

花生市场 月度报告

(2023年4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

(2023年4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

本月国内花生价格平稳偏强运行。截止至4月28日全国花生通货米均价为11460元/吨，环比上涨40元/吨，涨幅0.35%。月初花生市场整体成交量有限，花生价格弱势运行。4月中旬河南春花生陆续种植，但整体播种面积并不理想。苏丹国内局势仍不稳定，市场对后期国内到港量引发担忧。节日临近，市场按需补库，产区均有不同程度上涨。预计5月花生价格保持区间震荡运行。

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	5.45	5.40	0.05
	河南通货新米	5.80	5.70	0.10
	辽宁通货米	5.85	5.65	0.20
	吉林通货米	5.90	5.65	0.25
	山东商品米	6.20	6.05	0.15
	河南商品米	6.35	6.10	0.25
散装花生油出厂价	一级普通花生油	16100	17000	-900
油厂主流到货价格	通货米	11440	11420	20
	油料米	9000-9400	9200-9500	-200
进口米价格	苏丹精米	10450	10300	150
花生粕价格	46%蛋白	4270	4100	170
供应	产区上市情况：本月产区供应有限，中间以及下游环节备货意愿明显降低。基层惜售，多处理偏湿货源。预计产区余量2成以内。			
需求	花生油企业开机率	9.6%	14.9%	-5.3%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为52180吨，与上月相比减少21240吨。本月油厂到货主要以进口花生为主。			
商品米市场交易情况：本月产区走货略有好转，贸易商持货观望，市场多消化前期自身库存，观望为主。				

利润

油厂周度理论利润值

-489.5

-355

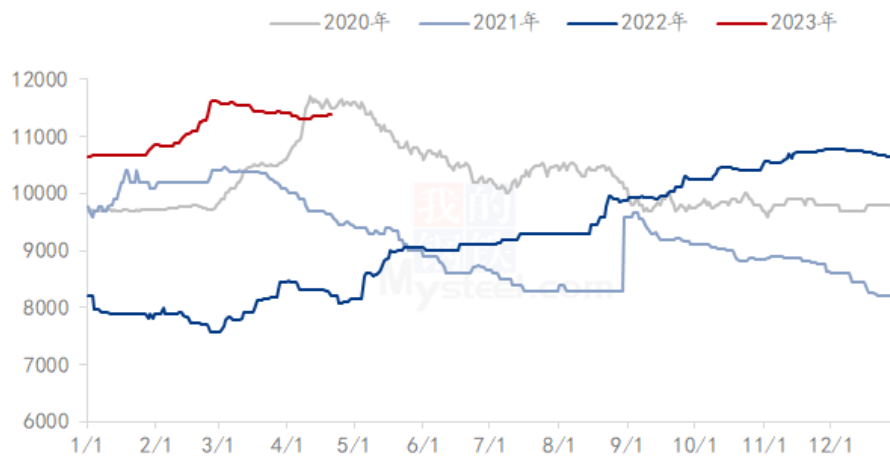
-134.5

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

全国通货米均价走势图（元/吨）

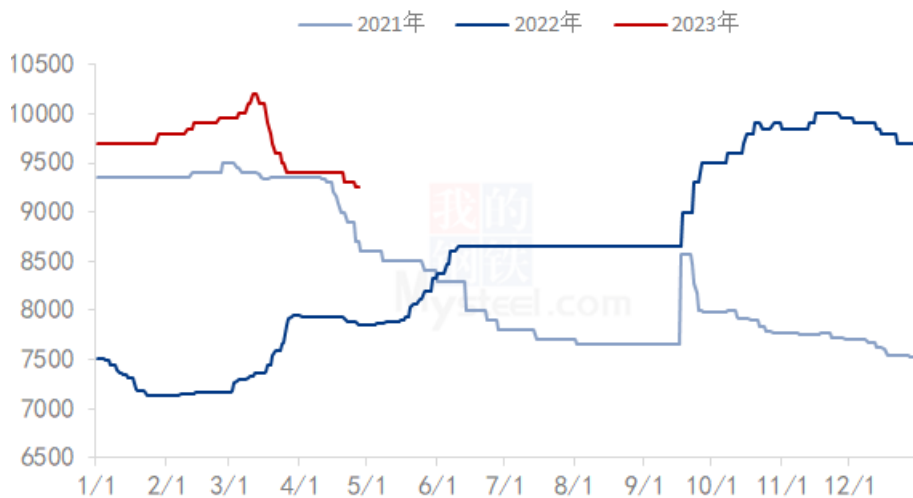


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 4 月 28 日全国花生通货米均价为 11460 元/吨，环比上涨 40 元/吨，增幅 0.27%。进入 4 月，产区保持低上货量，加之苏丹局势的影响，花生价格延续高位运行。五一节日提振，市场询价问货增多，高价成交谨慎。

