

花生产业 周度报告

(2023.5.4-5.11)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生产业周度报告

(2023. 5. 4-2023. 5. 11)

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

本周国内花生行情强势运行。截止至 2023 年 5 月 11 日，全国通货米均价为 11980 元/吨，较上周上涨 440 元/吨。五一假期节日消费带动明显，市场刚需补库增加，产区余量缩减以及看涨预期推动，各品种间上涨幅度不一。进口米港口到货量有限，缓解市场需求空缺有限。预计下周国内行情震荡偏强运行。

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	5.55	0.03
	河南白沙通货米	6.20	5.90	0.30
	河南大花生通货米	5.95	5.65	0.30
	吉林通货米	6.30	6.05	0.25
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15800	-200
	小榨浓香花生油	17700	17900	-200
产区通货主流成交价	通货米均价	11980	11540	-440
油厂主流到货价格	油料米	9000-9300	9000-9300	0
花生粕报价	46%以上蛋白粕	4400	4270	130
进口米价格	苏丹精米	10850	10600	250
供应	基层上市情况：本周产区维持低上货量，受成交好转的影响，基层惜售意愿增加。预计河南产区基层余量在 1 成，东北产区余量 1 成左右，山东产区余量 1 成以内。			
需求	花生油企业开机率	10.7%	9.6%	1.1%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 16060 吨，与上周相比增加 1300 吨，油厂采购进口米居多。			
	商品米市场交易情况：本周市场走货良好，部分产区高价成交明显，市场多按需采购，议价成交为主。			

利润

油厂周度理论利润值

-578

-573.5

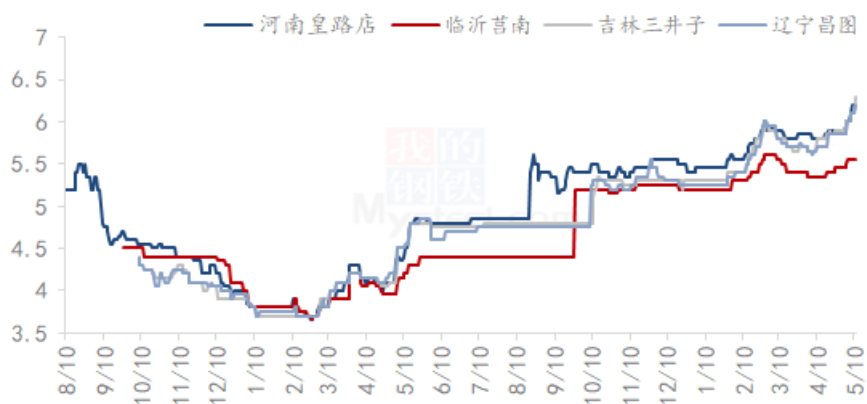
-4.5

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（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

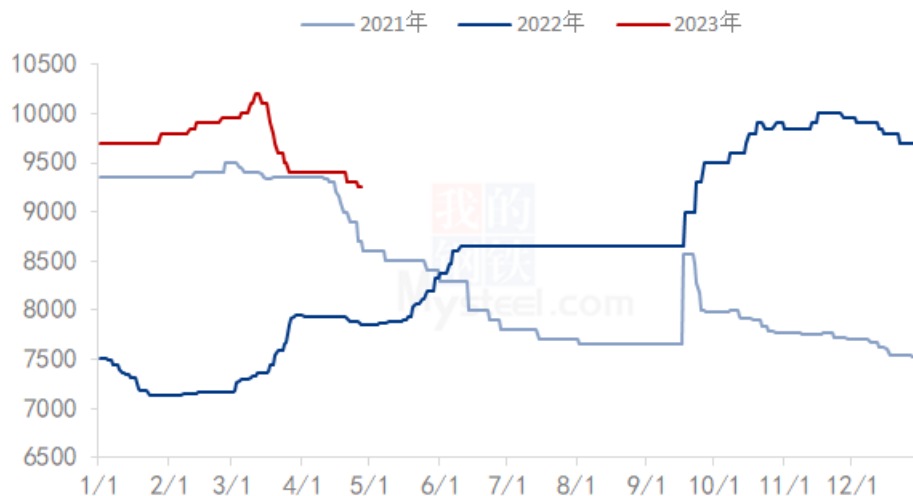
山东产区：山东产区花生价格偏强运行，基层上货量有限，贸易商交易库存为主。部分地区走货良好，多议价成交。

