

花生产业 周度报告

(2023.4.13-4.20)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生产业周度报告

(2023. 4. 13-2023. 4. 20)

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.....	- 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.....	- 8 -
第五章 心态调研.....	- 9 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 9 -
第七章 后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周国内花生价格偏强运行。截止至 2023 年 4 月 20 日，全国通货米均价为 11400 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。4 月 15 日苏丹首都多地突发武装冲突，市场担忧进口米到港量或将不稳定，国内进口米报价上调。加之节日临近，市场补库意愿增加，东北产区报价普遍上调 100-200 元/吨。预计下周国内行情延续偏强运行。

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	5.35	5.35	0
	河南白沙通货米	5.75	5.70	0.05
	河南大花生通货米	5.55	5.55	0
	吉林通货米	5.95	5.75	0.20
散装花生油出厂价	一级普通花生油	16200	16600	-400
	小榨浓香花生油	18200	18600	-400
产区通货主流成交价	通货米均价	11400	11360	40
油厂主流到货价格	油料米	9000-9300	9200-9500	-200
花生粕报价	46%以上蛋白粕	4250	4150	100
进口米价格	苏丹精米	10450	10350	100
供应	基层上市情况：本周产区维持低上货量，整体交易有限，预计河南产区基层余量在 1 成，东北产区余量 2 成以内，山东产区余量 2 成以内。			
需求	花生油企业开机率	9.4%	10.9%	-1.5%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 18980 吨，与上周相比增加 2340 吨，国内米到货量有限，油厂采购进口米居多。			
商品米市场交易情况：受节日影响，本周两广市场走货有所加快，五一节前备货意愿有所增加，但高价采购意愿偏低。				

利润

油厂周度理论利润值

-508.5

-495.5

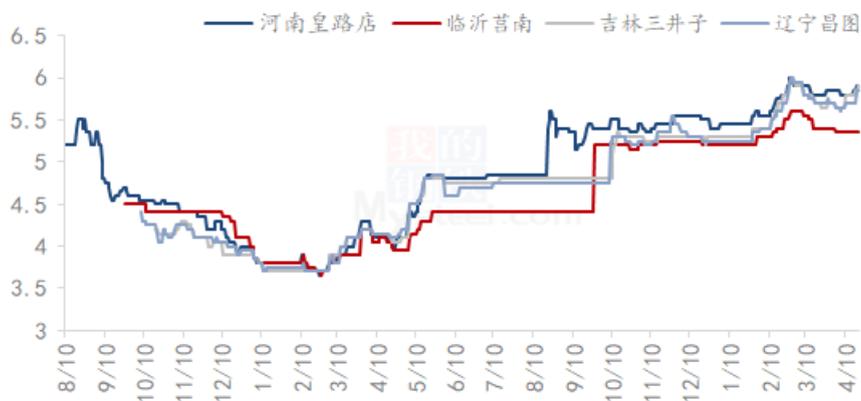
-13

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（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强运行，基层上货量有限，贸易商交易库存为主。部分地区走货良好，多议价成交。

