

花生市场 月度报告

(2022年11月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

花生市场月度报告

(2022年11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

本月国内花生价格偏强运行。11月初花生粕高位运行，带动主力油厂入市积极，鲁花工厂全面开机，持续消化产区库存。贸易商建立库存意愿增加，花生价格稳中上行。进入本月中旬，花生粕价格走低，油厂收购价格下调，整体收购意愿良好。月底国内交通管制明显，产区可流通量减少，油厂被动停机。预计12月花生价格高位震荡运行。

第一章 本月花生市场主要指标概述

表1 花生市场月度动态

类别	本月	上月	涨跌	
市场价格	山东通货米	5.35	5.20	0.15
	河南通货新米	5.45	5.30	0.15
	辽宁通货米	5.45	5.20	0.25
	吉林通货米	5.35	5.20	0.15
	山东商品米	5.85	5.70	0.15
	河南商品米	5.85	5.70	0.15
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17600	17800	-200
油厂主流到货价格	通货米	10600	10520	80
	油料米	9800-10100	9500-9900	+200
进口米价格	苏丹精米	10100	10100	0
供应	产区上市情况：本月河南、山东、东北产区上货量略显收紧，大部分产区多受疫情管控，市场流通量有限。从今年供应情况来看，客观因素影响明显，加之今年花生产量的减少，临近春节难出现集中上货的情况。			
需求	花生油企业开机率	45.2%	18.9%	26.3%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为282095吨，与上月相比增加223455吨。本月油厂全面入市，油厂开机率上升，到货量倍增。 商品米市场交易情况：本月产区走货有所好转，但受各地管控影			

