

花生油市场

月度报告

(2021年7月)



我的农产品

编辑：刘洁

电话：13964352128

邮箱：liujie@mysteel.com

传真：0533-2591999



花生油市场月度报告

(2021 年 7 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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月花生油行情回顾.....	- 1 -
第二章 原料及供应情况.....	- 3 -
第三章 需求情况.....	- 3 -
第四章 油脂盘面概述.....	- 4 -
第五章 相关产品分析.....	- 4 -
第七章 下月行情预测.....	- 5 -
第八章 后市预测.....	- 6 -

本月核心观点

本月国内一级花生油成交价格继续大幅下行，油厂不断下调报价促进成交，以减少前期库存。本月需求依旧比较清淡，中秋备货截至目前尚未启动，走货以刚需补库为主。本月末国内一级普通花生油主产区均价在 13500 元/吨，较上月末 15000 元/吨，下跌 1500 元/吨，跌幅 10%。国内小榨花生油主产区均价 16500 元/吨，较上月末 17500 元/吨下跌 1000 元/吨，跌幅 5.71%。本月开始进入暑假，各种在外堂食及外卖行业较之前更为火爆。随着家庭烹饪减少，花生油消耗量有限，终端商场小包装销售略显停滞，居民采买热情低。本月国内连盘油脂先扬后抑，豆油棕榈油高位震荡，但对花生油市场仍无明显利多。目前花生油理论成本测算，利润倒挂严重，花生油企业大多维持较低开机率，供应压力相对不是特别大。下个月中旬以后中秋订货会陆续开始，需求或有改善。综上，预计花生油下个月弱势向稳为主。

第一章 本月花生油行情回顾

本月国内一级花生油成交价格继续大幅下行，油厂不断下调报价促进成交，以减少前期库存。本月需求依旧比较清淡，中秋备货截至目前尚未启动，走货以刚需补库为主。本月末国内一级普通花生油主产区均价在 13500 元/吨，较上月末 15000 元/吨，下跌 1500 元/吨，跌幅 10%。国内小榨花生油主产区均价 16500 元/吨，较上月末 17500 元/吨下跌 1000 元/吨，跌幅 5.71%。

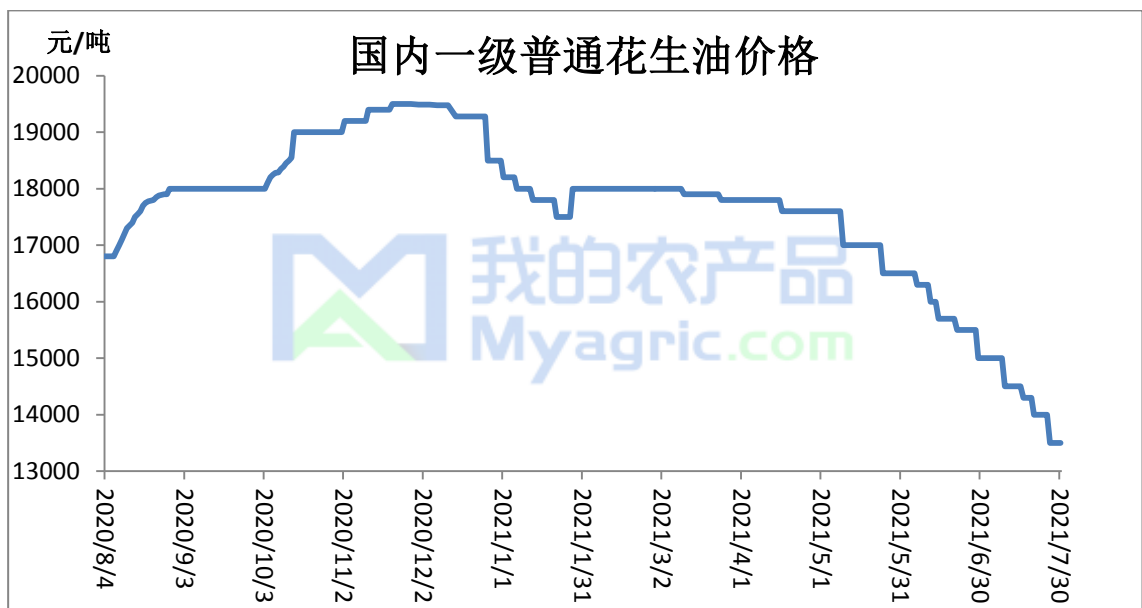


图 1 国内一级普通花生油与花生走势对比图

山东莒南地区：

本周山东莒南地区油厂一级普通花生油主流报价 13200-13500 元/吨，小榨浓香花生油主流报价 16200-16500 元/吨。实际成交低于报价，市场走货一般。

