

花生市场 月度报告

(2022 年 4 月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场周度报告

(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

花生市场周度报告.....	2 -
本月核心观点.....	1 -
第一章 本月花生市场主要指标概述.....	1 -
第二章 本月花生价格行情回顾.....	2 -
2.1 本月花生现货价格分析.....	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.....	4 -
3.1 基层花生余量情况.....	4 -
3.2 中国花生月度进出口量.....	5 -
3.3 样本企业花生库存分析.....	6 -
3.3 花生油企业开机动态.....	7 -
3.4 样本企业利润情况.....	7 -
第四章 相关产品.....	8 -
第五章 心态调研.....	9 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	10 -
第七章 后市预测.....	12 -

本月核心观点

本月国内花生价格先强后弱，月底再次小幅回升。月初油厂维持着较好的收购意愿，前期价格的上涨已经给予贸易环节足够建立库存的时间，月初贸易商库存达相对高位。但油厂的收购积极性并未带动收购价格继续上涨，导致贸易商追涨热情有所降温，出货意愿有所增加。4月中旬，食品端延续低迷行情，油厂收购压力有所显现，不断释放利空消息，导致产区价格跟随下调。进入4月底，产区进入农忙阶段，整体上货量有限，加之油厂有效消化产区库存；临近五一假期，市场备货意愿有所增加，拉动部分产区报价小幅回升。短期来看，食品端行情带动有限，市场需求仍不及预期，花生价格涨跌有限。

第一章 本月花生市场主要指标概述

表 1 花生市场周度动态

	类别	本月	上月	涨跌
市场价格	山东通货米	4.00	4.20	-0.20
	河南通货米	4.10	4.25	-0.15
	辽宁通货米	4.20	4.30	-0.10
	吉林通货米	4.20	4.25	-0.05
	山东商品米	4.30	4.50	-0.20
	河南商品米	4.40	4.60	-0.20
油厂主流到货价格	通货米	8200-8350	8300-8600	-250
	油料米	7700-8000	7900-8200	-200
进口米价格	苏丹精米	8100	8450	-350
供应	基层余量情况：本月初期，出货意愿较强，基层库存有效消化。随着价格的下滑加之进入农忙阶段，基层上货量有所减少。预计本月基层余量为 20%-25%，与上月相比较减少 15%。			
需求	花生油企业开机率	75.5%	73%	2.5%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 599610 吨，与上月相比减少 390000 吨。油厂月初收购量可观，后期收购压力逐步显现。 商品米市场交易情况：本月压榨企业开工情况良好，食品米价格走			

