

# 花生产业 周度报告

(2023.5.25-6.1)



## 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

# 花生产业周度报告

(2023. 5. 25–2023. 6. 1)

## 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

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| 花生市场周度报告.....         | - 2 -  |
| 本周核心观点.....           | - 1 -  |
| 第一章 本周花生市场主要指标概述..... | - 1 -  |
| 第二章 本周花生价格行情回顾.....   | - 2 -  |
| 2.1 本周花生现货价格分析.....   | - 2 -  |
| 2.2 本周花生期货价格分析.....   | - 5 -  |
| 第三章 国内花生供需格局分析.....   | - 6 -  |
| 3.1 基层花生余量情况.....     | - 6 -  |
| 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.....         | - 8 -  |
| 第五章 心态调研.....         | - 9 -  |
| 第六章 花生后市影响因素分析.....   | - 9 -  |
| 第七章 后市预测.....         | - 11 - |



## 本周核心观点

本周国内花生价格平稳偏弱运行。截止至 2023 年 6 月 1 日，全国通货米均价为 11940 元/吨，较上周下调 20 元/吨。本周花生市场交投清淡，多数筛选厂进入收尾阶段，持货观望为主。产区正处于农忙时期，基层上量稀少。受盘面以及油脂行情影响，油厂下调收购价格，预计下周国内行情平稳偏弱运行。

## 第一章 本周花生市场主要指标概述

表 1 花生市场周度动态

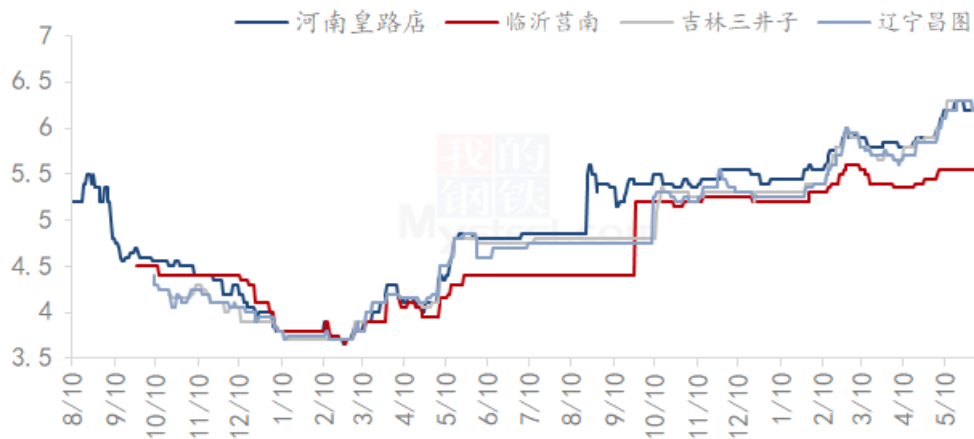
| 类别        | 本周  | 上周        | 涨跌        |       |
|-----------|---|-----------|-----------|-------|
| 市场价格      | 山东大花生通货米  | 5.58      | 5.58      | 0     |
|           | 河南白沙通货米   | 6.20      | 6.20      | 0     |
|           | 河南大花生通货米  | 5.95      | 5.95      | 0     |
|           | 吉林通货米   | 6.30      | 6.30      | 0     |
| 散装花生油出厂价  | 一级普通花生油   | 15000     | 15000     | 0     |
|           | 小榨浓香花生油   | 17000     | 17000     | 0     |
| 产区通货主流成交价 | 通货米均价   | 11940     | 11960     | 0     |
| 油厂主流到货价格  | 油料米   | 9000-9200 | 9000-9300 | -100  |
| 花生粕报价     | 46%以上蛋白粕  | 4200      | 4300      | -100  |
| 进口米价格     | 苏丹精米  | 10700     | 10750     | -50   |
| 供应        | 基层上市情况：本周产区上货量稀少，部分产区正处于农忙阶段，整体成交清淡。预计全国基层余量基本见底。         |           |           |       |
| 需求        | 花生油企业开机率  | 8.1%      | 9.7%      | -1.6% |
|           | 花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 8450 吨，与上周相比增加 160 吨，油厂采购进口米居多，收购进入尾声。 |           |           |       |
| 利润        | 商品米市场交易情况：本周市场消化缓慢，产区交投清淡，市场多按需采购，议价成交为主。                 |           |           |       |
|           | 油厂周度理论利润值   | -940      | -843      | -97   |

