



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3月22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 3月19日 | 周一 3月22日 | 周二 3月23日 | 周三 3月24日 | 周四 3月25日 |
| 涨跌 | 11.25 | -8.75 | 2.25 | 2.00 | -6.75 |
| 收盘价 | 557.75 | 549.00 | 551.25 | 553.25 | 546.50 |
| 市场的影响因素 | 连续四天中国都采购了美国玉米, 周度玉米价格上涨了 18.75 美分/蒲式耳。据称中美在阿拉斯加的对话很紧张, 但中国在急切地采购美国玉米。外围市场对芝加哥期货市场不利, 美元走高, 美国股市大幅走低。 | 周末南美的天气很好, 美国平原地区出现降雨, 玉米价格下跌。巴西二茬玉米的播种接近完成, 四分之一的播种面积是在理想的播种窗口之外完成的。美国农业部报告上周的出口检验数量为 7720 万蒲式耳。 | 成交量很少, 玉米价格略微走高。在周五接近市场年度的高点后, 5月/7月合约价差在缩小。出口方面的消息很少; 市场的注意力在月底发布的谷物库存季报和美国谷物播种意向报告上。美联储主席鲍威尔和财长耶伦在国会作证后美元上涨了 60 点。 | 成交量还是很少, 玉米价格略微走高, 在下周的报告发布前, 很少有交易者愿意增加仓位。宏观市场对芝加哥期货市场形成压力, 原油价格由于苏伊士运河堵塞而大幅上涨。上周燃料乙醇产量下降, 库存水平略微增加。 | 月底的交易以及获利盘的兑现, 玉米价格下跌低于近期的支撑位, 接近 50 日移动均线。美国农业部预计美国玉米的播种面积将达到 9300-9400 万英亩。出口销售非常强劲, 周度销售超过 400 万吨, 为本年度周度第二高。外围市场对期货市场形成压力, 美元上涨了 35 点。 |

展望：本周 5 月份玉米合约价格下跌了 11.25 美分/蒲式耳，市场主要以区间内振荡为主。本周大多数时间，5 月份玉米合约在 5.45 美元/蒲式耳找到支撑，但该支撑位在周四被打破，市场下滑到 5.4150 美元/蒲式耳，刚好低于 50 日移动均线。月底一些获利盘的兑现和仓位调整被认为是市场下滑的原因，尽管同时期的出口销售非常强劲。总之，市场在美国农业部下周发布作物播种意向报告和谷物库存季报前将维持横盘交易。

大多数市场分析师预计与二月份的农业前瞻论坛相比，美国农业部在作物播种意向报告中玉米播种面积将增大而大豆播种面积将略微减小。他们预计美国农业部报告的今年玉米播种面积为 9300-9400 万英亩，而大豆播种面积为 8900-9000 万英亩。在 2 月份，美国农业部预计玉米的播种面积为 9200 万英亩，而大豆的播种面积为 9000 万英亩。2020 年，美国农民播种了 9080 万英亩的玉米和 8310 万英亩的大豆。

周度出口销售报告显示国际买家预订了 448.2 万吨的净出口销量，较前一周增加了 335%，为本年度周度第二高。出口量为 203.6 万吨，较前一周减少了 7%。年度至今的出口总量为 3199.8 万吨（增加了 88%），而年度至今的总订货量（出口量加上未启运的销售量）为 6498.6 万吨（增加了 111%）。

本周美国现货玉米价格略微下跌，5 月/7 月合约的价差从上周的年度高点转而下滑。基差水平稳定在过去五年的高点-12K，使得美国现货玉米的平均价格为 213.33 美元/吨（5.41 美元/蒲式耳）。尽管较上周有所下滑，期货价格及现货市场继续显示出一个利多环境，那里商业买家非常积极地保持供应渠道满负荷运转。驳船运输到新奥尔良港的到岸价本周下跌了 1%，为 242.50 美元/吨；而新奥尔良港的离岸价保持稳定。四月份墨西哥湾的报价为 248.60 美元/吨，而 5 月份的报价为 247.43 美元/吨。

