

# 花生产业 周度报告

(2022.11.10-2022.11.17)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto:mamingyuan@mysteel.com)

传真：0533-2591999

---

# 花生产业周度报告

(2022. 11. 10–2022. 11. 17)

## 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11月17日，全国通货米均价为10740元/吨，与上周（11月10日）相比增长140元/吨。周末期间东北产区出现降雪，加之交通管控，油厂到货量明显缩减，收购价格上调100-200元/吨。油厂底部支撑明显，预计下周花生价格震荡偏强运行。

## 第一章 本周花生市场主要指标概述

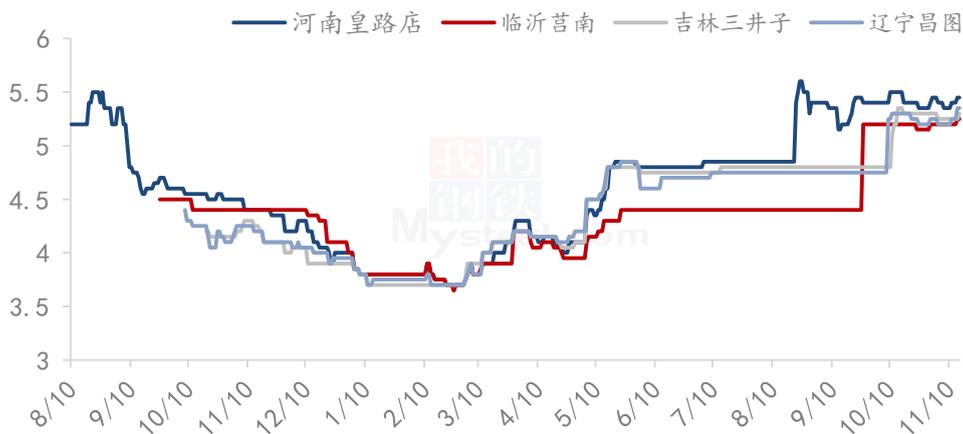
表1 花生市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东大花生通货米	5.35	5.25	0.1
	河南白沙通货米	5.45	5.35	0.1
	河南大花生通货米	5.40	5.25	0.15
	吉林通货米	5.35	5.25	0.1
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17600	17700	-100
	小榨浓香花生油	20000	20000	0
产区通货主流成交价	通货米均价	10740	10600	140
油厂主流到货价格	新通货米	10600	10500	100
	油料米	9700-10000	9700-9900	100
进口米价格	苏丹精米	10100	10100	0
供应	基层上市情况：本周东北产区上货量略有缩减，受降雪影响出货进度放缓。山东、河南、河北产区基层惜售心里明显，整体上货量有限。			
需求	花生油企业开机率	40.7%	23.1%	17.6%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为63575吨，与上周相比减少21826吨，部分存在退货显现，油厂按需采购，以质论价。 商品米市场交易情况：本周食品端走货尚可，市场存在一定刚需补库。贸易商受价格上涨刺激下，建库存意愿增加，河南部分产区库存偏高。			
利润	油厂周度理论利润值	222	319	-97

## 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

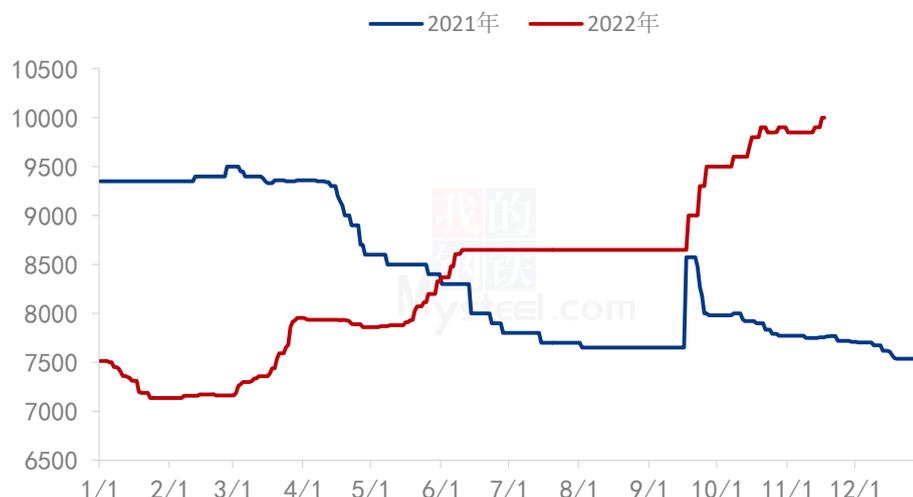
山东产区：山东产区花生价格偏强运行，产区整体上货量有限，油料米走货良好，基层挺价意愿明显，成交以质论价。

