

# 花生市场 周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto:mamingyuan@mysteel.com)

传真：0533-2591999

---

# 花生市场周度报告

(2022. 3. 31-2022. 4. 7)

## 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

花生市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周花生市场主要指标概述.....	- 1 -
第二章 本周花生价格行情回顾.....	- 2 -
2.1 本周花生现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本周花生期货价格分析.....	- 4 -
第三章 国内花生供需格局分析.....	- 5 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 5 -
3.2 样本企业花生库存分析.....	- 5 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 6 -
3.4 样本企业利润情况.....	- 6 -
第四章 相关产品.....	- 7 -
第五章 心态调研.....	- 8 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 9 -
第七章 后市预测.....	- 11 -



## 本周核心观点

本周国内花生价格偏弱运行。受疫情影响，部分产区油厂到货量较为集中，收购压力增加，成交价格下调 50-100 元/吨，导致产区花生价格下滑明显。成品米方面，市场需求仍未见明显改善，食品厂高价接受能力较差。吉林产区疫情有所好转，成交范围仅限于周边市场，实际成交零星。下游需求拖累严重，花生价格上涨动力有限，采购多保持刚需为主。

## 第一章 本周花生市场主要指标概述

表 1 花生市场周度动态

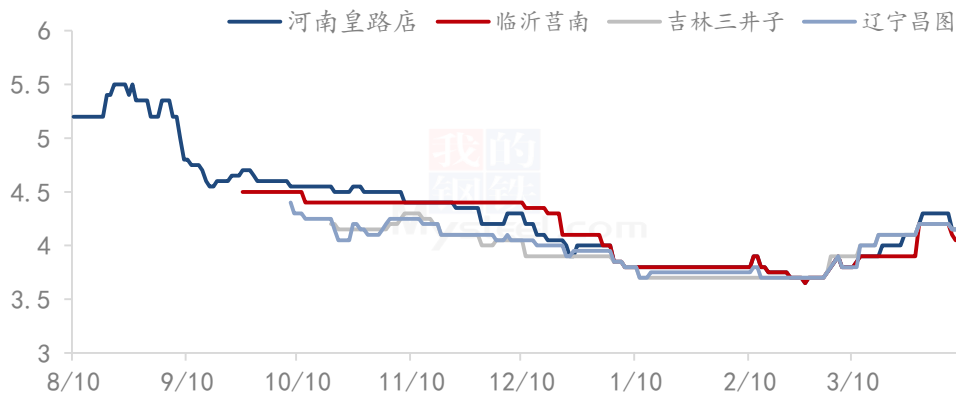
	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东通货米	4.05	4.20	-0.15
	河南通货米	4.10	4.30	-0.20
	辽宁通货米	4.15	4.30	-0.15
	吉林通货米	4.15	4.30	-0.15
	山东商品米	4.40	4.50	-0.10
	河南商品米	4.40	4.50	-0.10
油厂主流到货价格	通货米	8400-8550	8500-8600	-100
	油料米	7700-8300	7700-8250	-50
进口米价格	苏丹精米	8350	8450	-100
供应	基层余量情况：基层出货意愿增加，部分地区受疫情影响出货速度放缓，本周基层余量为 20%-40%。			
需求	花生油企业开机率	73.6%	73.6%	0%
	花生油企业到货情况：本周主力油厂到货量持续增加，东北部分地区、定陶地区、莱阳等地区受疫情影响到货量有所降低，其余油厂到货量维持在 3000 吨左右。			
利润	商品米市场交易情况：产区花生价格上涨后，商品花生报价偏高，市场高追意愿偏低，实际成交多以按需采购。			
	油厂周度理论利润值	142.5	380	-237.5

