



大蒜2021年上半年市场回顾 及下半年展望



时间：2021年7月



汇报人：高婷婷



地点：淄博

目录

Contents

1

市场概述

2

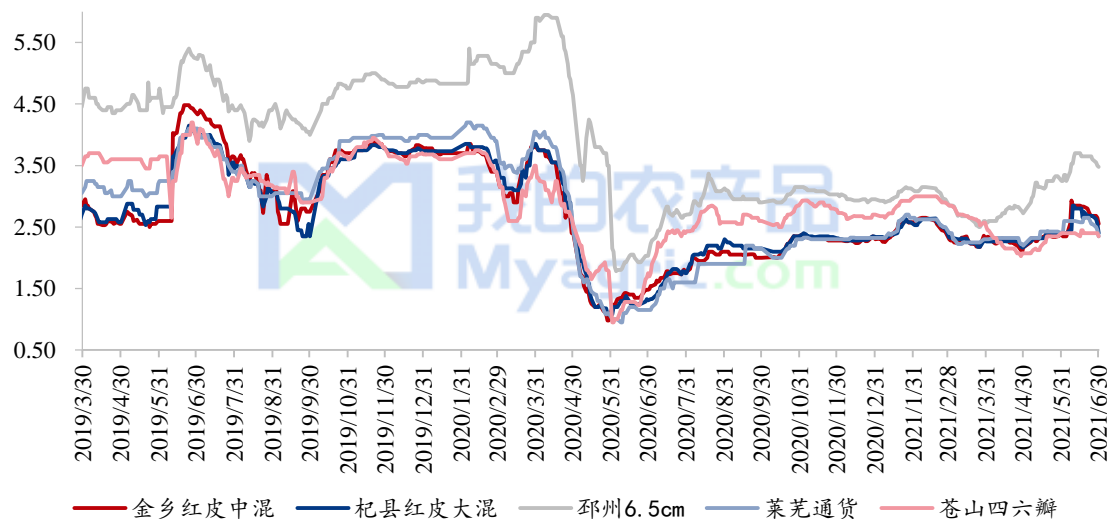
2021年大蒜上半年市场回顾

3

2021年下半年市场展望

- ◆ 元旦至春节前炒货商利用天气因素炒作蒜价，造成库内蒜价上涨；
- ◆ 节后需求疲软，多空博弈，蒜价震荡趋弱，直到5月河南新蒜上市；
- ◆ 新蒜上市价格起点较高，年中老蒜剩余量预计在60万吨左右；
- ◆ 预测：下半年蒜价行情仍以小幅震荡为主

(2019-2021年) 主产区大蒜价格走势 (元/斤)

