

花生市场 周度报告

(2022.9.1-2022.9.8)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

花生市场周度报告

(2022. 9. 1-2022. 9. 8)

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

本周国内花生价格先强后弱运行。截止至 2022 年 9 月 8 日，全国通货米均价为 9940 元/吨，与上周（9 月 1 日）相比较上涨 20 元/吨。本周天气好转，整体上货量有所增加，但目前水分仍不理想，有效供应量有限。开封龙大油厂提前入市，到货量尚可，预计下周花生价格维持高位运行。

第一章 本周花生市场主要指标概述

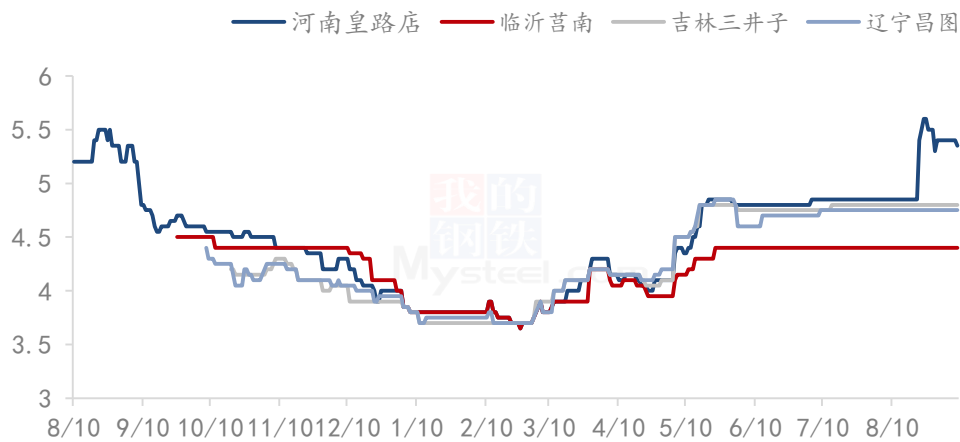
表 1 花生市场周度动态

| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----------|--|-----------|-----------|-------|
| 市场价格 | 山东陈通货米 | 4.45 | 4.45 | 0 |
| | 河南新白沙通货米 | 5.35 | 5.40 | -0.05 |
| | 河南新大花生通货米 | 5.00 | 4.90 | 0.10 |
| | 吉林陈通货米 | 4.80 | 4.80 | 0 |
| | 山东陈商品米 | 4.85 | 4.85 | 0 |
| | 河南陈商品米 | 5.15 | 5.10 | 0.05 |
| 油厂主流到货价格 | 通货米均价 | 9920 | 9940 | 20 |
| | 新通货米 | - | 9960-9980 | 0 |
| | 陈油料米 | 7700-8600 | 7700-8600 | 0 |
| 进口米价格 | 苏丹精米 | 8900-9000 | 8900-9000 | 0 |
| 供应 | 基层上市情况：本周河南产区天气良好，春花生上市量增加，但部分花生水分偏高，有效供应量有限。山东、河北部分地区少量上市，预计下周河南上市量陆续增加。 | | | |
| 需求 | 花生油企业开机率 | 7.9% | 13.7% | -5.8% |
| | 花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 4000 吨，与上周相比减少 300 吨，多以陈花生和进口米订单为主，少量收购新花生。 | | | |
| | 商品米市场交易情况：本周陈米库存陆续消化，由于新花生水分偏高，贸易商多按需采购。部分地区高价接受能力有限，大量囤货意愿偏低，河南新米随产区偏强调整，陈米价格平稳运行。市场及食品厂多为中秋备货为主。 | | | |
| 利润 | 油厂周度理论利润值 | 60 | -130 | 190 |

