大麦市场

月度报告

(2022年7月)





编辑: 贺丽明 电话: 0533-7026593

邮箱: heliming@mysteel.com 传真: 0533-6093064



农产品

大麦市场月度报告

(2022年7月)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据,我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正,以力求真实的反馈市场情况,并给出相应的结论,为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助,但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险,本机构不承担任何法律责任。

目 录

| 大 | 麦市场月度报告 2 - | - |
|---|------------------|---|
| | 本月核心观点 1 | - |
| | 第一章 本月大麦市场行情回顾 1 | - |
| | 第二章 大麦市场供需分析 3 | - |
| | 2.1 进口大麦供应情况 3 | _ |
| | 2.2 国产大麦供应情况: 5 | _ |
| | 2.3 市场需求情况 6 | - |
| | 第三章 大麦副产品分析 7 | - |
| | 3.1 大麦麦芽 7 | - |
| | 第四章 相关产品分析 7 | - |
| | 4.1 <u>玉米</u> 8 | - |
| | 4.2 高粱 8 | - |
| | 第五章 市场心态解读 9 | - |
| | 第六章 大麦影响分析 9 | - |
| | 第七章 大麦后市预测 11 - | _ |





本月核心观点

本月大麦市场价格主流稳定。进入7月份,酿造需求迎来淡季、外盘报价下跌与现货偏少博弈。本月上旬,国产麦、进口麦价格走向分化。外盘报价下跌、远期订单到港、酿造需求削减,多重利空因素影响,港口行情下跌。中旬,需求持续低迷,到货成本对贸易商报价心态支撑力有限,部分降价刺激出货。下旬,大麦行情先降后稳,市场气氛持续偏空,部分变现售粮和不易存放粮源试探下调价格,下游采购无放量。国产大麦报价持稳,随着甘肃、新疆等地陆续进入收获期,南北成交价格主流稳定,受玉米价格下跌影响,大麦价格局部小幅回落,需持续关注近期到港情况及贸易商出货节奏变化。

第一章 本月大麦市场行情回顾

表 1 各港口大麦价格统计

单位: 元/吨

| 港口 | 来源国 | 规格 | 上月 | 本月 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|------|-----|-------|------|------|------|--------|
| 青岛港 | 阿根廷 | 毛量、散粮 | 3350 | 3210 | -140 | -4.18% |
| 南通港 | 阿根廷 | 毛量、散粮 | 3300 | 3200 | -100 | -3.03% |
| 南通港 | 加拿大 | 毛粮、散粮 | 3300 | 3200 | -100 | -3.03% |
| 南通港 | 法国 | 毛量、散粮 | 3130 | 2920 | -110 | -6.71% |
| 广东港 | 乌克兰 | 毛量、散粮 | 2880 | 2860 | -20 | -0.69% |
| 广西贵港 | 法国 | 包装毛散 | 3000 | 3000 | 0 | 0 |

数据来源: 钢联数据

本月,各主要港口大麦贸易商出货报价震荡下跌,截至7月29日,各港口行情如下:

本月青岛港大麦价格利空因素较多,中上旬价格开始走弱试探下游刺激性出货。 下旬价格有跌转稳,局部窄幅调整为主。青岛港阿麦贸易商出货价 3210 元/吨,较上 月下跌 140 元/吨,跌幅 4.18%。

本月南通港库存较上月好转,部分法麦远期订单到港,报价 2920 元/吨,较上月下跌 110 元/吨,跌幅 6.71%,阿麦、加麦报价 3200 元/吨,较上月下跌 100 元/吨,跌幅 3.03%。





本月广东港库存延续低位,价格随南北港口涨跌不明显,但受南方新季大麦陆续上市冲击,下游对进口大麦备货积极性不加。广州港乌麦报价 2860 元/吨,较上月下跌 20 元/吨,跌幅 0.69%。