低，临近五一假期，市场需求有所好转，带动产区价格微幅上涨。

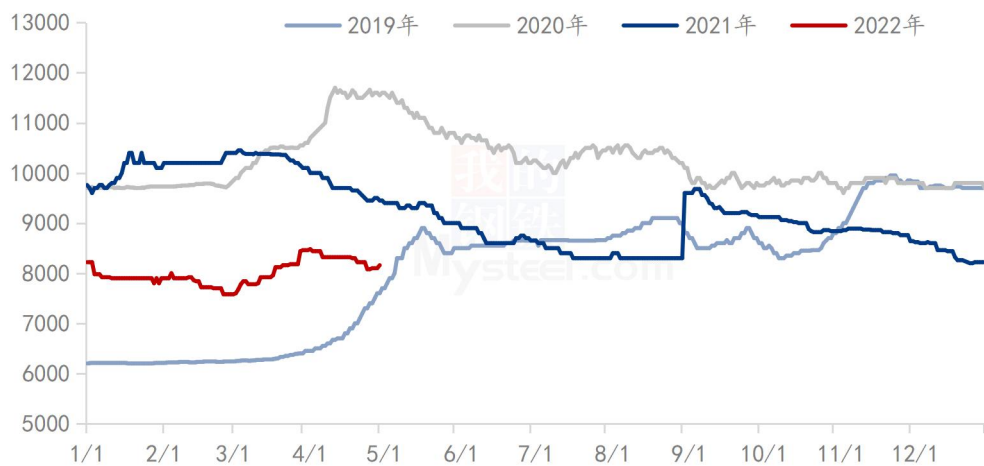
利润	油厂周度理论利润值	260	380	-120

数据来源：钢联数据

第二章 本月花生价格行情回顾

2.1 本月花生现货价格分析

通货米全国均价走势图（元/吨）

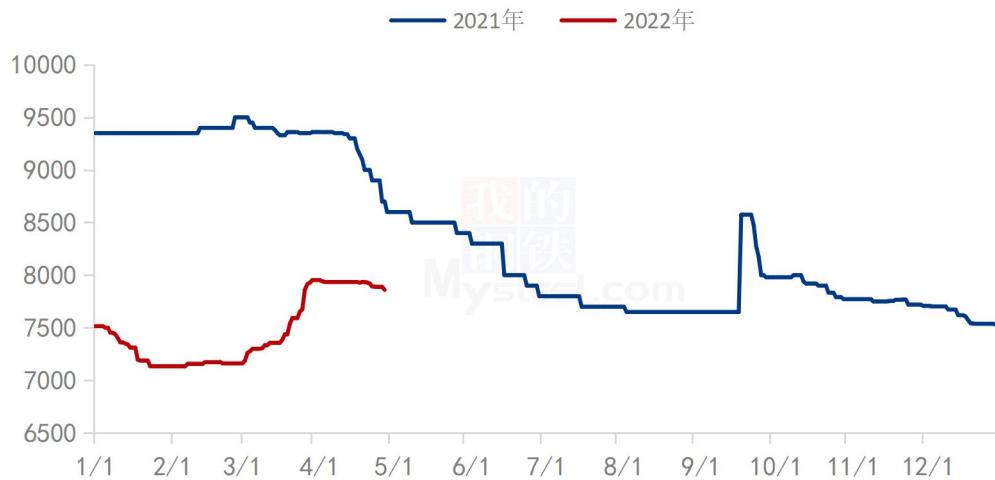


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截至 4 月 29 日，全国通货米均价为 8160 元/吨，与上月相比下跌 300 元/吨，跌幅为 3.54%。月初油厂不断释放利多消息，贸易商建立库存意愿高涨，花生价格偏强运行。随着油厂收购量的增加，收购策略有所转变，提高收购标准，降低收购价格，导致花生价格缓慢下行。

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，截止到4月29日，全国油料米均价在7953元/吨，与上月相比下跌100元/吨，跌幅为12.5%。本月底受疫情及收购压力的影响，鲁花大部分工厂都已暂停排号，收购量多以维持当日定量生产为主，每日1000吨左右。其余压榨企业收购量略有缩减，收购节奏有所放缓。

苏丹精米港口报价（元/吨）



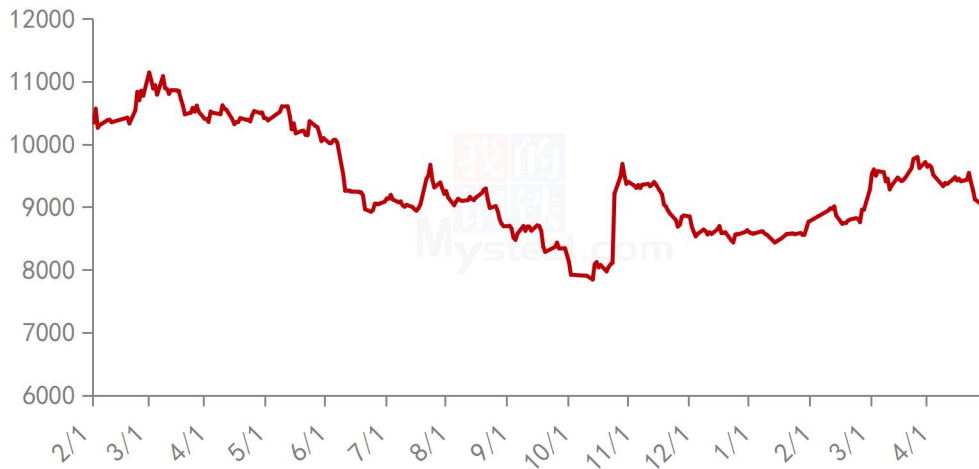
数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，截至4月29日，苏丹精米报价8100元/吨，与上月相比下跌350元/吨，跌幅为4.14%。进口花生受国内花生行情影响，价格先涨后跌。本月进口交易量偏低，与国内花生相比，国内花生价格更占有一定优势。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 本月花生期货价格分析

