

花生市场 月度报告

(2022年6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6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

本月国内花生价格维持平稳偏强运行。端午假期期间，报价混乱，贸易商出货心态以质论价，部分贸易商多以处理前期库存为主，另一部分贸易商清理库存，观望情绪明显。进入6月中旬，益海各工厂发布停收通知，叠加美联储加息抑制大宗行情，花生期现货情绪低迷，产区货源出货进度缓慢，部分地区有行无市特征较为明显。6月下旬，新产季花生种植面积下降预期以及麦茬花生种植时间推迟话题继续发酵，产业内观点不一。短期来看市场需求疲软，花生价格多以小区间调整为主。

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	4.40	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	4.75	4.75	0
	山东商品米	5.00	4.90	0.10
	河南商品米	5.15	5.10	0.05
油厂主流到货价格	通货米	8600-9100	8600-9100	0
	油料米	8300-8800	8300-8800	0
进口米价格	苏丹精米	9100	9050	50
供应	基层余量情况：本月基层出货量增加，但环比上月出货量来看已有明显降低，产区放量进入尾声。预计本月基层余量为 1%-3%，与上月相比较减少 7%。			
需求	花生油企业开机率	32.9%	54.2%	-21.3%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 103740 吨，与上月相比减少 198734 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。 商品米市场交易情况：本月成品米市场较为平静，行情走势多以外围因素小幅调整。从终端需求来看，整体消费平平，深加工企业多以刚需采购为主，收购节奏缓慢。			

