

## 中華食物網行情快訊

文/中華食物網

註：本文資訊統計至 2021 年 3 月 2 日止

### ■國際新聞摘要

#### 穀物新聞：

2 月 26 日芝加哥穀物期貨漲跌互見。玉米期貨小幅收低，黃豆小麥下跌，因為市場對中國非洲豬瘟狀況的不安懸念、對飼料需求可能衰退的聯想再起。玉米 3 月期貨小漲 0.75 美分，報 555.50。小麥 3 月期貨則跌 16.75 美分，報 655 美分。另外，巴西黃豆雖目前收成進度仍明顯落後於去年、往年同期進度但近上周收成進度有大幅推前；黃豆 3 月期貨跌 0.75 美分，報 1405.25 美分。

市場對中國非洲豬瘟狀況的不安懸念再起，再加上月末基金部位調整，2 月 26 日玉米 3 月期貨盤勢較前一日收盤小漲 0.75 美分，收 555.50 美分。市場對中國非洲豬瘟狀況的不安懸念及巴西黃豆收成進度稍有改善，2 月 26 日黃豆 3 月期貨盤勢較前一日收盤小跌 0.75 美分，收 1405.25 美分。

#### 海運指數新聞：

2 月 26 日波羅的海海岬型船運價指數(BCI)報-290 點，較前一交易日下跌 12 點(4.32%)。連續下跌 3 日，累計-28.32%。海岬型船平均租金水準(CAPESIZE)報 2358 美元/天，較上一交易日下跌 117 美元(4.73%)。連續下跌 3 日，累計 15.39%。該型船舶噸位在 8 萬噸以上，主運貨物為焦煤、燃煤、鐵礦砂、磷礦石、鋁礬土等工業原料。

#### 場外因素：

美股：2 月 26 日美股持續走弱。美股三大股指在 2 月份的最後一周均錄得跌幅，但在 2 月份則都錄得漲幅。近日美債收益率飆升，使一些投資者擔心美聯儲可能被迫削減 QE 或提早加息。個人消費開支指數顯示通脹壓力和緩。原油：2 月 26 日原油期貨下跌，因美元走強，且市場預期石油供應將增加。終場，美國 4 月原油期貨下跌 2.03 美元，跌幅 3.2%，報 61.50 美元/桶；倫敦布蘭特 5 月原油期貨下跌 0.75 美元，跌幅 1.12%，報 66.13 美元/桶。黃金：2 月 26 日黃金期貨下跌，因美元、美股以及美債殖利率的上漲都對金價造成壓力。4 月黃金跌 46.6 美元/盎司，報每盎司 1,728.8 美元；是 2020 年 6 月以來新低。

### ■國內行情分析摘要

#### 國內玉米價格持續盤整

國外方面，南美天氣持續引發市場關注，巴西因降雨延誤黃豆收成進度，也影響二作玉米的種植進度，也使巴西港口滯船數量繼續增加，巴西 safrinha 玉米上周的耕種進度只達到 20%，大幅落後去年同期的 40%，而二月底理想的耕種期將至，可能將有六成以上的玉米無法如期完成耕種作業，對於新穀產量或者最早能出口的時間影響仍有待觀察。國內方面，玉米即期行情持續盤整，受近期貨櫃到港量較集中，且期限偏短影響，市場出現一些趕提的特殊價，不過仍要提醒客戶，這只是短暫現象，美國大風雪的狀況仍未解決，3 月中過後的貨櫃到港能不能穩定仍有很大的變數，提醒客戶多加留意。

## 國內黃豆船已到港

國外方面，根據路透社報導，由於巴西收成進度的延遲和對中國的出貨量，突顯了供應量的問題，加上阿根廷未來 10 天的天氣預測將轉為高溫、乾燥，也讓市場更加擔憂全球供應量的不足，外傳中國的黃豆壓榨商將在未來幾個月降低生產量，並且可能持維到四月中旬。巴西黃豆收成延遲的狀況是否會造成需求轉向美國？仍需多加關注。國內部分，油廠緊急抓船的黃豆 2/25 已到台中港，豆粉價格開始稍稍鬆動，供應商已經可以陸陸續續進行報價，不至於像年前的一貨難求，另印度豆粉陸續已經開始到港相信這對國內的供需也會多少有所影響，是否影響豆粉價格快速下跌，仍需看油廠態度，建議客戶還是備好安全庫存為佳。

## 玉米酒糟價格強硬

國外部分，供應商針對酒糟的報價態度還是一樣強硬，很多家根本就不進行正式報價，酒糟的價格不管期貨的波動維持在 350~355 左右的價位，現階段美國的庫存偏低，內陸的價格也不便宜，但受疫情影響，酒精產量仍不見好，所以酒糟報價堅挺也不是沒有原因，美國暴風雪造成鐵路部分路線停駛，企業停電，這問題現今雖然陸陸續續在改善當中，不過已經造成的狀況還是持續發酵當中，國內的文件嚴重延遲的狀況已經讓進口商苦不堪言。國內部份，目前國內酒糟年前未到貨的量接續到港當中，已經有一點壓力產生，現在就是各家都在設法去化當中，但由於國外價格始終偏高，我們現階段也還是只能建議一定要使用酒糟的實需者盡可能陸續分散由國內和國外分頭提早買進，以求能讓成本價格穩定平穩，在異常的天氣狀態因素下，沒有人能夠保證現在就是高點的轉折點，所以常備最低安全庫存，雖然笨但也最為穩妥，很多時候若國外期貨因北美、南美各種消息一路上揚，也很有可能會帶動所有品項價格因此在狀況不明時分批佈局或許是現階段最穩妥的做法，我們會持續觀察市場的變化動態隨時進行分享!!!

