检验    |           | 当前<br>销售年度 | 前一个销售<br>年度 | 销售年度变化<br>(%) |
|                         | 本周      | 上周        |            |             |               |
| 大麦                      | 0       | 0         | 2,154      | 10,010      | -78%          |
| 玉米                      | 666,325 | 1,192,093 | 18,193,644 | 29,045,431  | -37%          |
| 高粱                      | 176,695 | 94,495    | 1,091,357  | 4,167,293   | -74%          |
| 大豆                      | 888,707 | 719,532   | 44,953,271 | 43,467,619  | 3%            |
| 小麦                      | 392,484 | 375,271   | 16,679,539 | 16,899,828  | -1%           |

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。

| 美国农业部谷物出口检验报告: 2023 年 3 月 23 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                          | 4,694 | 1%    | 0   | 0%    | 0  | 0%    |



|              |         |      |        |      |         |      |
|--------------|---------|------|--------|------|---------|------|
| 墨西哥湾         | 478,346 | 76%  | 39,691 | 99%  | 107,599 | 61%  |
| 太平洋西北港口      | 612     | 0%   | 245    | 1%   | 68,328  | 39%  |
| 内陆铁路出口       | 142,737 | 23%  | 0      | 0%   | 768     | 0%   |
| 总计 (吨)       | 626,389 | 100% | 39,936 | 100% | 176,695 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) |         |      | 27,502 | 哥伦比亚 |         |      |
|              |         |      | 12,189 | 尼加拉瓜 |         |      |
|              |         |      | 245    | 韩国   |         |      |
| 白玉米总计 (吨)    |         |      | 39,936 |      |         |      |
| 高粱按国别运输 (吨)  |         |      |        |      | 175,927 | 中国   |
|              |         |      |        |      | 768     | 墨西哥  |
| 高粱总计 (吨)     |         |      |        |      | 176,695 |      |

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) |
| 4 月             | 1.08+K          | \$298.01        | 1.65+K         | \$320.65        |
| 5 月             | 1.00+K          | \$295.06        | 1.59+K         | \$318.29        |
| 6 月             | 1.15+N          | \$292.03        | 1.72+N         | \$314.65        |
| 7 月             | 1.00+N          | \$286.11        | 1.60+N         | \$309.92        |
| 8 月             | 1.43+U          | \$283.35        | 2.00+U         | \$305.79        |
| 9 月             | 1.29+U          | \$277.64        | 1.87+U         | \$300.67        |

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      |
| 4 月                | -    | -   | 2.35+K | \$348.21 |
| 5 月                | -    | -   | 2.30+K | \$346.24 |
| 6 月                | -    | -   | 2.30+N | \$337.48 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) |     |     |     |
|--------------------|-----|-----|-----|
| 水分最多 15%           | 4 月 | 5 月 | 6 月 |
| 墨西哥湾               | -   | -   | -   |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|
|                          | 4 月   | 5 月   | 6 月   |
| 新奥尔良                     | \$300 | \$300 | \$300 |
| 数量 5,000 吨               |       |       |       |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) |       |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白              | 4 月   | 5 月   | 6 月   |
| 新奥尔良                   | \$805 | \$805 | \$805 |
| 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: 2023 年 3 月 30 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% | 4 月 | 5 月 | 6 月 |
|-------------------------|-----|-----|-----|
| 美国新奥尔良驳船到岸价             | 331 | 326 | 324 |
| 美国墨西哥湾离岸价               | 338 | 334 | 333 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口           | 348 | 345 | 345 |
| 铁路到达美国加州港口              | 353 | 350 | 349 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央         | 347 | 344 | 343 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价      | 336 | 334 | 333 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港)     | 379 | 375 | 375 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港)     | 417 | 413 | 413 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉)     | 403 | 399 | 399 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达)      | 384 | 381 | 382 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港)    | 393 | 390 | 391 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市)     | 394 | 390 | 391 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港)      | -   | -   | -   |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB)     | 395 | 391 | 392 |
| 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)      | 385 | 382 | 384 |
| 美国堪萨斯城铁路货场              | 329 | 325 | 325 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场           | 325 | 322 | 321 |

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

## 带可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

**DDGS 评点:** 本周 DDGS 价格下跌了 2 美元/吨, 豆粕价格上涨和 DDGS 产量增加给市场带来了混合影响。本周豆粕价格迎来上涨, 国内市场的供应量比较紧张, 同时市场也担心阿根廷的供应量。虽然这些有助于维持燃料乙醇厂的盈利空间, 但 DDGS 的供应量对于近期的需要量来说还是很充足。上周燃料乙醇的产量增加了 0.6%, 尽管工厂处于春季设备检修期间, 日产量还是返回到超过 100 万桶的水平。本周 DDGS 与现货玉米的价格比上升至 108%, 较前一周的 106%有所升高, 也高于过去三年的平均水平

