

# 花生市场 月度报告

(2022年7月)



## 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

# 花生市场月度报告

(2022年7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.....	- 7 -
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.....	- 10 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 11 -
第七章 后市预测.....	- 12 -



## 本月核心观点

本月国内花生行情呈现先强后弱态势。月初市场以及食品厂库存消化殆尽，市场询价问货增多，库外货源陆续减少，贸易商挺价意愿增强，成品花生报价小幅走高。进入中下旬，市场走货放缓，需求方采购谨慎，随着新花生上市的临近，贸易商出货意愿增加，高报低走居多，呈现偏弱局面。预计8月新花生上市，价格偏强运行。

## 第一章 本月花生市场主要指标概述

表 1 花生市场周度动态

	类别	本月	上月	涨跌
市场价格	山东通货米	4.45	4.40	0.05
	河南通货米	4.70	4.70	0
	辽宁通货米	4.80	4.80	0
	吉林通货米	4.80	4.75	0.05
	山东商品米	5.10	5.00	0.10
	河南商品米	5.20	5.15	0.05
油厂主流到货价格	通货米	8600-9100	8600-9100	0
	油料米	8300-8800	8300-8800	0
进口米价格	苏丹精米	9050	9050	50
供应	<p>基层余量情况：本月产区余量有限，市场流通冷库货源为主，贸易商少量收购库外货源。油厂国内花生到货量有限，部分工厂签收进口米订单。预计本月基层余量为 1 成以内，与上月相比较减少 2 成。</p>			
需求	花生油企业开机率	18.2%	32.9%	-14.7%
	<p>花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 32446 吨，与上月相比减少 71294 吨。油厂保持良好收购意愿，随着市场进入尾声，油厂到货量明显缩减，进口米订单增加。</p> <p>商品米市场交易情况：本月成品米市场前期走货加快，深加工企业存在刚性需求，提振花生市场。随着补库的结束，市场成交量缩减，贸易商多等待中秋备货为主，目前来看陈花生库存仍存在一定压力。</p>			

利润

油厂周度理论利润值

55

390

-335

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）

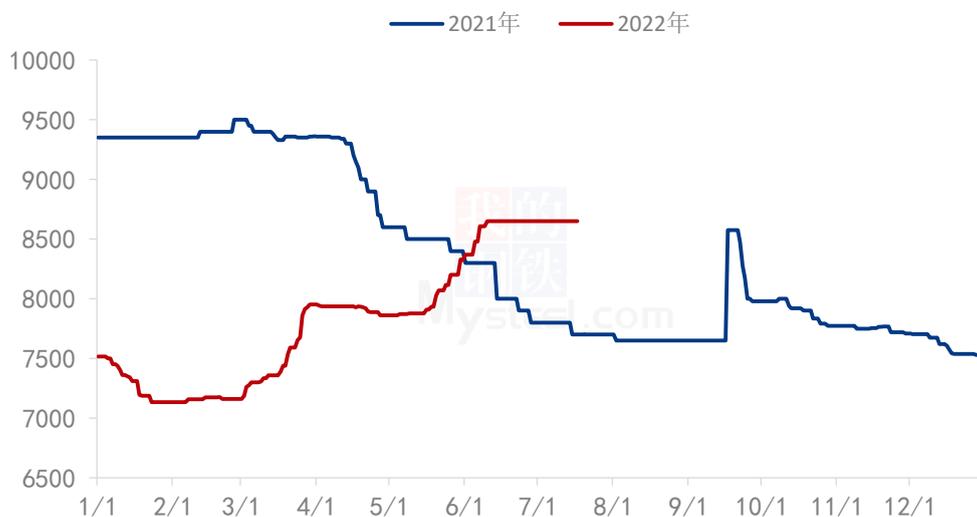


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 7 月 29 日，全国通货米均价为 9300 元/吨，与上月比较上涨 200 元/吨，环比增长 2.19%。本月进入传统淡季，产区通货见底，市场多以流通冷库货源为主。油厂收购价格延续稳定，花生下行空间有限，上涨动力缺乏交易量配合。

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，截止到7月29日，全国油料米均价在8650元/吨，与上月相比维持稳定。本月油厂到货量继续走低，部分企业零星收购国内花生，鲁花、中粮、益海嘉里多以签收进口米订单为主。受花生到货量少的原因，部分工厂分阶段维持半开工状态，益海嘉里工厂全面停收。龙大少量收购国内花生，本月处于停机状态。

