

花生市场 月度报告

(2022年8月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2022年8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

本月国内花生行情呈现先强后弱态势。月初新花生由南到北陆续上市，江西、湖北、四川产区通货米报价 5.50 元/斤，与去年开秤价想比偏强 0.2 元/斤。月中河南受前期土地干旱的影响，春花生上市时间大概集中推迟 10 天左右，下游食品加工企业对于新花生需求明显增加，花生价格偏强运行。月末集中备货后，终端消费力度有限，花生价格弱势调。进入九月，新花生上市面积增加，预计新花生价格维持偏弱运行。

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

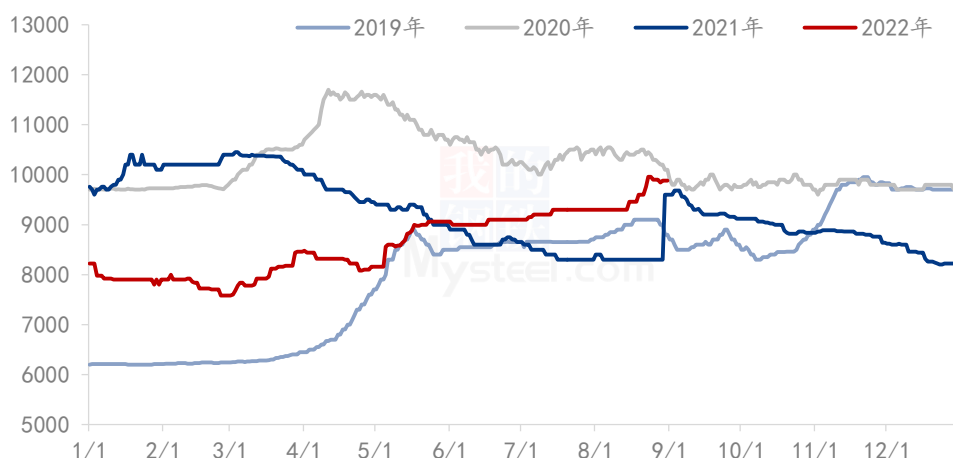
	类别	本月	上月	涨跌
市场价格	山东通货米	4.45	4.45	0
	河南通货新米	5.40	4.70	0.07
	辽宁通货米	4.80	4.80	0
	吉林通货米	4.80	4.80	0
	山东商品米	5.05	5.10	-0.05
	河南商品米	5.05	5.20	-0.15
油厂主流到货价格	通货米	8600-9100	8600-9100	0
	油料米	8300-8800	8300-8800	0
进口米价格	苏丹精米	9000	9050	-50
供应	基层余量及上市情况：本月产区余量见底，市场流通冷库货源为主。江西、湖北、四川、河南产区少量上市，有效供应量有限，主产区花生指标参差不齐，大部分水分偏高。			
需求	花生油企业开机率	12.6%	18.2%	-5.6%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 11470 吨，与上月相比减少 20976 吨。油厂少量收购国内冷库货源，以进口米订单为主。 商品米市场交易情况：本月新花生上市后，市场前期走货加快，中秋备货情绪有所体现，部分地区报价偏高，多选择消化冷库货源为主。			
利润	油厂周度理论利润值	-130	55	-185