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周花生价格行情回顾

### 2.1 本周花生现货价格分析

主产区通货米价格走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

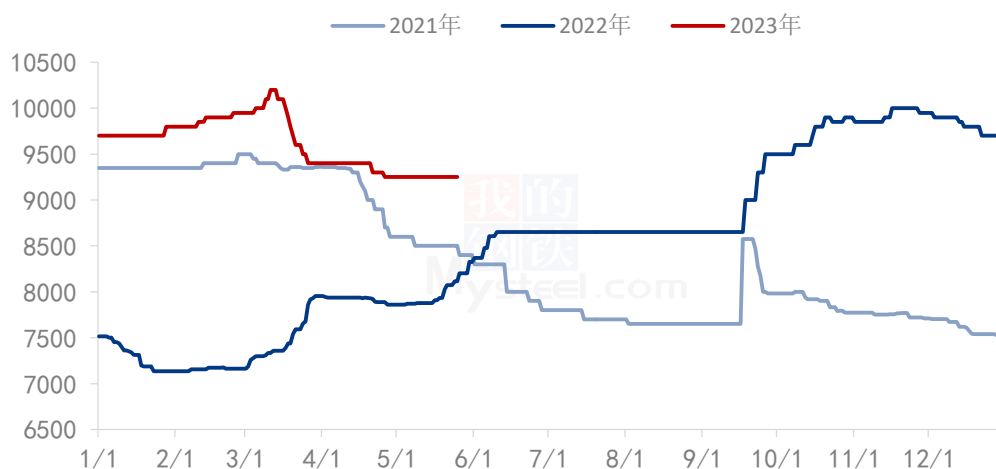
**山东产区：**山东产区花生价格平稳偏弱运行，部分地区购销进入尾声，购销偏淡，因持货商出货心态及质量不一，成交以心态及质量论价。

**河南产区：**河南产区报价平稳偏弱运行，产区处于农忙阶段，上货有限，部分加工厂已停工歇业，多数地区交易呈有行无市局面，走货缓慢。

**辽宁产区：**辽宁地区价格平稳偏弱运行，原料收购基本结束，库存交易为主，持货商出货心态不一，整体成交量不多，以质论价。

**吉林产区：**吉林产区花生价稳中偏弱运行，基层上货量有限，加工厂少量出库存，市场主要按需拿货，购销氛围一般，成交以出货心态及质量论价。

油料米价格走势图 (元/吨)

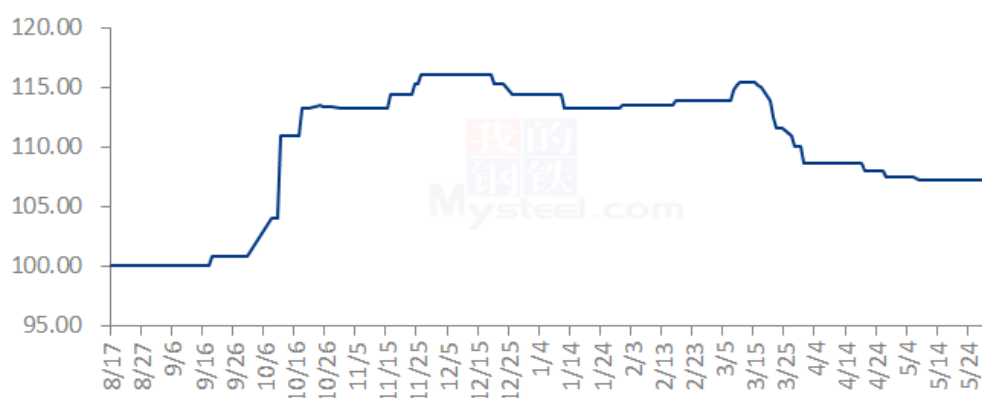


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂国内米到货量有限，整体收购即将进入尾声。费县中粮：一级油料米收购价格下调 100 元/吨，降至 9200 元/吨。二级油料米收购价格下调 100 元/吨，降至 8200 元/吨。塞内加尔油料下调 250 元，降至 9300 元/吨。益海嘉里工厂多到货进口米为主，日均到货量 400 吨左右。莒南工厂维持 70 左右，成交 8500-9200 元/吨，成交以质论价。

