

花生产业 周度报告

(2023.3.2-3.9)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生产业周度报告

(2023. 3. 2–2023. 3. 9)

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偏弱运行。截止至 2023 年 3 月 9 日，全国通货米均价为 11560 元/吨，与上周相比下降 20 元/吨。本周购销主体观望心理明显，部分市场倒挂现象明显，采购意愿降低；贸易商出货意愿增加，产区报价小幅回落。主力油厂暂未全面入市，入市工厂多按需采购，成交以质论价。预计下周花生价格平稳偏弱运行。

第一章 本周花生市场主要指标概述

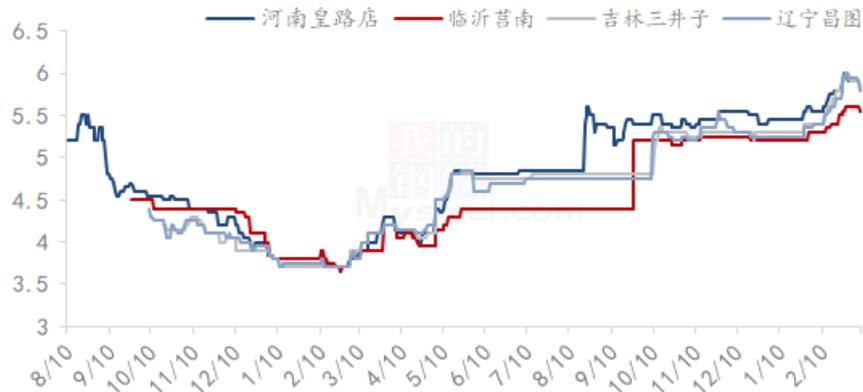
表 1 花生市场周度动态

类别	本周	上周	涨跌	
市场价格	山东大花生通货米	5.55	5.60	-0.05
	河南白沙通货米	5.80	5.90	-0.10
	河南大花生通货米	5.75	5.80	-0.05
	吉林通货米	5.80	5.90	-0.10
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17400	17400	0
	小榨浓香花生油	19500	19500	0
产区通货主流成交价	通货米均价	11560	11580	-20
油厂主流到货价格	油料米	9800-10000	9800-10200	200
花生粕报价	46%以上蛋白粕	4550	4700	-150
进口米价格	苏丹精米	10900	10900	0
供应	基层上市情况：本周产区维持低上货量，预计河南产区基层余量在 1-2 成，东北产区余量 3 成以内，山东产区余量 3 成以内。			
需求	花生油企业开机率	10.9%	8.8%	2.1%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 13750 吨，与上周相比增加 3190 吨，油厂到货量略有增加，部分工厂采购进口米居多。			
	商品米市场交易情况：本周销区市场走货清淡，市场按需采购，多消化自身库存为主。			
利润	油厂周度理论利润值	-489.5	-357	-132.5

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：山东产区花生价格平稳偏弱运行，产区余量有限，部分贸易商获利了结意愿增加，市场采购积极性有所降低，交投略显清淡。