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周花生价格行情回顾

### 2.1 本周花生现货价格分析

主产区通货米价格走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

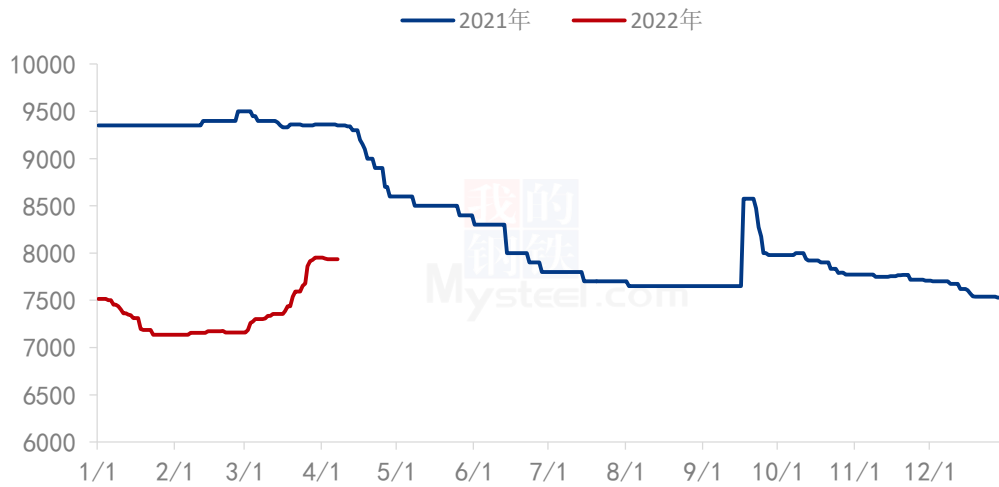
山东产区：部分地区受疫情影响出货进度放缓，油厂下调收购价格后，花生价格维持偏弱运行，商品米成交一般，市场交易油料花生为主。

河南产区：部分地区受疫情影响走货不畅，市场主要交易油料花生为主，商品米成交一般。

辽宁产区：花生价格偏弱运行，部分地区受疫情影响交易零星。基层整体上货量较低，价格下调后贸易商出货意愿增加，多以成交油料米为主。

吉林产区：花生价格偏弱运行，当地小范围内交易陆续恢复，长途运输暂未恢复。基层上货量偏低，主要交易油料为主，实际成交量偏低。

油料米价格走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，清明节日期间正阳鲁花油厂到货量倍增，部分产区受疫情影响，油厂限制入场车辆，成交价格小幅调整。随之而来的是手握大量花生库存的贸易商急售心理增强，其余产区油厂收购价格下调 50 元/吨。本周油料花生主流成交价 7700-8250 元/吨，通货花生主流成交价 8200-8500 元/吨。

表 2 主力油厂油料米收购价格表

省份	地区/厂家	价格 (元/吨)	涨跌
山东	正阳鲁花	8000-8350	-50
	新乡鲁花	8000-8350	-50
	兖州嘉里	8000-8350	-50
	青岛嘉里	7500-7950	-50
	定陶鲁花	8000-8350	-50
	莱阳鲁花	8000-8350	-50
	临沂兴泉	7800-8000	0
	河北	石家庄益海	7500-7950
	深州鲁花	8000-8350	-50
湖北	襄阳鲁花	8000-8350	-50
江苏	新沂鲁花	8000-8350	-50
辽宁	阜新鲁花	8000-8350	-50
	盘锦鲁花	8000-8350	-50
吉林	扶余鲁花	8000-8350	-50

数据来源：钢联数据

苏丹精米港口报价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，本周进口花生到港量少，受国内花生价格下跌的影响，进口花生报价小幅下调，黄岛港苏丹精米报价 8300-8350 元/吨，下跌 100 元/吨。塞内加尔花生少量到港，报价混乱，多以油厂合同订单为主。

## 2.2 本周花生期货价格分析

郑州花生期货主力合约结算价走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据



图 4 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2210 结算价格呈现先涨后跌的态势。基本面看，3月初，花生价格降至上市以来最低点，后期下跌空间收窄，该阶段贸易商备货意愿较强，加之临近交割月份聚拢交割品较多，导致各方库存量明显增长。而是食品端一直延续需求低迷的状态，难以带动花生行情。近期油厂收购价格下调导致贸易商出货意愿增加，产区报价整体下滑。截至本周四（4月7日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 9384 元/吨，较上周四（3月31日）跌 252 元/吨，跌幅 2.61%。