油料米价格走势图（元/吨）

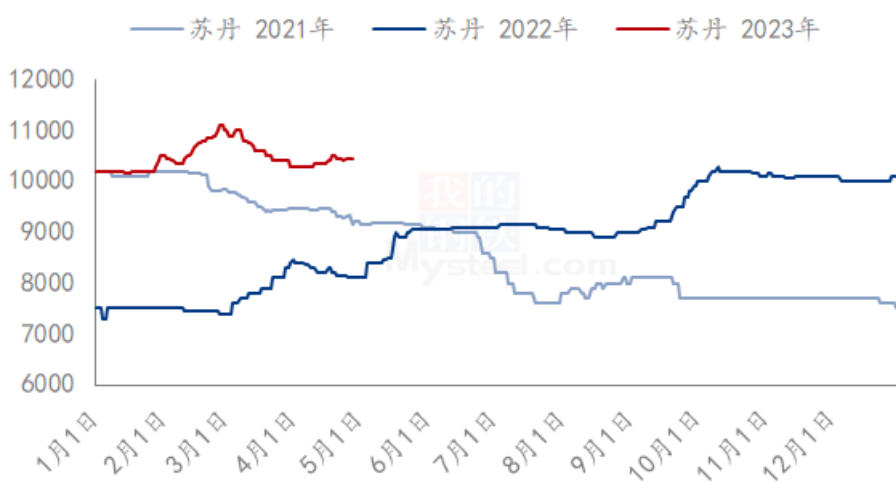


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，油料承压明显，油厂不间断下调收购价格。截止到本月底，莒南玉皇油厂油料二价格由 8950 元/吨调整至 8600 元/吨。中粮油料一收购价格下调 100，降至 9300 元/吨，开封益海嘉里油料米收购价格有 9320 降至 9100 元/吨。多数工厂多以进口米订单为主，国内到货量有限。

进口苏丹花生价格走势



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 4 月 28 日苏丹精米报价 10450 元/吨左右，与上月相比上涨 150 元/吨。本月进口花生到港量增加，苏丹精米、塞内加尔油料花生陆续到港，国内

食品和油料市场均得到一定补充。进口米价格再次涨至高位市场按需采购，交易谨慎，进口花生价格平稳偏强运行。

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 4 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2310 结算价格偏强运行。市场担忧春花生播种面积以及后期进口米供应问题，盘面偏强上涨，油厂稳健收购，收购力度有限。截至本月底，花生主力合约 PK2310 结算价格为 10612，较上月涨 360 元/吨，涨幅 3.5%。

第三章 国内花生供需格局分析

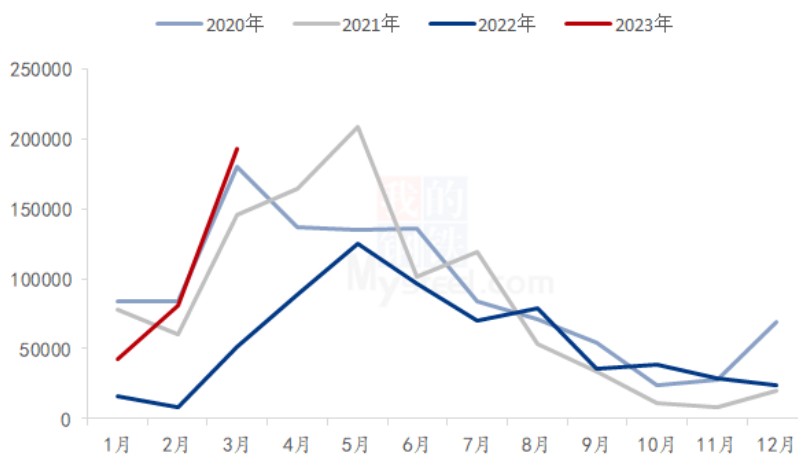
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月油厂到货量为 52180 吨，与上月相比减少 21240 吨。本月油厂到货主要以进口花生为主。

