

花生市场

周度报告

(2022.8.11-2022.8.18)



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. 8. 11-2022. 8. 18)

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..... | - 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..... | - 9 - |
| 第七章 后市预测..... | - 11 - |

本周核心观点

本周国内花生价格平稳运行。截止至2022年8月18日，全国通货米均价为9460元/吨，与上周（8月11日）上涨160元/吨。本周河南主产区周口、安阳、平顶山、南阳、驻马店等地新花生零星上市，水分偏高，市场收购多做炒货为主本，贸易商少量收购，保持随进随出的状态。白沙报价维持在5.1-5.20元/斤，部分品质较好的货源5.30元/斤。大花生报价4.70-4.80元/斤。陈花生受新花生上市的影响陈花生略显疲软，市场交易量有限，多以按需采购。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

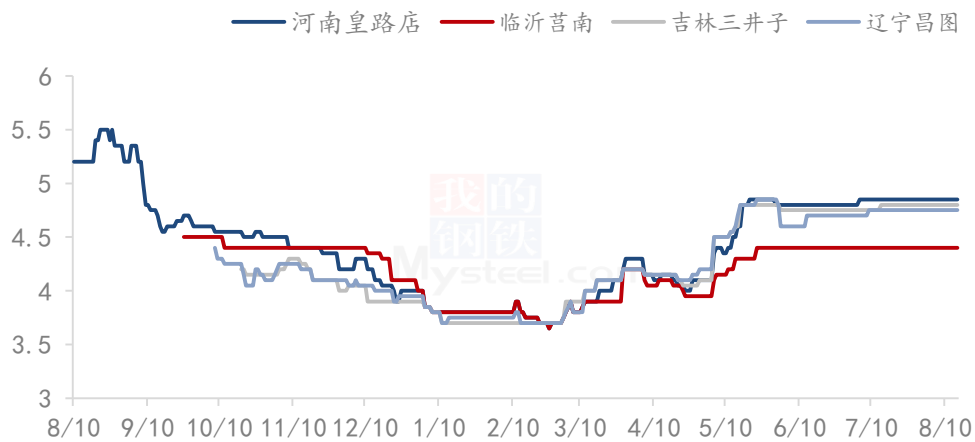
表1 花生市场周度动态

| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----------|--|-----------|-----------|-------|
| 市场价格 | 山东陈通货米 | 4.45 | 4.45 | 0 |
| | 河南新通货米 | 4.70 | 4.70 | 0 |
| | 辽宁陈通货米 | 4.80 | 4.80 | 0 |
| | 吉林陈通货米 | 4.80 | 4.80 | 0 |
| | 山东陈商品米 | 4.85 | 5.00 | -0.15 |
| | 河南陈商品米 | 5.05 | 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 | 8900-9000 | 8900-9000 | 0 |
| 供应 | 基层余量情况：本周产区余量见底，市场流通冷库货源为主。油厂国内花生到货量有限，部分工厂签收进口米订单。 | | | |
| 需求 | 花生油企业开机率 | 12.6% | 8.3% | 4.3% |
| | 花生油企业到货情况：本周油厂到货量为3320吨，与上周相比增加1020吨，多以进口米订单为主。产区上货量有限，成交价格维持稳定。 | | | |
| 利润 | 商品米市场交易情况：本周市场少量采购产区新花生，部分好货价格偏强。冷库货源略显偏弱，走货成交量有限，按需采购为主。 | | | |
| | 油厂周度理论利润值 | -157.5 | -157.5 | 0 |