河南产区：河南产区报价平稳偏强运行，多数产区已表现无上货量的局面，贸易商多持货观望。贸易商消耗库存为主，走货略有加快，成交以质论价。

辽宁产区：辽宁地区价格偏强运行，产区维持低上货量，贸易商挺价惜售情绪升温，市场询价问货尚可，但高价采购谨慎，成交以质论价。

吉林产区：吉林产区花生价格偏强运行，优质货源成交价格高，基层余货不多，供应量少，市场收购意愿量好，但高价成交量较为有限，多以质论价。

油料米价格走势图（元/吨）

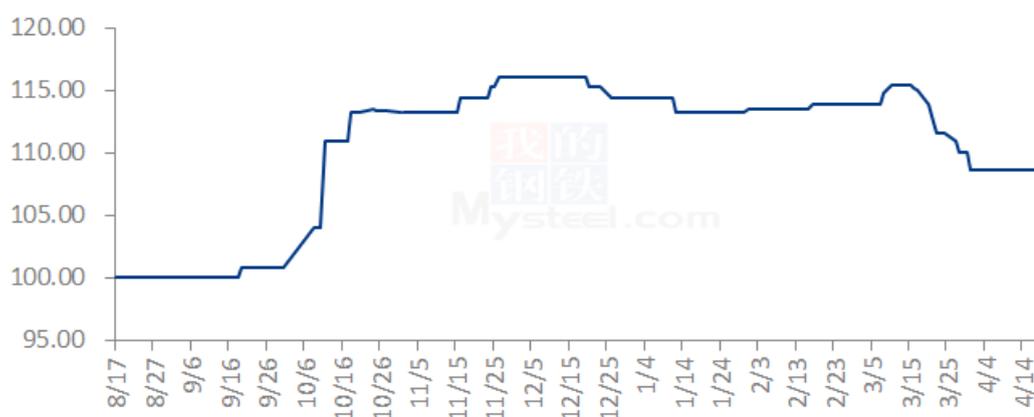


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂国内米到货量有限，提价收购意愿偏低。玉皇粮油油料二收购价格下调200元/吨，降至8600元/吨，油料三下调200元/吨，降至8200元/吨。油料一收购价格下调200元/吨，降至9200元/吨。费县中粮日到货量维持600吨左右，进口米前期订单居多，成交价格多以质论价。青岛益海维持800吨左右，多前期进口米订单。莒南工厂维持100左右，成交9000-9500元/吨，成交以质论价。

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偏弱运行，油厂按需采购。到货量较上周维持稳定，

日到货量维持在 100 吨左右，成交价格维持在 9200-9400 元/吨，各工厂稳健收购，成交多以质论价，部分工厂采购进口货源订单。

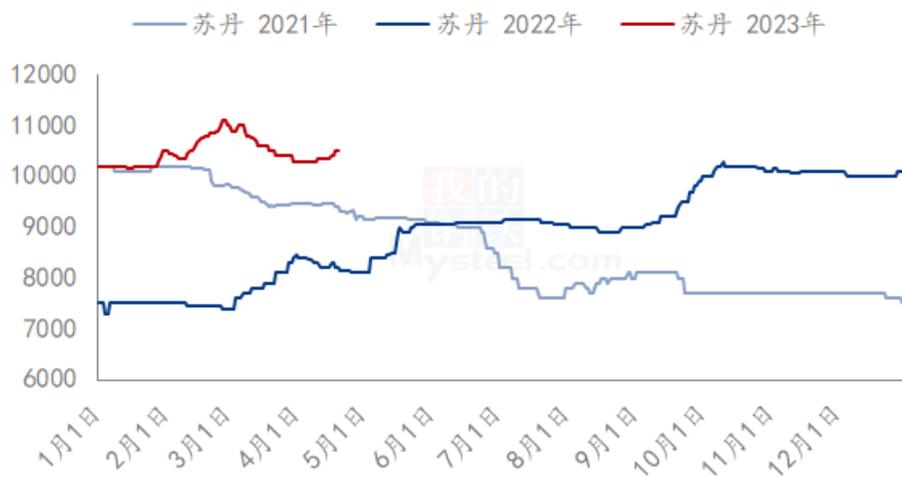
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	16600	16200	-400	一级普通型
	18600	18200	-400	小榨浓香型
莒南玉皇	16800	16400	-400	一级普通型
	18800	18400	-400	小榨浓香型
莒南绿地	16600	16200	-400	一级普通型
	18600	18200	-400	小榨浓香型
山东兴泉	16600	16200	-400	一级普通型
	18600	18200	-400	小榨浓香型
青岛天祥	16600	16200	-400	一级普通型
	18600	18200	-400	小榨浓香型
青岛品品好	16600	16200	-400	一级普通型
	18000	17800	-200	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

本周苏丹首都多地突发武装冲突，情绪推动下，市场采购意愿增加，贸易商挺价心理明显。据了解，近期苏丹内乱局势仍比较严峻，但大部分花生前期合同已经发货。目前国内苏丹精米报价 10350-10450 元/吨，较上周价格上调 100 元/吨。

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 花生期货价格走势图

本周花生主力合约 PK2310 结算价格偏强运行。宏观经济以及苏丹内乱情绪带动下，盘面偏强上涨，油厂稳健收购，短期收购压力较大。截至本周 4 月 20 日花生主力合约 PK2310 结算价格为 10240，较上周（4 月 13 日）涨 252。