106%。本周 DDGS 出厂价与堪萨斯城豆粕的价格比有所下滑至 53%，低于前一周的水平，仍高于过去三年的平均水平 50%。

本周第二季度驳船运输到新奥尔良港的到岸价下跌了 5-7 美元/吨，驳船运费下跌的同时国内市场的报价也在下跌。第二季度新奥尔良港的离岸价报价下跌了 1 美元/吨，4 月份的报价平均为 338 美元/吨。本周 40 尺集装箱到东南亚的报价下跌了 7-8 美元/吨，远洋运费有所下跌，第二季度的平均报价为 392 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称单产下降可能使得总产量再次减少。粮食检验员工会计划举行无期限罢工，尽管在这个阶段还没有什么大的活动。

**巴西：**AgroConsult 咨询公司正在组织一个二季玉米的田间调查组，而在此之前，该公司将二季玉米的产量下调至 9720 万吨，原因是天气风险以及帕拉纳等一些地区的播种延迟。出口商协会 ANEC 下调了 3 月份的玉米出口量。

**中国：**由于价格合理、供应充足，中国对美国玉米的采购节节攀升。

**埃及：**政府释放玉米库存以支撑家禽业的发展。

**欧盟：**COCERAL 预测今年的玉米产量将回升至 6230 万吨，前一季由于干旱原因玉米产量只有 5250 万吨。

**肯尼亚：**政府允许再进口 50 万吨的玉米。

**俄罗斯：**政府上调了玉米的出口税，但下调了大麦的出口税。

**南非：**2023 年玉米产量预计将达到 1580 万吨。

**韩国：**饲料进口商寻求 7-8 月份交货的 20 万吨玉米，NOFI 采购了 18.35 万吨玉米，8-9 月份交货。

## 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               | \$52.00    | 未变         | 大型灵便船\$52.50MT                                                                           |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本            | \$29.00    | 未变         | 大型灵便船\$29.50MT                                                                           |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国               | \$51.50    | 未变         | 中国北方或南方                                                                                  |
| 美国西北太平洋口岸到中国                   | \$28.50    | 未变         |                                                                                          |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz     | \$22.50    | 未变         | 日卸货 3,000 吨                                                                              |
| 3.0-3.6 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$19.00    | 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         | \$30.00    | 未变         | 哥伦比亚西海岸\$33.00                                                                           |
| 5.0 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚东海岸          | \$28.00    |            |                                                                                          |
| 从阿根廷启运                         | \$38.00    |            |                                                                                          |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉         | \$38.00    | 未变         | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨                                                               |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥          | \$35.00    | 未变         | 日卸货 5,000 吨                                                                              |
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及             | \$31.50    | 未变         | 55,000 -60,000 吨埃及<br>罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰<br>\$14.50-\$17.00-\$32.00<br>法国 \$23.00 保加利亚 \$15.50 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及                   | \$32.50    |            |                                                                                          |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹        | \$27.00    | 未变         | 大型灵便船, +\$2.50/吨                                                                         |
| 巴西桑托斯港到中国                      | \$44.50    | 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                      | \$42.50    |            | 6.0-6.6 万吨超巴拿马型                                                                          |
| 巴西北部口岸到中国                      | \$48.50    |            | 5.5-6.0 万吨                                                                               |
| 5.6-6.0 万吨,阿根廷罗萨里奥到中国深水港       | \$47.50    | 升 \$0.50   | 河上游船舶顶层拿掉+\$3.85-4.75/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)：** 干散货市场相对比较平静，市场大多处于横向模式。船东们继续期望货运需求改善，但似乎没有什么发现，市场保持稳定，也没有损失什么阵地。所有的希望都在中国的货运需求上。纸面市场第二季度巴拿马型的日租金为 1.57 万美元，第三季度的交易价为 1.715 万美元。

| 波罗的海干散货船指数          |        |        |      |      |
|---------------------|--------|--------|------|------|
| 2023 年 3 月 30 日     | 本周     | 上周     | 变化   | %    |
| 航线                  |        |        |      |      |
| P2A：墨西哥湾/大西洋-日本     | 22,205 | 22,109 | 96   | 0.4  |
| P3A – 太平洋西北口岸-日本    | 14,257 | 14,382 | -125 | -0.9 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 19,586 | 20,536 | -950 | -4.6 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

