

花生市场

周度报告

(2022.6.30-2022.7.7)



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. 30-2022. 7. 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.....	- 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.....	- 10 -
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 7 月 7 日，全国通货米均价为 9200 元/吨，与上周（6 月 30 日）相比较上涨 100 元/吨。本周市场询价问货略有增加，成交走量有所好转。产区基层余量基本见底，质量参差不齐，收购价格略有不同，部分贸易商少量收购基层货源。而天气方面，本周河南、山东、东北产区降雨频繁或将影响到新花生生长情况。天气因素以及麦茬花生推迟种植的影响下，部分持货挺价意愿明显，择机出货。

第一章 本周花生市场主要指标概述

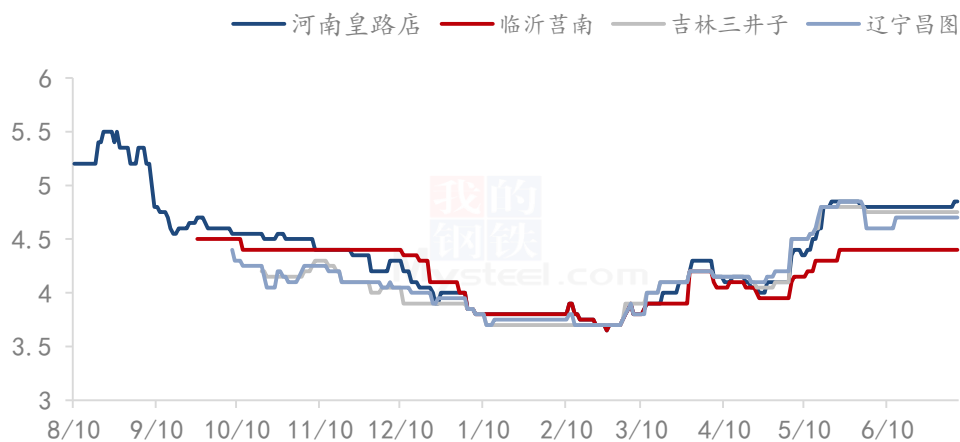
表 1 花生市场周度动态

类别	本周	上周	涨跌	
市场价格	山东通货米	4.45	4.40	0.05
	河南通货米	4.70	4.65	0.05
	辽宁通货米	4.75	4.75	0
	吉林通货米	4.75	4.75	0
	山东商品米	5.10	5.00	0.10
	河南商品米	5.15	5.10	0.05
油厂主流到货价格	通货米	8700-9000	8700-9000	0
	油料米	7700-8600	7700-8600	0
进口米价格	苏丹精米	9150	9100	50
供应	基层余量情况：本周产区余量零星，贸易商适量补库，库外货源多以随近随出为主。油厂到货量陆续缩减，部分工厂已暂停收购。预计本周基层余量为 1%-2%。			
需求	花生油企业开机率	19.7%	32.9%	-13.2%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 11036 吨，与上周相比减少 1404 吨。产区上货量零星，成交价格维持稳定。 商品米市场交易情况：本周市场成交略有好转，询价问货略有增多，但高价成交接受能力有限。根据个人出货意愿，部分贸易商小幅让利择机出货。			
利润	油厂周度理论利润值	242.5	390	-147.5

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

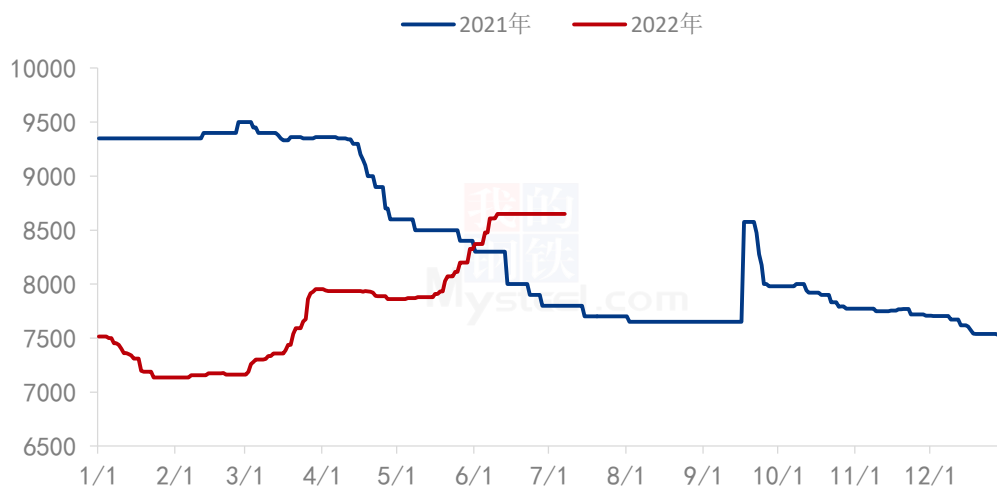
山东产区：产区价格维持平稳运行，个别地区品种以及用途不同报价略显偏强，持货商挺价惜售情绪明显，采购方高价采购谨慎，交易量与前期略有好转，成交多以质论价。