利润

油厂周度理论利润值

390

709.5

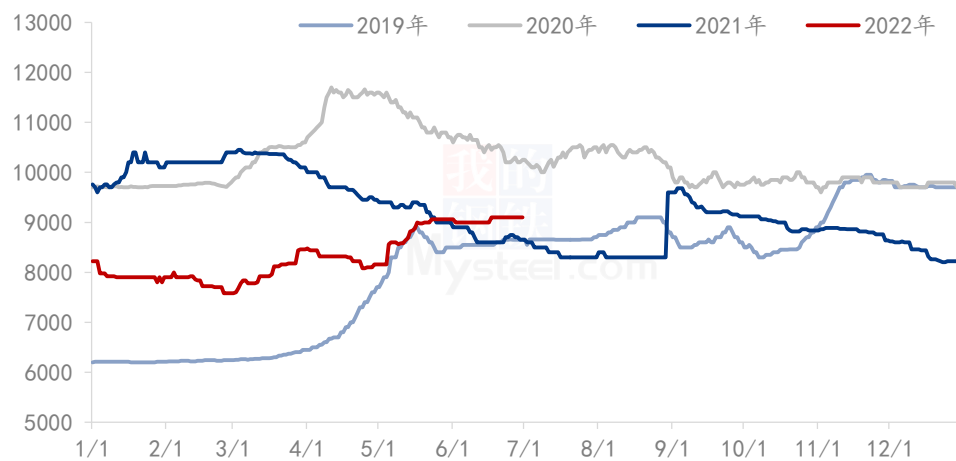
-319.5

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）

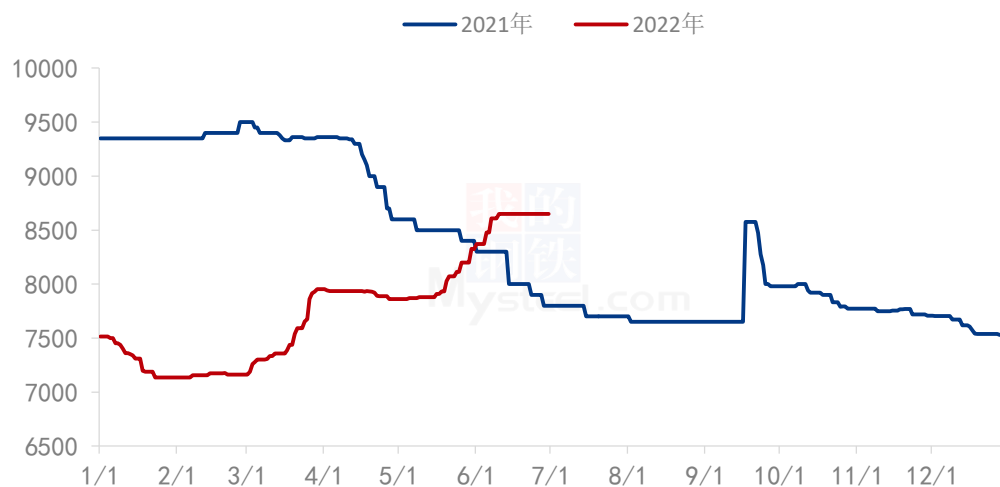


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至6月30日，全国通货米均价为9100元/吨，与上月比较上涨40元/吨，环比增长0.44%。产区余量基本见底，贸易商多以随用随采为主。油厂收购价格延续稳定，花生下行空间有限，上涨动力缺乏交易量配合。

油料米价格走势图 (元/吨)

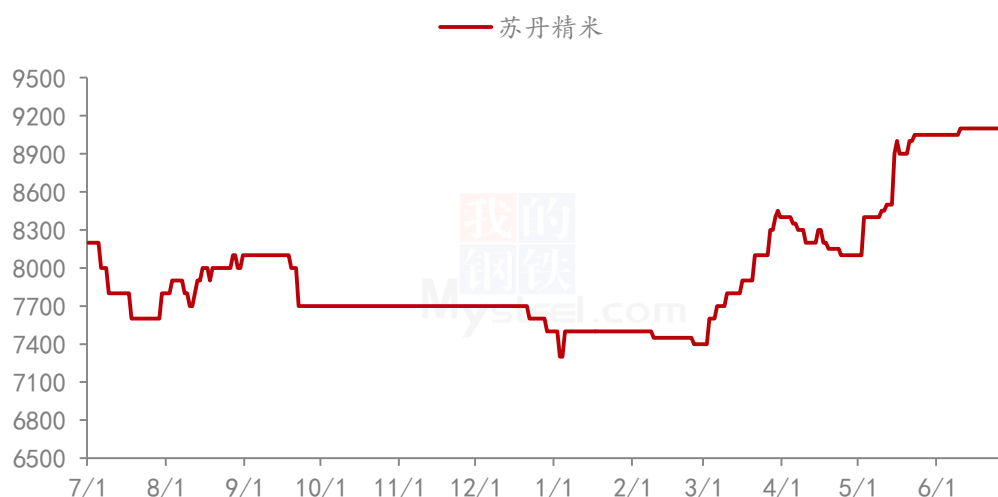


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，截止到6月30日，全国油料米均价在8650元/吨，与上月相比上涨325元/吨，涨幅为3.90%。油厂收购良好，但到货量已有明显降低，收购价格稳定，部分工厂陆续签收进口米订单。。

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6月30日苏丹精米报价9100元/吨，与上月相比上涨50元/吨，涨幅0.55%。本月属于市场需求淡季，国内与进口花生成交量有限，进口米多以

油厂订单为主。

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 结算价格收跌。基本面看，本月基层余量基本见底，现阶段余量多以冷库成品米品质货源，主力油厂收购意愿良好，但到货量有限，难以影响市场。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（6月30日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 9714 元/吨，较上月（5月31日）跌 652 元/吨，跌幅 6.28 %。

