

大麦市场 月度报告

(2022年4月)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：0533-7026593

邮箱：heliming@mysteel.com

传真：0533-6093064

大麦市场月度报告

(2022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

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.....	- 2 -
2.1 进口大麦供应情况.....	- 2 -
2.2 国产大麦供应情况:	- 4 -
2.3 市场需求情况.....	- 4 -
第三章 大麦副产品分析.....	- 5 -
3.1 大麦麦芽.....	- 5 -
第四章 相关产品分析.....	- 5 -
4.1 玉米.....	- 5 -
第五章 大麦影响分析.....	- 6 -
第六章 大麦后市预测.....	- 7 -



本月核心观点

本月大麦市场价格整体偏强运行。本月上旬，加工企业以及当地贸易商库存低位，远期订贷暂未到港，市场整体活跃度较低。国产大麦基层购销尚可，本地货源少量供应。中旬，江苏、山东各区物流封控，国际谷物价格高位叠加运费上涨，下游企业整体以消化库存为主，贸易商报价心态偏强，市场整体持观望心态。下旬，随着物流逐渐恢复，港口大麦陆续到货，货源压力稍减，南北港口涨跌互现，市场购货主体增多，市场供需基本维持相对平衡。

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
青岛港	阿根廷	毛量、散粮	2960	3050	90
天津港	俄罗斯	毛粮、散粮	/	2950	/
南通港	加拿大	毛量、散粮	2950	2980	30
	阿根廷	毛量、散粮	2950	3040	90
广东港	乌克兰	毛量、散粮	2780	2800	20
	法国	毛量、散粮	/	2950	/
贵港	阿根廷	毛量、散粮	/	2900	/

数据来源：钢联数据

本月，港口大麦贸易商出货报价全线上涨，部分远期订单到港，截至 4 月 29 日，各港口行情如下：

本月青岛港大麦价格受多种因素影响，震荡上涨，价格重心不断提升。贸易商库存尚可，出货意愿积极，报价逐渐走强。中下旬开始，物流逐渐恢复，价格高位，下游麦芽企业采购节奏不定。截至 4 月 29 日，青岛港阿麦贸易商出货价 3050 吨，较上月上涨 90 元/吨，涨幅 3.04%。供需基本平衡，预计下月贸易商出库增加，市场供应相对宽松。

本月南通港大麦全线上涨，上旬受玉米价格提振，贸易商报价心态偏强，价格上涨，中旬以后，受物流封控影响，现货成交低迷制约市场心态，下游企业备货积极性不佳，维持刚性需求。下旬随着物流缓慢恢复，市场购销逐步活跃，贸易商出货心态

积极，报价延续高位，市场交投氛围逐步恢复。截至4月29日南通港加麦出货价2980元/吨，较上月上涨30元/吨，涨幅1.01%。阿麦出货价3040元/吨，较上月上涨90元/吨，涨幅3.05%。市场恢复性采购，车辆调度困难继续制约走货速度。

本月广东港库存延续低位，市场待售现货较少，截至4月29日，广州港法麦报价2950元/吨，乌麦预售报价2800元/吨，较上月上涨20元/吨，涨幅0.71%，远期订单暂未到港。广西贵港阿麦贸易商出货价2900元/吨，本月新到货，成交较前期有所好转。

整体来看各港口大麦价格涨跌互现，随着部分港口物流逐渐恢复，增加局部购销热度。

表2 国产大麦价格统计

单位：元/吨

省份	规格	上月	本月	涨跌
云南	毛量、散粮	/	2900	0
甘肃	毛量、散粮	/	3250	0

数据来源：钢联数据

本月国产大麦贸易商走货尚可。云南新季大麦上市，贸易商报价2900元/吨，基层粮商田间收购为主，购销活跃度一般，农民挺价意愿较强，其他地区贸易商按订单采货，按质论价，建库意愿不高。甘肃旧季大麦购销接近尾声，优质啤酒大麦报价3250元/吨，饲料大麦报价2800元/吨。

第二章 大麦市场供需分析

2.1 进口大麦供应情况

表3 广东港大麦到货及库存情况统计

单位：万吨

时间	到货量	出货量	库存	库存增减
2022年2月25日	6.6	4.8	22.3	1.8
2022年3月4日	6.9	6.4	21.8	-5.4
2022年3月11日	4.9	1	17.9	-3.9

2022年3月18日	3	0	14.9	-3
2022年3月25日	3.3	0	11.6	-3.3
2022年4月1日	3.9	0	7.7	-3.9
2022年4月8日	6.1	1.5	12.3	4.6
2022年4月15日	11.2	2.8	20.7	8.4
2022年4月22日	6.1	1.5	27.6	6.9

