

花生市场 周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



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. 7. 7-2022. 7. 14)

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.....	- 6 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 6 -
3.2 样本企业花生库存分析.....	- 7 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 7 -
3.4 样本企业利润情况.....	- 8 -
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

本周国内花生价格偏强运行。截止至 2022 年 7 月 14 日，全国通货米均价为 9300 元/吨，与上周（7 月 7 日）相比较上涨 100 元/吨。本周销区市场采购意愿增加，产区贸易商组织库外货源困难，多以交易冷库货源为主，预计下周维持震荡调整为主。

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	4.45	4.45	0
	河南通货米	4.70	4.70	0
	辽宁通货米	4.80	4.75	0.05
	吉林通货米	4.80	4.75	0.05
	山东商品米	5.20	5.10	0.10
	河南商品米	5.25	5.15	0.10
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	9150	0
供应	基层余量情况：本周产区余量零星，贸易商组织库外货源困难，该阶段花生的质量入库存在质变风险，多以随进随出为主。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 成。			
需求	花生油企业开机率	19.7%	19.7%	0%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 6850 吨，与上周相比减少 4186 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：本周市场成交走货有所好转，询价问货增多，报价明显偏强，但高价成交接受能力有限。根据个人出货意愿，部分贸易商了结意愿增加。			
利润	油厂周度理论利润值	162.5	242.5	-80

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

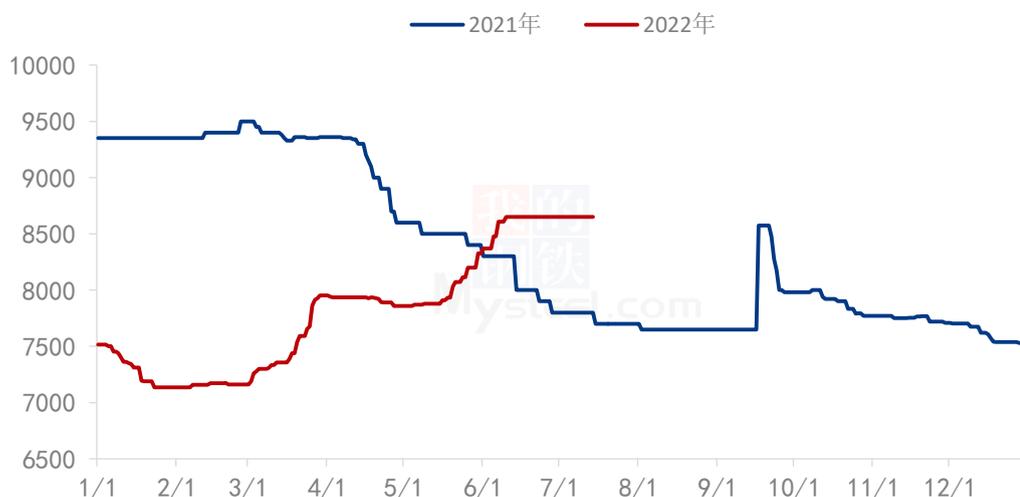
山东产区：产区价格维持平稳运行，与白沙产区相比，部分大花生价格相对偏低，持货商少量消耗库存。

河南产区：产区价格平稳偏强运行，基层收购基本结束，持货商消耗库存为主，部分地区受新冠疫情影响，交通管控严格。市场交易零星，按需采购，成交以质论价。

辽宁产区：产区价格平稳偏强运行，货源陆续减少，贸易商处于去库存化，但高价成交较为有限。

吉林产区：产区价格平稳偏强运行，部分贸易商出货意愿增加，高价成交量有限，市场多以议价成交，以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

