

花生市场 月度报告

(2023年5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

(2023年5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

本月国内花生价格高位震荡运行。截止至5月31日全国花生通货米均价为11940元/吨，环比上涨480元/吨，涨幅4.18%。五一节日消费好转，花生市场走货加快，产区挺价意愿明显，各品种呈现不同程度上涨。进入中下旬，市场成交量有所放缓，受大宗油脂以及盘面大幅下跌情绪带动下，花生价格略显弱势。预计6月花生价格保持区间震荡运行。

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	5.70	5.45	0.25
	河南通货新米	6.00	5.80	0.20
	辽宁通货米	6.20	5.85	0.35
	吉林通货米	6.20	5.90	0.30
	山东商品米	6.85	6.20	0.65
	河南商品米	6.85	6.35	0.50
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15000	16100	-1100
油厂主流到货价格	通货米	11940	11460	480
	油料米	9000-9200	9000-9400	-200
进口米价格	苏丹精米	10700	10450	250
花生粕价格	46%蛋白	4300	4270	30
供应	产区上市情况：本月产区供应有限，农户余粮基本见底，市场整体采购意愿良好，持货商挺价惜售意愿明显。预计产区余量不足1成。			
需求	花生油企业开机率	9.7%	9.6%	0.1%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为53110吨，与上月相比增加930吨。本月油厂到货主要以进口花生为主。			
商品米市场交易情况：本月月初受节日提振，产区走货良好，贸易商收购意愿增加，市场建立一定刚需库存。				