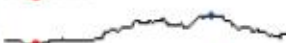
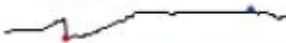
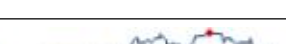
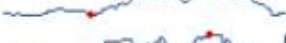
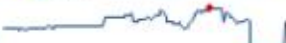
| 好望角型船舶运费<br>西澳大利亚到中国南方 (铁矿砂) |             |
|------------------------------|-------------|
| 四周前                          | \$6.50-7.50 |
| 三周前                          | \$7.80-8.15 |
| 两周前                          | \$8.25-8.90 |
| 一周前                          | \$8.65-8.85 |
| 本周                           | \$7.85-8.55 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价    |         |         |           |         |      |
|-----------------|---------|---------|-----------|---------|------|
| 2023 年 3 月 30 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           | 1.70    | 1.05    | 0.65      | \$25.59 | 墨西哥湾 |
| 大豆              | 2.20    | 1.15    | 1.05      | \$38.58 | 墨西哥湾 |
| 远洋运费            | \$28.50 | \$51.50 | 0.58-0.63 | \$23.00 | 4 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，2023年3月30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    | 52.00 | -0.50 | -1.0%  | -26.50 | -33.8% |    |
| 美国西北港口     |       | 29.00 | 0.00  | 0.0%   | -15.00 | -34.1% |    |
| 阿根廷        |       | 47.00 | 4.50  | 10.6%  | -27.50 | -36.9% |    |
| 巴西         |       | 43.00 | 3.50  | 8.9%   | -24.50 | -36.3% |    |
| 美国墨西哥湾     | 中国    | 51.50 | 0.50  | 1.0%   | -26.00 | -33.5% |    |
| 美国西北港口     |       | 28.50 | 0.00  | 0.0%   | -15.00 | -34.5% |    |
| 阿根廷        |       | 47.50 | 0.50  | 1.1%   | -28.00 | -37.1% |    |
| 巴西         |       | 44.50 | 0.25  | 0.6%   | -32.00 | -41.8% |    |
| 美国墨西哥湾     | 欧洲    | 27.00 | 2.70  | 11.1%  | -3.00  | -10.0% |    |
| 阿根廷        |       | 40.00 | 1.00  | 2.6%   | -6.00  | -13.0% |    |
| 巴西         |       | 39.50 | 1.00  | 2.6%   | -9.50  | -19.4% |    |
| 阿根廷        | 沙特    | 64.00 | 0.50  | 0.8%   | 2.50   | 4.1%   |    |
| 巴西         |       | 61.50 | 1.00  | 1.7%   | -4.00  | -6.1%  |   |
| 美国墨西哥湾     | 埃及    | 31.50 | -1.50 | -4.5%  | -38.50 | -55.0% |  |
| 美国西北港口     |       | 29.20 | -1.00 | -3.3%  | -31.30 | -51.7% |  |
| 阿根廷        |       | 53.20 | 1.00  | 1.9%   | -12.30 | -18.8% |  |
| 巴西         |       | 60.20 | 1.00  | 1.7%   | -12.30 | -17.0% |  |
| 灵便船        |       |       |       |        |        |        |                                                                                       |
| 美国墨西哥湾     | 摩洛哥   | 35.00 | -1.00 | -2.8%  | -35.50 | -50.4% |  |
| 美国五大湖      |       | 61.90 | N/A   | N/A    | 3.90   | 6.7%   |  |
| 阿根廷        |       | 46.20 | 1.00  | 2.2%   | -12.30 | -21.0% |  |
| 巴西         |       | 49.20 | 1.00  | 2.1%   | -12.30 | -20.0% |  |
| 美国五大湖      | 欧洲    | 49.10 | N/A   | N/A    | -11.10 | -18.4% |  |
| 巴西         |       | 64.50 | 0.50  | 0.8%   | -3.10  | -4.6%  |  |
| 阿根廷        | 阿尔及利亚 | 48.20 | 1.00  | 2.1%   | -13.30 | -21.6% |  |
| 巴西         | 利亚    | 50.20 | 1.00  | 2.0%   | -13.30 | -20.9% |  |
| 美国墨西哥湾     | 哥伦比亚  | 30.00 | 0.00  | 0.0%   | -13.50 | -31.0% |  |
| 美国西北港口     |       | 22.00 | 2.00  | 10.0%  | -26.30 | -54.5% |  |
| 阿根廷        |       | 38.00 | 0.00  | 0.0%   | -16.00 | -29.6% |  |
| 航运指数       |       |       |       |        |        |        |                                                                                       |

|        |      |     |       |       |        |                                                                                     |
|--------|------|-----|-------|-------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 波罗的海指数 | 1456 | 521 | 55.7% | -1028 | -41.4% |  |
|--------|------|-----|-------|-------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|

来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

### 不同产地到日本散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

顺致问候

美国谷物协会北京办事处