

花生市场 月度报告

(2022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

(2022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

本月国内花生价格前期强势上涨，后期平稳偏弱运行。五一假期期间，受盘锦益海油厂收购价格上涨 350 元/吨的提振，东北、河南、山东等主产区通货收购报价普遍上涨 300-500 元/吨左右，购销主体挺价心理明显。进入本月中下旬，市场集中备货结束，需求方对于高价货源接受能力较差，市场观望心理明显，贸易商出货意愿增加，近期成交普遍高报低走。

第一章 本月花生市场主要指标概述

表 1 花生市场周度动态

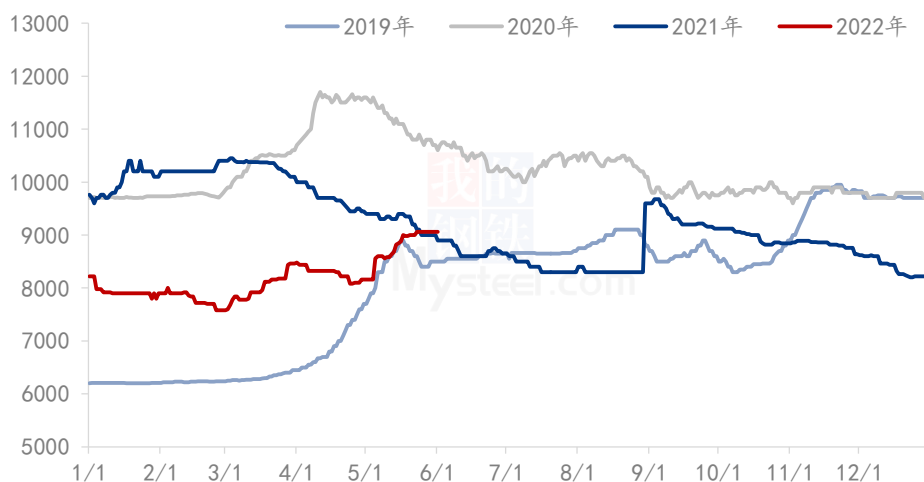
	类别	本月	上月	涨跌
市场价格	山东通货米	4.40	4.00	0.40
	河南通货米	4.70	4.10	0.60
	辽宁通货米	4.80	4.20	0.60
	吉林通货米	4.75	4.20	0.55
	山东商品米	4.90	4.30	0.60
	河南商品米	5.10	4.40	0.70
油厂主流到货价格	通货米	8600-9100	8200-8600	500
	油料米	8300-8800	7700-8000	800
进口米价格	苏丹精米	9050	8100	950
供应	基层余量情况：本月油厂收购价格的上涨使得贸易商备货意愿明显增强，预计本月基层余量为 5%-10%，与上月相比较减少 15%。			
需求	花生油企业开机率	54.2%	72.2%	-18%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 302474 吨，与上月相比减少 297136 吨。油厂保持良好收购意愿，随着市场进入尾声，油厂到货量明显缩减。			
利润	商品米市场交易情况：本月初期受原料价格上涨的影响，刺激市场收购意愿增加，本月交易量与上月相比明显好转。			
	油厂周度理论利润值	709.5	260	689.5

