

花生市场

周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



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. 7. 14–2022. 7. 21)

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

本周国内花生价格平稳运行。截止至2022年7月21日，全国通货米均价为9300元/吨，与上周（7月14日）相比较暂无变动。本周市场交易量有所减少，有行无市表现较为明显，市场成交以质论价，按需采购。预计下周维持震荡偏强运行。

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	山东通货米	4.45	4.45	0
	河南通货米	4.70	4.70	0
	辽宁通货米	4.80	4.80	0
	吉林通货米	4.80	4.80	0
	山东商品米	5.20	5.20	0
	河南商品米	5.25	5.25	0
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	9100	9150	-50
供应	基层余量情况：本周产区余量零星，市场多以流通冷库货源为主。油厂到货量陆续缩减，部分工厂已暂停收购。预计本周基层余量为1-2成。			
需求	花生油企业开机率	15.5%	19.7%	-4.2%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为6570吨，与上周相比减少280吨。产区上货量零星，成交价格维持稳定。 商品米市场交易情况：本周市场走货速度有所放缓，高价成交有限，普遍高报低走，以质论价。市场观望情绪明显，按需采购为主。			
利润	油厂周度理论利润值	162.5	242.5	-80

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

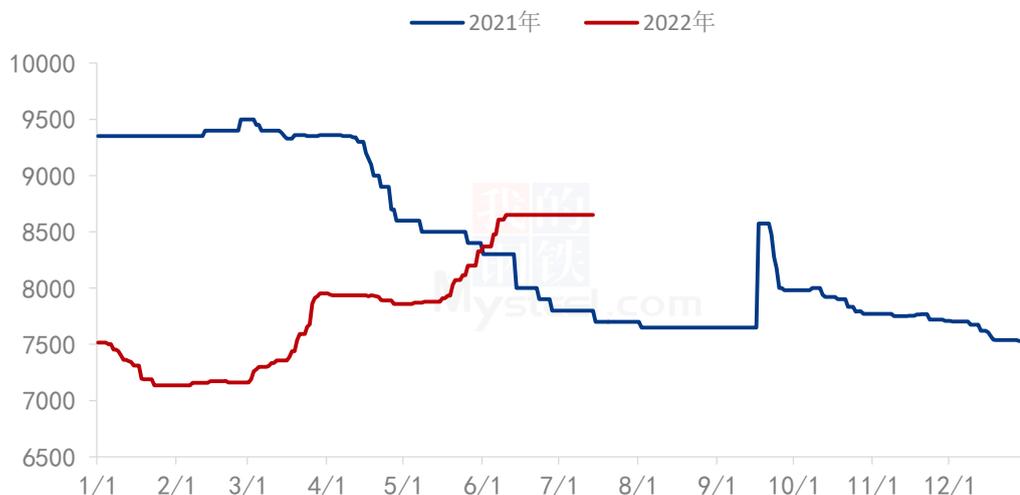
山东产区：产区价格维持平稳运行，市场主要交易冷库货源，持货商仍存在挺价心理，需求方高价采购谨慎，购销清淡，实际成交以质论价。

河南产区：产区价格平稳运行，走货多以消化冷库货源为主，部分地区贸易商出货意愿增加。但成交量有限，整体购销氛围清淡，成交多以质论价。

辽宁产区：产区价格平稳偏弱运行，零星交易库存，多数筛选厂处于清库歇业状态，市场走货有限，成交以质论价。

吉林产区：产区价格平稳运行，少数商贩交易前期库存，市场收购积极性一般，购销逐渐进入尾声，少量成交以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

