

大麦市场 周度报告

(2022.8.25-2022.9.1)



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. 8. 25–2022. 9. 1)

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

本周全国大麦市场价格震荡偏弱。南北港口供应格局不同，区域价格走势分化。南港趋稳，北港小幅下调。供应面，优质粮源供应偏紧，普通质量粮源仍伴有出货压力，部分贸易商有变现需求，议价宽泛，整体来看供应相对宽松。需求面，酿造需求表现一般，补库节奏不及预期，饲料需求持续偏弱，对价格支撑有限。预计下周维持震荡行情，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	3120	3100	-20	0.64%
南通港	阿根廷	毛量、散粮	3150	3150	0	0
南通港	加拿大	毛粮、散粮	3150	3150	0	0
南通港	法国	毛粮、散粮	2880	2880	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主流稳定，局部窄幅震荡为主，月底第三方资金到期等因素驱动，普通质量粮源议价空间宽泛。

截至9月1日，各港口行情如下：

青岛港阿麦贸易商出货价 3100 元/吨，较上周下跌 20 元/吨，跌幅 0.64%。前期随着南北港口报价普遍下行，优质粮抗跌性较强。本周窄幅调整，刺激出货。

南通港法麦报价 2880 元/吨，较上周持平，市场以质论价，普遍议价宽泛，报价执行不严格。加麦、阿麦报价 3150 元/吨，较上周持平，存粮以加工企业为主，流动现货低位。

广东港库存延续持续低位，价格随南北港口涨跌不明显，下游对进口大麦备货积极性不加，贸易商远期订货谨慎，广州港乌麦报价 2860 元/吨，较上月持平。

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 16%	3200	3200	0	0

数据来源：钢联数据

本周地产大麦，存粮基本转移至中间环节。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。普通粮源成交顺畅，议价宽松。优质粮库存下降，随着进口粮源消耗，市场货源供应状态紧张，本周无降价意向，报价坚挺。

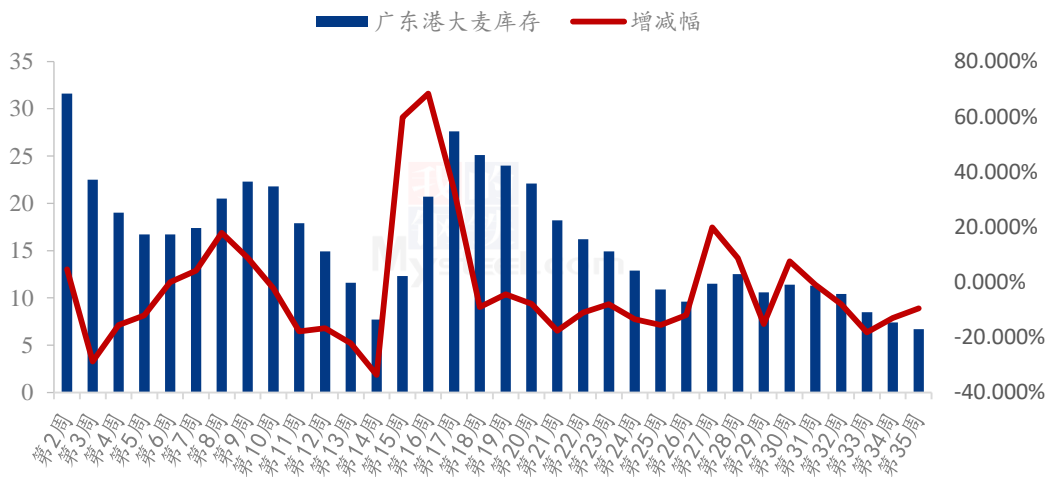
云南大麦贸易商报价 2900 元/吨，较上周持平。湖北新季优质大麦贸易商报价 3040 元/吨，较上周持平。基层收购告一段落，库存基本转移饲料企业，少量优质粮转移至麦芽厂。

甘肃新季大麦上市，自然干水分 16%，容重 650-660g/l，报价 3200 元/吨，较上周持平。受物流影响，局部购销为主，外省订单偏少，价格波动不明显。产区粮源基本转移至中间环节，短期内无较大波动。

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 35 周（8 月 26 日），广东港口进口大麦库存 6.7 万吨，较上周减少 0.7 万吨，跌幅 9.459%，短期内无大船到港，库存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。

青岛港库存低位，库存以阿麦为主，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，报价执行不严格，购销整体维持清淡。

