

花生市场 月度报告

(2022年12月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2022 年 12 月)

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

花生市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月花生市场主要指标概述	- 1 -
第二章 本月花生价格行情回顾	- 2 -
2.1 本月花生现货价格分析	- 2 -
2.2 本月花生期货价格分析	- 4 -
第三章 国内花生供需格局分析	- 4 -
3.1 基层花生余量情况	- 4 -
3.2 样本企业花生库存分析	- 6 -
3.3 花生油企业开机动态	- 6 -
3.4 样本企业利润情况	- 7 -
第四章 相关产品	- 7 -
第五章 心态调研	- 9 -
第六章 花生后市影响因素分析	- 10 -
第七章 后市预测	- 11 -

本月核心观点

本月国内花生价格偏弱运行。12月初受各地区交通管制影响，鲁花工厂零星开机，大多属于停机不停收状态。进入本月中旬，花生粕、花生油价格继续走低，油厂收购价格连续下调，收购意愿明显下降。12月底疫情逐步放开，市场需求较为悲观，产区价格大幅走低。预计1月花生价格弱势震荡调整。

第一章 本月花生市场主要指标概述

表 1 花生市场月度动态

类别	本月	上月	涨跌	
市场价格	山东通货米	5.25	5.35	-0.10
	河南通货新米	5.30	5.45	-0.15
	辽宁通货米	5.25	5.45	-0.20
	吉林通货米	5.25	5.35	-0.10
	山东商品米	5.80	5.85	-0.05
	河南商品米	5.80	5.85	-0.05
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17200	17600	-400
油厂主流到货价格	通货米	10300	10600	-300
	油料米	9500-10000	9800-10100	-300
花生粕价格 进口米价格	46%蛋白粕	5000	5350	-350
	苏丹精米	10100	10100	0
供应	产区上市情况：本月国家对新冠病毒政策转变，各主产区交易量有所下降。受行情影响下，部分地区出售意愿增加，中间商谨慎收购量有限。预计基层持有量4成左右。			
需求	花生油企业开机率	22.1%	45.2%	-23.1%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为141390吨，与上月相比减少140705吨。本月油厂零星开机，整体收购意愿偏低，到货量缩减。 商品米市场交易情况：本月产区走货有所好转，但受各地管控影			

响，市场流通偏差，导致部分产区报价偏高，两广市场走货良好。

利润

油厂周度理论利润值 -176 112 -288

数据来源：钢联数据

第二章 本月花生价格行情回顾

2.1 本月花生现货价格分析

全国通货米均价走势图（元/吨）

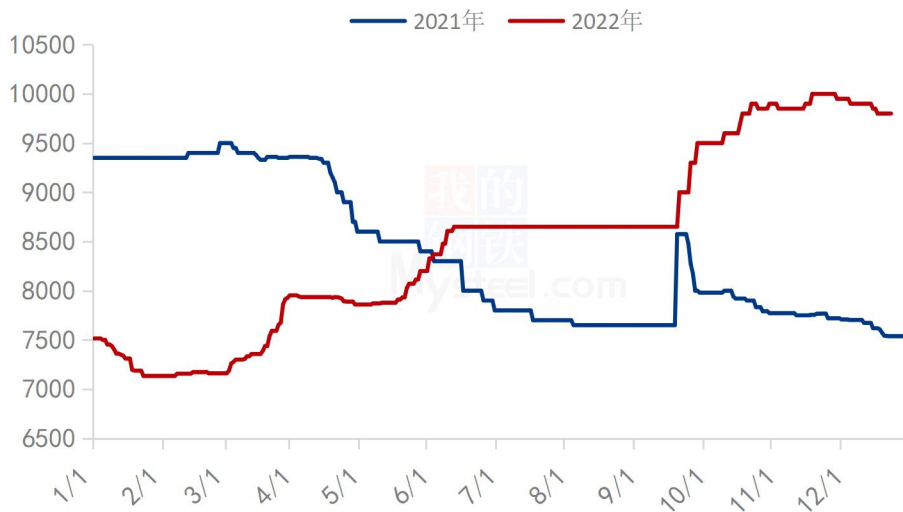


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 12 月 30 日，全国通货米均价为 10660 元/吨，与上月比较下跌 120 元/吨，环比下降 1.11%。本月初油厂收购积极，带动花生价格强势运行。月底两广油料走货略有好转，各产区交通管制导致花生价格延续偏强运行。