河南产区：产区价格平稳运行，部分好货价格呈现稳中偏强走势，贸易商原料收购缩减，持货商多以消耗冷库货源为主，出货意愿不一，实际成交量有限，以质量论价。

辽宁产区：产区价格平稳运行，部分地区根据当地走货情况，报价偏强。基层余量有限，持货商库存缓慢减少，成交以质论价。

吉林产区：产区价格平稳运行，基层上货量有限，市场需求略有增加，实际成交以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

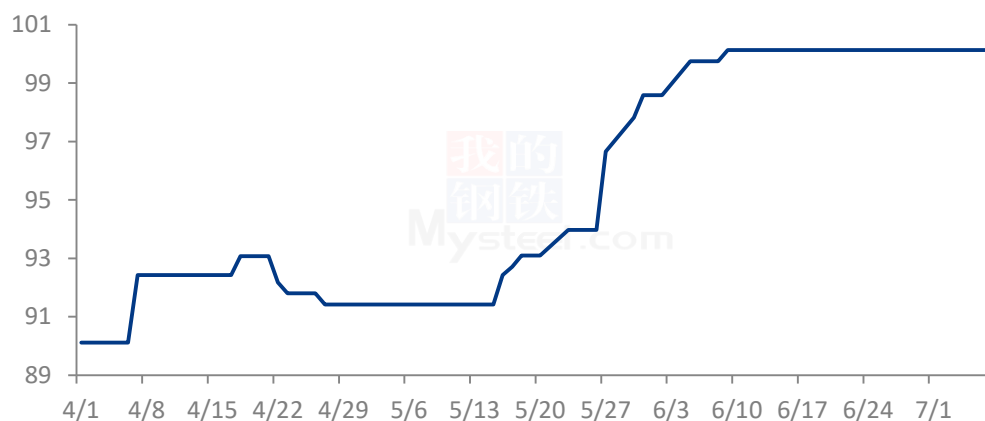


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂到货量继续缩减，益海嘉里工厂全面停收，益海、中粮部分工厂签收进口米订单，龙大保持良好开机状态。鲁花收购意愿良好，少量签收进口米订单，仍保持停机不停收的状态。受花生到货量少的原因，部分工厂分阶段维持半开工状态，各工厂平均到货量在 100 吨左右，部分工厂到货已不足 100 吨，成交价格维持在 8500-8800 元/吨，部分优质货源成交价格偏高。

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平稳偏强运行，油厂保持良好收购意愿，当地产区余量所剩无几，油厂到货量明显缩减。受期影响下，工厂进口米订单增加，保持订单生产。

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	-
	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继续增加，巴西、印度米陆续到达广西，预计美国果将陆续到港。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 9000-9150 元/吨，与上周相比较上涨 50 元/吨。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 结算价格收涨。基本面看，本周市场需求略有好转，新花生正处于生长阶段，近期降雨的增加可能造成新花生长势受阻，利多花生行情。从宏观角度来看，后期植物油有效供应量增加似的油脂板块大幅回落，对于花生起价产生一定利空影响，从近期来看，花生期价相对抗跌，花生价格波动幅度或有限。截至本周四（7月7日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 9444 元/吨，较上周四（6月30日）9714 元/吨，跌 270 元/吨，跌幅 2.77%。