山东青岛地区：

本周青岛一级普通花生油主流报价 13300 元/吨，小榨浓香花生油报价 16400 元/吨。目前需求较弱，厂家出货有限。

山东莱阳地区：

本周山东莱阳地区油厂一级普通花生油主流报价 13200 元/吨，小榨浓香花生油主流报价 16000 元/吨。油厂多维持低库存运行，市场拿货有限。

表 1 主要花生油厂月度价格

单位：元/吨

油厂	本月月末价格	上月月末价格	涨跌	质量标准
山东金胜	13500	15000	-1500	一级普通型
	16500	18000	-1500	小榨浓香型
莒南玉皇	13500	15000	-1500	一级普通型
	16500	18000	-1500	小榨浓香型
莒南绿地	13400	14800	-1400	一级普通型
	16300	17500	-1200	小榨浓香型
山东兴泉	13300	14800	-1500	一级普通型
	16300	17500	-1200	小榨浓香型
青岛天祥	13300	15000	-1700	一级普通型

	--	--	--	小榨浓香型
青岛品品好	13300	15000	-1700	一级浓香型
	--	--	--	小榨浓香型

第二章 原料及供应情况

江西樟树市部分产区已有鲜花生上市，江西其余地区大约半个月的时间陆续上市，湿毛果开秤价在 2.8 元/斤，2020 年开称价在 3.3 元/斤。由于今年需求疲软，当地寻货商家较少，与往年间相比，成交价格偏低。

产区库外货源所剩无几，小型贸易商库存清理结束，大部分处于歇业状态。由于近期属于花生收尾阶段，终端市场库存消化将尽，收购意向有所增加，产区成品规格米价格微服上涨 0.10-0.20 元/斤，挺价心里明显。但好景不长，需求方多以按需采购，并无追高价情况，产区冷库库存偏高，走货压力较大，导致价格回调。