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

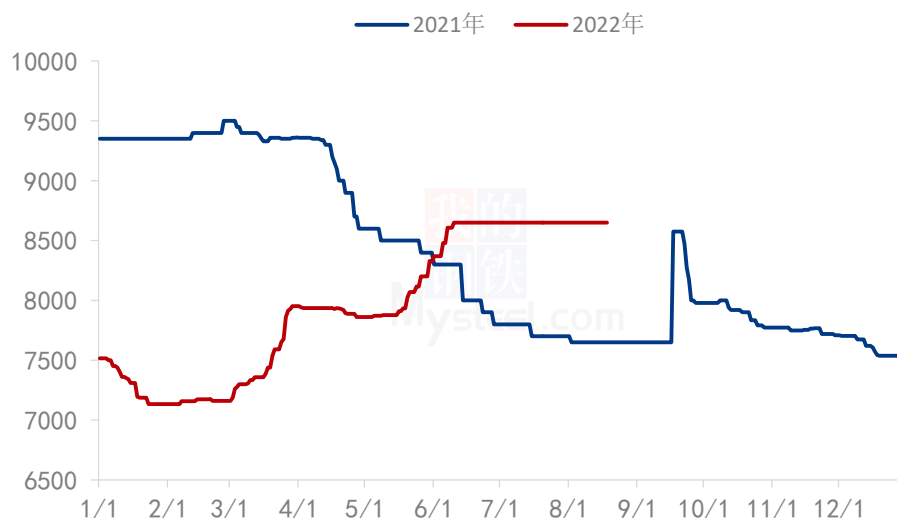
山东产区：山东产区新花生米目前仍是少量上市，上市区域主要集中在济宁、枣庄、潍坊、临沂、泰安地区，供应量小，报价平稳，多以水分及质量论价。

河南产区：新白沙价格平稳运行，以质论价，市场高价拿货谨慎，走货略有放缓，基层货源供应量部分地区略有增加，但整体供应量仍然有限。

辽宁产区：陈花生价格平稳运行，交易一般，本地陈米交易基本收尾，新花生预计10月初陆续上市。

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，成交以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

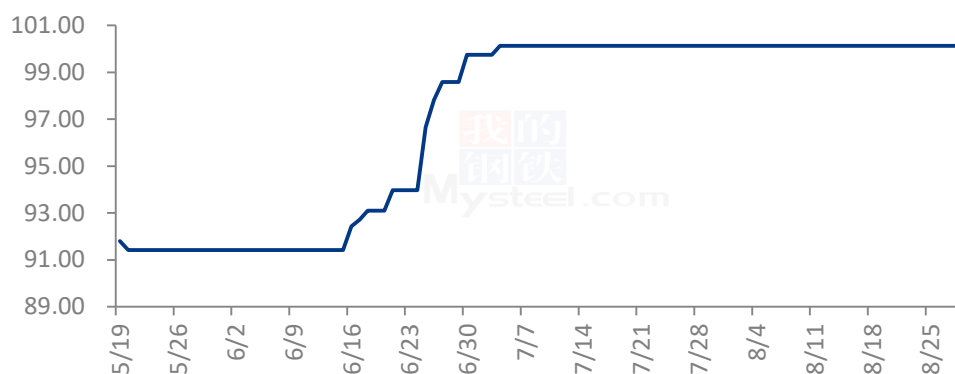


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周开封龙大入市收购，收购通货花生为主，收购价 9960-9980 元/吨，含油 46%，6.5 筛上 \geq 80%。其余工厂到货量有限，部分企业零星收购国内陈花生，中粮、益海嘉里零星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。受中秋节日影响，部分工厂已处于停机状态，或开机状态。

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，多以签收合同米订

单为主。河南新花生陆续上市，但价格偏高观望情绪明显，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 | - | 0 |
| | 新乡鲁花 | - | 0 |
| | 兖州嘉里 | - | 0 |
| | 青岛嘉里 | - | 0 |
| | 定陶鲁花 | - | 0 |
| | 莱阳鲁花 | - | 0 |
| | 临沂兴泉 | 8000-8600 | 0 |
| 河北 | 石家庄益海 | - | 0 |
| | 深州鲁花 | - | 0 |
| 湖北 | 襄阳鲁花 | - | 0 |
| 江苏 | 新沂鲁花 | - | 0 |
| 辽宁 | 阜新鲁花 | - | 0 |
| | 盘锦益海 | - | 0 |
| 吉林 | 扶余鲁花 | - | 0 |
| | 河南 | 开封龙大 | 9960-9980 |

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，国内新花生走货好转带动进口米略

显偏强，黄岛港苏丹精米报价 9000-9100 元/吨，部分工厂少量签收进口米订单。塞内加尔进口米报价 8500-8600 元/吨，价格维持稳定，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）

