

花生市场 月度报告

(2022年9月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2022年9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

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

花生市场月度报告.....	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月花生市场主要指标概述.....	- 1 -
第二章 本月花生价格行情回顾.....	- 2 -
2.1 本月花生现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本月花生期货价格分析.....	- 4 -
第三章 国内花生供需格局分析.....	- 4 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 4 -
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 -

本月核心观点

本月国内花生行情强势运行。在新花生减产背景下，9月8日龙大工厂公布入市，通货米收购价格9980元/吨，9月16日莱阳、新乡、正阳鲁花工厂正式入市，入市时间与去年相比提前1个月，带动市场情绪明显好转，花生价格大幅上涨。月末产区麦茬花生上货量明显增加，市场需求略显疲软，产区成交价格小幅下调。预计下月花生价格维持高位震荡运行。

第一章 本月花生市场主要指标概述

表1 花生市场月度动态

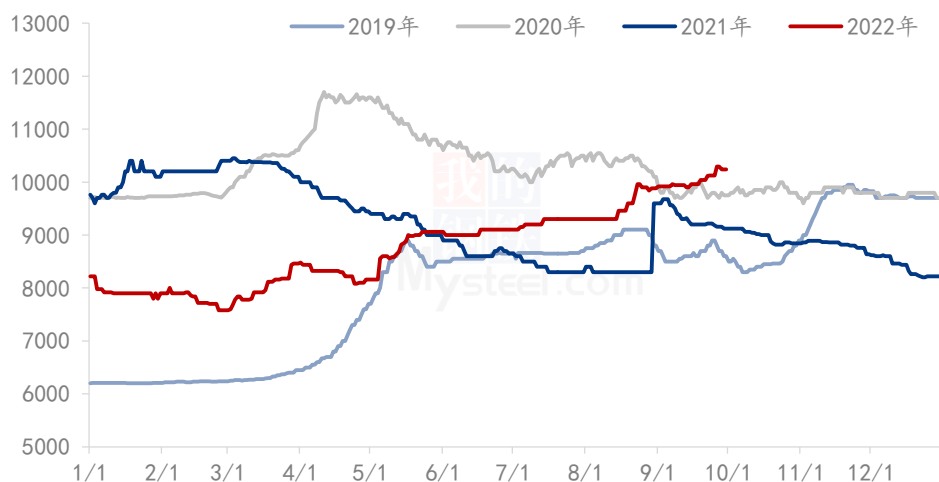
类别	本月	上月	涨跌	
市场价格	山东通货米	5.20	4.45	0.75
	河南通货新米	5.35	5.40	-0.05
	辽宁通货米	5.20	4.80	0.40
	吉林通货米	5.20	4.80	0.40
	山东商品米	5.70	5.05	0.65
	河南商品米	5.70	5.05	0.65
油厂主流到货价格	通货米	10240	9880	360
	油料米	9500-10000	8300-9000	500
进口米价格	苏丹精米	9900	9000	900
供应	产区上市情况：本月河南驻马店、南阳各产区上货量明显增加，种植户售卖意愿良好。山东、辽宁、吉林产区缓慢上市，主要由于水分偏高，预计国庆节日过后，上货量将陆续增加。			
需求	花生油企业开机率	13.9%	12.6%	1.3%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为28420吨，与上月相比增加16950吨。油厂新花生到货量陆续增加，部分工厂少量到达进口米订单。 商品米市场交易情况：本月新花生上市后，市场前期走货加快，收价格上涨的带动，贸易商收购意愿高涨。下游采购力度有限，按需采购为主。			
利润	油厂周度理论利润值	280	-130	410

