

花生市场

周度报告

(2022.6.9-2022.6.16)



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. 6. 9–2022. 6. 16)

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.....	- 5 -
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.....	- 6 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 6 -
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 -

本周核心观点

本周国内花生价格平稳偏强运行。截止至2022年6月16日，全国通货米均价为9080元/吨，与上周（6月9日）相比较上涨80元/吨。本周产区上量零星，购销主体观望情绪明显，随着部分贸易商库存压力的减轻，出货意愿降低。目前来看，市场仍处于传统淡季，产区报价缺乏交易量配合，近期花生价格涨跌空间有限。

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

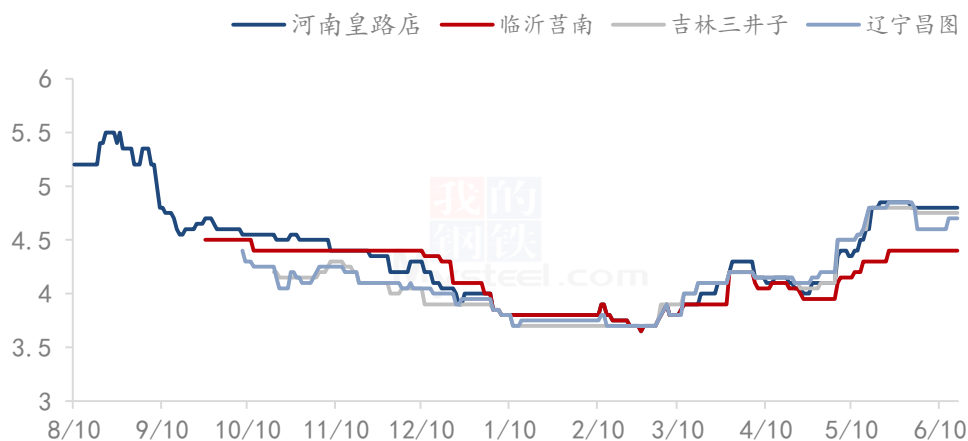
	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东通货米	4.40	4.40	0
	河南通货米	4.65	4.65	0
	辽宁通货米	4.70	4.60	0.10
	吉林通货米	4.75	4.65	0.10
	山东商品米	5.00	4.80	0.20
	河南商品米	5.10	5.10	0
油厂主流到货价格	通货米	8700-9000	8700-8900	100
	油料米	7700-8600	7700-8600	0
进口米价格	苏丹精米	9100	9050	50
供应	基层余量情况：本周产区余量零星，贸易商大量收购难度较大，油厂到货量有限，部分工厂已暂停收购。预计本周基层余量为3%-5%。			
需求	花生油企业开机率	28.2%	35.6%	-7.4%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为13510吨，与上周相比减少11760吨。部分好货成交价格较为理想。			
商品米市场交易情况：本周市场成交清淡，需求方多以按需采购，贸易商出货意愿有所增加，成交存在议价空间。				
利润	油厂周度理论利润值	550	522.5	27.5

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

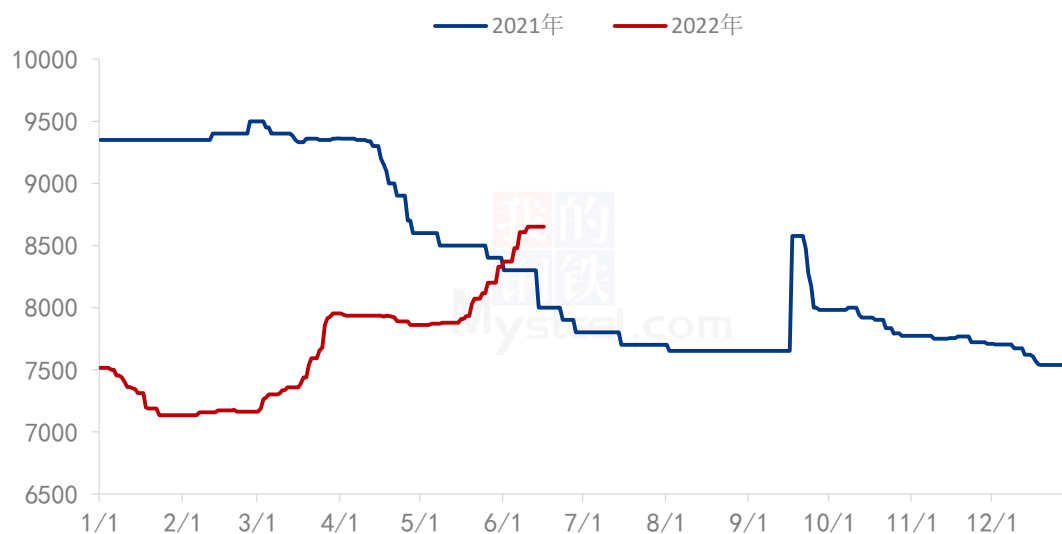
山东产区：产区价格平稳运行，基层上货量有限，部分地区白沙花生走货加快，成交以质论价。