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）

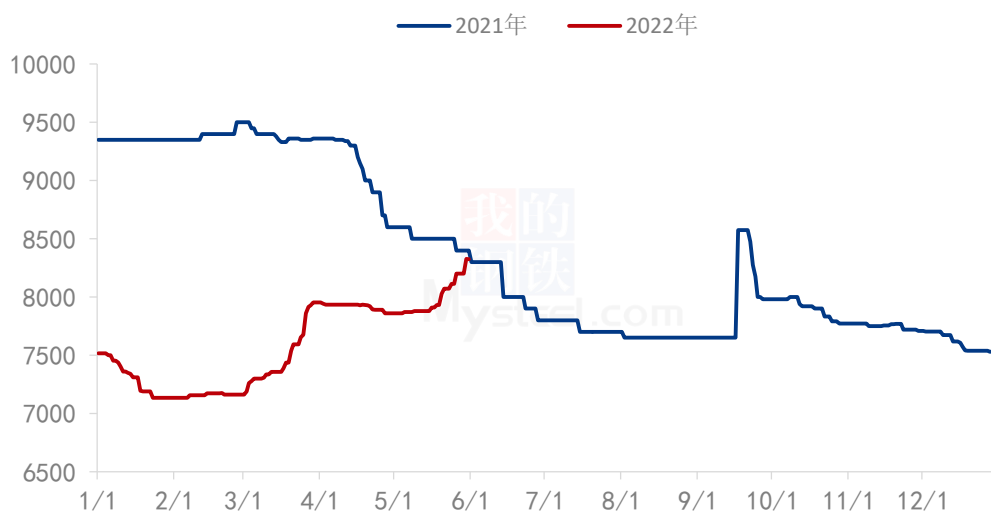


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至5月31日，全国通货米均价为9060元/吨，与上月比较上涨900元/吨，环比增长11%。月初油厂不断释放利多消息，贸易商建立库存意愿高涨，花生价格偏强运行，产区余量逐步降低，花生价格持续高位上行。近期市场高价交易零星，价格维持平稳偏弱运行。

油料米价格走势图（元/吨）

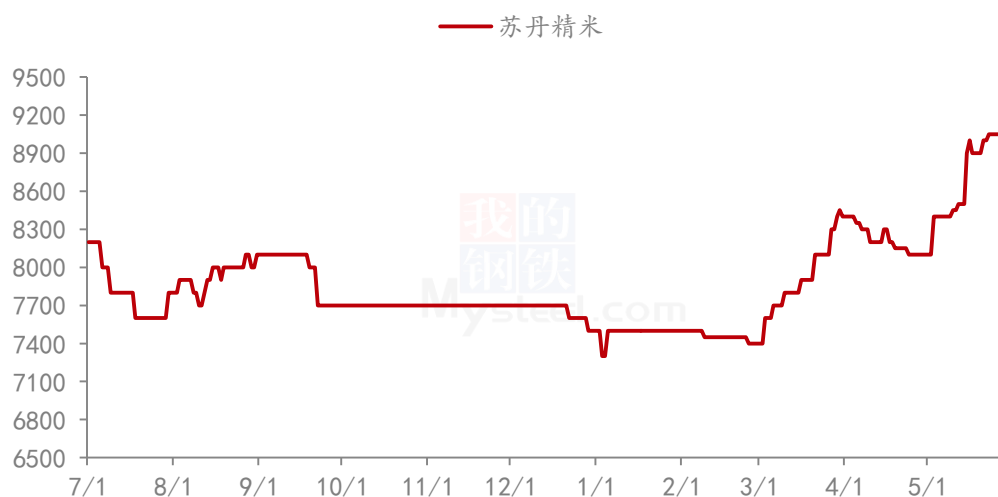


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，截止到5月31日，全国油料米均价在8325元/吨，与上月相比上涨372元/吨，涨幅为4.67%。油厂收购良好，但到货量已有明显降低，成品米成交偏弱，油厂继续挺价支撑花生价格。

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5月30日苏丹精米报价9050元/吨，与上月相比上涨950元/

吨，涨幅 11.72%。进口花生受国内花生行情影响，花生价格强势上涨。随着国内油料价格的快速上涨，本月进口交易量有所增加，油厂需求量有所起色。塞内加尔花生陆续到港，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 4 花生期货价格走势

本月花生主力合约 PK2210 结算价格收涨。基本面看，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以及天气干旱导致花生种植时间推移情况蔓延。截至本月底（5月31日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 10366 元/吨，较上月（4月31日）涨 1052 元/吨，涨幅 11.29 %。

