



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

2023年11月20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 11月10日 | 周一 11月13日 | 周二 11月14日 | 周三 11月15日 | 周四 11月16日 |
| 涨跌 | -4.00 | 13.25 | 1.00 | -7.50 | 4.00 |
| 收盘价 | 464 | 477.25 | 478.25 | 470.75 | 474.75 |
| 市场的影响因素 | 玉米价格在周四利空的《世界农产品供需预测报告》压力下下跌。基金是市场的净卖家，较高的美国玉米单产和结转库存给市场带来压力。美国玉米的出口需求保持强劲，年度至今到墨西哥的销售量增加了31%。巴西的天气状况仍比较艰难，中部和北部比较干燥，而南部又过于潮湿。原油价格和证券市场上涨，后者主要是由强劲的盈利报告所驱动。 | 12月份玉米价格在技术图表上形成一个利多的反转，在新的低点找到了买入的兴趣，并出现强劲的上涨。美国农业部报告上周美国玉米的出口检验量为2400万蒲式耳，推动了市场的上涨。目前巴西南部过多的降雨和北部的干旱仍是市场的焦点。在本日的上涨中基金回补了一些空头头寸。外围市场涨跌不一。 | 巴西不利的天气状况抵销了美国玉米收获进展的利好影响，玉米价格小幅上涨。到目前为止巴西头茬玉米的播种仅仅完成了46%，大豆作物的生产也较平均水平落后一个月，这会导致二茬玉米播种的延迟。由于巴西玉米生产承受压力，美国玉米将会在全球供应中扮演更重要的角色。10月份美国通胀有所缓解，宏观市场大幅上涨。 | 玉米价格在接近趋势线时遇到阻力而出现下跌，巴西的天气状况在变好。这个周末巴西中部目前预报有降雨，之后天气仍是比较干燥。上周美国燃料乙醇产量增加了0.5%，生产厂的盈利空间仍比较强劲。虽然汽油消费减少了6%，燃料乙醇的库存还在减少，很明显是出口的原因。美国股市上涨，受益于积极的零售消费数据。 | 广泛的去风险交易使得早盘玉米价格下跌。尽管中西部的基差比较强劲，价差交易较弱。美国农业部报告上周玉米的出口销量为7120万蒲式耳，远高于周度目标水平，帮助尾盘出现上涨。年度至今玉米的出口量增加了31%，为期货价格提供了走强的背景。外围市场下跌，股市出现了获利兑现；美元由于较差的就业数据而下跌。 |

展望：本周玉米期货价格上涨了 10.75 美分/蒲式耳 (2.3%)，市场对巴西天气状况的担忧和美国玉米已然强劲的出口需求给出了反应。12 月份玉米合约价格可能在周一出现 13.25 美分 (/蒲式耳) 大涨之前已经触及季节性低点，并在技术图表上形成了一个反转。这波上涨出现在美国农业部利空的 11 月份《世界农产品供需预测报告》发布后两天，暗示交易者比政府报告看到了更多的利多因素。

巴西艰难的天气状况是本周玉米市场走强的最大因素，这可能导致该国 2024 年的玉米出口量减少。南部的帕拉纳州和里奥格兰德都索尔州的降雨量过多，使得部分田地必须重播以及面临其它一些不利状况。同时，巴西中部和北部的天气比较干热，导致头茬玉米和大豆的播种出现延迟。大豆播种的延迟对玉米市场影响非常大，这可能破坏二茬玉米的生产时间表，二茬玉米是在大豆收获后播种的，其产量占到巴西玉米总产量的 75%。未来 10 天巴西的天气预报对农作物生产来说仍很困难。未来 2-5 天的气温高于正常水平，之后南部和中西部将会比较凉爽。降雨方面，未来 5 天除了帕拉纳州和里奥格兰德都索尔州，其余地区的降雨量都低于正常水平。未来 6-10 天的天气预报显示巴西中部的降雨将会增加，但不同预报模型之间的差异较大。

截至周日，美国农民只剩下 12% 的玉米作物还没有收获，不同地区的进展有所差异。玉米种植带东部和五大湖地区的潮湿天气使得那里的收获工作有所延缓，密西根州的玉米收获仅仅完成了 52%，落后过去五年的平均水平 14 个百分点，俄亥俄州完成了 68%，落后于过去五年的平均水平 6 个百分点。玉米种植带西部的收获工作快于正常水平，除达科他地区外收获工作都完成了 90% 以上。

