

# 花生市场 月度报告

(2022年10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 10 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

本月国内花生价格涨跌互现。在新花生减产背景下，市场存货意愿较强，随着10月份东北产区新花生陆续上市以及市场集中备货后，终端需求疲软局面有所显现，油厂压车现象增多，导致花生价格小幅下调。10月下旬油厂全面入市，部分工厂不限量收购通货，成交价格普遍上调100-200吨，带动花生行情重新启动，预计次月花生价格平稳偏强运行。

## 第一章 本月花生市场主要指标概述

表1 花生市场月度动态

类别	本月	上月	涨跌	
市场价格	山东通货米	5.20	5.20	0
	河南通货新米	5.30	5.35	-0.05
	辽宁通货米	5.20	5.20	0
	吉林通货米	5.20	5.20	0
	山东商品米	5.70	5.70	0
	河南商品米	5.70	5.70	0
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17800	17700	100
油厂主流到货价格	通货米	10520	10240	280
	油料米	9500-9900	9500-10000	-100
进口米价格	苏丹精米	10100	9000	1100
供应	产区上市情况：本月河南、山东、河南、东北产区上货量陆续增加，但东北、山东部分产区水分仍然偏高，平均水分在10%。从今年供应情况来看，基层的惜售以及油厂的收购意愿，上半年产区比较难出现集中上货的情况。			
需求	花生油企业开机率	18.95%	13.9%	5.05%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为58640吨，与上月相比增加30220吨。本月油厂全面入市，益海嘉里、龙大工厂到货量突出，其余工厂到货量有限。			
商品米市场交易情况：本月产区交投清淡，受各地管控影响，下游				

食品需求下降有所显现，市场多按需采购，高价入市谨慎。

利润

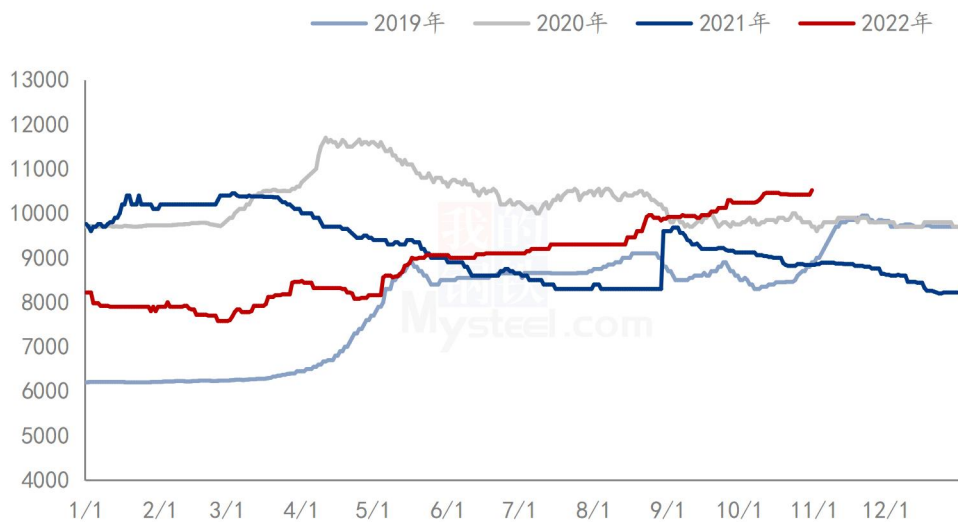
油厂周度理论利润值                      250.5                      280                      -29.5