河南产区：河南部分产区花生价格小幅回落，基层维持低上货量，交投清淡，市场观望心理明显。

辽宁产区：辽宁地区价格平稳偏弱运行，贸易商出货意愿松动，市场按需采购为主，成交以质论价。

吉林产区：吉林产区花生价格小幅回落，产区货源供应量水平不一，市场消耗库存为主，采购意愿下降，观望心理明显。

油料米价格走势图（元/吨）

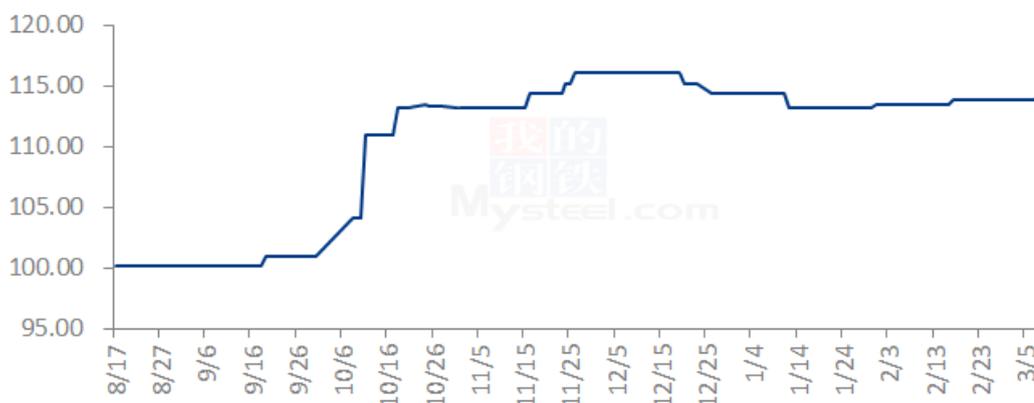


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂到货量有限，收购意愿良好。龙大工厂到货量维持300吨左右，成交价格10200-10600元/吨。中粮到货600吨左右，到货量略有增加，成交价格在9900-10000元/吨，近期签订10800元/吨进口米订单。莒南工厂到货略有增加，成交价格9900-10200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平稳偏强运行，油厂到货量略有增加，收购意愿良好，成交多以质论价。目前日到货量维持在100吨左右，成交价格维持在9900-10200元/吨

左右，部分工厂等待进口货源订单。

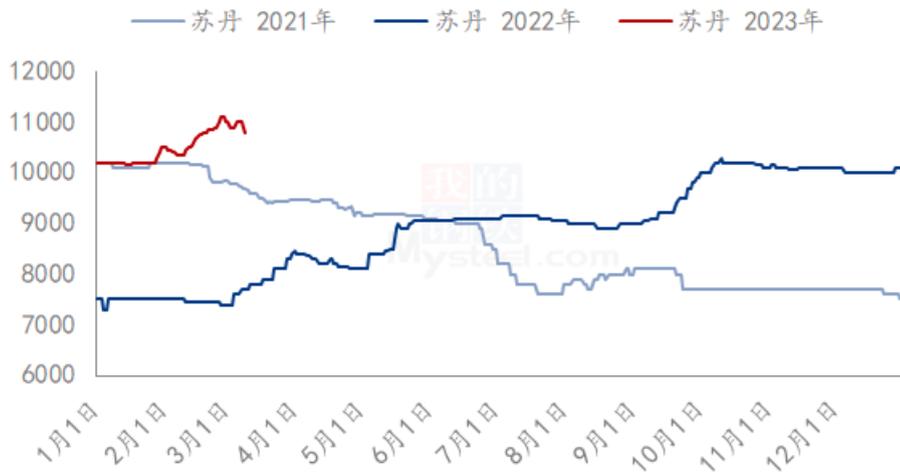
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南玉皇	17500	17500	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南绿地	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
山东兴泉	17400	17400	0	一级普通型
	19600	19600	0	小榨浓香型
青岛天祥	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
青岛品品好	17400	17400	0	一级普通型
	18500	18500	0	小榨浓香型

数据来源：钢联数据

进口苏丹花生价格走势



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增加，受国内行情影响，进口花生价格冲高回落，整体成交略显放缓，目前苏丹进口花生报价 10750-10800 元/吨，与上周价格下调 100 元/吨。