从技术角度，5 月份玉米合约在 5.41-5.60 美元/蒲式耳的区间内振荡，在下周美国农业部的报告发布前不可能打破这个区间。5 月份合约的主要支撑位在 5.30 美元/蒲式耳，这需要相当利空的谷物库存季报才能使得市场下跌至低于这个水平。主要的阻力位在合约高点（5.72 美元/蒲式耳）。

本周 12 月份合约下跌至主要的支撑位 4.6375 美元/蒲式耳，原因是市场获利盘的兑现、一些空头施加的压力和较大播种面积的估计。一旦 12 月份合约低于这个点位（一个利空信号），下一个主要的支撑位将是 2 月 16 日的日内低点 4.47 美元/蒲式耳。假如美国平原地区和玉米种植带西部的局部干旱状况恶化，市场在播种开始前或更加可靠的夏季天气预报出笼前，市场不可能大幅下滑至低于这个水平。目前，下行的风险主要集中在 2021 年的播种面积和单产的不确定性，而上行的潜力主要在于天气方面的风险。

利率水平和宏观经济市场, 2021年3月25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 | 3.2% | 0.0 | 5.1% | |
| LIBOR (一年) | 0.3 | 0.0 | -0.3% | 0.0 | 0.7% | |
| 标普 500 | 3,909.5 | -5.9 | -0.2% | 80.2 | 2.1% | |
| 道琼斯工业指数 | 32,619.5 | -242.8 | -0.7% | 1,217.5 | 3.9% | |
| 美元指数 | 92.8 | 1.0 | 1.1% | 2.7 | 3.0% | |
| WTI 原油 | 58.4 | -1.7 | -2.8% | -5.1 | -8.1% | |
| 布伦特原油 | 61.6 | -1.4 | -2.3% | -4.5 | -6.8% | |

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, 2021年3月25日 | | | |
|--------------------|---------|---------|--------|
| 商品 | 3月25日 | 3月19日 | 净变化 |
| 玉米 | | | |
| 5月21日 | 546.50 | 557.75 | -11.25 |
| 7月21日 | 532.50 | 538.75 | -6.25 |
| 9月21日 | 482.75 | 489.50 | -6.75 |
| 12月21日 | 465.50 | 471.50 | -6.00 |
| 大豆 | | | |
| 5月21日 | 1414.25 | 1416.25 | -2.00 |
| 7月21日 | 1404.50 | 1403.00 | 1.50 |
| 8月21日 | 1358.50 | 1356.00 | 2.50 |
| 9月21日 | 1264.75 | 1269.75 | -5.00 |
| 豆粕 | | | |
| 5月21日 | 404.60 | 407.90 | -3.30 |
| 7月21日 | 405.40 | 407.60 | -2.20 |
| 8月21日 | 399.00 | 400.00 | -1.00 |
| 9月21日 | 388.50 | 389.60 | -1.10 |
| 豆油 | | | |
| 5月21日 | 54.98 | 53.87 | 1.11 |
| 7月21日 | 52.18 | 51.50 | 0.68 |
| 8月21日 | 49.75 | 49.39 | 0.36 |
| 9月21日 | 48.07 | 47.84 | 0.23 |
| 软红冬小麦 | | | |
| 5月21日 | 612.50 | 627.00 | -14.50 |
| 7月21日 | 608.50 | 619.25 | -10.75 |
| 9月21日 | 609.50 | 619.50 | -10.00 |
| 12月21日 | 616.00 | 626.50 | -10.50 |
| 硬红冬小麦 | | | |
| 5月21日 | 566.75 | 585.50 | -18.75 |
| 7月21日 | 573.00 | 591.25 | -18.25 |
| 9月21日 | 579.25 | 597.00 | -17.75 |

| | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 12月21日 | 588.75 | 605.25 | -16.50 |
| MGEX (硬红春小麦) | | | |
| 5月21日 | 617.50 | 627.00 | -9.50 |
| 7月21日 | 627.00 | 635.50 | -8.50 |
| 9月21日 | 634.25 | 642.25 | -8.00 |
| 12月21日 | 642.00 | 650.25 | -8.25 |

*价格单位: 美分/蒲式耳 (5000 蒲式耳)