响，市场流通偏差，导致部分产区报价偏高，两广市场走货良好。

利润

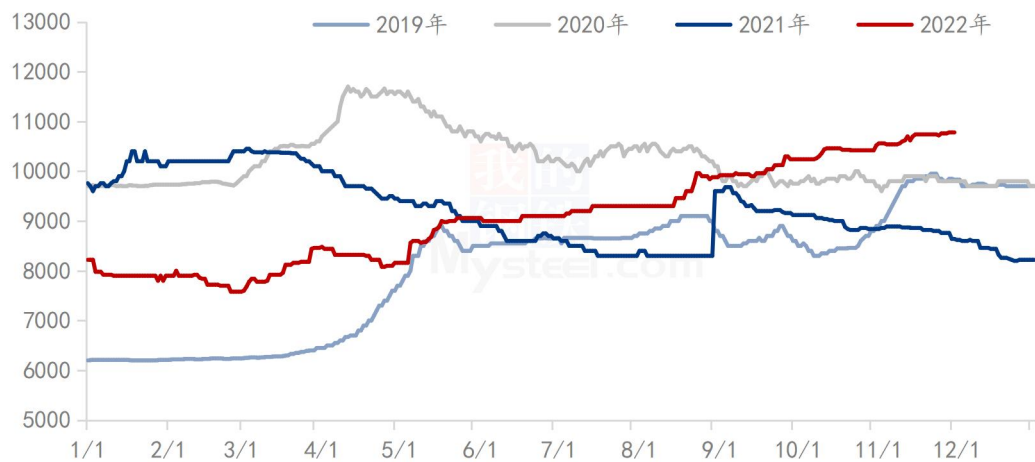
油厂周度理论利润值 112 250.5 -138.5

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）

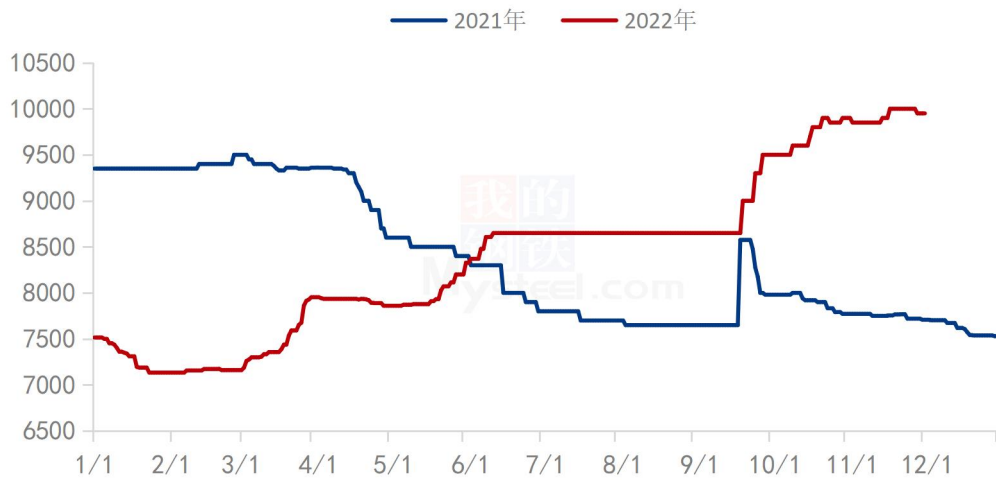


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 11 月 30 日，全国通货米均价为 10780 元/吨，与上月比较上涨 260 元/吨，环比增长 2.47%。本月初油厂收购积极，带动花生价格强势运行。月底两广油料走货略有好转，各产区交通管制导致花生价格延续偏强运行。

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，11月初油厂收购积极，菏泽中粮工厂上调150元/吨，一级油料报价10000元/吨。新沂鲁花工厂通货花生收购指标44%将至43%，报价10600元/吨。阜新鲁花到货量2000-3000吨，到货量倍增，收购意愿良好。开封益海入市收购，通货10500元/吨，推动花生价格强势运行。

11月中下旬，花生粕价格走弱，油厂收购价格下调。开封龙达暂停收购，青岛嘉里油料收购价格下降50元至9700元/吨。石家庄益海油料米收购价格由9750元/吨调整至9700元/吨，产区压力有所显现。月底鲁花阜新、深州、定陶、正阳、新乡工厂受到货量有限的影响，处于停机不停收状态。部分工厂成交价格小幅调整，油料花生价格略显弱势。

苏丹精米港口报价 (元/吨)



图 3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到 11 月 30 日苏丹精米报价 10100 元/吨，与上月相比暂无明显变化。本月进口花生到港量有限，市场需求偏差，实际成交多以油厂订单为主，购销主题观望情绪明显。

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 PK2301 结算价格偏弱。基本面看，本月花生粕价格走低，影响油厂榨力，部分工厂收购价格下调。而受疫情影响，鲁花工厂到货量有限，被动停机，部分工厂成交价格下滑，导致盘面偏弱运行运行。截至本月底（11 月 30 日），花生主力合约 PK2201 结算价格为 10502 元/吨，较上月（10 月 30 日）跌 130 元/吨，跌幅 1.2%。

第三章 国内花生供需格局分析

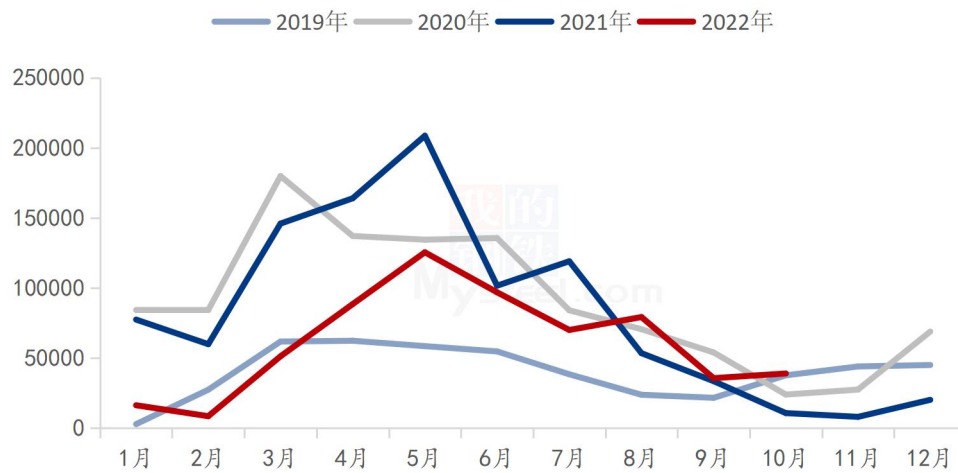
3.1 产区上市以及走货情况

本月河南、山东、东北产区上货量略显收紧，大部分产区多受疫情管控，市场流通量有限。从今年供应情况来看，客观因素影响明显，加之今年花生产量的减少，临近春节难出现集中上货的情况。

