

# 花生市场

# 周度报告

(2022.9.15-2022.9.22)



## 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. 9. 15–2022. 9. 22)

## 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

本周国内花生价格强势运行。截止至 2022 年 9 月 22 日，全国通货米均价为 10120 元/吨，与上周（9 月 15 日）相比较上涨 300 元/吨。本周油厂收购积极，受春花生供应量有限的影响下，部分油厂收购价格再次回归高位，大花生价格涨势明显。临近国庆假日，市场备货意愿明显，花生价格维持偏强运行。

## 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	山东大花生通货米	5.00	5.00	0.15
	河南新白沙通货米	5.30	5.10	0.20
	河南新大花生通货米	5.10	4.95	0.15
	吉林陈通货米	4.80	4.80	0
	山东陈商品米	4.85	4.85	0
油厂主流到货价格	通货米均价	9900	10120	300
	新通货米	9800-9980	10000-10100	120
	陈油料米	7700-8600	7700-8600	0
进口米价格	苏丹精米	9500	9200	300
供应	<p>基层上市情况：本周中央气象的显示 22 日将有降雨天气，下一次霜降将在 10 月 1 日左右，后期进一步关注东北花生抢收进度。河南产区天气干旱，因普及机械化收获，收获进度预计影响不大，麦茬花生目前少部分在收获中，近两日将大面积收获，预计 10 月初将能有效供应。山东产区新花生大面积收获中，多数地区天气状况良好，新花生预计 10 月上旬左右陆续上市供应。</p>			
需求	花生油企业开机率	8.7%	5.8%	2.9%
	花生油企业到货情况	<p>本周油厂到货量为 6360 吨，与上周相比增加 590 吨，新花生陆续到货，部分油厂签收进口米订单。</p>		
	商品米市场交易情况	<p>国庆临近，受上货量有限的影响，市场新花生走货加快，贸易商备货意愿增加。</p>		

利润

油厂周度理论利润值

317.5

397.5

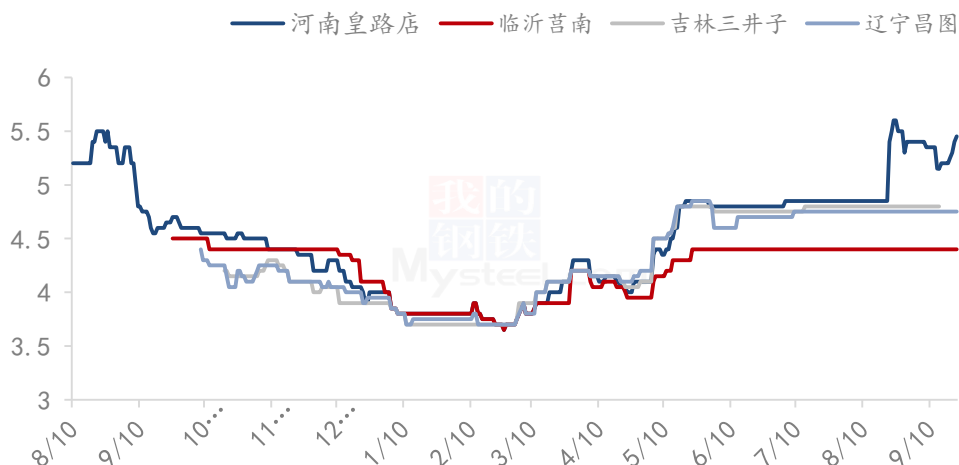
-80

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：**山东新花生价格维持稳中偏强，多数农户农忙收获晾晒中，大量上市预计国庆节后，目前上货量不大，部分商家外调货源交易，市场成交量有限。