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

本月花生主力合约PK2210结算价格收涨。基本面看，虽近期油厂收购进度有所放缓，但有效消化产区库存，基层上货量明显减少；加之市场对于花生种植面积下降的呼声较大，仍对后市花生价格存在强有力的支撑。截至本月底（4月29日），花生主力合约PK2210结算价格为9314元/吨，较上月（3月31日）跌322元/吨，跌幅3.34%。

第三章 国内花生供需格局分析

3.1 基层花生余量情况

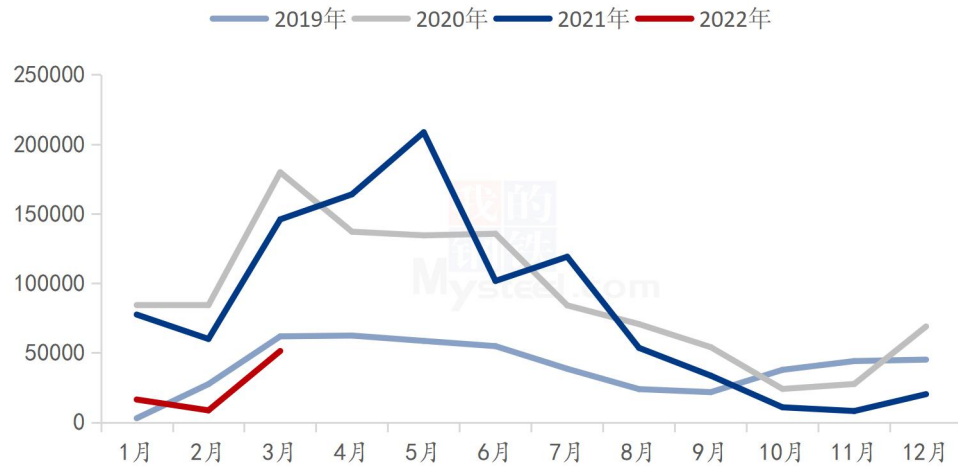
本月主产区基层余量明显下降，市场、油厂继续消化产期库存，预计产区余量维持在20%-25%，与上月相比减少15%。

临近五一假期，食品端需求略有好转，产区报价小幅上调，部分入

冷库货源出货意愿较低，贸易商库存仍处于相对高位。

3.2 中国花生月度进出口量

2019年-2022年中国花生月度进口量（吨）

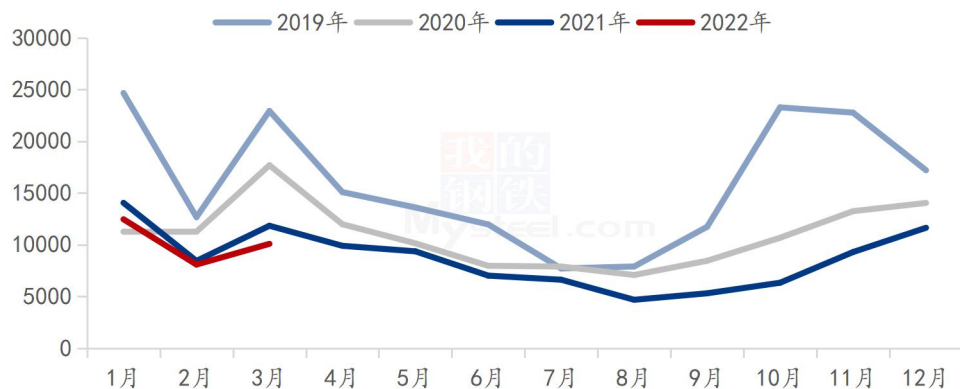


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截至2022年3月，中国进口花生总量为76248吨，与去年同期相比减少207105吨，降幅为73%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

