

花生产业 周度报告

(2023.2.16-2.23)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生产业周度报告

(2023. 2. 16-2023. 2. 23)

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 2023 年 2 月 23 日，全国通货米均价为 11280 元/吨，与上周相比上涨 200 元/吨。产区看涨氛围浓厚，贸易商建立库存意愿增加，市场备货采购意愿良好，带动花生价格全面上涨。主力油厂暂无明确收购动态，其余工厂小幅上涨收购价格，支撑国内花生行情。预计下周花生价格平稳偏强运行。

第一章 本周花生市场主要指标概述

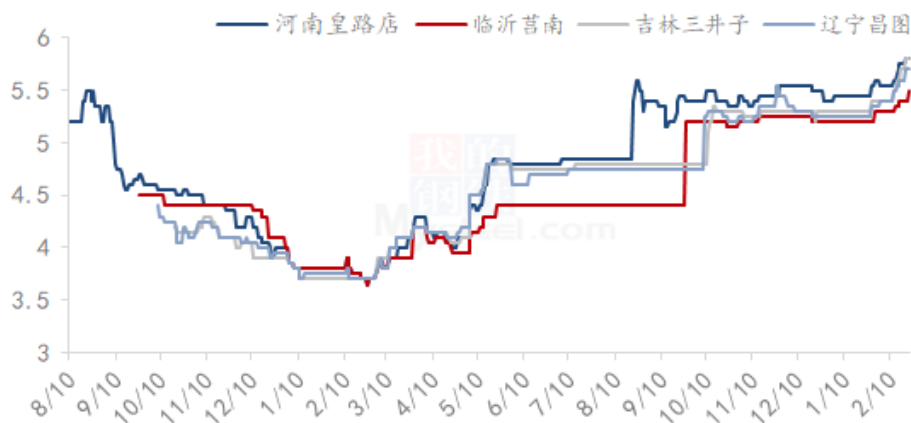
表 1 花生市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东大花生通货米	5.60	5.45	0.15
	河南白沙通货米	5.80	5.75	0.05
	河南大花生通货米	5.70	5.55	0.15
	吉林通货米	5.80	5.60	0.20
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17400	17200	200
	小榨浓香花生油	19500	19500	0
产区通货主流成交价	通货米均价	11280	11080	200
油厂主流到货价格	油料米	9400-10000	9400-10000	0
花生粕报价	46%以上蛋白粕	4800	4950	-150
进口米价格	苏丹精米	10900	10750	150
供应	基层上市情况：本周产区维持低上货量，与往年同期相比产区余量缩减，基层惜售心理增加，挺价意愿明显。			
需求	花生油企业开机率	4.9%	7%	-2.1%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 8040 吨，与上周相比减少 60 吨，油厂到货量有限，多数工厂等待进口米合同。			
	商品米市场交易情况：本周销区市场走货尚可，高价补库较为谨慎，市场按需采购为主。			
利润	油厂周度理论利润值	-302	-253.5	-48.5

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（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

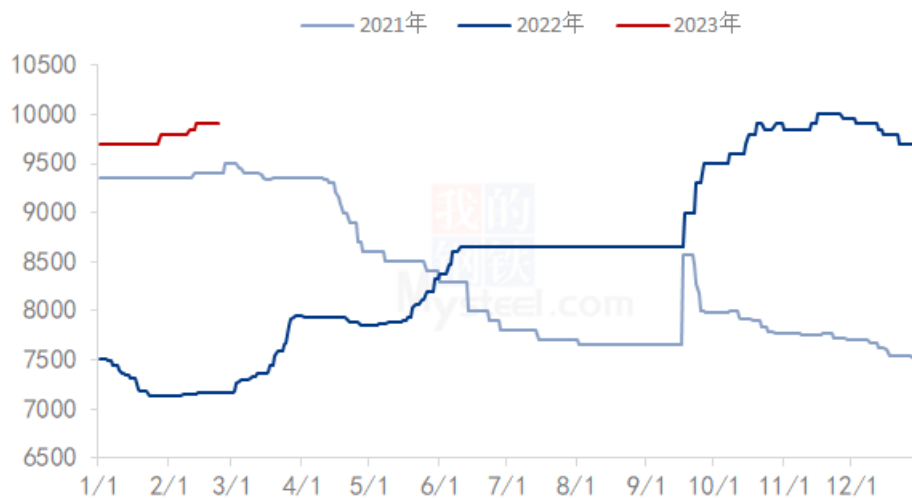
山东产区：山东产区花生价格趋稳运行，产区余量有限，市场采购积极性有所降低，贸易商观望心理明显。