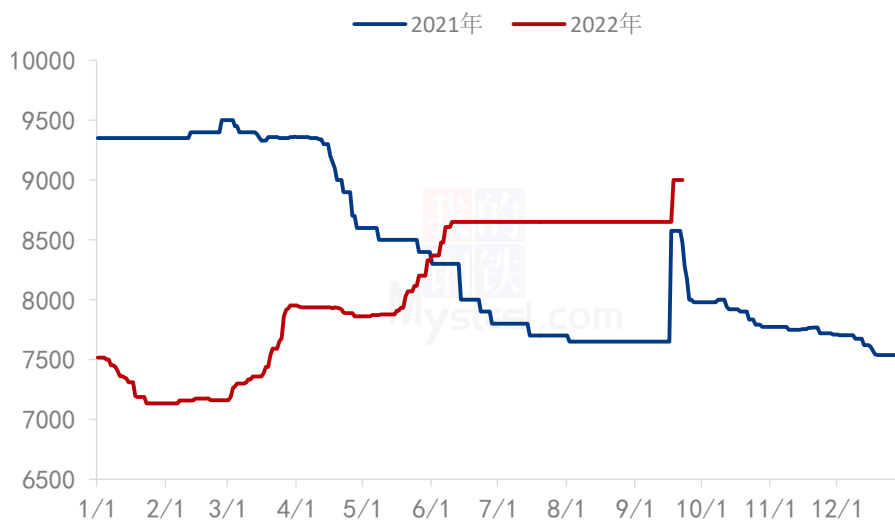
**河南产区：**河南白沙产区新花生价格普遍稳中偏强，局部麦茬花生零星上市，农忙整体上货量有限，市场成品交易略有好转，油料走货加快，成交质量论价。

**辽宁产区：**辽宁地区新花生少量上市，部分地区今日降雨，雨后或将大面积开刨，全面上市预计10月初，部分地区仍以外调为主，交易一般，价格大体平稳，议价成交为主。

**吉林产区：**产区价格平稳运行，多数地区交易基本结束，个别地区少量消耗前期

库存，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

油料米方面，本周天祥油厂入市，报价 8800 元/吨。标准：含油 44%，杂质 1%，酸价 2%起扣，水份 9%。金胜油厂今日开收，价格 9000 元/吨。标准：含油 43，水分 9.5，超 1 扣 1，超 10 拒收；酸价 1.5，超 1.5 扣 10 元，超 2.5 双扣，超 4 拒收；不计出成。开封龙大到货量稳定，成交价格走高，报价维持在 10000-10100 元/吨，质量标准要求，含油 46%，6.5 筛上 $\geq$ 80%，水分 10%以内。鲁花新乡、正阳工厂零星到货，成交价格在 10000-10400 元/吨。其余工厂到货量有限，部分企业零星收购国内陈花生，中粮、益海嘉里零星签收进口米订单为主，鲁花工厂基本没有到货，并处于全停机状态。

莒南花生价格指数相对值（元/吨）

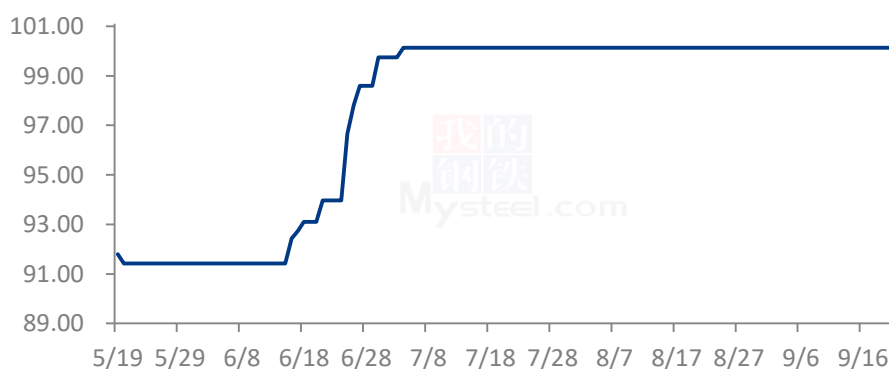


图3 莒南花生价格指数走势图

本周莒南花生价格指数偏强运行，金胜油厂19日公布收购新花生，价格9000元/吨。标准：含油43，水分9.5，超1扣1，超10拒收；酸价1.5，超1.5扣10元，超2.5双扣，超4拒收；不计出成。油厂国内花生到货量有限，收购意愿良好。

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	10000-10400	0
	新乡鲁花	10000-10100	0
	兖州嘉里	-	0
	青岛嘉里	-	0
	定陶鲁花	-	0
	莱阳鲁花	-	0
	金胜粮油	9000-9200	0
河北	石家庄益海	-	0
	深州鲁花	-	0
湖北	襄阳鲁花	-	0
江苏	新沂鲁花	-	0
辽宁	阜新鲁花	-	0
	盘锦益海	-	0
吉林	扶余鲁花	-	0
河南	开封龙大	1000-10100	120

数据来源：钢联数据

苏丹精米港口报价（元/吨）





图 4 进口米均价走势图

进口米方面，本周进口花生到港量继续走低，国内新花生走货好转带动进口米偏强运行，黄岛港苏丹精米报价 9400-9500 元/吨，贸易商挺价意愿明显，部分工厂少量签收进口米订单。

