

花生市场 周度报告

(2022.9.8-2022.9.15)



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. 9. 8-2022. 9. 15)

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弱运行。截止至2022年9月15日，全国通货米均价为9900元/吨，与上周（9月8日）相比较下调40元/吨。本周中秋节日效应结束，市场需求量明显缩减，产区白沙花生价格下滑明显。开封龙大油厂到货量继续增加，卸货压力明显，成交价格略显偏弱。新花生上货量陆续增加，预计花生价格震荡调整。

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

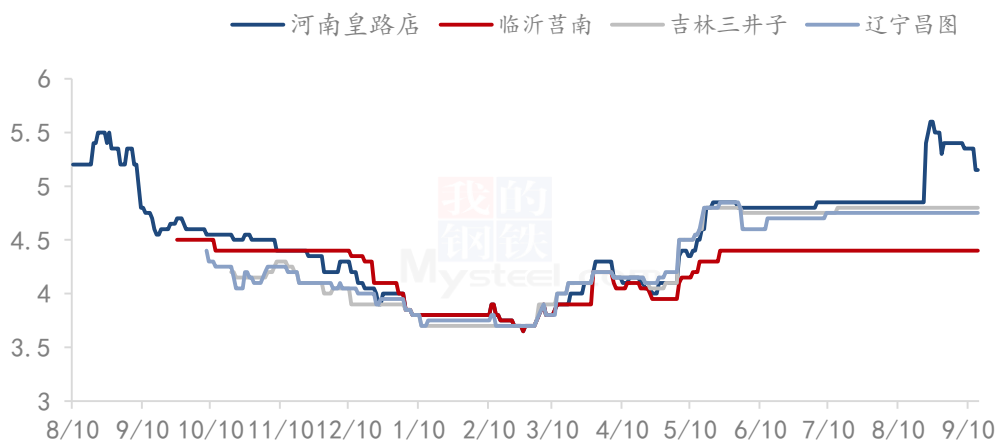
	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东大花生通货米	4.85	4.85	0
	河南新白沙通货米	5.10	5.35	-0.25
	河南新大花生通货米	4.95	5.00	-0.05
	吉林陈通货米	4.80	4.80	0
	山东陈商品米	4.85	4.85	0
油厂主流到货价格	通货米均价	9900	9940	-40
	新通货米	9800-9980	9960-9980	-160
	陈油料米	7700-8600	7700-8600	0
进口米价格	苏丹精米	9200	8900-9100	100
供应	基层上市情况：本周陈花生进入收尾阶段，市场零星交易。河南产区天气良好，春花生上市量增加，水分好转。山东、河北部分地区陆续上市，质量良好。			
需求	花生油企业开机率	5.8%	7.9%	-2.1%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为5770吨，与上周相比增加1770吨，多以陈花生和进口米订单为主，少量收购新花生。			
利润	商品米市场交易情况：本周节日过后，产区新花生上货量有所增加，市场新花生走货有所放缓，贸易商观望心理明显。			
	油厂周度理论利润值	397.5	60	337.5

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

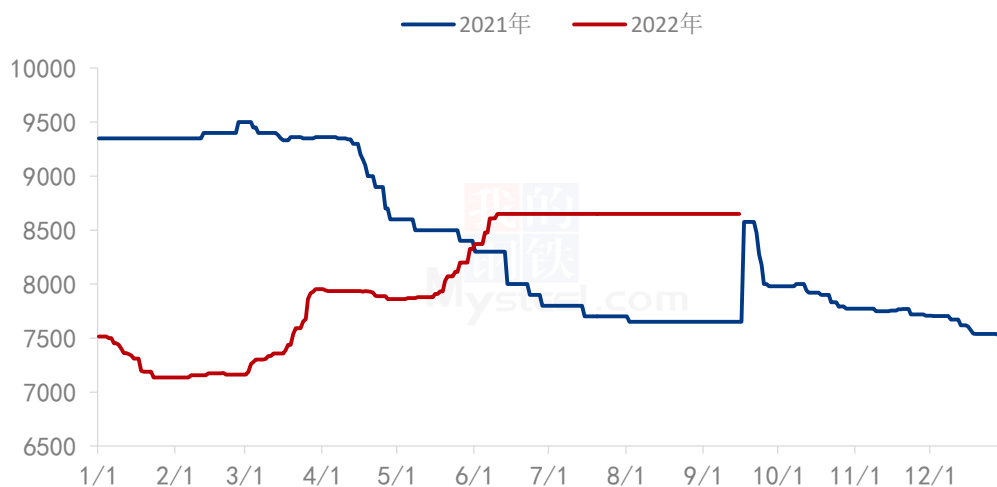
山东产区：山东产区新花生米零星上市，供应量小，部分品种间小幅调整，目前上货量不大，市场交易一般，全面上市预计 10 月初，部分商家按需适量外调河南米交易，成交以质论价。