美国天气和播种进展

美国干旱监测天气预报: 国家气象局天气预报中心的预报显示未来5天(3月25-29日), 预计有一对低压系统将给密西西比河的中游和下游、俄亥俄和田纳西河谷、以及东北地区带来大面积的降雨。往南到佛罗里达半岛和德克萨斯州的南部, 干旱天气可能会持续。大平原的北部预计没有或很少有降雨。落基山脉、西部内陆地区和卡斯卡德地区预计有更多的降雪。

美国气象预报中心未来6-10天(3月30日-4月3日)的天气预报显示美国本土48州的气温接近正常水平而天气处于多变模式。北部平原、佛罗里达和加利福尼亚, 气温接近正常水平的概率在升高。阿拉斯加的气温很可能低于正常水平。东北地区、大西洋中部沿海、墨西哥湾沿海的西部、里奥格兰德河谷和阿拉斯加的降雨量在正常水平以上。密西西比河的上游、平原地区的大部和西部地区降雨量低于正常水平的概率较大。

美国谷物出口统计

| 出口销售和出口: 2021年3月18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 | 359,500 | 658,800 | 19,417.6 | 24,853.9 | 1% |
| 玉米 | 4,637,800 | 2,036,000 | 31,998.1 | 64,986.7 | 111% |
| 高粱 | 60,900 | 71,000 | 3,518.4 | 6,266.5 | 153% |
| 大麦 | 1,000 | 700 | 22.7 | 28.8 | -41% |

玉米: 本周 2020/2021 年度的净销量为 448.19 万吨, 较前一周和前四周的平均水平显著增加。报告增加的地区为中国 (389.06 万吨)、韩国 (35.33 万吨, 包括转自未知目的地的 12.5 万吨、减少的 3.1 万吨和晚报的 6.6 万吨)、墨西哥 (19.6 万吨, 包括转自未知目的地的 1.3 万吨和减少的 2.96 万吨)、哥伦比亚 (13.11 万吨, 包括转自未知目的地的 9.33 万吨和减少的 9500 吨) 和印度尼西亚 (7.5 万吨, 包括转自未知目的地的 6.6 万吨), 但增加量部分被未知目的地的减少 (46.18 万吨) 所抵销。本周 2021/22 年度的净销量为 14.46 万吨, 销往墨西哥 (9.0 万吨)、未知目的地 (5.0 万吨) 和日本 (4600 吨)。

本周出口了 203.6 万吨, 较前一周减少了 7%, 但较前四周的平均水平增加了 17%。主要的目的地为墨西哥 (47.02 万吨)、中国 (41.81 万吨)、韩国 (34.93 万吨)、日本 (19.73 万吨) 和哥伦比亚 (14.63 万吨)。

可选产地的销售: 2020/21 年度, 可选产地的销售执行了从美国到韩国 18.9 万吨的出口。当前未执行的可选产地的销售为 89.04 万吨, 销往韩国 (54.9 万吨)、未知目的地 (24.4 万吨)、中国 (6.5 万吨) 和乌克兰 (3.24 万吨)。

晚报: 2020/2021 年度晚报的净销量累计为 6.6 万吨, 销往韩国。

大麦: 本周 2020/21 年度的销量净减少了 4700 吨, 主要的增加来自韩国 (1000 吨), 但增加量被日本的减少 (5700 吨) 所抵销。本周 2021/22 年度的净销量为 5700 吨, 销往日本。本周出口了 700 吨, 主要是日本 (300 吨) 和加拿大 (300 吨)。

高粱: 本周 2020/2021 年度的净销量为 6.08 万吨, 主要销往中国 (6.05 万吨)。本周出口了 7.1 万吨, 较前一周减少了 80%, 较前四周的平均水平减少了 53%。主要的目的地是中国。

| 美国出口检验: 2021 年 3 月 18 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 | 31,023 | 30,377 | 102% |
| 玉米 | 1,962,118 | 2,274,441 | 31,988,525 | 16,890,464 | 189% |
| 高粱 | 71,199 | 284,744 | 4,130,791 | 1,638,736 | 252% |
| 大豆 | 489,405 | 548,951 | 53,639,990 | 31,094,062 | 173% |
| 小麦 | 648,485 | 712,158 | 19,954,937 | 20,097,386 | 99% |