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

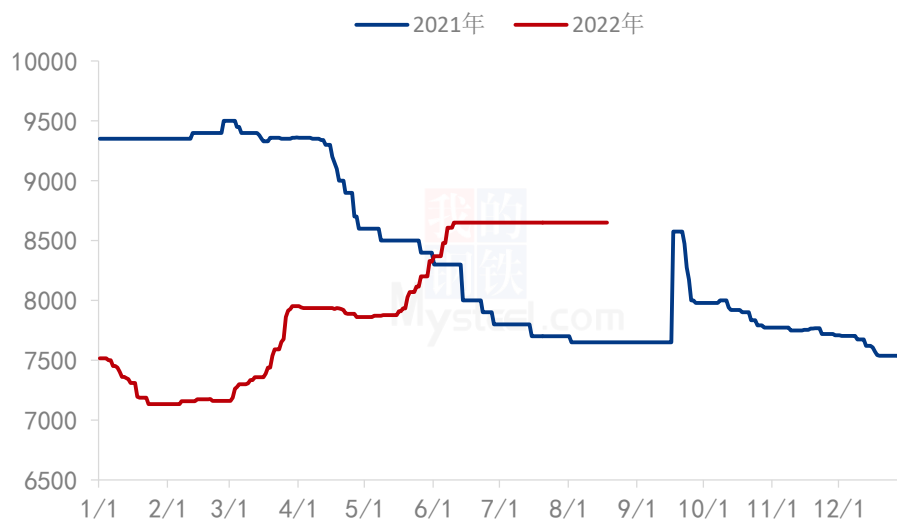
山东产区：个别地区新花生零星上市。部分地区冷库货源受河南新米上市影响，价格稳中偏弱，目前持货商仍以处理库存为主，交易不多，以质论价。

河南产区：产区价格平稳运行，白沙新花生陆续上市，水分含量表现不一，成交量有限。陈米价格大体平稳，个别地区陈米交易略有好转，多以质论价。

辽宁产区：陈花生价格弱势，持货商出货意愿偏强，但市场要货的不多，报价持续承压，成交多以议价为主。

吉林产区：产区价格平稳运行，多数地区交易基本结束，个别地区少量消耗前期库存，市场要货的不多，成交以质论价，购销清淡局面延续。

油料米价格走势图 (元/吨)

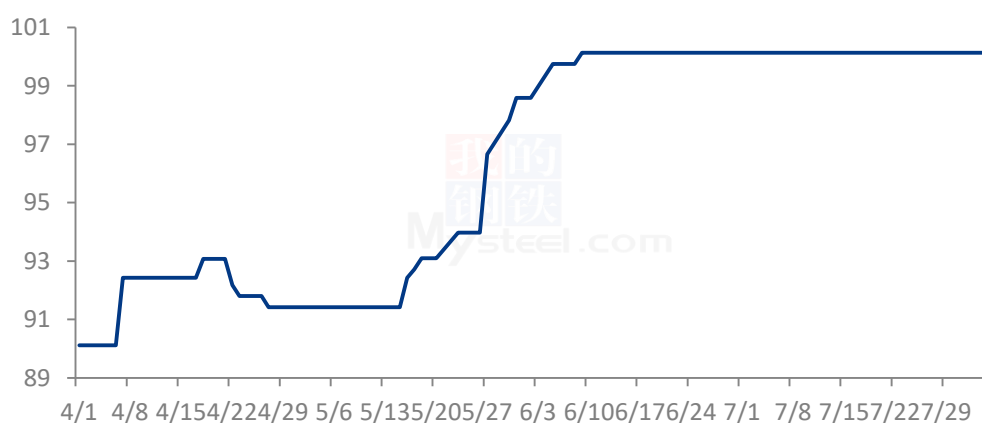


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂花生到货量有限，部分企业零星收购国内花生，中粮、益海嘉里多以签收进口米订单为主，鲁花工厂基本没有到货，并处于全停机状态，部分工厂零星开机。

