

大麦市场 周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



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. 7. 14–2022. 7. 21)

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.....	- 2 -
2.1 港口大麦供应情况.....	- 2 -
2.2 港口大麦需求情况.....	- 3 -
第三章 副产品分析.....	- 4 -
第四章 相关产品分析.....	- 4 -
4.1 玉米.....	- 4 -
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

本周全国大麦市场价格延续稳定。外盘报价回落，冲击贸易商报价心态，叠加市场供应增加，而下游需求低迷，酿造企业和饲料企业采购无放量，港口到货成本对贸易商报价心态支撑力有限，短期内走货不畅，部分降价刺激出货。本周国产大麦报价持稳，随着降雨影响减弱，饲料需求方面玉米收购顺畅，玉米价格下调，导致大麦成交情况并不乐观。预计下周港口大麦供需矛盾依然突出，成交价格主流稳定，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	3280	3280	0	0
南通港	阿根廷	毛粮、散粮	3300	3250	0	0
南通港	加拿大	毛粮、散粮	3250	3250	0	0
南通港	法国	毛粮、散粮	3020	3020	0	0
广东港	乌克兰	毛量、散粮	2880	2880	0	0
广西贵港	法国	包装毛粮	3050	3050	0	0
广西贵港	加拿大	包装毛粮	3050	3050	0	0

数据来源：钢联数据

本周港口大麦贸易商出货报价主流稳定，局部小幅回调，截至7月21日，各港口行情如下：

青岛港阿麦贸易商出货价 3280 元/吨，较上周持平。酿造需求淡季，成交偏少，对近期价格无较强支撑。

南通港阿麦报价 3250 元/吨，较上周持平。法麦报价 3020 元/吨，较上周持平，加麦报价 3250 元/吨，较上周持平。

广东港乌麦报价 2880 元/吨，较上周持平。广西贵港法麦报价 3050 元/吨，加麦报价 3050 元/吨。

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	周涨跌幅	备注
江苏	净粮	3060	3040	0	0	新粮
云南	净粮	2900	2900	0	0	新粮
湖北	净粮	3040	3040	0	0	新粮
甘肃	净粮	3350	3350	0	0	旧粮

数据来源：钢联数据

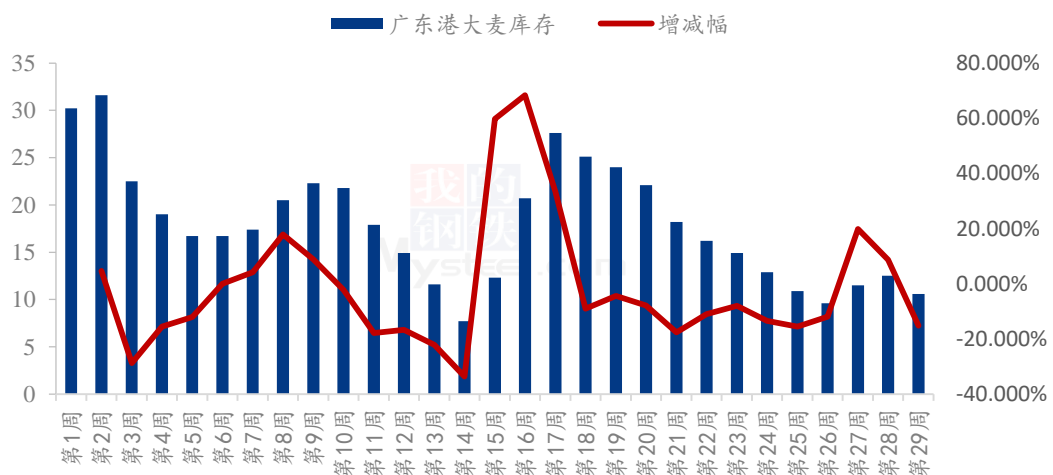
本周国产大麦价格平稳运行，贸易商对好粮主流惜售。江苏省新季国产大麦，净粮报价 3040 元/吨，较上周持平。云南大麦贸易商报价 2900 元/吨，较上周持平。湖北新季优质大麦贸易商报价 3040 元/吨，较上周持平。目前购销活动偏缓，基本转移至中间环节，短期内无较大波动。

甘肃旧季大麦购销接近尾声，优质啤酒大麦报价 3350 元/吨。价格较上周持平，库存扫尾，渠道供应为主，区域内购销清淡。

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29周(7月15日),广东港口进口大麦库存10.6万吨,较上周减少1.9万吨,跌幅15.20%,仍然维持在较低水平,下游需求偏弱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,受报价及成本限制,贸易商走货偏缓,饲料企业方面收购趋于谨慎,麦芽企业存少量刚需,采购节奏不定,近期无集中补货意向。