第三章 国内花生供需格局分析

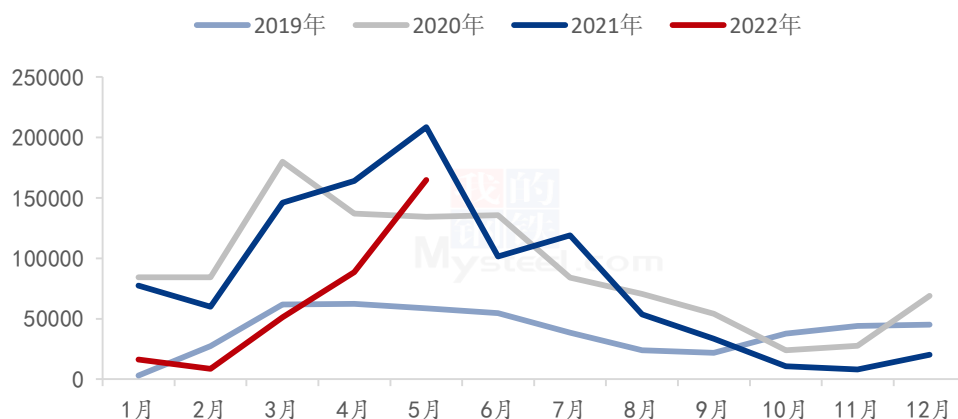
3.1 基层花生余量情况

本月油厂收购价格的上涨使得贸易商备货意愿明显增强，预计本月基层余量为 5%-10%，与上月相比较减少 15%。

本周市场成交量与上周相比较有明显减少，需求方按需采购，成交存在议价空间。据 Mysteel 调研所得，贸易商库存量偏高，观望心理明显，择机出货。

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)

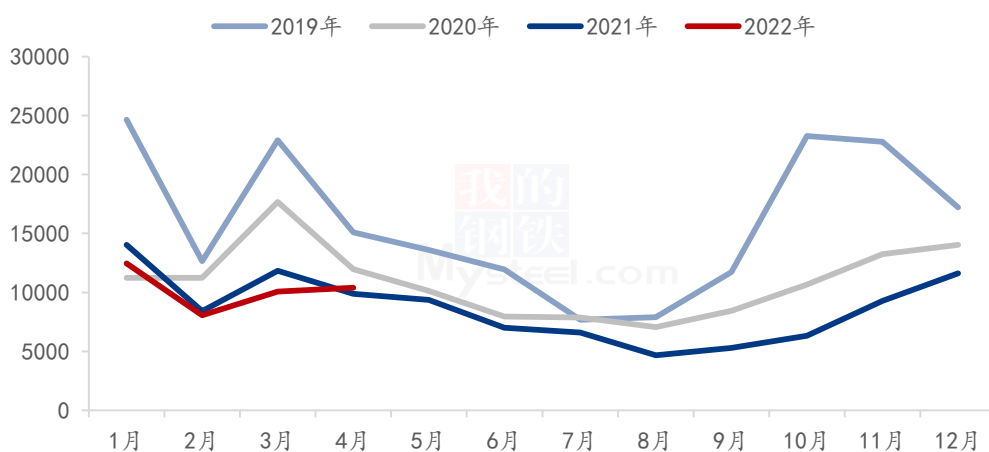


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止至2022年4月，进口花生总量为164759吨，与去年同期相比减少282570吨，降幅为63%。

2019年-2022年中国花生月度出口量 (吨)



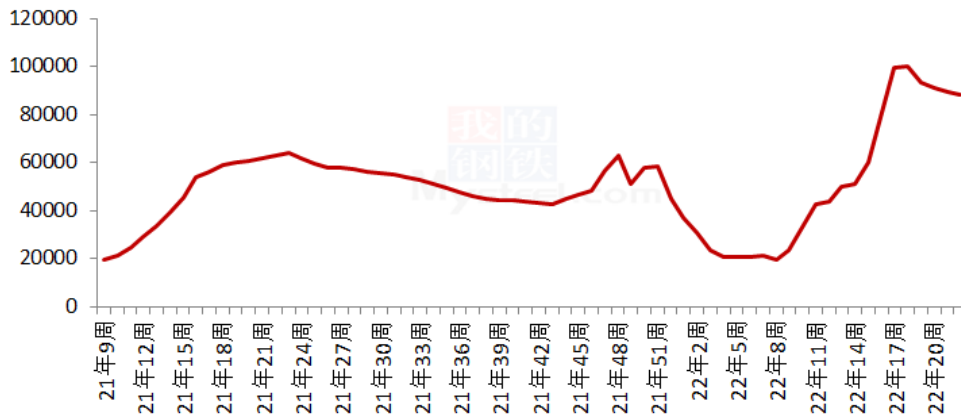
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

截止至2022年4月，出口花生总量为41042吨，与去年同期相比减少3177吨，降幅为7%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