第三章 国内花生供需格局分析

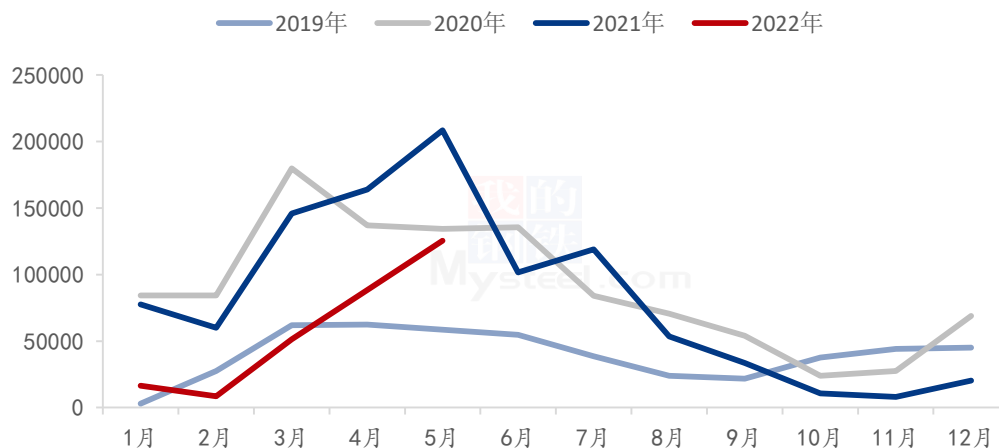
3.1 基层花生余量情况

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 1%-3%，与上月相比较减少 7%。

本月花生市场走货情况与上月相比较有所放缓，需求方按需采购，成交存在议价空间。据 Mysteel 调研所得，目前冷库货源利润空间明显，贸易商择机出货意愿增加。

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）

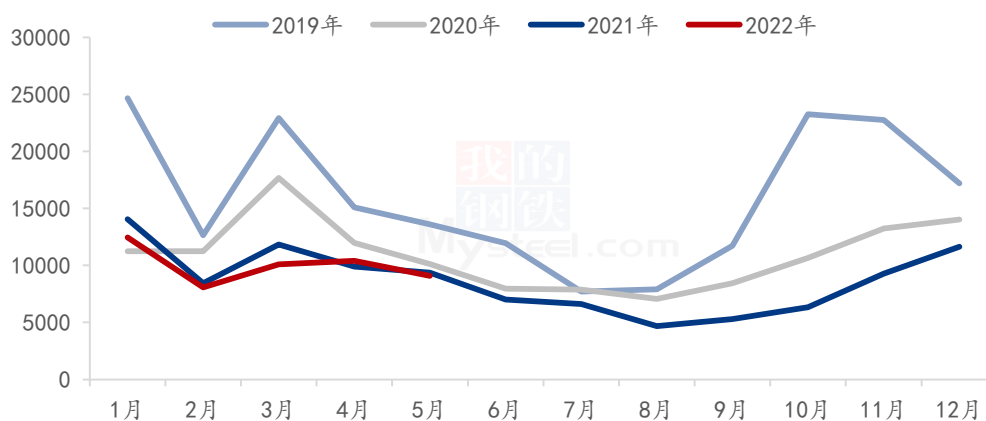


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止至2022年5月，进口花生为125458吨，与去年同期相比减少83132吨，降幅为39.8%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）

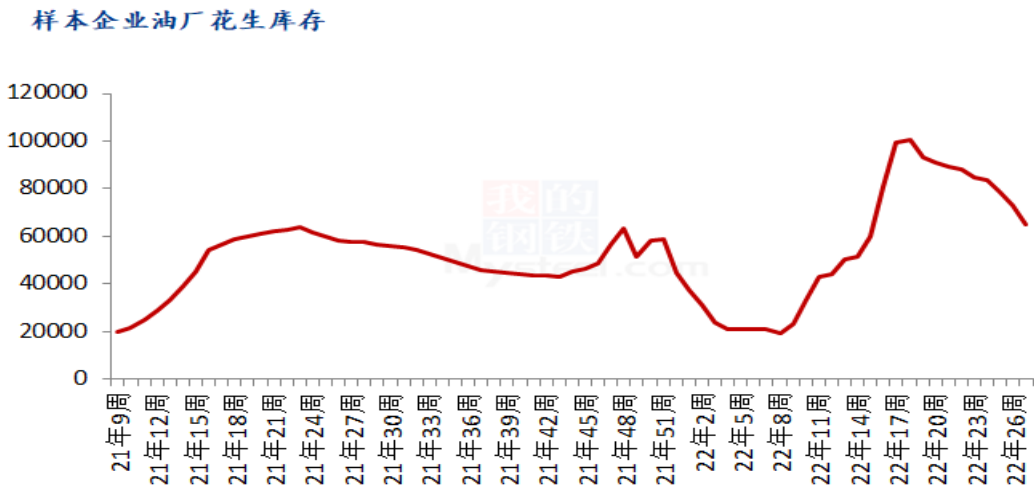


数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

截止至2022年5月，出口花生量为9082吨，与去年同期相比减少273吨，降幅为2.9%。

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 7 月 1 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 65019 吨，与上月（5 月 27 日）相比较减少 23360 吨。本月油厂到货量明显缩减，鲁花工厂仅莱阳、扶余开机，大部分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

