

花生市场

周度报告

(2022.5.12-2022.5.19)



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. 5. 12-2022. 5. 19)

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.....	- 5 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 5 -
3.2 样本企业花生库存分析.....	- 6 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 6 -
3.4 样本企业利润情况.....	- 7 -
第四章 相关产品.....	- 7 -
第五章 心态调研.....	- 9 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 10 -
第七章 后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周国内花生价格大幅上涨。截止至 2022 年 5 月 19 日，全国通货米均价为 8980 元/吨，与上周（5 月 12 日）相比上涨 340 元/吨，涨幅为 3.93%。五一节日过后，市场超预期需求，整体备货意愿良好。前期农忙以及种植户自留种用的影响，基层上货量有所缩减。加之产区种植面积减少已有预期，持货主体挺价心理明显，需求主体受“买涨不买跌”的心理推动花生价格快速上涨。

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	4.30	4.20	0.10
	河南通货米	4.60	4.35	0.25
	辽宁通货米	4.85	4.55	0.30
	吉林通货米	4.85	4.55	0.30
	山东商品米	4.70	4.55	0.15
	河南商品米	5.10	4.75	0.35
油厂主流到货价格	通货米	8300-8760	8200-8600	140
	油料米	7700-8000	7700-7900	100
进口米价格	苏丹精米	8900	8450	450
供应	基层余量情况：本周油厂收购意愿良好，继续消化产区库存，受价格上涨的影响，基层上挺价意愿明显，上货量有限，预计本周基层余量为 10%-18%。			
需求	花生油企业开机率	69.2%	78.1%	-8.9%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 76614 吨，与上周相比减少 4026 吨。油厂到货量减少，整体收购意向良好。			
利润	商品米市场交易情况：受通货价格快速上涨的影响，市场存在恐慌备货，本周商品米成交有所好转。			
	油厂周度理论利润值	726	249	477

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：产区价格平稳偏强运行，基层上量有限，贸易商收购意愿有所增加，各产区余量表现不一。

河南产区：产区价格冲高回落，基层上量有限，农户惜售。受价格冲高过快的影响，市场对于高价货源收购较为谨慎，实际成交多以质论价。

辽宁产区：产区价格冲高回落，基层上量有限，贸易商挺价心理明显，成品米维持高位运行，市场成交量有限，成交多以质论价。

吉林产区：产区价格冲高回落。基层余量较少，上货量有限。市场高价接受能力有限，销区市场按需采购，成交以质论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

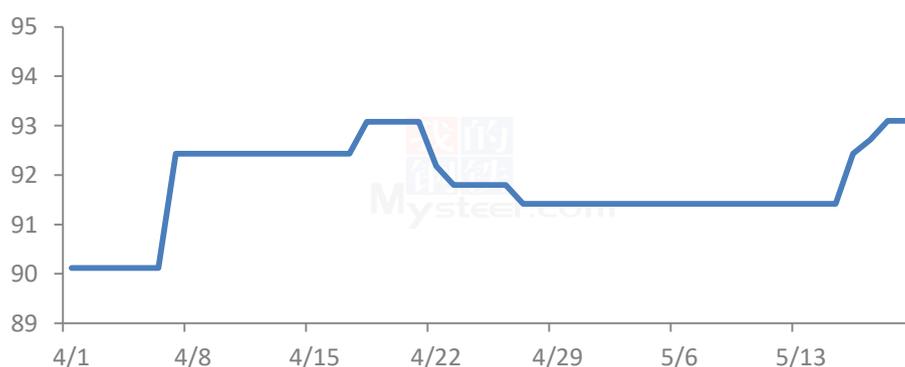


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周主力油厂仍保持良好的收购意愿，产区上货量有限，本周油厂到货量有所减少。市场价格快速上涨后，鲁花工厂仍有跟涨意愿，油料米成交价格较为稳定，成交价格在 7700-8000 元/吨。部分好通货米成交价格上调 200 元/吨。成交价格在 8200-8500 元/吨，好货成交在 8500-8800 元/吨，个别通货成交到 9000 元/吨。盘锦益海采取自主报价形式，限量收购，议价成交。青岛嘉里本周主要收购进口米为主，到货量维持在 300 吨左右。

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呈现偏强走势，花生市场价格快速上涨，受其推动下油厂小幅上调收购价格，但原料价格的上涨伴随着榨利的下降，油厂整体跟涨意愿并不强

烈，到货量有所减少，收购量有限。

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	7700-8000	100
	新乡鲁花	7700-8000	100
	兖州嘉里	7400-8000	100
	青岛嘉里	7700-8000	100
	定陶鲁花	7700-8000	100
	莱阳鲁花	7700-8000	100
	临沂兴泉	7800-8000	100
	河北	石家庄益海	7350-8000
	深州鲁花	7700-8000	100
湖北	襄阳鲁花	7700-8000	100
江苏	新沂鲁花	7700-8000	100
辽宁	阜新鲁花	7700-8000	100
	盘锦鲁花	7750-8000	100
吉林	扶余鲁花	7700-8000	100

