

# 花生产业 周度报告

(2023.2.23-3.2)



## 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

# 花生产业周度报告

(2023. 2. 23-2023. 3. 2)

## 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

本周国内花生价格冲高回落运行。截止至 2023 年 3 月 2 日，全国通货米均价为 11580 元/吨，与上周相比上涨 300 元/吨。本周初贸易商持货看涨氛围浓厚，白沙通货花生价格涨至 12000 元/吨，市场采购力度下降，部分市场倒挂现象明显，盘面大幅下跌 4%，产区询价问货减少，部分地区报价小幅下调。预计下周花生价格高位震荡。

## 第一章 本周花生市场主要指标概述

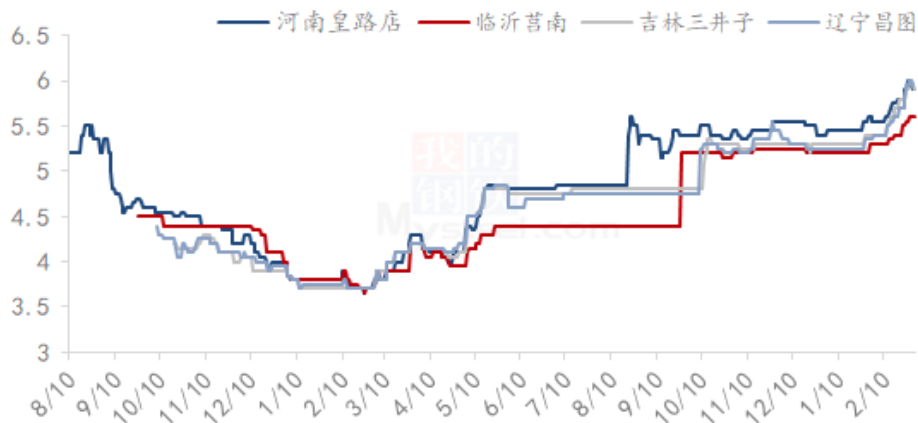
表 1 花生市场周度动态

类别	本周	上周	涨跌	
市场价格	山东大花生通货米	5.60	5.60	0
	河南白沙通货米	5.90	5.80	0.10
	河南大花生通货米	5.80	5.70	0.10
	吉林通货米	5.90	5.80	0.10
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17400	17400	0
	小榨浓香花生油	19500	19500	0
产区通货主流成交价	通货米均价	11580	11280	300
油厂主流到货价格	油料米	9400-10000	9400-10000	0
花生粕报价	46%以上蛋白粕	4700	4800	-100
进口米价格	苏丹精米	10900	10900	0
供应	基层上市情况：本周产区维持低上货量，与往年同期相比产区余量缩减，基层惜售心理增加，挺价意愿明显。			
需求	花生油企业开机率	8.8%	4.9%	3.9%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 10560 吨，与上周相比增加 2520 吨，油厂到货量有限，部分工厂采购进口米居多。			
	商品米市场交易情况：本周销区市场走货尚可，高价补库较为谨慎，市场按需采购，多消化自身库存为主，观望偏多。			
利润	油厂周度理论利润值	-302	-253.5	-48.5

## 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（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

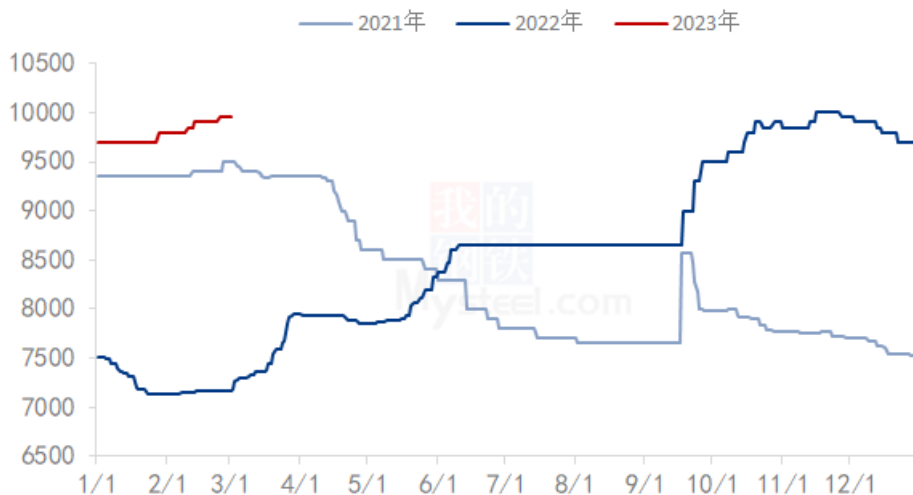
山东产区：山东产区花生价格平稳偏弱运行，产区余量有限，受情绪影响，市场采购积极性有所降低，贸易商观望心理明显。