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）

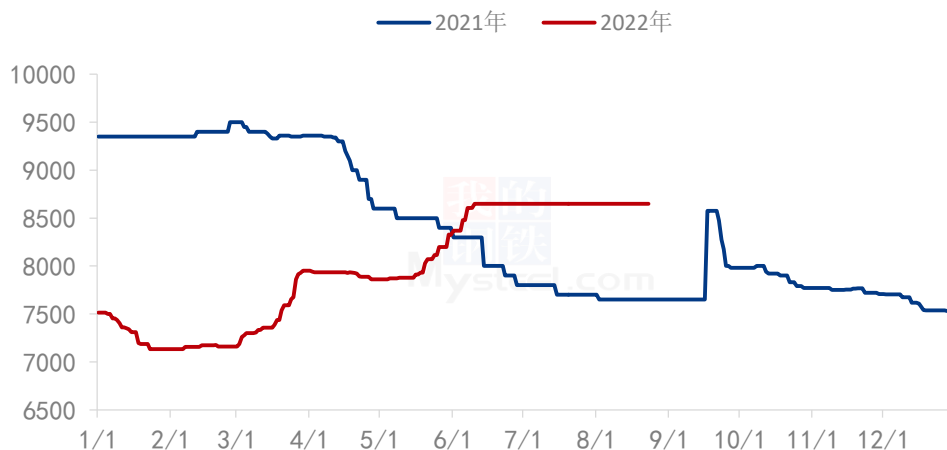


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至8月31日，全国通货米均价为9880元/吨，与上月比较上涨580元/吨，环比增长6.23%。本月新花生上市，供应量有限的影响下，花生价格偏强运行。部分下游企业新花生高价下采购冷库花生为主，陈花生走货尚可。

油料米价格走势图（元/吨）

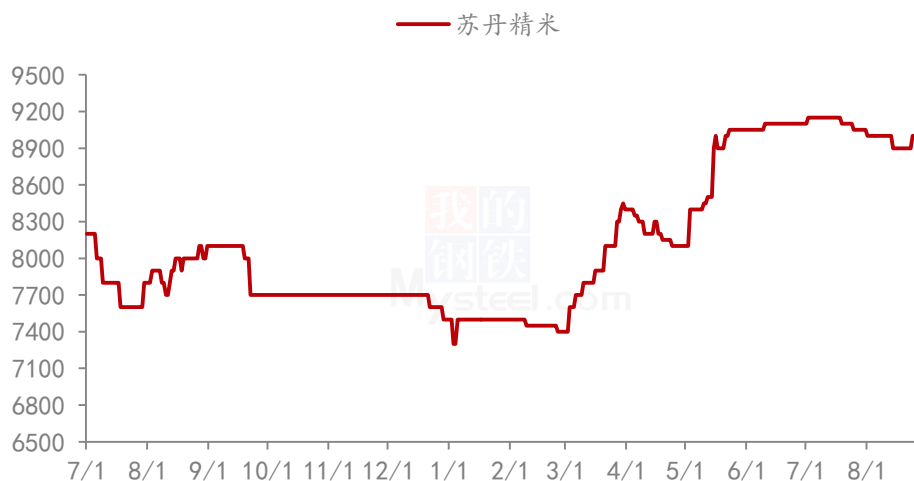


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，截止到8月31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，部分工厂少量收购冷库货源为主。受花生到货量少的原因为，部分工厂分阶段维持半开工状态，花生转换花生油库存为主。

苏丹精米港口报价（元/吨）



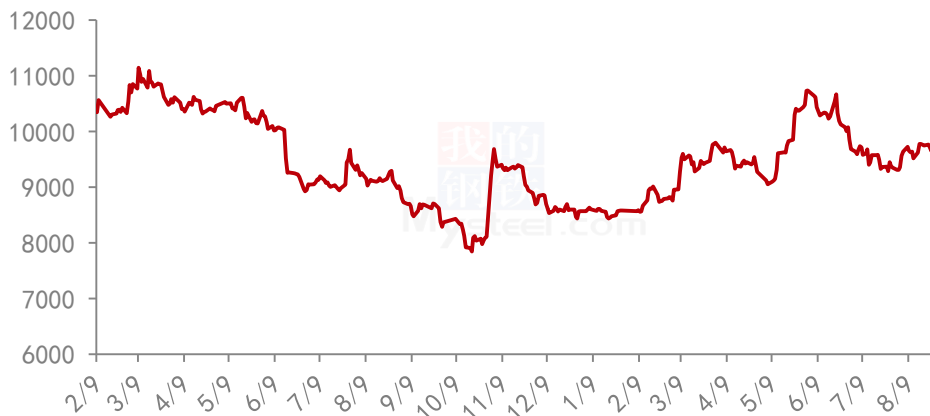
数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到8月31日苏丹精米报价9000元/吨，与上月相比下跌50元/吨，跌幅0.55%。本月进口花生量季节性下降，受国内行情影响，进口花生行情处于疲软局面，苏丹花生多输送油厂为主。