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：2021年3月18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 | 1,174,390 | 63% | 50,352 | 59% | 70,463 | 99% |
| 太平洋西北港口 | 477,767 | 25% | 538 | 1% | 0 | 0% |
| 内陆铁路出口 | 224,145 | 12% | 34,926 | 41% | 736 | 1% |
| 总计 (吨) | 1,876,302 | 100% | 85,816 | 100% | 71,199 | 100% |
| 白玉米按国别运输 (吨) | | | 81,393 | 墨西哥 | | |
| | | | 3,885 | 危地马拉 | | |
| | | | 538 | 韩国 | | |
| 白玉米总计 (吨) | | | 85,816 | | | |
| 高粱按国别运输 (吨) | | | | | 71,099 | 中国 |
| | | | | | 100 | 墨西哥 |
| 高粱总计 (吨) | | | | | 71,199 | |

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) |
| 4月 | 0.85+K | \$248.61 | 1.40+K | \$270.26 |
| 5月 | 0.82+K | \$247.43 | 1.39+K | \$269.87 |
| 6月 | 0.95+N | \$246.84 | 1.48+N | \$267.90 |

| #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 | 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 |
| 4 月 | N/A | N/A | 3.20+K | \$341.12 |
| 5 月 | N/A | N/A | 3.15+K | \$339.15 |
| 6 月 | N/A | N/A | 3.25+N | \$337.58 |

| 蛋白饲料颗粒(CGFP) (美元/吨, 离岸价) | | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| | 4 月 | 5 月 | 6 月 |
| 新奥尔良 | \$250 | \$255 | \$255 |
| <i>数量 5,000 吨</i> | | | |

| 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 | \$798 | \$808 | \$808 |
| <i>最少 5000-10,000 吨</i> | | | |

* 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 3 月 25 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% | 4 月 | 5 月 | 6 月 |
|-------------------------|-----|-----|-----|
| 美国新奥尔良驳船到岸价 | 254 | 262 | 261 |
| 美国墨西哥湾离岸价 | 277 | 277 | 274 |
| 铁路到达美国西北太平洋港口 | 278 | 277 | 276 |
| 铁路到达美国加州港口 | 281 | 280 | 278 |
| 美国德克萨斯州拉雷多市大桥中央 | 279 | 278 | 277 |
| 加拿大阿尔伯塔省莱斯布里奇市的离岸价 | 265 | 265 | 263 |
| 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) | -- | -- | -- |
| 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) | 325 | 329 | 327 |
| 40 尺集装箱马来西亚到岸价 (巴生港) | 335 | 347 | 347 |
| 40 尺集装箱越南到岸价 (胡志明市) | 338 | 342 | 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) | 341 | 345 | 349 |
| 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) | 335 | 347 | 347 |
| 美国堪萨斯城铁路货场 | 253 | 252 | 251 |
| 美国伊利诺伊斯埃尔夫伍德货场 | 248 | 247 | 246 |

信息来源: WPI

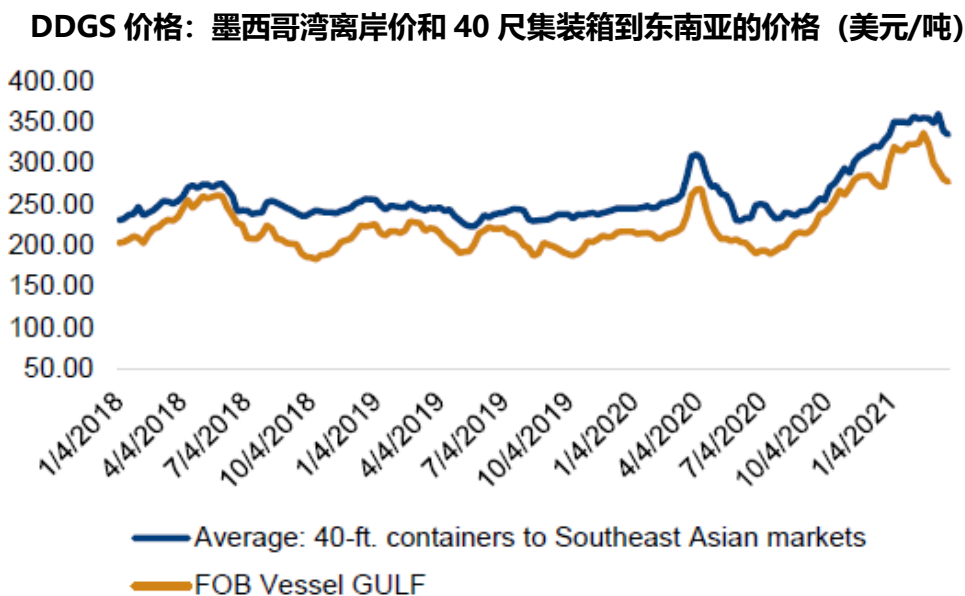
*所有价格仅为市场报价, 运输条款、付款方式和质量可能在供应商间有所不同, 从而影响实际销售价格