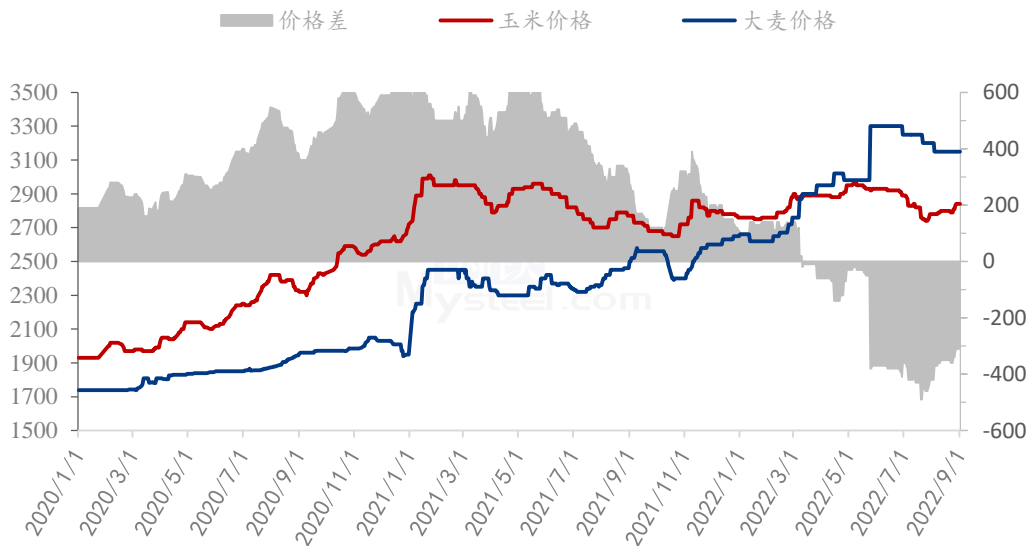
2.1.2 国产大麦：

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，农户存粮偏少，出货意愿不高，加之各地雨水天气影响，贸易商上货困难，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，厂门到货量一般，仍以消化库存为主。

新疆、甘肃新麦水分偏高，加之疫情影响，多地封控管理，本周仍然以本地合同为主，外省贸易商询价偏少。

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 1 日，南通港二等玉米均价为 2810 元/吨，南通港进口加麦价格为 3150 元/吨。玉米与大麦价差-310 元/吨。二者价差缩小，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，企业存抵触心理，采购积极性偏弱。

酿造需求：本周南北方下游麦芽厂补库缓慢，深加工企业库存整体维持下降趋势，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

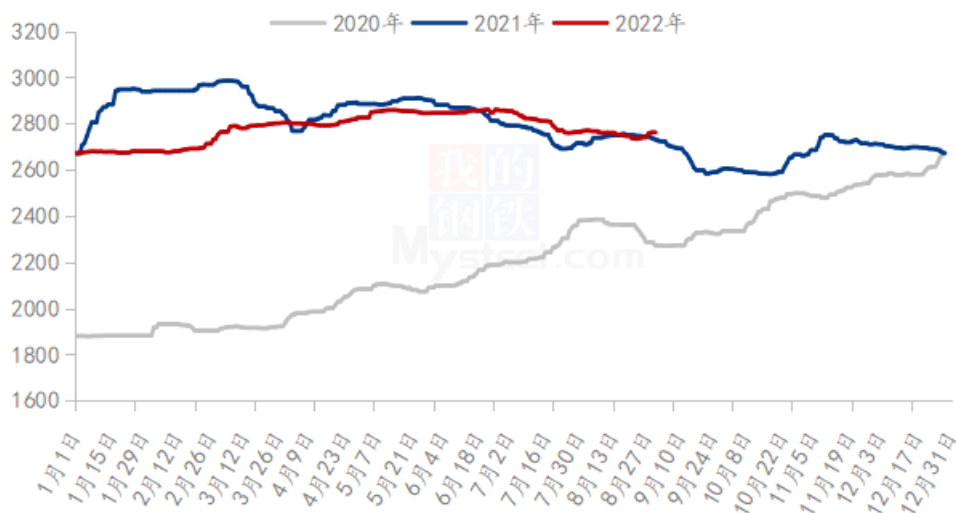
本周大麦麦芽厂整体出货偏缓，前期成本格看涨，江苏省阿麦麦芽报价 4600 元/吨，较上周持平，啤酒行业需求淡季，麦芽需求低位，厂商开机率偏低，消耗前期库存为主。企业为天气转凉、需求好转开始补库，集中到货将集中在 9 月下旬和 10 月中旬。