商品米市场交易情况：本月产区走货略有好转，贸易商持货观望，市场多消化前期自身库存，观望为主。

3.2 花生月度进出口分析

2020年-2023年中国花生月度进口量（吨）

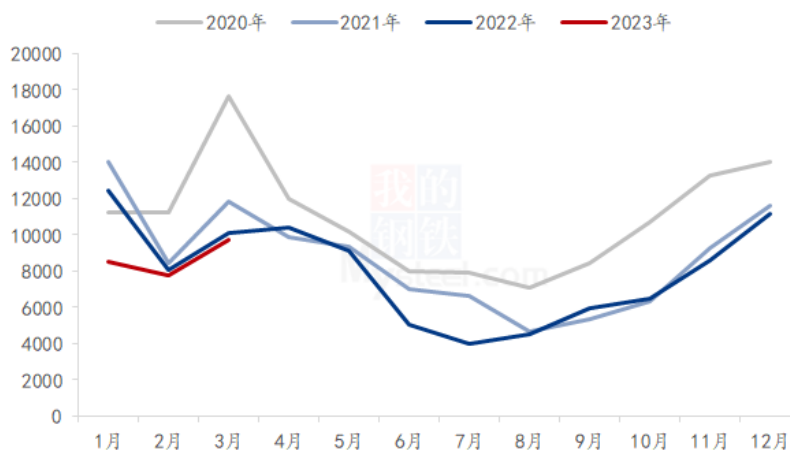


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年3月中国花生进口量193013.346吨，环比增加112193吨，增幅138%；同比增长141729.52吨，增幅276%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）

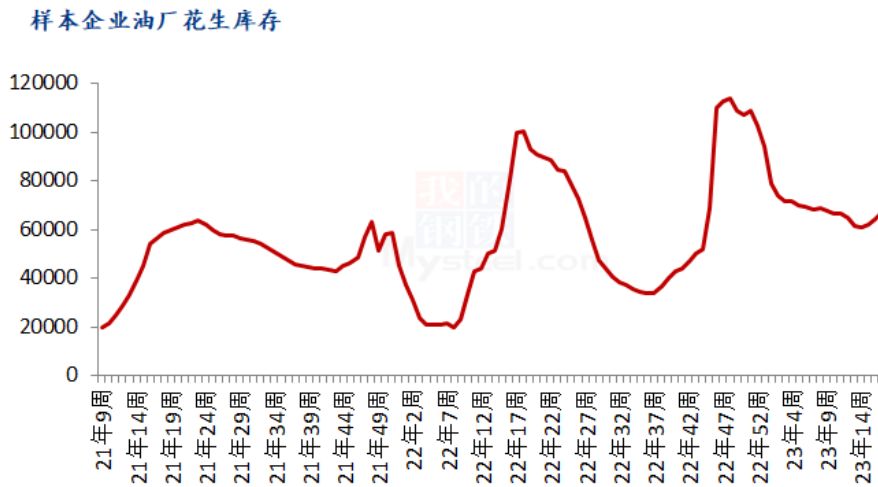


数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2023年3月中国花生出口量9739.125吨，环比增加1959吨，增幅25.18%；同比减少340吨，降幅3.37%。

3.3 样本企业花生库存分析

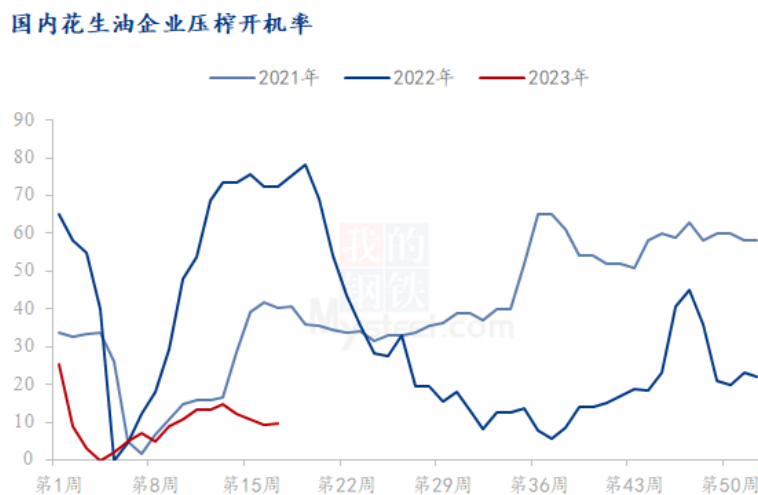


数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 4 月 28 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 66921 吨，与上周相比增加 2360 吨。