河南产区：河南产区花生价格偏强运行，基层惜售挺价明显，整体上货量仍维持低位，市场成品购销氛围有所好转，油料走货良好，成交多以质论价。

辽宁产区：辽宁产区花生价格偏强运行，基层上货量增加，商贩收购积极，市场整体要货的一般，油料走货较为活跃，成交以质论价。

吉林产区：吉林产区花生价格平稳偏强运行，产区降雪导致上货量略有减少，高价成交量有限，整体水分偏高，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

油料米方面，本周定陶、正阳、莱阳鲁花陆续开机。油厂收购意愿良好，部分工厂到货量维持在 1300 吨，其余工厂到货量维持在 400 吨左右。规模工厂到货量有限，部分一级油料成交价格在 10200 元/吨左右。11 月 17 日，开封龙大暂停收购，11 月 16 日，疫情环节，开始继续收购原料，一级油料报价 10200 元/吨，二级油料报价 9800 元/吨，通货报价 10600 元/吨。开封益海工厂，小榨线收购报价降 50 至 10550 元/吨，大榨线报价降 50 至 9700 元/吨。目前油料米成交价格在 9700-9900 元/吨，通货米成交价格在 10300-10600 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偏强运行，产区上货量略有增加，基层惜售心理明显。油厂订单量增加，收购意愿以及成交价格良好，严格把控质量指标，以质论价。成交价格维持在 9500-9800 元/吨，部分优质货源 10200 元/吨，少量签收进口米订单。

表2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	17700	17700	0	一级普通型
	20000	20000	0	小榨浓香型
莒南玉皇	17700	17700	0	一级普通型
	20000	20000	0	小榨浓香型
莒南绿地	18000	18000	0	一级普通型
	20000	20000	0	小榨浓香型
山东兴泉	17800	17800	0	一级普通型
	20000	20000	0	小榨浓香型
青岛天祥	17500	17500	0	一级普通型
	20000	20000	0	小榨浓香型
青岛品品好	17500	17700	-200	一级普通型
	18500	20000	-1500	小榨浓香型

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

本周进口花生到港量有限，11月进入进口花生到港淡季，内贸市场交投清淡，进口花生价格维持平稳偏弱运行。黄岛港苏丹精米报价 10000-10100 元/吨，报价小区间震荡调整，流向市场较少，多以完成进口米订单为主。