河南产区：产区价格大体平稳，个别地区小幅偏强，原料收购基本结束，多数筛选厂停工歇业，消耗库存为主，成交以质量论价。

辽宁产区：产区价格平稳运行，基层收购基本结束，持货商低价出货意愿不高，少量消耗库存为主，近日市场询价要货的增加，成交以质论价。

吉林产区：产区价格平稳运行，贸易商收购意愿偏低，多以消耗库存为主，市场走货一般，成交以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

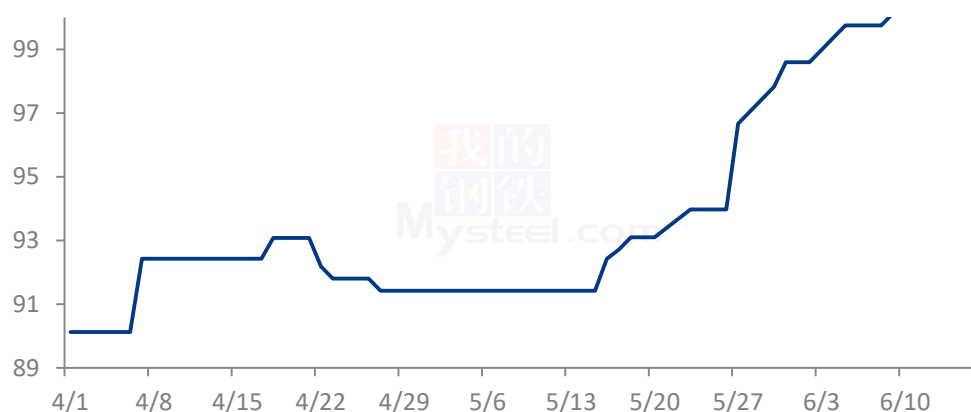


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周益海嘉里工厂全面停收，对市场造成利空消息，但市场并无明显波动。鲁花扶余、定陶、深州、阜新、新乡、正阳、新沂工厂已全部停机，但收购意愿良好，仍保持停机不停收的状态，工厂平均到货量在 100 吨左右，成交价格维持在 8500-8800 元/吨，部分优质货源成交价格偏高，继续支撑花生市场。

