

花生油市场

月度报告

(2021年9月)



我的农产品

编辑：刘洁

电话：13964352128

邮箱：liujie@mysteel.com

传真：0533-2591999

**我的
钢铁**
Mysteel.com

花生油市场月度报告

(2021年9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

我的农产品网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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月花生油行情回顾.....	- 1 -
第二章 原料及供应情况.....	- 3 -
第三章 需求情况.....	- 4 -
第四章 油脂盘面概述.....	- 4 -
第五章 相关产品分析.....	- 4 -
第六章 市场心态解读.....	- 5 -
第七章 下月行情预测.....	- 5 -
第八章 后市预测.....	- 6 -

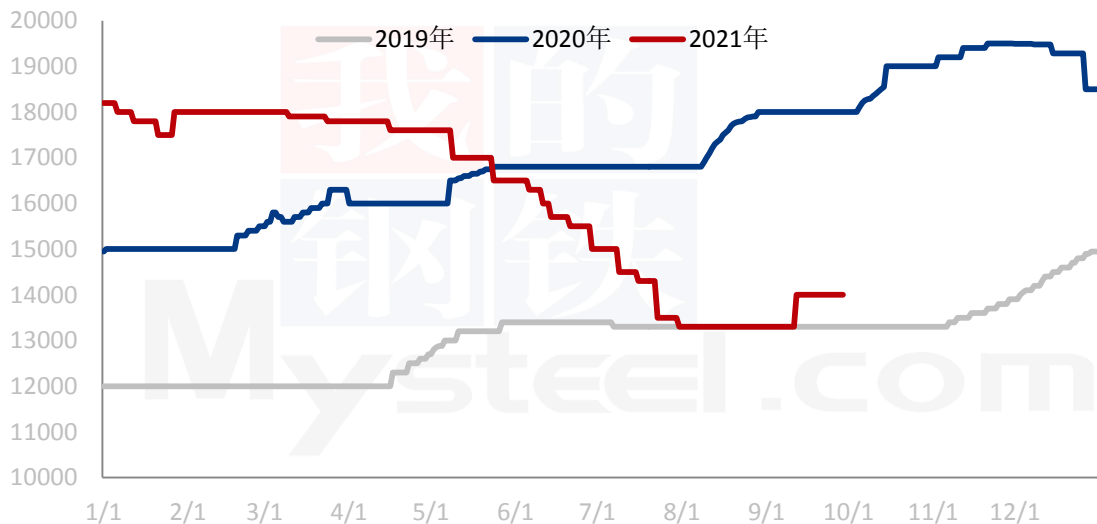
本月核心观点

本月国内一级花生油成交价格较上月大幅上涨。本月需求较上月继续改善，因本月中秋节，下游备货明显增加，尤其是北方客户本月采购转好，油厂前期订单提货速度加快。本月末国内一级普通花生油主产区均价在 14000 元/吨，较上月末 13300 元/吨，上涨 700 元/吨，涨幅 5.26%。国内小榨花生油主产区均价 16000 元/吨，较上月末 15000 元/吨上涨 1000 元/吨，涨幅 6.67%。下个月新花生集中上市后，油厂预期收购力度增大，大榨条线开机率或会上升，油厂供应预期增加。需求方面，双节刚刚结束，商超及渠道小包装走货或会放缓，但下旬之后，新米所榨花生油需求或会增加，加上部分刚需采买，供需格局会有好转。目前花生油理论成本测算，利润倒挂严重。油脂盘面目前高位偏强，玉米油葵油等小品种油涨幅较大，对花生油形成利好。综上，预计花生油下个月走势稳中偏强。

第一章 本月花生油行情回顾

本月国内一级花生油成交价格较上月大幅上涨。本月需求较上月继续改善，因本月中秋节，下游备货明显增加，尤其是北方客户本月采购转好，油厂前期订单提货速度加快。本月末国内一级普通花生油主产区均价在 14000 元/吨，较上月末 13300 元/吨，上涨 700 元/吨，涨幅 5.26%。国内小榨花生油主产区均价 16000 元/吨，较上月末 15000 元/吨上涨 1000 元/吨，涨幅 6.67%。