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 PK2210 结算价格收跌。基本面看，本月新花生陆续上市，市场、食品厂对新花生有一定刚性需求，花生价格上涨明显。但由于陈花生库存充足，新花生高价下，陈花生走货有所好转，新花生价格维持高位运行。截至本月底（8月31日），花生主力合约 PK2210 结算价格为 9580 元/吨，较上月（7月29日）跌 146 元/吨，跌幅 1.50%。

第三章 国内花生供需格局分析

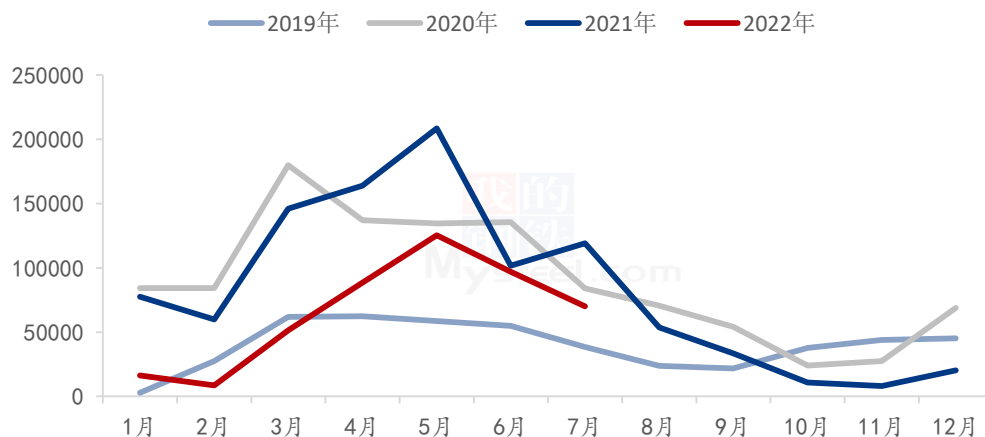
3.1 基层花生余量情况

本月产区余量见底，市场流通冷库货源为主。江西、湖北、四川、河南产区少量上市，有效供应量有限，主产区花生指标参差不齐，大部分水分偏高。

本月花生市场走货情况与上月相比较走货明显好转，中秋备货迹象明显。据 Mysteel 调研所得，新花生高价下，冷库货源走货好转，冷库货源陆续减少。

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）

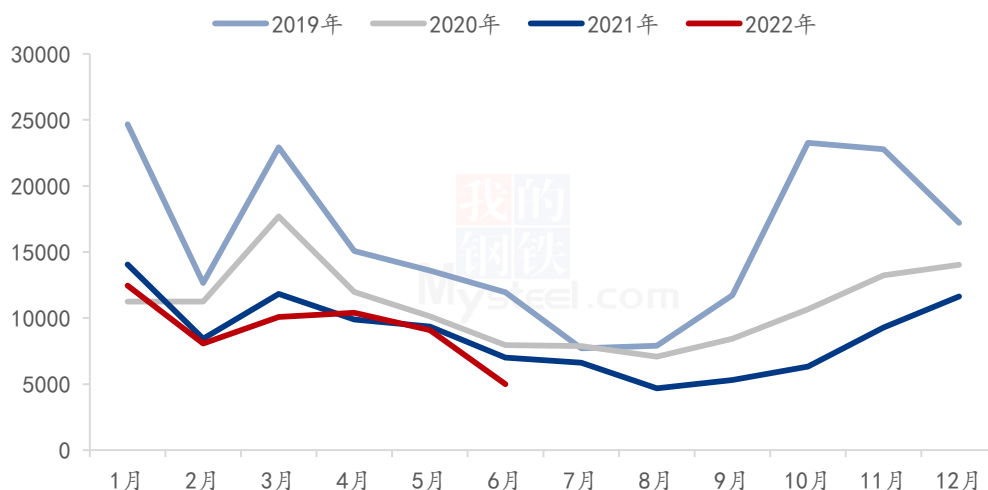


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止到2022年7月，中国进口花生总量为457219.205吨，与去年同期相比减少41万吨，降幅为-48%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