收获进展对中西部的基差水平带来压力，目前平均为 -25Z (低于 12 月份合约价格 25 美分/蒲式耳)，较前一周下跌了 1 美分。今年的基差水平略低于过去五年的平均水平，远低于 2022 年这个时间出现的过去五年内的最高点。尽管基差水平走弱，本周期货价格的上涨对平价带来支撑，后者目前为 175.55 美元/吨，较前一周上涨了 1 美分 (/蒲式耳)。

美国玉米出口销售周报显示净销量为 188.2 万吨 (较前一周增加了 78%)，出口量为 68.3 万吨 (较前一周减少了 17%)。年度至今的出口量为 649.7 万吨，增加了 31%，日本的订货总量达到 263 万吨，增加了 83%。

12 月份玉米合约价格周一在技术图表上出现一个利多的技术反转，早盘出现新的低点后以大涨收盘。形成向上突破时商业性买家非常活跃，出口需求也在增加。自此以后，市场挣扎着向上并面临 5.00 (美元/蒲式耳) 附近的阻力。市场一般在每年的这个时候形成季节性低点，然后开始走高，出口需求和对南美天气状况的担忧通常都能提供支撑。今年玉米出口量高于预期，巴西由于厄尔尼诺现象又面临严重的天气挑战，本周一的低点可能就是季节性低点。如果真是这样，玉米市场在新的一年里来临前可能会是一个稳中走高的情况。

利率水平和宏观经济市场, 2023 年 11 月 16 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 | 8.50 | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | |
| LIBOR (6 个月) | 5.81 | 0.0 | -0.3% | -0.1 | -1.8% | |
| LIBOR (一年) | 5.94 | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | |
| 标普 500 | 4,508.2 | 160.9 | 3.7% | 230.2 | 5.4% | |
| 道琼斯工业指数 | 34,945.5 | 1,053.5 | 3.1% | 1,531.3 | 4.6% | |
| 美元指数 | 104.4 | -1.5 | -1.4% | -1.8 | -1.7% | |
| WTI 原油 | 72.9 | -2.9 | -3.8% | -15.5 | -17.6% | |
| 布伦特原油 | 77.5 | -2.6 | -3.2% | -14.9 | -16.2% | |

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, 2023年11月16日 | | | |
|---------------------|---------|---------|--------|
| 商品 | 11月16日 | 11月10日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 12月23日 | 474.75 | 464.00 | 10.75 |
| 3月24日 | 493.25 | 479.00 | 14.25 |
| 5月24日 | 503.50 | 488.50 | 15.00 |
| 7月24日 | 511.50 | 497.75 | 13.75 |
| 大豆 | | | |
| 1月24日 | 1360.25 | 1347.50 | 12.75 |
| 3月24日 | 1375.00 | 1360.75 | 14.25 |
| 5月24日 | 1386.50 | 1371.50 | 15.00 |
| 7月24日 | 1389.25 | 1374.00 | 15.25 |
| 豆粕 | | | |
| 12月23日 | 466.80 | 449.40 | 17.40 |
| 1月24日 | 449.20 | 434.90 | 14.30 |
| 3月24日 | 434.00 | 422.90 | 11.10 |
| 5月24日 | 423.50 | 413.80 | 9.70 |
| 豆油 | | | |
| 12月23日 | 51.63 | 51.20 | 0.43 |
| 1月24日 | 50.84 | 50.55 | 0.29 |
| 3月24日 | 50.54 | 50.48 | 0.06 |
| 5月24日 | 50.41 | 50.51 | -0.10 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 12月23日 | 553.50 | 575.25 | -21.75 |
| 3月24日 | 581.00 | 599.25 | -18.25 |
| 5月24日 | 596.50 | 614.75 | -18.25 |
| 7月24日 | 610.00 | 628.75 | -18.75 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 12月23日 | 627.25 | 640.00 | -12.75 |
| 3月24日 | 636.00 | 650.75 | -14.75 |
| 5月24日 | 642.00 | 657.25 | -15.25 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 7月24日 | 647.75 | 663.75 | -16.00 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 12月23日 | 726.00 | 730.50 | -4.50 |
| 3月24日 | 740.50 | 742.50 | -2.00 |
| 5月24日 | 749.00 | 750.75 | -1.75 |
| 7月24日 | 756.25 | 759.75 | -3.50 |