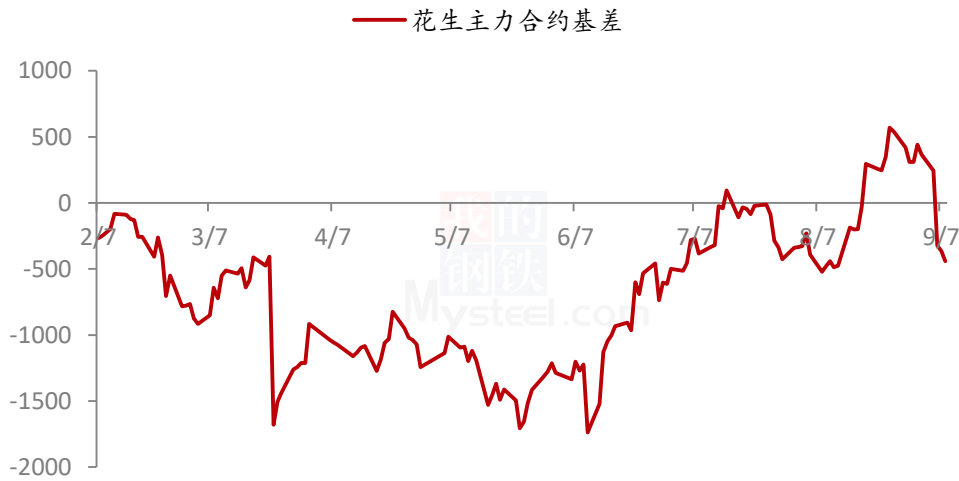


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生期货跟换主力合约，PK2301 结算价格收涨。基本面看，产区春花生产量明显缩减，受水分影响，市场收购谨慎，导致可供应市场量有限。另一方面，开封龙大入市，提振市场信心，带动市场看多情绪增加。油脂方面，国内多地疫情反复，市场担忧预期消费对三大油脂走势形成压制。同时美联储加息情绪影响市场气氛，且国际油价连续大跌边际打压植物油走势，盘面大跌对于现货市场情绪打压明显。花生自身基本面影响走出独立行情，短期仍维持偏强运行。截至本周四（9月8日）花生主力合约PK2301 结算价格为 10334 元/吨，较上周四（9月2日）9532 元/吨，涨 802 元/吨，涨幅 8.41%。

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、现货基差为负值，且负程度增长，显示本周花生现货走势略弱于花生期货主力合约走势。从基本面来看，贸易商收购意愿良好，产区上市量缓慢，以及油厂入市的影响，市场对于远期价格看多心理明显。

第三章 国内花生供需格局分析

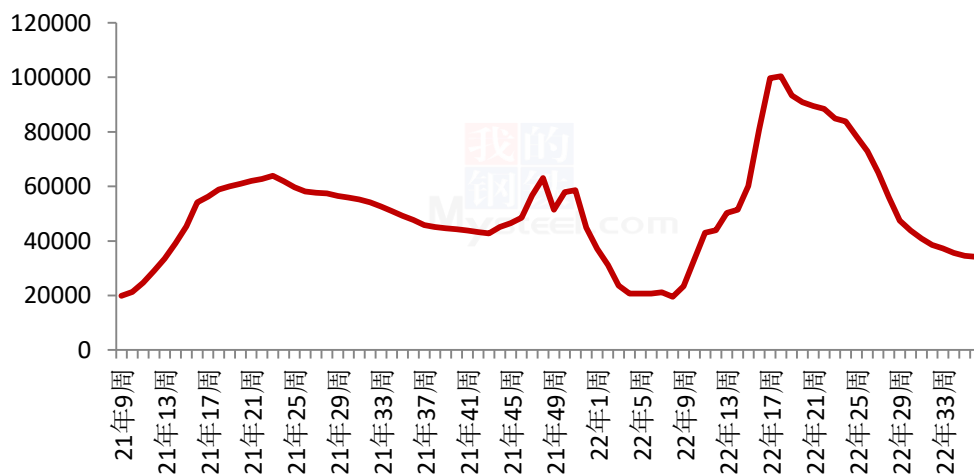
3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 4000 吨，与上周相比减少 300 吨，多以陈花生和进口米订单为主，少量收购新花生。

本周陈米库存陆续消化，由于新花生水分偏高，贸易商多按需采购。部分地区高价接受能力有限，大量囤货意愿偏低，河南新米随产区偏强调整，陈米价格平稳运行。市场及食品厂多为中秋备货为主。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