可溶物的玉米干酒糟 (DDGS) :

DDGS 评点: 本周美国 DDGS 价格下跌了 10 美元/吨, 燃料乙醇的产量继续在增加。然而, 代理商暗示市场似乎在周三早些时候和周四触及底部。集装箱方面的运输限制继续对卡车市场形成冲击, 使得更多的货物进入内河运输系统。DDGS 与玉米现货的价格比为 109%, 较前一周的 113%有所下降, 接近过去

三年的平均水平 110%。同样，DDGS 与堪萨斯城的豆粕价格比略微下跌至 52%，较前一周的 54%有所下降，但高于过去三年的平均水平 43%。

本周达成了一些出口方面的生意，但数量还不足以抵销产量增加带来的影响。运费增加、美元上涨都对目前的采购不利。驳船运输到新奥尔良港的现货到岸价下跌了 13 美元/吨，但 5 月/6 月的到岸价报价只下跌了 4-5 美元/吨。新奥尔良港的离岸价报价找到了支撑，交易价下跌了 3-5 美元/吨，4 月/5 月的平均价格为 277 美元/吨。40 尺集装箱到东南亚的价格涨跌不一，现货价格下跌了 4 美元/吨，而后续月份的报价上涨了 1-5 美元/吨。本周集装箱运输的现货报价平均为 334 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预计玉米长势的良优比为 22%，较前一周没有变化。该所预计玉米总产量为 4400 万吨，较最初 4700 万吨的预测和去年 5150 万吨的产量有所下降。出口量预计为 3150 万吨，较最初的预计减少了 100 万吨。CCA 保持其 4550 万吨的产量预测不变。

巴西：二茬玉米的播种接近完成，四分之一的播种面积是在最佳播种窗口之后完成的。马托格罗索州的二茬玉米产量接近巴西的一半，那里晚播的玉米可能遭受降雨不足的影响。基差水平的波动显示一些提前销售的合同可能会违约。CCA 维持巴西玉米产量 1.05 亿吨的预测不变。

约旦：随着玉米价格上涨，饲料原料向大米、小麦和大麦转移，玉米的进口量预测下调至 1575 万吨。高粱的进口需求也被下调至 32 万吨。大麦的进口量维持不变为 125 万吨。

墨西哥：美国农业部称高昂的玉米价格刺激玉米产量达到 2800 万吨，但受到可播种面积的限制。但是，种植者组织的代表帕博罗罗杰斯称玉米产量不会超过 2400 万吨。二月末政府估计玉米的产量为 2690 万吨。与政府的预测不同，罗杰斯称对小种植户的补贴不会增加玉米的产量。他还称政府对草甘膦的禁令将会增加玉米的生产成本。美国农业部称高粱的播种面积将会略微扩大，净产量为 470 万吨。玉米进口量为 1680 万吨，高粱的进口量为 50 万吨。

南非：有利的天气情况和播种面积的增加，受调查的分析师都相信作物预测委员会将会把玉米产量预测增加至 1628.9 万吨，较去年增加 6%。玉米出口量将增加 40%至 350 万吨。