本月油厂收购已进入停滞状态，仅个别油厂少量收购，其余到货量主要以进口米订单为主。

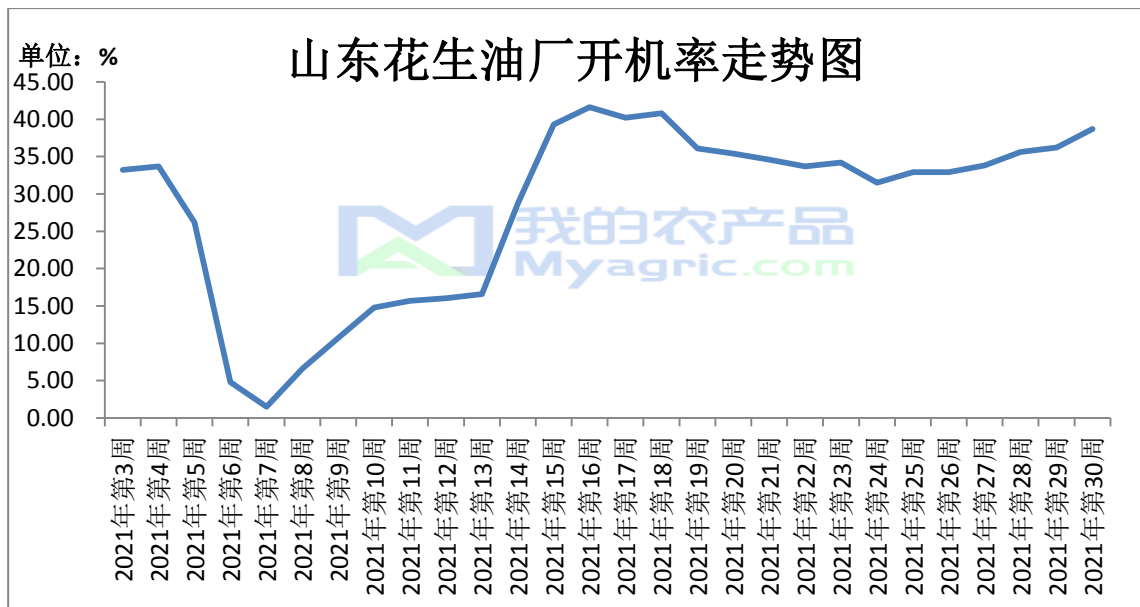


图 2 国内样本花生油企业开机率

第三章 需求情况

花生油消费量出现明显下滑。具体表现在：1.居民疫情期间囤粮囤油较多，以至

于现在没有完全消化。2.疫情之后消费结构的悄然变化。疫情期间，居民大多以家庭烹饪为主，今年以来，外出堂食及外卖异常火热，而餐饮用油正常都是选择成本较低的豆油或者菜油，一般很少会用花生油。3.疫情带来的中低端消费者及中老年消费群体的消费降级，小包装花生油销量持续不佳。由于去年花生油消费量激增，小包装销售量几乎是 2019 年销售量的 1.5 倍。因此不少中间商对 2021 年行情有过于乐观的预判，因此在 2020 年底以及 2021 年年初，屯了一部分油。但今年需求持续低迷，终端销售难见去年的火爆景象，因此中间商囤货大多在手里积压。部分中间商订单在油厂不提货，占据油厂罐容同时也增加了违约风险。

第四章 油脂盘面概述

本月油脂盘面高位震荡明显，豆油、棕榈油本月先持续上涨后冲高回落，影响外盘价格走势的核心目前仍在于天气因素。由于中西部地区有适当的降雨，使得美豆价格承压出现下行。南马棕果厂商公会(SPPOMA)的数据显示，7 月 1-25 日马来西亚棕榈油产量环比减少 6.07%。其中鲜果串的单产环比减少 3.02%。印度新冠疫情恶化，作为植物油进口大国，可能限制植物油消费需求。

第五章 相关产品分析

玉米油：本月国内一级玉米油及毛油价格横盘整理为主，国内一级玉米油全国均价在 9800 元/吨，较上月末 9800 元/吨，无涨跌。国内玉米毛油全国均价 8600 元/吨，较上月末 8500 元/吨，上涨 100 元/吨。本月平均压榨开机率 74%较上月上升 16%，精炼开机率 66%较上月上升 2%。本月需求持续不佳，油厂新接订单有限。油厂理论利润较上月下降 312 元/吨。7 月份玉米油价格先跌后涨，大厂及贸易商月初有一部分中秋备货采购，月中旬之后需求减淡。原料胚芽月内不断上涨，成本支撑明显，目前压榨成本较高，油厂大多存在挺价心理，但因当前需求制约，上涨通道收到遏制。下个月来看，中秋备货或还有一波采购，且加上原料高位支撑，玉米油上涨可能性较大，但上涨幅度需关注需求及油脂盘面。