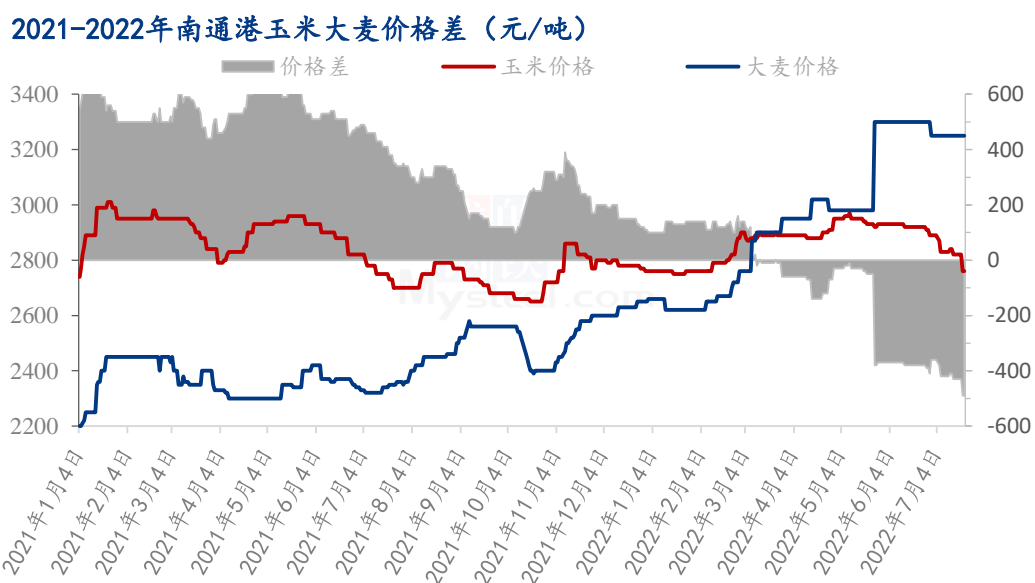
南通港本周库存以法麦、加麦、阿麦为主,目前库存同比仍偏少,下游以质论价,但同时港口贸易商挺价心态松动,购销整体维持清淡。

2.1.2 国产大麦:

本周产区云南、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。

甘肃省国产大麦基层余粮扫尾,粮商收购困难,普遍惜售,优质大麦在收主体以麦芽企业、酒糟企业为主,饲料企业多数计划在新粮上市前保持低库存状态,观望养殖端恢复情况。

2.2 港口大麦需求情况



数据来源:钢联数据

图2 2021-2022年南通港玉米大麦价格差

截至7月21日，南通港二等玉米均价为2760元/吨，南通港进口加麦价格为3250元/吨。玉米与大麦价差-490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。

表3 2022年中国规模以上啤酒企业产量分月明细表

2022年中国规模以上啤酒企业产量分月明细表 单位：万千升				
月份	产量（万千升）	当月同比增长	累计（万千升）	累计同比
2022年1-2月	530.9	3.6%	530.9	3.6%
2022年3月	284.9	-10%	816	-1.50%
2022年4月	258.7	-18.30%	1074.7	-6.20%
2022年5月	365.7	-0.70%	1425.8	-5.20%

数据来源：钢联数据

酿造需求：夏季高温不利于安全发酵，本周酿造方面对原粮采购延续低位，南北方下游麦芽厂仅维持安全库存，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 副产品分析

本周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。较上周下跌。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。