### 第三章 国内花生供需格局分析

#### 3.1 基层花生余量情况

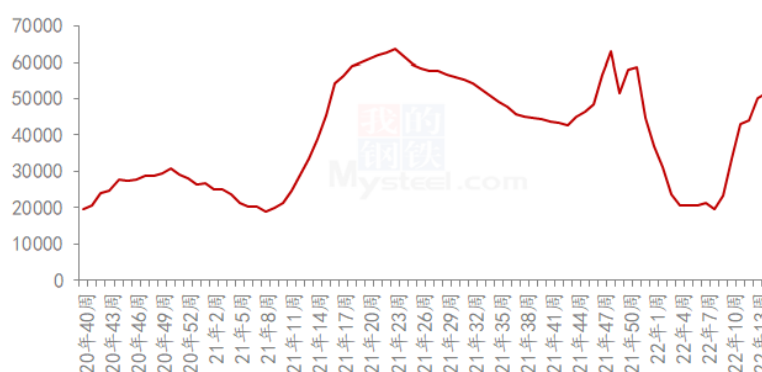
本周受油厂收购价格下调的影响，基层出货意愿有所增减，但由于部分产区仍受到疫情的限制，整体上销量维持较低水平，预计产区余量维持在 20%-40%。

食品端需求仍未见明显好转，产区报价相对偏好，市场采购意愿偏低，普遍维持底库存运行，实际补库多以刚需为主。

贸易商库存维持高位运行，前期低价使得贸易商囤货意愿增强，近期出货意愿增加。

#### 3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存（吨）



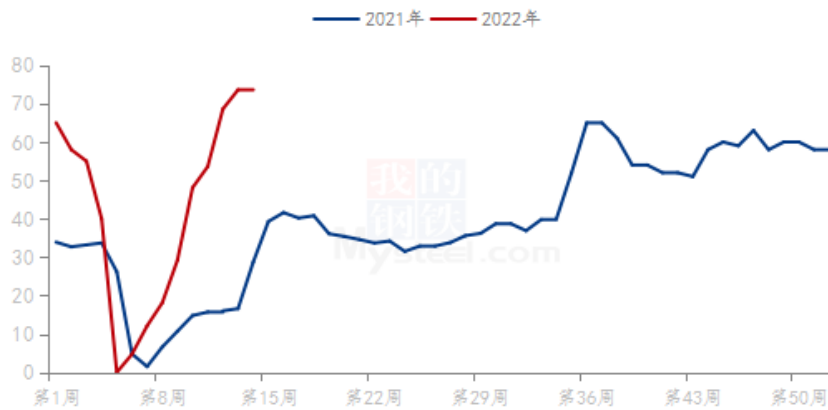
数据来源：钢联数据

图5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到4月1日国内花生油样本企业厂家花生库存统计51425吨，与上周相比增加1160吨。油厂保持良好开机水平，收购量多以维持当日生产，少量建立库存。

