

大麦市场 周度报告

(2022.9.8-2022.9.15)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：0533-7026593

邮箱：heliming@mysteel.com

传真：0533-6093064

大麦市场周度报告

(2022. 9. 8-2022. 9. 15)

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

大麦市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周大麦市场行情回顾.....	- 1 -
第二章 大麦市场供需分析.....	- 3 -
2.1 港口大麦供应情况.....	- 3 -
2.2 港口大麦需求情况.....	- 4 -
第三章 副产品分析.....	- 4 -
第四章 相关产品分析.....	- 5 -
4.1 玉米.....	- 5 -
4.2 高粱.....	- 5 -
第五章 市场心态解读.....	- 6 -
第六章 大麦影响因素分析.....	- 7 -
第七章 大麦后市预测.....	- 8 -



本周核心观点

本周全国大麦行情延续弱稳运行，局部震荡调整。供应面，各港口到货量分化，青岛港优质粮源供应持续偏紧，本周无到港；南通港远期订单集中到港，出货预期偏强，整体来看供应相对宽松；广州港库存降至年度低位，主要原因在于局部需求偏弱，导致贸易商订货谨慎。需求面，本周略有放量，酿造企业集中订货，饲料企业部分开始询价，整体到货量上升，市场心态稳定，优质粮价格坚挺。预计下周维持稳中偏弱，部分贸易商受库存及后市预期影响震荡调整，需持续关注近期到港情况及贸易商出货节奏变化。

第一章 本周大麦市场行情回顾

表 1 各港口大麦价格统计

单位：元/吨

港口	来源国	规格	上周价格	本周价格	周涨跌	周涨跌幅
青岛港	阿根廷	毛量、散粮	3060	3040	-20	-0.65%
南通港	阿根廷	毛量、散粮	3150	3150	0	0
南通港	加拿大	毛粮、散粮	2900	2950	50	1.72%
南通港	法国	毛粮、散粮	2880	2860	-20	-0.69%
南通港	俄罗斯	毛粮、散粮	2900	2900	0	0
广东港	乌克兰	毛量、散粮	2860	2860	0	0

数据来源：钢联数据

本周各港口大麦贸易商出货报价延续弱勢调整，南港远期订单到港，短期内支撑偏弱。

截至9月15日，各港口行情如下：

青岛港阿麦贸易商出货价3040元/吨，较上周下跌20元/吨，跌幅0.65%。南港远期订单提货冲击，北港优质粮虽走货好转，但价格支撑不足，本周继续维持震荡下行态势。

南通港本周阿麦报价3150元/吨，较上周持平，货源紧张。加麦报价2950元/吨，现货购销氛围较强。法麦报价2860元/吨，较上周下跌20元/吨，跌幅0.69%，议价宽泛，报价执行不严格。俄麦报价2900元/吨，较上周持平，大丰港提货，饲料企业订货偏多。

广东港库存年度低位，下游需求偏弱导致贸易商远期订货谨慎，价格随南北港口涨跌不明显，广州港燕麦报价 2860 元/吨，较上周持平，近期无订单到港。

表 2 国产大麦价格统计周度

单位：元/吨

省份	规格	上周价格	本周价格	周涨跌	涨跌幅
江苏	容重 660-670g/l, 水分 14%	3050	3050	0	0
	容重 740g/l, 水分 14%	3300	3300	0	0
云南	容重 620g/l, 水分 14%	2900	2900	0	0
湖北	容重 640-650g/l, 水分 14%	3000	3000	0	0
	容重 680g/l, 水分 14%	3040	3040	0	0
甘肃	容重 660g/l, 水分 14%	3200	3200	0	0

数据来源：钢联数据

本周产区存粮基本转移至中间环节，粮商收购不快，较于目前需求量而言供应相对宽松。

江苏省新季国产大麦，烘干净粮容重 740g/l，报价 3300 元/吨，容重 660g/l，报价 3050 元/吨，较上周持平。优质粮出货受进口粮源牵制较大，部分贸易商有降价刺激出货意向。