## 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）

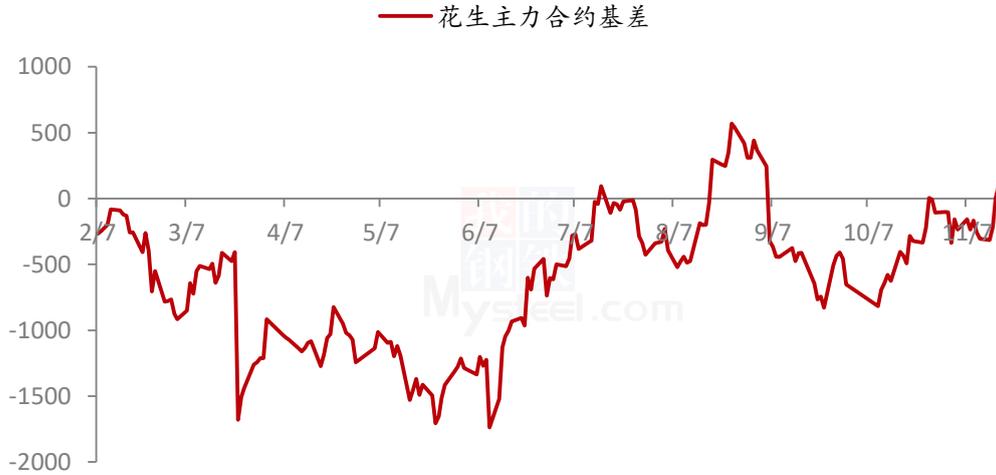


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生期货主力合约 PK2301 结算价格收跌。基本面看，东北产区上货有所放缓，河南、山东产区供应量一直处于供应偏紧状态。但近期龙大工厂停收，部分工厂存在退货率增高的情况，导致盘面偏空情绪增加。截至本周四（11月17日）花生主力合约 PK2301 结算价格为 10694 元/吨，较上周（11月10日）跌 144，跌幅 1.32%。

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、现货基差为正，显示本周花生现货走势强于花生期货主力合约走势，下游市场收购意愿增加，油厂成交价格提振，现货市场维持偏强运行。但进入本周尾声，龙大停收，益海工厂收购价格调整导致盘面走弱，，盘面多空博弈明显，基差上行。

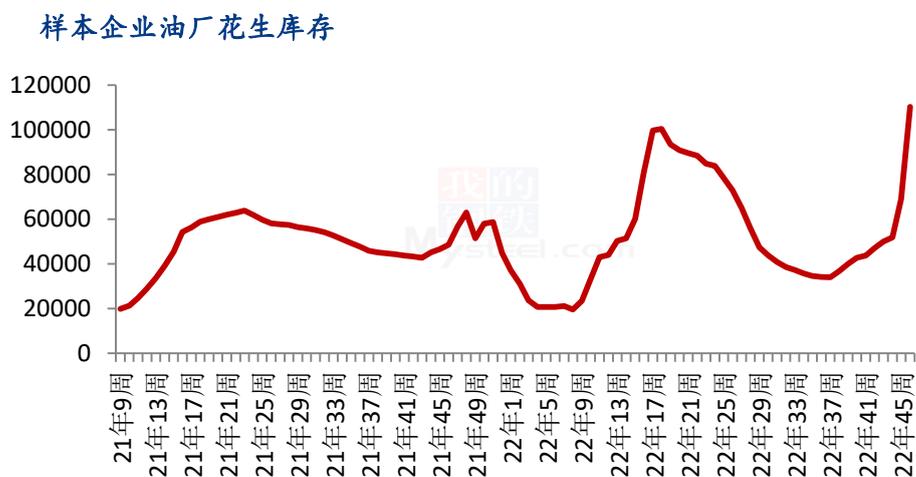
## 第三章 国内花生供需格局分析

### 3.1 基层花生上市情况

本周花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 63575 吨，与上周相比减少 21826 吨，部分存在退货显现，油厂按需采购，以质论价。

商品米市场交易情况：本周食品端走货尚可，市场存在一定刚需补库。贸易商受价格上涨刺激下，建库存意愿增加，河南部分产区库存偏高。

### 3.2 样本企业花生库存分析



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 11 月 11 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 110182 吨，与上周相比增加 41150 吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