数据来源：钢联数据

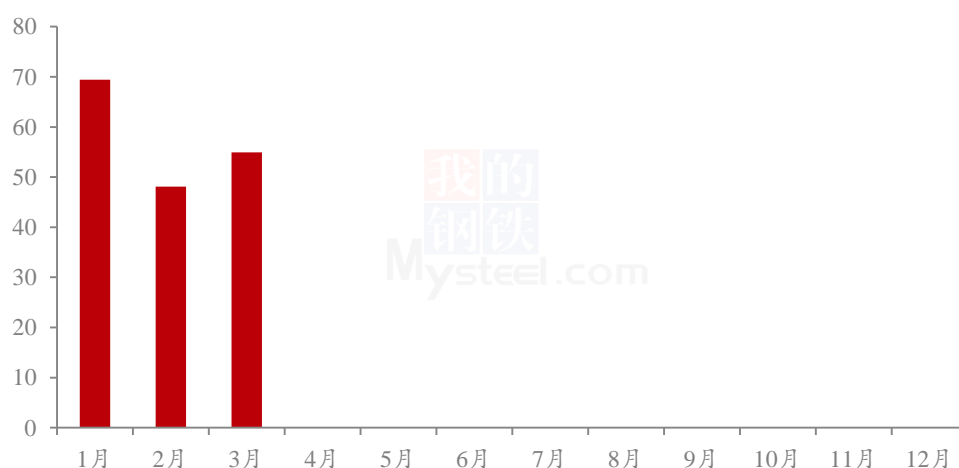
截至4月22日，广东港进口大麦库存27.6万吨，较上周增加6.9万吨，增幅33.3%，目前广东港供应压力稍减，多为麦芽厂订货，贸易商手中现货偏少，近期会有部分远期订单到港，港口防控严格，贸易商提货进程缓慢。

青岛港本周无大船到港，市场待售现货少量增加，伴随市场物流运输情况逐日好转，本周市场成交放量，受价格以及运费限制，部分饲料企业仍存抵触情绪，麦芽企业维持刚性需求。

南通港本周物流逐渐恢复，大部分购销开始陆续恢复，局部涨跌互现，预计下周部分远期订单到港，有望减轻货源压力。

2.1.1 大麦进口数据分析

2022年我国大麦进口量情况（单位：万吨）



数据来源：海关总署

图 1 2022 年我国大麦进口量情况

据海关数据统计，2022年1-3月份，中国共进口大麦172.8万吨，进口量55万吨，环比增加14.6%，但同期来看仍有差距。主要有供应端粮食进口受限、需求端饲料需求抵触这两方面原因。近期到港船只以阿麦、法麦为主，下周各港口均有远期订货到港。有望打破目前供需双弱僵局。

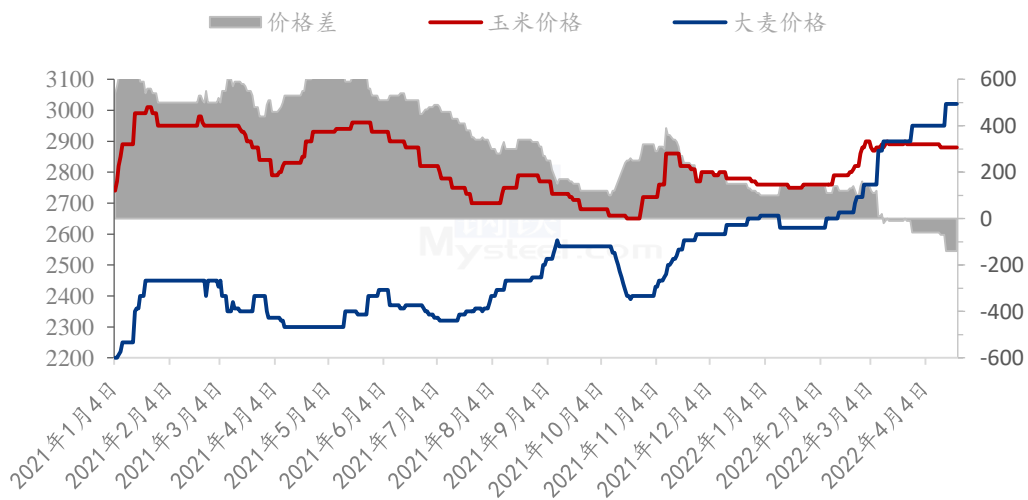
2.2 国产大麦供应情况:

本月云南新季大麦上市，但新麦水分较高，本地粮商田间收购为主，以质论价，区域内农户销售心态积极，跨区贸易商按订单采购，观望情绪较强，建仓意愿不高。

本月甘肃省国产大麦购销接近尾声，基层粮源基本见底，有货粮商手中优质大麦以麦芽、酒糟企业按需补货，价格高位维稳，饲料企业少有订货。春播大麦基本全部完成，早期播种区已经出苗，高海拔地区已经陆续播种完成。