苏丹精米港口报价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到 7 月 29 日苏丹精米报价 9050 元/吨，与上月相比下跌 50 元/吨，跌幅 0.55%。本月属于市场需求淡季，受国内行情影响，进口花生行情处于疲软局面，多供应广西市场、食品厂以及油厂为主，进口花生成交量有限。

## 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 花生期货价格走势图

本月花生主力合约 PK2210 结算价格收涨。基本面看，本月主要以成交冷库货源为主，市场存在一定的刚性需求，随着新花生上市的临近，贸易商出货压力增加。进口花生不及同期水平，市场对于种植面积下降仍有预期以及产区降雨增多或将影响花生长势，盘面片强运行。截至本月底（7 月 29 日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 9726 元/吨，较上月（6 月 30 日）涨 12 元/吨，涨幅 0.12 %。

## 第三章 国内花生供需格局分析

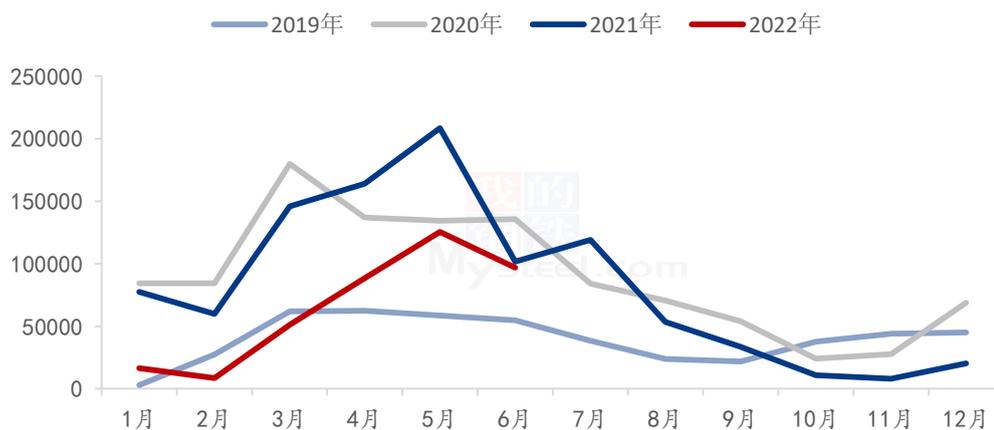
### 3.1 基层花生余量情况

本月产区余量有限，市场流通冷库货源为主，贸易商少量收购库外货源。油厂国内花生到货量有限，部分工厂签收进口米订单。预计本月基层余量为 1 成以内，与上月相比较减少 2 成。

本月花生市场走货情况与上月相比较走货略有好转，需求方按需采购，成交存在议价空间。据 Mysteel 调研所得，目前冷库货源利润空间明显，贸易商择机出货意愿增加。

### 3.2 样本企业花生库存分析

2019年-2022年中国花生月度进口量 (吨)

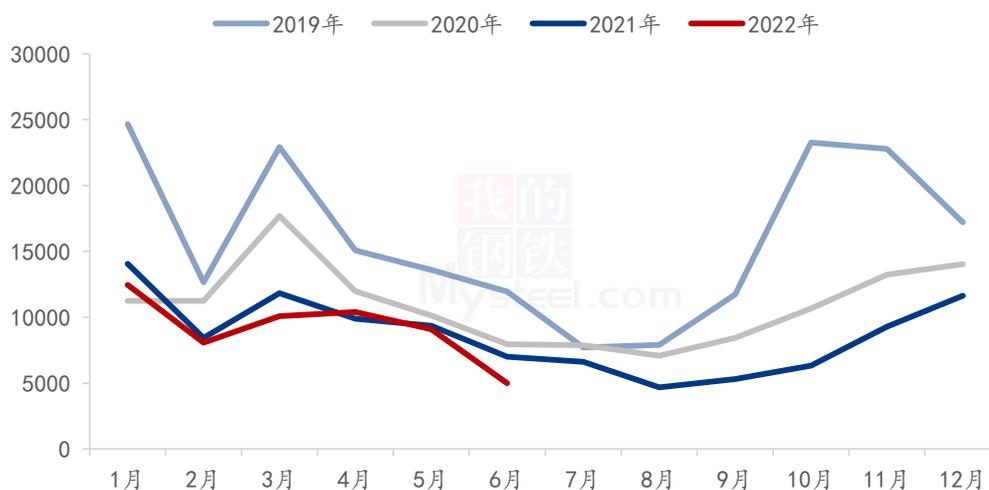


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止至2022年6月，进口花生量96929吨，与去年同期相比减少4738吨，降幅为4.66%。