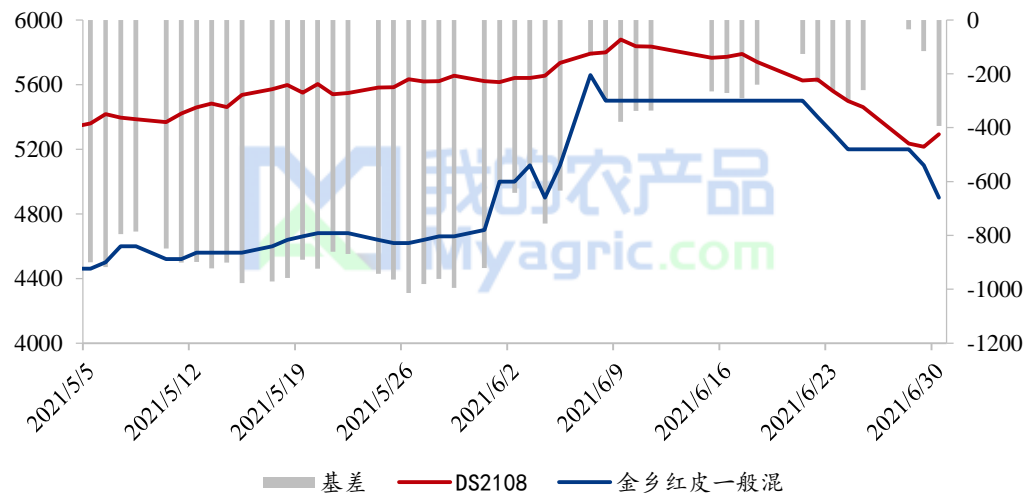


数据来源：我的农产品网

◆ 上半年库内蒜价格高点出现在2月初均价2.65元/斤，最低点出现在4月底均价2.09元/斤，价差0.56元/斤；

◆ 资金和人气决定短期行情，长期行情看供需，截止6月底，库内蒜逐渐退出舞台，新干蒜成为市场主角。

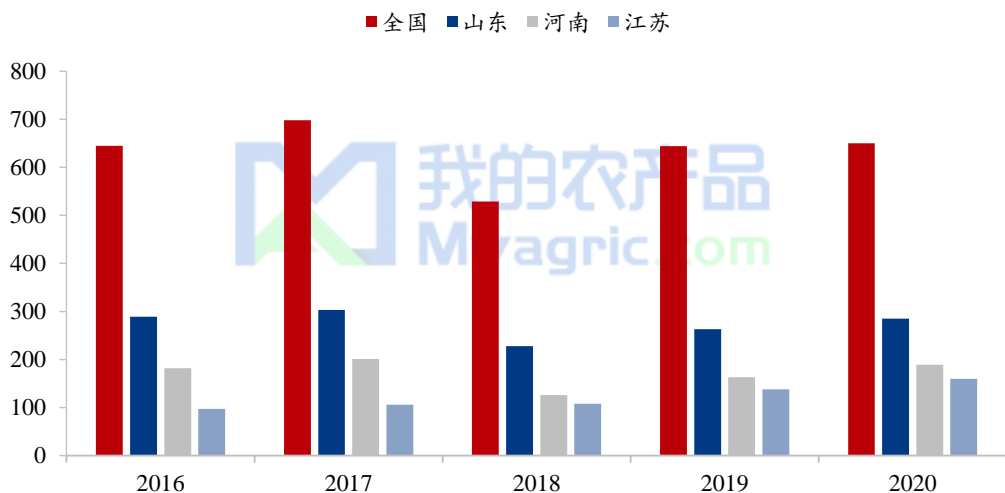
2021年5-6月DS2108基差走势图（元/吨）



数据来源：我的农产品网

截止目前新蒜大量上市，价格弱稳为主，预计基差将在-400左右震荡，7月08合约接近尾声，10合约将成为主力，建议从业者适时跟进，及时套期保值。

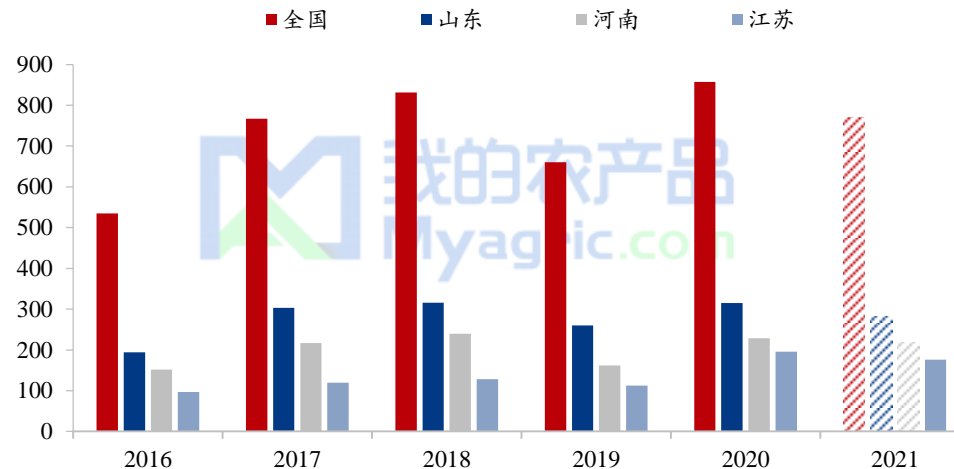
全国大蒜主产区种植面积 (万亩)



数据来源：我的农产品网

种植面积：如上图所示，我的农产品网通过电话调研2021年大蒜主产区种植面积，今年同比去年基本持平，其中山东减种明显，河南和江苏均有增种。

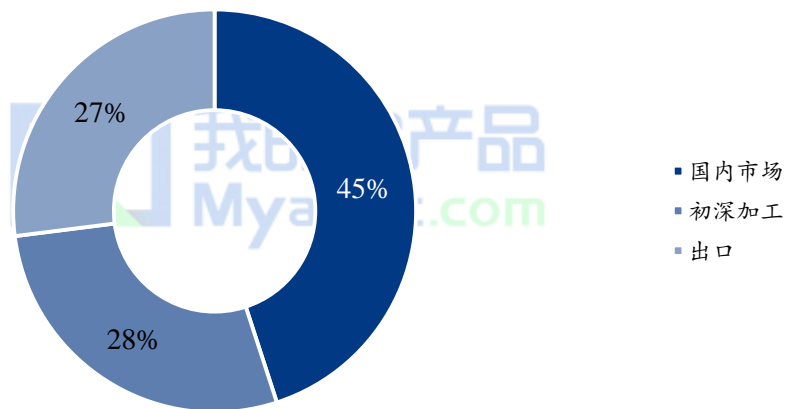
全国大蒜主产区产量 (万吨)