莒南花生价格指数相对值 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图3 莒南花生价格指数走势图

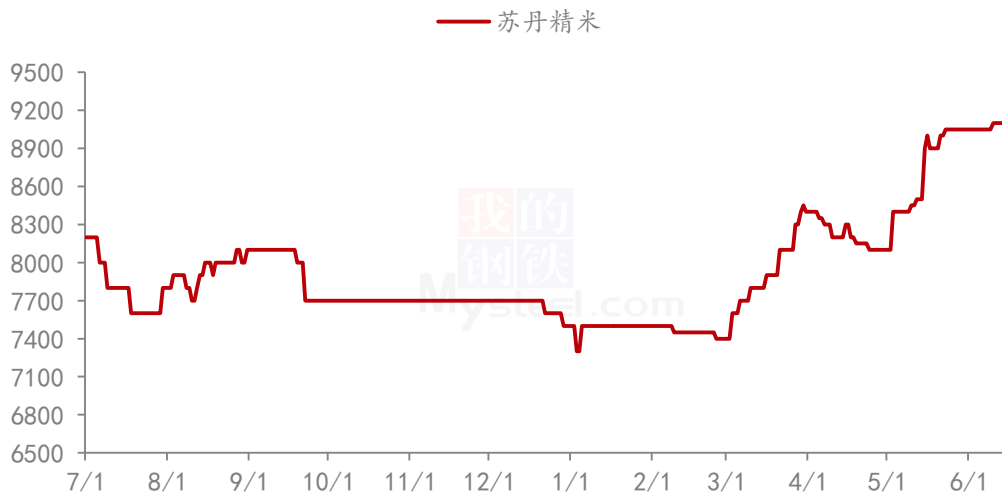
本周莒南花生价格指数延续平稳偏强走势，近期产区陆续降雨以对旱情有所缓解，油厂对于新花生产量并不看好，仍保持较好的收购意愿。受原料价格偏强的影响，花生油延续偏强走势。

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	8400-8900	0
	新乡鲁花	8400-8900	0
	兖州嘉里	-	0
	青岛嘉里	-	0
	定陶鲁花	8400-8900	0
	莱阳鲁花	8400-8800	0
	临沂兴泉	8000-8600	0
河北	石家庄益海	-	0
	深州鲁花	8400-8900	0
湖北	襄阳鲁花	8400-8800	0
江苏	新沂鲁花	8400-8800	0
辽宁	阜新鲁花	8400-8800	0
	盘锦益海	-	0
吉林	扶余鲁花	8400-8800	0

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 4 进口米均价走势图

进口米方面，本周进口花生到港量略显增长，在国内花生上货量有限的影响下，部分油厂对于进口米收购意愿有所增加，黄岛港苏丹精米报价 9000-9100 元/吨，受国内行情影响报价维持稳定。塞内加尔进口花生到港量预计有所增加，报价 8600-8700 元/吨，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 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2210 结算价格收跌。基本面看，本周产区上货量明显缩减，市场成交量一般。益海嘉里工厂全面停收，加之山东产区降雨缓解旱情对市场释放利空消息，导致本周盘面延续偏弱基调。截至本周四（6月16日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 10126 元/吨，较上周四（6月9日）跌 146 元/吨，跌幅 1.4%。

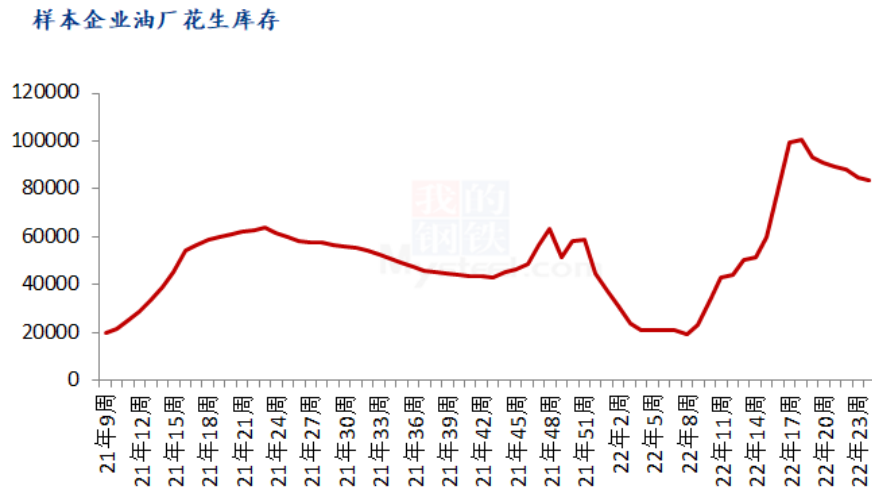
第三章 国内花生供需格局分析

3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 13510 吨，与上周相比减少 11760 吨。部分好货成交价格较为理想。