河南产区：河南产区花生价格趋稳运行，基层惜售心理明显，贸易商库存维持中等偏低水平，持货看涨心理明显。市场走货一般，成交略显清淡。

辽宁产区：辽宁地区价格以稳为主，基层惜售，贸易商建立库存意愿增加，部分持货商出货意愿良好，市场要货的不多，购销缓慢，成交以质论价。

吉林产区：吉林产区花生价格高位运行，基层上货量有限，产区货源供应量水平不一，市场消耗贸易商库存为主，高价成交量有限。

油料米价格走势图（元/吨）

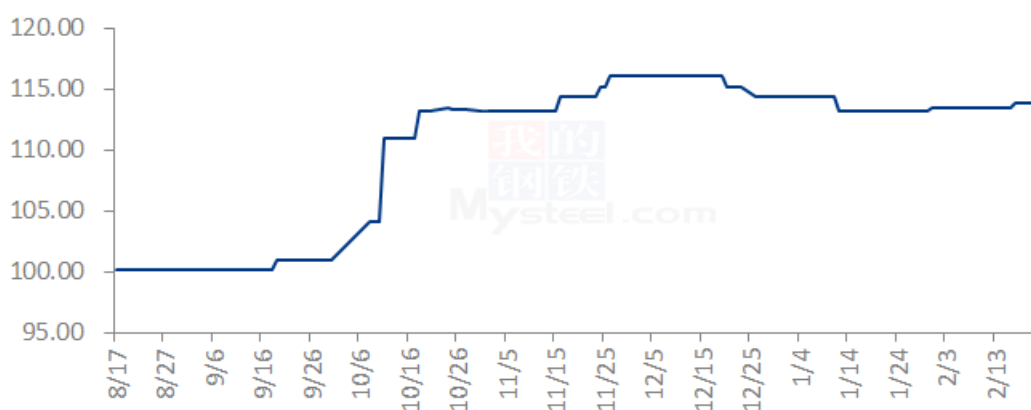


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，本周油厂到货量有限，油厂收购意愿良好。本周龙大工厂到货量维持300吨左右，成交价格10200-10600元/吨。中粮到货300吨左右，报价上调，成交价格在9900-10000元/吨，部分到货为10600的进口花生，近期签收11100元/吨进口花生。莒南工厂少量到货，成交价格9800-9900元/吨。

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，受产区价格上涨影响，油厂采购成本明显

提升，加工利润倒挂现象严重，整体采购意愿下降。目前日到货量维持在 100 吨以内，成交价格维持在 9850 元/吨左右，成交多以质论价。

表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	17200	17400	200	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南玉皇	17200	17400	200	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南绿地	17200	17400	200	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
山东兴泉	17200	17400	200	一级普通型
	19600	19600	0	小榨浓香型
青岛天祥	17200	17400	200	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
青岛品品好	17200	17400	200	一级普通型
	18500	18500	0	小榨浓香型