数据来源：钢联数据

第二章 本月花生价格行情回顾

2.1 本月花生现货价格分析

全国通货米均价走势图（元/吨）

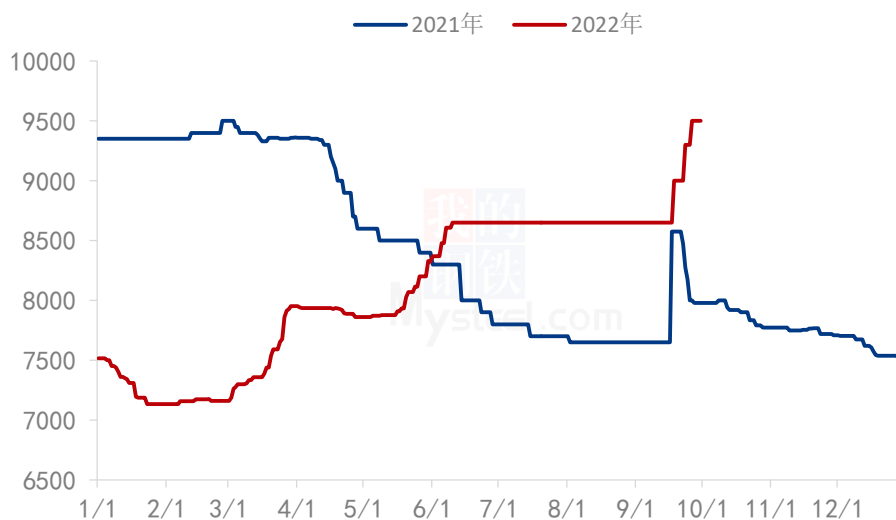


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至9月30日，全国通货米均价为10240元/吨，与上月比较上涨360元/吨，环比增长3.64%。本月新花生上市，月初整体供应量有限，花生价格偏强运行。随着时间推移产区上货量明显增加，花生价格小幅回落。

油料米价格走势图 (元/吨)

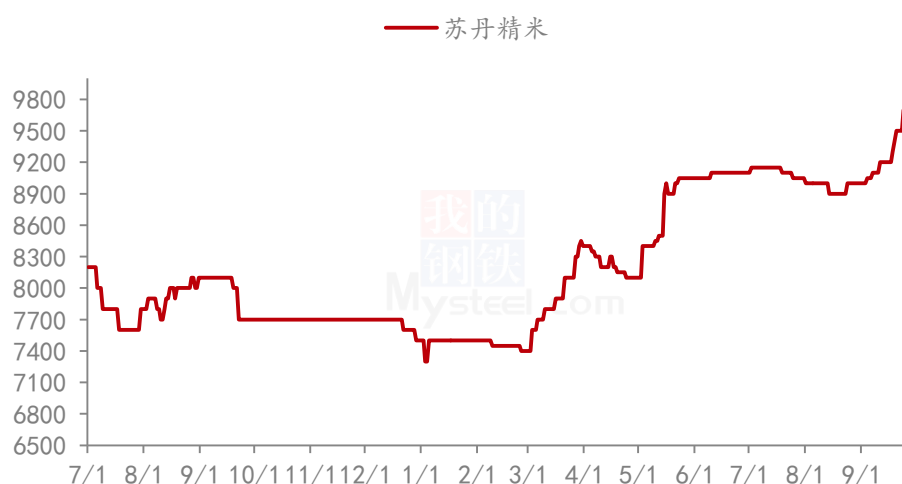


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，月初入市油厂收购积极，支撑花生价格强势运行。随产区上货量明陆续增加，部分油厂收购压力略有显现。鲁花新乡、正阳工厂到货量维持在300-500吨，油料成交价格在9500-10000元/吨。龙大工厂到货600吨左右，成交价格9500-9800元/吨。益海嘉里零星签收进口米订单为主。

苏丹精米港口报价 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到8月31日苏丹精米报价9900元/吨，与上月相比上涨900元/吨，涨幅10%。本月进口花生量季节性下降，受国内行情带动下，进口花生价格强势运行，实际成交比较有限，市场观望情绪明显。

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4 花生期货价格走势

本月花生主力合约PK2210结算价格收跌。基本面看，本月产区花生上货量明显增加，市场收购量有限，油厂收购压力略有显现。油厂成交价格下调后近两日成交价格趋稳运行。截至本月底（9月30日），花生主力合约PK2201结算价格为10768元/吨，较上月（8月30日）涨1188元/吨，涨幅12.4%。

第三章 国内花生供需格局分析

3.1 产区上市以及走货情况

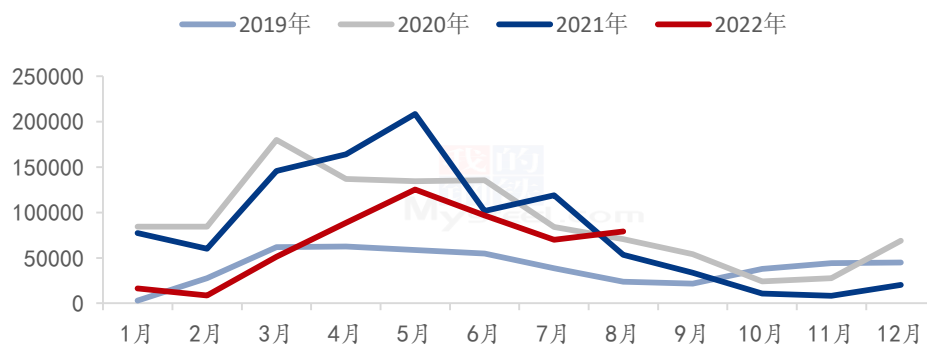
本月河南驻马店、南阳各产区上货量明显增加，种植户售卖意愿良好。山东、辽宁、吉林产区缓慢上市，主要由于水分偏高，预计国庆节日过后，上货量将陆续增加。