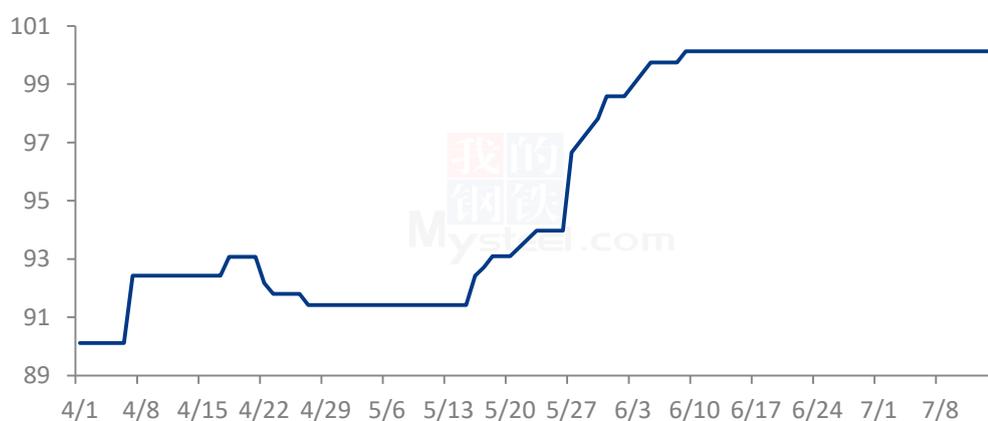


数据来源：钢联数据

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。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，定陶、新沂全部停收，剩余工厂零星收购，部分工厂少量签收进口米订单。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，部分工厂零星到货，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，多以维持半开机状态。受其影响下，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	-	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，本周进口花生少量到港，内贸市场需求一般，高报成交有限。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，塞内加尔进口米报价 8600-8700 元/吨，报价维持稳定，塞内加尔米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）

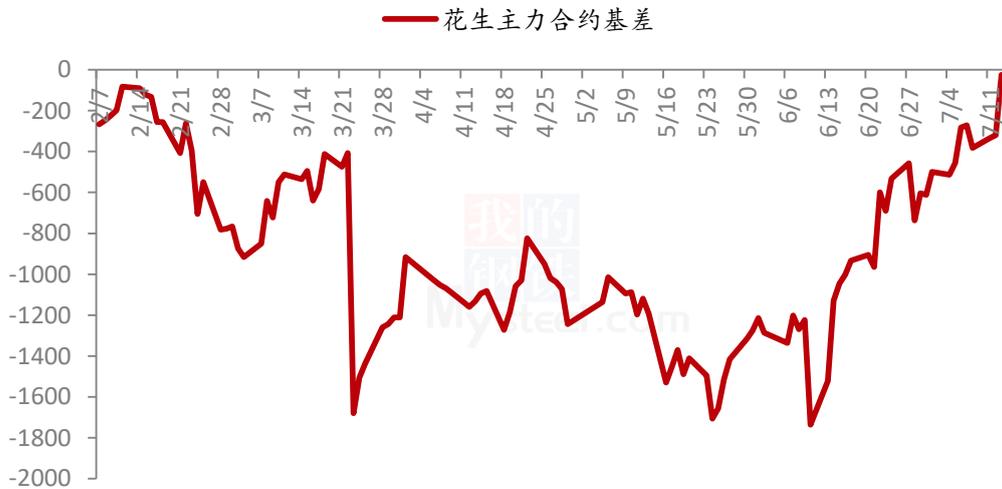


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势图

本周花生主力合约 PK2210 结算价格收涨。基本面看，本周市场需求有所好转，产区库外货源寥寥无几，市场多以消化产区库存为主，利多花生行情。从宏观角度来看，美联储加息预期增加，后期油脂供应量将有所增加，油脂情绪传导至花生，从花生花生期价来看，价格已有明显下行趋势。截至本周四（7月14日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 9362 元/吨，较上周四（7月7日）9444 元/吨，跌 82 元/吨，跌幅 0.86%。

2022年花生主力合约基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 花生主力合约基差走势图

本周花生主力合约基差呈现上扬态势。从基本面来看，受种植面积以及减产预期的影响下，内贸市场信心十足，现货价格维持偏强态势。从期货市场来看，受宏观经济影响，全球油脂供应增加，导致整体情绪偏低，对于花生远期价格并不看好。短期来看，全球油脂继续影响下期现价差将进一步缩减。

第三章 国内花生供需格局分析

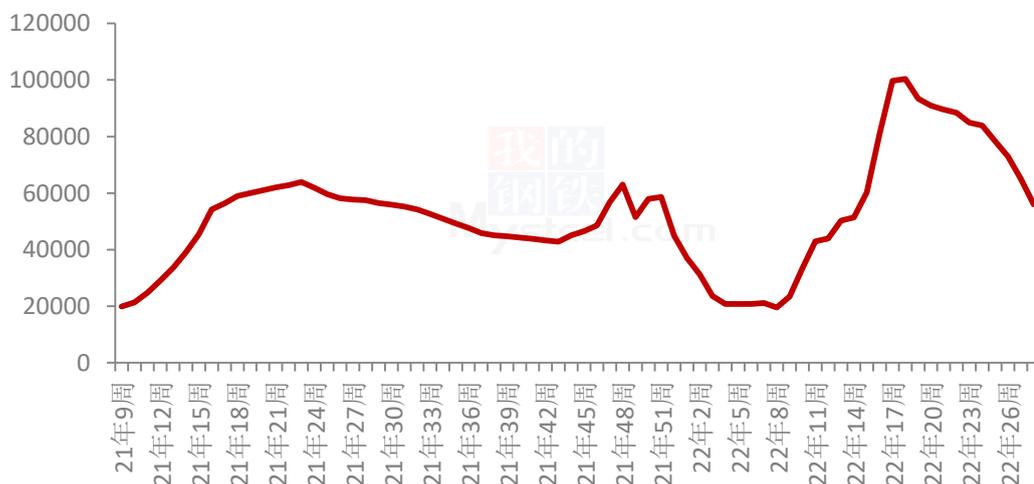
3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 6850 吨，与上周相比减少 4186 吨。产区上货量零星，油厂到货量有限，成交价格维持稳定。