第四章 相关产品分析

4.1 玉米

本周全国玉米市场价格止跌反弹，周均价 2751 元/吨，较上周上涨 12 元/吨。本周东北市场玉米价格稳中偏强运行，大贸易商出库压力下降，受减产题材炒作，期价上涨，市场心态开始企稳，下游采购意愿上升，对价格构成支撑。华北市场基层低价惜售，玉米上量明显减少，深加工企业到货量较少，加之库存偏低，大幅提价吸引到货。销区市场稳中偏强，期货价格上涨和南港库存下降刺激贸易商报价走强，玉米逐渐回到成本线以上。

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

本周东北产区高粱市场价格稳中偏强，下游需求逐渐启动，市场贸易商出货好转，华东、华中部分产区糯高粱少量上市，价格较上周偏低，贸易商操作较为谨慎，仍未建库存。后期随着酒厂开工数量增加，需求回升，需求缺口仍然存在，短期内高粱价格窄幅上涨。本周外盘价格上涨，港口高粱现货价格维持稳定，预计短期进口高粱价格平稳运行。

(2020-2022年) 天津港美梁价格走势(单位:元/吨)

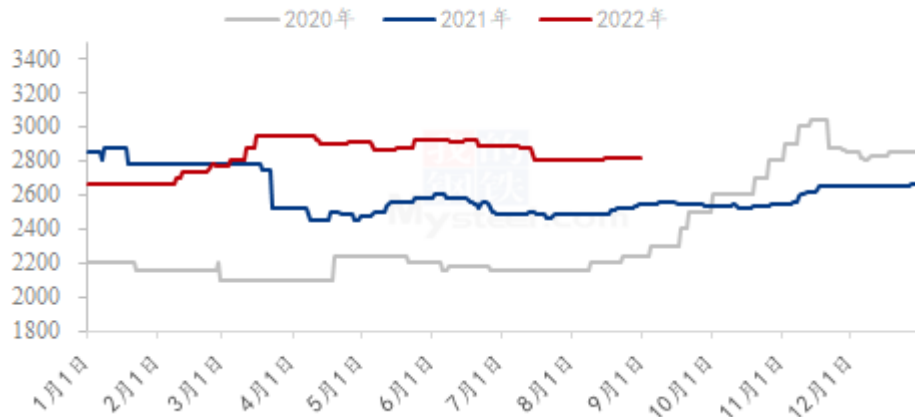
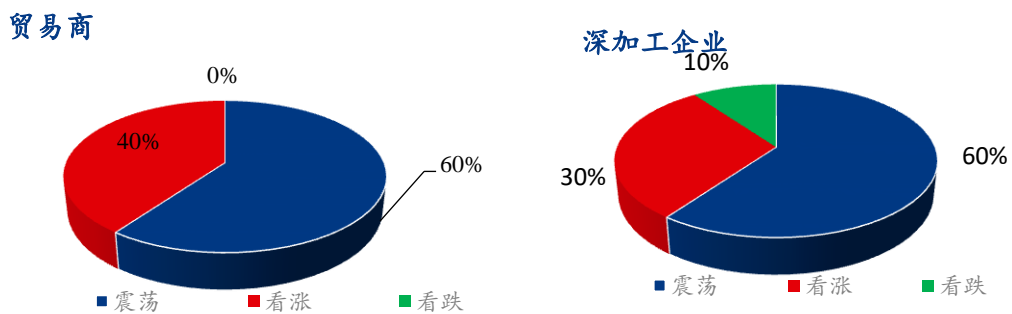