利润

油厂周度理论利润值

-620

-489.5

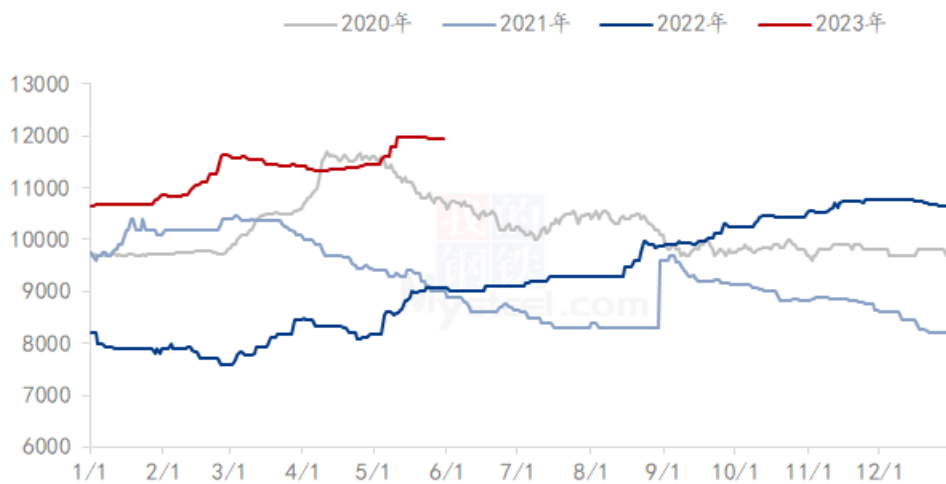
-130.5

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）

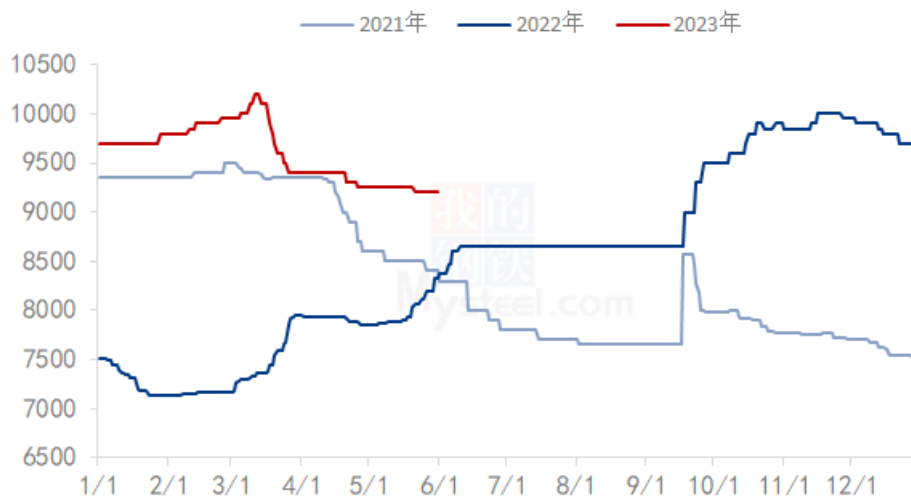


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至5月31日全国花生通货米均价为11940元/吨，环比上涨480元/吨，增幅4.18%。进入5月，五一节日提振，加之苏丹局势的影响，花生价格延续高位运行。

油料米价格走势图（元/吨）

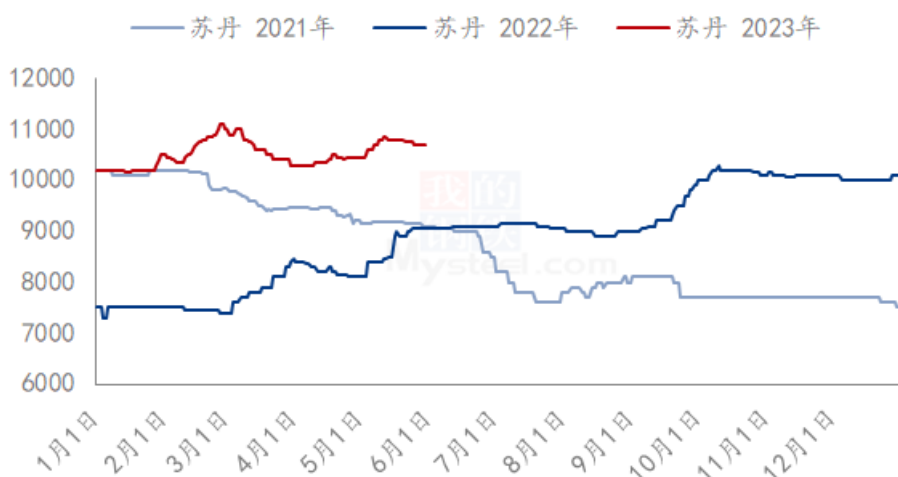


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本月油厂整体收购量有限，到货量多以进口米订单为主。5月17日，开封益海、盘锦益海暂停收购。5月29日费县中粮：一级油料米收购价格下调100元/吨，降至9200元/吨。二级油料米收购价格下调100元/吨，降至8200元/吨。塞内加尔油料下调250元，降至9300元/吨。其余工厂到货零星，进入收尾阶段。

进口苏丹花生价格走势



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5月31日苏丹精米报价10700元/吨左右，与上月相比上涨250元/吨。本月进口花生到港量有所减少，苏丹精米、塞内加尔油料花生零星到量。

受国内行情带动以及苏丹内乱影响，进口花生价格延续高位运行。本月底，市场交投略显清淡，消化速度放缓。

2.2 本周花生期货价格分析

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

本周花生主力合约 PK2310 结算价格偏弱运行。本月月底，市场交易不及预期，油厂停收以及降价消息继续抑制市场行情，加之麦茬花生存在恢复性增种预期，盘面大幅下跌。截至本月底，花生主力合约 PK2310 结算价格为 9410，较上月下跌 1202，涨幅 11.32%。

第三章 国内花生供需格局分析

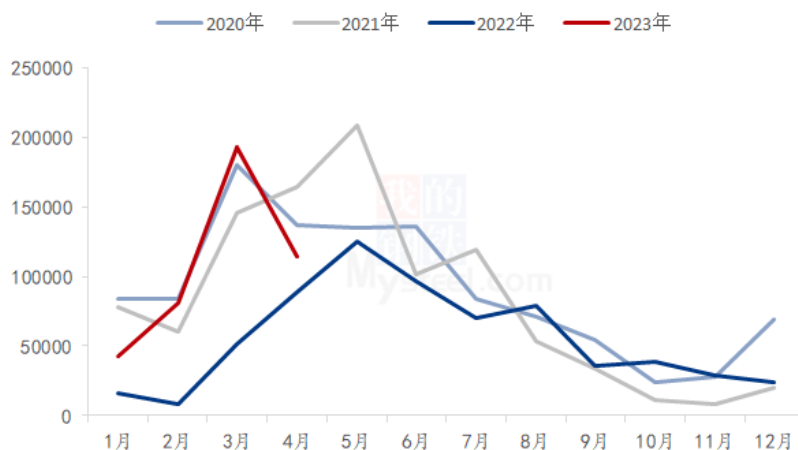
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 53110 吨，与上月相比增加 930 吨。本月油厂到货主要以进口花生为主。