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略显增长，受上周国内花生行情的影响，进口花生价格强势上涨，黄岛港苏丹精米报价 8800-8450 元/吨，上涨 450 元/吨，实际成交量一般。塞内加尔进口花生到港量预计有所增加，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 结算价格收涨。基本面看，本周产区上货量有限，主力油厂收购意愿良好，进口花生不及同期水平，市场对于种植面积下降仍有预期。截至本周四（5月19日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 10378 元/吨，较上周四（5月12日）涨 550 元/吨，涨幅 5.59%。

第三章 国内花生供需格局分析

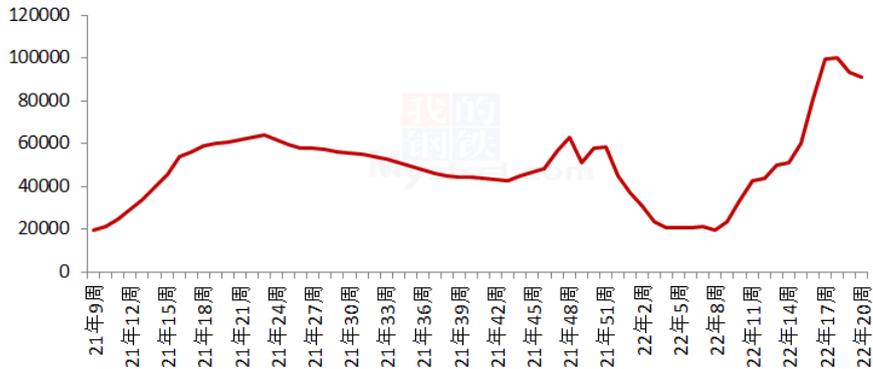
3.1 基层花生余量情况

本周油厂收购意愿良好，继续消化产区库存，受价格上涨的影响，基层上挺价意愿明显上货量有限，预计本周基层余量为 10%-18%。

本周通货价格大幅上涨，成品米价格带动上涨，食品端需求略有好转，加之端午节临近，市场刚需补库意愿有所增加。

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 6 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 5 月 13 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 90885 吨，与上周相比减少 2480 吨。油厂保持良好开机水平，油厂收购量有所降低，库存小幅下降。

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 7 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）