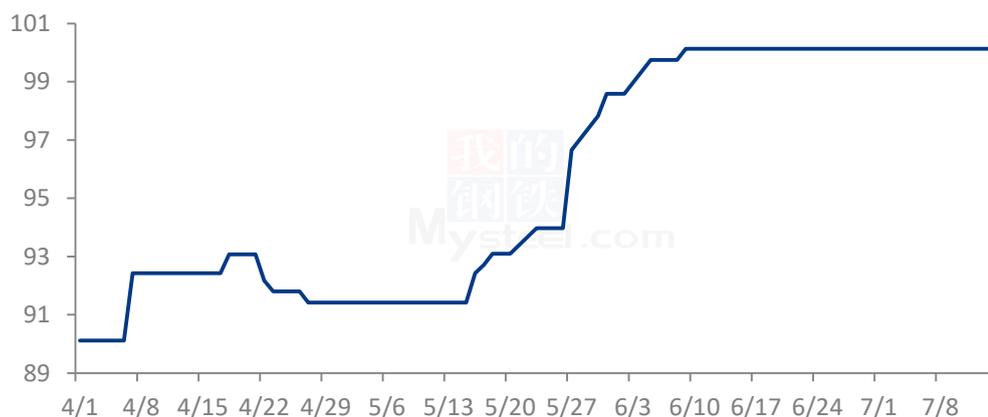


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油料花生价格维持稳定，油厂到货量继续缩减，鲁花、中粮多以签收进口米订单为主，受花生到货量少的原因，部分工厂分阶段维持半开工状态，各工厂平均到货量在 100 吨左右，部分工厂零星到货，成交价格维持在 8400-8600 元/吨；益海嘉里工厂全面停收。龙大少量收购国内花生，目前处于停机状态。

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，目前花生油市场属于压榨淡季，油厂普遍对于新季花生产量表示堪忧，短期并无停收原料意愿。但当地产区余量所剩无几，油厂国内花生到货量明显缩减，多以签收进口米订单为主，维持半开机状态，转换为花生油库存。

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
	石家庄益海	-	0
河北	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
吉林	盘锦益海	-	0
	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，本周进口花生到港增加，受淡季影响，内贸市场需求有限。本周油厂进口米订单有所增加，黄岛港苏丹精米报价 9000-9100 元/吨，与上周相比下调 50 元/吨，塞内加尔进口米报价 8600-8700 元/吨，报价维持稳定，塞内加尔米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 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，本周贸易商出货意愿有所松动，导致市场情绪偏弱，需求方收购量有限，难以支撑冷库花生价格继续上扬。从宏观角度来看，美联储加息临近，以及后期大宗油脂供应量持续增加预期，导致继续压低花生盘面情绪。截至本周四（7月21日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 9350 元/吨，较上周四（7月14日）9362 元/吨，跌 12 元/吨，跌幅 0.12%。

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

本周花生主力合约基差呈现上扬态势。从基本面来看，受种植面积以及减产预期的影响下，内贸市场信心十足，现货价格维持偏强态势。从期货市场来看，受宏观经济影响，全球油脂供应增加，导致整体情绪偏低，对于花生远期价格并不看好。短期来看，全球油脂继续影响下期现价差将进一步缩减。

第三章 国内花生供需格局分析

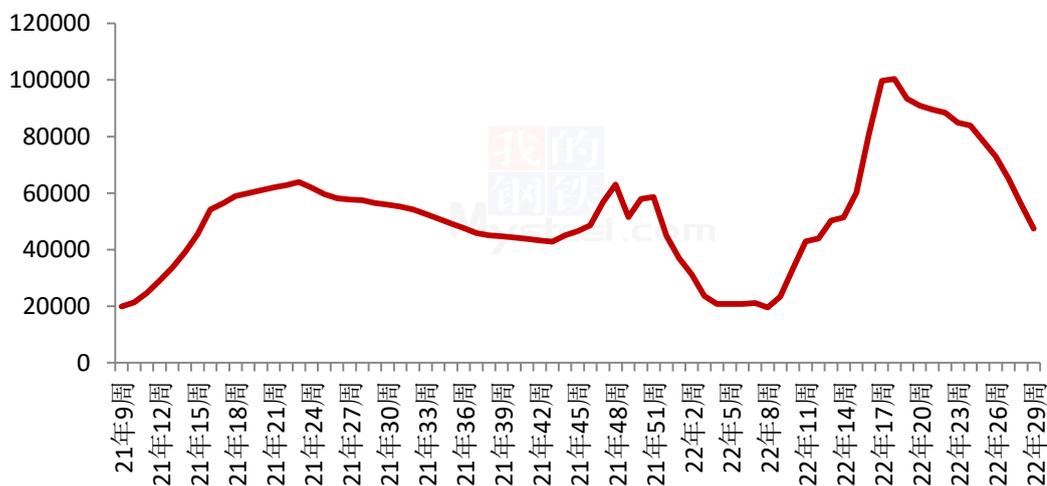
3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 6570 吨，与上周相比减少 280 吨。产区上货量零星，成交价格维持稳定。