本周市场成交量与上周相比较有明显减少，需求方按需采购，成交存在议价空间。据 Mysteel 调研所得，贸易商库存量略有缓解，观望心理明显，低价出货意愿偏低。

3.2 样本企业花生库存分析



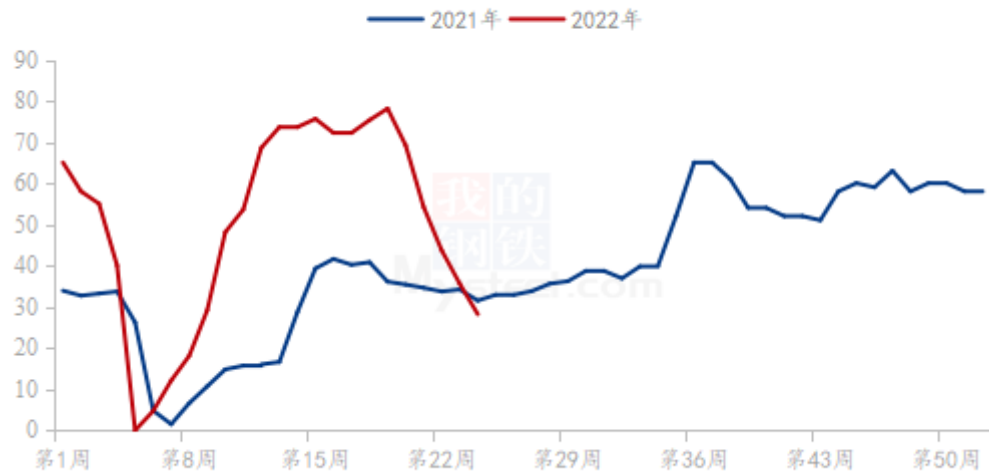
数据来源：钢联数据

图 6 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，据 Mysteel 调研显示，截止到 6 月 10 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 83869 吨，与上周相比减少 1030 吨。油厂开机率降低，缓慢去库存化。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