河南产区：新白沙价格偏弱运行，基层货源上货量尚可，市场交投乏力，成交质量论价。

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)

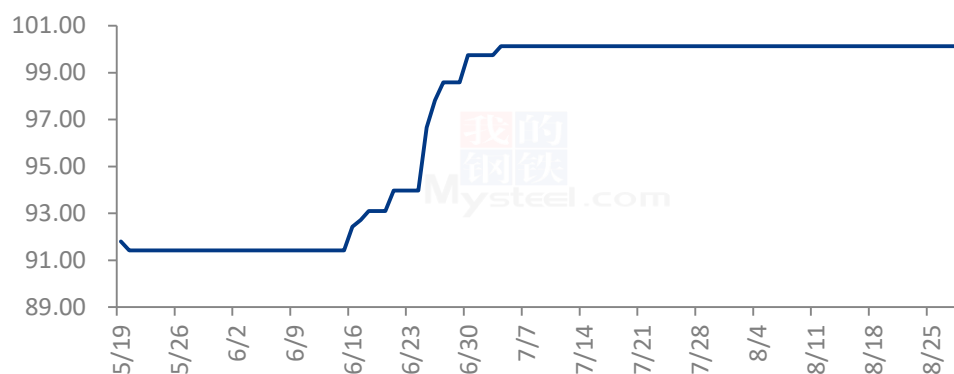


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周开封龙大到货量增多，验车现象明显，报价 9800-9980 元/吨，成交价格小幅下调，质量标准要求，含油 46%，6.5 筛上 \geq 80%，水分 10%以内。濮阳训达工厂入市，45%含油，酸价 1.2%以内，7 个筛上 75%，水分 10%以内，报价 9800 元/吨。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。

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。

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	-
	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	9800-9980	-160

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偏强运行，黄岛港苏丹精米报价 9200 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）

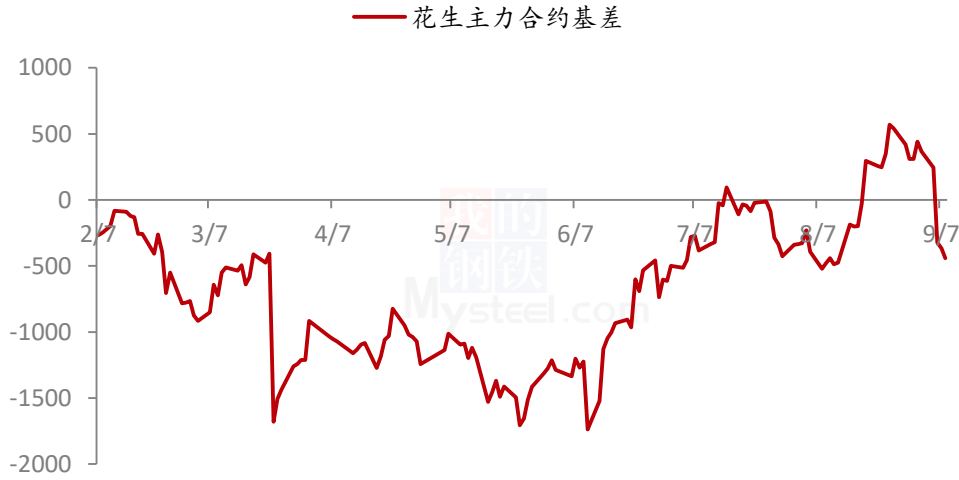


数据来源：钢联数据

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，节日过后市场需求减退，白沙行情略显疲软，大花生价格相对稳定。另一方面，濮阳训达大入市，提振市场信心，带动市场看多情绪增加。油脂方面，CBOT 大豆期价、CBOT 豆油期价冲高回落，美豆期货表现稍好于美豆油期货。周初美国农业部报告超预期利好，导致期价上涨，随后市场开始交易巴西新作产量增加等利空，期价随之回落。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15日）花生主力合约 PK2301 结算价格为 10348 元/吨，较上周四（9月8日）10334 元/吨，涨 14 元/吨，涨幅 0.13%。

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弱于花生期货主力合约走势。从基本面来看，产区上货量增加，市场需求不振。长期来看，油厂提前入市，花生产量缩减预期较强，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