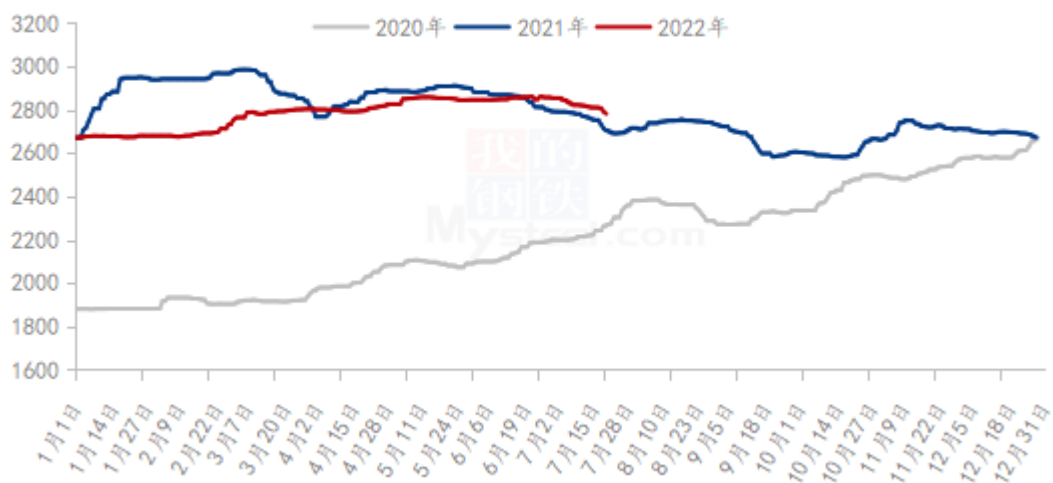
第四章 相关产品分析

4.1 玉米

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价2802元/吨，较上周下降5元/吨。东北地区玉米价格先稳后降，市场气氛持续偏空，周度累计下调10-20元/吨。周初产区出货节奏略有回稳，变现售粮和不易存放粮源销售压力有所缓解。周三主力期货继续下探，低点跌破2600点位，继续给现货市场带来压力，大型粮企和个人贸易商都积极卖货，产区重新进入“越跌越卖”的情绪圈。市场难寻利好消息，定向稻谷或停拍传言、辽吉降水量偏多、东北粮库启动收购等利好消息，但对市场提振有限，贸易商仍以出

货为主。地区内深加工企业控制采购节奏，挂牌收购价格周环比下调 10-30 元/吨，继续小幅压价试探卖方接受度。华北地区因玉米期货价格继续下跌，给市场带来利空影响，在市场看跌气氛较浓的情况下，虽然本周华北部分地区再次迎来降雨天气，但贸易商整体出货积极性依然较高，深加工企业在主产品销售不佳的情况下继续压价收购，市场价格重心继续下移。南方销区市场偏弱运行，下游饲料企业买货不积极，观望并消耗库存为主，少量补库。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



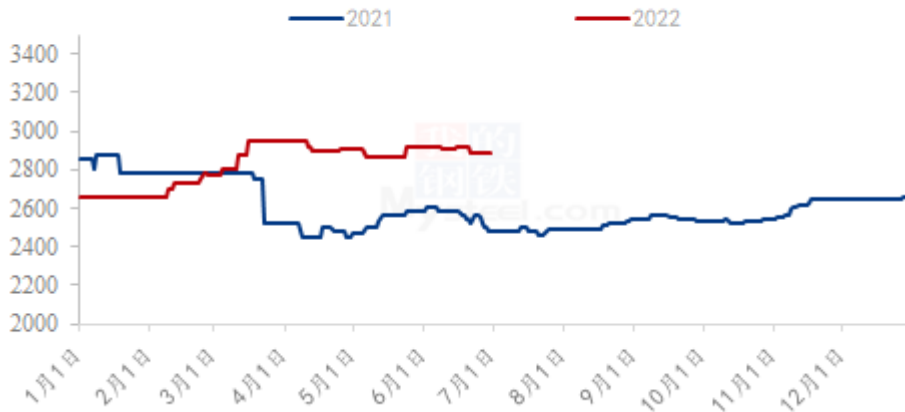
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

4.2 高粱

本周各产区国产高粱价格小幅上涨，涨幅再 1.12%-2.31%。产区粮源逐渐较少，贸易商挺价心态较强和酒厂供货商少量建库存，对国产高粱市场价格均起到拉动作用，而下游需求仍未有好转，市场购销平淡。预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周进口高粱价格小幅下跌，受玉米价格下跌，进口高粱现货价格偏弱，预计短期进口高粱价格平稳运行。

(2021-2022年) 天津港美梁价格走势图 (单位: 元/吨)