2023年花生主力合约基差走势图

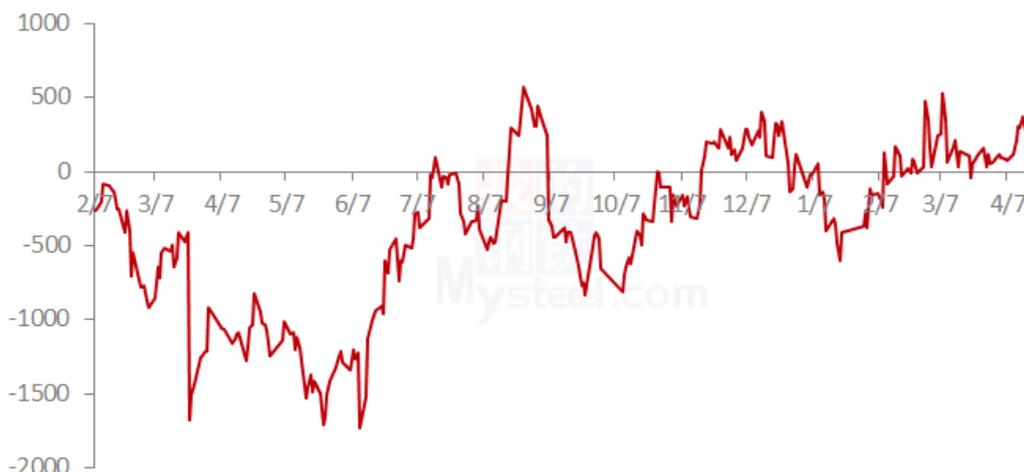


图 7 花生主力合约基差走势图

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，花生价格稳中有涨。但从油料来看，油厂榨利仍然呈现负增长局面，短期来看，食品花生与油料花生走势将逐步分离。

第三章 国内花生供需格局分析

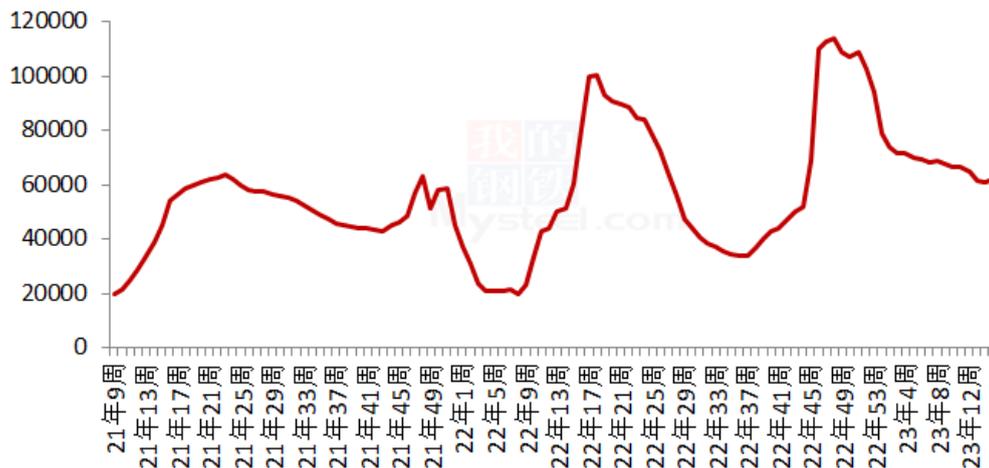
3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 18980 吨，与上周相比增加 2340 吨，国内米到货量有限，油厂采购进口米居多。

商品米市场交易情况：受节日影响，本周两广市场走货有所加快，五一节前备货意愿有所增加，但高价采购意愿偏低。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