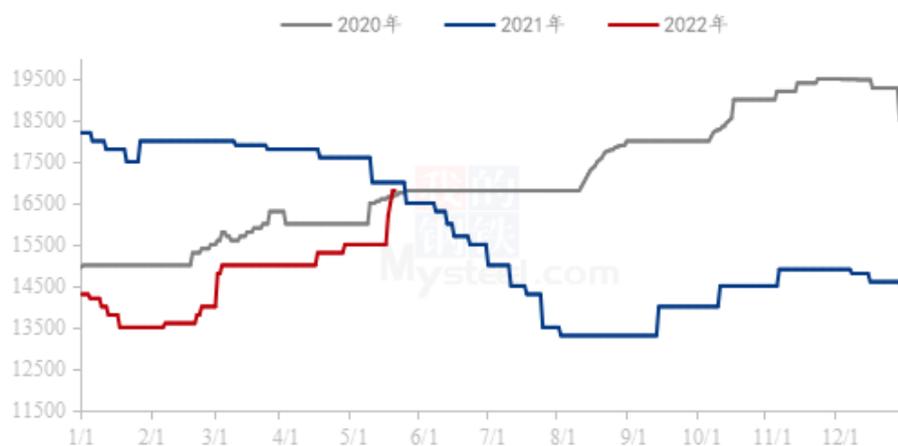


数据来源：钢联数据

图 8 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图（元/吨）

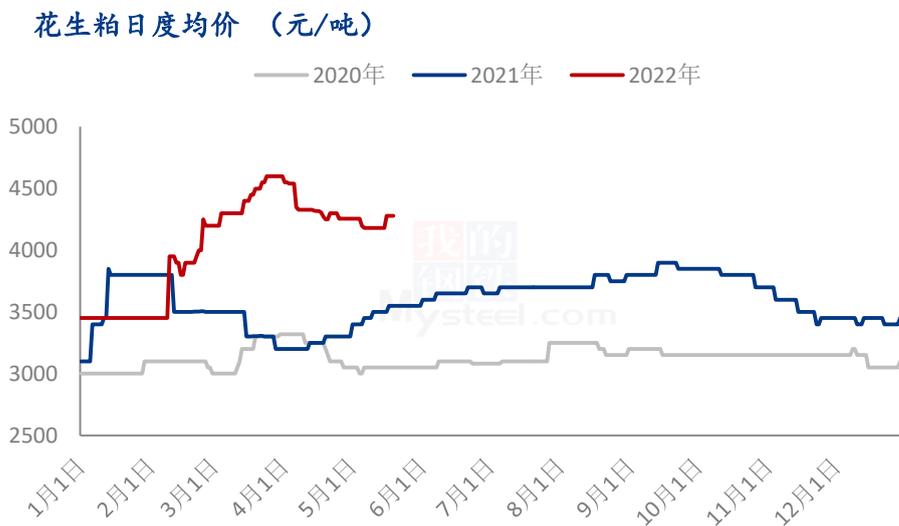


数据来源：钢联数据

图 9 花生油均价走势图

本周（2022年5月12日-2022年5月19日），国内压榨一级普通花生油强势运

行，企业报价连续上涨，成交价格一路跟随。目前国内一级普通花生油主产区平均出厂报价 16800 元/吨，较上周 15500 元/吨，上涨 1300 元/吨，涨幅 8.38%。国内小榨浓香型花生油主产区均价 19000 元/吨左右，较上周 17000 元/吨，上涨 2000 元/吨，涨幅 11.76%。本周花生油企业成交以中小订单为主，且大多是刚需走货，部分看好后市小幅备货。整体看目前高价下游询货不积极，建仓意愿仍旧不高。目前油厂仍有部分前期低价订单，催提意愿较强。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。油脂盘面先跌后涨，方向指引不明显。目前原料花生米市场余量不多，价格偏强运行，花生期现货均有上涨。市场看多情绪浓厚，短期花生油价格涨后保持稳定为主，后期依旧偏强运行，重点关注花生价格及油脂价差。



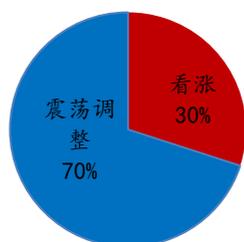
数据来源：钢联数据

图 10 花生粕均价走势图

截至 5 月 19 日，花生粕均价为 4280 元/吨，相较上周（5 月 12 日）4180 元/吨上涨 100 元/吨。近期属于水产行业旺季，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，美豆连涨带动大豆进口成本提升，进口大豆采购量偏低，可能导致三季度供应再度收紧，有望为远期豆粕市场提供抗跌支撑。此外，伴随进口大豆到港量回升以及大豆抛储持续进行，油厂开机率较高，豆粕供应充足，下游需求回暖，豆粕库存稳中趋增，但因油厂榨利表现不佳，挺粕动力相对偏强。从目前来看花生粕仍有支撑力度，花生油厂榨利良好。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

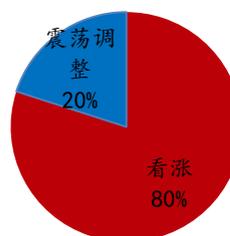


图 11 花生后市心态调研

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：30%的压榨企业持看涨心理，70%的压榨企业持震荡调整心理；

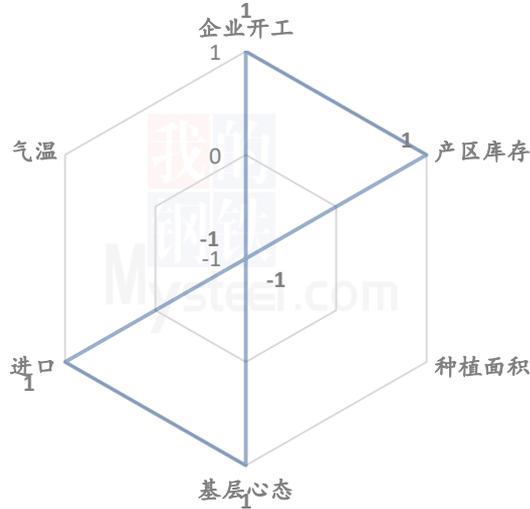
贸易商方面：80%的贸易商持看涨心理，贸易商并无看跌心理，20%的贸易商持震荡调整心理。

其中最大看涨心理 80%来自于贸易商。贸易商反应产区余量较少，预计市场与油料走势呈现分级化，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 20%来源于贸易商。油厂到货量有所减少，仍保持较好的收购意愿，但价格快速上涨带来的是市场接受能力偏低，可能出现小幅调整的局面。

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:

企业开工: 油厂仍保持较为理想的开机状态，继续消化产区库存，利多后市；

产区库存: 产区普遍反映余量不足，整体上货量有限，利多后市；

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；

基层心态: 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。

气温: 随着天气逐步升温，基层余量将陆续释放，利空后市。

总结: 油厂收购意愿良好，进口花生对国内花生冲击有限，食品端消化力度有限。总体来看，预计下周花生行情震荡偏强运行。

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 12 花生价格走势预测图

本周油厂的整体收购意愿仍然偏强，鲁花油厂继续提价收购，让冲高回落的花生行情再次起到了提振的作用。随着市场收购、交易量的增加，产区余量继续下降。长期来看，价格的涨一定要配合市场交易量及消费量的增加，目前花生价格涨至相对高位，市场对于高价货源收购意愿较差。短期还是要关注市场交易情况，走货的加快是否反映销区消化能力的提升，油料花生与成品花生或将呈现分化走势，预计下周花生价格维持偏强走势。

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