## 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）

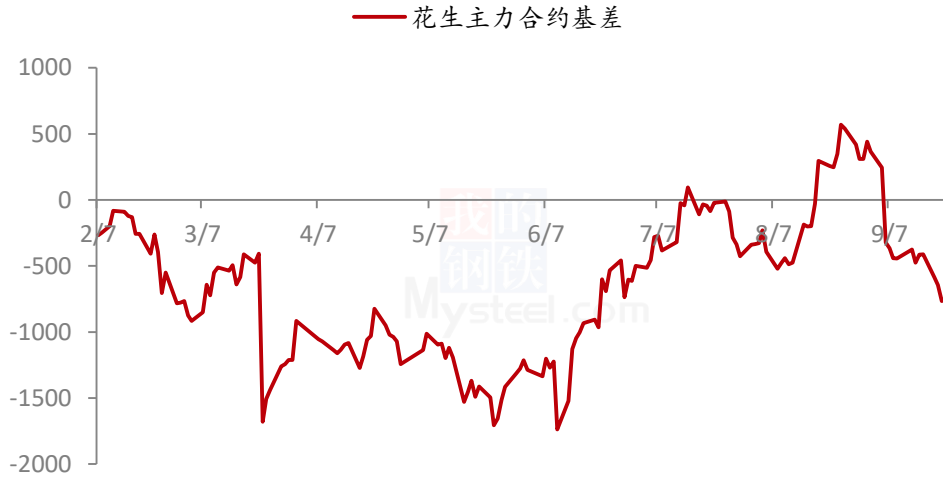


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生期货主力合约 PK2301 结算价格收涨。基本面看，产区春花生产量明显缩减，鲁花、金胜、天祥等油厂陆续入市，提振花生行情明显。春花生供应量有限，油厂收购积极，本周收购价格小幅上调。油脂方面，适逢美联储加息关键时期，市场前期多等待宏观方面消息。基本面来看，印尼降库对市场支撑作用仍然存在，马棕 1-20 日出口增量明显提振市场，对短期行情支撑作用较强。盘面则随着宏观氛围和国际油价上下波动。截至本周四（9 月 22 日）花生主力合约 PK2301 结算价格为 10740 元/吨，较上周四（9 月 15 日）10348 元/吨，涨 392 元/吨，涨幅 3.64%。

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，且负程度增长，显示本周花生现货走势弱于花生期货主力合约走势，市场预期较强。从基本面来看，油厂提前入市，收购意愿良好，成交价格小幅上调，花生产量缩减预期较强，市场对于远期价格看多心理明显。