河南产区：河南部分产区花生价格小幅回落，基层维持地上货量，交投清淡，市场观望心理明显。

辽宁产区：辽宁地区价格小幅回落，贸易商观望情绪增加，市场按需采购为主，整体购销略显僵持，成交以质论价。

吉林产区：吉林产区花生价小幅回落，产区水分偏大货源较多，产区货源供应量水平不一，市场消耗库存为主，近期采购意愿下降。

油料米价格走势图（元/吨）

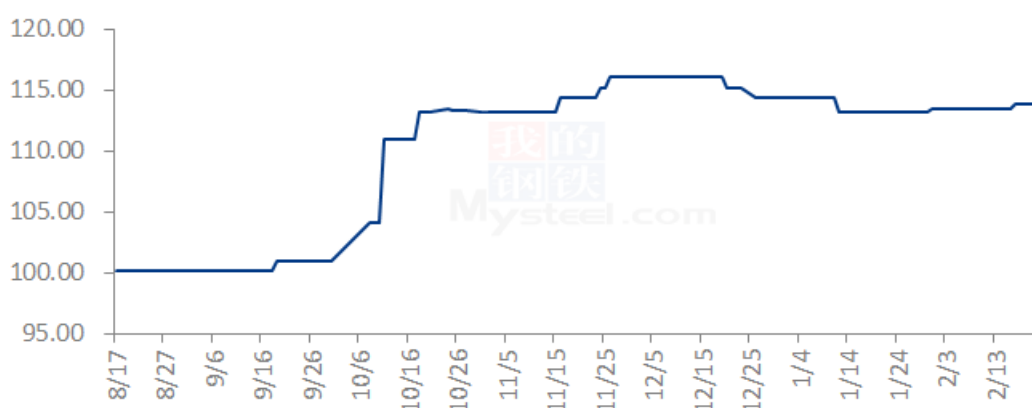


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂到货量有限，收购意愿良好。本周龙大工厂到货量维持300吨左右，成交价格10200-10600元/吨。中粮到货400吨左右，成交价格在9900-10000元/吨，部分到货为11100元/吨进口花生。莒南工厂少量到货，成交价格9800-9900元/吨。