本周市场成交走货有所好转，询价问货增多，报价明显偏强，但高价成交接受能力有限。根据个人出货意愿，部分贸易商了结意愿增加。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 7 月 8 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 56055 吨，与上周相比减少 8964 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

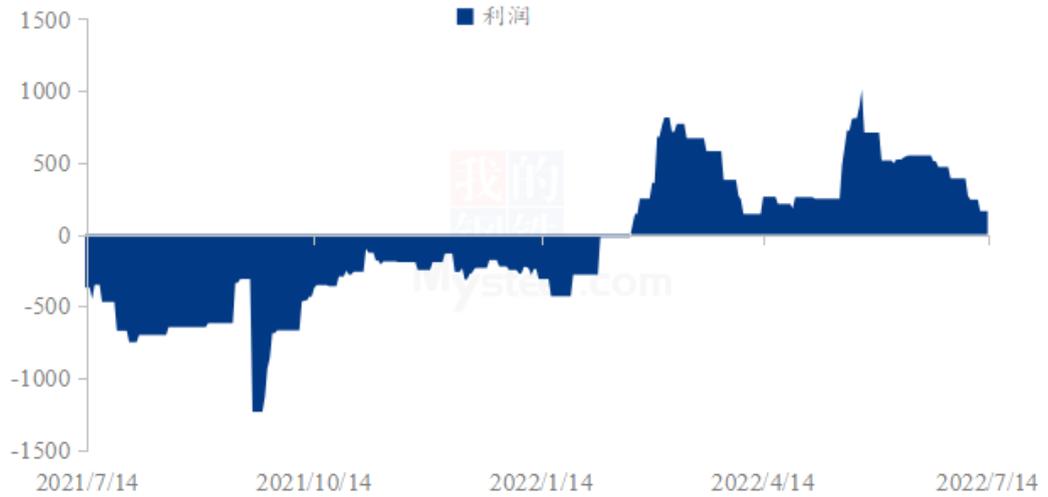


数据来源：钢联数据

图9 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10 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）

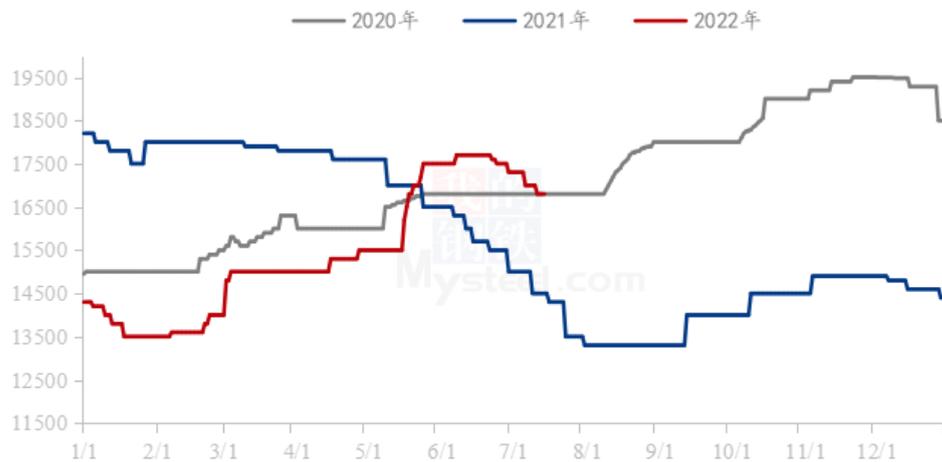


图 11 花生油均价走势图

本周（2022年7月7日-2022年7月14日），国内压榨一级普通花生油小幅偏弱运行，厂家报价小幅下调，但实际出货心理价位依旧低于报价。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16800元/吨，较上周17000元/吨，小幅下跌200元/吨，跌幅1.6%。国内小榨浓香型花生油主产区均价18800元/吨，较上周19000元/吨，较上周下跌200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