### 3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

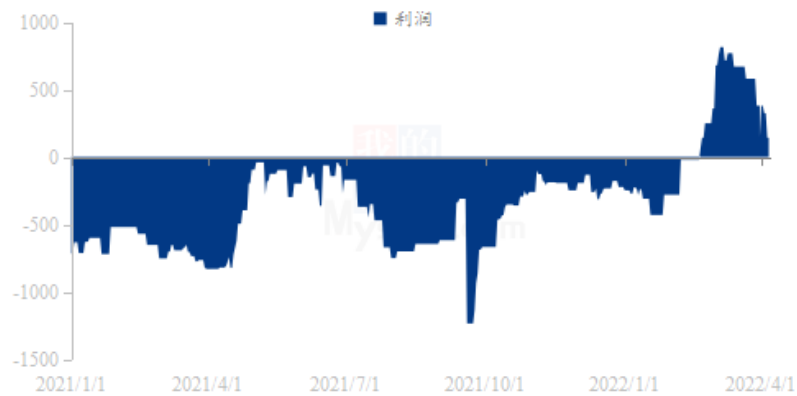


数据来源：钢联数据

图6 花生油企业开机率走势图

### 3.4 样本企业利润情况

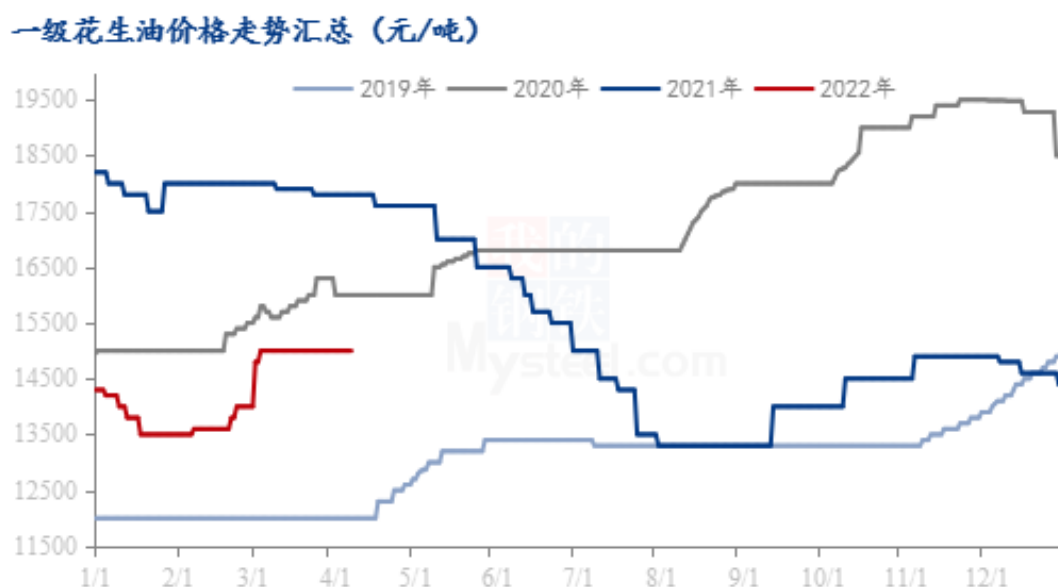
2022年花生油理论利润 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 7 样本企业利润走势图

## 第四章 相关产品

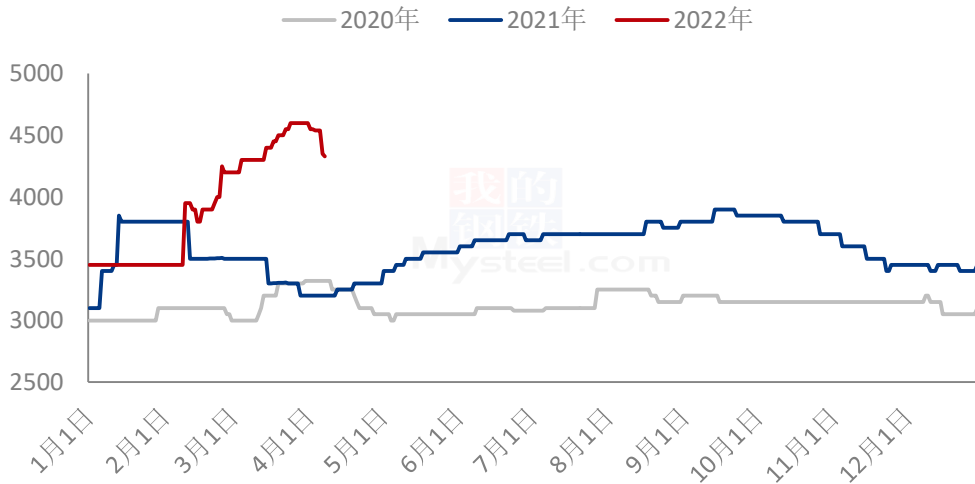


数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本周（2022年3月31日-2022年4月7日），国内压榨一级普通花生油整体运行稳定，目前国内一级普通花生油主产区平均出厂报价15000元/吨，较上周15000元/吨，无涨跌。国内小榨花生油主产区均价16500-17000元/吨不等。清明假期各地成交一般，假期后油脂盘面大幅拉涨，花生油市场询价小幅增加，但成交依旧难以跟随。国内公共卫生事件频发，多地在外堂食仍受限制，餐饮用油需求下降，且花生油主产区山东仍受公共卫生事件影响，油厂物流受阻，油厂花生油累库现象普遍。下游客户观望情绪浓厚，拿货积极性不高，个别刚需采购。后期来看，油脂盘面高位震荡整理，国际及国内大宗油脂消息面较多，难以对花生油市场产生明确方向指引。目前原料花生米价格上调动力不足，油厂到货较多，成本支撑趋稳。花生粕价格回落，油厂榨利降低，需求抑制下，花生油走势或会继续稳定运行，需重点关注油脂盘面及原料花生。