莒南花生价格指数相对值（元/吨）



数据来源：钢联数据

图3 莒南花生价格指数走势图

本周莒南花生价格指数平稳运行，当地花生价格冲高回落，油厂到货量仍然有

限，保持稳健收购策略，优质货源以质论价。目前日到货量维持在 100 吨以内，成交价格维持在 9900 元/吨左右，部分工厂等待进口货源订单。

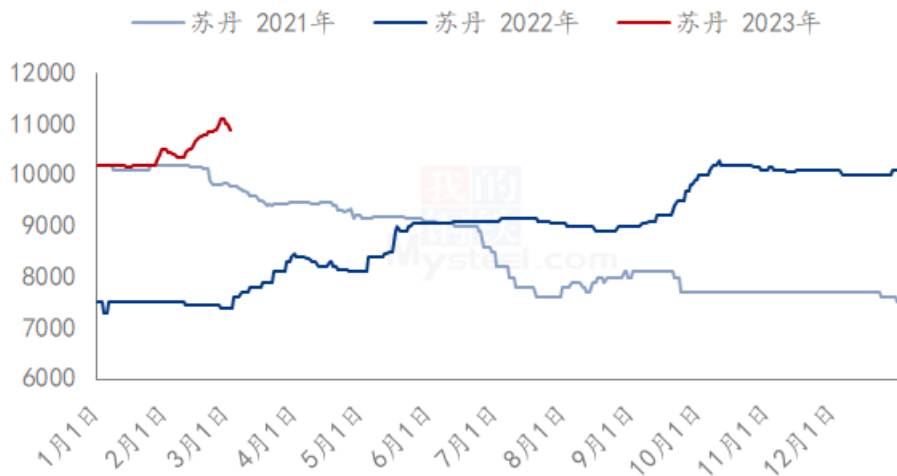
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南玉皇	17500	17400	100	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
莒南绿地	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
山东兴泉	17400	17400	0	一级普通型
	19600	19600	0	小榨浓香型
青岛天祥	17400	17400	0	一级普通型
	19500	19500	0	小榨浓香型
青岛品品好	17400	17400	0	一级普通型
	18500	18500	0	小榨浓香型

数据来源：钢联数据

进口苏丹花生价格走势



数据来源：钢联数据



图 4 进口米均价走势图

本周进口新花生到港量有限，受国内行情影响，进口花生价格冲高回落，整体成交略显放缓，目前苏丹进口花生报价 10800-10900 元/吨，与上周价格维持稳定。

## 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）

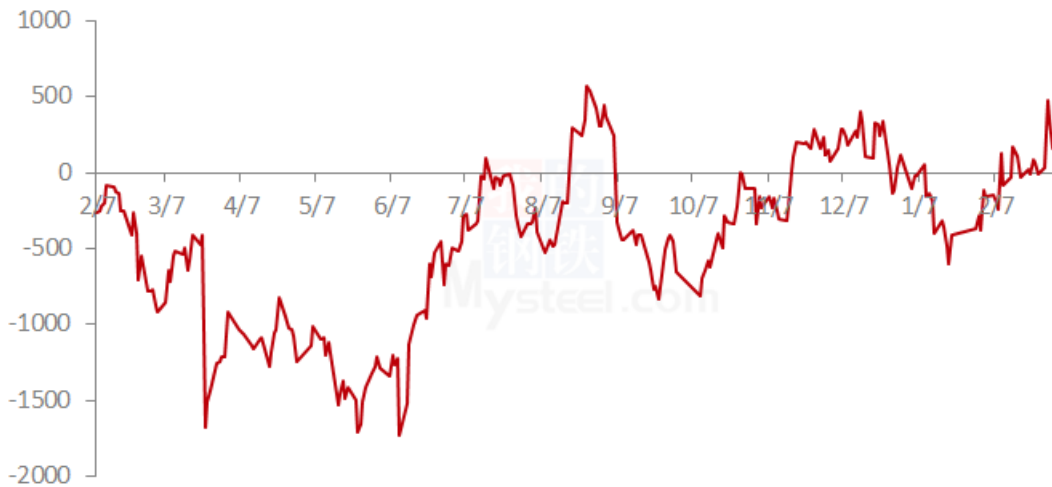


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2304 结算价格高位运行。基本面看，产区价格冲至高位，部分市场倒挂现象明显，盘面大幅回调，产区价格跟随调整，市场观望情绪增加。截至本周 3 月 2 日花生主力合约 PK2304 结算价格为 11016 元/吨，较上周（2 月 23 日）跌 194 元/吨，跌幅 1.74%。

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、现货基差为正，显示本周花生现货走势强于花生期货主力合约。现货方面，本周产区看涨情绪有所降温，但产区余量有限，报价小幅回落。短期来看，基层供应量有限，供应收紧背景下，花生价格延续高位运行。