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

花生价格走势（单位：元/吨）

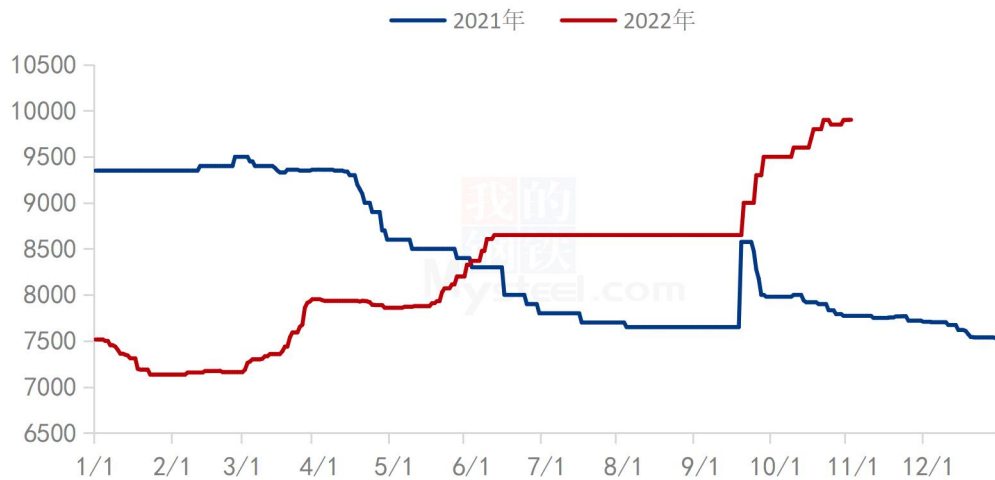


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 10 月 31 日，全国通货米均价为 10520 元/吨，与上月比较上涨 280 元/吨，环比增长 3.64%。本月新花生陆续上市，食品花生与油料花生走货情况差异较大，食品花生需求降低，拖累市场行情。进入 10 月下旬，油厂全面入市，支撑花生价格偏强运行。

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，10月初油厂收购积极，支撑花生价格强势运行。随着油厂上货量的增加，部分油厂收购压力略有显现，龙大工厂到货量相对稳定，益海工厂到货量在1000吨左右，鲁花新乡、正阳工厂到货量维持在200-400吨，油料成交价格在9500-9700元/吨，10月中旬收购价格小幅下调。10月下旬油厂全面入市，报油厂成交价格普遍上调100-200元/吨，油料米报价9600-9900元/吨。鲁花部分工厂收购通货花生，实际成交价格在10400-10600元/吨。

苏丹精米港口报价 (元/吨)

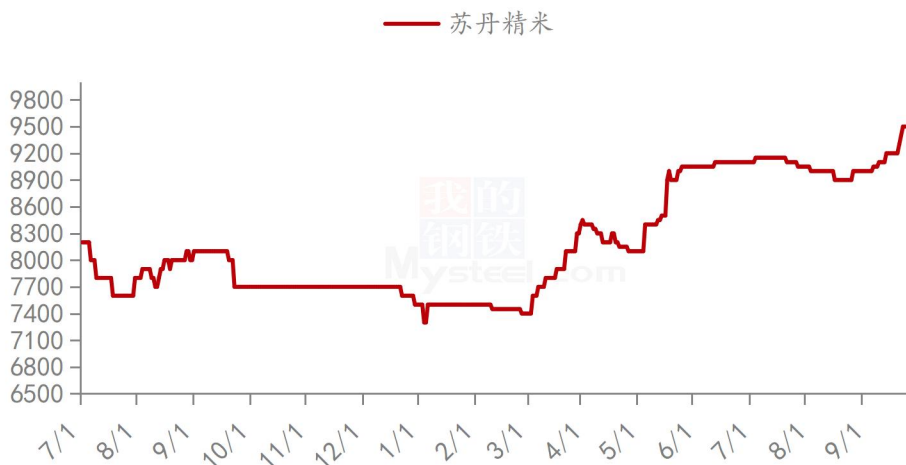


图 3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到 10 月 31 日苏丹精米报价 10100 元/吨，与上月相比上涨 1100 元/吨，涨幅 12%。本月进口花生量季节性下降，受国内行情带动下，本月进口花生价格偏强运行，实际成交多以油厂订单为主，市场观望情绪明显。

## 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 结算价格收涨。基本面看，本月油厂提前入市，整体收购意愿良好，受到货量影响，油厂收购价格偏强运行，现阶段期货价格多跟随现货价格波动，花生减产预期明显，盘面维持偏强运行。截至本月底（10 月 31 日），花生主力合约 PK2201 结算价格为 10632 元/吨，较上月（9 月 30 日）跌 136 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

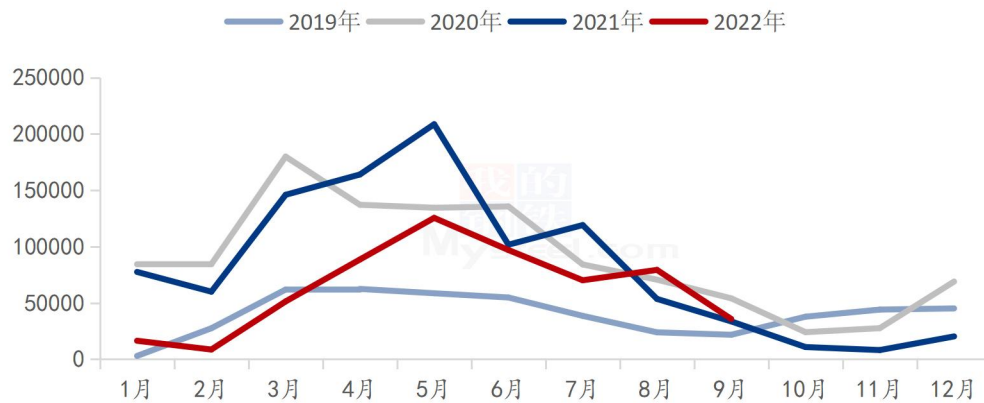
本月河南、山东、河南、东北产区上货量陆续增加，但东北、山东部分产区水分仍然偏高，平均水分在 10%。从今年供应情况来看，基层的惜售以及油厂的收购意愿，上半年产区比较难出现集中上货的情况。