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，12月初国内交通管制逐步放松，产区走货不见明显好转，油厂收购价格下调，鲁花工厂停机不停收，暂无全面开机计划，花生价格弱势运行。

12月中下旬，花生粕、花生油价格走弱，油厂收购策略转变。青岛益海，大榨线收购价格下调100元/吨，降至9600元/吨。盘锦益海大线料降100元至9780元/吨，青岛嘉里小榨线收购价格下调200元/吨，降至9700元/吨。其余工厂成交价格小幅调整，油料花生价格弱势运行。

苏丹精米港口报价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到12月30日苏丹精米报价10100元/吨，与上月相比暂无明显变化。本月进口花生到港量有限，市场需求偏差，实际成交多以油厂订单为主，购销主题观望情绪明显。

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4 花生期货价格走势

本月花生主力合约PK2304结算价收跌。基本面看，本月花生粕、花生油价格走低，油厂榨利缩减，花生收购价格下调。疫情放开后，需求并未有效恢复，市场对后期表示乐观。截至本月底（12月30日），花生主力合约PK2204结算价格为10030元/吨，较上月（11月30日）跌472元/吨，跌幅4.49%。

第三章 国内花生供需格局分析

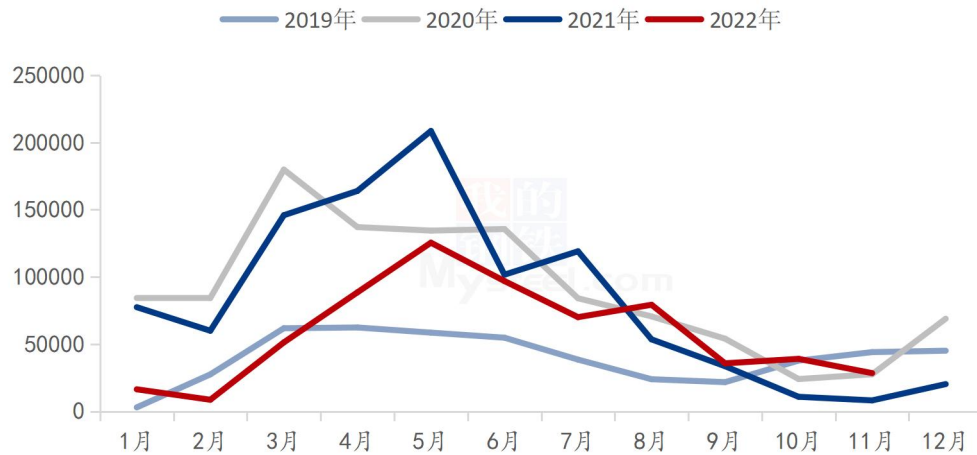
3.1 产区上市以及走货情况