数据来源：我的农产品网

产量：因2020年是历史高产年份，加上2021年存在极端天气，2021年全国主产区大蒜产量减产幅度在10%左右。其中山东和江苏减产幅度较大，河南减产幅度较小。

大蒜主要消费领域占比

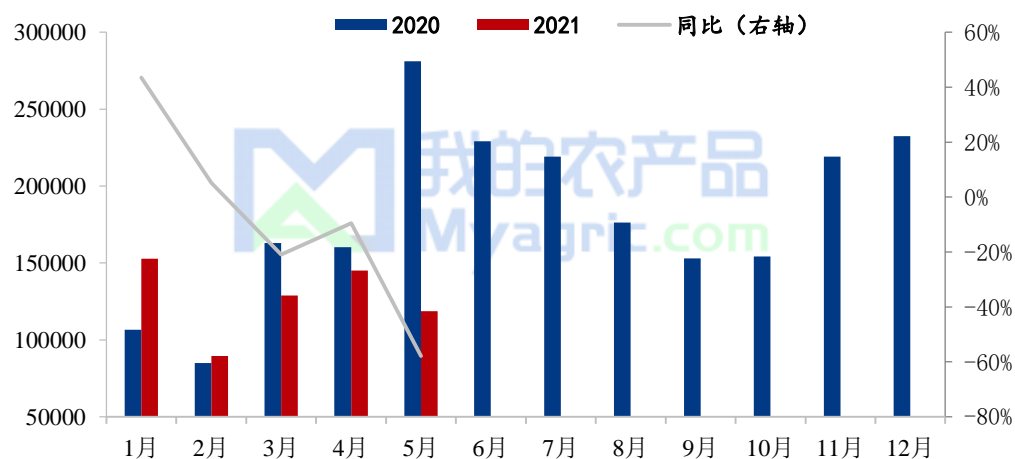


国内市场主要以蒜头消耗为主，2021年上半年的蒜头消耗量同比去年至少减少25%；

初深加工主要以蒜米、蒜片和腌制蒜为主，其中蒜米消耗占据主力，因餐饮业恢复正常，蒜米消耗同比去年略有增加；

出口以冷鲜蒜为主，6月海关数据尚未公布，我的农产品网预测上半年的出口量同比去年跌幅将在25%左右。

(2020-2021年) 鲜或冷藏的蒜头出口月对比 (吨)



数据来源: 海关数据

据海关数据显示, 2021年5月鲜或冷藏的蒜头出口量为118577.08吨, 出口均价为968.82美元/吨, 出口量环比减少18.2%, 同比下降57.82%, 累计出口量与去年同期数量相比下跌20.26%。

今年受大蒜价格、海运费上涨、集装箱难寻等因素的影响, 上半年国外均以消化库存为主, 受国外尤其是东南亚疫情严峻影响, 印尼订单大幅减少, 出口暂未有利好因素。

全国主产区库内蒜库存情况 (单位: 万吨)

区域	2021年1月	2月	3月	4月	5月	6月
金乡产区	147.00	134	119.10	98.12	74.20	54.53
杞县产区	22.00	19	13.35	8.35	5.35	1.98
中牟产区	8	6.6	3.95	2.51	1.32	0.65
邳州产区	28	24.2	16.18	8.35	1.65	0.23
苍山产区	9.5	8.6	6.32	4.25	2.15	0.45
莱芜产区	9.5	8.2	6.18	3.26	2.43	0.85
每月出库量		23.4	35.5	40.2	37.7	28.4
合计	224.00	200.60	165.08	124.84	87.10	58.69

数据来源: 我的农产品网

截止6月, 我的农产品网通过电话调研估算6月份剩余库蒜在60万吨左右, 库蒜压力基本集中在金乡。年后需求疲软加新蒜陆续上市, 2021年上半年库蒜月走货量不足2020年下半年月走货量的80%, 库蒜剩余量大已成不争的事实。