本月产区交投清淡，受各地管控影响，下游食品需求下降有所显现，市场多按需采购，高价入市谨慎。

### 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）

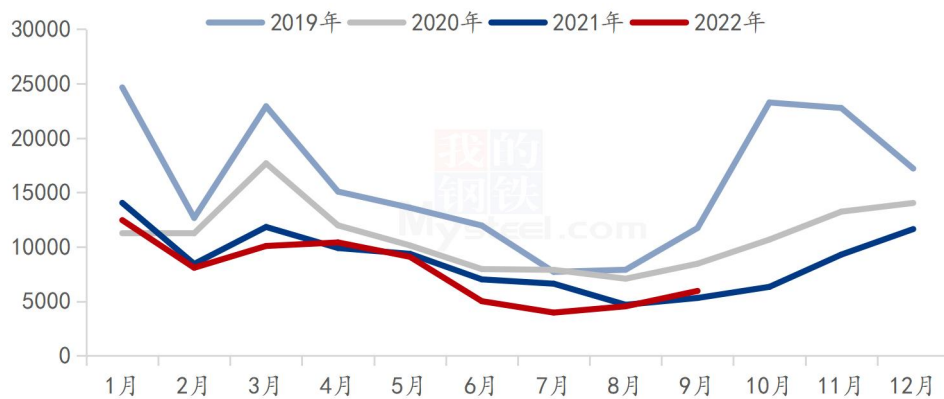


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

截止到2022年9月，中国进口花生总量为572211吨，与去年同期相比减少39万吨，降幅为40%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）



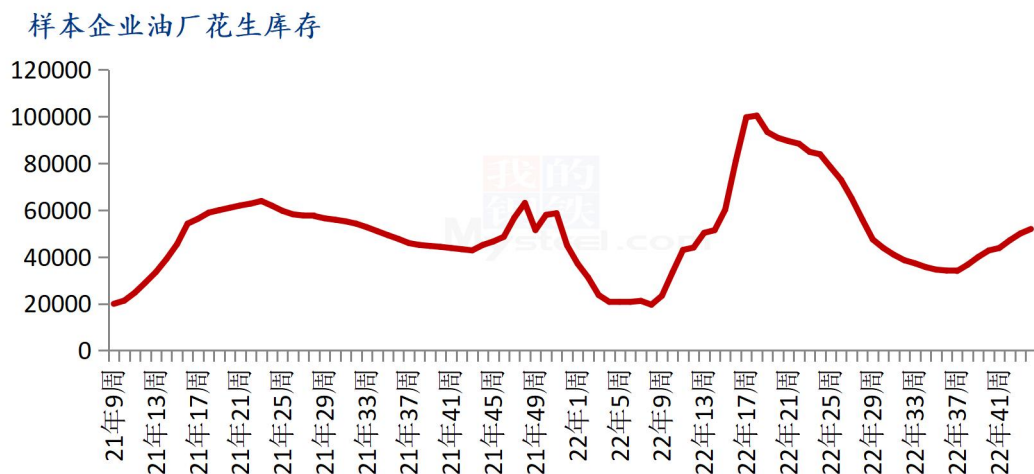
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

截止到2022年9月，中国出口总量为69526吨，与去年同期相比

较减少 40793 吨，降幅为 9.8%。

### 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 10 月 28 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 51915 吨，与上月相比增加 9180 吨。本月花生粕价格走高，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