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）

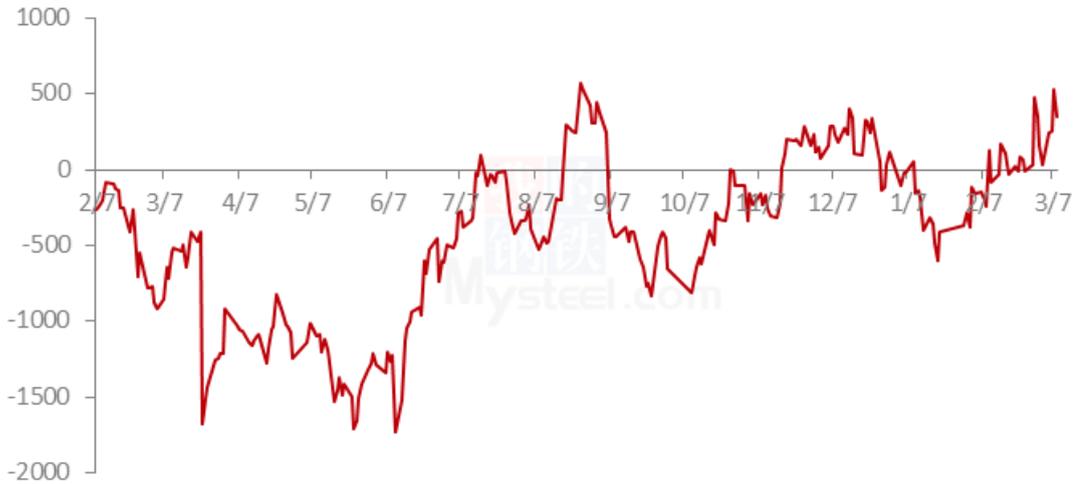


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2304 结算价格偏弱运行。基本面看，产区价格弱势运行，市场观望情绪增加，购销略显清淡；主力油厂暂未全面入市，稳健收购为主。截至本周 3 月 9 日花生主力合约 PK2304 结算价格为 10746 元/吨，较上周（3 月 2 日）跌 270 元/吨，跌幅 2.45%。

2023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。现货方面，本周产区余量收紧话题消耗殆尽，现阶段市场需求疲软，油厂收购价格调整，期货市场思路偏空。短期来看，短期供应承压，现货价格存在下行可能。

第三章 国内花生供需格局分析

3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 13750 吨，与上周相比增加 3190 吨，油厂到货量略有增加，部分工厂采购进口米居多。

商品米市场交易情况：本周销区市场走货清淡，市场按需采购，多消化自身库存为主。

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 3 月 3 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 67641 吨，与上周相比减少 1240 吨。