第三章 国内花生供需格局分析

3.1 基层花生余量情况

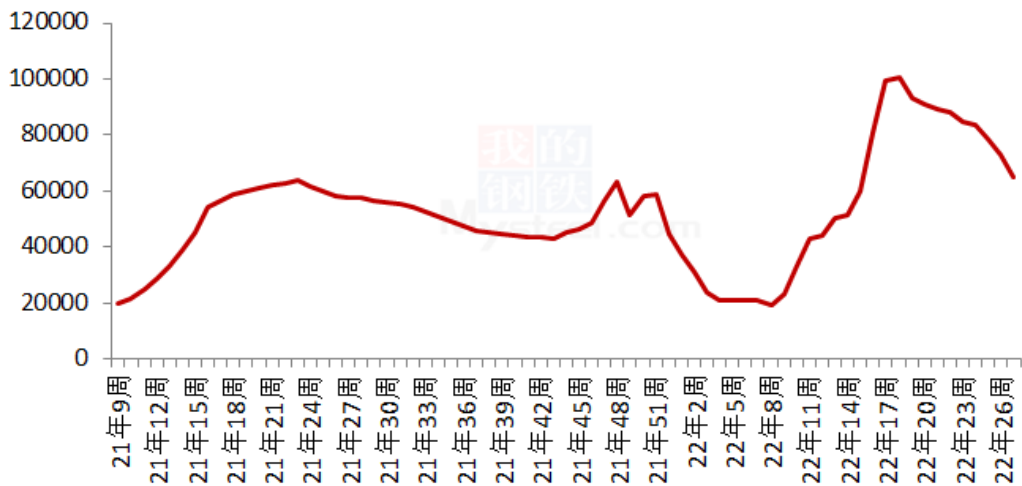
本周油厂到货量为 11036 吨，与上周相比减少 1404 吨。产区上货量零星，成交价

格维持稳定。

本周市场成交略有好转，询价问货略有增多，但高价成交接受能力有限。根据个人出货意愿，部分贸易商小幅让利择机出货。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



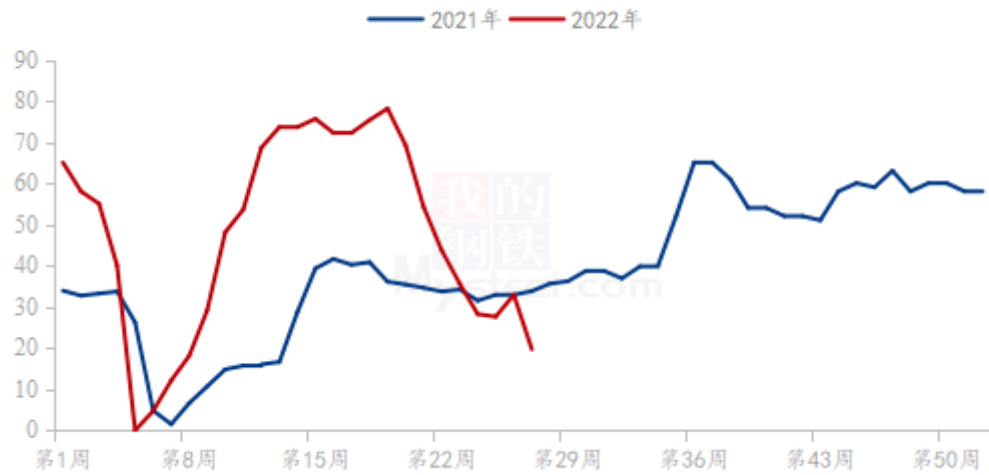
数据来源：钢联数据

图 6 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 7 月 1 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 65019 吨，与上周相比减少 7880 吨。上周油厂开机率略有走高，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