本月本月油厂到货量为141390吨，与上月相比减少140705吨。本月油厂零星开机，整体收购意愿偏低，到货量缩减。

本月产区走货有所好转，但受各地管控影响，市场流通偏差，导致部分产区报价偏高，两广市场走货良好。

3.2 花生月度进出口分析

2019年-2022年中国花生月度进口量（吨）

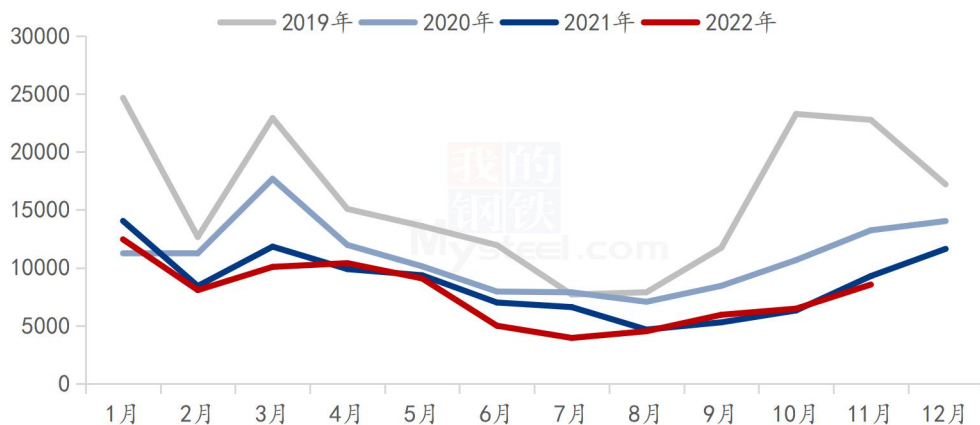


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2022年11月，中国进口花生量为28411.651吨，与去年同期相比增长20294.166吨，增幅250%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）

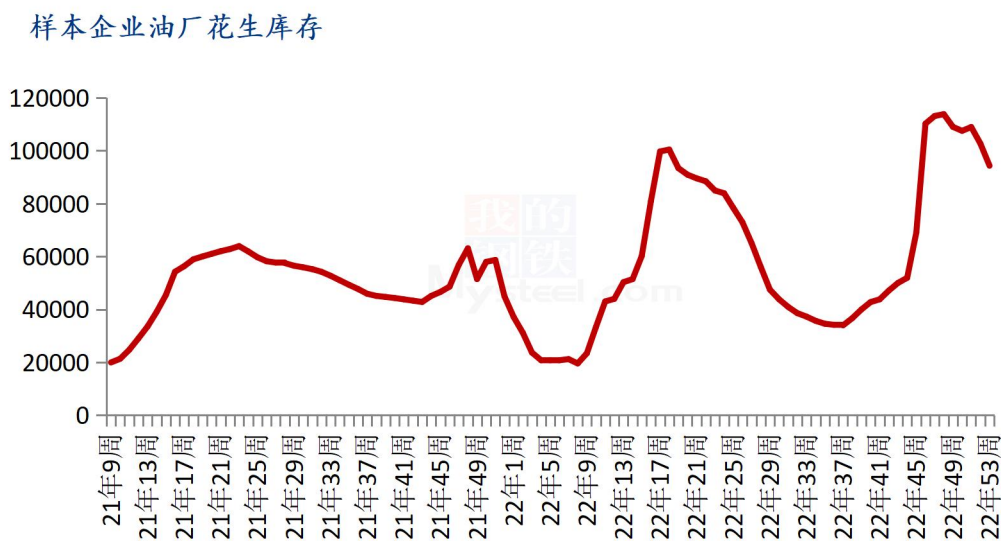


数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2022年11月，中国出口量为8552.449吨，与去年同期相比减少733.72吨，减幅为7.90%。

3.3 样本企业花生库存分析



数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 12 月 29 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 94280 吨，与上月相比减少 19480 吨。本月初油厂开机率下降，花生收购意愿下降，陆续消化库存。