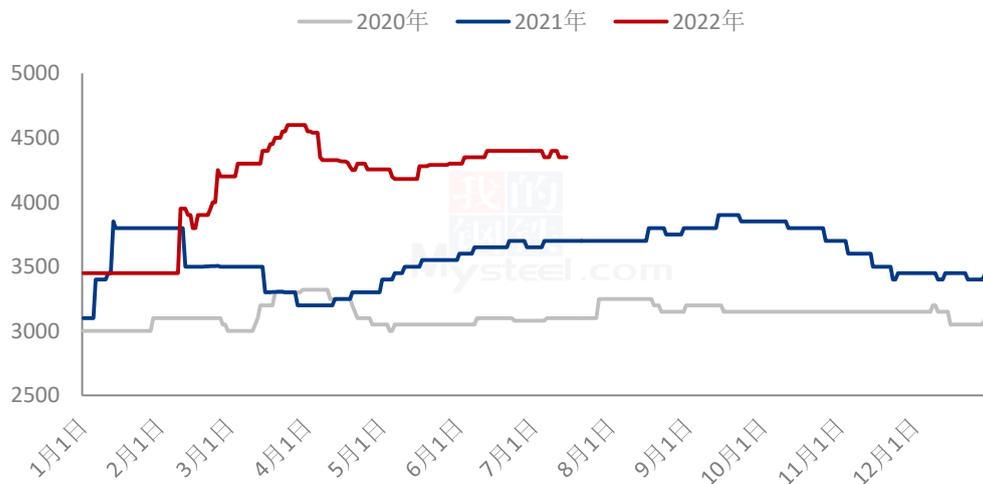


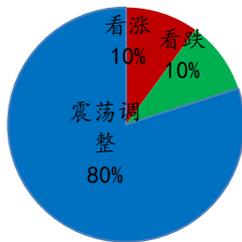
图 12 花生粕均价走势图

截至7月14日，花生粕均价为4350元/吨，较上周（7月7日）维持稳定。本周原料减少的影响下，油厂开机率走低。豆粕价格波动明显，花生粕成交走货不及上周，主力又长报价下调意愿偏低，保证前期订单为主。从豆粕角度来看，外盘美豆上涨，交易商指出，周二的美国农业部报告下调需求前景，大豆期货急挫之后出现一轮小规模低吸买盘。豆粕期货亦表现强劲，现货市场供应紧张带来支撑。国内方面，需重点关注未来两周美国大豆方面的天气情况和通货膨胀率。现货方面，国内油厂榨利

倒挂程度加深，亏损严重，导致未来 2-3 个月国内买船和到港预估不断下调，豆粕正在逐渐去库存，支撑现货挺价。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

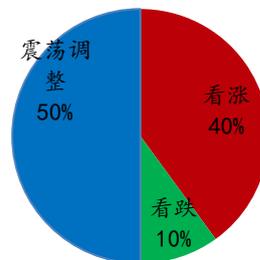


图 13 花生后市心态调研

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：40%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

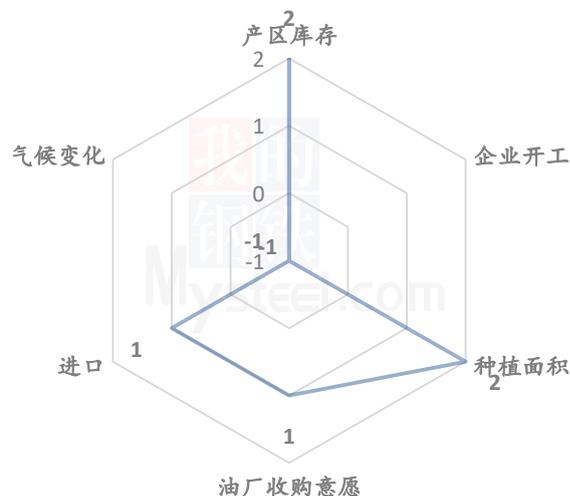
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商反应社会库存处于去库存化，后期仍存在一定上行空间；

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。虽近期成品花生价格较为强势，但需求方采购较为谨慎，部分可能存在高报低走的情况，表示并不看好后市需求，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: 基层余量有限, 小贩反应大量收购困难, 利多后市;

企业开工: 按往年节奏油厂将陆续停机, 进行设备维护, 利空后市;

种植面积: 目前春花生基本播种结束, 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: 近期天气干旱, 但从近期气象报告来看, 产区将陆续降雨, 利空后市。

总结: 油厂收购意愿良好, 进口花生对国内花生冲击有限, 食品端需求略有好转, 预计下周花生维持震荡运行。

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 14 花生价格走势预测图

从本周来看，市场需求有所好转，但对于高报价格成交意愿不大，成交高报低走较多，议价成交为主。部分贸易商长期储存意愿降低，利润空间支撑下出货意愿增加。短期来看，市场仍缺乏大量成交配合，难以支撑花生行情继续上扬。长期来看，东北部分产区降雨集中，并不利于花生生长，且进口量继续走低，油厂收购良好继续支撑花生行情。预计下周花生价格涨跌空间有限，震荡调整为主。

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