本月产区走货有所好转，但受各地管控影响，市场流通偏差，导致部分产区报价偏高，两广市场走货良好。

3.2 花生月度进出口分析

2019年-2022年中国花生月度进口量（吨）

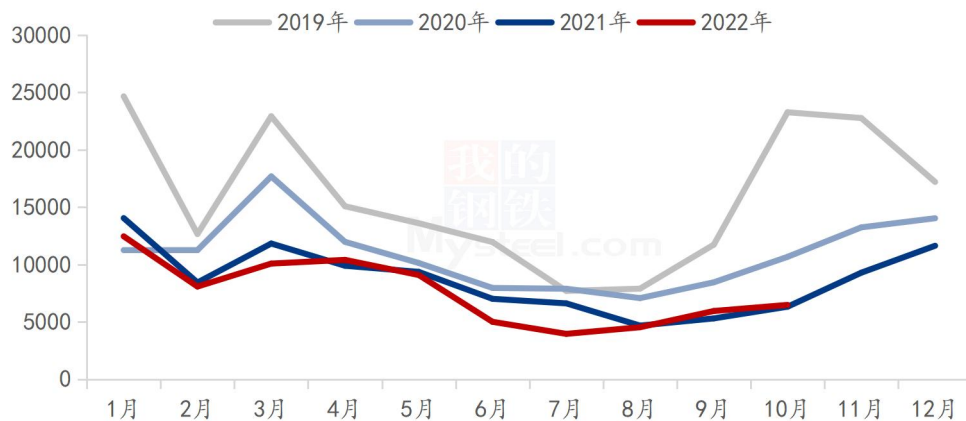


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2022年10月，中国进口花生量为39040.569吨，与去年同期相比增长28248吨，增幅261%。

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

2022 年 10 月，中国出口量为 6475.629 吨，与去年同期相比较增长 155.6 吨，增幅为 2.46%。

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，据 Mysteel 调研显示，截止到 11 月 25 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 113760 吨，与上月相比增加 61845 吨。本月初油厂开机率提升，花生收购力度增加，陆续增加库存量。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