图 4 2020-2022 年南通港美梁价格走势

数据来源: 钢联数据

第五章 市场心态解读

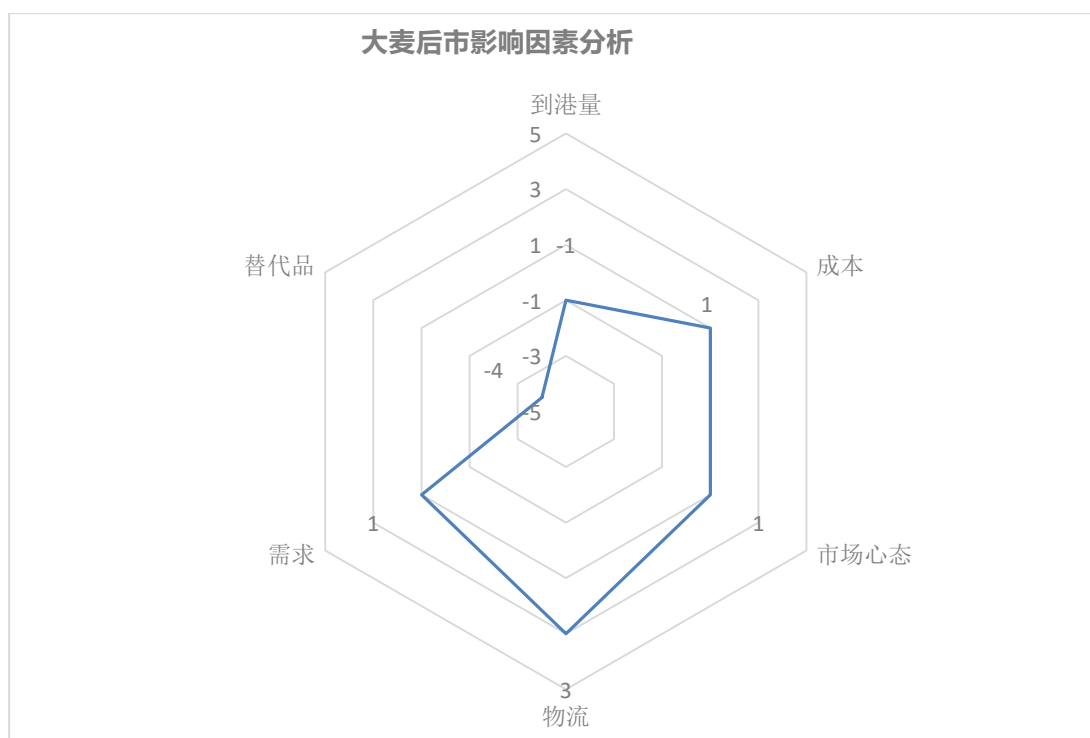


数据来源: 钢联数据

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。对后市看跌预期深加工企业占比 10%, 主要考虑需求无放量, 难以对价格上涨形成支撑。对后期看涨贸易商占比 40%, 深加工企业占比 30%, 主要考虑港口库存低位, 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：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

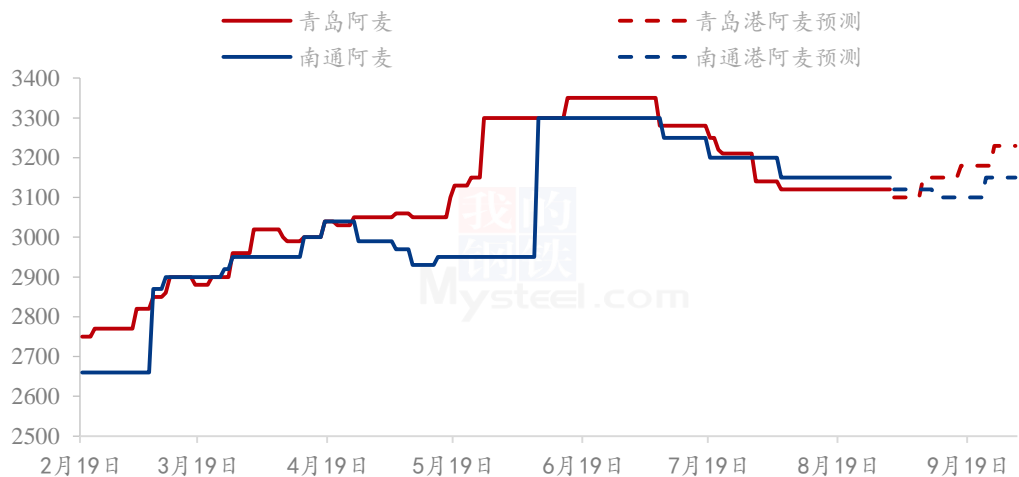
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱勢利好	-1	弱勢利空
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

本周市场购销滞缓，优质粮源供应偏紧，部分普通质量粮源仍旧有较大的出货压力，普遍议价宽泛，国产新麦限于局部购销，酒厂、麦芽厂合同为主。下游暂无大量补货意向。预计下周大麦市场成交维持稳定，随着库存消耗，维持震荡行情。

2022年各港口大麦价格走势预测（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