莒南花生价格指数相对值 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 3 莒南花生价格指数走势图

本周莒南花生价格指数平稳运行，油厂按需采购。到货量较上周略有减少，日到

货量维持在 70 吨左右，成交价格维持在 8500-9400 元/吨，各工厂稳健收购，成交多以质论价，部分工厂采购进口货源订单。

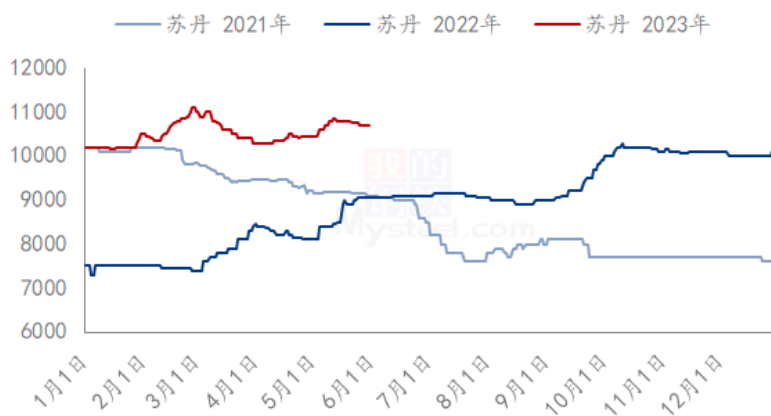
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

| 油厂    | 上周价格  | 本周价格  | 涨跌 | 质量标准  |
|-------|-------|-------|----|-------|
| 山东金胜  | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |
| 莒南玉皇  | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |
| 莒南绿地  | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |
| 山东兴泉  | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |
| 青岛天祥  | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |
| 青岛品品好 | 15000 | 15000 | 0  | 一级普通型 |
|       | 17000 | 17000 | 0  | 小榨浓香型 |

数据来源：钢联数据

进口苏丹花生价格走势



数据来源：钢联数据



图 4 进口米均价走势图

本周进口花生走货一般，苏丹精米、塞内加尔油料花生零星到量，贸易商挺价心理明显，到由于国内市场走货放缓，且油厂收购价格下调，进口米弱勢调整。预计港口余量 3 万吨左右，目前苏丹精米报价 10600-10700 元/吨，塞内加尔油料米 9300 元/吨。

## 2.2 本周花生期货价格分析

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 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2311 结算价格偏弱运行。本周市场交易不及预期，油厂停收以及降价消息继续抑制市场行情，加之麦茬花生存在恢复性增种预期，弱勢调整。截至本周五，花生主力合约 PK2311 结算价格为 9582，较上周上涨 198，涨幅 2.10%。

2023年花生主力合约基差走势图

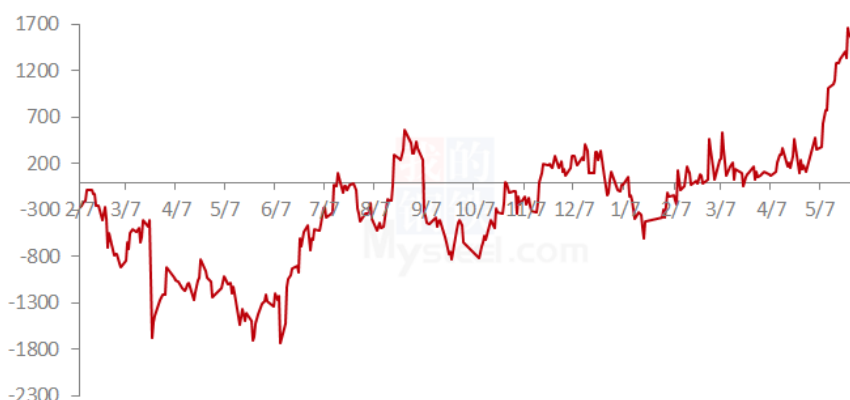


图 6 花生主力合约基差走势图

本周花生期、现货基差为正，显示本周花生现货走势强于花生期货主力合约。现货方面，产区余量稀少，市场走货略显清淡，因采购意愿下降，价格缺乏上涨动力。对于远期来讲，产区供应预期较好，花生油价格不断下调，悲观情绪下，导致期现货价差逐步拉大。