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运行，油厂国内花生到货量零星，多以签收合同米米

订单为主。目前花生油市场属于压榨淡季，多处于定量开机状态，转换为花生油库存为中秋节日做储备。

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

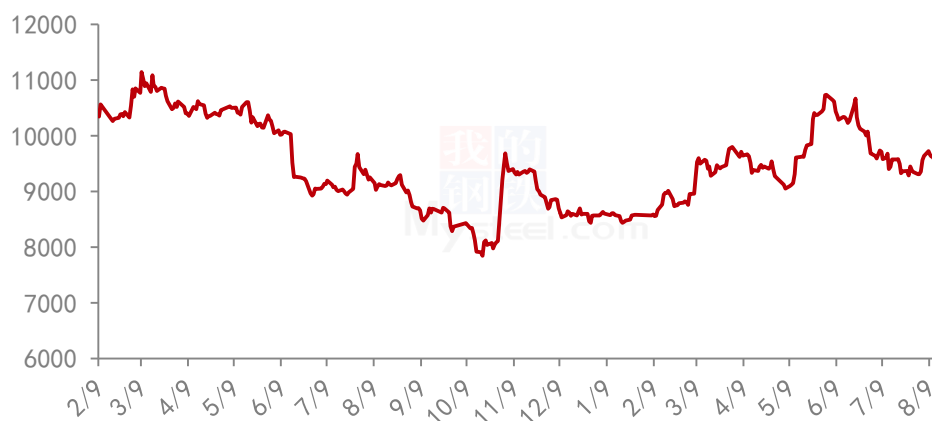
图 4 进口米均价走势图

进口米方面，本周进口花生到港量继续走低，受国内行情影响，苏丹花生价格维持偏弱运行，黄岛港苏丹精米报价 8800-9000 元/吨，行情偏弱运行，塞内加尔进口米

报价 8500-8600 元/吨，价格偏弱运行，塞内加尔花生到港量有限。

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，河南产区新花生零星上市，市场交投情绪一般，陈花生出货压力增加，市场按需采购，陈花生价格下调。油脂方面，马来 1-15 日出口下降、产量增加，后期累库预期增强。同时下调 9 月毛棕榈油参考价，一定程度打压市场。国际油价周内连续三日大跌，拖累包括棕榈油在内的植物油走势，抑制花生行情。截至本周四（8 月 18 日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 9568 元/吨，较上周四（8 月 11 日）9746 元/吨，跌 178 元/吨，跌幅 1.82%。

2022年花生主力合约基差走势图

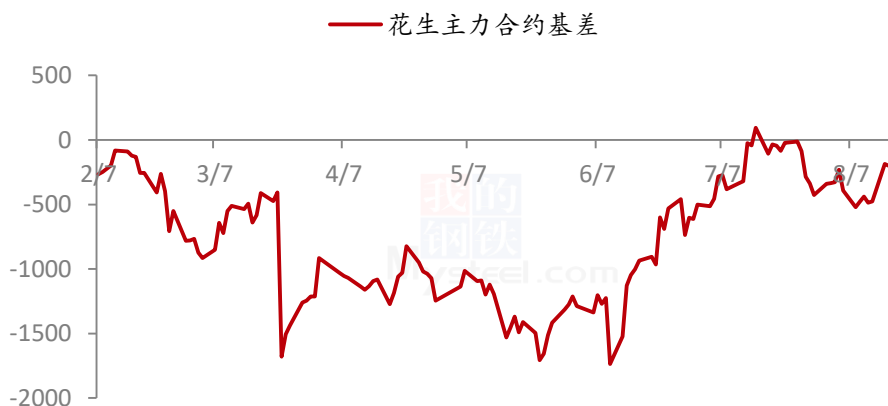


图 7 花生主力合约基差走势图

本周花生期、现货基差为负值，且负程度缩减，显示本周花生现货走势略强于花生期货主力合约走势。从基本面来看，产区新米陆续上市，开秤价格与去年相比偏高，而陈米库存压力明显，抑制新花生行情。从期货市场来看，国内油脂库存处近年同期历史低位，消费季节性好转，对于现货基差形成支撑。但棕榈油产地库存偏高，国内棕榈油到港数量预增，仍将对期价形成压制。短期多以震荡为主，如美豆优良率继续下调，豆油期价仍有冲高动能，影响花生盘面。