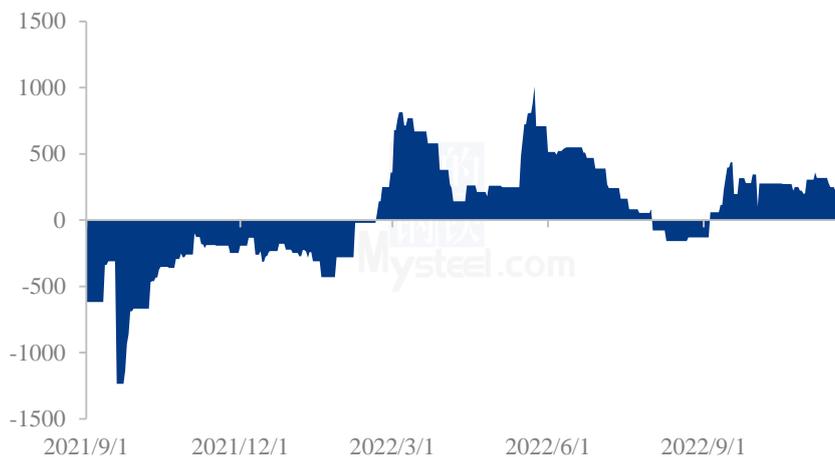


数据来源：钢联数据

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）

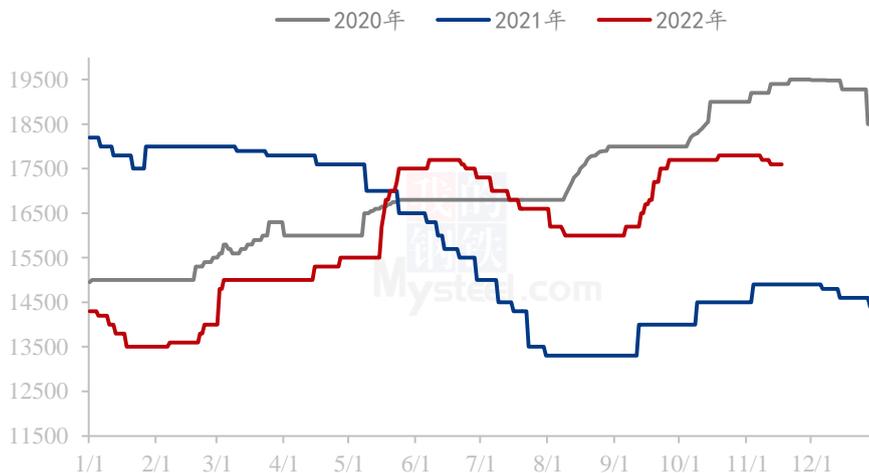


数据来源：钢联数据

图 10 样本企业利润走势图

## 第四章 相关产品

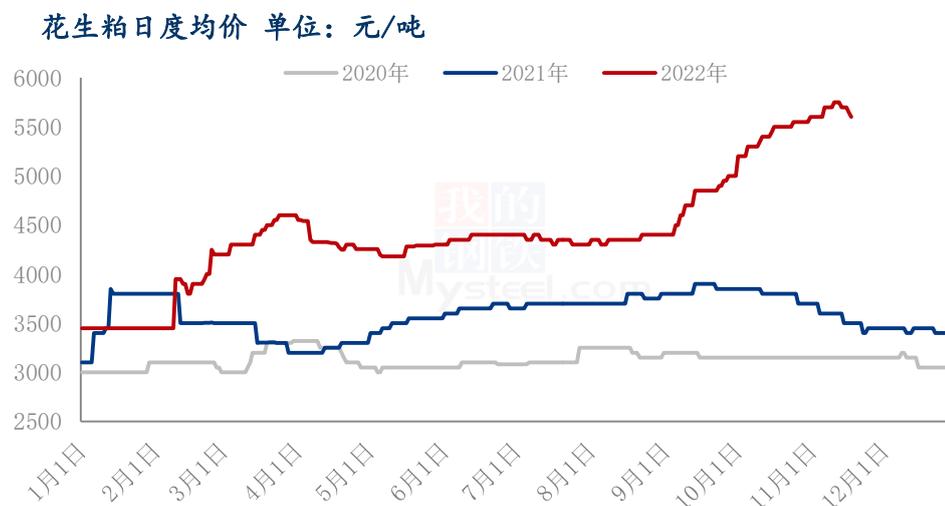
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年11月10日-11月17日），国内压榨一级普通花生油报价17600元/吨，与上周相比下调100元/吨。北美大豆已基本采收完毕，且预计出口有所增加；南美近期预报有所降雨，对于美豆价格有所承压，美豆油下挫。加之人民币汇率走高，进口大豆量有望增加，盘面走弱，抑制花生油价格。而花生油自身仍处于偏弱局面，随本周订单量有所好转，但价格上行空间有限。春节临近，后市主要关注下游采购力度。