商品米市场交易情况：本月月初受节日提振，产区走货良好，贸易商收购意愿增加，市场建立一定刚需库存。

3.2 花生月度进出口分析

2020年-2023年中国花生月度进口量（吨）

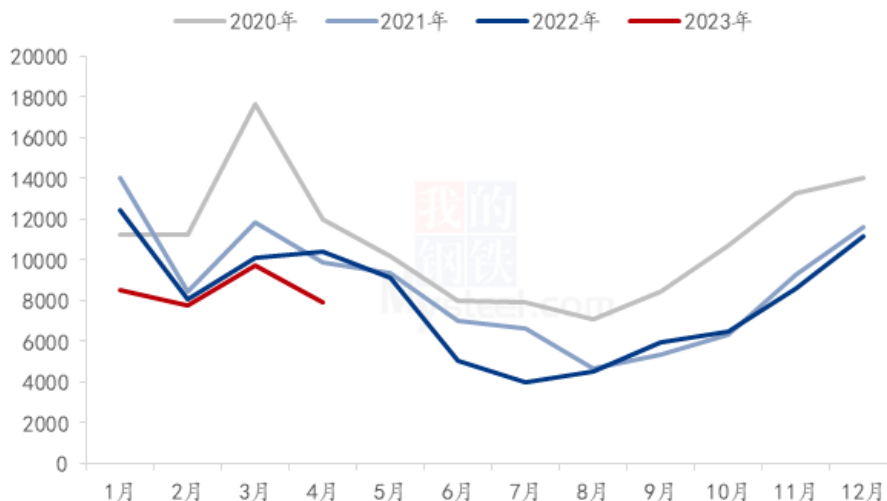


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年4月中国花生进口量113945.767吨，环比减少79067.6吨，减幅40.9%；同比增长25435.26吨，增幅28.7%。

2020年-2023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

2023年4月中国花生出口量7917.432吨，环比减少1821.69吨，减幅18.7%；同比减少2484.53吨，降幅23.88%。

3.3 样本企业花生库存分析

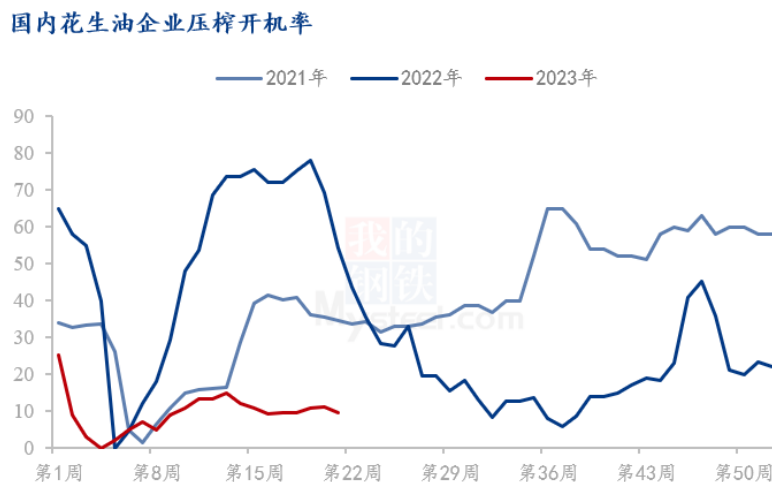


数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 5 月 19 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 64151 吨，与上周相比减少 800 吨。