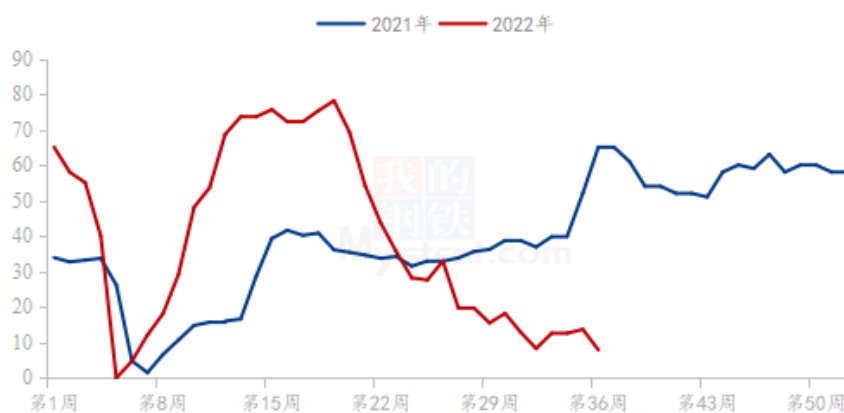
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 9 月 2 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 34155 吨，与上周相比减少 400 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

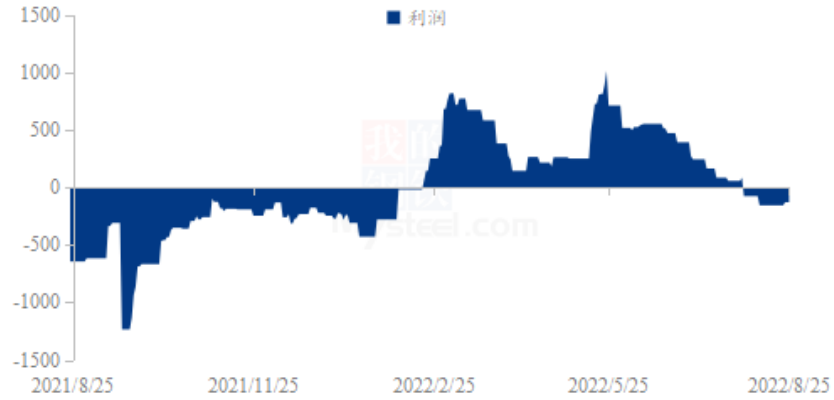


数据来源：钢联数据

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）

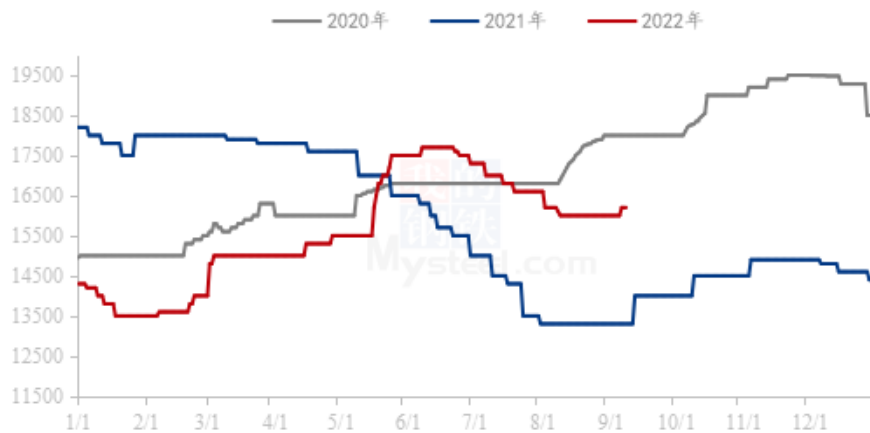


数据来源：钢联数据

图 10 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

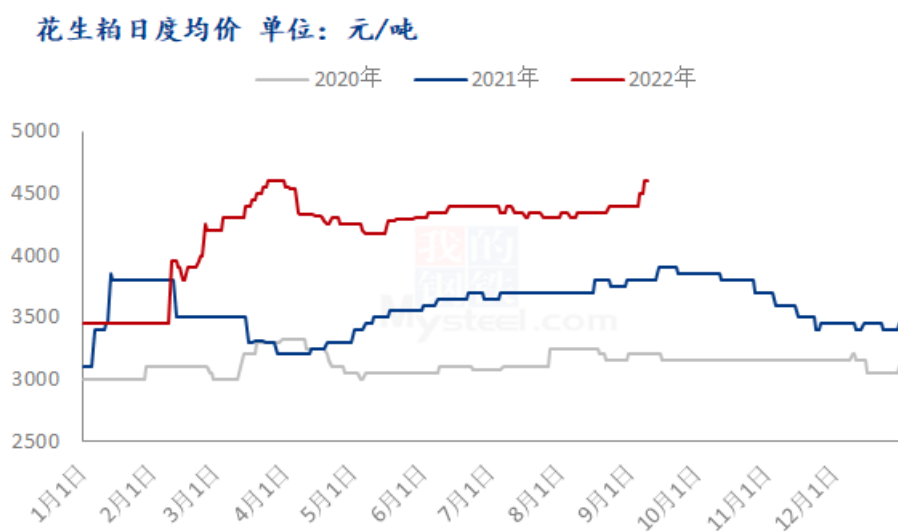
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年9月1日-2022年9月8日），国内压榨一级普通花生油市场稳中偏强，油厂中秋订单执行完毕，目前现货相对紧张，油厂挺价意愿较强。新花生水分较大且未集中上量，加之国内毛油货源稀缺价格高昂，花生油成本支撑较强。周内油脂盘面震荡下行，对花生油方向指导不明确。短期来看，阶段性备货告一段落，后期以刚需散单为主，但油厂即将陆续采购新花生，榨利驱使下花生油短期稳中偏强运行为主。



