

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 10 月 3 日止

■國際新聞摘要

穀物新聞：

10月1日芝加哥穀物期貨漲跌互見。其中小麥期貨觸及六周高價，且連續兩天上漲，因美國農業部公佈的庫存和產量數據低於預期。玉米期貨跟隨小麥走高。黃豆期貨則跌至數月低點，因農業部報告美國黃豆庫存高於預期。終場11月黃豆跌9.5美分，報1,246.5美分，12月玉米漲4.75美分，報541.5美分，12月小麥漲29.75美分，報755.25美分。

10月1日玉米12月期貨盤勢較前一日收盤上升4.75美分，收541.50美分。玉米期貨上周四走跌之後，獲利了結的多單進場，並受到小麥連續兩天價格高漲帶動，即使前一天有庫存增加與收成壓力，最終還是以小漲作收。市場並未繼續談論庫存報告內容，看來已將報告內容消化吸收。

10月1日黃豆11月期貨盤勢較前一日收盤下跌9.50美分，收1,246.50美分。受到前一日庫存利空報告影響，加上新穀收成進度順利，賣壓持續增大，終場以跌作收。但受豆油及原油價格持續走高支撐黃豆行情，再加上逢中國放十一長假，估計期貨市場及現貨市場暫時安靜，黃豆期貨跌幅有限。

海運指數新聞：

運價有撐，10月1日BDI指數反彈0.7%；受惠於鐵礦石及煤炭進出口熱絡，令海岬型船運價回漲逾1,000美元，抵銷巴拿馬型船運價續減190美元所帶來的損失，終場波羅的海乾散貨BDI指數呈彈，突破5,200點關卡；其中最新報價BDI指數上漲35點，收5,202點，漲幅0.7%；BCI指數上漲122點，收9,066點，漲幅1.4%；BPI指數下跌21點，收作3,992點，跌幅0.5%；BSI指數上漲1點，收作3,383點，漲幅0.03%。

場外因素：

美股：受到默克(Merck & Co.)揭露旗下一款還在實驗的口服藥可將染疫後死亡、住院的機率降低50%激勵，美國四大指數上周五全面跳高，疫苗股則逆勢下殺。

原油：原油期貨上周全週收高。儘管先前石油輸出國組織(OPEC)與盟國組成的(OPEC+)供應緊張，但本周將舉行的討論會議，市場預期該組織將可能增產40萬桶/日；此外中國有意購買更多儲備石油，以滿足冬季將增長的能源需求，投資人觀望心態濃厚，上周五終場油價收揚；美國NYMEX-11月輕質原油期貨上漲0.85美元，漲幅1.1%，報75.88美元/桶；倫敦ICE-12月布蘭特原油期貨上漲0.97美元，漲幅1.2%，報79.28美元/桶。

黃金：美國最新公布經濟相關數據不如市場預期，令美元及美國公債殖利率走軟，提振黃金避險需求，進而支撐期金價格上揚；上周五收盤報價，12月黃金漲1.4美元，報每盎司1,758.4美元。

■國內行情分析摘要

國內玉米現貨行情持續有支撐

國外方面：USDA 的供需報告，第四季的玉米庫存報告 1,236 百萬英斗相較於第三季大幅下降，但仍高出市場預期的 1,155 百萬英斗。此外美國農業部也下修舊穀的種植面積/單收，使得產量往下微調到 14,111 百萬英斗。國內方面，飼料組開標與市場預期中有些許落差，但還是比前次開標高上許多，散裝重置成本持續向上，賣方惜售表現，現貨行情持續得到支撐。加上櫃到港不穩的狀況持續，賣方在無法確認到港狀況下也不願開價，持續提醒國別愛好者，真的要好好考量安全庫存的重要性，分批布局以降低未來風險。

國內豆粉價格上拉

國外方面：USDA 公布的季末庫存數字高於市場預期，美國黃豆季末庫存落在 256 百萬英斗，儘管比去年同期減少 51%，但比起報告前的市場預期大幅多出 82 百萬英斗，除此之外，20/21 舊穀年度的收成面積及單收都同步上調，產量也比 9 月 WASDE 報告中的 4,135 百萬英斗增加約 2% 至 4,216 百萬英斗，進而使黃豆期貨大跌。國內部份：黃豆期貨雖然大跌，但油廠卻將價格大幅上拉，豆粉價格站上 15 元，傳理由是油槽滿倉，建議買方不要因為期貨跌而對後勢看太空，建議備好安全庫存為佳。貨櫃部份，黃豆貨櫃到港量逐漸減少，市場上買賣量也較為稀少，建議有需求的客戶宜提早備貨，以降低風險。

玉米酒糟價格變化不大

國外部分，酒糟的新穀參考報價本周維持並沒有太大變化，目前報價歸報價，但供應商表示不確定可否準時交貨，有的供應商認為 12 月船期之前貨量就先停止報價，所以報價雖維持在 320~325 左右，但也真的僅僅是參考而已，現階段來說，海運部分有可能會加收附加費用，不少船公司都有此表示，但中國在進行能耗雙控，這會否釋放出部分貨櫃資源尚未可知，只能說接下來市場還是有可能一團混亂，東岸電力恢復中，出口量也有陸續增加，9 月 30 有季末庫存報告，這對期貨也是一個關鍵。