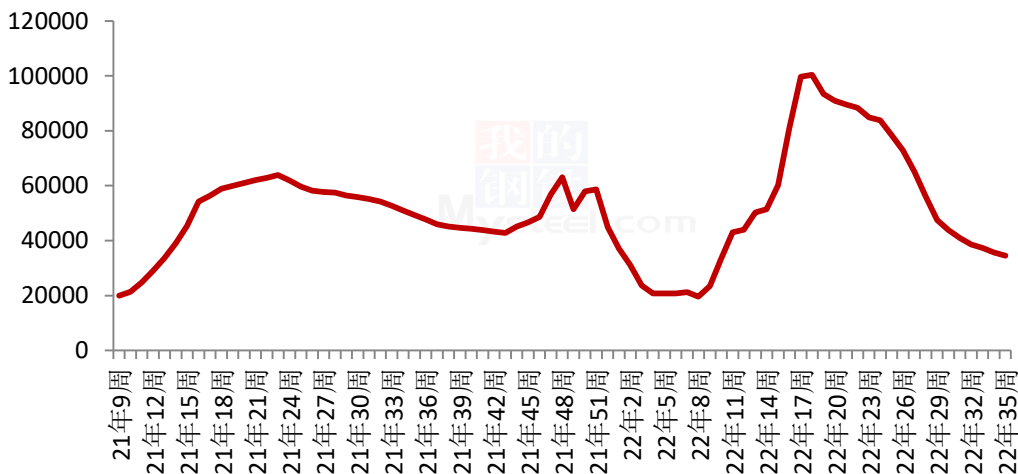
图6 中国花生月度出口量

截止到2022年7月，中国出口总量为59049吨，与去年同期相比较减少8113

吨，降幅在-13%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



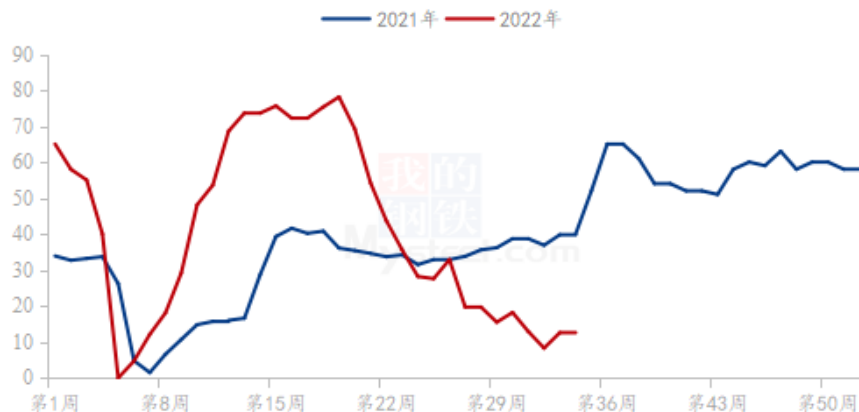
数据来源：钢联数据

图 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 7 月 26 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 34555 吨，与上月相比减少 6350 吨。本月油厂开机率小幅走低，油厂去库存化，转花生油库存为主。