*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: 未来几天美国中部地区包括大平原和中西部, 基本上以晴朗天气为主。往南, 墨西哥湾沿海及附近区域的阵雨天气将会东移, 本周后期佛罗里达州的局部有雨和大风。周末, 一个低压系统将会加速北上靠近大西洋沿海, 导致新英格兰的沿海地区有风和雨。其余地区, 一个暴雨系统将会在加利福尼亚州以西的近海盘桓数日, 但降雨和降雪将会波及到内陆地区。到了周日, 一些太平洋暴雨系统将会与来自加拿大西部的冷空气交汇, 导致西部局部和美国中部地区的降雨和降雪增加, 但初期的降雨量不大。

未来 6-10 天 (11 月 21-25 日) 的天气预报显示落基山以东地区的气温低于正常水平, 而西部地区的气温高于正常水平。同时, 密西西比河以西的大部分地区降雨量低于正常水平, 而东部和落基山的北部, 以及高原地区降雨量高于正常水平。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2023 年 11 月 9 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 | 186,700 | 310,500 | 7,264.4 | 11,893.0 | -7% |
| 玉米 | 1,882,500 | 683,100 | 6,497.6 | 21,098.3 | 33% |
| 高粱 | 76,400 | 76,500 | 511.5 | 3,142.3 | 788% |
| 大麦 | 0 | 0 | 0.2 | 16.1 | 15% |

来源: USDA, World Perspectives, Inc.

玉米: 本周 2023/24 年度的净销量为 180.75 万吨, 较前一周增加了 78%, 较前四周的平均水平增加了 81%。报告增加的地区主要为墨西哥 (106.11 万吨, 包括减少的 2700 吨)、日本 (53.29 万吨, 包括转自未知目的地的 2.26 万吨)、哥伦比亚 (12.4 万吨, 包括转自未知目的地的 3.52 万吨和减少的 3700 吨)、韩国 (5.9 万吨, 包括减少的 1.0 万吨) 和洪都拉斯 (5.09 万吨, 包括减少的 9900 吨), 但增加量部分被摩洛哥 (3.5 万吨)、加拿大 (1.3 万吨)、萨尔瓦多 (7200 吨) 和多米尼加共和国 (4000 吨) 的减少所抵消。

本周出口了 68.31 万吨, 较前一周减少了 17%, 但较前四周的平均水平增加了 17%。主要的出口目的地为墨西哥 (46.16 万吨)、哥伦比亚 (7.59 万吨)、洪都拉斯 (4.92 万吨)、加拿大 (2.77 万吨)、(4.88 万吨) 和日本 (2.26 万吨)。

大麦: 本周没有出口销售和出口运输的报告。

高粱: 本周 2023/24 年度的净销量为 7.64 万吨, 较前一周减少了 45%, 较前四周的平均水平减少了 60%。报告增加的地区主要为中国 (14.44 万吨, 包括转自未知目的地的 6.8 万吨)、但增加量部分被未知目的地的减少 (6.8 万吨) 所抵消。本周出口了 7.65 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 (7.63 万吨)。

| 美国出口检验: 2023 年 11 月 9 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 | 643 | 1,708 | -62% |
| 玉米 | 608,810 | 574,558 | 6,160,861 | 5,006,397 | 23% |
| 高粱 | 79,576 | 40,409 | 570,433 | 221,027 | 158% |
| 大豆 | 1,666,467 | 2,182,835 | 14,032,775 | 14,864,711 | -6% |
| 小麦 | 207,205 | 114,318 | 7,443,868 | 9,999,557 | -26% |