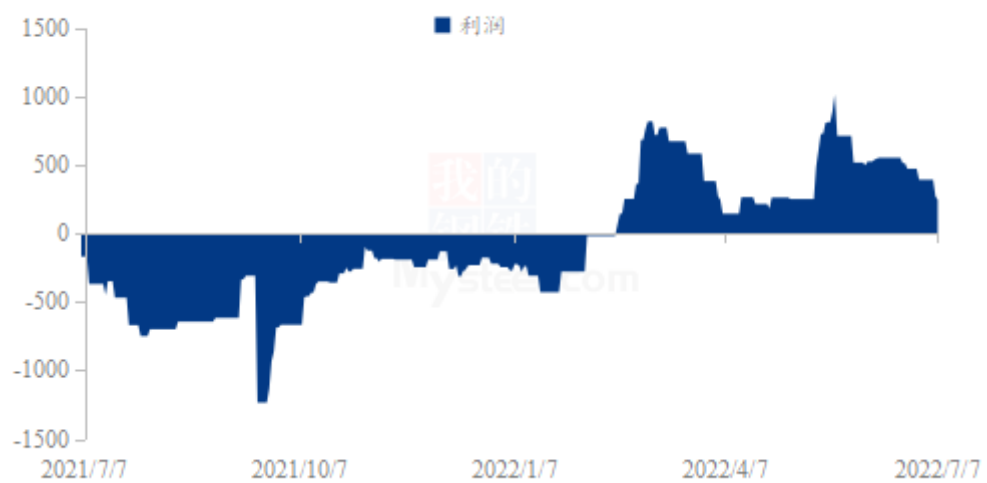


数据来源：钢联数据

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)

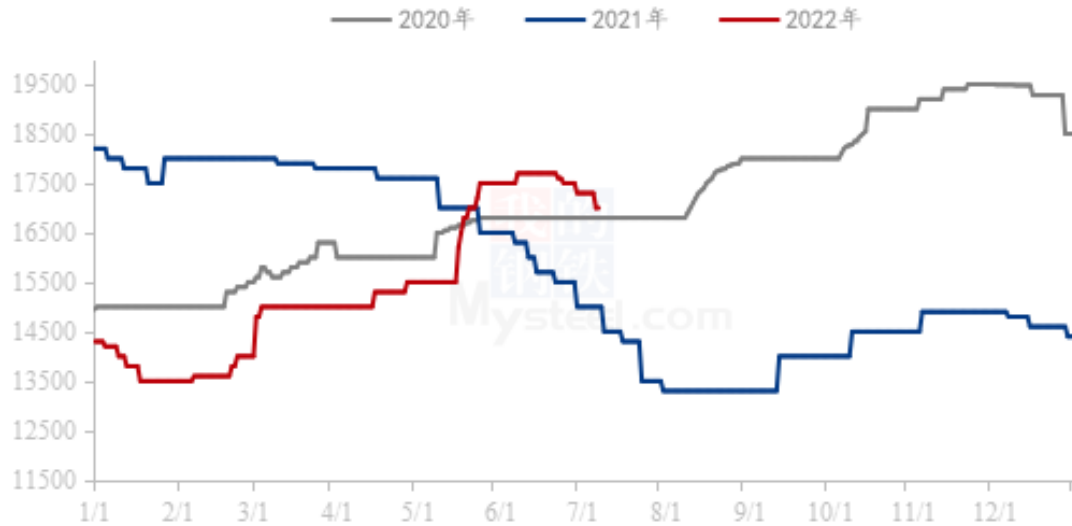


数据来源：钢联数据

图 8 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

一级花生油价格走势汇总 (元/吨)