本周市场走货速度有所放缓，高价成交有限，普遍高报低走，以质论价。市场观望情绪明显，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 7 月 15 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 47455 吨，与上周相比减少 8600 吨。上周油厂开机率维持稳定，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

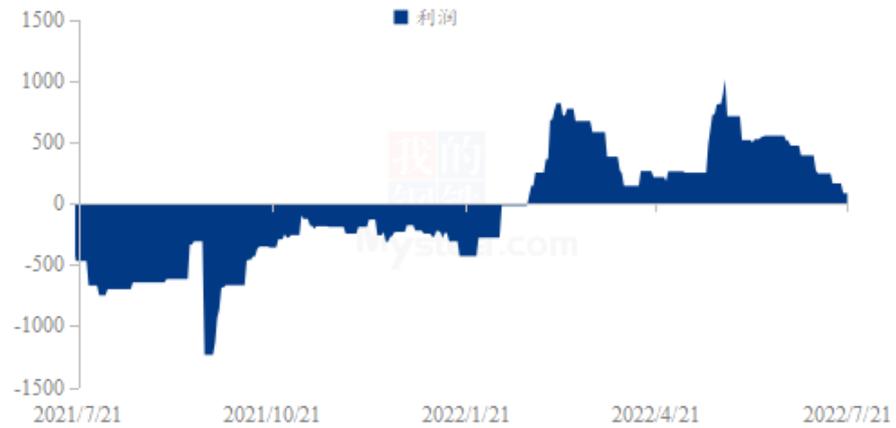


数据来源：钢联数据

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）

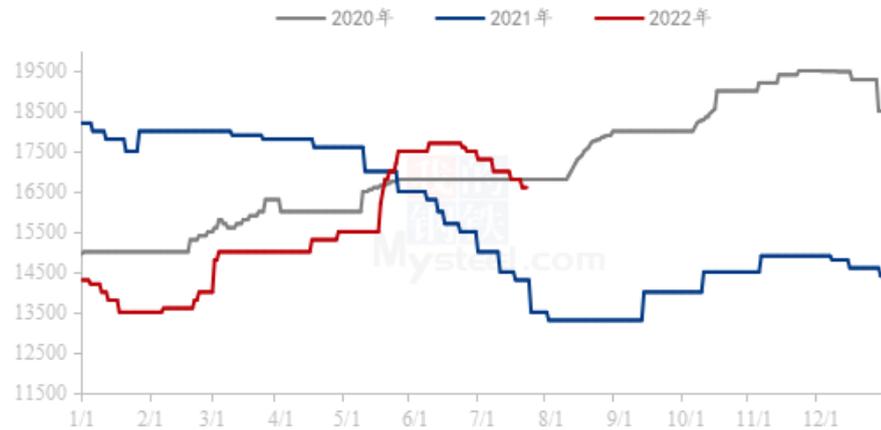


数据来源：钢联数据

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）

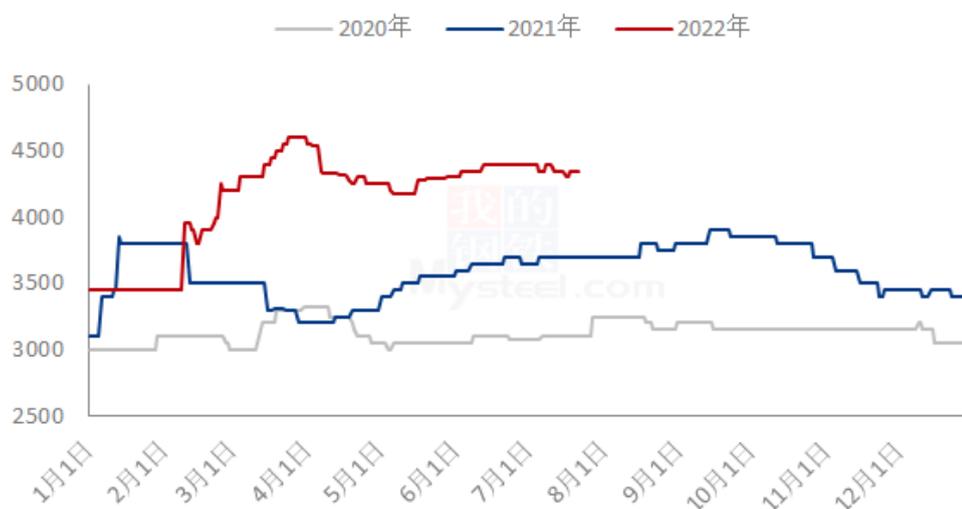


数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年7月14日-2022年7月21日），国内压榨一级普通花生油小幅稳中偏弱运行，个别厂家报价小幅下调，实际成交价格仍低于报价。目前市场交投清淡，南北方客户拿货均不甚积极，加上油脂盘面震荡调整，方向不明，市场观望氛围浓厚。原料端较为稳定，国内开机水平较低。后市来看，花生油稳中偏弱运行为主，重点关注油脂盘面及下游需求恢复情况。