花生粕日度均价 元/吨



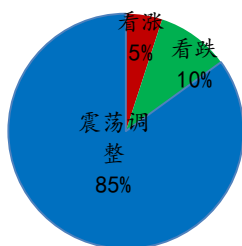
数据来源：钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至4月6日，花生粕均价为4350元/吨，相较上周（3月31日）4600元/吨下调250元/吨。花生粕价格的下降拖累了花生油厂的压榨利润。虽然国内4-5月大豆到港增加，但局部区域受疫情影响，油厂开机率下调，提货困难，清明节后豆粕价格小幅回暖，花生粕价格下跌空间或将有限，但花生油企业压榨利润已有明显缩减，花生粕行情对花生价格难有支撑。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

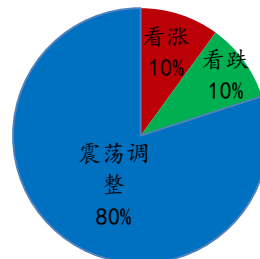


图 10 花生后市心态调研

本周 Mysteel 农产品分别调研了压榨企业 20 家，花生贸易商 30 家。

压榨企业方面：5%的压榨企业持看涨心理，10%的压榨企业持看跌心理，85%的压榨企业持震荡调整心理。

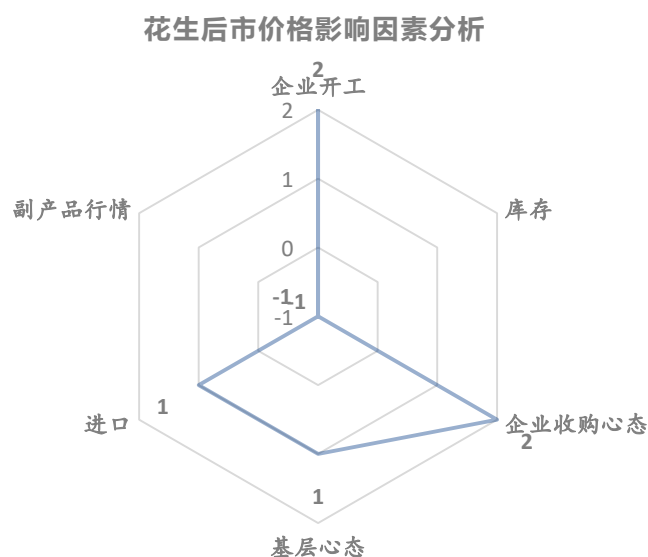
贸易商方面：10%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，80%的贸易商持震荡调整心理。

其中最大看涨心理 10%来自于贸易商。主因是目前油厂收购意向良好，随成交价格有所下行，但也属于合理范围内。贸易商普遍认为产区余量较低，所以看好后市；

最大震荡心态 85%来源于压榨企业。主因是压榨企业认为前期收购量偏低，加之进入 3 月疫情反复使得油厂到货量与去年同期相比有所减少。压榨企业仍有一定收购力度，整体来看震荡可能性较大；

最大看跌心理 10%来自于压榨企业。目前市场整体看跌心理不严重，小部分看跌从业者出发点是成品米较差的需求对市场价格或将存在抑制，以及花生油走货缓慢或将影响收购进度，利空花生价格。

## 第六章 花生后市影响因素分析



影响因素分析：

**企业开工：**压榨企业开工率维持平稳，小幅利好后市；

**库存：**市场库存仍有余量，弱势利空后市；

**企业收购心态：**主力油厂收购心态较积极，短期仍有支撑；

**基层心态：**大多地区基层惜售，弱势利好后市；

**进口：**短期内进口花生到港量少，报价较高，成交量差，弱势利好国内花生后市。

**副产品行情：**花生粕价格下调，影响榨利，弱势利空花生后市。

**总结：**目前压榨企业开工率较高，企业收购心态尚可，进口花生对国内花生冲击有限，但基层花生库存仍有余量，加之花生粕行情利空花生后市。总体来看，预计下周花生市场波动有限。

**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 后市预测

花生价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 花生价格走势预测图

近期来看，原料价格的上涨使得商品花生价格偏高，市场追高意愿较低，需求暂未明显改善。而进入下周产区天气逐步升温，基层储存条件有限的情况下将陆续抛售花生，对市场供应端将造成一定压力。主力油厂收购意向并未减退，成交价格虽有小幅下降，但未影响市场交易，贸易商出货意愿增加，若油厂到货量持续增加，或将对油厂造成一定收购压力，花生价格仍有小幅下滑的可能。

资讯编辑：马明远 0533-7026652

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100