3.3 花生油企业开机动态

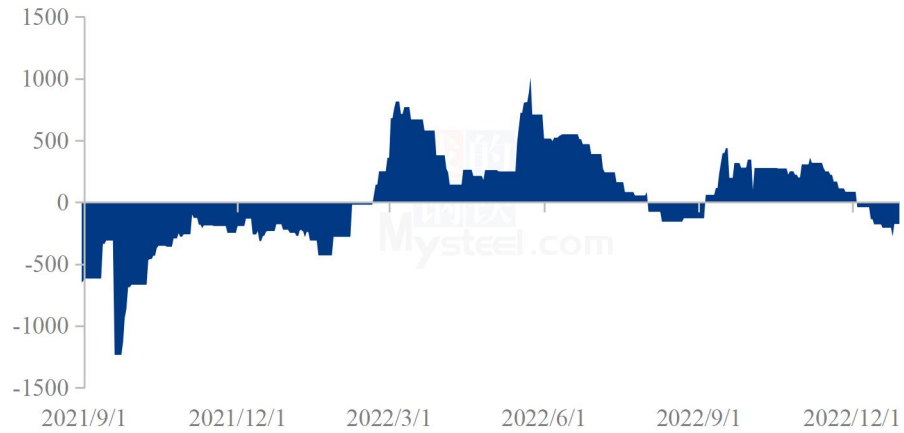


数据来源：钢联数据

图 6 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）

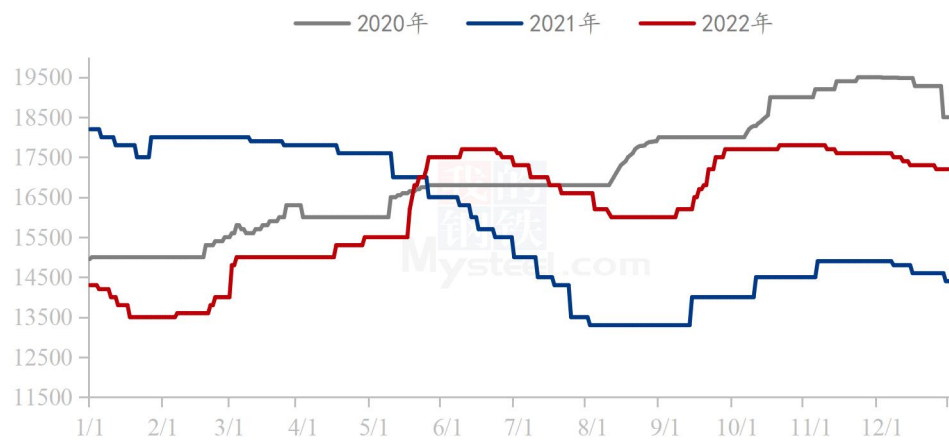


数据来源：钢联数据

图 7 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

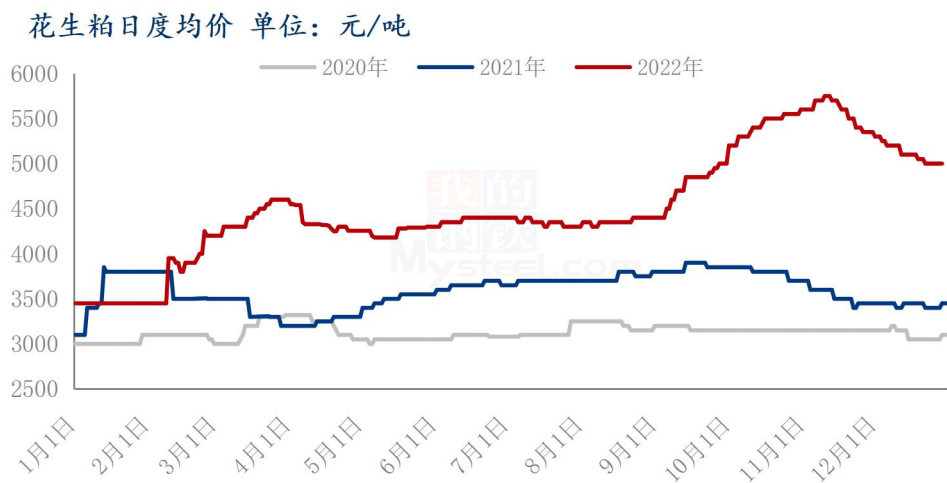
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油偏弱运行。临近春节，油厂订单有所增加，但就目前现状来看仍不及油厂预期，油厂清库存意愿明显。原料高价支撑下，继续支撑花生油价格。月末国内一级普通花生油主产区均价在 17200 元/吨，较上月末 17600 元/吨，下跌 400 元/吨，跌幅 2.27%。国内小榨花生油主产区报价 19500 元/吨，较上月末相比下降 500 元/吨。后期来看，疫情复苏后的需求好转暂未明显体现，油厂销售压力明显，花生油价格仍处于弱势。短期花生油行情难判别上行和下行驱动，多震荡调整为主，后市关注两广油脂销售情况以及春节备货需求。