本週期貨在 530~535 盤整，雖然市場預估此次的季末報告數字變化影響不大，可是畢竟還是存在疑慮，石油價格連續不斷上揚，也支撐原物料行情，聯準會已經表示通膨將會是未來升息的關鍵考量，也預計 11 月就可能有所動作，期貨會因此受到多大衝擊尚未可知。

美國政府的財務危機也是在經濟面令人憂心的另外一個因素，目前外部影響遠大於基本面影響，市場也預估中國會減少進口量，這樣是否替明年的期貨帶來更大的壓力也尚未可知，原本以為 9 月 USDA 報告後市場會大勢底定，但如今可能是熱錢過多，反而只要有任何話題都會影響到期貨，也讓未來產生更多不確定的變數。不論如何，以上種種我們都將持續觀察並了解後續變化，也隨時對市場訊息進行更新。

今年傳統農曆新年早，若是貨櫃問題比現在更趨嚴重又進入傳統旺季，目前貨物能掌握在手上為王的狀況不變，酒糟建議也應分批進行採購，將庫存備足為佳，不要讓自己因為預定貨物沒到而變成進退

失據，屆時價格就可能不是考量的主要重點，會不會斷貨反而更加重要，今年是 9 天連假，強烈建議酒糟的實需者還是應該預做準備，不要過於等待價格為佳，我們也會持續追蹤所有相關訊息，但會強烈建議分散採購穩定取得貨源，才是最好的因應之道!!!

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
08/03/2021	21-Nov	大組 10-1	249	559	21-Dec	28.0	319	9.9
08/04/2021	21-Nov	三井組 10-1	249	552	21-Dec	28.0	316	9.8
08/04/2021	21-Nov	嘉吉組 10-1	249	552	21-Dec	28.0	316	9.8
08/04/2021	21-Nov	中華組(食品倉)10-1	249	552	21-Dec	28.0	316	9.8
08/04/2021	21-Nov	中華組 10-1	249	552	21-Dec	28.0	316	9.8
08/06/2021	21-Nov	大成組 10-1	250	553	21-Dec	27.8	317	9.8
08/31/2021	21-Dec	大組 11-1	269	551	22-Mar	27.9	323	10.0
09/01/2021	21-Dec	嘉吉組 11-1	269	543	22-Mar	27.8	320	9.9
09/01/2021	21-Dec	三井組 11-1	271	543	22-Mar	27.8	320	9.9
09/01/2021	21-Dec	三井 11-1	271	543	22-Mar	27.8	320	9.9
09/02/2021	21-Dec	中華組 11-1	271	532	22-Mar	27.8	316	9.8
09/03/2021	21-Dec	大成組 11-1	269	534	22-Mar	27.8	316	9.8
09/28/2021	22-Feb	大組 1-1	292	547	22-Mar	27.8	330	10.2
09/29/2021	22-Jan	中華組 12-1	308	547	22-Mar	27.9	337	10.4
09/29/2021	22-Feb	嘉吉組 1-1	288	547	22-Mar	27.9	329	10.2
09/29/2021	22-Feb	中華組 1-1	292	547	22-Mar	27.9	330	10.2
09/29/2021	22-Feb	三井 1-1	292	547	22-Mar	27.9	330	10.2
09/30/2021	22-Jan	大成組 12-1	308	547	22-Mar	27.9	337	10.4
09/30/2021	22-Feb	大成組 1-1	293	547	22-Mar	27.9	330	10.3

黃豆								
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
03/19/2021	21-Oct	高豆 9-1	205	1381	21-Jul	28.4	583	19.4
03/25/2021	21-Oct	中豆 9-1	150	1421	21-Jul	28.6	577	19.3
02/04/2021	21-Nov	高豆 10-1	290	1156	21-Nov	28.1	531	17.8
03/04/2021	21-Nov	中豆 10-1	286	1224	21-Nov	27.8	555	18.1
03/19/2021	21-Oct	高豆 9-1	205	1381	21-Jul	28.4	583	19.4
03/25/2021	21-Oct	中豆 9-1	150	1421	21-Jul	28.6	577	19.3
07/28/2021	22-Feb	台糖 1-1	370	1354	22-Mar	28.1	633	20.8

09/14/2021	22-Jan	高豆 12-1	363	1285	21-Nov	27.76	605	19.7
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：

9月：因為貨櫃延誤，散船也因塞港沒有艙位，造成非阿玉供需失衡，價格得到支撐。

10月：海運問題無法解決，貨櫃可能持續無法如期到港，價格應仍會維持穩定。

11月：貨櫃會否如預期到港為關鍵，若貨櫃準時到港，不排除價格將向下修正。

豆粉：

9月：油廠堅持價格反映成本，已經不考慮期貨重置變化，價格緩慢陸續推升。

10月：油廠仍處於高成本，相信國內價格也會有強力支撐。

11月：碼頭的黃豆若能去化完畢，接下來黃豆的主力就將轉成貨櫃，貨櫃到港情況將是價格影響關鍵。

DDGS：

9月：酒糟受貨櫃到港狀況不穩影響，價格有強力支撐。

10月：貨櫃是酒糟主力來源，貨櫃問題一日不解決，酒糟價格只會居高不下。

11月：酒糟為豆粉的主要替代品項，貨櫃到貨不穩定，豆粉價格推升，酒糟需求增加，價格也會水漲船高。

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