本月新花生上市后，市场前期走货加快，收价格上涨的带动，贸易商收购意愿高

涨。下游采购力度有限，按需采购为主。

3.2 样本企业花生库存分析

2019年-2022年中国花生月度进口量（吨）

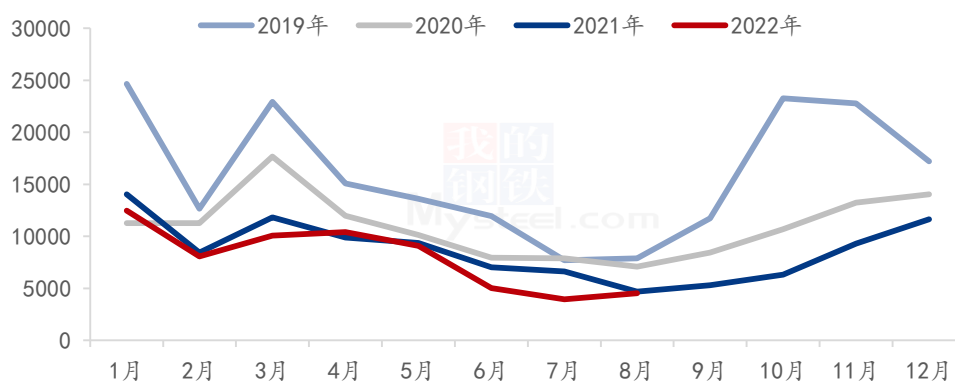


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止到2022年8月，中国进口花生总量为536499.363吨，与去年同期相比减少39万吨，降幅为-42%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）



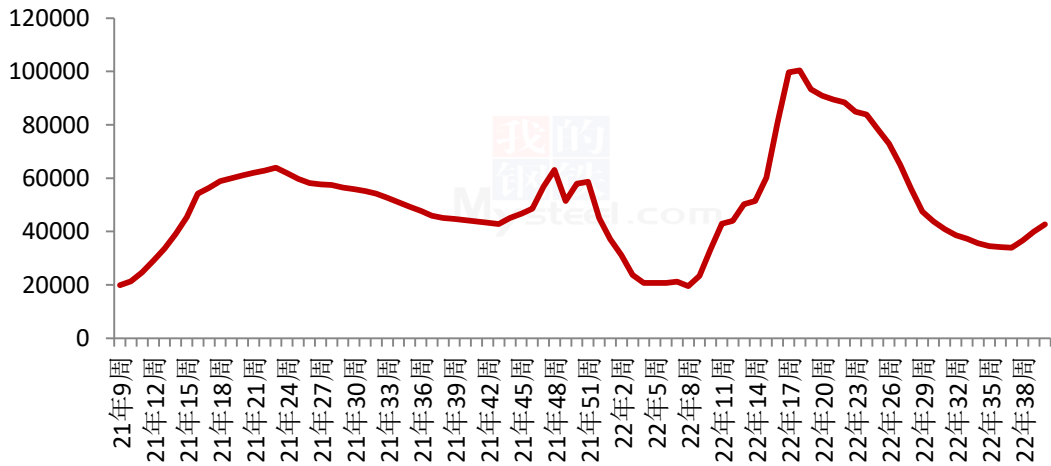
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

截止到2022年8月，中国出口总量为63580.276吨，与去年同期相比较减少40793吨，降幅为39%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



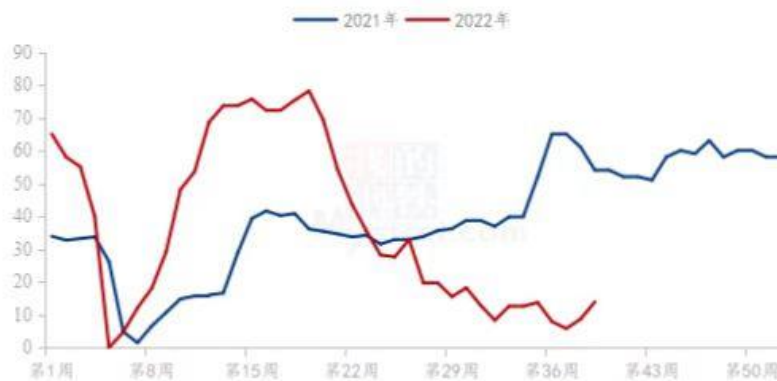
数据来源：钢联数据

图5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，据 Mysteel 调研显示，截止到9月30日国内花生油样本企业厂家花生库存统计42735吨，与上月相比增加8180吨。本月油厂开机率走高，油厂去库存化，转花生油库存为主。