## 第三章 国内花生供需格局分析

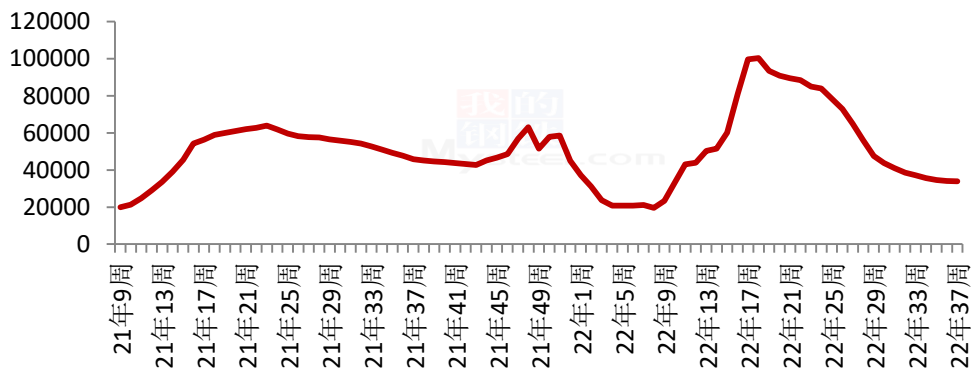
### 3.1 基层花生上市情况

本周油厂到货量为 6360 吨，与上周相比增加 590 吨，新花生陆续到货，部分油厂签收进口米订单。

国庆临近，受上货量有限的影响，市场新花生走货加快，贸易商备货意愿增加。

### 3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



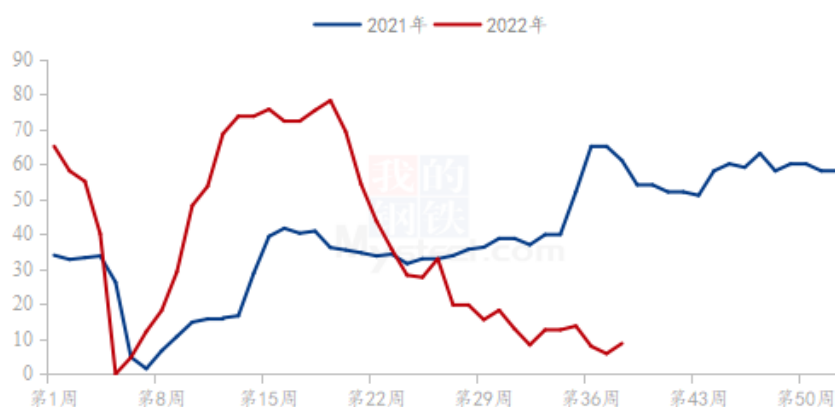
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 9 月 16 日，截止到 9 月 9 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 36655 吨，与上周相比增加 2700 吨。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

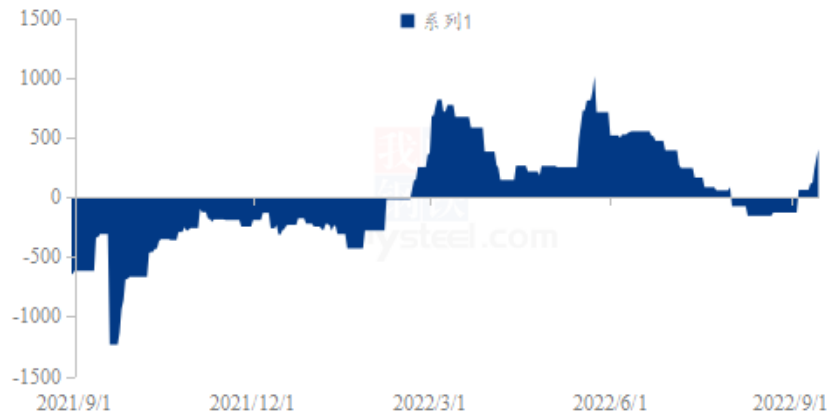


数据来源：钢联数据

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）

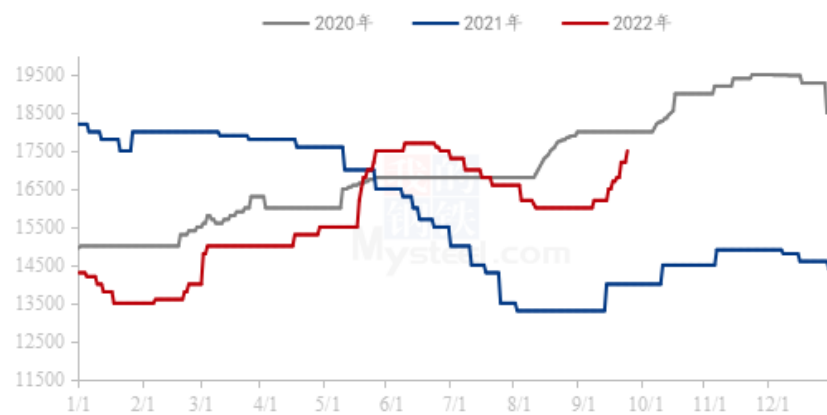


数据来源：钢联数据

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）

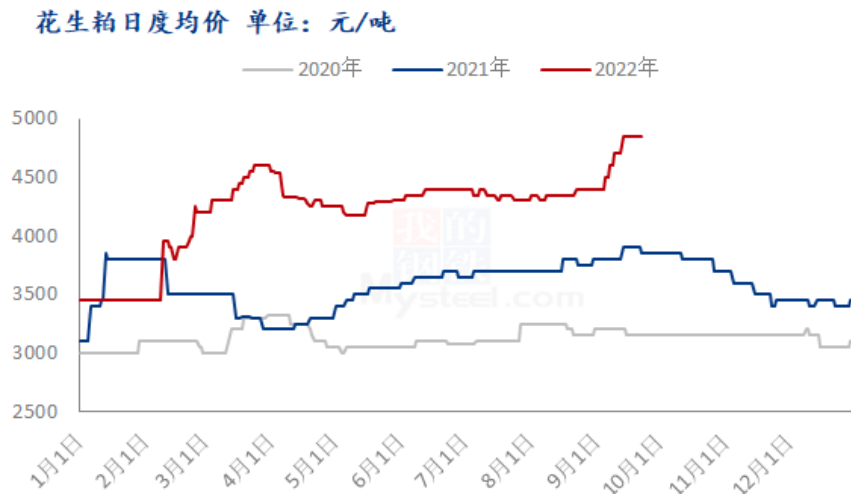


数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2022年9月15日-2022年9月22日），国内压榨一级普通花生油运行强劲，原料上涨较快，国外毛油及进口米价格大幅上涨，鲁花周内入市收购新米，出价较高，油厂在成本攀升之下提高报价。国庆存在补货需求，下游陆续采购，国内加工