2.3 市场需求情况

2021-2022年南通港玉米大麦价格差（元/吨）



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4月底，南通港二等玉米均价为2950元/吨，玉米与大麦价差-30元/吨。南通港进口加麦价格为2980元/吨。

饲料需求：从二者的价差来看，大麦作为玉米能量原料替代品，在养殖饲料需求方面基本没有优势，企业控制原料成本，出于对性价比的考虑，更倾向于采购玉米。

酿造需求：本月中上旬由于国内多地物流封控，影响正常流通，尤其是麦芽加工企业较多的省份，收购困难，整体以消化库存为主。下旬，南北方下游麦芽厂、酒曲厂门前到货量持续较少，山东、江苏地区物流逐渐恢复，企业原料库存低位，开始按照订单以及库存的情况灵活补货。

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，麦芽厂库存尚可，大麦价格坚定带动麦芽市场情绪，江苏省麦芽厂加麦麦芽报价 3850 元/吨，阿麦麦芽报价 3950 元/吨。多数厂商按订单生产，随着物流逐渐恢复，开始询价补货，采购节奏不定。

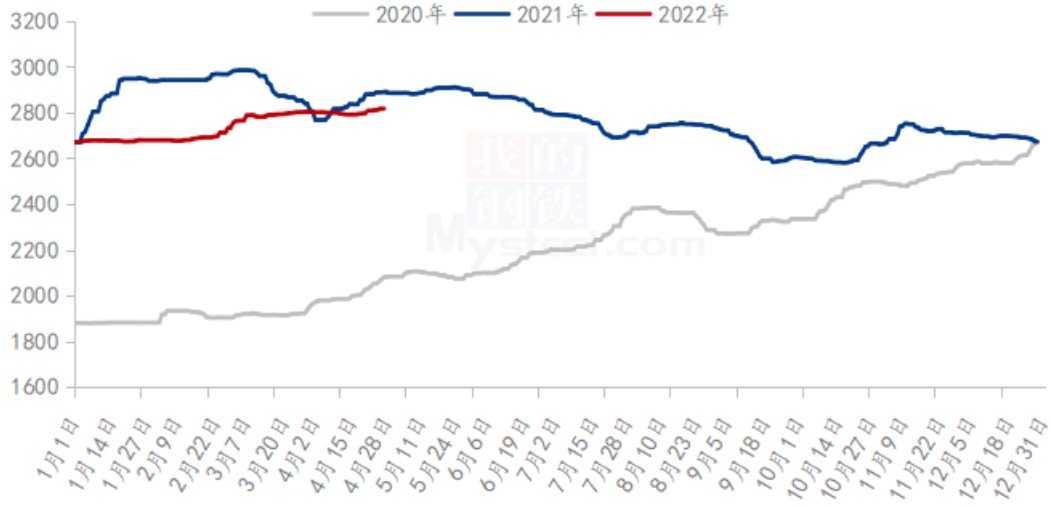
安徽省麦芽厂乌麦麦芽报价 3900 元/吨。库存较少，价格暂时稳定。整体来看，目前多地物流受阻，麦芽市场需求疲软，根据订单及库存情况灵活调整出厂价格。

第四章 相关产品分析

4.1 玉米

本月玉米价格稳中偏强运行。本月初受新冠疫情影响，多地玉米物流基本停滞，产区玉米外流受阻，市场购销较为清淡，深加工到货维持低位，整体以消化库存为主，玉米价格偏强运行。中旬之后，随着各地疫情逐步得到控制，尤其是产区疫情防控形势好转，汽运物流逐步恢复，华北地区深加工企业到货量增加，供应偏紧局面得到缓解。不过市场收购主体普遍有一定建库需求，尤其是东北深加工企业收购积极性较高，频繁上调价格刺激到货。本月连盘玉米期价继续冲高，带动港口贸易商收购积极性同样较高，与产区形成抢粮局面。目前市场看涨氛围强烈，在产区基层余粮见底情况下，玉米价格仍将维持偏强运行。