数据来源：钢联数据

进口苏丹花生价格走势



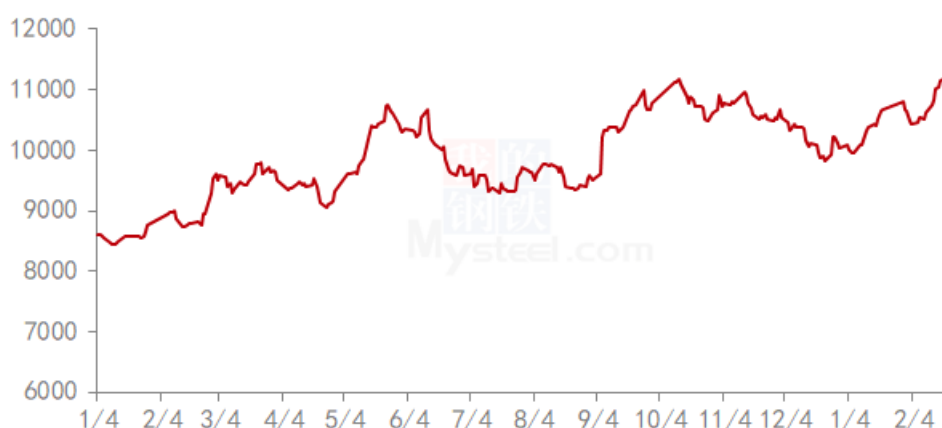
数据来源：钢联数据

图 4 进口米均价走势图

本周进口新花生到港量有限，受国内行情影响，进口花生价格延续上涨势头，目前苏丹进口花生报价 10800-10900 元/吨，与上周相比上涨 150 元/吨。苏丹当地贸易商挺价意愿明显，进口花生价格延续偏强走势。

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）

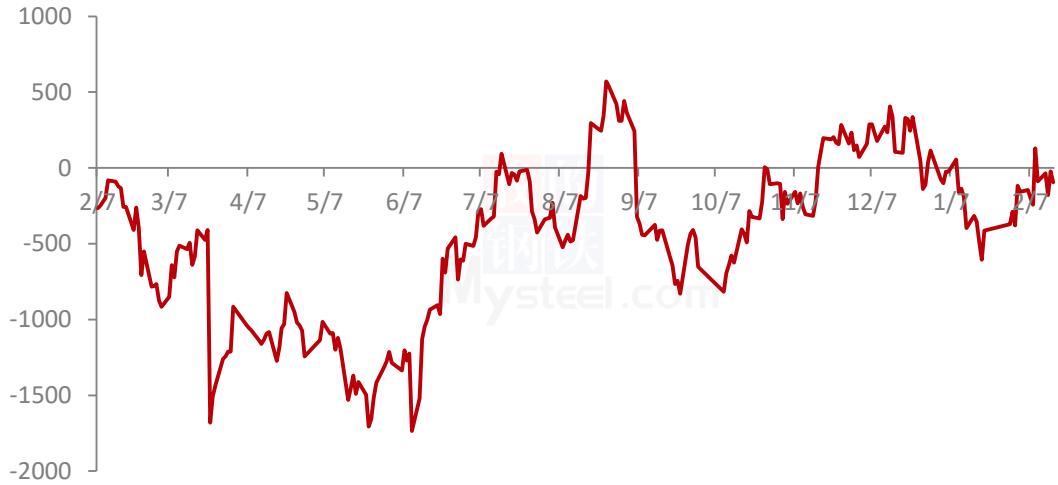


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2304 结算价格高位运行。基本面看，产区供应量有限，基层挺价意愿明显，贸易商持货看涨居多。油厂收购价格提升，继续支撑花生价格偏强运行。截至本周 2 月 23 日花生主力合约 PK2304 结算价格为 11210 元/吨，较上周（2 月 16 日）涨 164 元/吨，涨幅 1.48%。

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

本周花生期、现货基差为负，显示本周花生现货走势弱于花生期货主力合约。现货方面，本周产区惜售心理升温，部分油厂存在一定刚需补库，收购价格上调。短期来看，基层供应量有限，供应收紧背景下，花生价格延续高位运行。