土耳其：土耳其谷物委员会采购了 3/4 月交货的 11.5 万吨玉米。

乌克兰：谷物出口量较去年同期减少了 23%，目前为止玉米出口量为 1543 万吨，大麦出口量为 405 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 | \$61.50 | 升 \$1.25 | 大型灵便船\$62.50MT |
| 5.5 万吨,美国西北太平洋口岸到日本 | \$36.00 | 升 \$1.00 | 大型灵便船\$37.00/MT |
| 6.6 万吨,美国墨西哥湾到中国 | \$60.00 | 升 \$1.25 | 中国北方 |
| 美国西北太平洋口岸到中国 | \$35.00 | 升 \$1.00 | |
| 2.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$26.25 | 升 \$0.50 | 日卸货 4,000 吨 |
| 3.0-3.5 万吨,美国墨西哥湾到墨西哥 Veracruz | \$22.75 | 升 \$0.50 | 深水码头, 日卸货 6,000 吨 |
| 2.5/3.5 万吨,美国墨西哥湾到哥伦比亚 | \$34.00 | 升 \$1.00 | 哥伦比亚西海岸\$47.00 |
| 哥伦比亚东海岸 从阿根廷 | \$33.00 \$48.00 | | |
| 4.3-4.5 万吨,美国墨西哥湾到危地马拉 | \$40.00 | 升 \$1.00 | Acajutla/Quetzal - 8,000 吨 |
| 2.6-3 万吨,美国墨西哥湾到阿尔及利亚 | \$45.75 | 升 \$1.25 | 日卸货 8,000 吨 |
| | \$48.25 | | 日卸货 3,000 吨 |
| 2.6-3.0 万吨,美国墨西哥湾到摩洛哥 | \$44.75 | 升 \$1.25 | 日卸货 5,000 吨 |

| | | | |
|-------------------------|---------|----------|--|
| 5.5-6 万吨,美国墨西哥湾到埃及 | \$47.25 | 升 \$1.25 | 55,000 -60,000 吨 |
| 西北太平洋口岸到埃及 | \$46.75 | | 罗马尼亚-俄罗斯-乌克兰 \$18.00-\$19.50-\$19.50 法国\$25.50 |
| 6.0-7.0 万吨,美国墨西哥湾到欧洲鹿特丹 | \$21.50 | 未变 | 大型灵便船, +\$1.75-\$2.00/吨 |
| 巴西桑托斯港到中国 | \$53.50 | 升 \$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 | \$54.00 | | 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 | \$55.00 | | 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 | \$60.25 | 升 \$3.00 | 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): 干散货运费市场本周上涨, 但在周末显示出走弱迹象。这一周就是来来回回的拉锯战, 纸面交易者努力保持牛市动能但遇到了很大的阻力。没有新的牛市动力, 这些市场很难维持向上的发展。

巴拿马型板块 4 月份的日租金目前的成交价为 2.25 万美元, 较高点 2.55 万美元有所下跌。第二季度的成交价为 2.1 万美元, 第三季度为 1.7 万美元, 而第四季度为 1.465 万美元。2022 日历年的成交价仅仅为 1.26 万美元, 所以市场反转的声音也很大。本周运费市场最大的热点是苏伊士运河台湾长荣公司“长赐号”货轮对航道的堵塞。

| 波罗的海干散货船指数 | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|-------|
| 2021 年 3 月 25 日 | 本周 | 上周 | 变化 | % |
| 航线 | | | | |
| P2A: 墨西哥湾/大西洋-日本 | 34,110 | 32,773 | 1,337 | 4.1 |
| P3A - 太平洋西北口岸-日本 | 27,442 | 28,377 | -935 | -3.3 |
| S1C: 美国墨西哥湾-中国-日本南部 | 28,081 | 32,056 | -3,975 | -12.4 |

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)

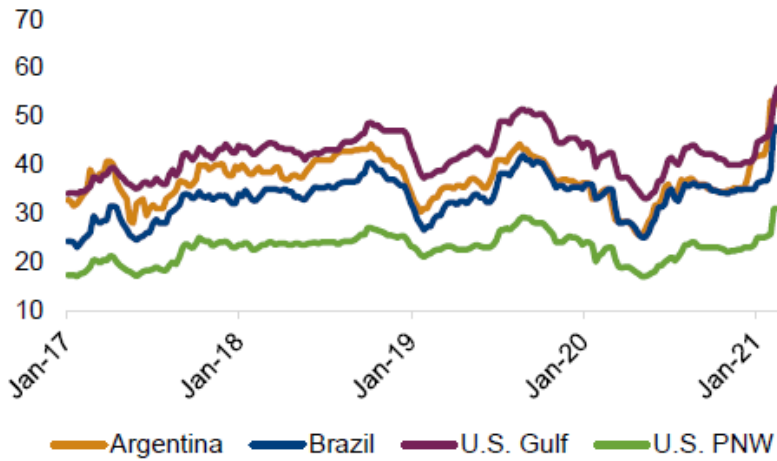
| | |
|-----|-------------|
| 四周前 | \$6.70-7.25 |
| 三周前 | \$7.11-8.45 |
| 两周前 | \$8.85-9.30 |
| 一周前 | \$9.10-9.30 |
| 本周 | \$8.90-9.40 |