2019年-2022年中国花生月度出口量 (吨)

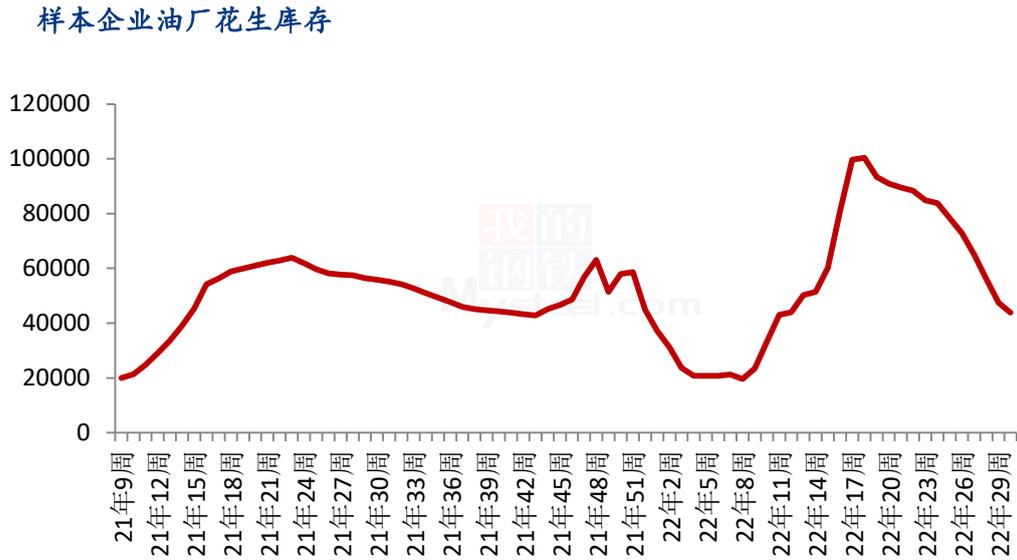


数据来源：钢联数据

图 6 中国花生月度出口量

截止至 2022 年 6 月，出口花生量为 5001 吨，与去年同期相比减少 2004 吨，降幅为 28%。

### 3.3 样本企业花生库存分析



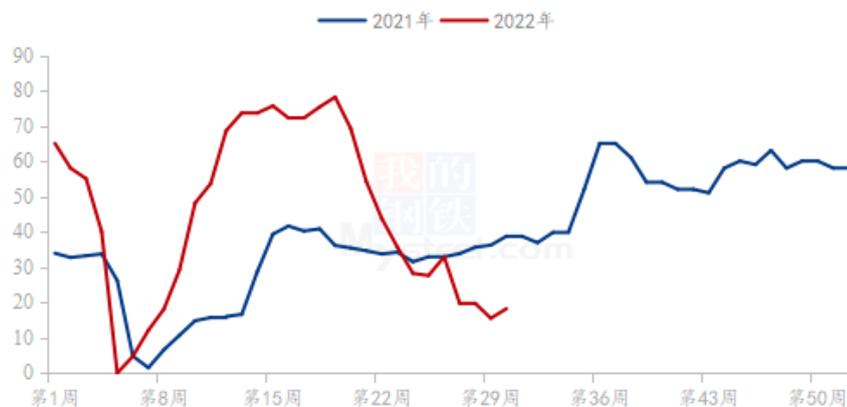
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 7 月 22 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 43805 吨，与上周相比减少 3650 吨。上周油厂开机率维持稳定，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