第三章 国内花生供需格局分析

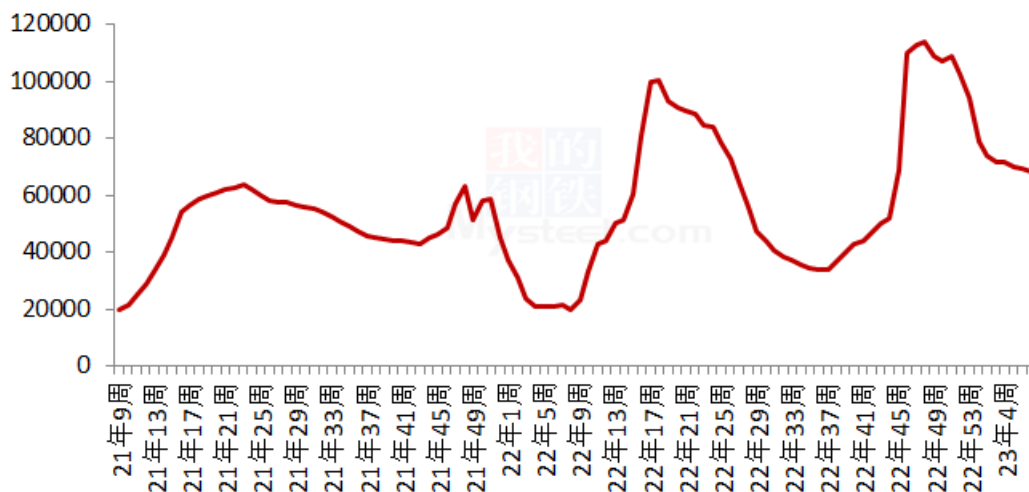
3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 8040 吨，与上周相比减少 60 吨，油厂到货量有限，多数工厂等待进口米合同。

商品米市场交易情况：本周销区市场走货尚可，高价补库较为谨慎，市场按需采购为主。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



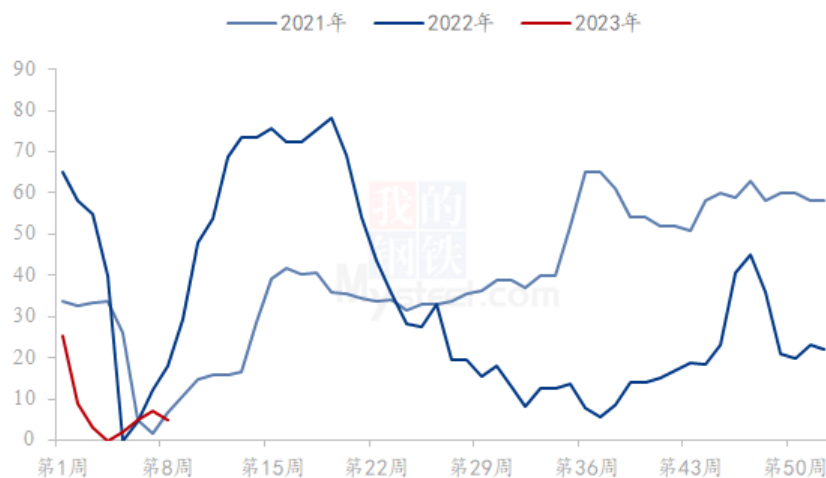
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 2 月 17 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 68181 吨，与上周相比减少 1300 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