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: 2023 年 11 月 9 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 | 288,674 | 48% | 8,250 | 99% | 72,744 | 91% |
| 太平洋西北港口 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 311,838 | 52% | 48 | 1% | 6,832 | 9% |
| 总计 (吨) | 600,512 | 100% | 8,298 | 100% | 79,576 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 8,250 | 尼加拉瓜 | | |
| | | | 48 | 爱尔兰 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 8,298 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 78,113 | 中国 |
| | | | | | 1,341 | 墨西哥 |
| | | | | | 122 | 巴拿马 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 79,576 | |

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) |
| 12 月 | 0.72+Z | \$215.24 | 1.24+Z | \$235.72 |
| 1 月 | 0.58+H | \$217.02 | 1.10+H | \$237.49 |
| 2 月 | 0.63+H | \$218.98 | 1.12+H | \$238.27 |
| 3 月 | 0.65+H | \$219.77 | 1.17+H | \$240.24 |
| 4 月 | 0.64+K | \$223.41 | 1.13+K | \$242.70 |
| 5 月 | 0.65+K | \$223.81 | 1.15+K | \$243.49 |

| 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 |
| 12 月 | - | - | 2.15+Z | \$271.54 |
| 1 月 | - | - | 2.05+H | \$274.89 |
| 2 月 | - | - | 2.10+H | \$276.85 |

| #2 白玉米 (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------|------|-----|-----|
| 水分最多 15% | 12 月 | 1 月 | 2 月 |
| 墨西哥湾 | - | - | - |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| | 12 月 | 1 月 | 2 月 |
| 新奥尔良 | \$250 | \$250 | \$250 |
| 数量 5,000 吨 | | | |

| 玉米蛋白粉(CGM) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 散装, 60%蛋白 | 12 月 | 1 月 | 2 月 |
| 新奥尔良 | \$715 | \$715 | \$715 |
| 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 11 月 16 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% | 12 月 | 1 月 | 2 月 |
|-------------------------|------|-----|-----|
| 美国新奥尔良驳船到岸价 | 281 | 281 | 280 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 285 | 285 | 284 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 297 | 297 | 298 |
| 铁路到达美国加州港口 | 311 | 312 | 359 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 310 | 312 | 308 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 299 | 299 | 299 |
| 40 尺集装箱南韩的到岸价 (釜山港) | 318 | 317 | 316 |
| 40 尺 集装箱台湾到岸价 (高雄港) | 340 | 339 | 338 |
| 40 尺集装箱菲律宾到岸价 (马尼拉) | 334 | 333 | 332 |
| 40 尺集装箱印尼到岸价 (雅加达) | 328 | 327 | 326 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 328 | 327 | 326 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 332 | 331 | 330 |
| 40 尺集装箱日本到岸价 (横滨港) | - | - | - |
| 40 尺集装箱泰国到岸价 (LCMB) | 334 | 333 | 332 |
| 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) | 328 | 327 | 326 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 280 | 276 | 276 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔伍德货场 | 275 | 271 | 271 |

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 价格再次走高, 国内强劲的需求以及豆粕期货的大涨都给广泛的饲料原料带来支撑。代理商注意到本周的交易区间很大, 周四早盘的弱势也被尾盘的强势走高所取代。铁路运输市场继续表现强劲, 11 月份和 12 月份的价格上涨了 8 美元/吨, 2024 年第一季度的价格上涨了 19 美元/吨。燃料乙醇厂 DDGS 的出厂价本周上涨了 2 美元/吨, DDGS 和现货玉米的价格比本周保持坚挺为 130%, 也高于过去三年的平均水平 103%。本周 DDGS 和堪萨斯城的豆粕价格比下降至 40%, 也低于过去三年的平均水平 51%。

驳船运输到新奥尔良港的到岸价 12 月份的报价上涨了 6 美元/吨，1 月份和 2 月份的报价上涨了 10 美元/吨。新奥尔良港 12 月份的离岸价报价上涨了 7 美元/吨，2024 年初的报价上涨了 8-10 美元/吨。集装箱运输到东南亚的 DDGS 价格本周上涨了 3 美元/吨，12 月份的平均报价为 330 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：11 月上半月农业种植核心区的降雨量超过平均水平，这与厄尔尼诺现象有关，将对粮食生产有利，并对该国的经济发展和外汇储备非常重要。布宜诺斯艾利斯粮食交易所将玉米种植面积下调了 2.7% 至 710 万公顷。