3.3 花生油企业开机动态

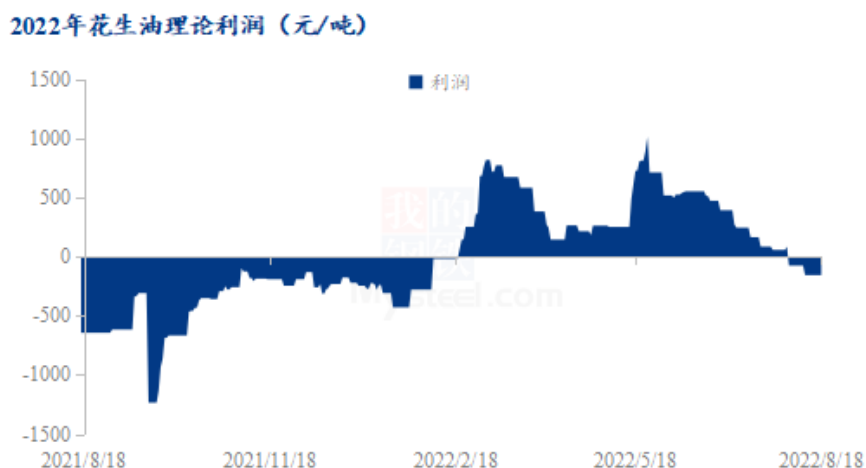
国内花生油企业压榨开机率



数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

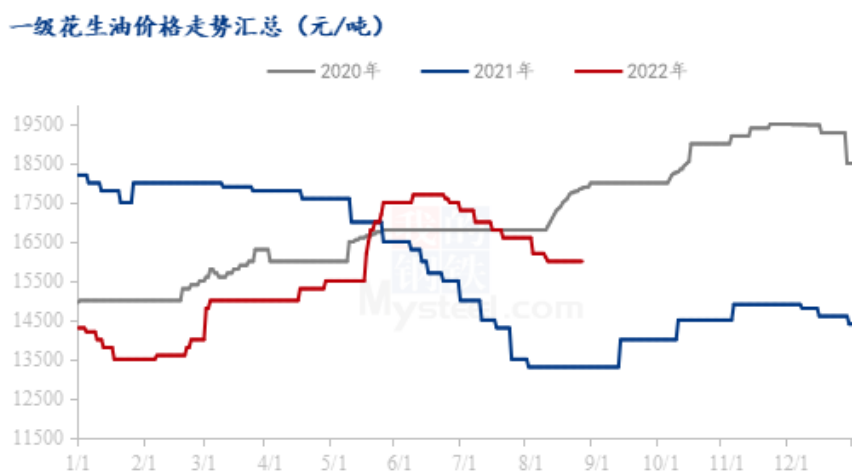
3.4 样本企业利润情况



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

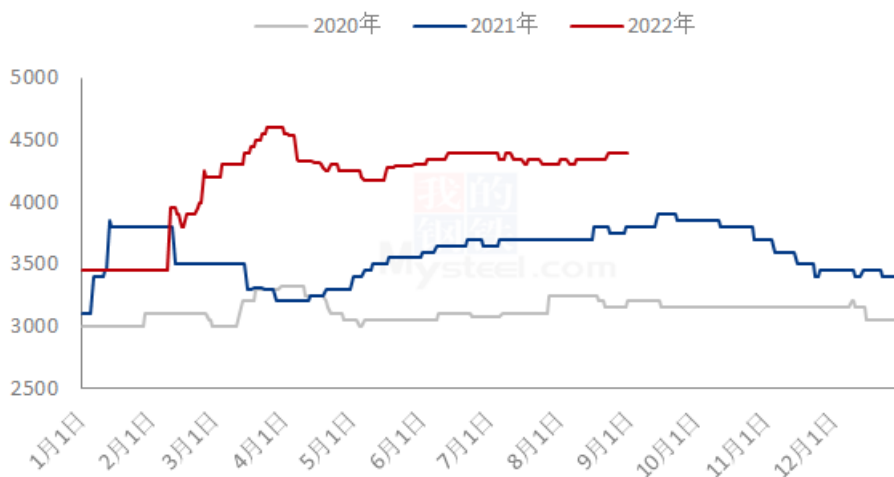


数据来源：钢联数据

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及新订单成交不佳影响，花生油表现明显弱势，月下旬需求小幅转好，厂家货源偏紧不急于出货，花生油止跌，横盘为主。月末国内一级普通花生油主产区均价在 16000 元/吨，较上月末 16600 元/吨，下跌 600 元/吨，跌幅 4.15%。国内小榨花生油主产区报价 18000 元/吨，较上月末 18600 元/吨下跌 600 元/吨，跌幅 3.89%。中秋备货需求较往年清淡，南方客户少量采购，前期订单提货为主，北方客户刚需小量补单。后期来看，原料补货以进口米为主，成本难以再有明显下降，原料成本端支撑较强。中秋之后需求预期转弱，对价格形成明显利空。油脂盘面震荡加剧，难有明确反向指引。因此花生油多空并存，保持稳定运行，成本支撑下难以下跌，但需求利空仍存，上方存在窄幅空间。