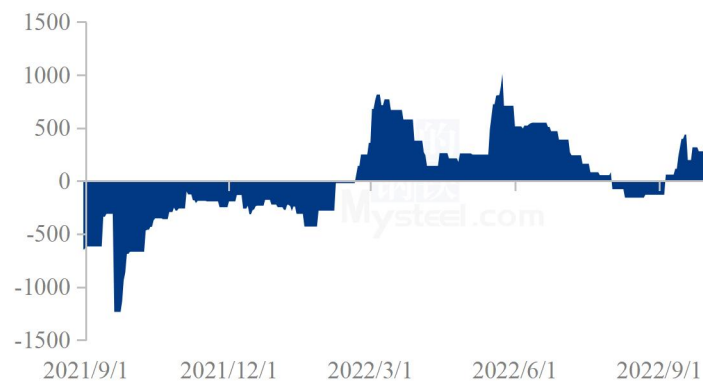


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2022年花生油理论利润（元/吨）

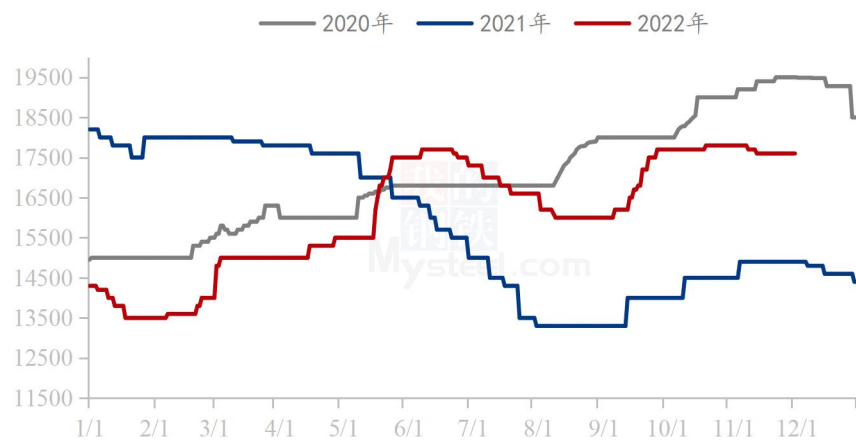


数据来源：钢联数据

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维持平稳偏弱运行。临近春节，油厂订单有所增加，但就目前现状来看仍不及油厂预期，油厂清库存意愿明显。原料高价支撑下，继续支撑花生油价格。月末国内一级普通花生油主产区均价在 17600 元/吨，较上月末 17800 元/吨，下跌 100 元/吨，跌幅 0.56%。国内小榨花生油主产区报价 20000 元/吨，较上月末相比暂无明显变化。后期来看，节日临近获奖带动花生油销售继续转好，油厂陆续入市采购原料背景下，将继续支撑花生油价格。从油脂来看，近期随着大豆的逐步到港，油厂开机率逐步提高，大豆压榨逐步增量，豆油产量增加，供应方面逐步宽松，但国内新冠疫情反复，下游需求始终是影响利多因素的关键，基差仍有下行了能。短期花生油行情难判别上行和下行驱动，多震荡调整为主，后市关注；两广油脂销售情况以及春节备货需求。



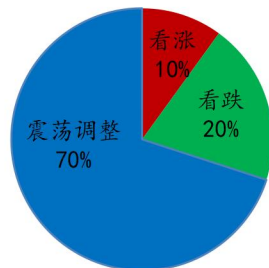
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 11 月 30 日，花生粕均价为 5350 元/吨，相较上月（10 月 30 日）下跌 200 元/吨，跌幅 3.6%。本月花生粕呈现过山车式行情，月初花生粕涨至 5800 元/吨，继续突破新高，受豆粕影响花生粕价格迅速走低，下游订单意愿降低。近期开机多以完成前期订单为主。从豆粕角度来看，本月油厂大豆库存升高，开机率大幅回升，豆粕供给有所增加，豆粕基差预计将整体走弱。对花生粕价格带来不利支撑。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

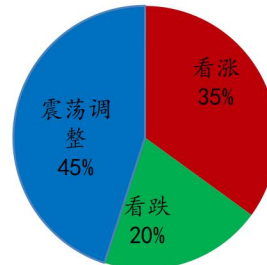


图 10 花生后市心态调研

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：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：35%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，45%的贸易商持震荡调整心理。

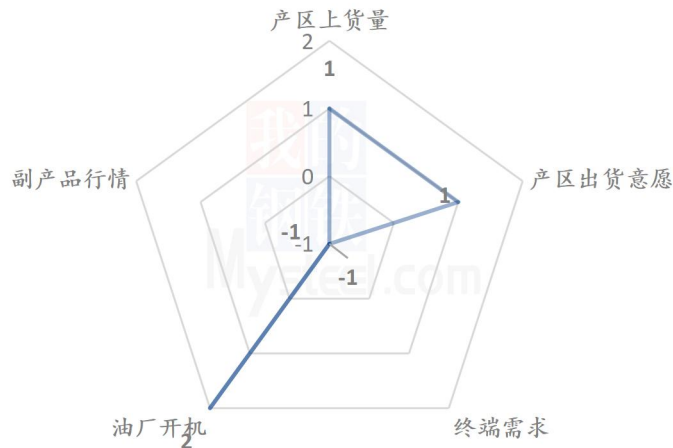
其中最大看涨心理 35%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，基层挺价意愿增加，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。油厂收购意愿良好，但由于副产品价格走弱，继续提价收购意愿降低，规模企业多表示随行就市，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 20%来自于贸易商。部分贸易商认为疫情放开后产区上量或将对市场形成压力，春节过后产区上货速度将逐步加快，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: 受交通管制影响产区供应量收紧, 利多后市;

产区出货意愿: 受价格支撑影响, 山东、河南产区基层惜售心理明显, 近期维持低上货量, 利多后市;

终端需求: 花生制品以及花生油整体消费仍然有限, 整体表现偏弱, 利空后市;

油厂开机: 鲁花部分工厂停机, 现阶段表现停机不停收, 成交价格有所下滑。其余工厂暂无价格调整迹象, 利空后市;

副产品行情: 花生粕价格走弱, 对原料价格支撑力度有限, 利空后市。

总结: 下周继续关注产区上货以及油厂成交情况, 节日临近以及国内疫情放开后或将刺激市场整体消费, 预计12月延续震荡偏强运行。

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 11 花生价格走势预测图

本月花生行情跌宕起伏，从油料端来看，油厂的停机、成交价格的转弱对花生行情形成压力。而国内多数产区受封控影响明显，整体供应量收紧，两广市场带动花生消费略显好转，支撑花生价格维持高位运行。现阶段的市场消费力度难以带动花生价格继续上行，导致价格涨跌有限。预计 12 月花生价格延续高位震荡调整，后市仍需关注防疫政策以及终端销售进度。

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