巴西：马托格罗索州的干旱将大豆作物的播种延迟多达 30 天，并对二茬玉米的生产造成负面影响，后者占到巴西玉米总产量的三分之二。2023/24 年度巴西中南部地区头茬玉米的播种完成了 76%，超过去年同期的 70%。从 11 月开始玉米出口进入快车道。

欧盟：法国玉米收获有所放缓，玉米种植区的天气比较潮湿。

俄罗斯：11 月 15-22 日，玉米出口税有所降低。

乌克兰：一枚导弹袭击了敖德萨港附近的一艘货轮，造成一死四伤，选择乌克兰备选出口走廊的船舶运费有所上涨。使用铁路运输到黑海港口的粮食数量在增加，但目前由于轨道维修而有所减慢。

远洋运输市场：

| 干散货海运费 — 重谷物、高粱和大豆* | | | |
|--------------------------------|------------|------------|--|
| 2023年11月16日 | | | |
| 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 | \$57.00 | 升 \$1.00 | 大型灵便船\$58.00MT |
| 5.5万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$29.50 | 升 \$0.50 | 大型灵便船\$30.00MT |
| 6.6万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$56.25 | 升 \$1.00 | 中国北方或南方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$29.00 | 升 \$0.50 | |
| 2.5万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$22.00 | 升 \$0.25 | 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 | 升 \$0.25 | 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 | \$30.50 | 升 \$0.50 | 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 从阿根廷启运 | \$38.50 | | |
| 4.3-4.5万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$30.50 | 升 \$0.25 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3.0万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$36.50 | | 日卸货 5,000 吨 |
| 5.5-6万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$35.50 | 升 \$0.75 | 55,000 -60,000 吨埃及 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$20.00-\$19.50-\$40.00 法国 \$24.00 保加利亚 \$19.00 |
| 美国西北太平洋口岸到埃及 | \$36.00 | 升 \$1.00 | |
| 6.0-7.0万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$29.00 | 升 \$0.75 | 大型灵便船, +\$2.50/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$43.25 | 升 \$0.75 | 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 | \$41.25 | | 6.0-6.6万吨超巴拿马型 |
| 巴西北部口岸到中国 | \$47.00 | | 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 | \$49.00 | 升 \$0.75 | 河上游船舶顶层拿掉+\$3.75-4.75/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): 本周好望角型市场显现出一些活力, 带领干散货市场走高。从美国墨西哥湾和西北港口出发的粮食运输需求都有所改善, 对巴拿马型板块带来支撑。巴西和中国港口的拥堵程度在加重, 也对市场带来了支撑。

从美国墨西哥湾到亚洲的巴拿马货轮承租费升高至 42.35 万美元/天。而相同航线超级灵便船的租费为 3.35 万美元/天。巴拿马运河较低的水位仍是一个问题, 但粮食运输船的等待时间为 6-7 天还不是特别令人担忧。美国墨西哥湾经苏伊士运河到亚洲的航程可能增加 14 天。液化气船、油轮和其它船舶的等待时间是一个大问题。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|------|
| 2023 年 11 月 16 日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 24,795 | 22,559 | 2,236 | 9.9 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本 | 13,388 | 11,500 | 1,888 | 16.4 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 31,279 | 29,214 | 2,065 | 7.1 |

