

# 花生市场

# 周度报告

(2022.7.21-2022.7.28)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto:mamingyuan@mysteel.com)

传真：0533-2591999

---

# 花生市场周度报告

(2022. 7. 21-2022. 7. 28)

## 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 2022 年 7 月 28 日，全国通货米均价为 9300 元/吨，与上周（7 月 21 日）相比较暂无变动。本周部分销区市场新花生陆续上市，价格偏高，多以当地自产自销为主。贸易商对于冷库货源出货意愿增加，报价混乱，高报低走情况较多。预计下周花生价格维持震荡调整为主。

## 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

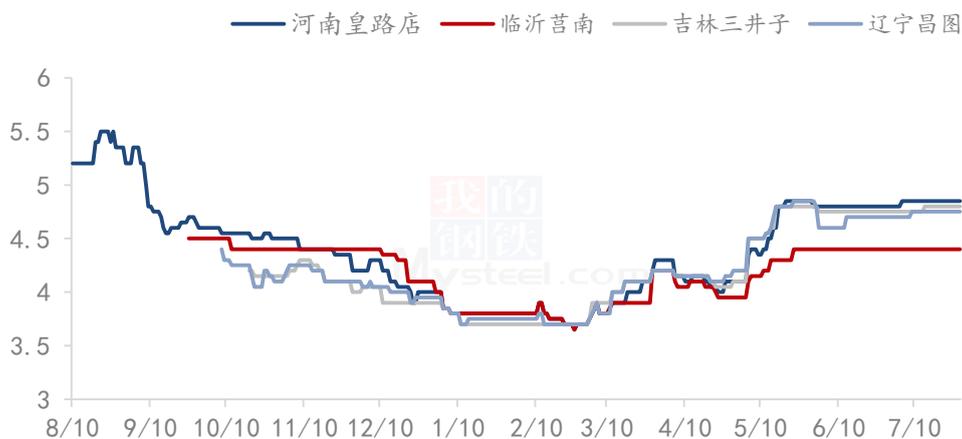
|          | 类别  | 本周        | 上周        | 涨跌    |
|----------|---|-----------|-----------|-------|
| 市场价格     | 山东通货米   | 4.45      | 4.45      | 0     |
|          | 河南通货米   | 4.70      | 4.70      | 0     |
|          | 辽宁通货米   | 4.80      | 4.80      | 0     |
|          | 吉林通货米   | 4.80      | 4.80      | 0     |
|          | 山东商品米   | 5.10      | 5.20      | -0.10 |
|          | 河南商品米   | 5.20      | 5.25      | -0.10 |
| 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  | 9050      | 9100      | -50   |
| 供应       | 基层余量情况：本周产区余量有限，市场流通冷库货源为主，贸易商少量收购库外货源。油厂国内花生到货量有限，部分工厂签收进口米订单。预计本周基层余量为 1 成。 |           |           |       |
| 需求       | 花生油企业开机率  | 18.2%     | 15.5%     | 2.7%  |
|          | 花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 7990 吨，与上周相比增加 1420 吨，多以进口米订单为主。产区上货量零星，成交价格维持稳定。          |           |           |       |
| 利润       | 商品米市场交易情况：本周市场走货速度有所放缓，报价混乱，多以质论价，市场观望情绪明显，按需采购为主。                            |           |           |       |
|          | 油厂周度理论利润值   | 55        | 82.5      | -27.5 |

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

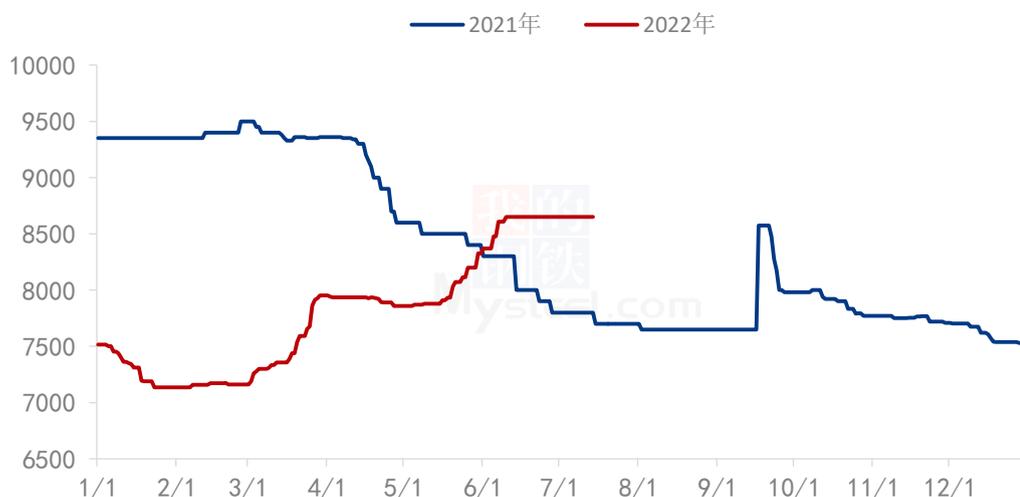
山东产区：产区价格维持平稳偏弱运行，根据贸易商出货意愿，报价小幅调整，消耗库存为主。持货商出货意愿较前期有所升温，市场需求有限，采购谨慎。