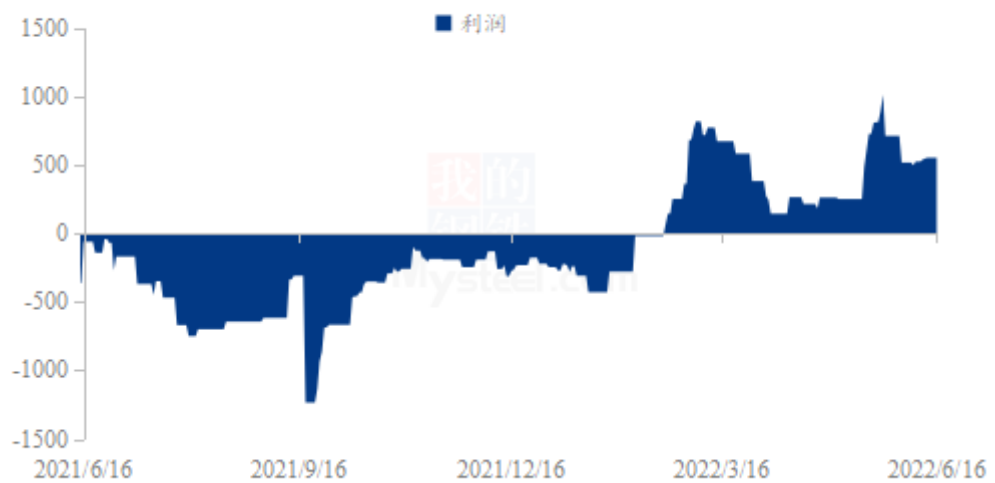


数据来源：钢联数据

图7 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

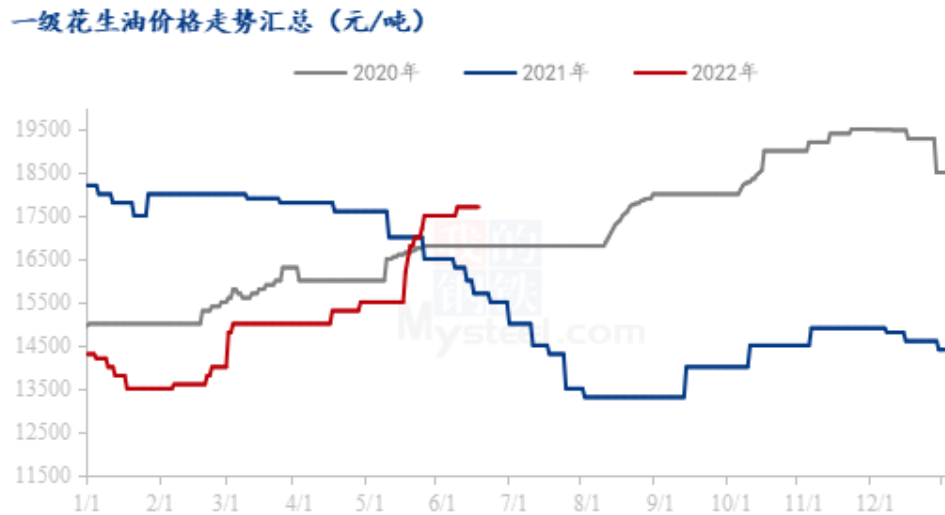
2022年花生油理论利润 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 8 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

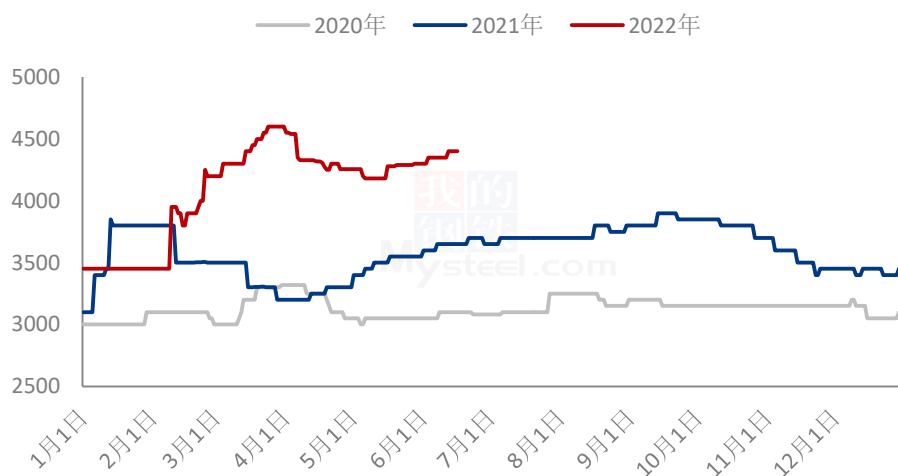


数据来源：钢联数据

图 9 花生油均价走势图

本周（2022年6月9日-2022年6月16日），国内压榨一级普通花生油运行暂时稳定，近期市场购销较为清淡。目前国内一级普通花生油主产区平均出厂报价17700元/吨，较上周17700元/吨，无涨跌。国内小榨浓香型花生油主产区均价20000元/吨，较上周20000元/吨，无涨跌。目前处于传统消费淡季，部分客户刚需采购为主，南方客户拿货一直不甚积极。油厂大多在执行前期订单，催提意愿较强。终端来看，小包装销售滞缓，基本以消耗前期库存为主。后期来看，原料花生价格偏高，油厂压榨成本抬升，油厂为修复榨利挺价意愿较强。油脂盘面回调明显，国际方面不论是美联储加息、原油下挫抑或印尼接连调整出口政策，叠加马棕增产，短期油脂盘面方向难定。但利空是否出尽值得考究，盘面本周对花生油的利空影响暂时小范围发酵。短期花生油价格继续保持稳定为主，后期在原料的影响下依旧偏强运行，重点关注花生价格及油脂价差。