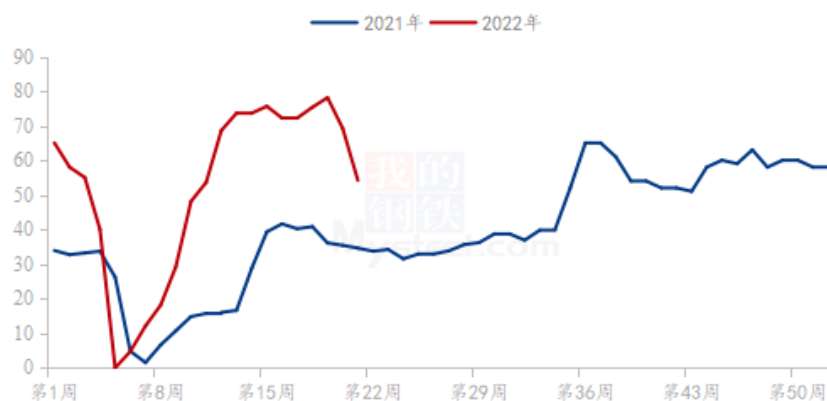
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 5 月 27 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 88379 吨，与上月（4 月 29 日）相比较减少 11996 吨。本月月底，油厂到货量缩减，鲁花襄阳、扶余、正阳陆续停机，工厂将花生库存转换至花生油库存。

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

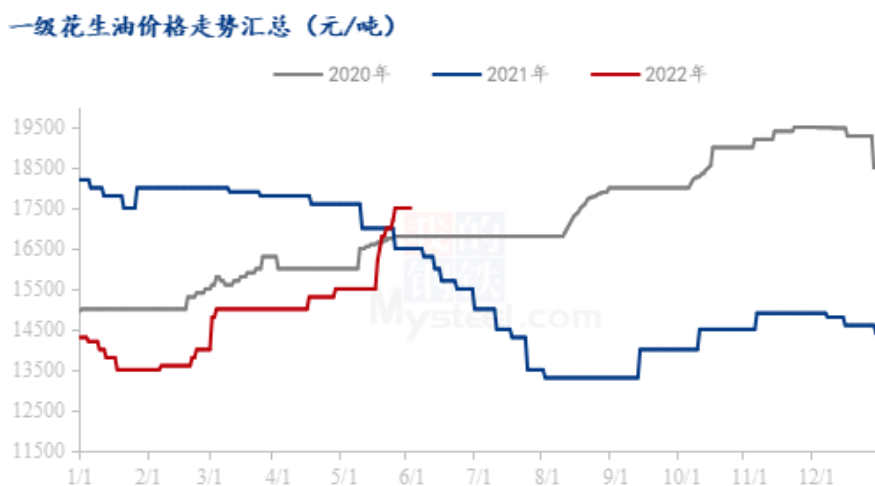
3.4 样本企业利润情况



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



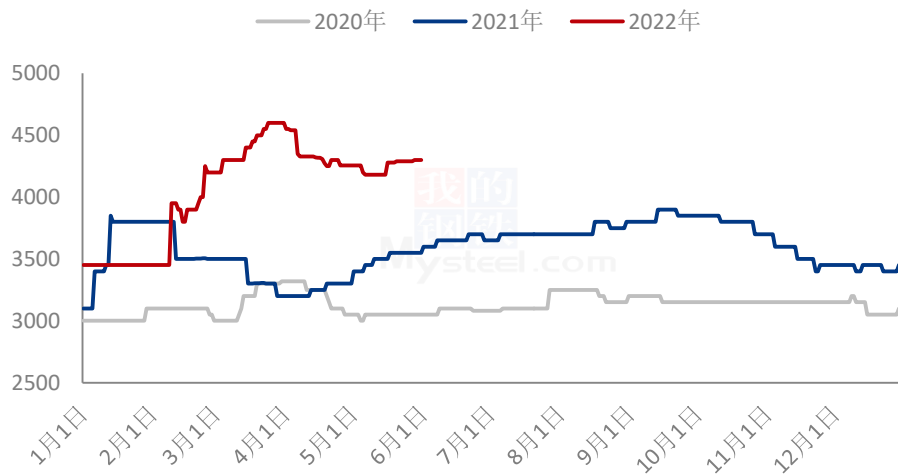
数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油大幅上涨，价格箱体整体上移。受到原料花生期货价格上涨及大宗油脂环境偏多影响，花生油本月表现强势。月末国内一级普通花生油主产区