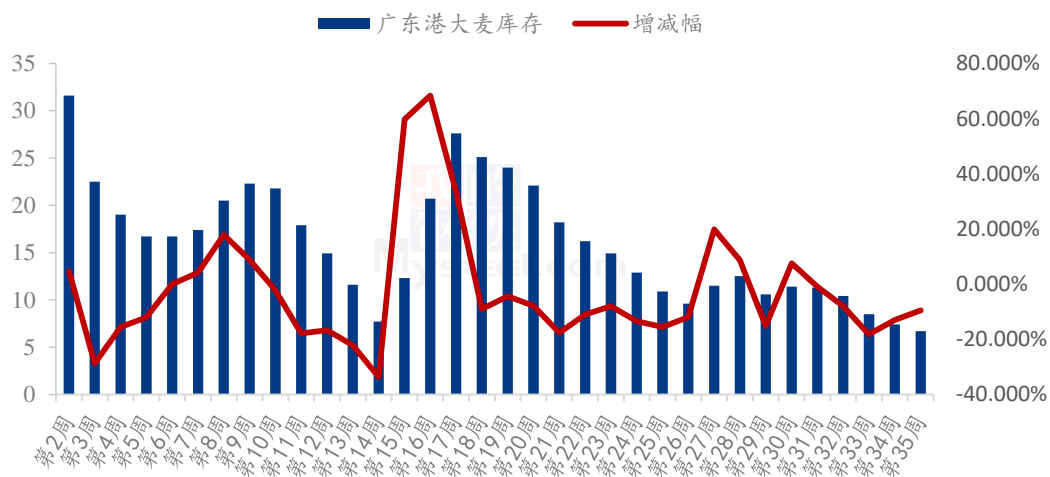
云南新麦贸易商报价 2900 元/吨，较上周持平。湖北新麦贸易商普通粮源 2950-3000 元/吨，优质粮源报价 3040 元/吨，较上周持平。基层收购告一段落，库存基本转移饲料企业，少量优质粮转移至麦芽厂。

甘肃新季大麦上市，自然干水分 14%，容重 650-660g/l，报价 3200 元/吨，较上周持平，低价不售，局部及河北、山西酒厂订单偏多，价格波动不明显。

第二章 大麦市场供需分析

2.1 港口大麦供应情况

2022年广东港口大麦库存统计（单位：万吨）



数据来源：钢联数据

图 1 2022 年广东港口大麦库存统计

2.1.1 进口大麦：

统计数据显示，截止本年度第 36 周（9 月 9 日），广东港口进口大麦库存 5.4 万吨，较上周减少 1.3 万吨，跌幅 19.403%，贸易商 9-10 月内无大船到港，库存将持续维持低水平，需求端难有放量及贸易商远期订货谨慎。

青岛港库存延续低位，库存以阿麦为主，市场整体走货稍有好转，近期无远期订单到港，需求端维持安全库存，无集中采货节奏。

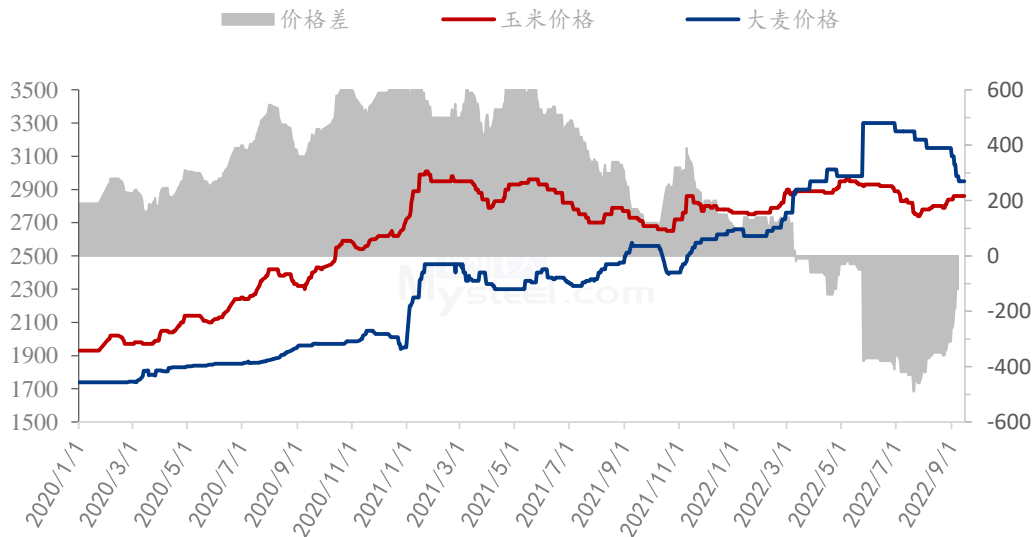
南通港本周库存以法麦、加麦、俄麦为主，阿麦流通货源紧缺，市场购销活动氛围较强。

2.1.2 国产大麦：

本周产区新季大麦收购积极性尚可，湖北、江苏、云南产区基本转移至中间环节，农户存惜售情绪，叠加进口大麦价格下跌，用粮企业收购谨慎，多数试探性下调收购价格，厂门到货量较上周减少，维持固定安全库存。