河南产区：河南产区报价偏强上涨，基层余货见底，上货量有限，以库存交易为主，持货商挺价意愿较强，议价成交为主。

辽宁产区：辽宁地区价格偏强上涨，基层货源见底，上货量有限，多以库存销售为主，持货商挺价惜售心理明显，市场按需采购，议价成交。

吉林产区：吉林产区花生价格偏强运行，优质货源成交价格高，基层余货不多，供应量少，市场收购意愿良好，但高价成交量较为有限，多以质论价

油料米价格走势图（元/吨）

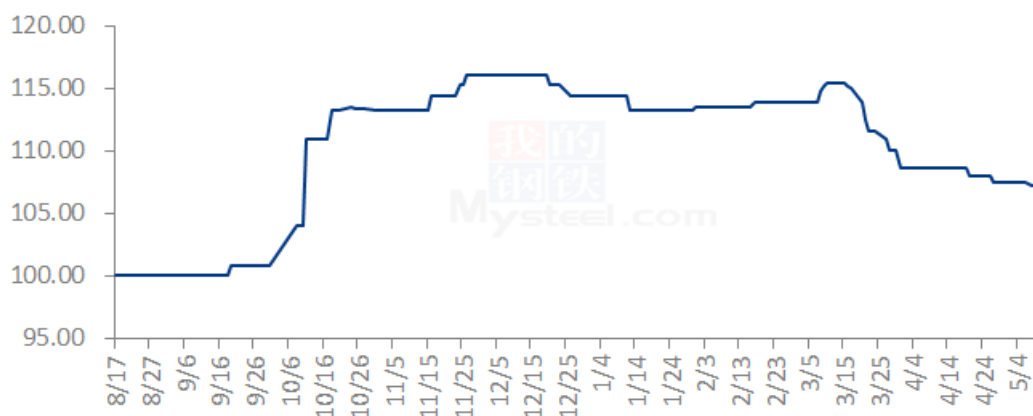


数据来源：钢联数据

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，提价收购意愿偏低。中粮工厂本周开机，日均花生到货量 300 吨左右。益海嘉里工厂多到货进口米为主，日均到货量 1000 吨左右。莒南工厂维持 100 左右，成交 9000-9400 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偏弱运行，油厂按需采购。到货量较上周维持稳定，日到货量维持在 100 吨左右，成交价格维持在 9000-9400 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。

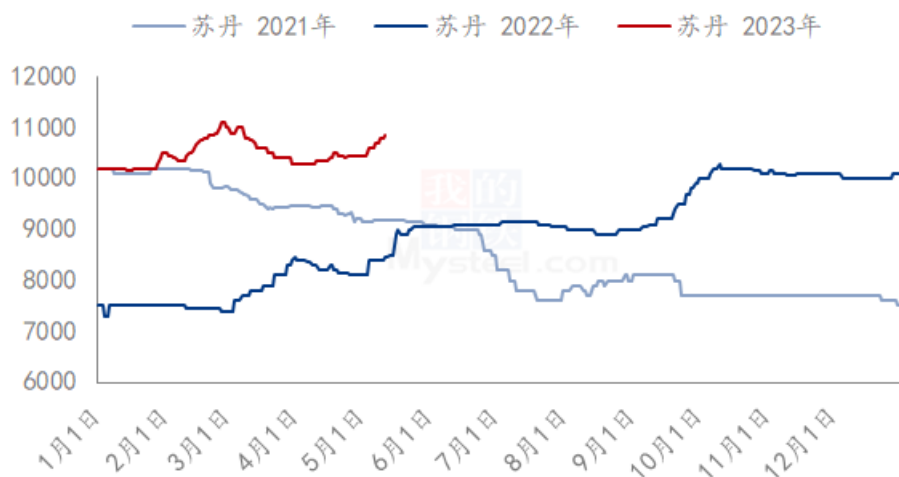
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	上周价格	本周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	15800	15600	-200	一级普通型
	17800	17600	-200	小榨浓香型
莒南玉皇	15900	15700	-200	一级普通型
	17900	17700	-200	小榨浓香型
莒南绿地	15800	15600	-200	一级普通型
	17800	17600	-200	小榨浓香型
山东兴泉	15800	15600	-200	一级普通型
	17800	17600	-200	小榨浓香型
青岛天祥	15800	15600	-200	一级普通型
	17800	17600	-200	小榨浓香型
青岛品品好	15800	15600	-200	一级普通型
	17500	17300	-200	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

本周进口花生走货良好，贸易商挺价心理明显，受苏丹国政乱国内到港量缩减预

期的推动下，进口花生价格继续上涨。目前国内苏丹精米报价 10600-10850 元/吨，较上周上涨 150 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）