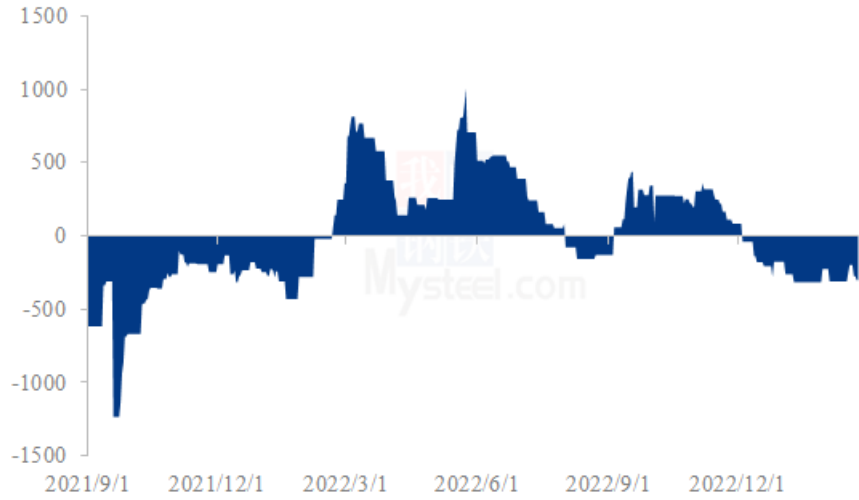


数据来源：钢联数据

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）

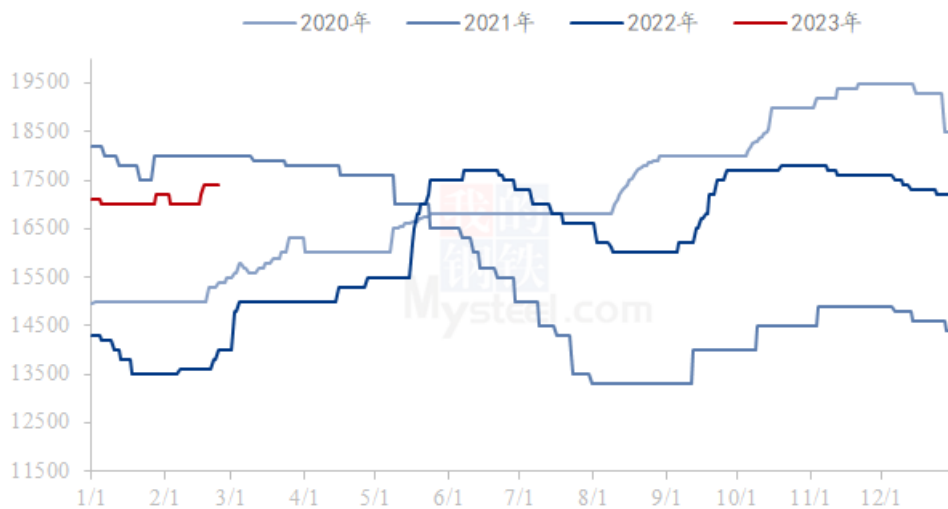


数据来源：钢联数据

图 10 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

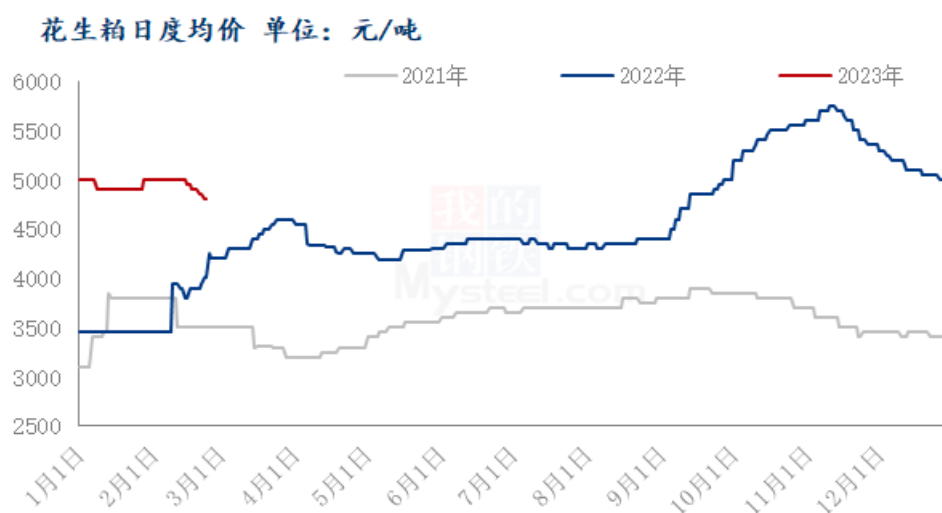
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2023年2月16日-2月23日），国内一级花生油偏强运行。近期属于花生油消费淡季，各油厂销售量有限，下游采购并不积极。产区原料价格不断上涨，花生油加工利润倒挂现象严重，大部分工厂处于停机状态，花生油价格上调200元/吨。目前国内一级普通花生油主产区均价在17400元/吨。国内小榨花生油主产区报价19500元/吨左右，报价略有不同。从油脂来看，近期国外美联储将可能进一步加息，市场对于经济增长放缓的忧虑有所增强，因此CBOT大豆、以及豆油有所下跌，连盘跟跌，但国内现阶段因缺豆、豆粕胀库、以及计划检修等原因陆续停机，现货偏紧，虽较高的基差抑制了下游的需求，但油厂惜售，基差持续高挺，预计短期内难改现有局势。