一级花生油价格走势汇总（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 国内一级普通花生油价格走势

山东莒南地区：

本月山东莒南地区油厂一级普通花生油主流报价 14000 元/吨，小榨浓香花生油主流报价 16000 元/吨。实际成交可议空间较小。

山东青岛地区：

本月青岛一级普通花生油主流报价 14000 元/吨，小榨浓香花生油报价 16000 元/吨。

山东莱阳地区：

本月山东莱阳地区油厂一级普通花生油主流报价 14000 元/吨，小榨浓香花生油主流报价 16000 元/吨。

表 1 主要花生油厂月度价格

单位：元/吨

油厂	本月价格	上月价格	涨跌	质量标准
山东金胜	14000	13500	500	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型
莒南玉皇	14000	13300	700	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型
莒南绿地	14000	13400	600	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型
山东兴泉	14000	13200	800	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型
青岛天祥	14000	13200	800	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型
青岛品品好	14000	13200	800	一级普通型
	16000	15000	1000	小榨浓香型

第二章 原料及供应情况

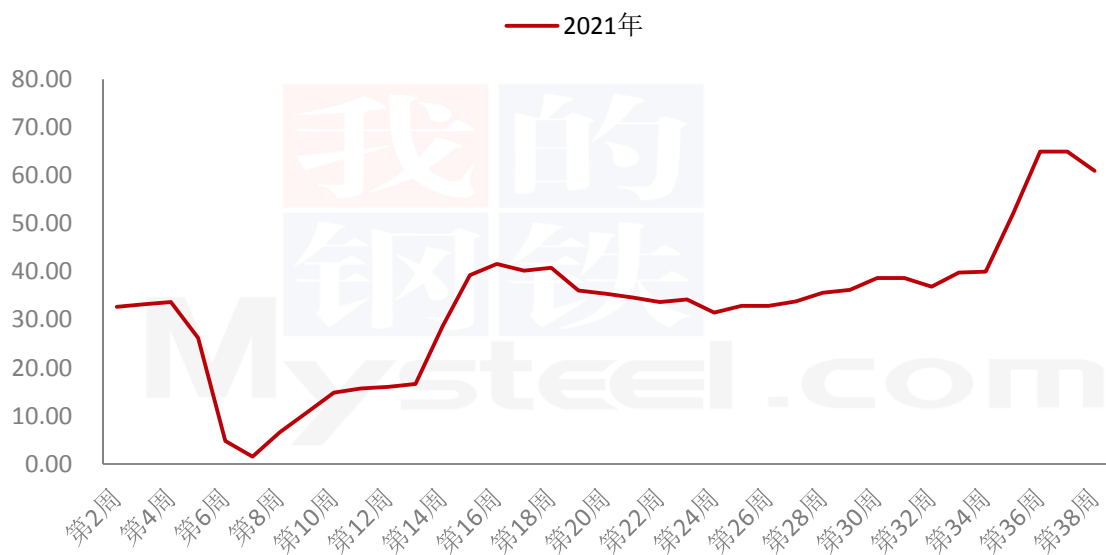
本月国内花生市场偏弱运行。中秋期间，天气好转，上市量逐步增加，导致产区花生价格频繁降价。终端市场陆续集中备货，除消化前期陈花生库存外，有效消化产区春花生。中秋备货结束后，产区降雨频繁，晾晒进度滞缓，河南产区整体上货量有所减少，加之近期处于农忙阶段，农户、小贩利润偏低，普遍存在惜售心理，各产区小幅上调幅度在 50-100 元/吨。然而产区的挺价使得终端市场收购意愿减退，对于国庆节前的备货并未有太高的入市意愿，普遍以按需采购为主。

截止至 9 月 29 日，花生通货米均价在 9120 元/吨，与本月初相比下跌 5.60%。

进口米方面，本月进口量逐步减少，逐渐进入尾声，目前主要流向以油厂为主，市场需求减少。塞内加尔花生基本结束，报价较少，苏丹精米报价 7600-7800 元/吨。

油厂方面，主力油厂暂无收购消息，主要还是因为东北花生并未大量上市，市场价格和品质较为混乱，普遍观望为主。部分油厂一开始收购，43%含油率，收购价在 7900 元/吨，平均到货量偏低。

样本企业花生油厂开机率走势图



数据来源：钢联数据

图 2 国内样本花生油企业开机率

第三章 需求情况

本月花生油需求有所转好。中秋节前下游陆续拿货，但由于今年终端消费不佳，小包装销售持续滞缓，加上今年部分单位选择价格成本较低的福利，因此今年整体拿货的量并不大。本月主要是北方客户拿货较多，中旬花生油价格上调后，拿货略有减少，但整体看，需求较之前有较大改善。加上前期订单开始提货，因此目前油厂内车辆排队增多，油厂出货量见涨。

