

高粱市场 月度报告

(2021年4月)



我的农产品

编辑：姜丽

电话：0533-7026628

高粱市场月度报告

(2021 年 4 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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月市场回顾.....	- 1 -
第二章 高粱供应分析.....	- 2 -
2.1 国产高粱.....	- 2 -
2.2 进口高粱.....	- 3 -
第三章 高粱需求分析.....	- 3 -
3.1 酿造需求.....	- 3 -
3.2 饲用需求.....	- 4 -
第四章 相关产品.....	- 4 -
4.1 谷子.....	- 4 -
4.2 玉米.....	- 5 -
第五章 高粱后市展望.....	- 5 -
5.1 影响高粱行情因素分析.....	- 5 -
5.2 高粱后市预测.....	- 6 -

本月核心观点

本月高粱价格呈现下滑趋势，目前市场均价在 1.84 元/斤，较个月下跌 0.21 元/斤，跌幅 10.24%。4 月份国产高粱价格自 2020 年 10 月份上市以来，出现了幅度最大的一次下滑。自进入四月份以来，国内酒企酿造用高粱需求偏弱，高粱市场购销氛围清淡，市场心态欠佳，产区贸易商受资金成本压力，以及对后期市场风险预估较差，多想尽早回笼资金，亏损出售。即便低于成本价格出售，但市场需求不旺，也多处于有价无市，成交较少。

4 月份进口美国高粱和澳大利亚高粱到港量较大，港口高粱库存维持高位。刚够高粱价格窄幅波动，变化不大。目前国产高粱和进口美国高粱的价格差在 1180 元/吨，价差仍然较大。受进口高粱低位影响，国产高粱价格偏弱。

综上，受进口高粱价格低位影响，以及国内酒企需求不旺的影响，国内高粱价格上涨困难，预计短期内维持平稳运行。

第一章 本月市场回顾

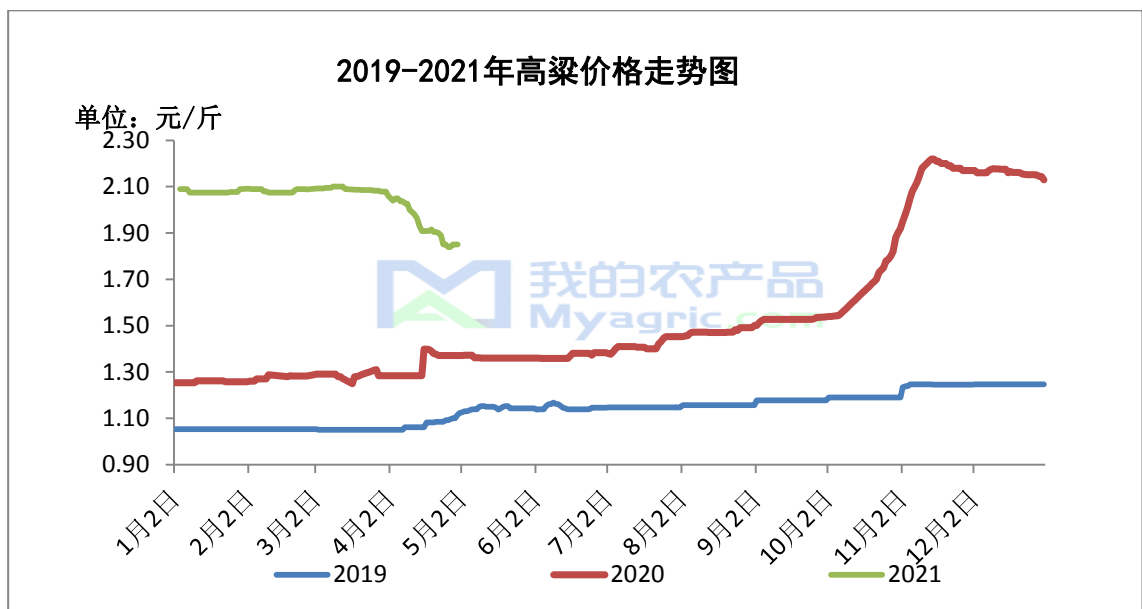


图 1 2019-2021 年国内高粱价格走势

本月高粱价格呈下跌趋势，从月初开始，高粱价格就一直下跌，直到月底，高粱价格呈现止跌趋稳态势。价格下跌受多方面的影响，首先是下游需求清淡，刚需补采。其次是贸易商资金成本压力以及市场心态影响。