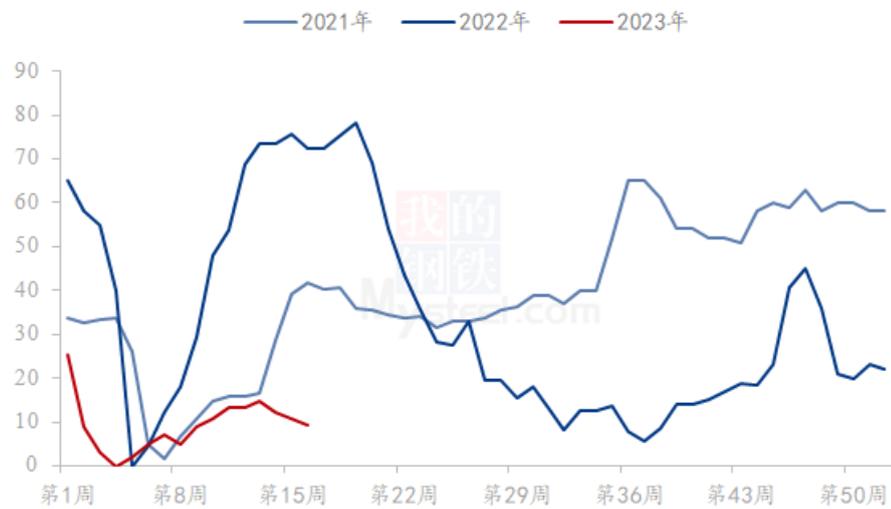
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 4 月 14 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 62061 吨，与上周相比增加 1140 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

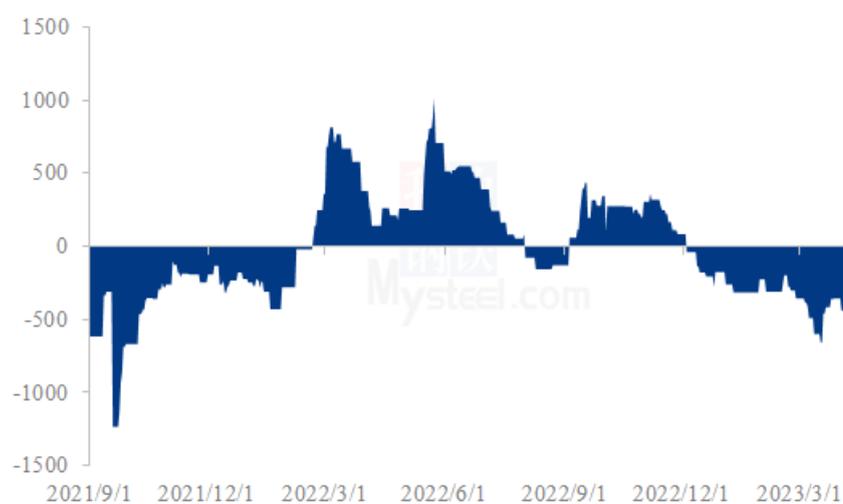


数据来源：钢联数据

图9 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2023年花生油理论利润 (元/吨)

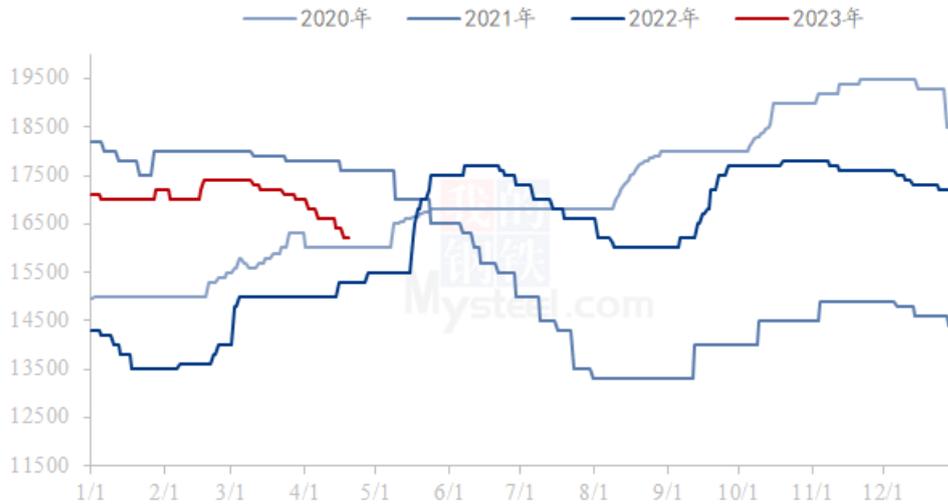


数据来源：钢联数据

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4月13日-4月20日），国内一级花生油行情偏弱运行。本周花生油整体销量一般，下游市场采购谨慎。油厂受其他油脂影响，花生油价格难以挺价支撑，延续弱势运行。目前各工厂报价较为混乱，实际成交略有偏差，国内一级普通花生油主产区均价在16200元/吨，小榨浓香花生油主产区报价18200元/吨。