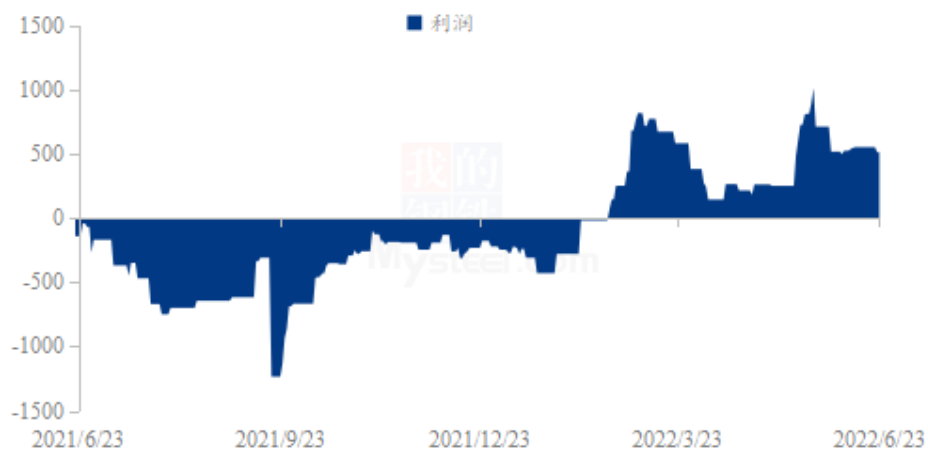


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2022年花生油理论利润（元/吨）

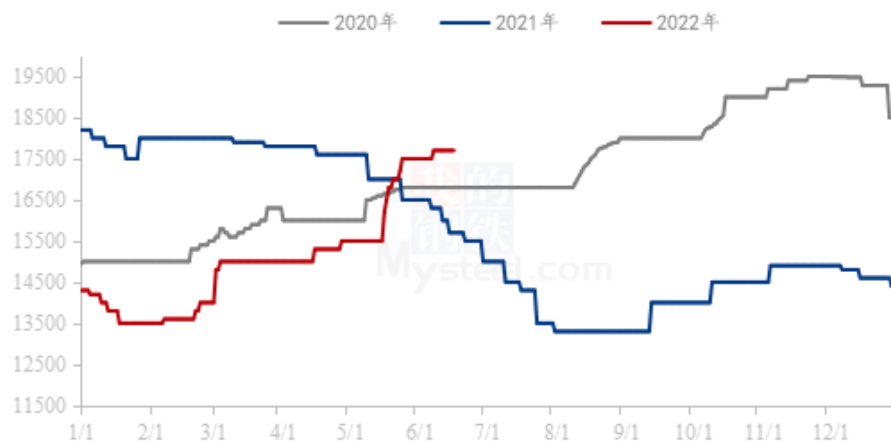


数据来源：钢联数据

图 7 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

一级花生油价格走势汇总（元/吨）

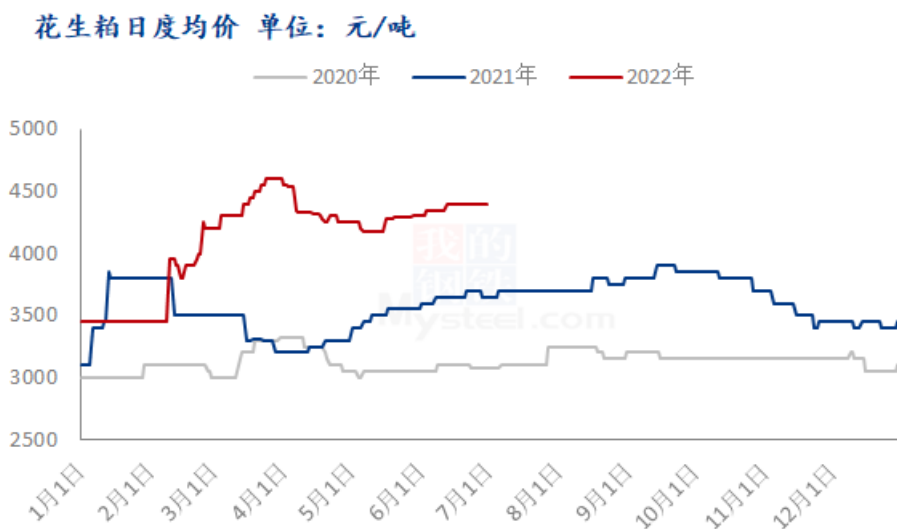


数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油先涨后跌，幅度均较为有限。月中下旬受到原料花生走势趋