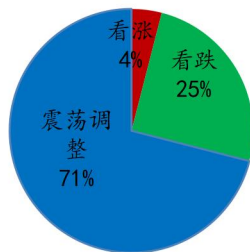
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 12 月 30 日，花生粕均价为 5000 元/吨，相较上月（11 月 30 日）下跌 350 元/吨，跌幅 5.60%。本月花生粕呈现弱势运行，远期订单销售困难，油厂报价普遍下调。近期开机多以完成前期订单为主。从豆粕角度来看，本月油厂大豆库存升高，开机率大幅回升，豆粕供给有所增加，豆粕基差预计将整体走弱。对花生粕价格带来不利支撑。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

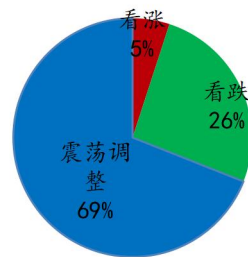


图 10 花生后市心态调研

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：25%的压榨企业持看跌心理，4%的压榨企业持看涨心理，71%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：5%的贸易商持看涨心理，26%的贸易商持看跌心理，69%的贸易商持震荡调整心理。

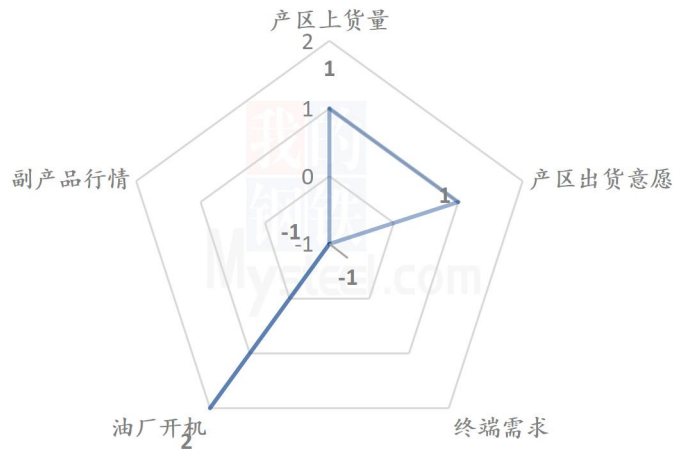
其中最大看涨心 5%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 71%来源于压榨企业。油厂收购意愿降低，副产品价格走弱，继续提价收购意愿降低，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 26%来自于贸易商。疫情放开后需求下降明显，市场流通量有限，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: 基层上货量有限, 利多后市;

产区出货意愿: 农户余粮有限, 东北、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: 鲁花部分工厂停机, 现阶段表现停机不停收, 成交价格有所下滑, 利空后市;

副产品行情: 花生粕价格走弱, 对原料价格支撑力度有限, 利空后市。

总结: 下周继续关注产区上货以及油厂成交情况, 节日临近将对市场有所支撑, 预计1月花生价格延续弱势调整。

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 11 花生价格走势预测图

本月终端表现疲软，市场需求暂未有明显好转迹象，库存消耗缓慢，贸易商多按需采购为主。而油厂方面，油厂到货量维持低位，质量标准控制较为严格，实际成交价格较为稳定，部分油厂暂无到货。短期来看，春节临近，市场采购将陆续结束，油厂采购进入尾声，花生价格缺乏上行因素，预计 1 月维持弱势震荡调整。

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