第三章 国内花生供需格局分析

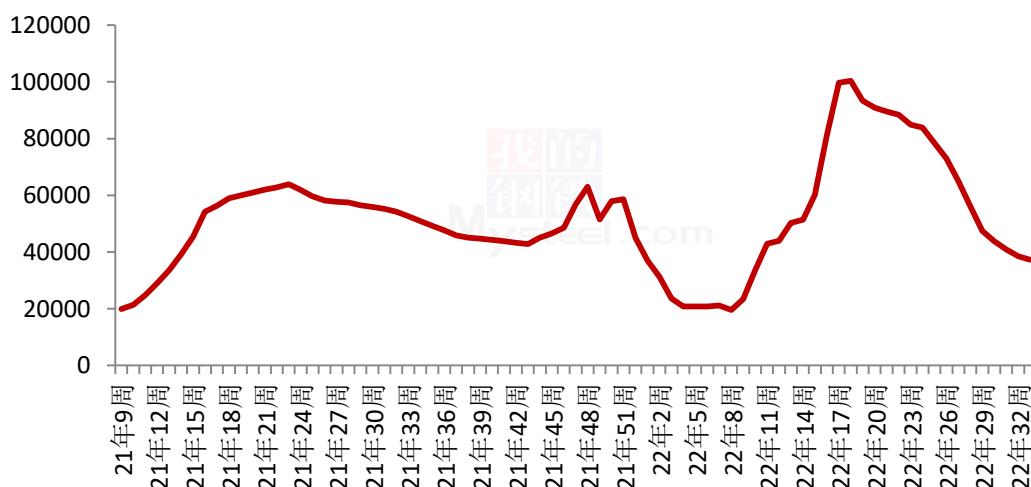
3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 3320 吨，与上周相比增加 1020 吨，多以进口米订单为主。产区上货量有限，成交价格维持稳定。

本周市场少量采购产区新花生，部分好货价格偏强。冷库货源略显偏弱，走货成交量有限，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



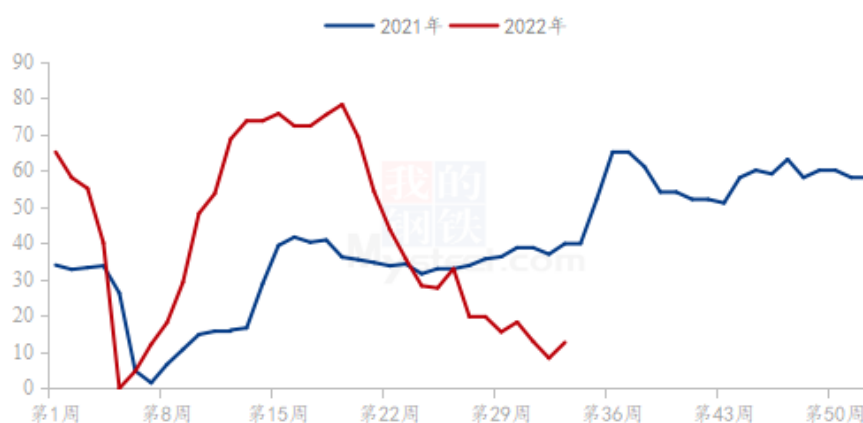
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 [Mysteel](#) 调研显示，截止到 8 月 12 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 37255 吨，与上周相比减少 1300 吨。上周油厂开机率上调，继续消化产区库存，油厂去库存化。

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)