3.3 花生油企业开机动态

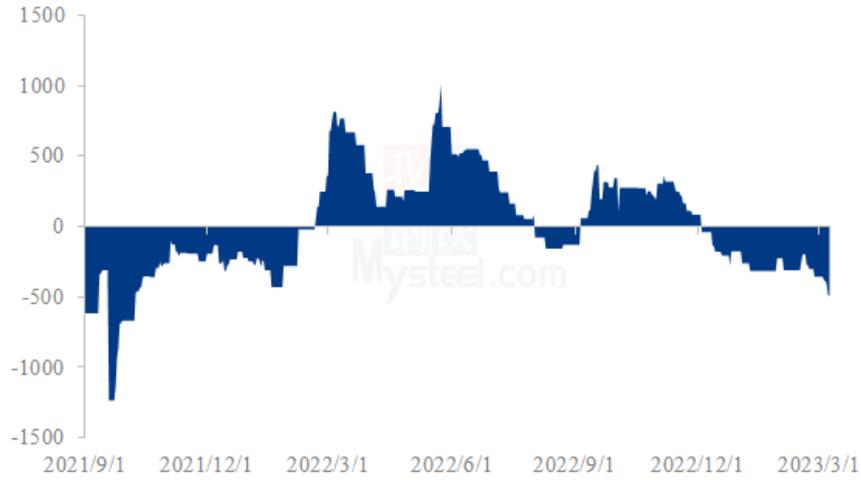


数据来源：钢联数据

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）

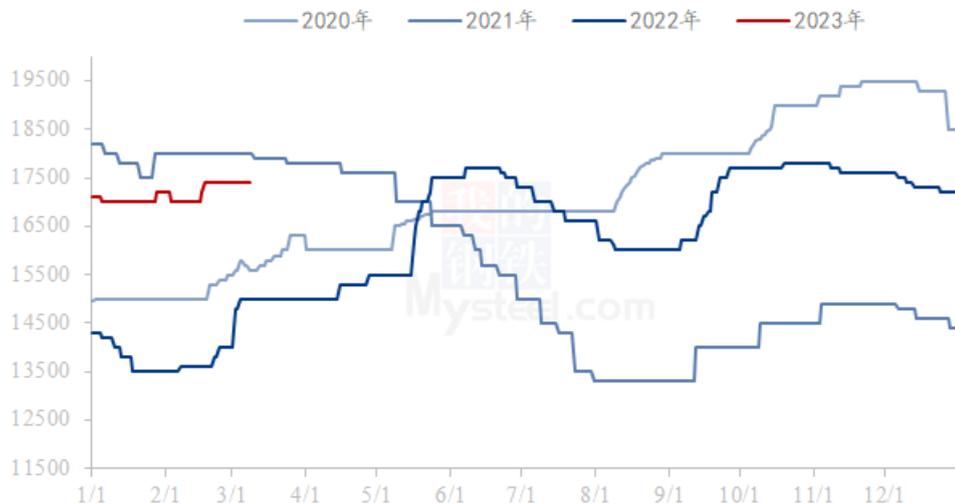
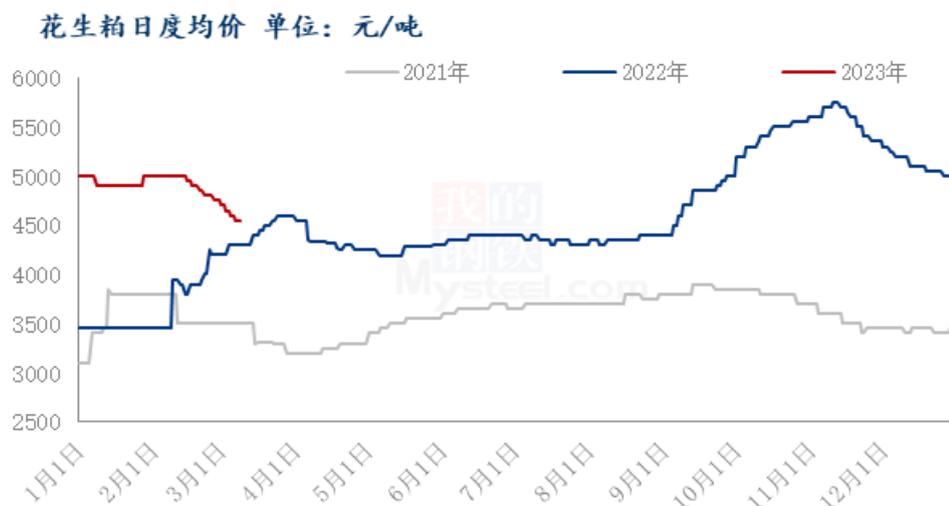


图 11 花生油均价走势图

本周（2023年3月2日-3月9日），国内一级花生油行情平稳偏弱运行。受油脂行情影响，下游观望情绪明显，葵油、玉米油价格持续走弱，花生油实际多高报低走。各油厂销售量有限，原料支撑下报价近期维持稳定。目前国内一级普通花生油主产区均价在17400元/吨。国内小榨花生油主产区报价19500元/吨左右，报价略有不同。

从油脂来看，受美联储持续加息，以及市场悲观情绪等影响，CBOT大豆、豆油多以下跌为主，近期USDA报告中阿根廷减产令美豆小幅上涨，对美豆油有所支撑。国内方面，豆油开机率不高，产量与库存量有所减少，本该对基差有所支撑，但大部分地区提货逐步宽松，下游需求有限等不利因素的影响，现有局势较难打破，预计基差还有下跌空间。