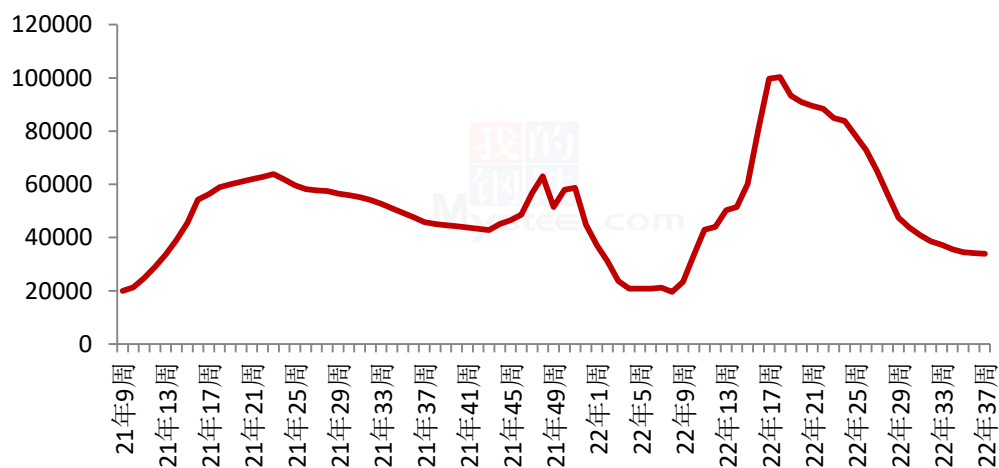
3.1 基层花生上市情况

本周油厂到货量为 5770 吨，与上周相比增加 1770 吨，多以陈花生和进口米订单为主，少量收购新花生。

本周节日过后，产区新花生上货量有所增加，市场新花生走货有所放缓，贸易商观望心理明显。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



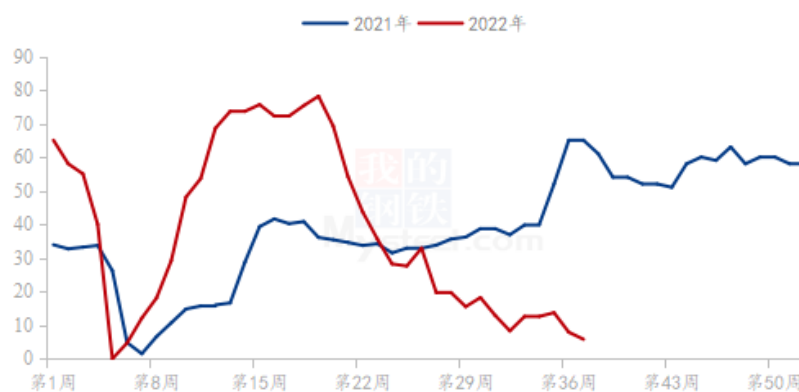
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 9 月 9 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 33955 吨，与上周相比减少 200 吨。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