2.2 港口大麦需求情况

2020-2022年南通港玉米大麦价格差（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2020-2022 年南通港玉米大麦价格差

截至 9 月 15 日，南通港二等玉米均价为 2860 元/吨，南通港进口加麦价格为 2950 元/吨。玉米与大麦价差缩小至-90 元/吨。随着南港集中到港，大麦价格短期支撑偏弱，玉米行情偏强运行，二者价差在九月初拉近，但大麦在养殖饲料需求方面短期内仍然不具备饲料替代优势。

酿造需求：本周酿造企业库存整体需求好转，普遍开始询价补库，大型啤酒、麦芽厂订货到港，出现短暂集中补库节奏，开工好转。

第三章 副产品分析

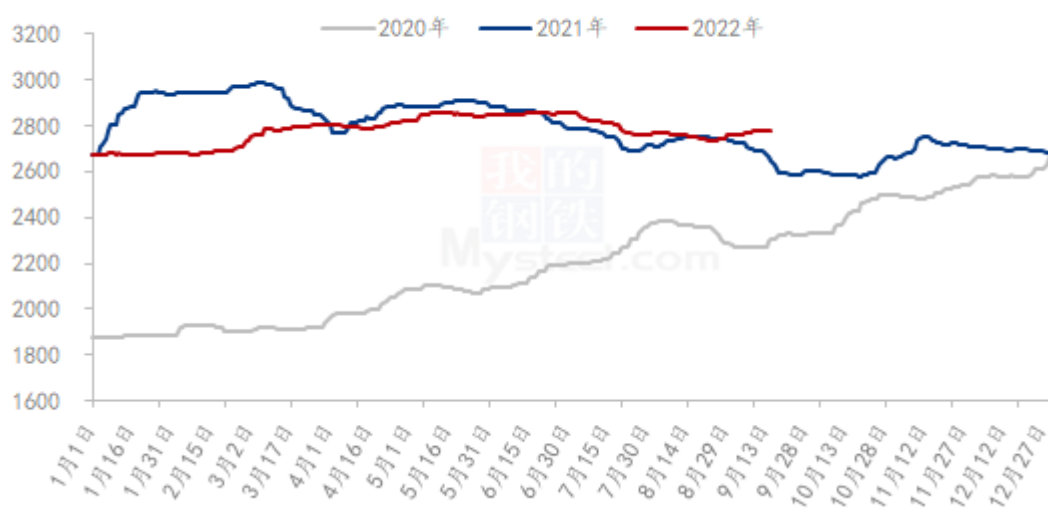
本周大麦麦芽厂整体出货稍有好转，江苏地区进口阿麦麦芽报价 4550 元/吨，较上周持平。本周大型企业远期订单集中到货，中小型企业陆续询价补库，麦芽价格局部震荡，市场待售麦芽增加，询价较上周好转。

第四章 相关产品分析

4.1 玉米

本周全国玉米市场价格稳中偏强运行，周均价 2779 元/吨，较上周上涨 13 元/吨。本周东北市场玉米价格稳中偏强，前期减产等消息偏向利好，部分贸易商有挺价情绪，市场有新收购主体进入，新粮开秤价格高于陈粮，对陈粮价格有所提振。本周华北地区玉米价格整体稳定，局部窄幅调整。陈玉米和春玉米继续供应市场，深加工企业到货量整体尚可，各企业根据自身情况价格窄幅调整，变动幅度有限。销区玉米先强后稳，节前饲料企业进行适量备货，节后优质玉米供应较为紧俏，且港存持续下降，提振贸易商报价心态。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