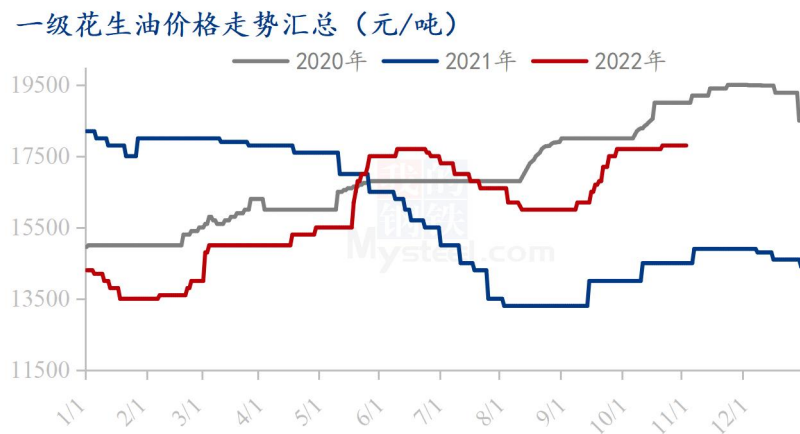
### 3.4 样本企业利润情况



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维持平稳偏强运行。花生油终端市场迎来传

统消费淡季，加之花生油价格偏高，下游客户合同签单意愿不强。部分工厂花生库存低位运行，花生价格强势上涨支撑下，油厂纷纷收购原料，支撑花生油价格。月末国内一级普通花生油主产区均价在 17800 元/吨，较上月末 17700 元/吨，上涨 100 元/吨，涨幅 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，油厂陆续入市采购原料，原料成本或继续增加，对花生油支撑强势。但节后需求预期转淡，上涨空间或受限制，油脂盘面震荡加剧，难有明确反向指引。因此花生油看多预期浓厚，上方空间关注油厂收购节奏及春节备货需求。



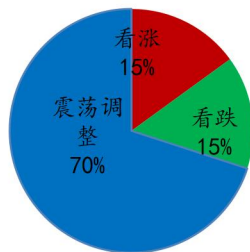
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 10 月 31 日，花生粕均价为 5550 元/吨，相较上月（9 月 30 日）上涨 550 元/吨，涨幅 11%。本月豆粕与花生粕联动性较强，报价大幅走高，现阶段价格仍在突破历史新高。目前市场走货良好，主力油厂库存基本见底，油厂完成订单，开工率走高。从豆粕角度来看，美国大豆收获工作进入尾声，大豆集中上市，但由于密西西比河水位过低，制约大豆运输，部分贸易商不愿采购美国大豆，转而采购巴西旧作大豆，全国油厂大豆和豆粕库存连续几周下降，部分地区现货稀缺，豆粕现货价格依旧坚挺。预计连粕主力合约期价短期或将跟随外盘呈现高位震荡运行态势。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

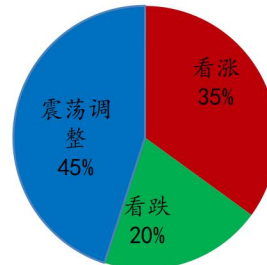


图 10 花生后市心态调研

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：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：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。

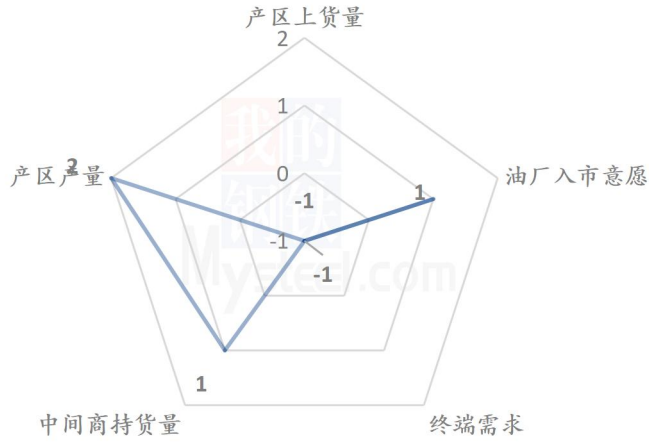
其中最大看涨心理 35%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，基层挺价意愿增加，鲁花工厂全面入市继续支撑国内价格，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。部分工厂存在押车现象，贸易商利润空间有限，高价下大量收购花生意愿偏低，预计趋稳运行；

最大看跌心理 20%来自于贸易商。食品端消化不畅，成品花生消费压力明显，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：**随着天气的转好，产区上货量陆续增加，油厂入市农户惜售心理增加，利多后市；

**油厂入市意愿：**主力油厂全面入市，油厂收购量或将陆续增加，利多后市；

**终端需求：**花生制品以及花生油处于消费淡季，整体表现偏弱，利空后市；

**中间商持货量：**中间商普遍建立库存，整体收购意愿偏弱，观望情绪明显，利空后市；

**产区产量：**产量缩减已成定局，行情支撑明显，利多后市。

**总结：**下月油厂全面入市，市场供应压力有所缓解，受价格冲击下，贸易商建立库存意愿增加，预计花生价格维持震荡偏强运行。

**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

本月油厂全面入市给市场起到明显支撑，鲁花油料花生价格普遍上调 200-300 元/吨，价格的上行或将带来贸易商存建仓意愿。值得关注的是，油厂到货量表现不一，益海工厂到货量在 1000 吨左右，压力明显；鲁花工厂严格把控制量指标，到货量维持在 200-300 吨，成交价格多以好货好价。而花生油以及花生制品消费仍不及预期成为后市埋下隐患。春节与往年相比提前 1 个月，11 月主要关注花生油订单情况、食品端消费情况以及油厂收购策略转变，预计花生价格维持平稳偏强运行。

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