厂现货相对紧张，库存低位，存在较强提价心理。周内油脂盘面震荡加剧，对花生油方向指导不明确。短期来看，国庆节前需求尚可，新花生价格居高，油厂陆续入市收购，成本与需求支撑下花生油短期偏强运行为主。



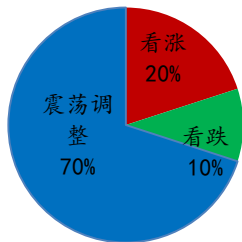
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至9月15日，花生粕均价为4850元/吨，较上周（9月15日）维持稳定。本周中秋节日订单结束，大部分工厂维持低开机状态。现阶段油厂花生粕库存偏低，受豆粕的带动下，油厂挺价意愿增加，订单量维持正常水平。从豆粕角度来看，豆粕现货价格在油厂豆粕进入去库阶段后，豆粕库存偏低的局面下，叠加入秋之后，双节积极备货影响下，下游养殖需求有所好转以及9-10月国内大豆到港预期减少情况下。油厂挺价心态明显，豆粕现货价格稳中有升，价格重心进一步上移，同时受USDA9月供需报告利多影响，短期来看豆粕现货价格、基差价格将持续高位震荡运行为主。若行情延续偏强态势，花生油企业或将提前逐步入市。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

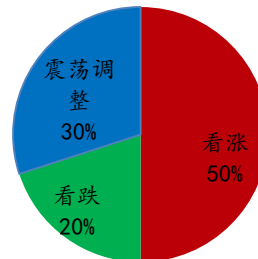


图 13 花生后市心态调研

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：50%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，30%的贸易商持震荡调整心理。

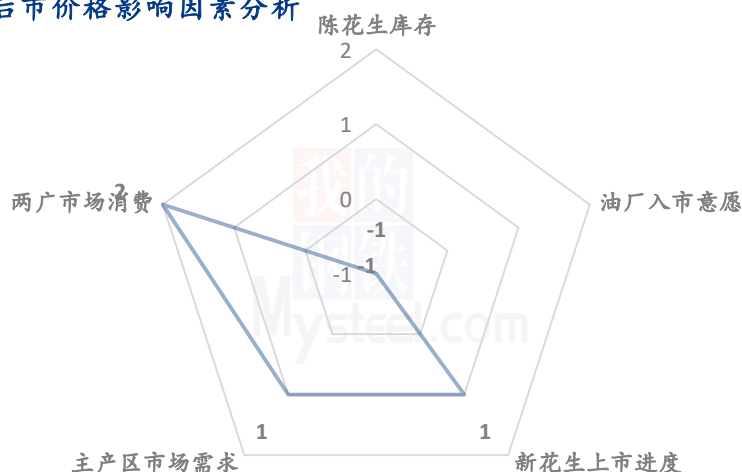
其中最大看涨心理 50%来自于贸易商。贸易商认为春花生减产明显，基层挺价意愿明显，花生价格维持偏强运行，利多后市；

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:** 陈花生库存陆续消化, 新花生需求空缺陈花生补充, 利多后市;

**油厂入市意愿:** 龙大、鲁花、金胜工厂入市, 收购价格良好, 其余工厂观望情绪明显, 利多后市;

**新花生上市进度:** 东北产区冷空气增加, 或将影响花生上市进度, 利多后市

**主产区市场需求:** 预计国庆过后需求量将有所缩减, 利空后市;

**两广市场消费:** 国庆过后, 市场需求转淡, 花生走货放缓, 利空后市。

**总结:** 油厂入市较早, 产区挺价意愿明显, 预计花生价格维持偏强运行。

### 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

目前产区花生价格处于高位运行，节日效应表现明显，市场收购意愿良好，短期供应端略显偏紧。油厂收购意愿的增加以及成交价格的上行，使得花生价格延续坚挺走势。本周过后山东产区晾晒进度增加，产区花生上市量将陆续增加。短期继续关注花生上市情况以及东北产区天气变化，霜冻的来临或将加速产区收获进度。预计本周维持，震荡偏强运行。

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