4.2 高粱

本周东北陈高粱出货价格整体稳定，市场方向依旧出货缓慢，新季糯高粱价格整体下跌，跌幅较大，贸易商收购相对谨慎。预计短期内陈高粱价格将稳定运行，新季糯高粱种植面积增幅较大，糯高粱后期下滑风险较大。港口进口高粱现货价格维持稳定，南方港口美梁价格上涨，贸易商出货尚可。预计短期进口高粱价格偏强运行。

(2020-2022年) 天津港美梁价格走势图 (单位: 元/吨)

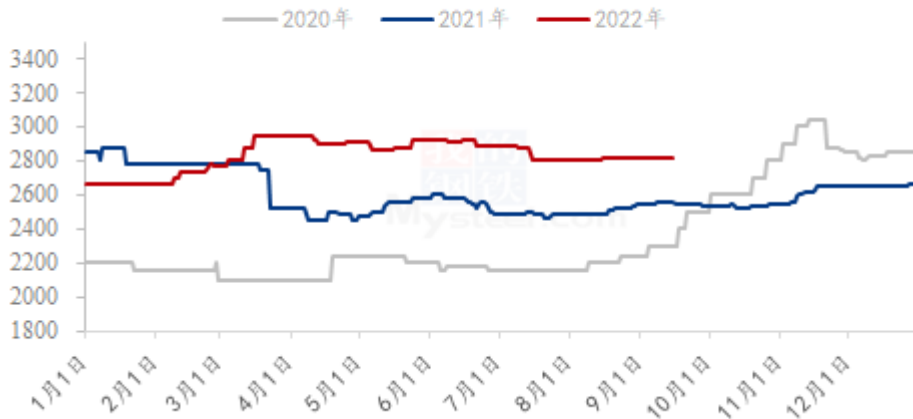
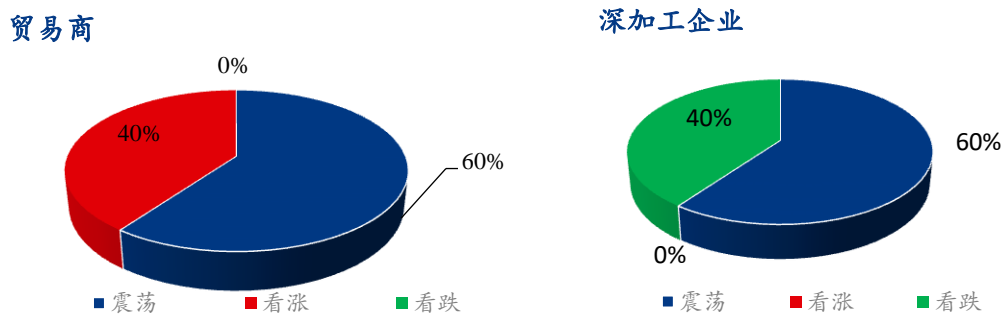