目前产区粮源剩余不多，露天散粮和小型粮点基本出售完毕。产区高粱价格低位运行。内蒙古赤峰产区高粱，市场贸易商报价参考 1.84-1.88 元/斤，价格下跌 0.17 元/斤。五粮液酒厂采购高粱价格偏高，容重 720g/L，水分 14%，出货参考价 1.9-1.95 元/斤。吉林产区主流价格 1.85-1.9 元/斤，价格下跌 0.16 元/斤，辽宁产区主流价格 1.85-1.9 元/斤，价格下跌 0.2 元/斤。黑龙江地区贸易商主流出货参考价 1.88 元/斤，价格下跌 0.22 元/斤。

第二章 高粱供应分析

2.1 国产高粱

基层农户手中余粮几乎为零。市场露天散粮及小型粮食收购点的高粱基本售空。目前产区粮源偏少，且相对集中，主要分布在内蒙古突泉、扎旗。吉林白城、辽宁朝阳和黑龙江齐齐哈尔地区。东北贸易商手中货源约有 2-3 成。其中优质粮源占比较少。产区粮源库存多集中在酒厂供应商和市场融资方手中。

白高粱价格稳定，内蒙古宁城地区质量较好的白高粱，贸易商净粮出货参考价 1.9-2.0 元/斤。市场购销平淡，出货不快。

随着天气转暖，四川、贵州等地种植户和农户已经陆续开始高粱的春播活动，四川、贵州两地种植面积较去年持平。东北产区的农户积极性不是很高，主要种植意向作物为玉米。

2.2 进口高粱

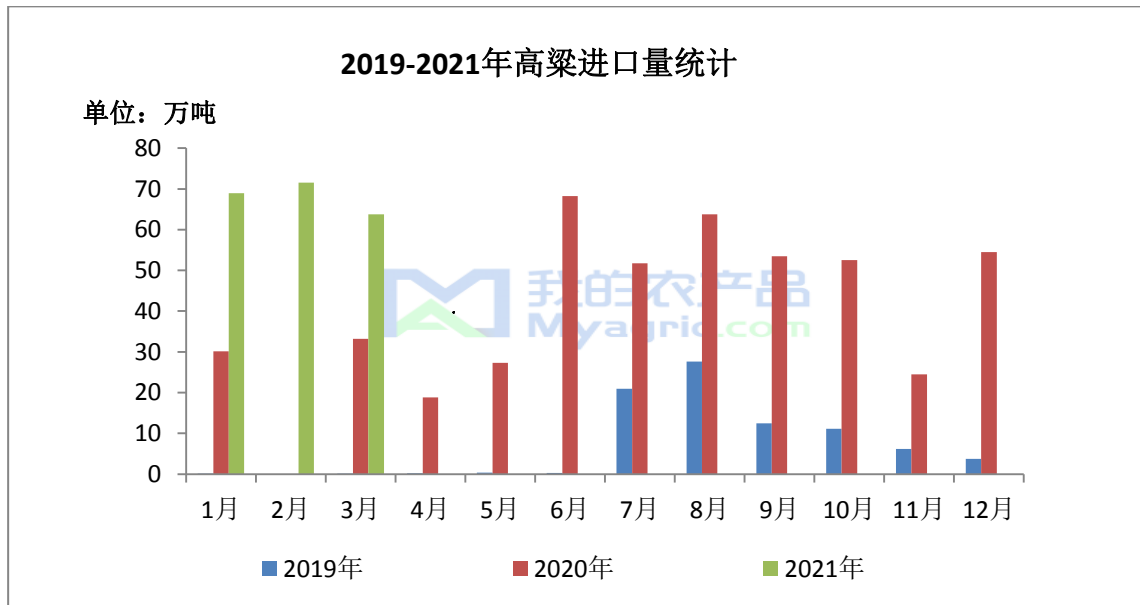