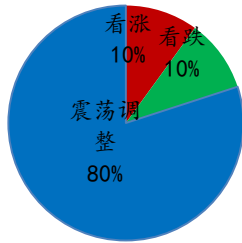
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至9月8日，花生粕均价为4600元/吨，较上周（9月2日）上调200元/吨。本周中秋临近的原因，工厂开机情况明显走低。现阶段油厂花生粕库存偏低，受豆粕的带动下，油厂挺价意愿增加，订单量维持正常水平。从豆粕角度来看，近期中下游企业豆粕提货保持积极状态，因前期本身豆粕库存偏低，随着中秋、国庆双节的到来，叠加对疫情的担忧，预计短期油厂出货量保持旺盛局面。将有利支撑豆粕现货价格，同时豆粕现货高基差局面继续，有望迎来加速阶段。若行情延续偏强态势，花生油企业或将提前逐步入市。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

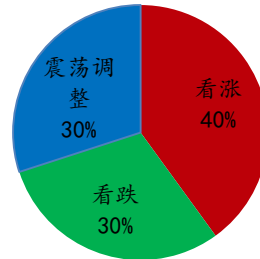


图 13 花生后市心态调研

本月 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：15%的压榨企业持看跌心理，15%的压榨企业持看涨心理，70%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，30%的贸易商持看跌心理，30%的贸易商持震荡调整心理。

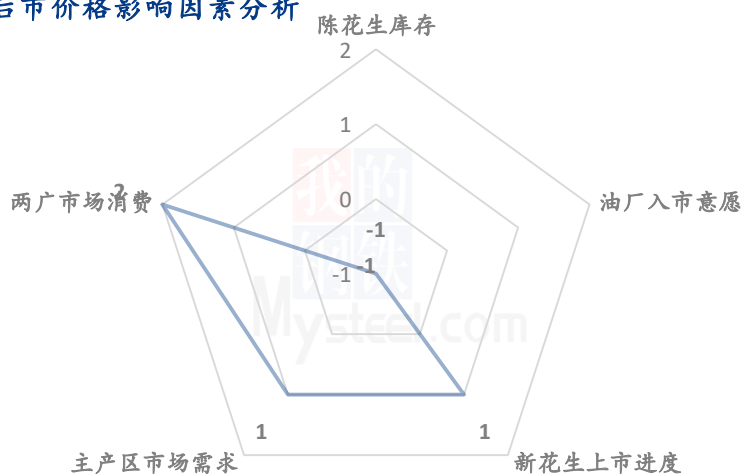
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商认为春花生减产明显，基层挺价意愿明显，花生价格维持偏强运行，利多后市；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。普遍认为产区价格偏高，观望情绪明显，关注中秋过后的需求情况，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 30%来自于贸易商。预计后期产区新花生陆续上市，节日过后需求转弱可能性较大，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:

陈花生库存: 陈花生库存陆续消化, 新花生需求空缺陈花生补充, 利空后市;

油厂入市意愿: 龙大工厂入市, 收购价格良好, 其余工厂观望情绪明显, 利多后市;

新花生上市进度: 天气转晴, 预计新花生上市量陆续增加, 利空后市;

主产区市场需求: 预计中秋过后需求量将有所缩减, 利空后市;

两广市场消费: 中秋过后, 市场需求转淡, 花生走货良好, 利空后市。

总结: 油厂入市较早, 产区挺价意愿明显, 随市场走货情况震荡调整。

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

本周收尾阶段，市场需求略显疲软。目前来看，产区上量有限，短期属于供应良好的阶段，预计花生价格涨跌有限。油厂提前入市也将刺激市场挺价心理，大花生产区走货情况将有所好转。后期主要关注中秋过后市场需求情况、油厂收购力度以及其余油厂入市意愿。

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