註：本行情分析僅供參考，買賣決策仍須自我研判，本公司不承擔任何法律責任。

## 最新船期開標資訊

玉米								
開標日期	提貨年月	船組	BASIS	期貨價	期貨年月	匯率	雙港決價	參考價
11/02/2020	21-Apr	大成 3-1	250	406	21-May	28.7	259	8.3
12/09/2020	21-Apr	大組 3-1	196	423	21-May	28.3	245	7.8
12/09/2020	21-Apr	中華 3-1	196	423	21-May	28.3	245	7.8
12/10/2020	21-Apr	大成 3-2	196	427	21-May	28.3	246	7.8
12/10/2020	21-Apr	嘉吉 3-1	196	427	21-May	28.3	246	7.8
01/20/2021	21-May	台糖 4-1	258	525	21-Jul	28.1	308	9.6
01/20/2021	21-May	大組 4-1	202	525	21-Jul	28.1	286	9.0
01/20/2021	21-May	中華組 4-1	202	525	21-Jul	28.1	286	9.0
01/21/2021	21-May	大成組 4-1	202	519	21-Jul	28.1	284	8.9
01/21/2021	21-May	嘉吉組 4-1	202	519	21-Jul	28.1	284	8.9
01/21/2021	21-May	大成組 4-2	202	519	21-Jul	28.1	284	8.9
03/02/2021	21-Jun	大組 5-1	210	527	21-Jul	27.9	291	9.0
03/02/2021	21-Jun	嘉吉組 5-1	210	527	21-Jul	27.9	291	9.0

03/02/2021	21-Jun	中華組 5-1	222	527	21-Jul	27.9	296	9.2
03/02/2021	21-Jul	三井 6-1	215	527	21-Jul	27.9	293	9.1
<b>黃豆</b>								
<b>開標日期</b>	<b>提貨年月</b>	<b>船組</b>	<b>BASIS</b>	<b>期貨價</b>	<b>期貨年月</b>	<b>匯率</b>	<b>雙港決價</b>	<b>參考價</b>
05/07/2020	21-Apr	中豆 3-1	93	833	21-Jul	30.0	340	12.1
05/07/2020	21-May	中豆 4-1	89	833	21-Jul	30.0	339	12.0
05/14/2020	21-Apr	高豆 3-1	93	840	21-Jul	30.0	343	12.1
11/30/2020	21-Apr	卜蜂黃豆組 3-1	220	1,193	21-Mar	28.6	556	17.4
11/30/2020	21-Apr	卜蜂黃豆組 3-2	220	1,193	21-Mar	28.6	556	17.4
01/07/2021	21-May	卜蜂黃豆組 4-1	220	1,360	21-May	28.0	622	19.0
01/20/2021	21-May	台糖 4-1	270	1,369	21-Jul	28.1	602	19.8
02/22/2021	21-Jun	卜蜂黃豆組 5-1	220	1,380	21-May	28.0	631	19.3
註、以上表格數字內容均採用四捨五入方式計算								

## ■ 國內現貨行情指南

玉米：

2月：重置成本不斷拉高，農曆年前年後有備貨需求，若散裝或貨櫃到港不順，不排除價格會拉高超過重置成本。

3月：該月散裝到貨量不多，但貨櫃會持續到港所以價格將取決於實際到貨情況。

4月：到港成本落差較大的一個月份，不過若供應無虞的情況下仍會回歸重置成本。

豆粉：

2月：黃豆考驗供貨最大的一個月份，因貨櫃持續無法放行順利散船也未到，豆粉支撐在19元價格。

3月：預計急抓的散裝船將要到港但尚不知美國暴風雪對貨櫃影響有多大，相信價格會逐步回復平穩。

4月：南美散裝船到港後相信價格會回復平穩，貼近實際市場正常成本。

DDGS：

2月：酒糟本就屬於小量，供應已是不足，又受到黃豆、豆粉缺貨影響，酒糟價格直接來到接近11元的價位。

3月：酒糟的供應有望恢復正常化，因此價格部份會回歸重置成本。

4月：酒糟的變化不大，所以價格於4月應該是相對平穩沒有波動。

本報告內容僅供參考，不作為任何交易之邀約或建議，應謹慎考量本身之需求與採購風險，本公司恕不負任何可能之損害責任。本報告有關訊息或有取材自本公司認可之資料來源，但並不保證其真實性與完整性，本公司已盡合理之注意求其正確與可靠；資料更新時，本公司保留權利但無義務為相關修正。

詳細資訊請見中華食物網頁：[www.foodchina.com.tw](http://www.foodchina.com.tw)