广西贵港法麦贸易商出货价 3000 元/吨,价格窄幅震荡为主,涨跌在 50 元/吨之内,主流价格较上月持平。

整体来看本月各港口大麦价格全线下调,下游需求持续疲软,贸易商出货缓慢, 短期来看缺乏上涨动力,成交价格普遍低于报价。

表 2 国产大麦价格统计

单位:元/吨

| 省份 | 规格 | 上月 | 本月 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|--------|----|------|------|----|-------|
| 江苏 | 净粮 | 3300 | 3300 | 0 | 0 |
| 云南 | 净粮 | 2900 | 2900 | 0 | 0 |
| 湖北 | 净粮 | 2950 | 3040 | 90 | 3.05% |
| 甘肃 | 净粮 | 3350 | 3200 | 0 | 0 |

数据来源: 钢联数据

本月南方地产大麦,存粮主体基本转移至中间环节,部分根据保管等情况出货。 江苏国产粮商报价 3300 元/吨,较上月持平,对好粮主流惜售。云南大麦贸易商报价 2900 元/吨,较上月持平。湖北国产新麦粮商报价 3040 元/吨,较上月上涨 90 元/吨, 涨幅 3.05%。甘肃新季大麦上市,自然干水分 16%,容重 650-660g/I,报价 3200 元/ 吨,开秤价高于往年,甘肃多地物流封控影响,购销限于局部,外省订单偏少,价格 波动不明显。





第二章 大麦市场供需分析

2.1 进口大麦供应情况

2022年广东港口大麦库存统计(单位:万吨)



图 1 2022 年广东港口大麦库存统计

数据来源: 钢联数据

统计数据显示,截止本年度第30周(7月22日),广东港口进口大麦库存11.4万吨,较上周减少0.8万吨,涨幅7.547%,仍然维持在较低水平,需求端难有放量及贸易商远期订货谨慎,本周仍无大船到港。

青岛港库存低位,价格市场整体走货偏缓, 鸽粮、麦芽企业存少量刚需,采购节 奏不定,近期无集中补库意向。

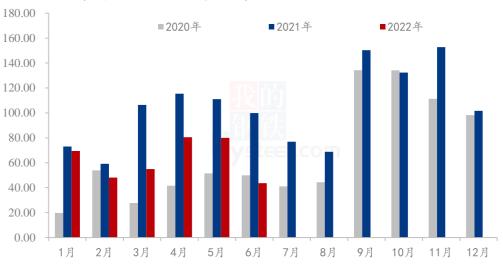
南通港本周库存以法麦、加麦、阿麦为主,目前库存同比仍偏少,下游以质论价,但同时港口贸易商挺价心态松动,购销整体维持清淡。





2.1.1 大麦进口数据分析

2020-2022年我国大麦进口量情况(单位:万吨)



数据来源:海关总署

图 2 2020-2022 年我国大麦进口量情况

进口数据统计显示 22022 年 6 月份进口大麦总量为 43.62 万吨, 环比减少 45.80%, 同比减少 56.30%。1-6 月份累计进口 376.59 万吨, 同比减少 33.35%。

出口大麦总量为 1.38 吨, 金额为 2439 美元, 环比减少 22.78%, 同比增加 35.96%。 1-6 月累计出口 7.228 吨, 同比减少 61.05%。





表 2 2022 年 5 月海关进口数据统计

单位: 万吨/美元

| 2022年5月海关进口数据按国别统计 | | | | | |
|--------------------|---------|-----------|--------|------------|--|
| 国别 | 数量 (万吨) | 金额 (美元) | 占比 | 1-6月累计(万吨) | |
| 阿根廷 | 26.93 | 99741038 | 61.75% | 207.95 | |
| 乌拉圭 | 9.81 | 35837923 | 22.48% | 5.97 | |
| 法国 | 5.40 | 19315616 | 12.38% | 55.52 | |
| 哈萨克斯坦 | 1.19 | 3928405 | 2.74% | 15.78 | |
| 俄罗斯联邦 | 0.15 | 557460 | 0.33% | 1.72 | |
| 乌克兰 | 0.14 | 525602 | 0.33% | 13.82 | |
| 加拿大 | / | / | / | 81.64 | |
| 总计 | 43.62 | 159906044 | | 376.59 | |

数据来源:海关总署

从进口国来看,2022年6月我国大麦的主要进口国为阿根廷、乌拉圭、法国这三个国家的进口量占到总进口量的96.61%。其中:

6月份阿根廷大麦进口 26.93 万吨, 1-6月累计进口量 207.95 万吨。同比增加 29.02%, 环比减少 52%。

法国大麦进口 5.4 万吨, 1-6 月累计进口量 55.52 万吨。同比减少 72.98%, 环比减少 65%。

加拿大大麦本月无进口, 1-5 月累计进口量 76.85 万吨。同比减少 81.37%, 环比减少 41%。

乌拉圭进口量 9.81 万吨, 1-6 月累计进口量 5.97 万吨。同比增加 40%, 环比增加 180%。

哈萨克斯坦进口 1.19 万吨, 1-6 月累计进口量 15.78 万吨。同比减少 26.41%,





环比增加 97.2%。

乌克兰大麦进口量 0.14 万吨, 1-6 月累计进口量 13.82 万吨。同比减少 97.2%, 环比减少 11%。

俄罗斯联邦进口 0.15 万吨, 1-6 月累计进口量 1.72 万吨。同比减少 85.28%, 环比增加 34%。

2.1.2 大麦出口数据分析

2020-2022年大麦出口量(单位:吨)



图 3 2020-2022 年我国大麦出口量情况

我国大麦出口量仍然维持较低水平,6月份出口大麦总量为1.38吨,金额为2439美元,环比减少22.78%,同比增加35.96%。1-6月累计出口7.228吨,同比减少61.05%。出口目的地中国香港。

2.2 国产大麦供应情况:

本月产区云南、江苏、湖北、新季大麦, 存粮逐渐集中, 转移至中间环节, 市场购销不快, 贸易商出库意愿增加, 用粮企业收购谨慎, 多数试探性下调收购价格。

新疆、甘肃新季国产大麦开秤价高于往年,但水分偏高,加之疫情影响多地封控管理,本地合同购销为主,外省贸易商购销偏少。





2.3 市场需求情况



数据来源: 钢联数据

图 4 2021-2022 年南通港玉米大麦价格差

截至7月29日,南通港二等玉米均价为2750元/吨,南通港进口加麦价格为3200元/吨。玉米与大麦价差-450元/吨。大麦在养殖饲料需求方面短期内不具备饲料替代优势,企业采购积极性偏弱,将持续对下半年大麦市场起到抑制作用。

酿造需求:本月南北方下游麦芽厂维持安全库存,啤酒行业对于麦芽用量淡季,酿造企业采购谨慎,短期内无放量。

第三章 大麦副产品分析

3.1 大麦麦芽

本月大麦麦芽市场整体稳定,麦芽厂出货偏缓,前期成本格看涨,江苏省加麦麦芽报价 4250 元/吨,阿麦麦芽报价 4250 元/吨。较上周持平。啤酒行业需求淡季,麦芽需求低位,多数厂商按订单生产,消耗前期库存为主,市场货量尚可,出货较前期放缓。



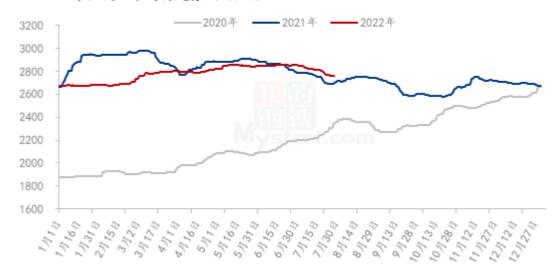


第四章 相关产品分析

4.1 玉米

本月玉米市场价格整体偏弱运行,月底小幅翘尾。东北部分贸易商面临三方资金到期及粮源保管难度加大等问题,被动售粮,另外部分贸易商看涨预期有限,售粮离场。北港企业本月无收购报价,发运倒挂,南方饲料企业询采意向低,产区站台发运量月环比下降 4-6 成。华北玉米波动频繁,月底由跌趋涨。南方地区市场整体偏弱,月底小幅反弹。期现价格联动,使得销区市场观望氛围浓厚,报价一再下行,下游企业收购谨慎。预计下月玉米市场购销趋于活跃,价格震荡偏强运行。