河南产区：产区价格平稳偏弱运行，目前来看河南产区冷库库存略大于东北产区库存，贸易商出货压力略显。

辽宁产区：产区价格平稳偏弱运行，局部稳中略显弱势，市场缓慢消耗库存，市场成交量有限，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）

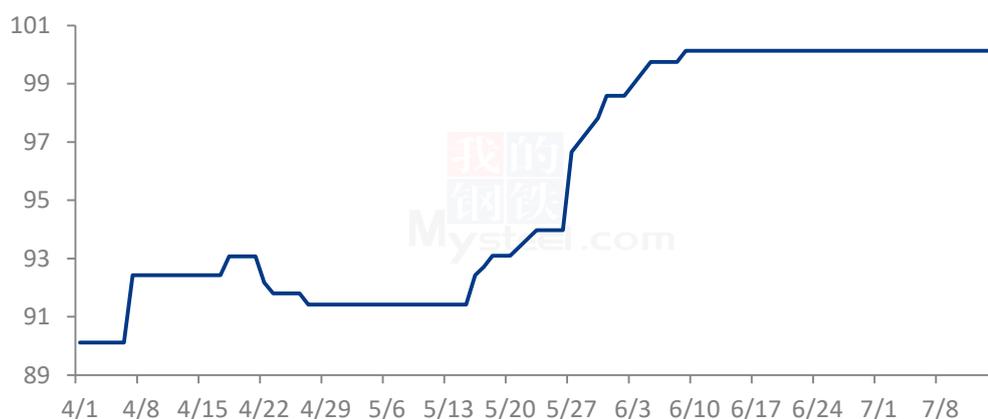


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂花生到货量有限，部分企业零星收购国内花生，鲁花、中粮、益海嘉里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，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，油厂国内花生到货量零星，多以签收进口米订单为主。目前花生油市场属于压榨淡季，多处于定量开机状态，转换为花生油库存为中秋节日做储备。

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  |
| 河北 | 石家庄益海 | -         | 0  |
|    | 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  |
|    | 盘锦益海  | -         | 0  |
| 吉林 | 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，广西市场对于进口花生需求略有增加，广东市场多以国内花生为主。受国内行情影响，苏丹花生价格维持偏弱运行，黄岛港苏丹精米报价 9000-9050 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

本周花生主力合约 PK2210 结算价格收涨。基本面看，本周贸易商出货意愿增加，市场按需采购，难以支撑冷库花生价格。从宏观角度来看，美联储加息利空落地，目前来看在合理预期内，加之近期降雨频繁或将影响花生生长，大宗油脂带动花生走出一波反弹行情。截至本周四（7月 28 日）花生主力合约 PK2210 结算价格为 9566 元/吨，较上周四（7月 21 日）9350 元/吨，涨 288 元/吨，涨幅 3.08%。

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，且负程度增加，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，陈花生市场临近收尾阶段，冷库货源出货压力增加，贸易商择机出货。从期货市场来看，近期天气多变，或将影响花生长势，加之油厂收购意愿良好，盘面偏强运行。近期来看，多关注天气变化以及中秋走货情况，花生种植面积减少预期继续支撑远期行情。