截至2022年3月，中国出口花生总量为30610吨，与去年同期相比减少3690吨，降幅在10.7%。而从出口情况来看，出口量并未大幅减少，其主要原因主要是：出口企业对于高昂的出口费用存在有了一定预期，对于高价在接受范围内；加之2022年花生价格相对较低，存在价格优势，所以出口量保持相对稳定的水平。

3.3 样本企业花生库存分析

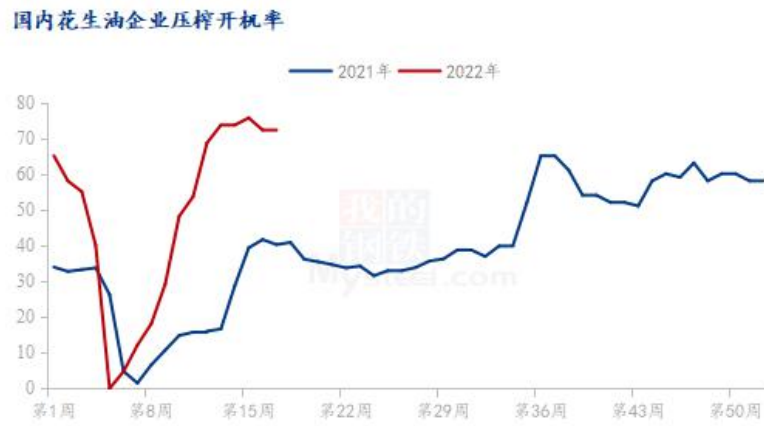


数据来源：钢联数据

图7 样本企业花生库存走势图

据Mysteel调研显示，截止到4月29日国内花生油样本企业花生库存统计量为100375吨，与上月相比增加50110吨。4月油厂仍保持较好收购意愿，虽进入中旬收购策略有所转变，但花生库存已保持在较高水平。

3.3 花生油企业开机动态



数据来源：钢联数据

图 8 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况



数据来源：钢联数据

图 9 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

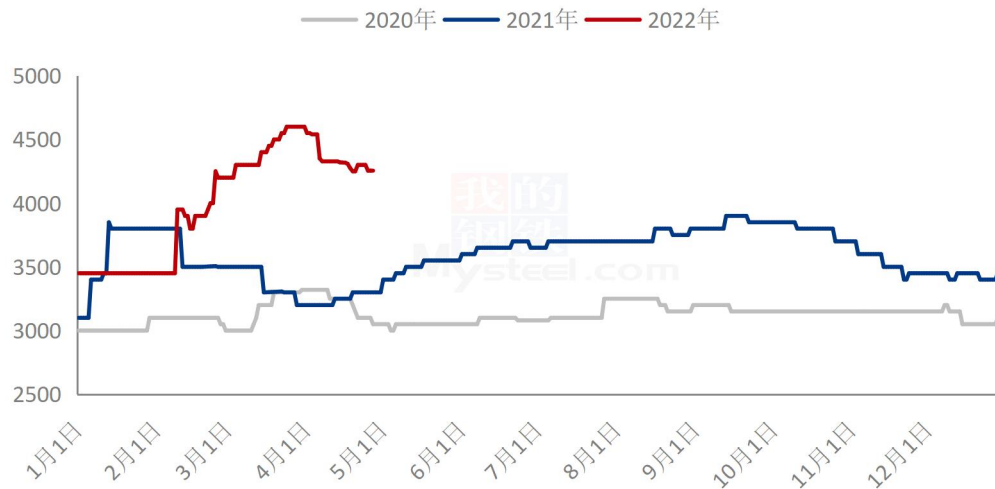


数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

截止至 4 月 29 日。国内压榨一级普通花生油价格为 15500 元/吨，较上月相比上涨 500 元/吨，涨幅在 3.33%。国内小榨浓香型花生油主产区均价 17000 元/吨左右。本月花生油终端小包装出货略有好转，散油下游拿货意愿不高，目前高位建仓风险较大。国内新冠疫情，多地在外堂食仍受限制，餐饮用油需求下降，家庭烹饪用油虽有增加，但基本以消耗前期社会库存为主，新增小包装需求一般。后期来看，油脂盘面较为强势，利多效应仍存。目前原料花生米价格有小幅回调趋势，油厂到货增加，成本支撑变化不大。短期花生油价格涨后保持稳定为主，需求限制下，继续上涨动力不足。