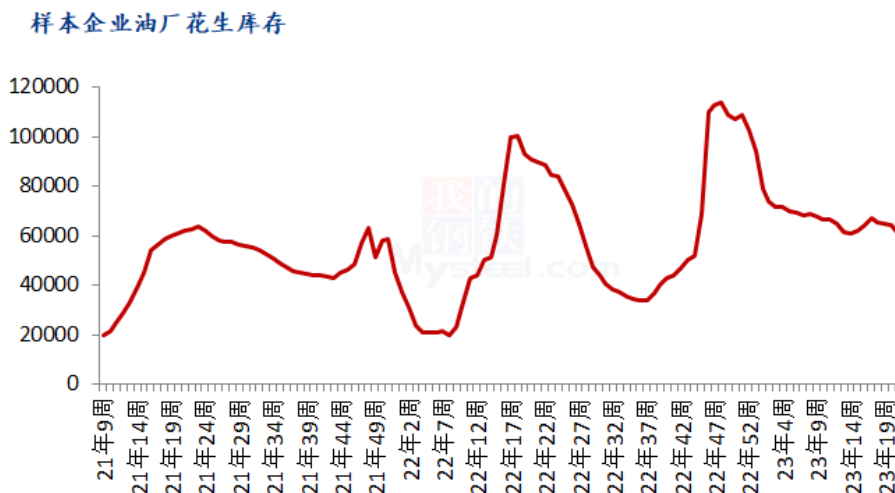
### 第三章 国内花生供需格局分析

#### 3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 8450 吨，与上周相比增加 160 吨，油厂采购进口米居多，收购进入尾声。

商品米市场交易情况：本周市场消化缓慢，产区交投清淡，市场多按需采购，议价成交为主。

#### 3.2 样本企业花生库存分析



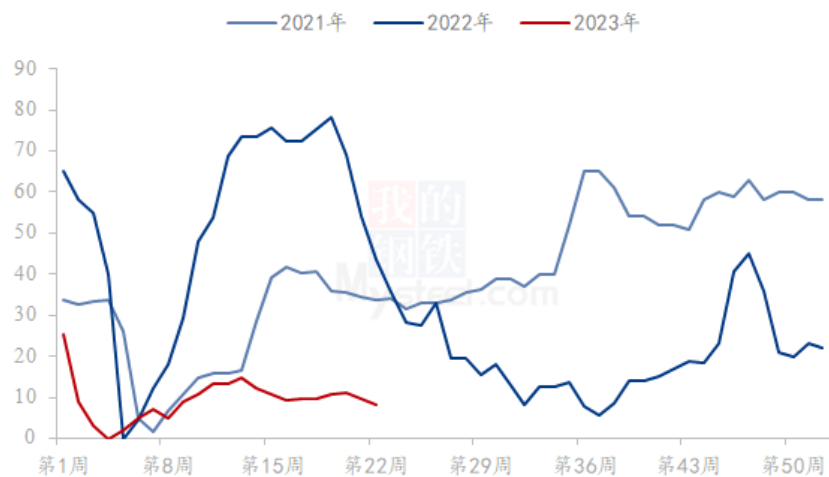
数据来源：钢联数据

图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 5 月 26 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 60951 吨，与上周相比减少 3200 吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