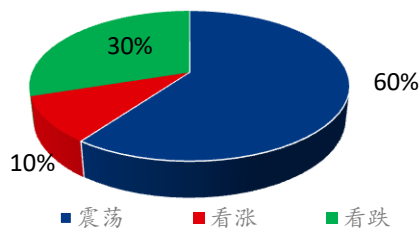


数据来源: 钢联数据

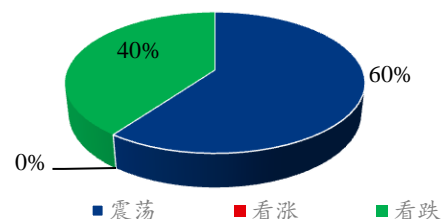
图 4 2021-2022 年南通港美梁价格走势图

第五章 市场心态解读

深加工企业



贸易商

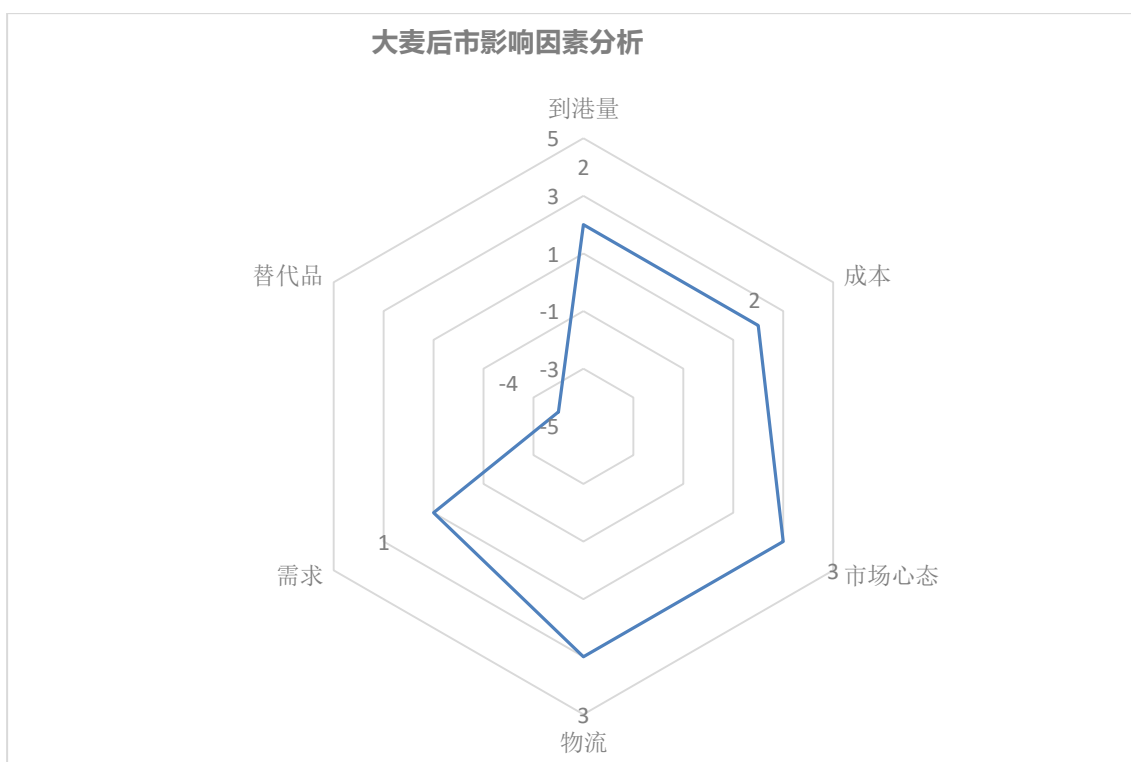


数据来源: 钢联数据

图 5 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 大麦影响因素分析



影响因素分析:

到港量: 港口库存尚可，供应压力稍减；

成本: 物流基本通畅，运输成本下降；

市场心态: 贸易商挺价观望心态强；

物流: 各地物流逐渐恢复；

需求: 养殖端需求不佳，酿造需求尚可，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，价格高位，供需僵持，市场购销平淡。

影响因素及影响力值说明

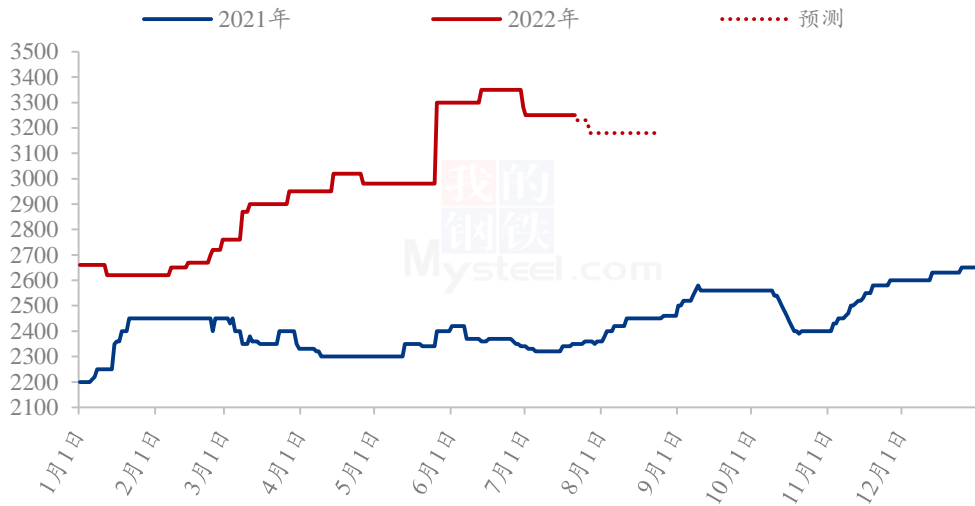
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空

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

外盘报价回落叠加高温天气不宜存粮、市场供应增加，而酿造需求迎来年度淡季，饲料企业抵触高价，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，成交价格主流稳定，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。

2022年港口大麦价格预测走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 6 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