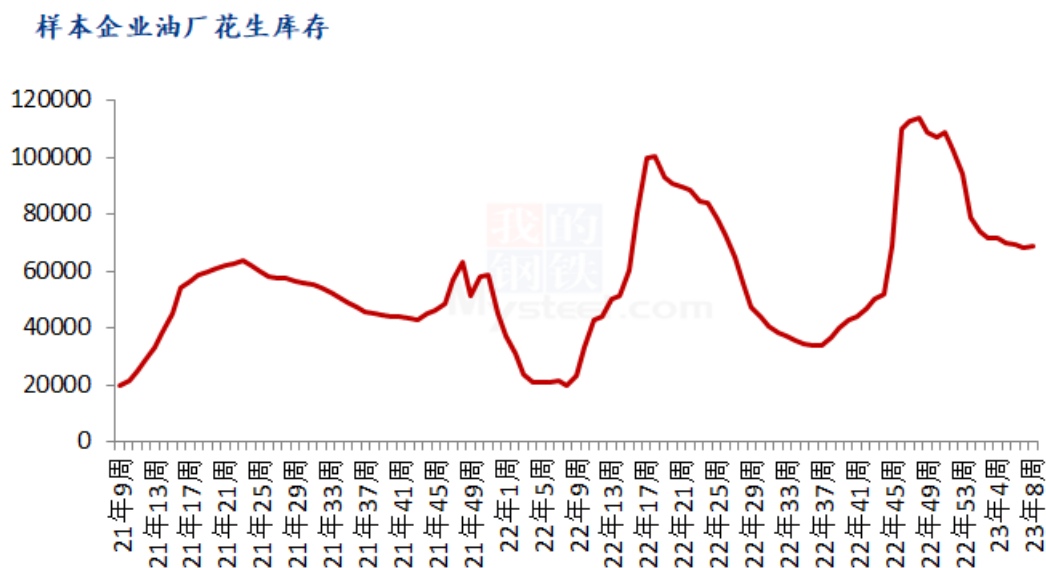
## 第三章 国内花生供需格局分析

### 3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 10560 吨，与上周相比增加 2520 吨，油厂到货量有限，部分工厂采购进口米居多。

商品米市场交易情况：本周销区市场走货尚可，高价补库较为谨慎，市场按需采购，多消化自身库存为主，观望偏多。

### 3.2 样本企业花生库存分析



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 2 月 24 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 68881 吨，与上周相比增加 700 吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