稳及大宗油脂环境偏空影响，花生油表现明显弱势。月末国内一级普通花生油主产区均价在 17300 元/吨，较上月末 17500 元/吨，下跌 200 元/吨，跌幅 1.15%。国内小榨花生油主产区报价 19300 元/吨，较上月末 20000 元/吨下跌 700 元/吨，跌幅 3.5%。目前油脂环境偏空，其它小品种油脂下挫明显，但花生油企业基于原料高价及榨利缩水存在挺价意愿。下游需求持续疲软，南北方客户补库意愿较低，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。后期来看，花生市场基本无油料米存量，油厂采购告一段落，后期补货以进口米为主，成本难以再有明显下降，原料成本端短期存在支撑。月内美联储加息后，市场情绪低迷，油脂盘面转弱势，印尼棕榈油丰产及累库拖累马棕走势，盘面对国内小品种油脂影响不容小觑，后期花生油在需求抑制及外部环境拖累下，偏弱运行概率较大，但成本及榨利限制了下调空间。



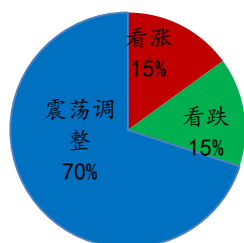
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 6 月 30 日，花生粕均价为 4400 元/吨，相较上月（5 月 31 日）上涨 100 元/吨，涨幅 2.32%。本月市场需求量有限，油厂报价遵循跟涨不跟跌的原则报价，市场需求减退，工厂多以完成前期订单为主。。从豆粕角度来看，国内豆粕方面，连粕 M09 合约期价同样反弹后再度下跌。展望下周，连粕 M09 短期下方关注 3660 点附近支撑如何。现货方面，受下周油厂开机率仍维持相对较高水平，叠加豆粕高库存的现状，现货价格承压不减，建议下游企业维持随用随采即可。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

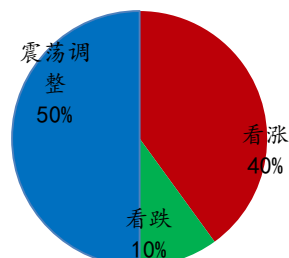


图 10 花生后市心态调研

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：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。

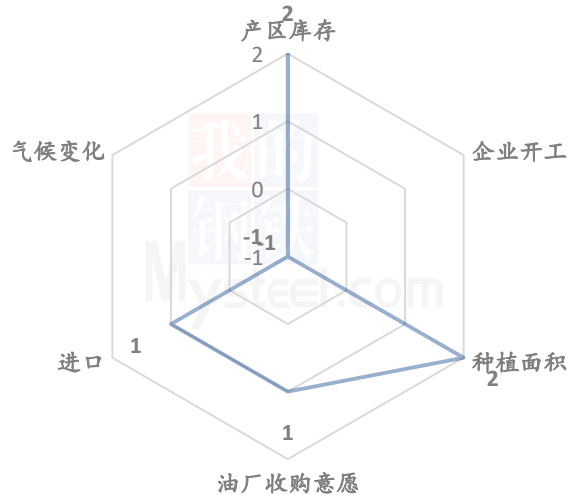
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。贸易商反应产区余量较少，后期仍存在一定上行空间；

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：本月产区降雨量增加，已对旱情明显缓解。利空后市。

总结：油厂收购意愿良好，产区余量不断缩减，贸易商择机出货意愿增加，但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7月，部分贸易商存水平偏低，现阶段存在一定补库需求，预计近期询价问货有所增加，继续支撑贸易商挺价意愿。从供应端来看，新季花生减产预期愈演愈烈，但仍缺乏需求量配合，市场收购较为谨慎，花生价格反弹仍存在一定阻力。但从目前来看，大部分卖麦茬花生种植时间推迟，决定一部分花生上市时间推迟，难出现上市集中的情况，意味着在中秋节前后市场对于陈花生存在一定需求。长期来看，花生行情在7月中下旬将出现拐点，从供应角度考虑，仍需关注天气变化情况，花生产量暂不能下明确定论。

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