花生粕日度均价 单位：元/吨



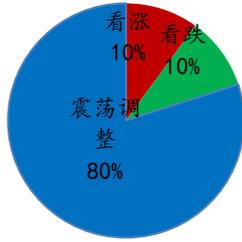
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至7月21日，花生粕均价为4350元/吨，较上周（7月14日）维持稳定。本周原料减少的影响下，油厂开机率继续走低。豆粕价格波动明显，花生粕成交走货清淡，主力油厂下调报价意愿偏低，保证前期订单为主。从豆粕角度来看，隔夜美豆期价继续收跌，因预报天气将有所改善使得对美国丰产持乐观态度。国内方面，美豆天气炒作仍存在担忧；现货方面，国内油厂榨利继续倒挂，亏损严重，导致部分油厂停机，本周油厂压榨量小幅下降，支撑现货挺价。目前下游成交意愿转好，豆粕成交有所改善。近期盘面行情波动较大，建议下游企业逢低补库。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

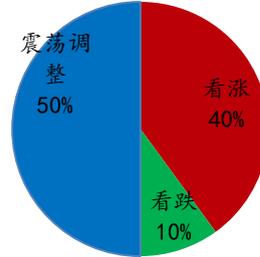


图 13 花生后市心态调研

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：40%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

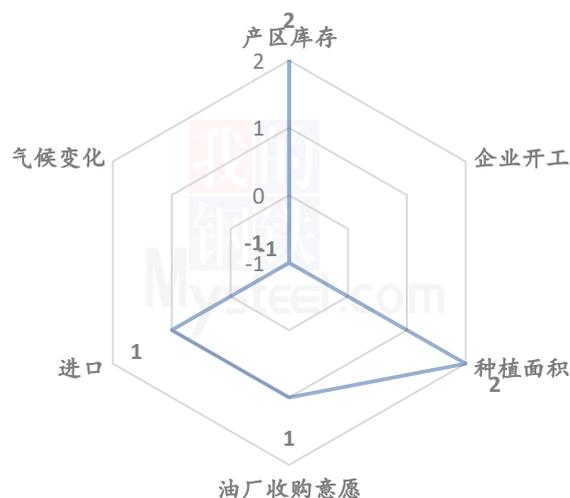
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商反应社会库存处于去库存化，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。近期益海全面停收，鲁花收购良好，但实际到货量有限，但近期并无调整报价意愿，整体来看花生价格涨跌有限；

最大看跌心理 10%来自于贸易商。虽近期成品花生价格较为强势，但需求方采购较为谨慎，部分可能存在高报低走的情况，表示并不看好后市需求，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：基层余量有限，组织库外货源量困难，利多后市；

企业开工：本周油厂开机率明显降低，利空后市；

种植面积：目前春花生基本播种结束，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；

进口：短期进口花生到港量有所增加，但与去年同期相比仍有较大差距，利多后市。

气温：本周东北产区降雨增多，低洼地区水淹现象明显，其余产区表现良好，利多后市。

总结：油厂收购意愿良好，进口花生对国内花生冲击有限，市场需求略有转淡迹象，但下周或将进入节日备货阶段，预计下周花生维持震荡运行。

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，内贸市场供需博弈较为明显，高报价格市场接受较差，低价位持货商不认卖情况较多，导致目前花生价格处于僵持局面，且报价较乱。部分贸易场认为冷库货源涨跌空间有限，使得近期出货意愿有所增加；而市场走货速度有所放缓，需求方并不急于储备大量货源。总体来看，近期花生价格涨跌空间有限，国内种植面积下降预期以及油厂收购意愿继续支撑国内行情。南方油料市场需求量有限，等待新花生意愿增加。目前多数产区花生涨势良好，东北部分产区出现水淹情况，预计江西花生在8月初上市，湖北花生将在7月底上市。下周逐步进入中秋备货时期，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