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 | \$10.50-11.20 |
| 三周前 | \$9.35-10.55 |
| 两周前 | \$8.35-9.30 |
| 一周前 | \$8.80-9.50 |
| 本周 | \$10.06-10.48 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|------------------|---------|---------|-----------|----------------|------|
| 2023 年 11 月 16 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 | 1.24 | 0.69 | 0.55 | \$21.65 | 西北港口 |
| 大豆 | 1.35 | 0.77 | 0.58 | \$21.31 | 西北港口 |
| 远洋运费 | \$28.50 | \$55.25 | 0.68-0.73 | \$26.75 | 12 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11月16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 | 57.00 | 0.00 | 0.0% | -1.00 | -1.7% | |
| 美国西北港口 | | 29.50 | -0.25 | -0.8% | -3.75 | -11.3% | |
| 阿根廷 | | 49.00 | 0.00 | 0.0% | -3.50 | -6.7% | |
| 巴西 | | 42.00 | 0.00 | 0.0% | -4.50 | -9.7% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 56.25 | 0.00 | 0.0% | -0.75 | -1.3% | |
| 美国西北港口 | | 29.00 | -0.25 | -0.9% | -4.00 | -12.1% | |
| 阿根廷 | | 49.00 | 0.00 | 0.0% | -2.75 | -5.3% | |
| 巴西 | | 43.25 | 0.00 | 0.0% | -9.00 | -17.2% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 28.20 | -1.50 | -5.1% | -1.50 | -5.1% | |
| 阿根廷 | | 41.20 | 5.20 | 14.4% | -1.50 | -3.5% | |
| 巴西 | | 40.70 | 2.70 | 7.1% | -1.50 | -3.6% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 65.00 | 2.00 | 3.2% | 5.50 | 9.2% | |
| 巴西 | | 66.20 | 5.20 | 8.5% | 2.00 | 3.1% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 35.50 | 0.50 | 1.4% | -14.00 | -28.3% | |
| 美国西北港口 | | 33.10 | -3.70 | -10.1% | -22.40 | -40.4% | |
| 阿根廷 | | 53.20 | 3.20 | 6.4% | -2.70 | -4.8% | |
| 巴西 | | 60.20 | 3.20 | 5.6% | -2.70 | -4.3% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 36.50 | 0.25 | 0.7% | -15.00 | -29.1% | |
| 美国五大湖 | | 67.50 | -1.00 | -1.5% | N/A | N/A | |
| 阿根廷 | | 54.20 | -5.80 | -9.7% | 5.30 | 10.8% | |
| 巴西 | | 49.20 | 3.20 | 7.0% | -2.70 | -5.2% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 58.50 | -1.00 | -1.7% | N/A | N/A | |
| 巴西 | | 39.50 | -1.00 | -2.5% | -20.60 | -34.3% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 54.20 | -5.80 | -9.7% | 3.30 | 6.5% | |
| 巴西 | 利亚 | 50.20 | 3.20 | 6.8% | -2.70 | -5.1% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 30.50 | -0.25 | -0.8% | -1.75 | -5.4% | |
| 美国西北港口 | | 23.50 | -0.25 | -1.1% | -22.50 | -48.9% | |
| 阿根廷 | | 38.50 | 0.00 | 0.0% | -1.00 | -2.5% | |
| 航运指数 | | | | | | | |

波罗的海指数

1643

-329

-16.7%

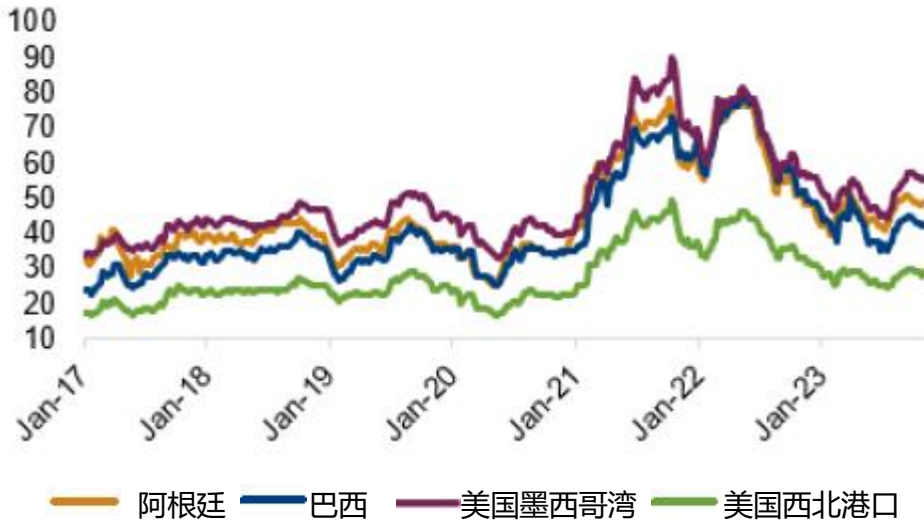
386

30.7%



来源: WPI 和 O' Neil 商业咨询公司

不同产地到中国散货粮食的运费



来源: WPI和O' Neil Commodity Consulting

顺致问候

美国谷物协会北京办事处