## 第三章 国内花生供需格局分析

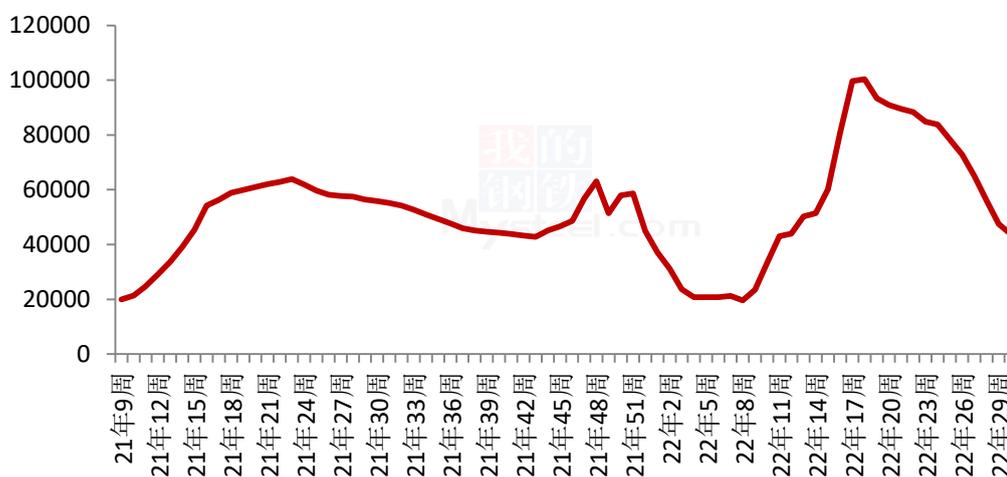
### 3.1 基层花生余量情况

本周油厂到货量为 7720 吨，与上周相比增加 1150 吨，多以进口米订单为主。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，报价混乱，多以质论价，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



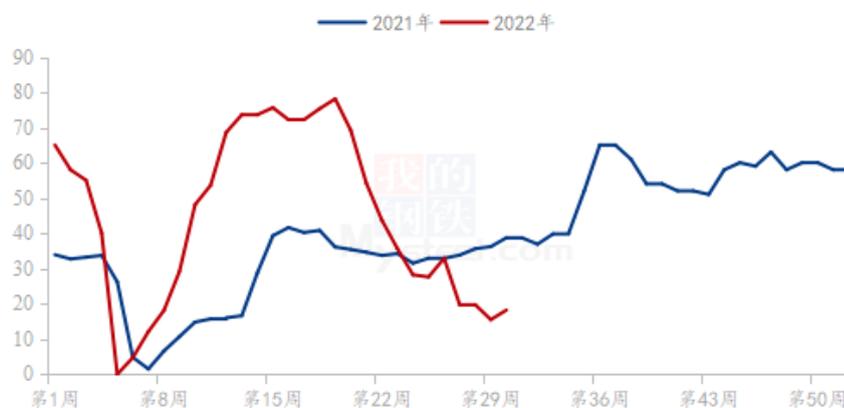
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 7 月 22 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 43805 吨，与上周相比减少 3650 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