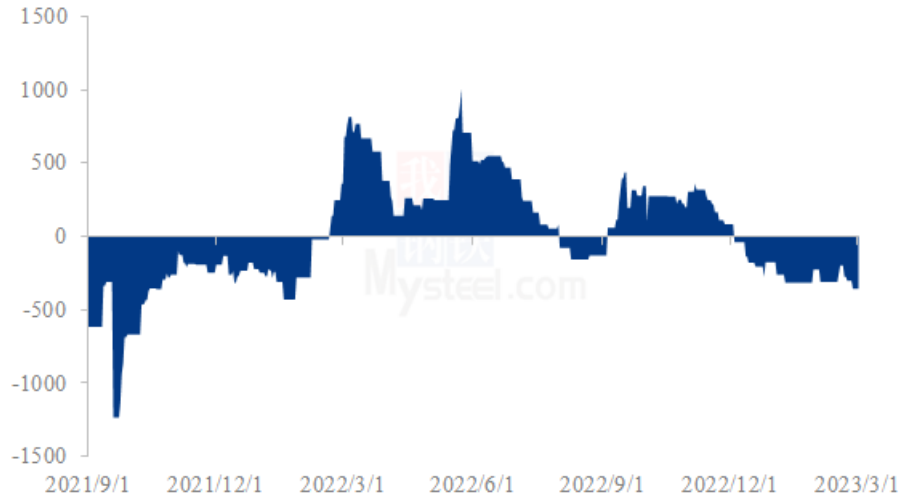


数据来源：钢联数据

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）

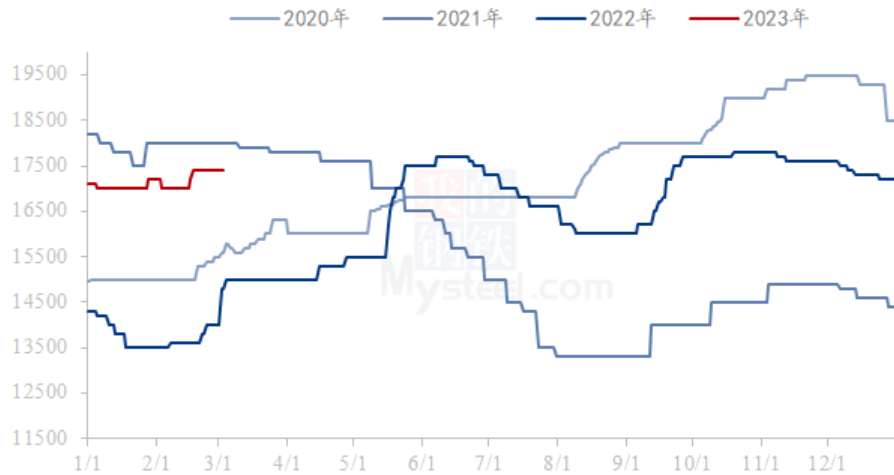


数据来源：钢联数据

图10 样本企业利润走势图

## 第四章 相关产品

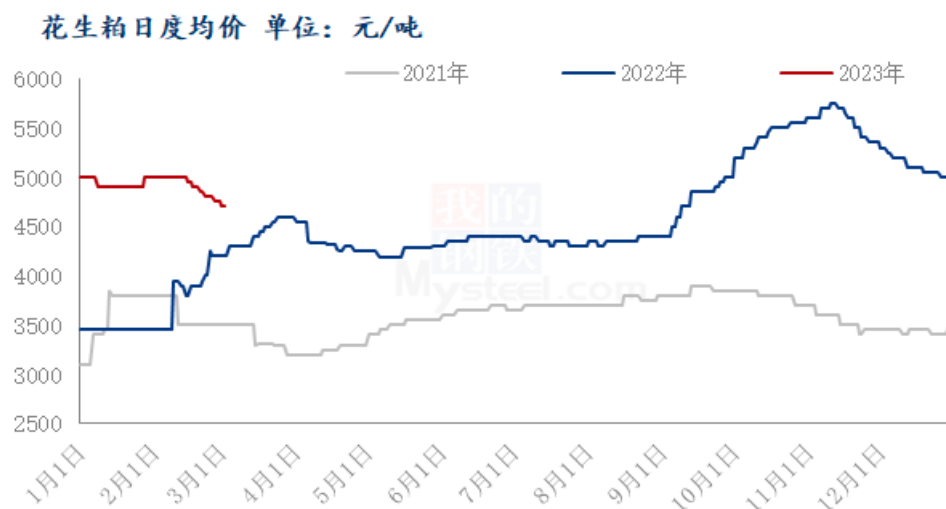
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2023年2月23日-3月2日），国内一级花生油行情平稳运行。受油脂行情影响，下游观望情绪明显，花生油实际多高报低走。各油厂销售量有限，原料支撑下报价近期维持稳定。目前国内一级普通花生油主产区均价在17400元/吨。国内小榨花生油主产区报价19500元/吨左右，报价略有不同。从油脂来看，近期国外美联储将可能进一步加息，市场对于经济增长放缓的忧虑有所增强，因此CBOT大豆、以及豆油有所下跌，连盘跟跌，但国内现阶段因缺豆、豆粕胀库、以及计划检修等原因陆续停机，现货偏紧，虽较高的基差抑制了下游的需求，但油厂惜售，基差持续高挺，预计短期内难改现有局势。



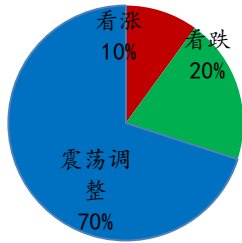
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至2月23日，花生粕均价为4700元/吨，较上周（2月23日）下调100元/吨。花生粕不畅，多数对后市持悲观态度，饲料厂观望情绪明显。从相关产品来看，受大豆不足的影响，近两周国内油厂开机率在低位徘徊；终端的需求不足预期，近期主要维持刚需补库，油厂成交情况不佳，后期需继续关注大豆到港及下游需求情况。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

