

花生市场

周度报告

(2022.4.21-2022.4.28)



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. 4. 21-2022. 4. 28)

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.....	- 4 -
第三章 国内花生供需格局分析.....	- 5 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 5 -
3.2 样本企业花生库存分析.....	- 5 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 6 -
3.4 样本企业利润情况.....	- 6 -
第四章 相关产品.....	- 7 -
第五章 心态调研.....	- 8 -
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

本周国内花生价格涨跌互现。前期油厂的收购压力已逐步显现，油料花生价格的下跌导致产区报价跟随下调。而本周处于农忙阶段，产区整体上货有限，加之临近五一假期，市场、食品厂需求有所好转，成品花生价格处于相对低位，市场备货意愿略有增加，导致基层挺价心理明显，带动产区价格小幅上涨。而从油料花生方面来看，油厂库存较为充裕，到货量却居高不下，卸货压力较为明显，成交价格缓慢下调。食品端需求仅是昙花一现，难以支撑花生市场，花生价格易跌难涨。

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

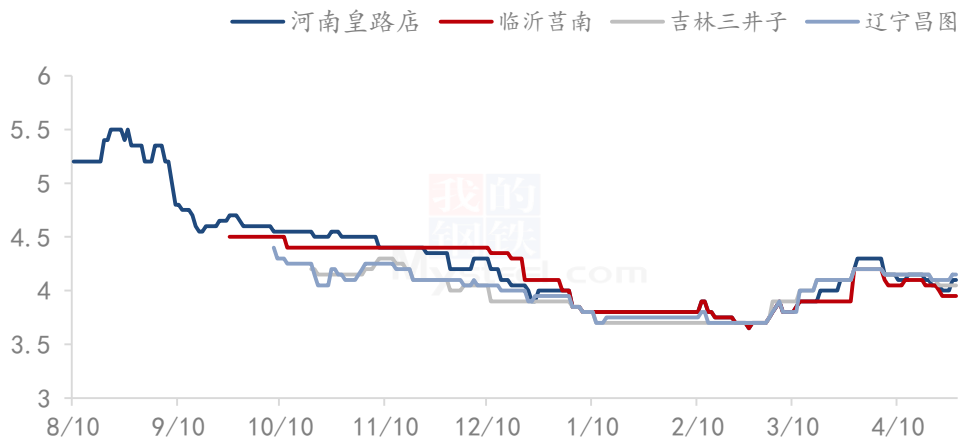
	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东通货米	3.95	4.05	-0.10
	河南通货米	4.00	4.05	-0.05
	辽宁通货米	4.15	4.15	0
	吉林通货米	4.15	4.15	0
	山东商品米	4.35	4.40	-0.05
	河南商品米	4.35	4.40	-0.05
油厂主流到货价格	通货米	8200-8350	8200-8450	-100
	油料米	7700-8000	7700-8200	-200
进口米价格	苏丹精米	8100	8150	-50
供应	基层余量情况：本周进入农忙阶段，加之部分产区疫情影响，基层上货量有所减少，预计本周基层余量为 20%-25%。			
需求	花生油企业开机率	75.5%	75.6%	0%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 126100 吨，与上周相比减少 6600 吨。部分油厂暂停排号，成交价格下调。			
	商品米市场交易情况：临近五一假期，市场需求有所好转，市场询价问货增多。			
利润	油厂周度理论利润值	260	213	47

数据来源：钢联数据

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

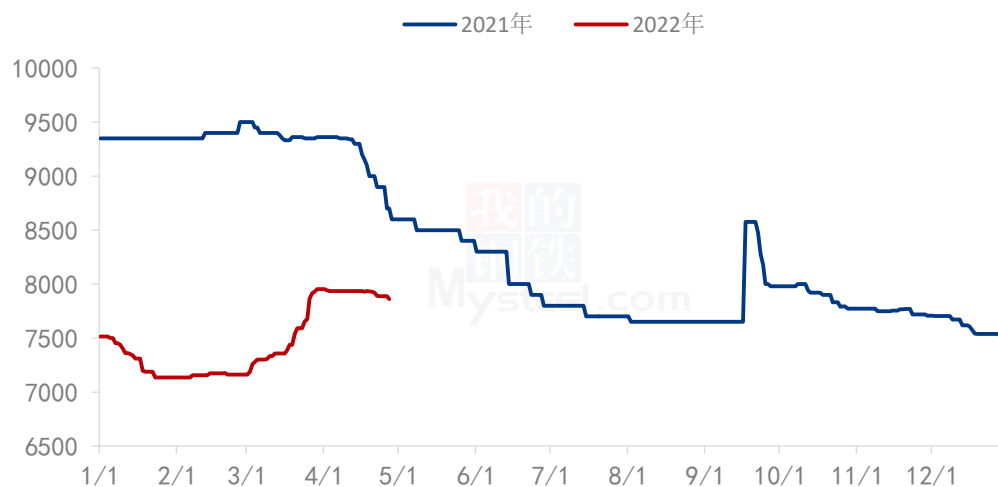
山东产区：各产区报价较为稳定，整体上销量有限，经销商入市信心略增，收购意愿有所好转，成交以质论价。