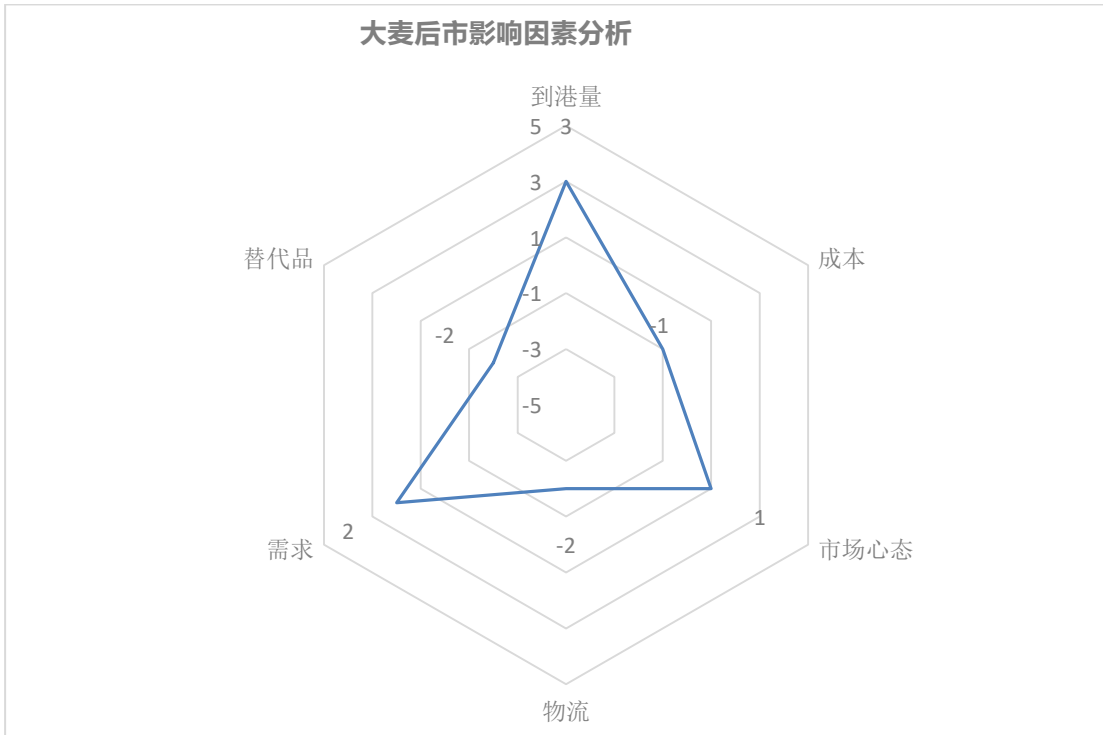
2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2021-2022 年全国玉米均价走势

第五章 大麦影响分析



影响因素分析：

到港量：到港船只较少；

成本：燃油价格攀升，物流受阻，运输成本增加；

市场心态：贸易商心态暂稳，出货增加；

物流：物流缓慢恢复，出货依旧不快；

需求：饲料端需求不佳，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，高价之下需求端变化不大，关注港口到货情况，市场看涨情绪市场供需恢复，购销活跃度提高。

影响因素及影响力值说明

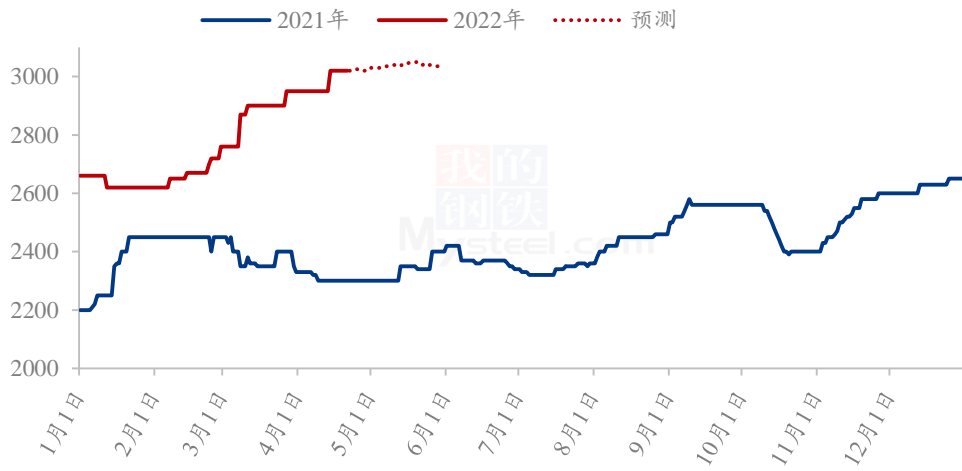
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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。

第六章 大麦后市预测

本月大麦市场震荡偏强运行。国际谷物价格高位，叠加上港成本居高等提振大麦价格，贸易商报价心态偏强，但当前下游饲料企业需求低迷，抵触高价，提振作用有限，大麦价格缺乏持续上涨或下跌的动力，Mysteel农产品预计5月份港口大麦价格仍延续高位震荡，预计5月中上旬会有船只集中到港，需持续关注港口到货情况以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 4 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