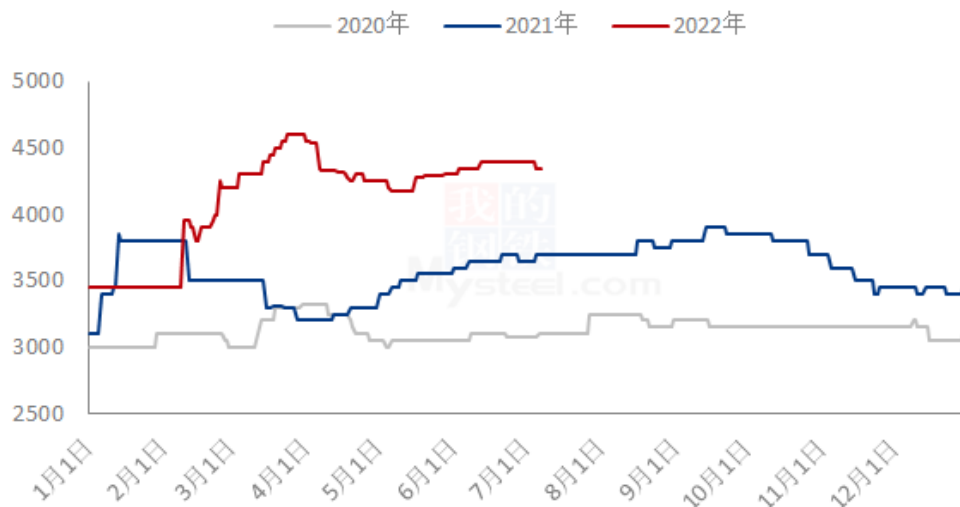


数据来源：钢联数据

图 9 花生油均价走势图

本周（2022年6月30日-2022年7月7日），国内压榨一级普通花生油小幅偏弱运行，厂家小幅下调报价促进成交。大宗油脂盘面大幅下挫，对花生油厂家的利空影响较强。目前国内一级普通花生油主产区平均出厂报价17000元/吨，较上周17300元/吨，小幅下跌300元/吨，跌幅1.7%。国内小榨浓香型花生油主产区均价19000元/吨，较上周19300元/吨，较上周下跌300元/吨，跌幅1.5%。目前处于传统消费淡季，南北方客户拿货均不甚积极，加上油脂持续下挫，买涨不买跌的心态下，下游拿货愈加消极。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，原料花生以进口米为主，价格偏高，油厂压榨成本较高，油厂为修复榨利挺价意愿较强。利空主要是其他油脂下调带来的比价关系带动，以及下游需求持续低迷限制了油厂利润的兑现，整体来看，短期花生油价格偏弱运行为主，重点关注花生价格及油脂价差。

花生粕日度均价 单位：元/吨



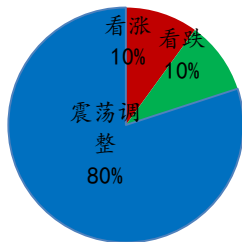
数据来源：钢联数据

图 10 花生粕均价走势图

截至7月7日，花生粕均价为4350元/吨，较上周（6月30日）4400元/吨相比较下调50元/吨。本周油厂开机率小幅上调，受豆粕大跌的影响，市场需求明显下降，花生粕报价难以支撑高位走势，部分成交价格高报低走，油厂小幅调整报价，近期工厂仍以完成前期订单为主。从豆粕角度来看，近期因基金结清仓位和对经济衰退的担忧而引发的大豆抛售有些过头，交易商亦关注美国作物天气，美国农业部（USDA）在每日天气报告中称，从内布拉斯加州到俄亥俄州的降雨和雷暴极大地造福了玉米和大豆农田，后市重点关注美国大豆主产区的天气情况变化。国内方面，豆粕期价相比油脂表现更加坚挺，在前期油脂带动的连续下跌后，今日豆粕出现一波强力反弹，重点关注盘面是否企稳，后期现货关注豆粕自身基本面的变化。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

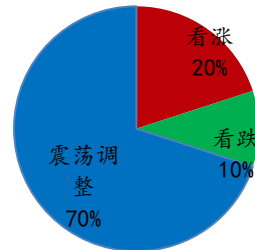


图 11 花生后市心态调研

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：20%的贸易商持看涨心理，10%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 20%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 10%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：主力油厂收购意愿良好，受到货量影响，部分工厂定量开机，利多后市；

种植面积：夏花生播种时间推移，且产区改种明显，春花生上市量有限，利多后市；

进口量：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；

降雨量：本周降雨量明显增加，据中央气象数据显示，东北产区降雨量可能进一步扩大，利多后市。

持货商出货意愿：市场需求略有好转，贸易商出货心态不一，多以择机出货为主，冷库货源并不急于出库，利多后市；

总结：近期仍属于花生市场淡季，行情的变动取决于市场需求以及外部因素和天气变化情况。从现货角度来看，花生价格涨跌空间有限，横盘调整为主。

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

从本周来看花生市场仍围绕需求以及天气因素小幅波动，近期山东、河南、东北产区的强降雨仍继续支撑花生行情，加之成品米市场走货略有好转，部分产区报价略显偏强走势。但不难发现需求方采购较为谨慎，部分贸易商成品米报价提高 50-100 元/吨后市场采购力度降低。总体来看，需求仍未得到明显变化，产区冷库货源供应充足，缺乏大批量成交量的配合，花生价格大幅上涨缺乏一定动力支撑，预计下周在无明确利好因素下花生横盘调整为主。

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