河南产区：各产区报价不一，基层上销量有所减少。以出售食品货源为主的产区报价小幅上调，其余产区报价较为稳定。市场要货的一般，高价成交货源较少，实际成交多以质论价。

辽宁产区：产区价格偏强，基层余量较少，上销量有限。贸易商看涨心理增加，观望心理明显，市场询价问货增多，但实际成交一般，以质论价。

吉林产区：产区价格平稳偏强运行。基层余量较少，上销量有限。询价问货增多，但市场交易量一般，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，受疫情及收购压力的影响，鲁花大部分工厂都已暂停排号，收购量多以维持当日定量生产为主，每日 1000 吨左右。油料米成交价格有所下滑，成交价格 在 7900-8000 元/吨，下调 200 元/吨；通货米成交价格 8000-8350 元/吨，下调 100 元/吨。其余压榨企业收购量略有缩减，收购节奏有所放缓。

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	7800-8000	-200
	新乡鲁花	7800-8000	-200
	兖州嘉里	7400-7900	-100
	青岛嘉里	7350-7900	-50
	定陶鲁花	7800-8000	-200
	莱阳鲁花	7800-8000	-200
	临沂兴泉	7800-8000	0
	河北	石家庄益海	7350-7900
	深州鲁花	7900-8200	-150
湖北	襄阳鲁花	7800-8000	-200
江苏	新沂鲁花	7800-8000	-200
辽宁	阜新鲁花	7800-8000	-200
	盘锦鲁花	7800-8000	-200
吉林	扶余鲁花	7800-8000	-200

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3 进口米均价走势图

进口米方面，本周进口花生到港量略有增加，受上周国内花生行情的影响，进口花生行情偏弱运行，黄岛港苏丹精米报价 8000-8150 元/吨，下跌 100 元/吨。塞内加尔花生少量到港，报价混乱，多以油厂合同订单为主。

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 4 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2210 结算价格收涨。基本面看，虽近期油厂收购进度有所放缓，但有效消化产区库存，基层上货量明显减少；加之市场对于花生种植面积下降的呼声较大，仍对后市花生价格存在强有力的支撑。截至本周四（4月28日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 9150 元/吨，较上周四（4月21日）跌 130 元/吨，跌幅 1.40 %。