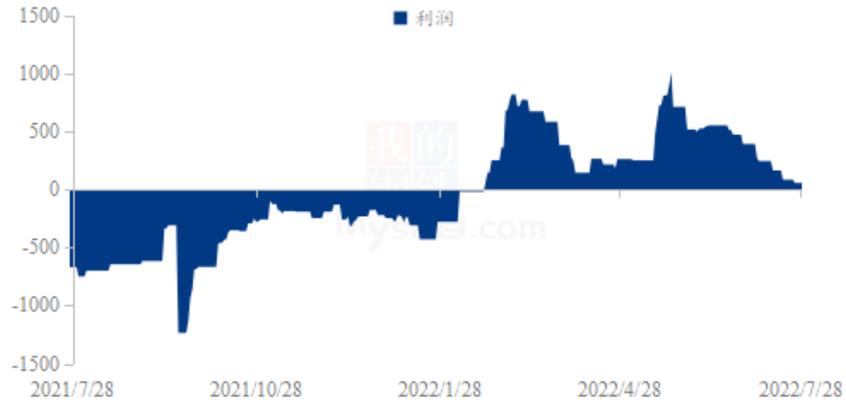


数据来源：钢联数据

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）

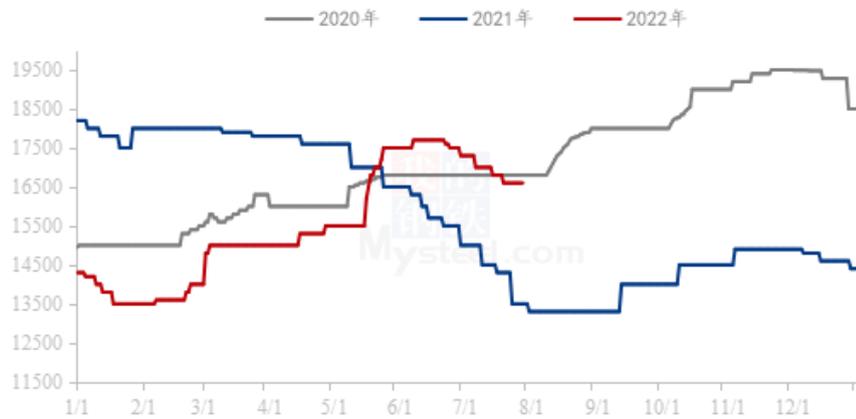


数据来源：钢联数据

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21日-2022年7月28日），国内压榨一级普通花生油运行整体表现稳定，但油厂实际出货心里价位仍在下移。中秋备货尚未开启，仅个别南方客户少量采购，市场交投仍显清淡，油脂盘面受原油及美联储加息落地影响强势反弹，但对花生油暂未产生利多影响。原料端较为稳定，国内开机水平仍处低位。后市来看，受需求制约，花生油稳中偏弱运行为主，重点关注油脂盘面及中秋备货节奏。



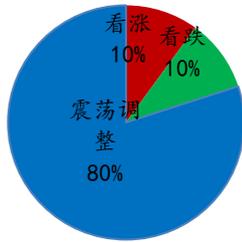
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至7月28日，花生粕均价为4300元/吨，较上周（7月21日）下调50元/吨。本周油厂开机率走高，花生粕完成前期订单，现阶段养殖行情需求有限。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，从中国饲料工业协会的数据显示，尽管我国6月饲料产量同环比均有下降，但是配合饲料和浓缩饲料中豆粕占比15.1%，同比增长1.8%。可见随着生猪养殖利润的恢复，豆粕配比略有回升，豆粕整体需求好于前期。据Mysteel农产品统计截止到7月22日当周，国内主要油厂豆粕库存为97.42万吨，较上周减少10.34万吨，减幅9.6%，这表明豆粕有望进一步去库存，利好豆粕基差价格。建议下游企业维持随买随用策略。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

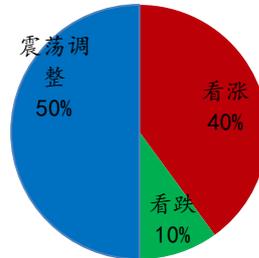


图 13 花生后市心态调研

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。

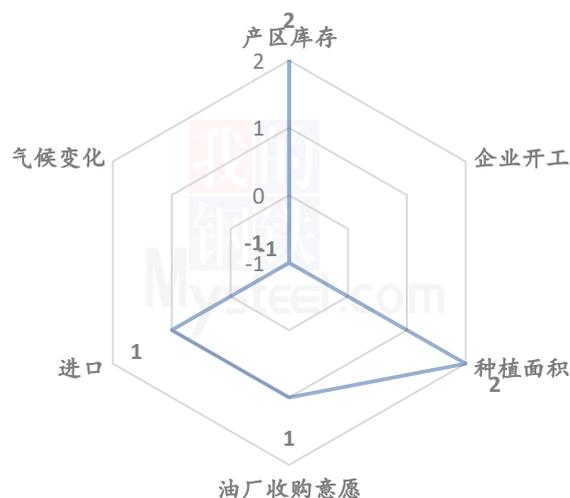
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商反应社会库存处于去库存化，后期仍存在一定上行空间；

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。近期不看好后市者多为无库存贸易商，需求方采购较为谨慎，部分成交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：**近期中央气象局显示，河南主产区将出现不同程度大暴雨或伴随少量冰雹，可能将影响花生长势，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

从本周来看，陈花生将进入收尾阶段，冷库货源仍然偏多，河南产区冷库货源略比东北产区冷库货源偏高，出库货源存在一定指标变化风险，贸易商出货意愿增加。而受新花生种植面积下降的预期支撑，贸易商大幅让利出货意愿较低，短期来看陈花生在未受新花生冲击下，行情多以震荡调整为主。后期仍需重点关注主产区极端天气变化情况以及中秋节对于花生制品和花生油的消费带动作用，中秋节的走货情况一定程度决定了新花生上市后油厂的入市时间。

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