花生粕日度均价 单位：元/吨



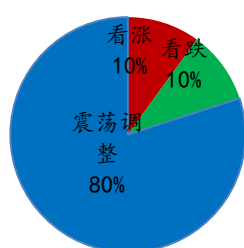
数据来源：钢联数据

图 10 花生粕均价走势图

截至6月16日，花生粕均价为4400元/吨，相较上周（6月9日）4350元/吨上涨50元/吨。近期油厂陆续停机，部分工厂建立少量库存，油厂报价遵循跟涨不跟跌的原则报价，市场需求量好，工厂多以完成前期订单为主。从豆粕角度来看，近期CBOT大豆主力合约期价小幅收跌，因凌晨美联储加息会议决定加息75BP，符合市场预期，美豆等油籽商品短期利空情绪落地，预计后市美豆或有小幅反弹。国内方面，连粕M09盘面同样趋稳运行，险守4100元/吨关口，后续继续关注4100一线支撑力度如何。现货方面，今日国内各地区豆粕现货价格小幅反弹，但受油厂豆粕库存压力影响，反弹力度有限，建议下游饲料企业逢跌补库，维持刚需。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

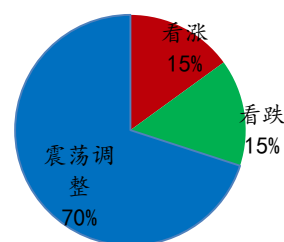


图 11 花生后市心态调研

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：10%的压榨企业持看跌心理，10%的压榨企业持看涨心理，80%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：15%的贸易商持看涨心理，15%的贸易商持看跌心理，70%的贸易商持震荡调整心理。

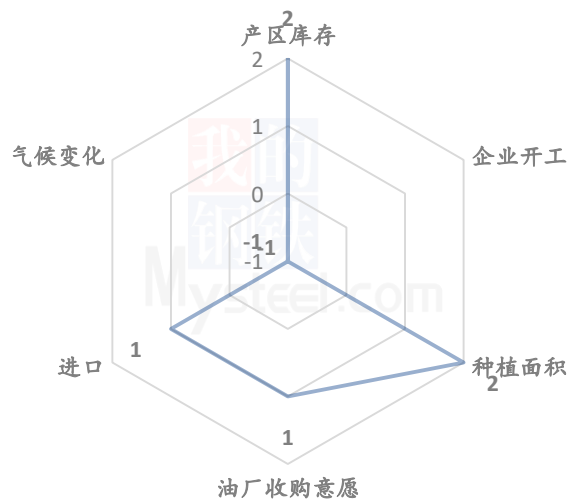
其中最大看涨心理 15%来自于贸易商。贸易商反应产区余量较少，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。近期益海全面停收，鲁花收购良好，但实际到货量有限，但近期并无调整报价意愿，整体来看花生价格涨跌有限；

最大看跌心理 15%来自于贸易商。市场收尾迹象明显，成交一般，部分贸易商出货意愿松动，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：

产区库存：产区余量见底，市场收购量明显减少，利多后市；

企业开工：油厂将陆续停机，进行设备维护，利空后市；

种植面积：目前花生基本播种结束，仅部分夏花生播种时间推移，产区普遍反映种植面积有缩减，利多后市；

油厂收购意愿：油厂收购意愿良好，部分工厂停机不停收，成交价格良好，利多后市；

进口：短期进口花生到港量有所增加，但与去年同期相比仍有较大差距，利多后市。

气温：近期山东产区降雨明显，以对旱情有所缓解。但河南产区旱情仍未缓解，对于后期产量造成不利影响，利多后市。

总结：虽近期花生行情维持平稳局面，现货交易平淡如水，市场对于后市花生减产仍表示悲观，总体来看，外部环境的支撑下花生价格涨跌两难。

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 12 花生价格走势预测图

本周国内花生价格稳中小幅偏强。产区进入消费淡季，油厂方面，益海全面停收，鲁花保持稳定良好收购意愿；基层方面，产区上量零星，购销主体交易量较少，观望情绪明显。期货市场关注天气和减产消息面，目前山东旱情得到缓解，河南仍存在旱情，支撑花生价格。下周可持续关注油厂收购态度、主产区天气变化、美联储加息对“三大油脂”的影响对花生油市场的映射程度。总体来看，近期花生价格涨跌空间有限。

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