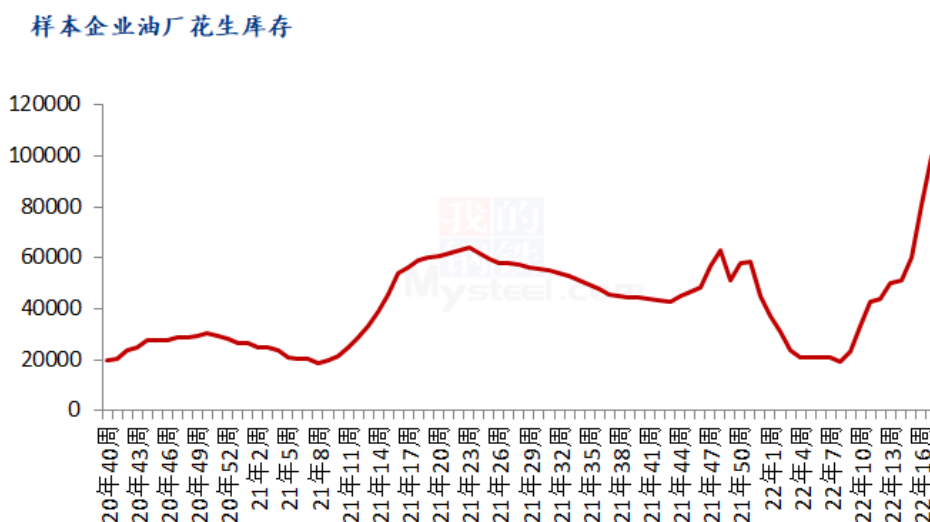
第三章 国内花生供需格局分析

3.1 基层花生余量情况

本周主产区基层余量有所减少，市场、油厂继续消化产期库存，预计产区余量维持在 20%-25%。

临近五一假期，食品端需求路有好转，产区报价小幅上调，部分入冷库货源出货意愿较低，贸易商库存仍处于相对高位。

3.2 样本企业花生库存分析



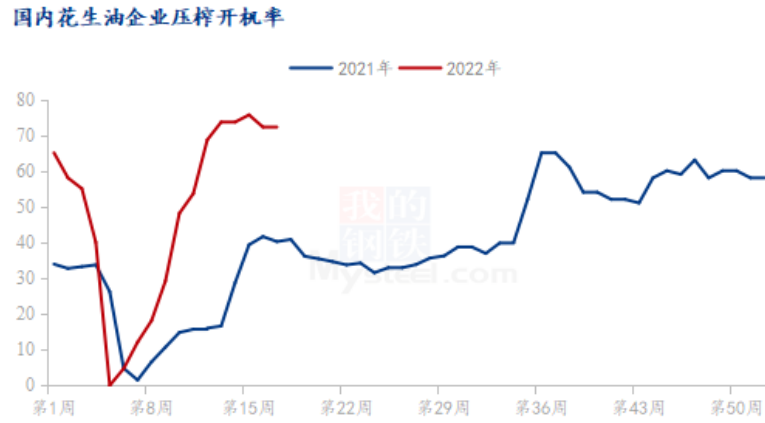
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 4 月 22 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 99675 吨，与上周相比增加 18750 吨。油厂保持良好开机水平，收购量明显增加，企