花生粕日度均价（元/吨）



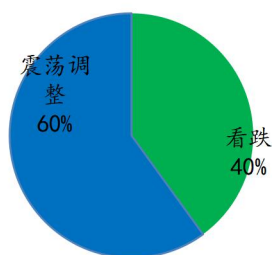
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至4月28日，花生粕均价为4233元/吨，相较上月4600元/吨下跌367元/吨。3月花生粕价格跟随豆粕价格强势上涨，油厂榨力明显好转。进入4月豆粕价格整体偏弱运行，受油厂开机率不断回升叠加盘面的利空影响，豆粕价格偏弱震荡。受此影响下，本周花生粕价格先稳后跌，成交清淡。后期需继续关注其他饲料原料价格行情、天气转暖后的饲料市场需求情况以及花生油厂的利润变动，预计短期内花生粕价格仍有小幅下调空间。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

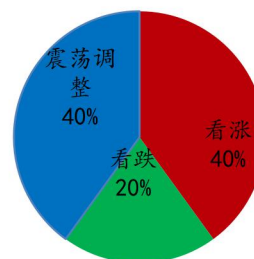


图 12 花生后市心态调研

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：40%的压榨企业持看跌心理，60%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：40%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

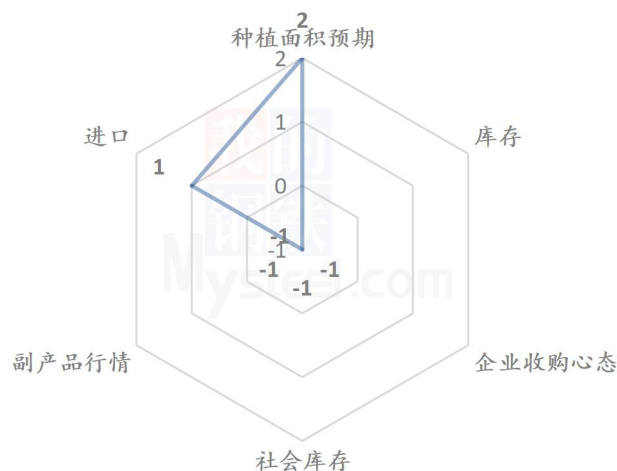
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商反映产区余量较少，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 60%来源于压榨企业。虽油厂收购策略有所改变，但油厂仍继续消化花生库存，产区余量较少，短期看花生价格下行空间不大；

最大看跌心理 40%来自于压榨企业。目前市场整体看跌心理不重，小部分压榨企业从目前终端需求来看，成品米需求较差，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

花生后市价格影响因素分析



影响因素分析：

种植面积预期：从近期调研所了解，产区普遍存在改种现象，利多后市；

库存：市场库存仍有余量，食品端压力较大，利空后市；

企业收购心态：主力油厂收购策略有所改变，抑制市场行情，利空后市；

基层心态：农忙阶段，基层上货量有限，弱势利好后市；

进口：短期进口花生到港量少，市场需求量有限，弱势利好国内花生后市。

副产品行情：花生粕价格跟随豆粕走弱，利空花生后市。

总结：企业收购压力显现，进口花生对国内花生冲击有限，食品端消化力度有限。总体来看，预计下周花生行情仍有下行空间。

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 13 花生价格走势预测图

本月花生市场波动频繁，月初花生油企业收购积极性充足，花生价格延续3月份的涨势，整体仍然偏强，但随着加工利润的下行、下游消费的低迷拖累，中旬油厂收购积极性持续降温，跟涨能力不足，价格逐渐偏弱。下旬处于农忙阶段，导致花生上货量明显不足，加之临近五一假期的到来，食品端出现一波行情，价格止跌回弹。但整体来看，五月份供应压力尚存，需求方面拉动难度较大。加之豆粕价格不复辉煌，带动花生粕价格偏弱运行，拖累企业榨利，预计收购花生积极性十分有限。总体来看，5月份花生价格仍有下降空间，但幅度有限。后市需关注天气转暖后基层的抛售心态、贸易商和企业库存消化进度，进口米到港时间，以及花生油需求的变化。

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