从油脂来看，前期大豆到港检疫时间增加，大豆到厂速度放缓，部分油厂出现缺豆问题，受到宏观情绪的影响，周二在棕榈油的带动下，国内三大油脂期货大幅上升，周三延续上涨走势。现阶段豆油已从供需紧平衡慢慢向供过于求的状态转换，主力合约的更换使豆油价格大幅震荡，但后期日渐宽松的供应以及竞品油脂的影响，预计基差还有动荡下跌空间。花生油行情延续承压局面。



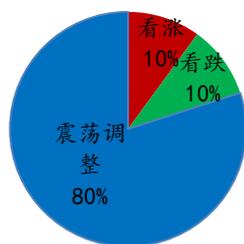
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至4月20日，花生粕均价为4250元/吨，较上周100元/吨。花生油工厂开机低迷，部分工厂花生粕库存见底。而花生粕方面，部分油厂仍受大豆通关受阻影响，断豆停机，油厂开机率下降，大豆豆粕供应减少，市场氛围紧张，叠加五一备货临近，饲料企业提高库存。但随着区域大豆开始放行，预计豆粕价格或延续下跌趋势。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

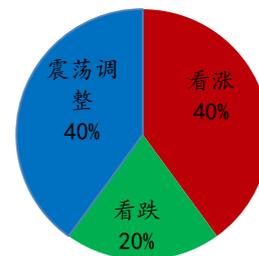


图 13 花生后市心态调研

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：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：40%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

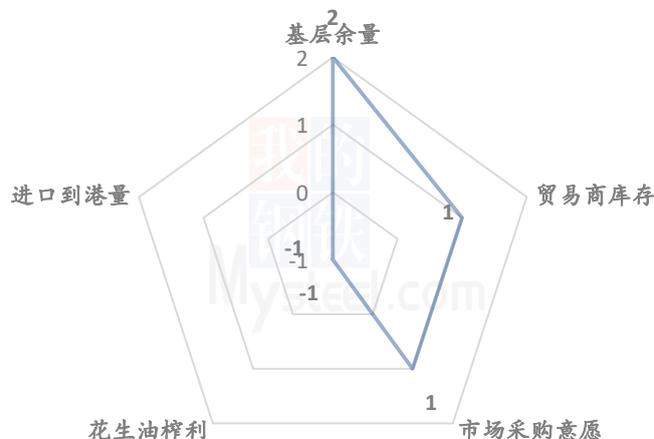
其中最大看涨心态 40%来自于贸易商。贸易商认为基层余量有限，整体供应呈现偏紧局面，利多后市；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。油厂多稳健收购，提价收购意愿较低，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，虽然价格目前呈现偏强局面，但市场对于高价接受程度有限。部分参与者认为农户惜售情绪严重，水分偏大货源后市或将面临出货压力，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：节日临近，市场采购意愿良好，高价缺乏良好成交，利多后市；

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：本周市场补库量有所增加，基层余量以及苏丹局势继续支撑花生价格，预计短期花生价格高位震荡运行。

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 14 花生价格走势预测图

从各产区来看，东北基层存有少许余量，河南产区基本见底，山东产区零星余量，整体呈现供应偏紧局面。苏丹内乱的发生以及宏观层面的提振，带动了花生价格的上涨。市场存在一定的补库需求，但高价成交多为少数，吉林产区上货量也出现了一定量的增加；油厂收购不温不火，短期对于价格缺乏一定指引。总体来看，现状来看难以推动花生价格大幅上涨，更不具备下跌空间。后市仍需关注五一节日食品终端需

求、进口米到港情况以及花生油和花生粕趋势变化。预计下周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