

撰写人: 张昕 从业资格证号: F03109641 投资咨询从业证书号: Z0018457

| 项目类别 | 数据指标  | 最新        | 环比         | 数据指标                    | 最新        | 环比         |
|------|---|-----------|------------|-------------------------|-----------|------------|
| 期货市场 | 花生主力合约 收盘价 (日, 元/吨)   | 10110.00  | -134.00↓   | 花生04-10价差 (日, 元/吨)      | 232.00    | +42.00↑    |
|      | 花生主力合约 成交量 (日, 手)   | 86609.00  | -30691.00↓ | 花生交易所仓单 (日, 手)          | 0.00      | 0.00       |
|      | 花生主力合约 持仓量 (日, 手)   | 119642.00 | +8184.00↑  | 花生期货前20名净持仓 (日, 手)      | -2573.00  | -1058.00↓  |
| 现货市场 | 油料花生米主要流通价格 (周, 元/吨)  | 10448.80  | +59.90↑    | 油厂花生收购价 (日, 元/吨)        | 9400-9700 | -100.00↓   |
|      | 全国花生米均价 (日, 元/吨)  | 11420.00  | -20.00↓    | 进口苏丹精米价格 (日, 元/吨)       | 10350.00  | 0.00       |
|      | 河南地区新季通货米价格 (日, 元/吨)  | 11500.00  | 0.00       | 阿根廷花生仁出口FOB价 (日, 美元/吨)  | 1217.87   | 0.00       |
|      | 山东地区新季通货米价格 (日, 元/吨)  | 11400.00  | 0.00       |                         |           |            |
| 上游情况 | 22年中国花生产量估计值(年,万吨)  | 1830.00   | -0.80↓     | 22年中国花生收获面积估计值(年,万公顷)   | 480.00    | +5.00↑     |
|      | 22/23年度全球花生产量预测(月, 万吨)  | 5011.00   | -12.00↓    |                         |           |            |
| 产业情况 | 油厂开机率 (周, %)  | 13.20     | +2.30↑     | 2月花生进口量, 以花生仁计算 (月,吨)   | 79252.59  | +38201.24↑ |
|      | 油厂花生库存(周, 吨)  | 66451.00  | -340.00↓   | 2月花生出口量, 以花生仁计算 (月,吨)   | 7435.50   | -458.55↓   |
|      | 河南地区花生油加工利润 (周, 元/吨)  | -601.00   | -111.50↓   | 22/23年度全球花生期末库存预测(月,万吨) | 442.00    | -1.00↓     |
|      | 山东地区花生油加工利润 (周, 元/吨)  | -601.00   | -111.50↓   | 22/23年度全球花生压榨量预测 (月,万吨) | 1983.00   | -20.00↓    |
| 下游情况 | 一级普通花生油出厂价格 (日, 元/吨)  | 17200.00  | 0.00       | 2月花生油进口量 (月, 吨)         | 40953.07  | -21767.66↓ |
|      | 小榨浓香花生油出厂价格 (日, 元/吨)  | 18400.00  | 0.00       | 2月花生油出口量 (月, 吨)         | 768.96    | +26.18↑    |
|      | 山东地区一级花生油-豆油价差 (日, 元/吨)   | 8520.00   | +30.00↑    |                         |           |            |
|      | 山东地区花生粕价格 (日, 元/吨)  | 4400.00   | 0.00       | 22/23年度中国花生油产量预测(月,万吨)  | 333.00    | 0.00       |
|      | 花生油粕比 (日)   | 3.91      | 0.00       | 21/22年度中国花生油产量估计(月,万吨)  | 342.00    | 0.00       |
|      | 山东地区花生粕-豆粕价差 (日, 元/吨)   | 580.00    | +60.00↑    | 22/23年度全球花生油产量预测(月,万吨)  | 643.00    | -7.00↓     |
|      | 美国粗制花生油FOB价 (周, 美分/磅)   | 98.99     | 0.00       | 22/23年度全球花生油消费量预测(月,万吨) | 646.00    | -5.00↓     |
|      | 意大利花生油CIF到岸价 (日, 欧元/吨)  | 2479.75   | 0.00       | 22/23年度全球花生油库存预测(月,万吨)  | 33.00     | -2.00↓     |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率 (日, %)   | 23.67     | +0.07↑     | 标的历史40日波动率 (日, %)       | 20.71     | -0.01↓     |
|      | 平值看涨期权隐含波动率 (日, %)  | 18.98     | +0.39↑     | 平值看跌期权隐含波动率 (日, %)      | 18.90     | -0.15↓     |
| 行业消息 | 1、根据Mysteel农产品对山东、河南地区主要油厂的调查情况显示, 本周第12周 (3月10日至3月17日) 花生油样本企业理论压榨利润为-601元/吨, 较上周下跌111.5元/吨。   |           |            |                         |           |            |
|      | 2、据Mysteel调研显示, 截止到3月17日国内花生油样本企业厂家花生库存统计66451吨, 与上周相比减少340吨。   |           |            |                         |           |            |
|      | 3、根据Mysteel农产品对全国主要油厂的调查情况显示, 本周第12周 (3月10日至3月17日) 国内花生油样本企业花生压榨量为17600吨, 开机率为13.2%, 较第11周上调2.3%。   |           |            |                         |           |            |
|      | 4、据Mysteel调研显示, 截止到3月17日国内花生油样本企业厂家花生油周度库存统计36200吨, 与上周相比增加400吨。  |           |            |                         |           |            |
| 观点总结 | 宏观层面, 美豆大幅走弱, 国内油脂盘面跟随弱势运行。供应方面, 进口同比大幅增加, 给供应端施加压力, 国内方面, 贸易商让利出货意愿上升, 成交情况有所改善。需求方面, 油厂收购不多, 还在进行收购的油厂普遍下调收购价格100-200元/吨, 开机率大幅低于往年同期; 花生粕价格继续下跌, 油厂榨利进一步下降。总体来看, 短期内供需格局偏松, 缺乏实际成交, 加上油脂普遍走弱, 预计花生价格偏弱震荡运行。盘面上, 花生2310合约弱势运行, 收跌1.02%。技术上, 1小时MACD指标显示绿色动能柱缩窄。操作上, 建议继续以偏弱思路看待, 关注10000关口支撑。 |           |            |                         |           |            |
| 重点关注 | 油厂收购情况、塞内加尔出口政策   |           |            |                         |           |            |



数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!