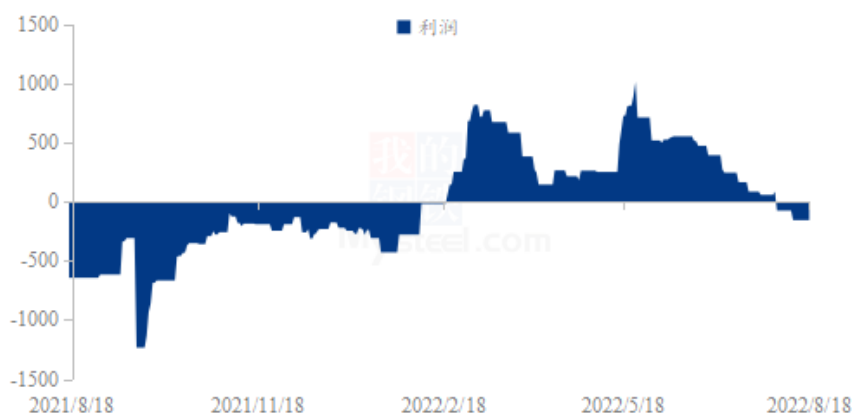
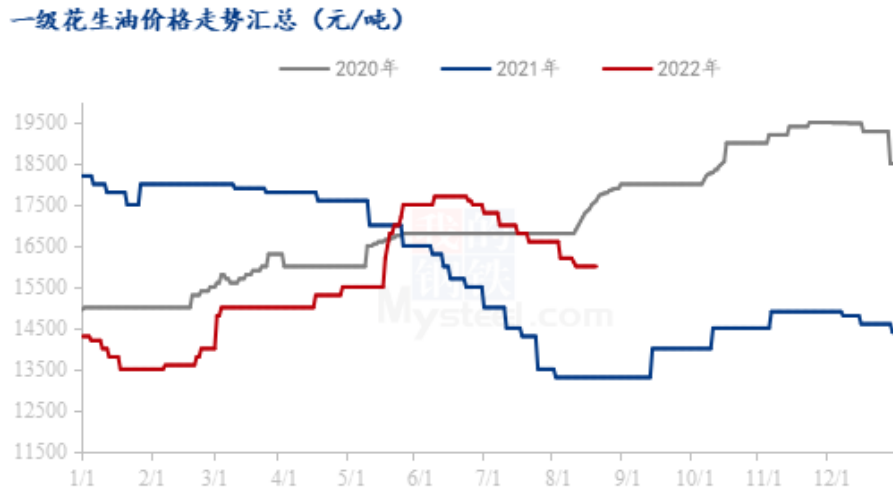


图 10 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

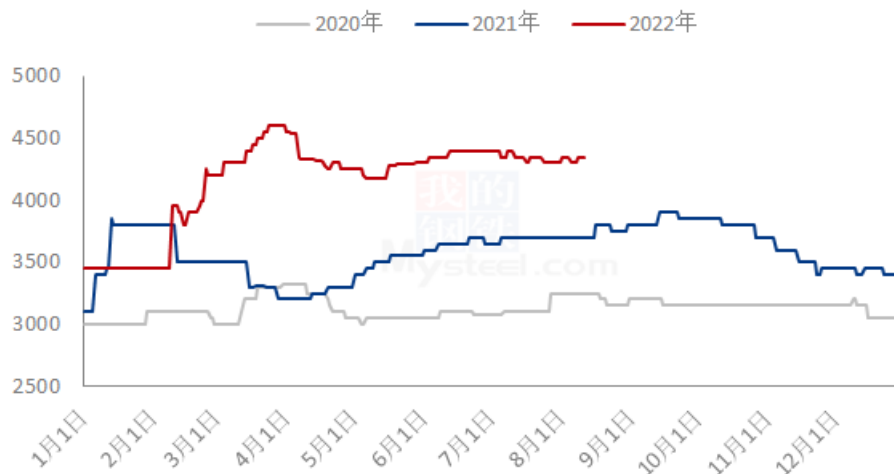


数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年8月11日-2022年8月18日），国内压榨一级普通花生油市场运行稳中偏弱，油厂存在挺价意愿，但实际成交依旧高报低走。中秋备货需求陆续开启，南方客户前期订单提货，新成交数量有限。周内油脂盘面震荡，对花生油多空影响不明显。原料端依旧高位稳定，国内开机水平仍处低位。短期来看，下游备货正在进行，南北方客户按需提货，但今年中秋需求偏弱，花生油价格难以上行，后市依旧偏弱运行为主，重点关注油脂盘面及中秋备货节奏。