图 2 2019-2021 年进口高粱统计表

2021 年 3 月份高粱的总进口量为 63.72 万吨，较 2020 年 3 月进口量增长 30.55 万吨，同比增长 92.1%。环比降低 10.88%。

从上图中我们可以看出，2021 年 3 月份我国高粱进口虽然较 1、2 月份略有降低，但依然保持高位，2021 年 1-3 月份我国高粱的进口总量为 204.17 万吨，比 2020 年同期进口量增长 222.34%。

目前高粱的进口量较高，且港口库存维持高位。下游需求有所好转。港口高粱价格止跌，价格窄幅波动。天津港美梁毛粮价格 2470-2500 元/吨。南通港进口美国高粱港口库存较低，南通港进口美国高粱价格 2580 元/吨。

第三章 高粱需求分析

3.1 酿造需求

4 月份为第二季度的第一个月，但酒企方面未见大规模采购，酒厂中间商持货库存不一，但基本都是以刚需补货为主，需求不旺。

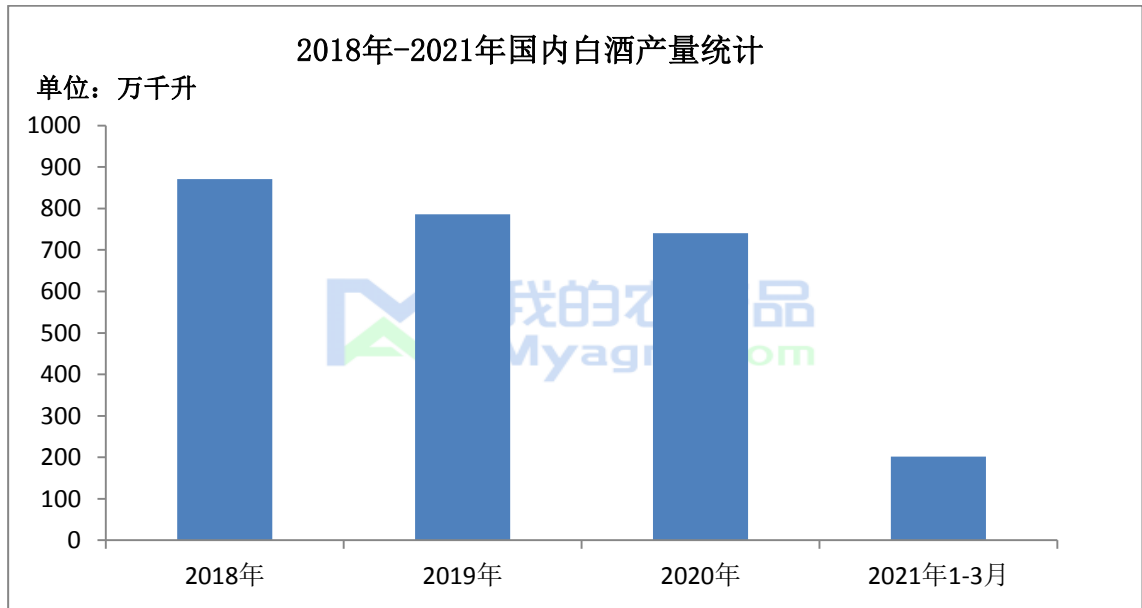


图 3 2018 年-2021 年国内白酒产量统计

根据统计局最近数据，2021年第一季度白酒累计产量为201.4万千升，同比增长为24.7%。据以上数据推算，理论上我国产高粱的用量较去年是有所增加，但产区市场反馈较为平淡，产区高粱出货较慢。按照白酒产量推算，经过一季度的库存消耗，预计后期酿造用高粱的需求将有所释放。