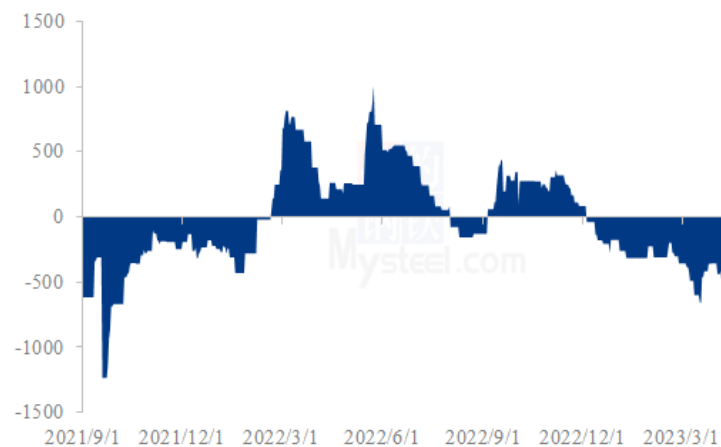


数据来源：钢联数据

图 8 花生油企业开机率走势图

### 3.4 样本企业利润情况

2023年花生油理论利润（元/吨）

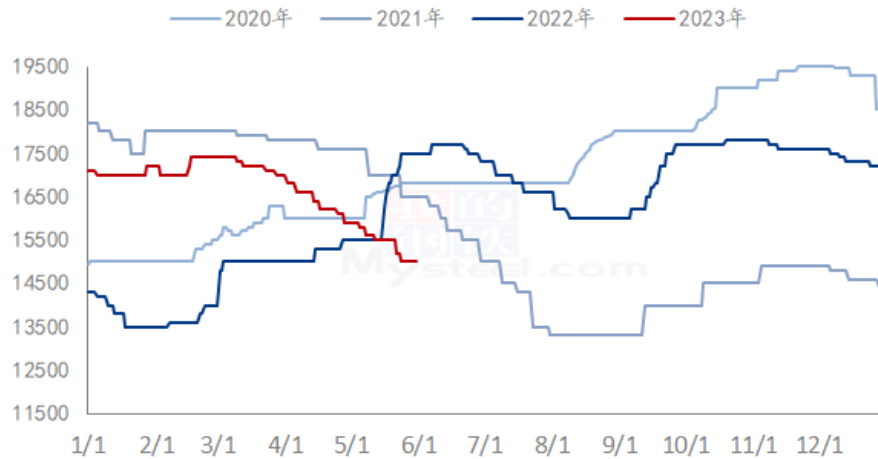


数据来源：钢联数据

图 9 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图（元/吨）



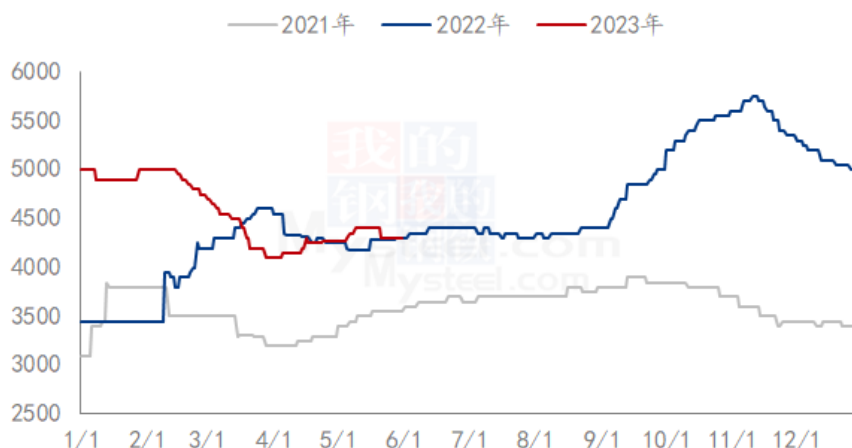
数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

本周（2023年5月25日-6月1日），国内一级花生油行情弱势运行。本周贸易商保持谨慎采购，花生油整体销售进度缓慢。油厂受其他油脂影响，花生油价格难以挺价支撑，延续弱势运行。目前各工厂报价较为混乱，实际成交略有偏差，国内一级普通花生油主产区均价在15000元/吨；小榨浓香花生油主产区报价17100元/吨。