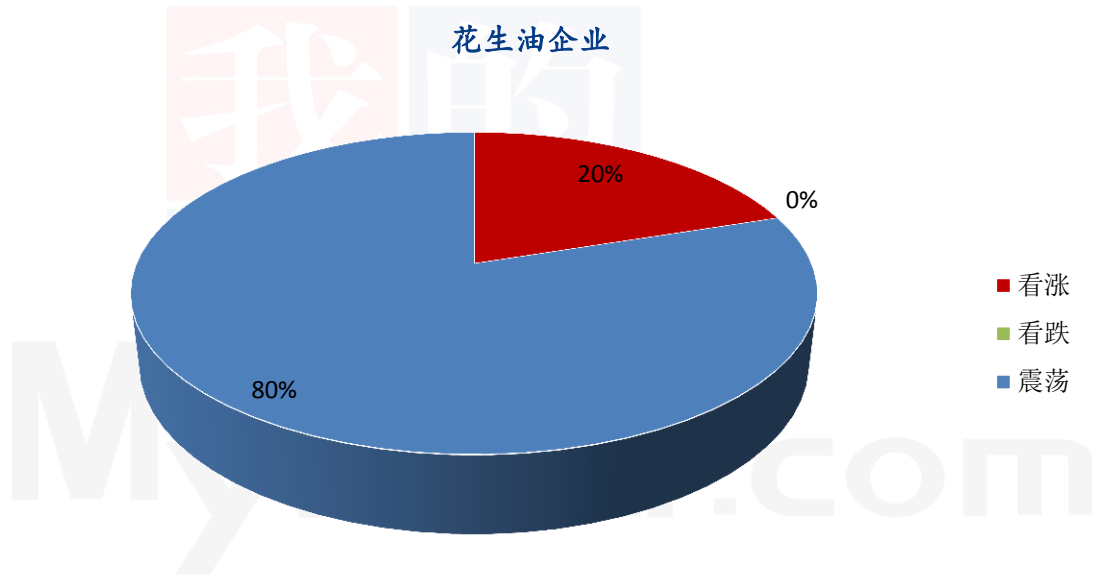
第四章 油脂盘面概述

月内 CBOT 大豆期价冲高回落后再企稳，月内高点 1308.00，低点 1257.50；CBOT 豆油期价表现稍弱于大豆期货，月内高点 59.92，低点 54.18。今年加拿大油菜籽产量大幅低于预期，使得全球供应偏紧格局延续，支持油菜籽价格保持坚挺；虽然 9-10 月是东南亚棕榈油丰产期，但受劳动力短缺影响，棕榈油产量增幅有限，整体供应仍然偏紧，棕榈油价格高位运行；近期市场担忧能源供应紧张，国际原油及相关能源市场价格持续走高，也对油脂价格形成支撑。9-10 月国内大豆到港量减少，限电政策下，国内油厂开机率下滑，豆油供应偏紧，支撑豆油现货及基差报价。预计短期豆油价格继续跟随外盘油脂价格高位震荡，基差报价保持坚挺。

第五章 相关产品分析

玉米油：本月国内一级玉米油及毛油价格先稳后涨，国内一级玉米油全国均价在 10300 元/吨，较上月末 9900 元/吨，上涨 400 元/吨，涨幅 4.04%。国内玉米毛油全国均价 9000 元/吨，较上月末 8600 元/吨，上涨 400 元/吨，涨幅 4.65%。本月平均压榨开机率 72%较上月下降 9%，精炼开机率 75%较上月下降 4%。本月需求相对较旺，中秋备货虽然结束，但部分刚需以及囤货数量尚可。油厂理论利润-330 元较上月下跌 123 元/吨。9 月份玉米油价格先稳后涨，本月中秋前后终端需尚可，月末价格上涨后，拿货增多。原料胚芽价格月末大幅上调，成本支撑明显增强，目前压榨成本较高，油厂利润空间有限。下个月来看，国庆假期后价格预期偏强，部分参与者或会在节后拿货，需求仍看好。加上原料因限产紧张局面难以缓和，以及豆油高位支撑，利多明显，玉米油或会偏强运行。