业库存量升至高位。

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

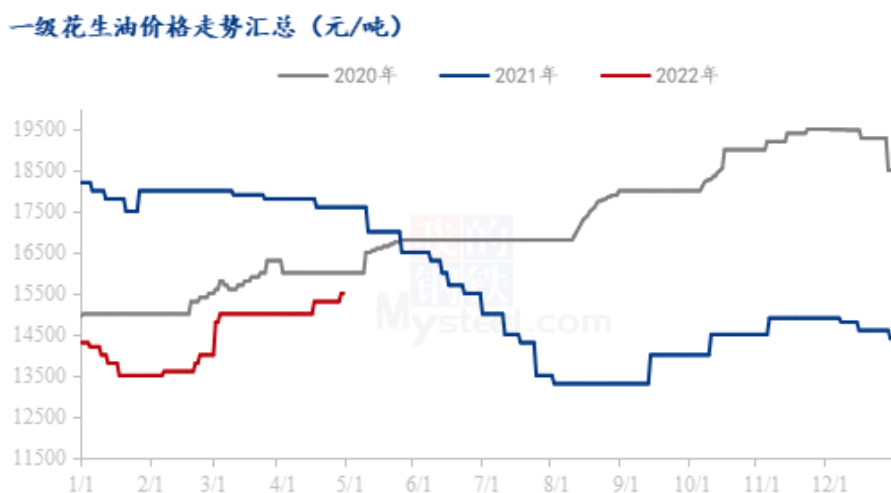
3.4 样本企业利润情况



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

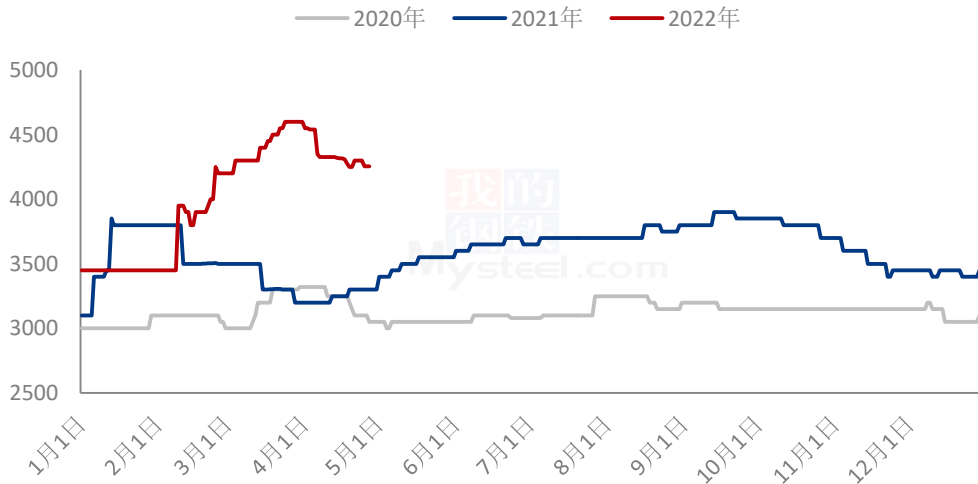


数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本周（2022年4月21日-2022年4月28日），国内压榨一级普通花生油保持高价平稳状态，目前国内一级普通花生油主产区平均出厂报价15500元/吨，较上周上涨200元/吨。国内小榨浓香型花生油主产区均价17000元/吨左右，较上周无涨跌。本周花生油终端小包装出货略有好转，散油下游拿货意愿不高，目前高位建仓风险较大。国内新冠疫情，多地在外堂食仍受限制，餐饮用油需求下降，家庭烹饪用油虽有增加，但基本以消耗前期社会库存为主，新增小包装需求一般。后期来看，油脂盘面较为强势，利多效应仍存。目前原料花生米价格有小幅回调趋势，油厂到货增加，成本支撑变化不大。短期花生油价格涨后保持稳定为主，需求限制下，继续上涨动力不足。

花生粕日度均价 单位：元/吨



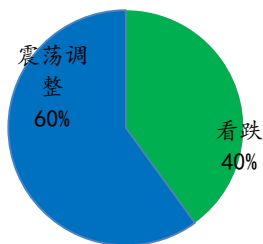
数据来源：钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至4月28日，花生粕均价为4233元/吨，相较上周（4月21日）4300元/吨下调67元/吨。客户需求尚可，部分工厂仍继续完成前期订单。从豆粕角度来看，本周豆粕价格整体偏弱运行，受油厂开机率不断回升叠加盘面的利空影响，豆粕价格偏弱震荡。受此影响下，本周花生粕价格先稳后降，成交清淡。需继续关注其他饲料原料价格行情、天气转暖后的饲料市场需求情况以及花生油厂的利润变动，预计短期内花生粕价格仍有小幅下调空间。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

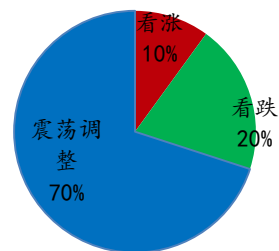


图 10 花生后市心态调研

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：40%的压榨企业持看跌心理，60%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：10%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，70%的贸易商持震荡调整心理。

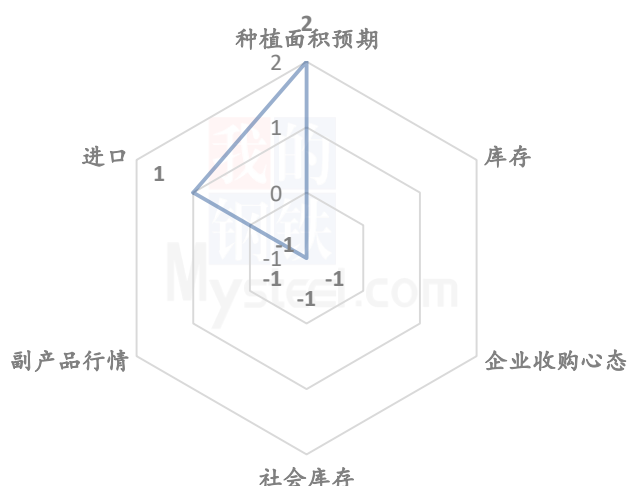
其中最大看涨心理 10%来自于贸易商。贸易商反应产区余量较少，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 70%来源于贸易商。虽油厂收购策略有所改变，但油厂仍继续消化花生库存，产区余量较少，短期看花生价格下行空间不大；

最大看跌心理 40%来自于压榨企业。目前市场整体看跌心理不重，小部分压榨企业从目前终端需求来看，成品米需求较差，以及花生油走货缓慢或将影响收购进度，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：

种植面积预期：从近期调研所了解，产区普遍存在改种现象，利多后市；

库存：市场库存仍有余量，食品端压力较大，利空后市；

企业收购心态：主力油厂收购策略有所改变，抑制市场行情，利空后市；

基层心态：农忙阶段，基层上货量有限，弱势利好后市；

进口：短期进口花生到港量少，市场需求量有限，弱势利好国内花生后市。

副产品行情：花生粕价格跟随豆粕走弱，利空花生后市。

总结：企业收购压力显现，进口花生对国内花生冲击有限，食品端消化力度有限。总体来看，预计下周花生行情仍有下行空间。

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

近期来看，各产区农忙的影响惜售心理明显，产区上货量维持低位，将为价格底部构成较强支撑。在收购无量的情况下，持货商对于库存货源保持坚定的挺价心理，报价试探性的小幅上调。老百姓仍有一定余粮，后期随着农忙结束，气温升高，以及另疫情得到有效控制之后，运输通畅将加速货源的流通，供应量将增加。油厂卸货压力大，近期收购节奏有所放缓，成交价格延续弱势，暂难有新的利多释放。总体来看，国产花生后市仍有下调空间，整体幅度有限。

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