第七章 下月行情预测

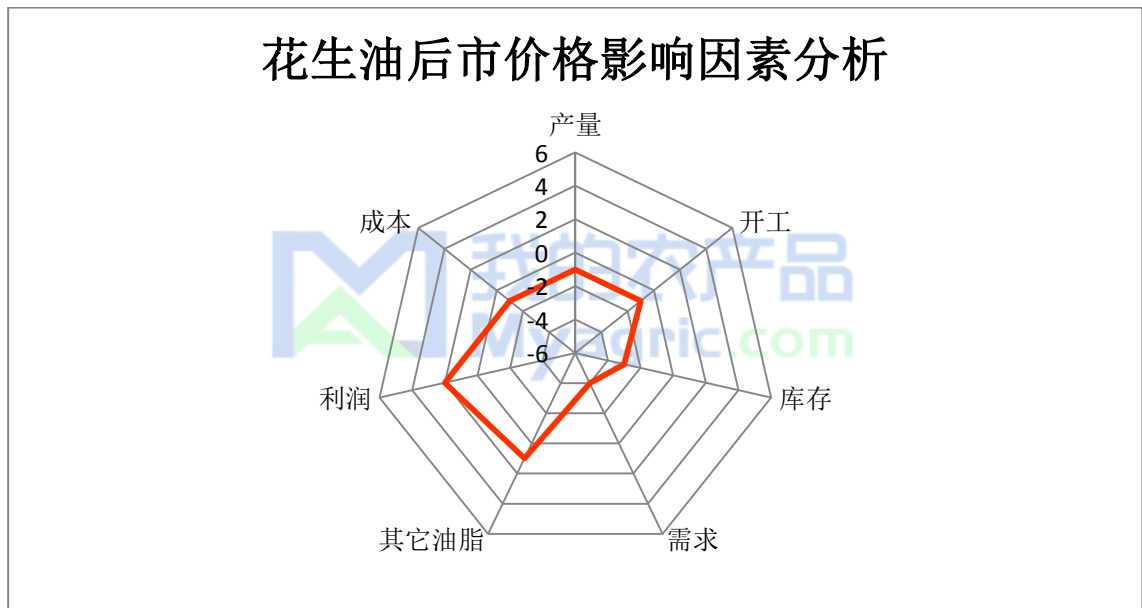


图3 花生油后市影响价格因素分析

影响因素分析：

开工：开工率持续走低，利好价格；**产量：**产量降低，利好后市

库存：库存水平略高，利空后市价格；**需求：**终端走货困难，需求低迷

成本：成本低位，对价格支撑不足；**其它油脂：**盘面震荡，难有明确指引

总结：厂家保持低负荷开工，原料成本下移，支撑减弱，后市价格在需求抑制下将难有向好表现。

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。

第八章 后市预测

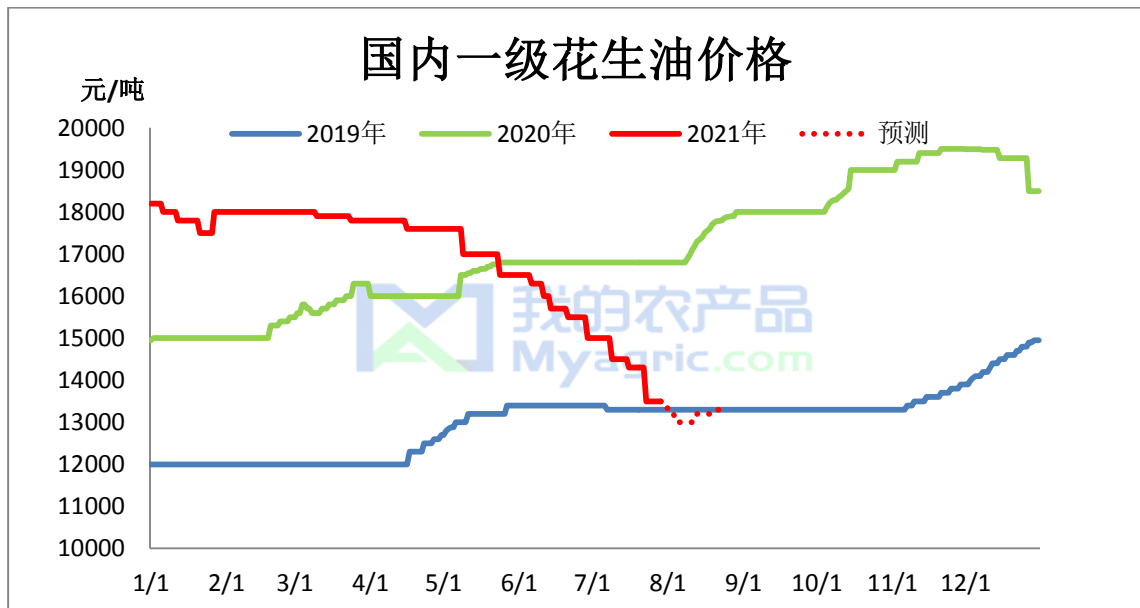


图 4 国内一级普通花生油价格预测

本月开始进入暑假，各种在外堂食及外卖行业较之前更为火爆。随着家庭烹饪减少，花生油消耗量有限，终端商场小包装销售略显停滞，居民采买热情低。本月国内连盘油脂先扬后抑，豆油棕榈油高位震荡，但对花生油市场仍无明显利多。目前花生油理论成本测算，利润倒挂严重，花生油企业大多维持较低开机率，供应压力相对不是特别大。下个月中旬以后中秋订货会陆续开始，需求或有改善。综上，预计花生油下个月弱势向稳为主。

资讯编辑：刘洁 0533-7026656

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失

的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。