从油脂来看，豆油受竞品油脂拖累，以及国内、国外宏观大经济形势影响，且国内总体产能、产量、库存有所增加，盘面暂无利好支撑，逐步下跌；现因表观消费尚可，且空头获利离场，盘面有所回升，今日部分地区基差因前期跌幅较大，且近期卖压有限，有所调整，给予市场情绪支撑，但产能、榨利等尚无其他改变，预计基差还有走弱可能。

花生粕日度均价 单位：元/吨



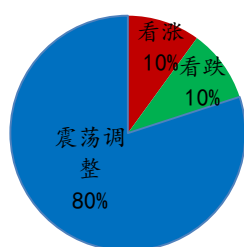
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至 5 月 25 日，花生粕均价为 4200 元/吨，较上周下调 100 元/吨。花生油工厂开机率偏低，部分工厂花生粕库存见底，可销售现货量较为有限。而豆粕方面，由于 6 月将面临庞大的豆粕供给压力，叠加仍有相当数量油厂有 6 月豆粕可售头寸，豆粕现货价格将进一步走低，助其价格将回归供需基本面，有望向期价靠拢，未来国内豆粕供应充足，价格将延续下跌趋势。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

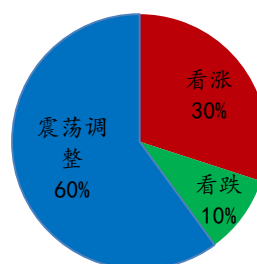


图 12 花生后市心态调研

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：10%的压榨企业持看跌心理，10%的压榨企业持看涨心理，80%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：30%的贸易商持看涨心理，10%的贸易商持看跌心理，60%的贸易商持震荡调整心理。

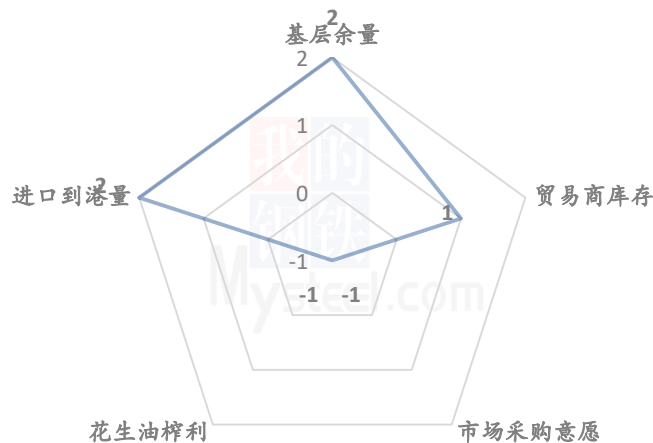
其中最大看涨心态 30%来自于贸易商。贸易商认为基层余量有限，整体供应呈现偏紧局面，利多后市；

最大震荡心态 80%来源于压榨企业。油厂多稳健收购，提价收购意愿较低，对于较高的原料价格难以接受，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 10%来自于贸易商。贸易商认为近期市场淡季，需求减弱背景下，花生价格存在下行空间，麦茬花生种植面积存在增产预期，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：

**基层余量：**河南、山东农户库存余量基本见底，利多后市；

**贸易商库存：**贸易商普遍保证安全库存，基层出货结束后，贸易商出货节奏或将发生改变，利多后市；

**市场采购意愿：**近期市场需求减弱，高价缺乏良好成交，利空后市；

**花生油榨利：**受原料价格支撑，油厂榨利有限，利空后市；

**进口到港量：**苏丹局势不稳定，加之远期进口米订单价格偏高，进口米整体量有限，利多后市。

**总结：**本周市场补库有所下降，贸易商多持观望态度，基层余量降低继续支撑花

生价格，预计短期花生价格平稳偏弱运行。

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 14 花生价格走势预测图

从本周来看，产区进入农忙阶段，基层上货量将继续缩减，贸易商库存量与往年同期相比下降 40%左右。油厂收购困难，油粕价格的走低难以支撑国内油料米价格，油厂为填补空缺多采购进口花生为主。现阶段进入需求淡季，市场缺乏有效成交量，花生价格处于弱势调整阶段。后市仍需关注食品端走货情况，预计下周花生价格平稳偏弱运行。

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