均价在 17500 元/吨，较上月末 15000 元/吨，上涨 2000 元/吨，涨幅 12.9%。国内小榨花生油主产区报价 20000 元/吨，较上月末 17000 元/吨上涨 3000 元/吨，涨幅 17.6%。目前花生油企业报价较为坚挺，下游逐渐接受高价，月内出现一波补货行为，加上临近端午节，部分灌装企业存在需求，成交较上月转好。随着高价的落地，市场采购积极性逐渐下降，非刚需不采购且前期合同提货不积极。本月花生粕价格依旧坚挺，并且粕的需求有所恢复，油厂榨利依旧较高，但由于花生油走货一般，榨利兑现存在困难。后期来看，花生市场存量不足，且今年种植面积下降，价格存在上涨预期。全球油脂供应基本面并未得到有效缓解，月内印尼端出口政策不断更迭，但有效供给未能恢复正常供给水平；印度推出进口部分油脂免税配额制度。花生油价格维持高位可能性较大，上方存在小幅空间，油脂环境及原料价格将对花生油走势持续产生影响。

花生粕日度均价 单位：元/吨



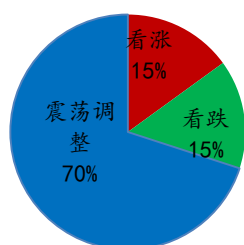
数据来源：钢联数据

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 29 日）维持稳定。本月进入水产旺季，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，美国大豆旧作销售数据仍旧强劲，将支撑美国大豆旧作结转库存进一步下调，同时市场预期北部平原的降雨将会耽搁当地播种工作，CBOT 大豆主力合约期价短期或仍将维持高位偏强运行。国内方面，受累于油厂开机率高位运行，豆粕供给宽松的压力，豆粕基差整体承压，本周油厂开机小幅回落，华南部分油厂以停机来支持豆粕现货挺价。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

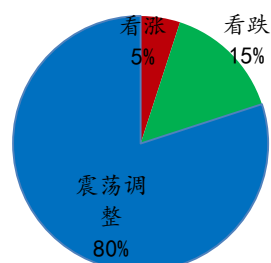


图 10 花生后市心态调研

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：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：5%的贸易商持看涨心理，15%的贸易商持看跌心理，80%的贸易商持震荡调整心理。

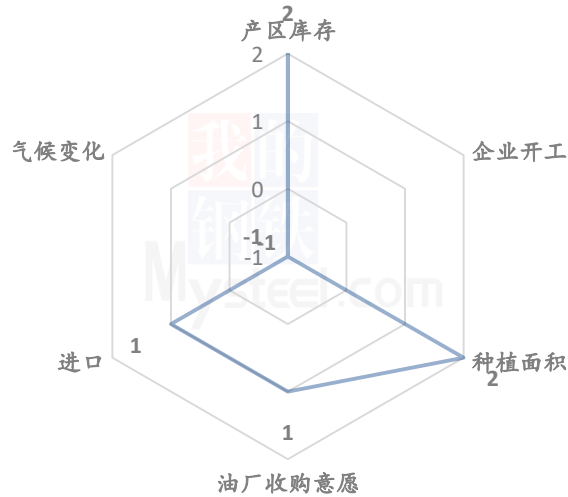
其中最大看涨心理 15%来自于贸易商。贸易商反应产区余量较少，后期仍存在一定上行空间；

最大震荡心态 70%来源于贸易商。近期市场交易表现僵持，产区余量与油厂收购态度来看，花生价格涨跌有限；

最大看跌心理 15%来自于压榨企业。随着天气升温，花生质量有所下降。虽收购意愿良好，但从整体到货质量来看，成交价格难有上行空间，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，小贩反应大量收购困难，利多后市；

企业开工：按往年节奏油厂将陆续停机，进行设备维护，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，成交价格良好，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：近期天气干旱，但从近期气象报告来看，产区将陆续降雨，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6月，产区基本进入农忙阶段，按照往年节奏油厂将陆续停机，市场逐步进入收尾阶段。本月关注重点将继续放在夏花生种植面积变化、河南及山东天气干旱情况、市场流通情况。目前来看，市场供需僵持有所显现，仅是油厂收购意愿以及产区余量偏低支撑市场价格，但值得注意的是贸易商库存仍然偏高，何时出库将成为近期价格拐点。预计下月花生价格维持震荡偏弱运行。

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