3.3 花生油企业开机动态

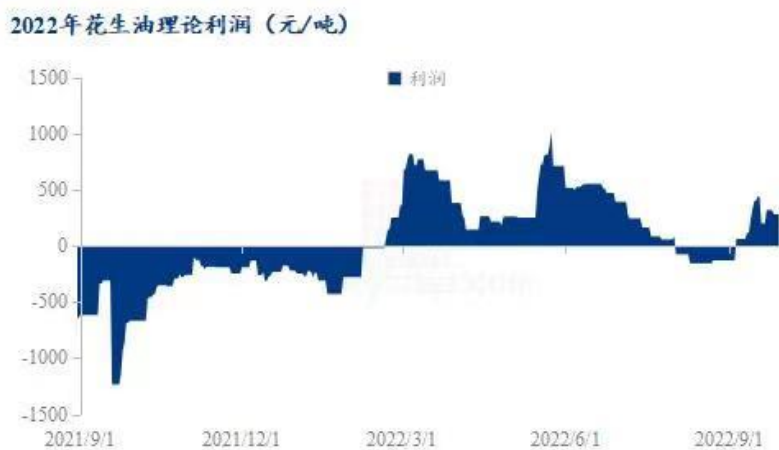
国内花生油企业压榨开机率



数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

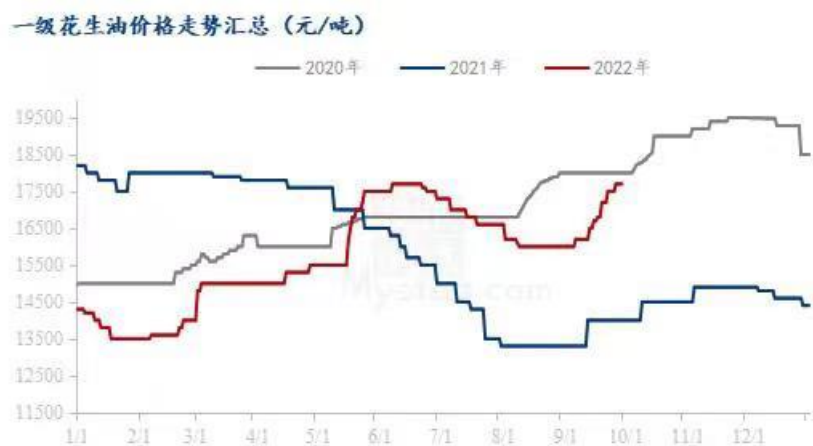
3.4 样本企业利润情况



数据来源：钢联数据

图 7 样本企业利润走势图

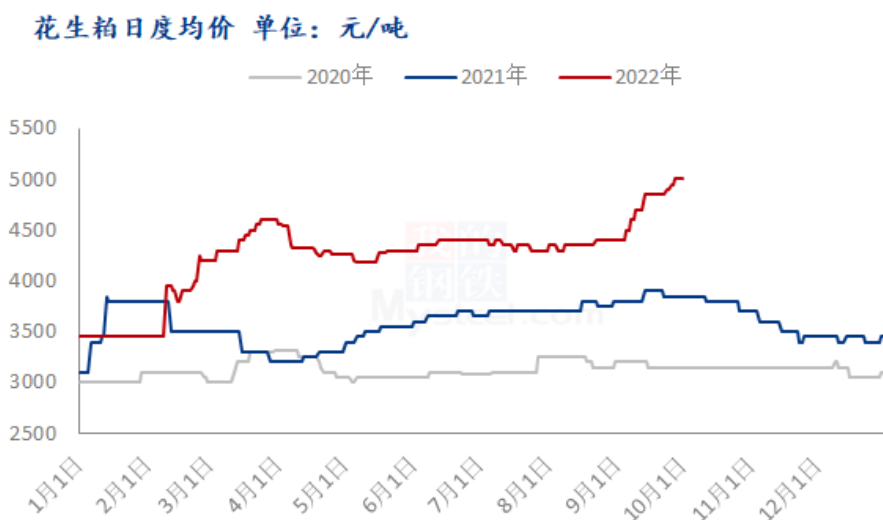
第四章 相关产品



数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油大幅上涨。月内利多频发，中秋节备货需求及国庆节备货需求并存，花生油订单量增加，成交出现好转。月中下旬受到原料新花生上市并且油厂开始入市采购的影响，原料价格大幅抬升，花生油价格随之水涨船高。月末国内一级普通花生油主产区均价在 17700 元/吨，较上月末 16000 元/吨，上涨 1700 元/吨，涨幅 10.62%。国内小榨花生油主产区报价 20000 元/吨，较上月末 18000 元/吨上涨 2000 元/吨，涨幅 11.11%。后期来看，油厂陆续入市采购原料，进口米为主涨至高位，原料成本或继续增加，对花生油支撑强势。但节后需求预期转淡，上涨空间或受限制，油脂盘面震荡加剧，难有明确反向指引。因此花生油看多预期浓厚，节后运行以偏强为主，上方空间关注油厂收购节奏及需求。



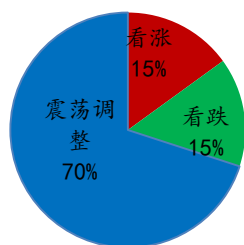
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 8 月 31 日，花生粕均价为 5000 元/吨，相较上月（8 月 30 日）上涨 600 元/吨，涨幅 13.6%。本月豆粕与花生粕联动性较强，报价大幅走高，现阶段价格处于历史最高位。目前市场走货良好，主力油厂库存基本见底，油厂完成订单，开几率走高。从豆粕角度来看，随着中秋、国庆来临，市场对禽肉蛋奶的需求有所增加，同时生猪养殖利润回升，饲料企业对豆粕的备货需求有所增加。预计豆粕现货高基差局面仍将延续。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

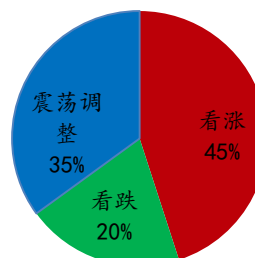