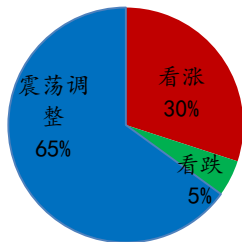
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至2月23日，花生粕均价为4800元/吨，较上周（2月16日）下调150元/吨。本周受原料影响油厂开机下滑，益海嘉里预计3月左右开机。从相关产品来看，巴西大豆收获进度偏慢，将影响国内2-3月国内进口大豆到港，但近月下游企业需求不佳，国内油厂开机率处于较低水平，整体来看盘面高位震荡，现货疲弱，基差看跌思路对待，下游饲料企业随采随用即可。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

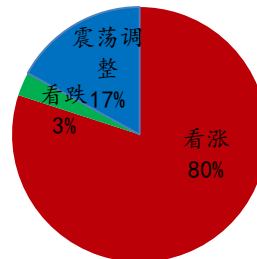


图 13 花生后市心态调研

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：5%的压榨企业持看跌心理，30%的压榨企业持看涨心理，65%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：80%的贸易商持看涨心理，3%的贸易商持看跌心理，17%的贸易商持震荡调整心理。

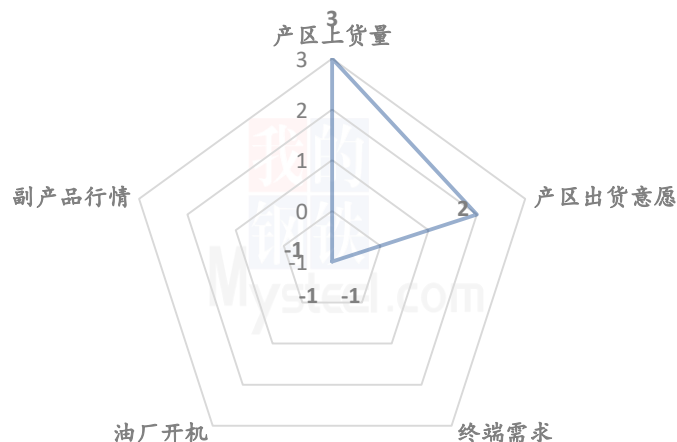
其中最大看涨心 80%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 65%来源于压榨企业。油厂收购力度较低，目前来看榨利仍不乐观，规模企业多表示随行就市，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 5%来自于贸易商。虽市场需求有所好转，但 3-4 月将面临市场需求淡季，利空后市。

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:

产区上货量: 产区供应量收紧, 利多后市;

产区出货意愿: 河南、东北产区部分地区惜售心理明显, 近期维持低上货量, 利多后市;

终端需求: 双节过后, 花生油以及花生制品将面临传统淡季, 后市或将缺乏有效良好成交量, 利空后市;

油厂开机: 油厂零星开机, 主力油厂预计开机时间在3月左右, 利空后市;

副产品行情: 花生粕价格以稳为主, 对原料价格支撑力度有限, 利空后市。

总结: 本周继续关注产区上货以及油厂收购动态, 产区供应量仍然有限, 预计花生价格高位震荡。

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

近期产区价格持续上涨，市场高价采购力度有所下降，花生价格盘整两日后，产区疲软局面已有所显现。但近两日油厂收购价格的上调将继续提振市场，加之进口花生到港量有限且高位运行，贸易商持货看涨氛围浓厚。主力油厂或将有入市动态，后市仍需关注油厂收购动向以及花生油以、花生制品消费情况，预计下周花生价格延续高位运行。

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