第六章 市场心态解读



数据来源：钢联数据

图 4 花生油企业对后市心态

根据对花生油主产区油厂对下周花生油走势的看法，统计来看，20%看涨心态，80%的震荡心态。震荡心态主要是基于市场需求持续不佳，缺乏上涨动力，看涨心态主要是基于目前价格已经跌破成本线，利润倒挂严重，再加上看好下半年市场需求。

第七章 下月行情预测

花生油后市价格影响因素分析

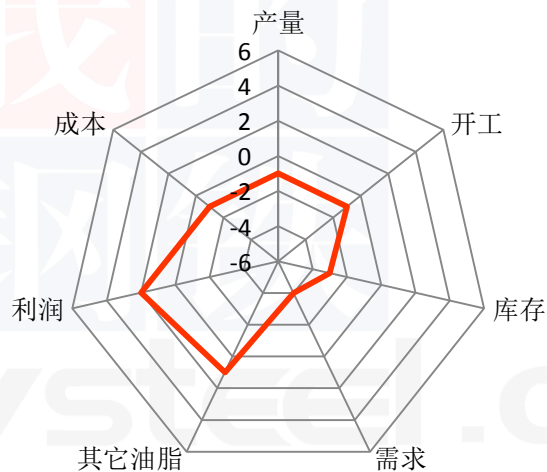
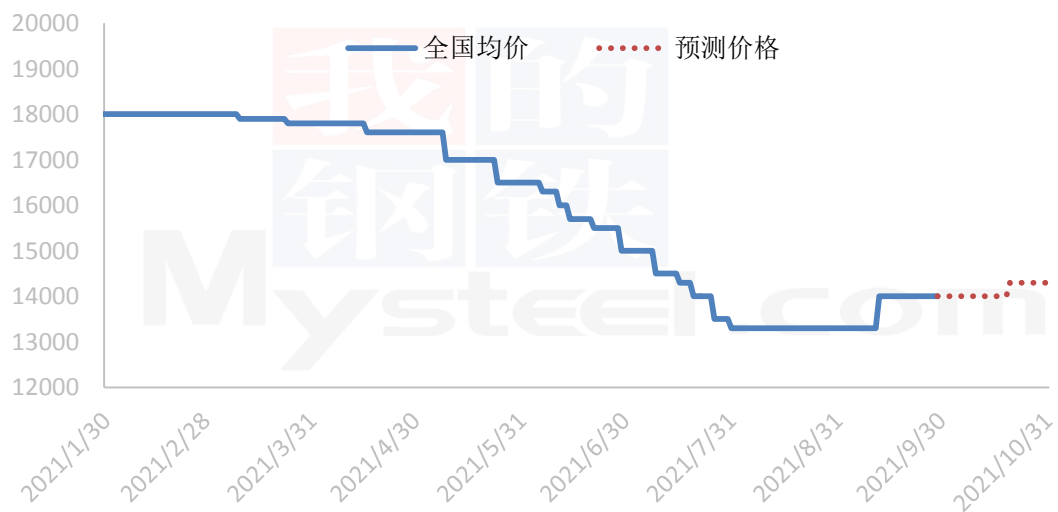


图3 花生油后市影响价格因素分析

影响因素分析：			
<p>开工：开工率持续走低，利好价格；产量：产量降低，利好后市</p> <p>库存：库存水平略高，利空后市价格；需求：终端走货困难，需求低迷</p> <p>成本：成本低位，对价格支撑不足；其它油脂：盘面震荡，难有明确指引</p> <p>总结：厂家保持低负荷开工，原料成本下移，支撑减弱，后市价格在需求抑制下将难有向好表现。</p>			
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
<p>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综合数值判定。</p>			

第八章 后市预测

2021年主产区花生油价格走势预测图（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 国内一级普通花生油价格预测

下个月新花生集中上市后，油厂预期收购力度增大，大榨条线开机率或会上升，油厂供应预期增加。需求方面，双节刚刚结束，商超及渠道小包装走货或会放缓，但下旬之后，新米所榨花生油需求或会增加，加上部分刚需采买，供需格局会有好转。目前花生油理论成本测算，利润倒挂严重。油脂盘面目前高位偏强，玉米油葵油等小品种油涨幅较大，对花生油形成利好。综上，预计花生油下个月走势稳中偏强。

资讯编辑：刘洁 0533-7026656

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。