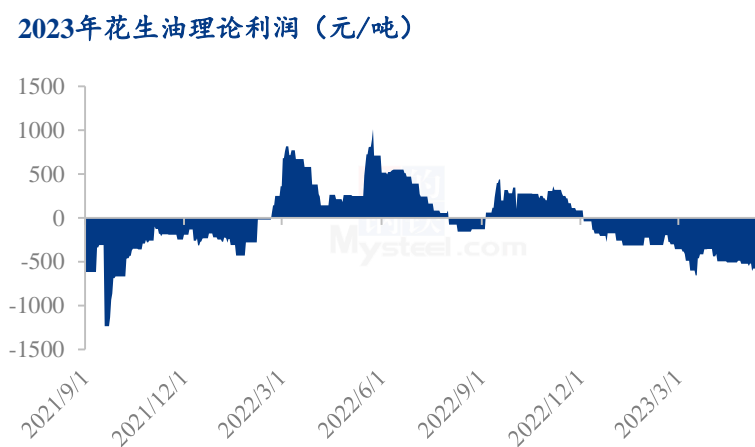
3.3 花生油企业开机动态



数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

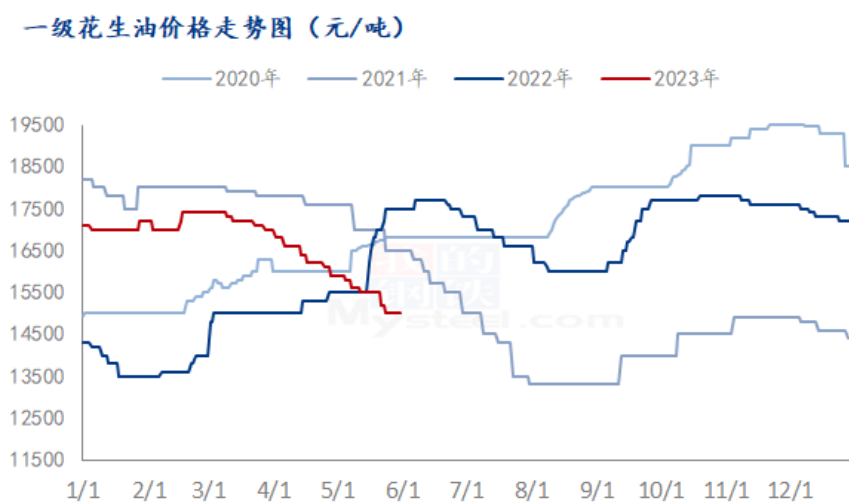
3.4 样本企业利润情况



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

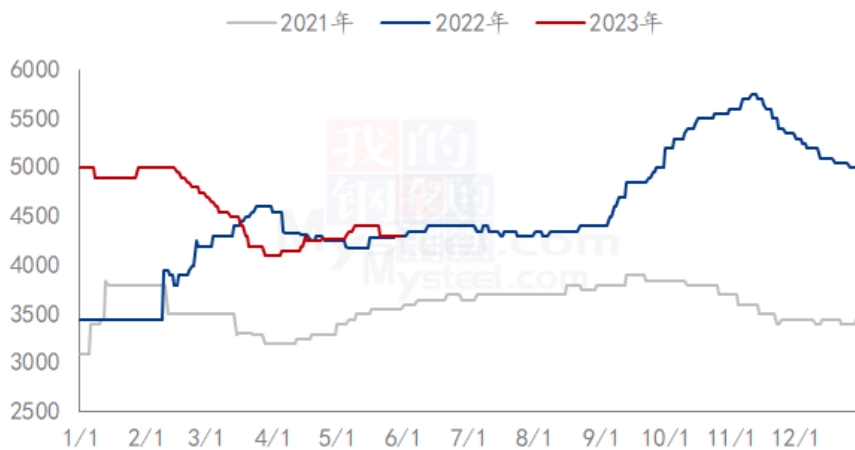
图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油行情弱势运行，花生油进入消费淡季。受油脂偏空情绪影响，5月油脂行情持续低迷，花生油价格继续下调，下游贸易商采购意愿降低，按需补库为主。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15000 元/吨，较上月下跌 1100 元/