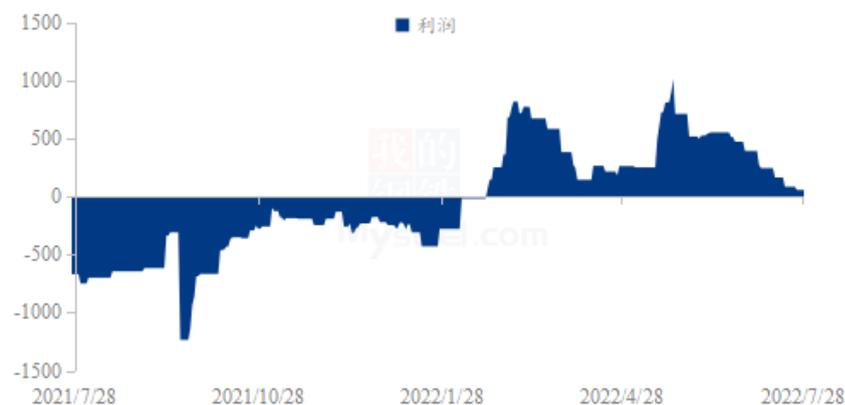


数据来源：钢联数据

图 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)

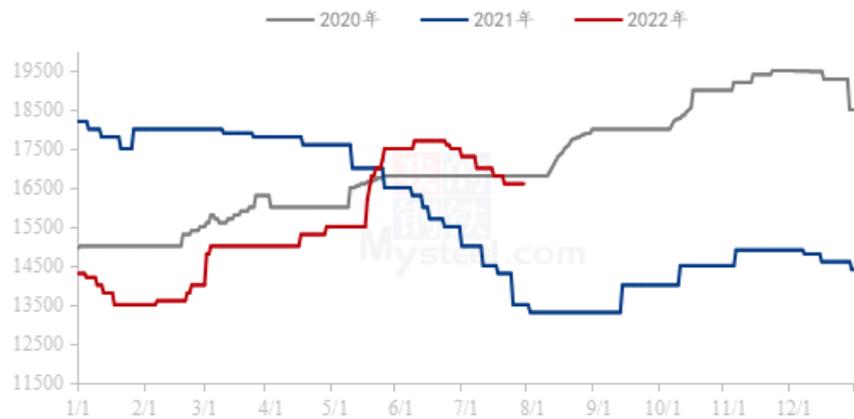


数据来源：钢联数据

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）

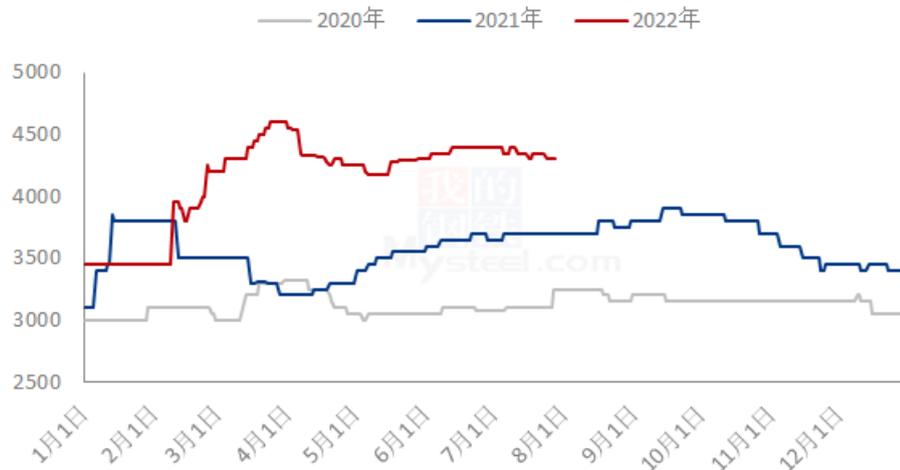


数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油呈现缓慢下跌的趋势。月中上旬受到大宗油脂环境偏空影响，花生油表现明显弱势，月下旬宏观情绪转暖，油脂盘面反弹，花生油跌势放缓，横盘为主。月末国内一级普通花生油主产区均价在 16600 元/吨，较上月末 17300 元/吨，下跌 700 元/吨，跌幅 4.05%。国内小榨花生油主产区报价 18600 元/吨，较上月末 19300 元/吨下跌 700 元/吨，跌幅 3.62%。中秋备货尚未完全开启，个别南方客户少量采购，北方客户基本无拿货动作，市场交投清淡。后期来看，原料补货以进口米为主，成本难以再有明显下降，原料成本端短期存在支撑。中秋需求逐渐开启，下个月下游不得不进行备货动作，需求转好。油脂盘面强势反弹，美豆天气模型及印尼出口政策利多油脂，盘面对花生油存在一定利多。因此花生油利多较为集中，价格继续下调空间不大，或保持稳定运行，存在小区间震荡可能。