图 4 2020-2022 年天津港美梁价格走势图

数据来源: 钢联数据

第五章 市场心态解读

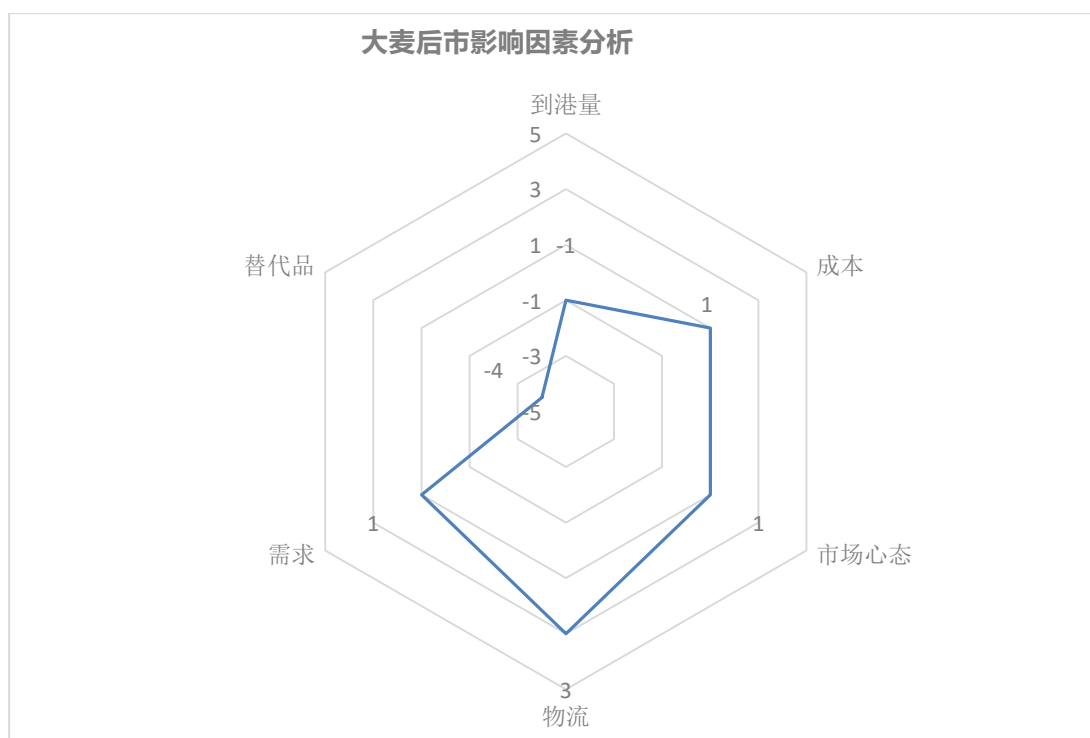


数据来源: 钢联数据

图 4 大麦市场心态调研

本周 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, 上下游对后市预期分化, 对后期市场维持震荡预期贸易商占比 60%, 深加工企业占比 60%, 主要考虑前期成本、库存偏紧与下游需求不旺博弈, 所以短期内对市场维持震荡预期占比较大。对后市看跌预期深加工企业占比 40%, 主要考虑近期部分港口到货集中, 对价格支撑偏弱。对后期看涨贸易商占比 40%, 主要考虑部分港口库存降至低位, 供应紧张, 对优质粮存挺价心态。

第六章 大麦影响因素分析



影响因素分析：

到港量：港到货量偏少，远期订单暂未到港，贸易商订货谨慎；

成本：夏秋高温雨水天气不宜存粮，存一定成本压力；

市场心态：贸易商心态暂稳；

物流：港口物流尚可；

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：价差缩小，但性价比低，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

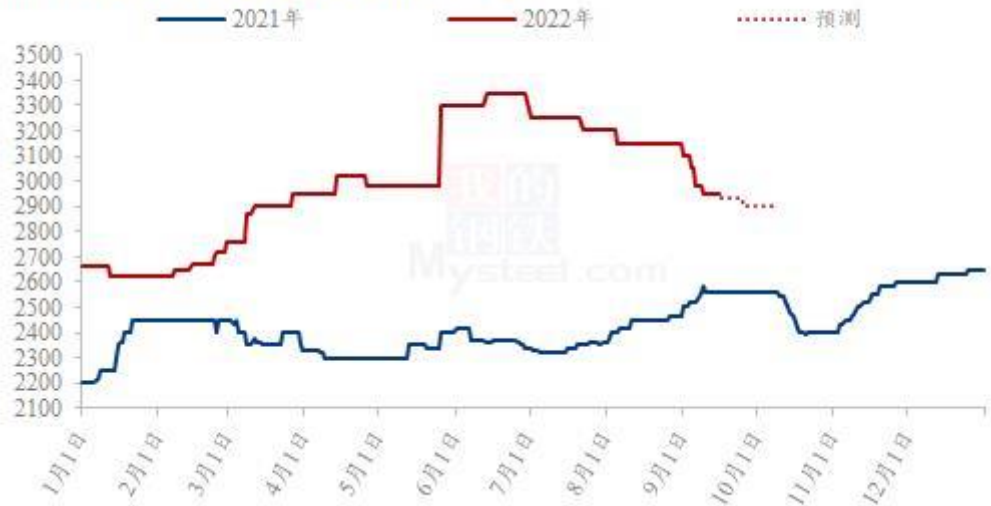
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

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

本周大麦市场延续稳中偏弱，远期订单到港，市场购销活跃，价格支撑偏弱，贸易商存议价空间，国产新麦酒厂、麦芽厂合同为主，以质论价，高质高价。预计下周维持稳中偏弱，部分贸易商受库存及后市预期影响震荡调整，需持续关注近期到港情况及贸易商出货节奏变化。

2022年港口大麦价格预测走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 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