来源: O' Neil Commodity Consulting

| 美国-亚洲市场的运费差价 | | | | | |
|--------------|---------|---------|-----------|---------|------|
| 2021年3月25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 | 1.35 | 0.80 | 0.55 | \$21.65 | 西北港口 |
| 大豆 | 1.40 | 0.70 | 0.70 | \$25.72 | 两者 |
| 远洋运费 | \$34.00 | \$58.75 | 0.63-0.67 | \$24.75 | 4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3月25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 | 60.25 | 6.25 | 11.6% | 19.00 | 46.1% | |
| 美国西北港口 | | 35.00 | 2.75 | 8.5% | 13.75 | 64.7% | |
| 阿根廷 | | 54.50 | 11.00 | 25.3% | 21.00 | 62.7% | |
| 巴西 | | 50.50 | 10.00 | 24.7% | 21.00 | 71.2% | |
| 美国墨西哥湾 | 中国 | 58.75 | 5.75 | 10.8% | 18.75 | 46.9% | |
| 美国西北港口 | | 34.00 | 3.00 | 9.7% | 13.50 | 65.9% | |
| 阿根廷 | | 58.25 | 5.00 | 9.4% | 26.75 | 84.9% | |
| 巴西 | | 53.00 | 5.00 | 10.4% | 22.00 | 71.0% | |
| 美国墨西哥湾 | 欧洲 | 21.00 | 3.00 | 16.7% | 6.55 | 45.3% | |
| 阿根廷 | | 23.50 | 3.00 | 14.6% | 1.00 | 4.4% | |
| 巴西 | | 27.50 | 1.00 | 3.8% | -2.00 | -6.8% | |
| 阿根廷 | 沙特 | 47.50 | 4.00 | 9.2% | 0.00 | 0.0% | |
| 巴西 | | 50.50 | 1.00 | 2.0% | 2.00 | 4.1% | |
| 美国墨西哥湾 | 埃及 | 44.50 | 8.00 | 21.9% | 18.00 | 67.9% | |
| 美国西北港口 | | 42.00 | 7.00 | 20.0% | 16.10 | 62.2% | |
| 阿根廷 | | 33.50 | 3.00 | 9.8% | 7.00 | 26.4% | |
| 巴西 | | 36.50 | 4.00 | 12.3% | 5.00 | 15.9% | |
| 灵便船 | | | | | | | |
| 美国墨西哥湾 | 摩洛哥 | 43.50 | 3.00 | 7.4% | 11.50 | 35.9% | |
| 美国五大湖 | | 54.00 | 10.00 | 22.7% | 12.10 | 28.9% | |
| 阿根廷 | | 29.50 | 1.00 | 3.5% | 2.00 | 7.3% | |
| 巴西 | | 35.50 | 1.00 | 2.9% | 2.00 | 6.0% | |
| 美国五大湖 | 欧洲 | 53.00 | 10.00 | 23.3% | 13.20 | 33.2% | |
| 巴西 | | 32.00 | 0.00 | 0.0% | 0.05 | 0.2% | |
| 阿根廷 | 阿尔及利亚 | 31.50 | 1.00 | 3.3% | 1.00 | 3.3% | |
| 巴西 | 利亚 | 32.50 | 0.00 | 0.0% | -3.00 | -8.5% | |
| 美国墨西哥湾 | 哥伦比亚 | 33.00 | 3.00 | 10.0% | 15.00 | 83.3% | |
| 美国西北港口 | | 44.00 | 9.00 | 25.7% | 17.20 | 64.2% | |
| 阿根廷 | | 47.00 | 6.50 | 16.0% | 15.50 | 49.2% | |
| 航运指数 | | | | | | | |
| 波罗的海指数 | | 1983 | 619 | 45.4% | 1360 | 218.3% | |

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