花生粕日度均价 单位：元/吨



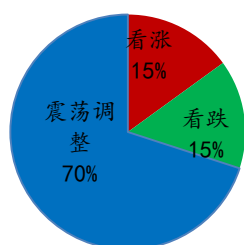
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 8 月 31 日，花生粕均价为 4400 元/吨，相较上月（7 月 29 日）上涨 100 元/吨，涨幅 2.32%。本月市场走货良好，主力油厂库存基本见底，月末走货有所放缓，花生粕进入旺季尾声。从豆粕角度来看，随着中秋、国庆来临，市场对禽肉蛋奶的需求有所增加，同时生猪养殖利润回升，饲料企业对豆粕的备货需求有所增加。预计豆粕现货高基差局面仍将延续。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

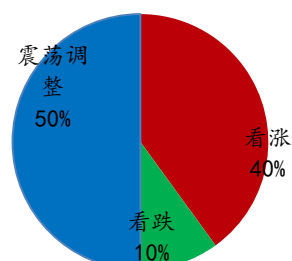


图 10 花生后市心态调研

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。

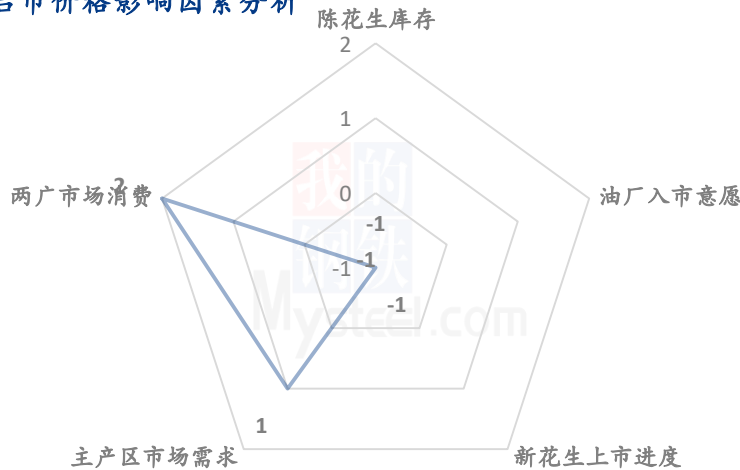
其中最大看涨心理 40%来自于贸易商。本月新花生上市量有限，且近两月产区降雨增多，供应量有限下，花生价格维持偏强运行，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于贸易商。受陈花生库存影响，新花生价格上涨动力不足，冷库花生一直新花生价格，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 15%来自于压榨企业。新花生价格偏高，油厂榨利负值增长，入市意愿偏低，观望心理明显，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:

陈花生库存: 陈花生库存陆续消化, 但仍抑制新花生价格, 利空后市;

油厂入市意愿: 新花生价格偏高, 油厂收购暂无收购意愿, 利空后市;

新花生上市进度: 进入9月, 新花生上市量陆续增加, 利空后市;

主产区市场需求: 新花生上市后, 市场需求明显好转, 随着水分的转好, 市场入会量增加, 利多后市;

两广市场消费: 销区市场进入中秋备货阶段, 花生走货良好, 利多后市。

总结: 新花生上市量将集中增加, 油厂观望情绪明显, 集中备货后, 市场货或缺乏支撑, 预计9月维持偏弱运行。

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9月，山东、河南、河北产区花生上市量将陆续增加，近期河南产期的降雨有利于麦茬花生生长，将加快新花生上市进度。受需求疲软的影响下，贸易商采购谨慎，新花生价格面临承压局面，而新花生的大量上市或将直接产区报价下调。中秋节日过后，存在季节性消费下滑可能。预计9月新花生价格偏弱运行，后市仍需关注油厂入市时间以及新花生上市进度及产量情况。

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