2020-2022年全国玉米均价走势 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

图 5 2021-2022 年全国玉米均价走势

4.2 高粱

本月国产高粱价格涨幅明显,整体涨幅在 1.69%-4.71%之间,产区粮源剩余较少,个别酒厂合同订单价格较高,新季高粱整体长势良好,对高粱价格均有支撑作用。酒厂大多处于停工检修,短期内需求难有好转,预计高粱市场价格稳中偏强运行。本月进口高粱价格跌幅较大,各港口高粱价格跌幅在 1.64%-3.86%之间,玉米价格和外盘价格下跌导致进口高粱现货价格下行,预计短期进口高粱价格稳中偏弱运行。





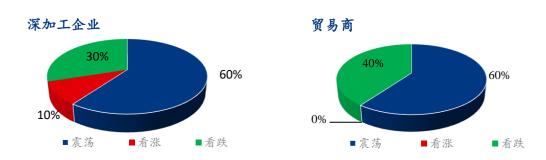
(2021-2022年) 天津港美粱价格走势图 (单位:元/吨)



数据来源: 钢联数据

图 6 2021-2022 年南通港美粮价格走势图

第五章 市场心态解读



数据来源: 钢联数据

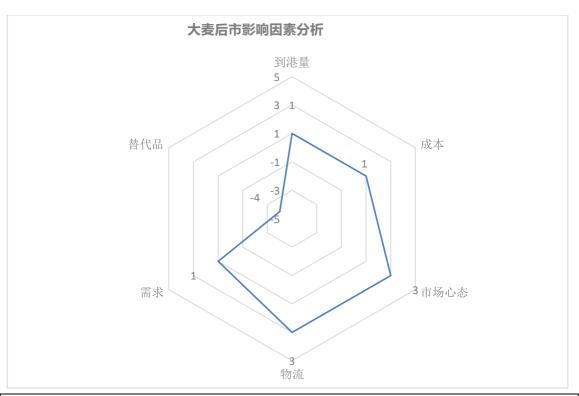
图 7 大麦市场心态调研

本月随着港口大麦价格呈现下跌趋势,Mysteel 农产品通过对各进口贸易商、深加工企业共 20 家进行调研统计,对后期市场维持震荡预期贸易商、深加工企业均占比 60%,主要考虑前期成本、库存偏紧与下游需求清淡博弈,所以短期内对市场维持震荡预期占比较大。对后市小幅看涨预期贸易商占 0%、深加工企业均占 10%,对后市看跌预期贸易商占比 40%,深加工企业 30%,主要考虑外盘报价下跌,下游需求无放量,酿造需求淡季,难以对价格长期上涨形成支撑。





第六章 大麦影响分析



影响因素分析:

到港量: 到货量偏少, 市场供应压力稍减;

成本:物流逐渐恢复,运输成本下降;

市场心态: 贸易商挺价观望心态强;

物流: 各地物流缓慢恢复:

需求: 养殖端需求不佳, 麦芽厂、酒糟厂需求尚可, 整体走货量少;

替代品: 性价比低, 对玉米替代性不高;

总结: 短期来看,需求平淡,市场成单不佳。持续关注贸易商出货节奏变化。

| | 影响因素及影响力值说明 | | | | | |
|---|-------------|----|------|--|--|--|
| 5 | 重大利好 | -5 | 重大利空 | | | |
| 4 | 明显利好 | -4 | 明显利空 | | | |
| 3 | 一般利好 | -3 | 一般利空 | | | |





| 2 | 小幅利好 | -2 | 小幅利空 |
|---|------|----|------|
| 1 | 弱势利好 | -1 | 弱势利空 |

注:以对价格的影响力确定利好利空因素,该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第七章 大麦后市预测

外盘报价由跌转稳叠加市场供应增加,而酿造需求淡季,饲料企业抵触高价、部分变现售粮和不易存放粮源试探下调价格,给现货市场持续加压。预计下周港口大麦供需矛盾依然突出,成交价格继续小幅回落。

2022年港口大麦价格预测走势图 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

图 8 2022 年港口大麦价格预测走势图

资讯编辑: 贺丽明 0533-7026593

资讯监督:王涛 0533-7026866

资讯投诉:陈杰 021-26093100