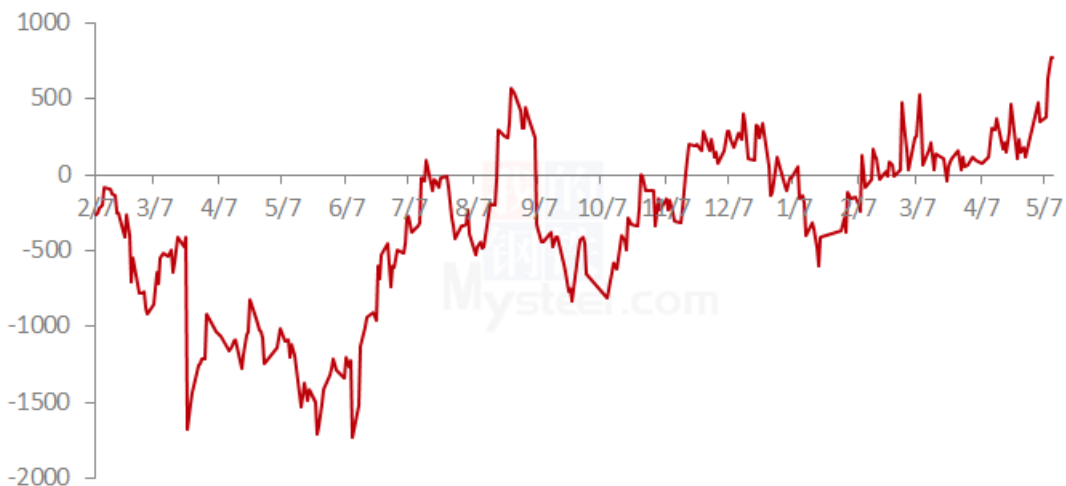


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2310 结算价格偏弱运行。4 月受国际大宗商品价格波动、国内外市场需求总体偏弱及上年同期对比基数较高等因素影响，PPI 环比下降 0.5%，同比下降 3.6%。截至本周 5 月 1 日花生主力合约 PK2310 结算价格为 10186，较上周（5 月 4 日）跌 474。

2023年花生主力合约基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 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，产区余量减少，贸易商挺价意愿较强，继续煽动花生价格。但从油料来看，油厂榨利仍然呈现负增长局面，短期来看，食品花生与油料花生走势将逐步分离。

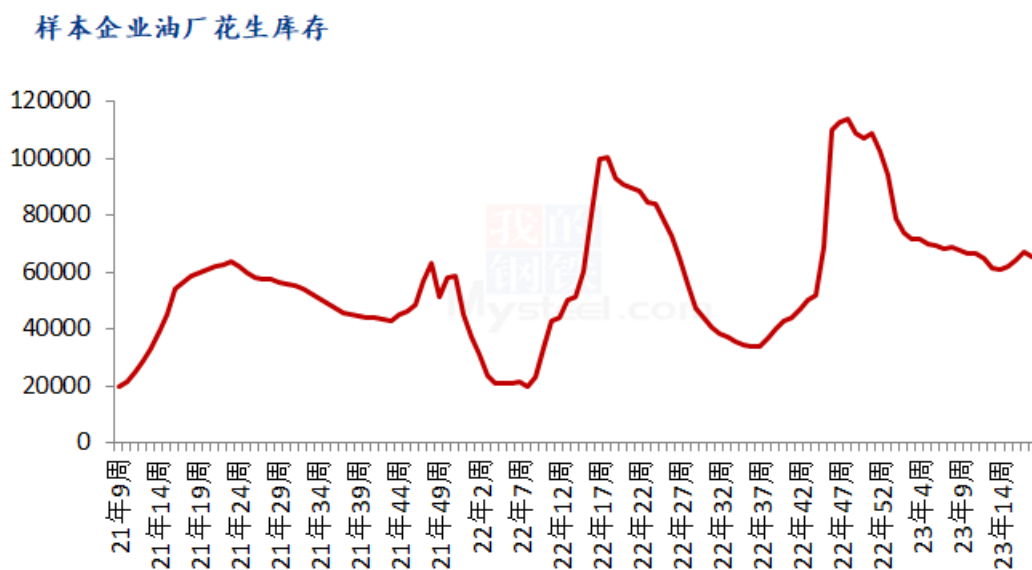
第三章 国内花生供需格局分析

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 16060 吨，与上周相比增加 1300 吨，油厂采购进口米居多。

商品米市场交易情况：本周市场走货良好，部分产区高价成交明显，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