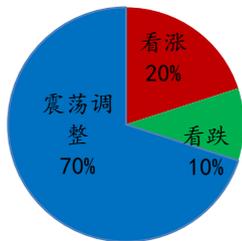
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至11月17日，花生粕均价为5600元/吨，较上周（11月10日）下调100元/吨。本周油厂开机率继续走高，花生粕高价订单减少，现阶段多完成前期订单为主。从相关产品来看，美豆贴水回落以及人民币的回升使得国内大豆进口成本降低，加上后期密西西比河水位预期回升，国内豆粕承压运行，下方暂看4100点关口支撑；国内现货南北分化格局，中下游采购意愿减弱，观望情绪渐浓。花生粕缺乏有力支撑，下周仍存在下行空间。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

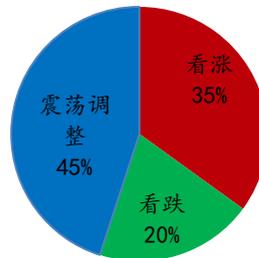


图 13 花生后市心态调研

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：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：35%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，45%的贸易商持震荡调整心理。

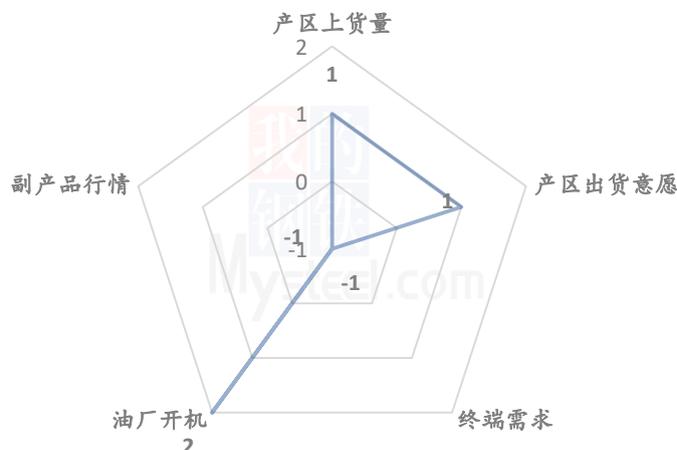
其中最大看涨心理 35%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，基层挺价意愿增加，油厂开机收购量将逐步增多，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。部分油厂高价收购压力显现，规模企业多表示随行就市，预计趋稳运行；

最大看跌心理 20%来自于贸易商。部分贸易商成品库存量偏高，油厂近期收购指标严格，存在退车现象，加之食品端行情不温不火，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:** 受天气影响东北厂区上货量略有减少, 河南山东产区上货较为有限, 利多后市;

**产区出货意愿:** 受价格支撑影响, 山东、河南产区基层惜售心理明显, 近期维持低上货量, 利多后市;

**终端需求:** 花生制品以及花生油整体消费仍然有限, 整体表现偏弱, 利空后市;

**油厂开机:** 油厂开机率走高, 春节临近, 短期停机概率较低, 利多后市;

**副产品行情:** 花生粕价格走弱, 后市难支撑花生价格, 利空后市。

**总结:** 下周继续关注产区上货以及油厂成交情况, 节日临近, 油厂开机将逐步增加, 但副产品价格下行, 对花生价格难有支撑, 预计下周维持震荡偏强运行。

#### 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

河南产区从8月分开始，上货量一直没有爆发集中上量，产量缩减导致基层惜售心理明显。今年春节提前，节日也是花生制品集中出售的重要节点。而国家卫健委11日发布放宽疫情管控的消息，未来对疫情管控也将逐步放宽，有利于带动整体消费。但近期豆粕转弱，带动花生粕下行目，油厂为修复榨利或将支撑花生油价格。近期来看油厂收购策略仍对花生价格起到指引，后市仍需关注油厂收购节奏以及三大油脂国内的供需转变，预计花生价格维持震荡偏强运行。

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