花生粕日度均价 单位：元/吨



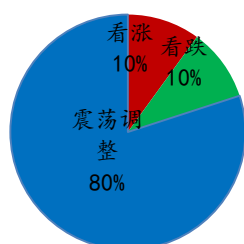
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至8月18日，花生粕均价为4350元/吨，较上周（8月11日）维持稳定。本周油厂开机率上调，现阶段油厂花生粕库存偏低，油厂挺价意愿增加，行情维持稳定。从豆粕角度来看，后市方面，隔夜美豆小幅收涨，因美国大部分种植区的潮湿天气预计将在接近收获时对作物有利，短期来看美豆主要围绕天气炒作进行交易，重点关注产区的天气变化情况。国内方面，连粕M01跟随CBOT大豆单边运行，自身基本面带来的驱动不足，短期窄幅震荡运行为主。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

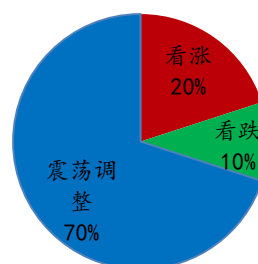


图 13 花生后市心态调研

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：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。

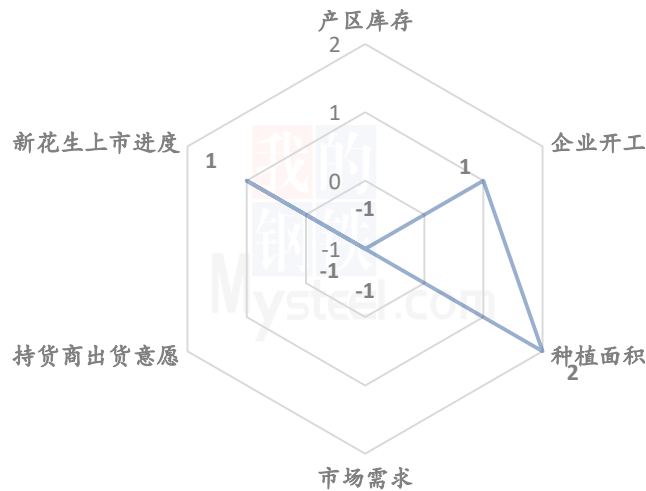
其中最大看涨心理 20%来自于贸易商。部分贸易商认为花生种植面积下降明显，部分产区花生质量下降明显，继续支撑花生行情；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。近期油厂收购基本结束，现阶段入市谨慎，观望情绪浓厚；

最大看跌心理 10%来自于贸易商。虽目前新花生价格偏高，但贸易商普遍认为现阶段花生水分较大，且上市量有限，缺乏支撑力度，待集中上市后或将存在下行空间，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：近期来看冷库货源仍存在一定余量，贸易商出货意愿增加，利空后市；

企业开工：本周油厂开机率明显降低，利空后市；

种植面积：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，利多后市；

市场需求：冷库货源满足市场需求，并且近期交易不理想，短期利空后

市。

持货商出货意愿：整体来看，临近陈花生市场收尾，部分贸易商出货意愿增加，利空后市。

总结：新花生陆续上市，陈花生库存压力显现，市场需求有限的现状下，贸易商出货意愿增加，但新花生产量减少预期存在，继续支撑花生价格维持高位震荡。

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，中秋节备货情绪暂未明显体现，花生制品及花生油消费略显疲软，贸易商按需收购花生。从两广市场来看，部分持货商手中仍存有大量东北陈花生库存，与往年库存量相比差距较大，当地少量采购江西花生，后续多等待河南或东北产区花生大量上市。从花生油方面来看，花生油价格并无明显变化，油厂陆续配发前期订单，少量开机压榨，新订单量有限，现阶段暂无收购新花生计划。短期来看，新花生价格仍存在一定“水分”，下周继续关注新花生上市量增加后的表现。

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