3.2 饲用需求

随着非疫情影响的减弱，生猪产能开始释放，根据国家公布的能繁母猪存栏量4318万头，环比增长28%。这就意味着饲料用量也将呈现出上升态势。根据中国工业饲料协会数据，2021年一季度，全国饲料总产量在6397万吨，同比增长20.7%。猪饲料产量3027万吨，同比增长75.9%。随着饲料用量的增加，作为饲料原料的玉米难以满足饲料的用量需求，故以小麦、水稻、高粱、大麦为主要的谷物替代成为将来的趋势。另一方面美国高粱进口量的增加，也从侧面印证了我国饲料缺口，高粱作为重要的替代能量饲料，用量需求也在逐步释放。

第四章 相关产品

4.1 谷子

本月谷子价格大幅度下跌，赤峰地区黄金苗谷子从月初的2.8元/斤降至2.6元/斤，米厂阶段性停产现象普遍，农产品网认为主要有以下几个原因：第一，2-3月份小米价格偏高，终端接受程度有限，且消费者储备充足，对小米购买力有限；第二，前期

市场备货充足，批发商集中囤货，下游市场长期处于去库存阶段，补货积极性差且周期长，对市场需求无拉动；第三，气温逐渐转暖，从饮食习惯及存放来看小米处于销售淡季，小米批发商走库存或按订单进行采购，终端需求明显萎缩。淡季小米需求恐难以好转，粮商、米长及下游批发商都按订单合理化库存，下游需求无拉动，目前市场关注重点为产区天气变化及新谷子播种情况。

4.2 玉米

当前玉米产区贸易商总体挺价意愿较强，按照当前市场价格购销，贸易商基本无利润。产区农户余粮基本销售完毕，市场逐渐成为中间贸易商和下游企业之间的博弈。下个月华北地区迎来新麦上市之前的腾库，市场供应量增加。从下游来看，企业普遍采用随用随采的节奏，替代品大量使用的情况下，玉米需求恢复缓慢，考虑到贸易商的成本支撑，预计下月玉米行情整体维持区间内震荡的局面，上涨和下跌的空间有限。

第五章 高粱后市展望

5.1 影响高粱行情因素分析

5.1.1 供应

国内高粱产区基层高粱基本售空。目前粮源相对集中，约占国内总产量的 1/10 左右。从国内下游酒企来看，国内剩余高粱量较小，按照往年的酒企需求尚有缺口，国产高粱供应相对偏紧。2021 年第一季度进口高粱的总量为 204.17 万吨，进口高粱供应充足。

5.1.2 需求

下游酒企对国产高粱需求疲软，中大型对国产高粱的需求并无明显减少，但目前酒厂供货商尚有库存，面向市场采购不集中，刚需采购。另外受国产高粱价格高位影响，部分酒厂转采成本较低的进口美国高粱。经过近一个月的库存消耗，下游需求或将释放。

下游饲企业，随着生猪产能开始释放，能繁母猪存栏量的增加，对于饲料的用量也是持续上涨的状态，高粱作为重要的替代能量饲料，用量需求也在逐步释放。

5.1.3 市场心态

产区高粱价格持续下跌，产区贸易商受资金成本压力，以及对后期市场风险预估较差，多想尽早回笼资金，亏损出售。产区市场整体心态欠佳。

5.1.4 天气

4 月份，正值西南地区春播高粱的关键时期，播种期间天气晴朗。正是播种的好时节。5 月初至 5 月中旬，是东北高粱播种的重要时节，天气对高粱出苗的影响较大。

5.2 高粱后市预测

四月份高粱价格持续下跌，直到 4 月下旬，高粱价格才止跌企稳。产区贸易商多亏损出售，下游酒企虽有采购，但酒厂供应商手中一般都存有库存，刚需补库，主要从农户和市场散粮收购，中大型贸易商出货较少。进口美国高粱和澳大利亚高粱到港量较大，港口高粱库存维持高位。目前国产高粱和进口美国高粱的价格差在 1180 元/吨，价差仍然较大。受进口高粱低位影响，加之国内需求不旺，国产高粱价格上涨困难，预计短期内高粱市场维持平稳运行。

资讯编辑：姜丽 0533-7026628

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100