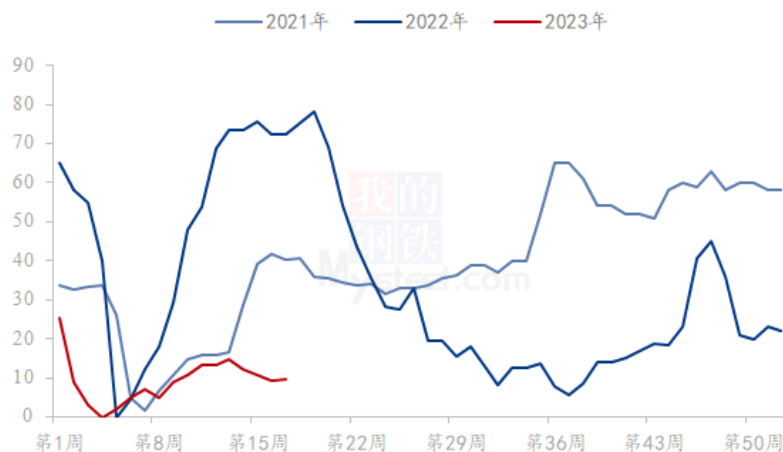
数据来源：钢联数据

图 8 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 5 月 5 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 65651 吨，与上周相比减少 1270 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