图 10 花生后市心态调研

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：45%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，35%的贸易商持震荡调整心理。

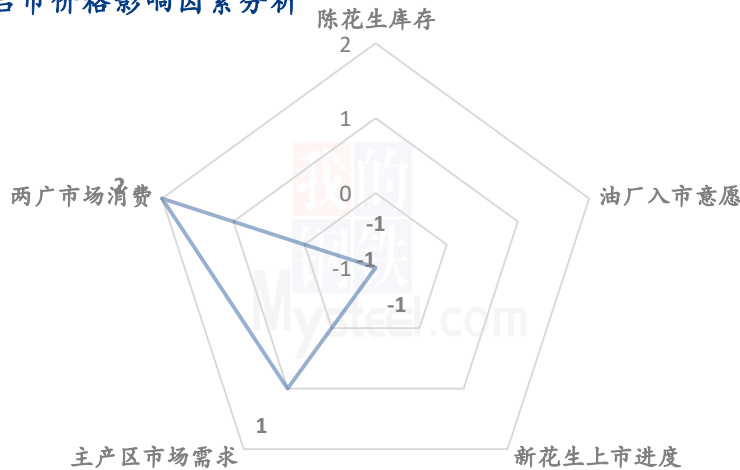
其中最大看涨心理 45%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，基层挺价意愿增加，油厂提前入市继续支撑国内价格，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。入市工厂收购意愿良好，但部分工厂观望情绪明显，关注国庆节前的需求情况，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 30%来自于贸易商。10月过后，山东、东北、河南产区花生上货量增加，集中供货量增加花生价格或将存在下行可能

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: 陈花生库存基本见底，利多后市；

油厂入市意愿: 油厂收购意愿良好，支撑花生价格，利多后市；

新花生上市进度: 进入10月，产区新花生上市量陆续增加，利空后市；

主产区市场需求: 花生上市量增加后，月末端市场需求转弱，随着水分的转好，产区上货量将持续增加，利多后市；

两广市场消费: 国庆备货期间花生油走货良好，国庆后需求或将减少，利空后市。

总结: 新花生上市量将集中增加，油厂观望情绪明显，集中备货后，市场货或缺乏支撑，预计9月维持偏弱运行。

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 11 花生价格走势预测图

进入10月，各产区新花生上市量将继续扩大，河南麦茬、山东春花生、东北产区花生或将集中上市，而需求表现来看，近期价格的下行使得市场观望情绪加重。目前种植户出货意愿良好，但新季花生水分偏大，将抑制贸易商备货积极性，阶段性供应处于宽松局面，导致报价承压。后市仍需关注其余主力油厂入市情况，油厂收购策略或将带动市场价格走势。

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