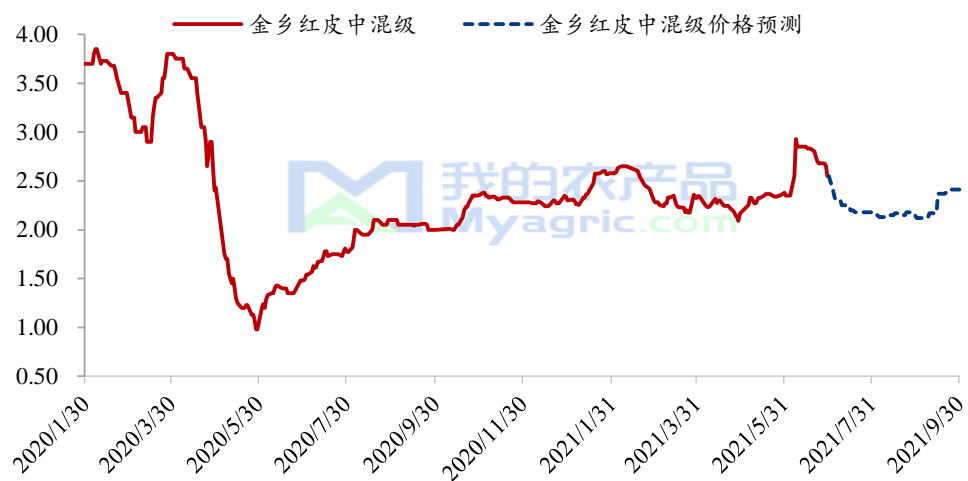
种植户的种植成本大概在1.4元/斤左右（干蒜），只要价格高于1.4元/斤，种植户即可盈利，目前6月新干蒜价格大多在2.50元/斤到2.80元/斤不等，按2.65元/斤来算，今年种植户利润在1.25元/斤左右，按亩产2700斤干蒜（亩产和种植区域、土壤、管理技术相关），一亩地利润大概在3375元/左右，利润较好。

供应方面：截止6月底，我的农产品网预测库蒜（老蒜）剩余量在60万吨左右，通过调研各主产区产量和新蒜走量情况，预计2021年新干蒜入库量在400万吨左右，区间为380-420万吨。另外今年种植户利润尚可，不排除增加种植面积的可能。

需求方面：内销来看，因国内疫情控制较好，餐饮业对蒜米料的消耗量将高于去年；蒜头的消耗在国庆之后有望提振；目前脱水料价格出现1.2元/斤的低点，蒜片厂的开工将消耗一部分低价货源。出口来看，国外疫情严峻，东南亚订单减少，海运费持续上涨，集装箱难寻等仍是制约出口的主要因素，预计下半年总出口量仍不及去年的70%。

综上所述，2021年供大于求的格局仍将持续，排除其他因素，从供需来看，下半年价格窄幅震荡偏弱的可能性较大，存货商利润有限且有一定风险。

山东金乡大蒜价格预测（元/斤）








数据来源：我的农产品网

未来7-9月份供需关系及人气仍是影响大蒜价格走势的主因，随着大蒜的金融属性越来越高，蒜周期规律逐渐模糊。我的农产品网预计大蒜市场供大于求格局明显，价格支撑力度相对不足，上涨幅度有限，整体走势维持下跌态势运行。三季度山东金乡杂交中混级均价在2.23元/斤，环比或将下跌7.8%。

上海钢联 (Mysteel Group 股票代码: 300226), 是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。

作为恪守第三方立场的价格评估机构 (PRA), 上海钢联构建了以价格为核心, 影响价格波动的多维度数据体系, 为产业及金融客户提供决策支持, 在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。

公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链, 通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵, 帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。

 <h2>钢铁 黑色金属</h2>		<h2>能源化工</h2>		<h2>建筑材料</h2>
	<h2>有色金属</h2>		<h2>农产品</h2>	
				



免责声明:

Mysteel力求使用准确的数据信息, 客观公正地表达内容及观点, 但这并不构成对客户的直接决策建议, 客户不应以此取代自己的独立判断, 客户应该十分清楚, 其据此做出的任何决策与Mysteel及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更, 报告中的内容和意见仅供参考, 在任何情况下, Mysteel对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明:

本报告版权归Mysteel所有, 为非公开资料, 仅供Mysteel客户使用。未经Mysteel书面授权, 任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容, 否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

联系地址: 山东淄博高新区先进陶瓷产业创新园B座 602 邮编: 256400

☎: 17663023979

传真: 86 (21) 66896932

✉: gaotingting@mysteel.com