吨。国内小榨花生油主产区报价 17000 元/吨，较上月下跌 11000 元/吨。

从相关油脂来看，5月初，五一节假日过后，盘面短暂回弹两日再度下跌，整体呈震荡下跌趋势，基差跟随下行；进入中旬因华北地区蒸汽限制问题，大范围停机后又面临部分地区大豆抽检，导致开机率偏低，在此时期豆油供应稍显紧张，但由于市场需求清淡，并未给价格带来明显支撑；五月后期，大豆陆续到港，油厂开机率不断提升背景下，豆油近强远弱形式已然十分明显。

花生粕日度均价 单位：元/吨



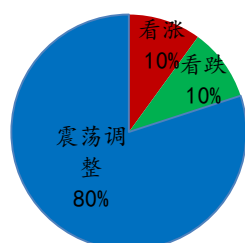
数据来源：钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至5月31日，花生粕均价为4300元/吨，相较上月（4月28日）上涨30元/吨，涨幅1.63%。本月油厂开机率继续走低，花生粕供应略显收紧，多数油厂库多执行远期合同。从豆粕角度来看，大豆供应增加，油厂压榨开启，现货价格整体延续高位回落趋势，随着油厂开机率逐步回升，给现货市场带来更大的压力，豆粕供应量逐步增加，花生粕价格难言上行空间。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

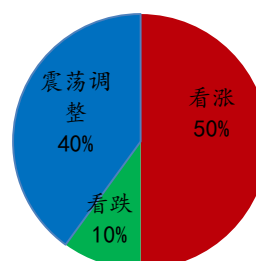


图 10 花生后市心态调研

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：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：50%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

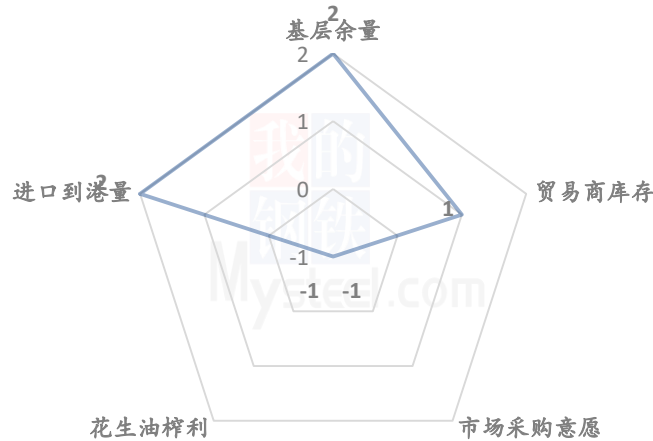
其中最大看涨心态 50%来自于贸易商。贸易商认为基层余量有限，整体供应呈现偏紧局面，利多后市；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。油厂榨利淡薄，进口花生订单居多，对于较高的原料价格难以接受，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 20%来自于贸易商。贸易商认为近期市场淡季，需求减弱背景下，花生价格存在下行空间，麦茬花生种植面积存在增产预期，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: 河南、山东农户库存余量基本见底，利多后市；

贸易商库存: 贸易商普遍保证安全库存，基层出货结束后，贸易商出货节奏或将发生改变，利多后市；

市场采购意愿: 近期市场需求减弱，高价缺乏良好成交，利空后市；

花生油榨利: 受原料价格支撑，油厂榨利有限，利空后市；

进口到港量: 苏丹局势升级，加之远期进口米订单价格偏高，进口米整体量有限，利多后市。

总结: 本月行情提振明显，产区挺价意愿增强，基层余量降低继续支撑花生价格，后市价格上行仍需配合交易量提振，预计花生价格延续高位震荡运行。

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 11 花生价格走势预测图

6月，产区进入农忙阶段，基层上货量将继续缩减，贸易商库存量与往年同期相比下降40%左右。据Mysteel调研了解，贸易商50%冷库货源已被市场预定，导致短期市场货源相对充足。在下游需求疲软阶段，花生价格或将面临弱势调整。中长期来看，2022季花生整体供应量有限，端午节对于花生食品端存在利好支撑，贸易商把控出货节奏，预计6月花生价格高位震荡运行。

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