数据来源：钢联数据

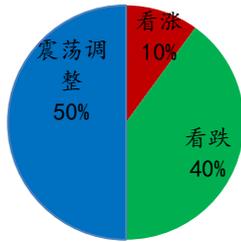
图 12 花生粕均价走势图

截至3月9日，花生粕均价为4550元/吨，较上周（3月2日）下调150元/吨。花生粕销量不畅，饲料厂观望情绪明显，采购意愿不佳。从相关产品来看，国内连粕仍追随外盘为主，美盘大豆反弹拉升进口大豆成本后缓解市场看空情绪，但饲料养殖需求逐渐清淡对豆粕需求有限，豆粕现货价格易涨难跌。虽说美盘大豆持续反弹带动进口大豆价格上行，成本传导后对豆粕价格有一定的支撑，但巴西大豆产量将创纪录，后续进口的巴西大豆将陆续到达我国港口后豆粕供应将会明显增加，而下游养殖

利润不佳后期存在一定风险，且正值需求淡季，后期仍存在一定的下行空间。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

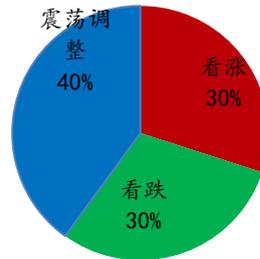


图 13 花生后市心态调研

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：40%的压榨企业持看跌心理，10%的压榨企业持看涨心理，50%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：30%的贸易商持看涨心理，30%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

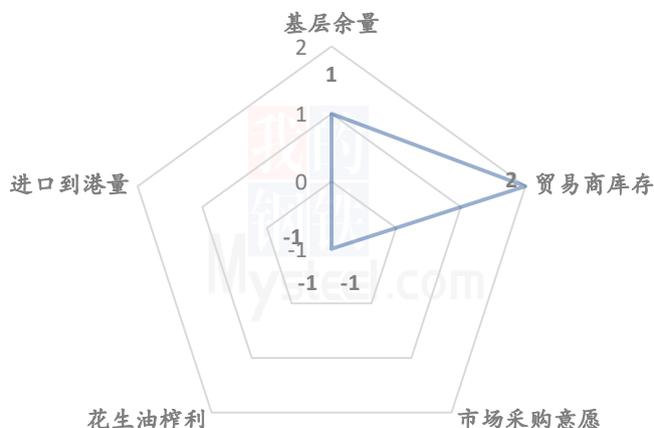
其中最大看涨心态 30%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 50%来源于压榨企业。部分企业认为花生价格以涨至高位，油厂倒挂严重，入市谨慎，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 40%来自于压榨企业。近期市场需求减弱，部分工厂认为油料花生仍有余量，油脂以及宏观情绪较差，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:

基层余量: 农户库存余量有限, 利多后市;

贸易商库存: 贸易商普遍建立库存, 市场交易时间充沛, 惜售心态或将支撑价格, 利多后市;

市场采购意愿: 市场观望心理明显, 多数消化库存为主, 利空后市;

花生油榨利: 受原料价格支撑, 油厂榨利缩减明显, 利空后市;

进口到港量: 3-4月进入到港旺季, 进口花生、花生油量或将增加, 利空后市。

总结: 本周购销主体观望为主, 贸易商出货意愿增加, 水分偏大货源销售难度增加, 预计花生价格小幅震荡调整。

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

本周受宏观情绪偏弱以及部分油厂收购价格下调的影响，花生行情呈现抗压局面。随着天气的逐步升温，东北产区水分偏大货源储存问题逐步显现，短期供应呈现抗压局面，贸易商小幅让利出货意愿增加。而目前产区余量与往年相比仍然有限，近期低迷情绪或将导致农户库存余粮抛售，油料花生逐步流向油厂，中长期食品花生可能会继续出现供应偏紧现象。后市关注油厂收购动向以及花生油以、花生制品消费情况，预计下周花生价格小幅震荡调整。

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