花生粕日度均价 单位：元/吨



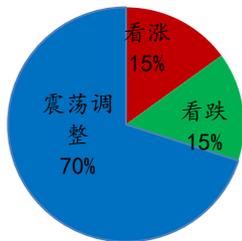
数据来源：钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至7月29日，花生粕均价为4300元/吨，相较上月（6月30日）下跌100元/吨，跌幅2.27%。本月市场需求量有限，油厂报价遵循跟涨不跟跌的原则报价，市场需求减退，工厂多以完成前期订单为主。从豆粕角度来看，进入8月份后，美国中西部大部分地区将再度出现炎热干燥天气，而且还将会持续到8月中旬或更久。这促使大豆市场建立天气升水，因为大豆作物在8月份进入关键生长期。在大豆结荚的时候，降雨匮乏可能损害单产潜力。综合来看，预计CBOT大豆主力合约期价短期或将呈现震荡偏强态势。国内现货方面，到港压力继续减轻，油厂开机后期将继续下降，豆粕有望进一步去库存。后期到港减少且成交高的情况下，现货市场基差或将继续走强，建议下游企业维持随买随用策略。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

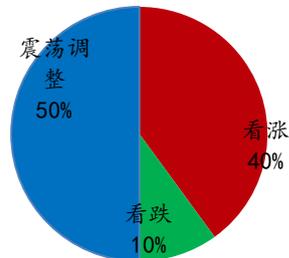


图 10 花生后市心态调研

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：40%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

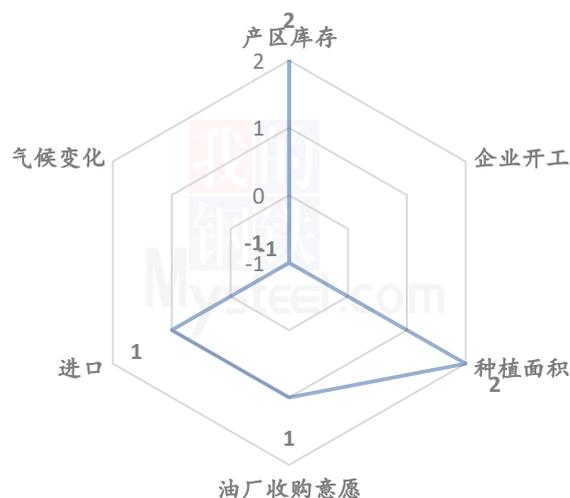
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。8 月新花生上市，8-9 月份对处于青黄不接的阶段，贸易商普遍对于新花生开秤价格有较好预期，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于贸易商。近期市场交易表现僵持，产区余量与油厂收购态度来看，花生价格涨跌有限；

最大看跌心理 15%来自于压榨企业。随着天气升温，花生质量有所下降。虽收购意愿良好，但从整体到货质量来看，成交价格难有上行空间，利空花生价格。

## 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:

**产区库存:** 基层余量有限, 小贩反应大量收购困难, 利多后市;

**企业开工:** 与往年相比现阶段油厂开机率偏高, 利多后市;

**种植面积:** 基本锁定花生种植面积下降, 利多后市;

**油厂收购意愿:** 油厂收购意愿良好, 部分工厂停机不停收, 成交价格良好, 利多后市;

**进口:** 短期进口花生到港量有所增加, 但与去年同期相比仍有较大差距, 利多后市。

**气温:** 本月产区降雨量增加, 或将对部分产区花生生长势造成影响。利多后市。

**总结:** 新花生即将上市, 开秤价格预期较高, 部分市场多以等待新花生上市。总体来看, 预计下8月花生行情震荡片强运行。

#### 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

进入8月，陈花生交易时间缩短，虽冷库货源利润空间明显，但仍存在一定出货压力。新花生上市进入倒计时阶段，上市顺序将由南到北，依次为江西、湖北、江苏、河南产区。临近上市阶段仍需持续关注天气变化情况，天气变化一定程度决定新花生上市时间以及单产情况。目前来看，大部分新花生长势良好，部分花生存在水淹情况，在种植面积下降预期下，市场普遍看好后期行情，预计8月花生价格维持片强运行。

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