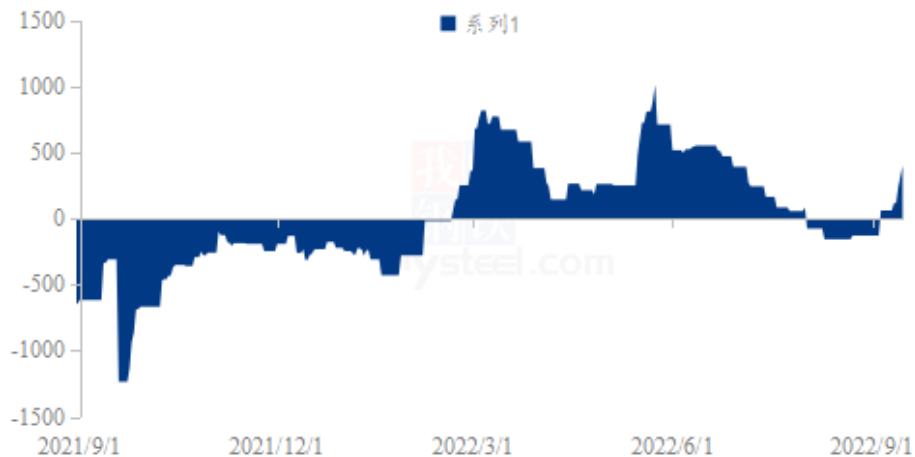


数据来源：钢联数据

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）

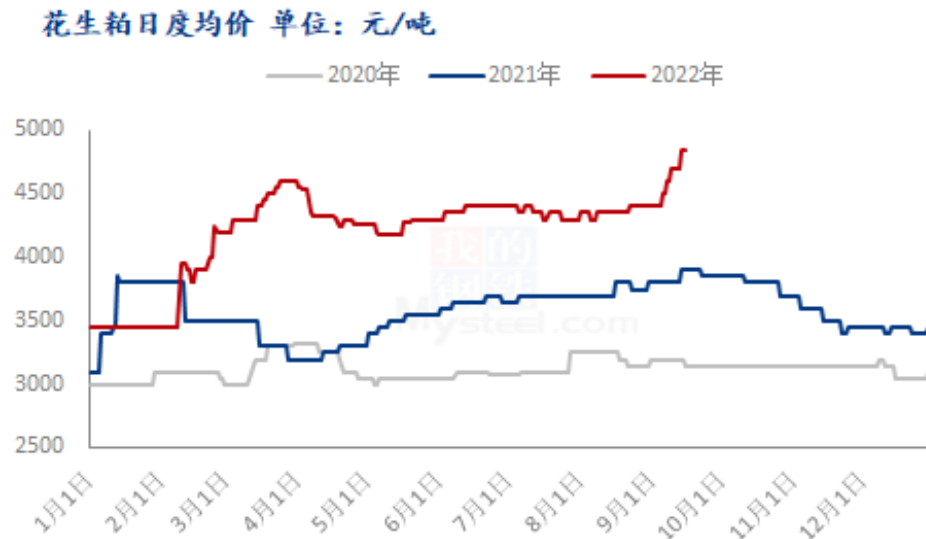


数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年9月8日-2022年9月15日），国内压榨一级普通花生油市场偏

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。新花生价格高位不下，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。



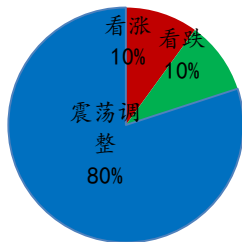
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至9月15日，花生粕均价为4850元/吨，较上周（9月8日）上调150元/吨。本周中秋节日订单结束，大部分工厂维持低开机状态。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，豆粕现货价格在油厂豆粕进入去库阶段后，豆粕库存偏低的局面下，叠加入秋之后，双节积极备货影响下，下游养殖需求有所好转以及9-10月国内大豆到港预期减少情况下。油厂挺价心态明显，豆粕现货价格稳中有升，价格重心进一步上移，同时受USDA9月供需报告利多影响，短期来看豆粕现货价格、基差价格将持续高位震荡运行为主。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

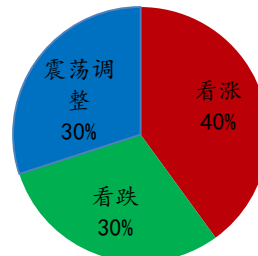


图 13 花生后市心态调研

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。

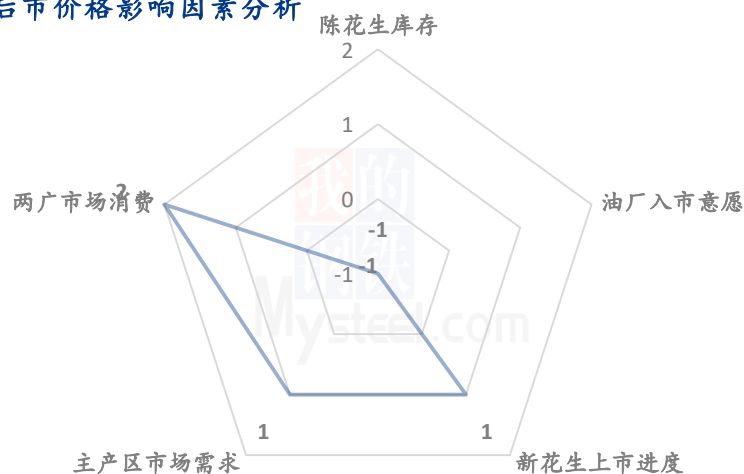
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商认为春花生减产明显，基层挺价意愿明显，花生价格维持偏强运行，利多后市；

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

本周花生贸易商交投乏力，终端市场处于消化阶段。随着时间推移上市量将继续增加，压榨企业并未集体采购，供应端将面临承压局面，花生价格走低可能性较大。长期来看，现阶段花生价格水平相对高位，贸易商持续观望，等待价格下行，择机建立库存。而在产量降低的强预期下，油厂相关负责人也将加大对于产区的调研，油粕的走强或将成为花生企业提前收购的最大筹码。

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