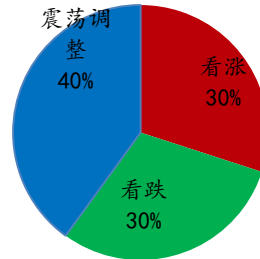


图 13 花生后市心态调研

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：20%的压榨企业持看跌心理，10%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：30%的贸易商持看涨心理，30%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

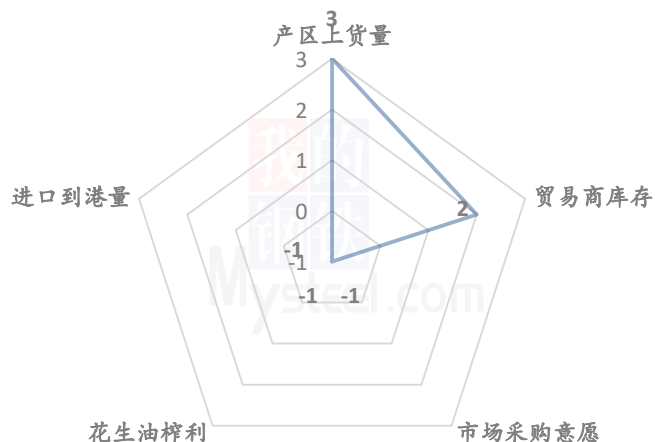
其中最大看涨心态 30%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。部分企业认为花生价格以涨至高位，油厂倒挂严重，入市谨慎，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 30%来自于贸易商。虽市场需求有所好转，但 3-4 月将面临市场需求淡季，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:

**产区上货量:** 产区供应量收紧, 利多后市;

**贸易商库存:** 贸易商普遍建立库存, 市场交易时间充沛, 惜售心态或将支撑价格, 利多后市;

**市场采购意愿:** 市场观望心理明显, 多数消化库存为主, 利空后市;

**花生油榨利:** 受原料价格支撑, 油厂榨利缩减明显, 利空后市;

**进口到港量:** 3-4月进入到港旺季, 进口花生、花生油量或将增加, 利空后市。

**总结:** 本周市场追涨情绪降温, 购销主体观望为主, 预计花生价格小幅震荡调整。

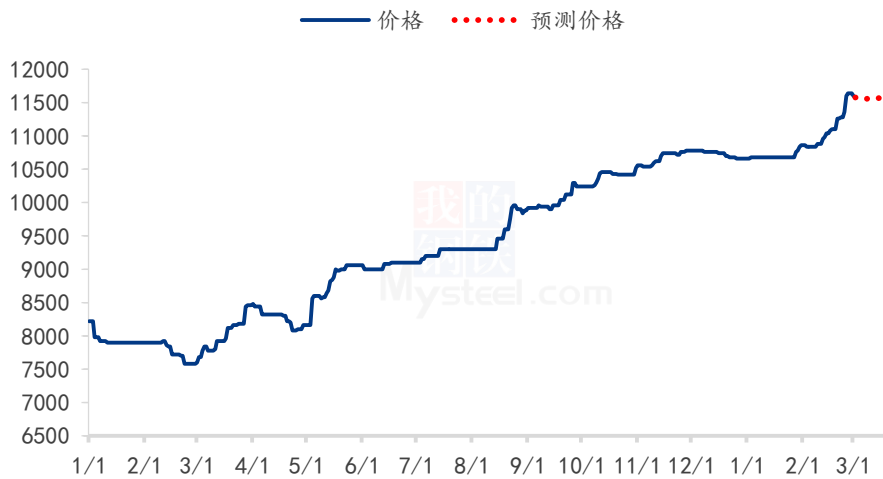
### 影响因素及影响力值说明

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

近期货盘面对行情起到一定抑制，购销主体观望情绪明显，短期市场大量补库动作难以实现，多消化库存为主。贸易商持货观望，库存货源利润客观暂无集中抛货意愿。而产区供应量表现不一，部分地区多水分偏大，优质货源可供应量有限，部分地区保持坚挺。后市仍需关注油厂收购动向以及花生油以、花生制品消费情况，预计下周花生价格小幅震荡调整。

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