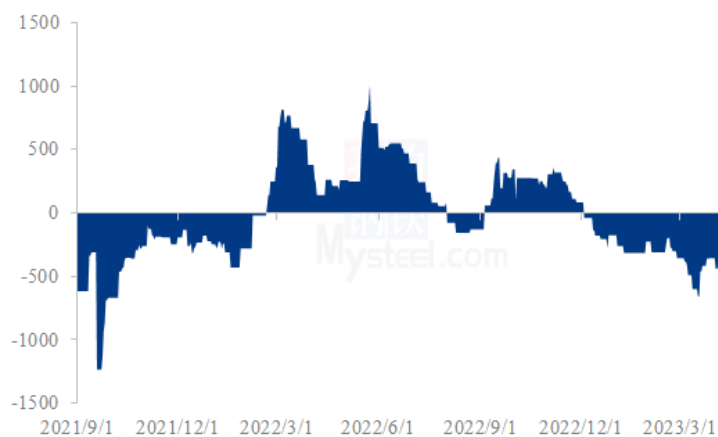


数据来源：钢联数据

图9 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）

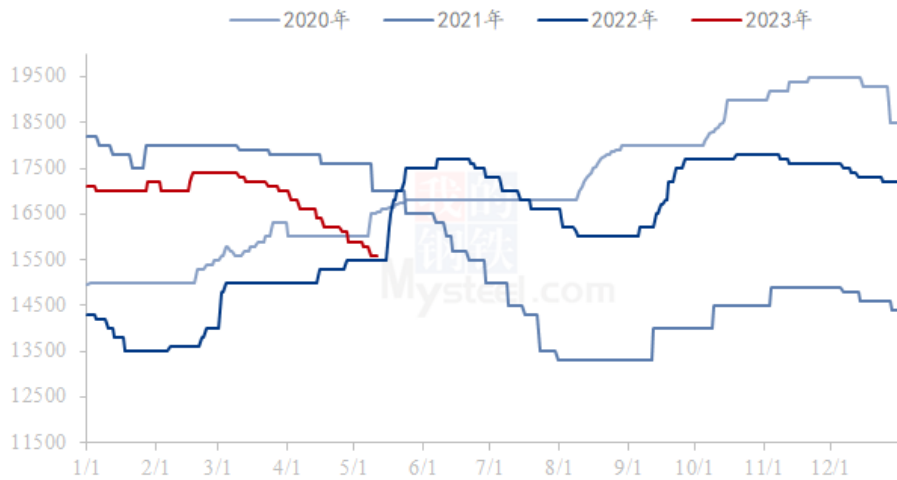


数据来源：钢联数据

图10 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）



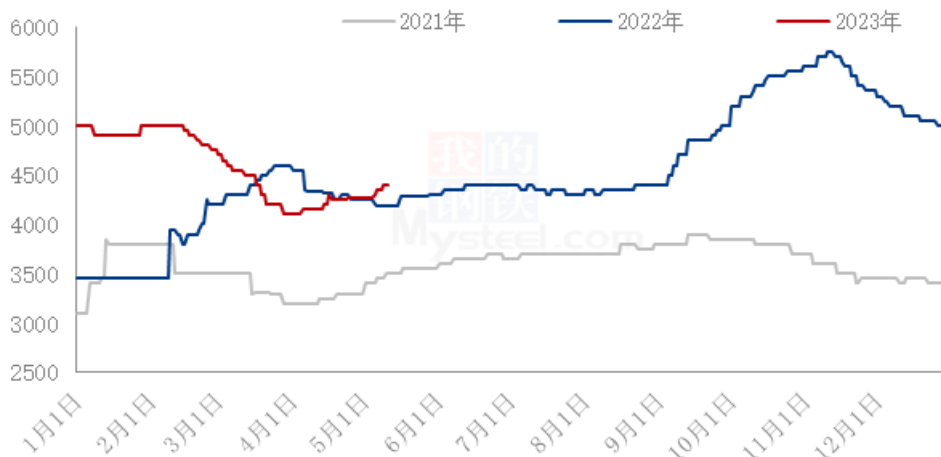
数据来源：钢联数据

图 11 花生油均价走势图

本周（2023年5月4日-5月11日），国内一级花生油行情偏弱运行。本周受五一节日带动，走货较前期略有好转，贸易商依旧保持谨慎采购。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15600元/吨，下调200元/吨；小榨浓香花生油主产区报价17700元/吨，报价下调200元/吨。

从油脂来看，五一之后，美国非农数据强劲，宏观经济悲观情绪有所缓和，油脂盘面全面反弹。后因下游需求以及豆油库存有所反弹，盘面下跌，且近期美豆种植进度向好，利空因素较多，盘面持续走低。截至5月11日，全国一级豆油均价8048元/吨，环比5月4日8265元/吨下跌217元/吨。

花生粕日度均价 单位：元/吨



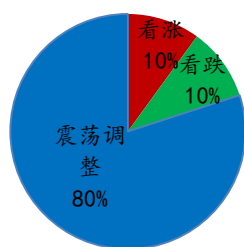
数据来源：钢联数据

图 12 花生粕均价走势图

截至5月11日，花生粕均价为4400元/吨，较上周130元/吨。花生油工厂开机率偏低，部分工厂花生粕库存见底。而豆粕方面，近期随着南方正常通关放行，开机压榨回升明显，南方领跌现货后北方豆粕现价格开始大幅回落，目前北方海关通关问题虽仍未解决，但市场看空心态浓厚，豆粕下跌趋势不可逆转。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

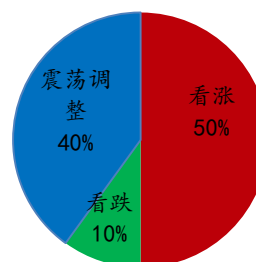


图 13 花生后市心态调研

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

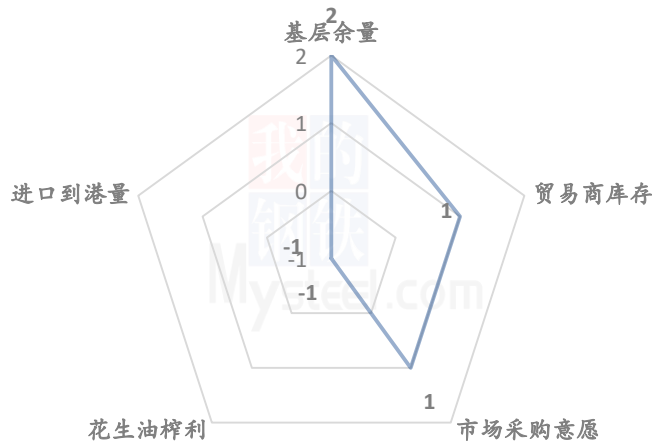
其中最大看涨心态 50%来自于贸易商。贸易商认为基层余量有限，整体供应呈现偏紧局面，利多后市；

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 20%来自于贸易商。贸易商认为，虽然价格目前呈现偏强局面，但市场对于高价接受程度有限。油料花生后市或将面临出货压力，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：节日临近，市场采购意愿良好，高价缺乏良好成交，利多后市；

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：苏丹局势升级，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：本周市场补库量有所增加，贸易商挺价意愿增加，基层余量降低继续支撑

花生价格，预计短期花生价格高位震荡运行。

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，花生价格延续坚挺态势，食品端走货加快，大花生价格涨势凶猛。由于看涨预期较强，贸易商挺价心理明显增加，部分持货商获利了结心里增加，但整体出货节奏不同，导致近期价格偏强运行。市场询价问货增多，高价大量成交有限，市场谨慎采购。短期暂无明显利空因素，预计下周花生价格高位震荡运行。

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