3.3 花生油企业开机动态

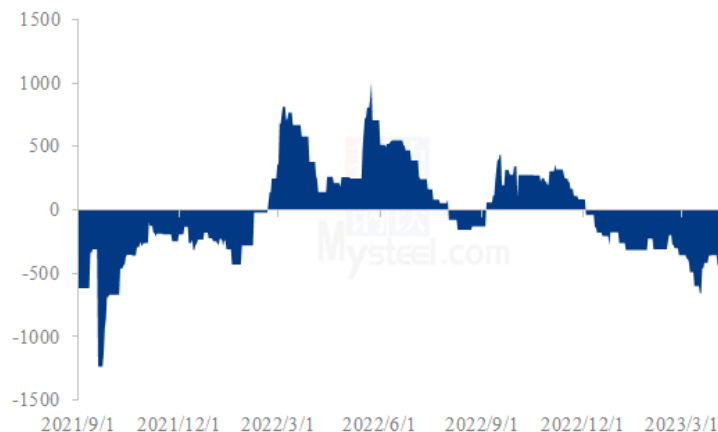


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2023年花生油理论利润（元/吨）

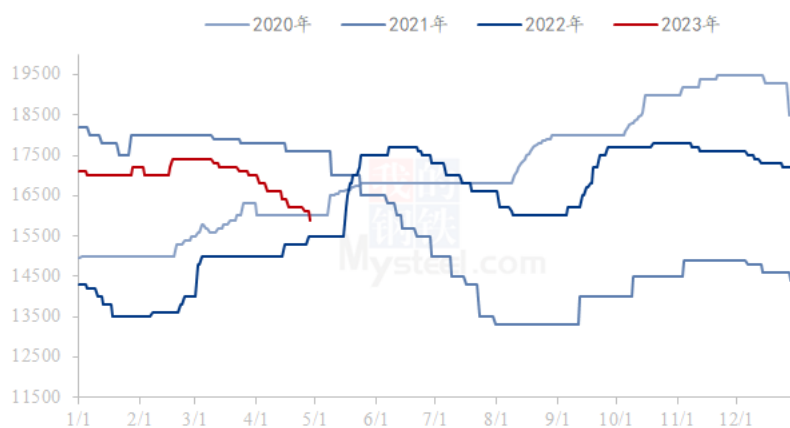


数据来源：钢联数据

图 7 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

一级花生油价格走势汇总（元/吨）



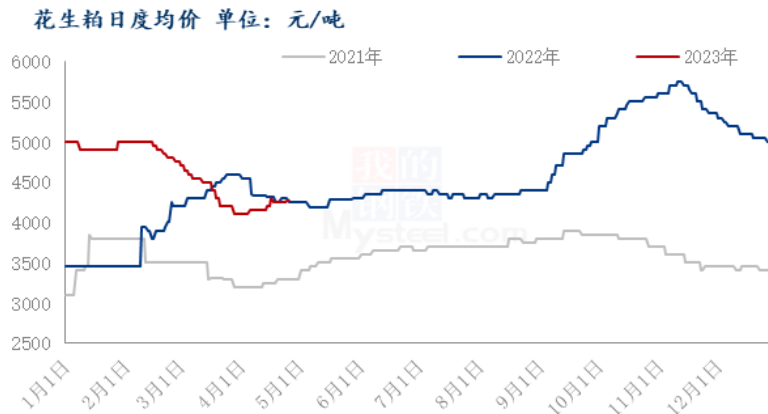
数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油行情弱势运行。受油脂偏空情绪影响，4月油脂行情持续低迷，花生油价格不断下调，下游贸易商采购意愿降低，按需补库为主。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15900 元/吨，较上月下跌 1100 元/吨。国内小榨花生油主产

区报价 17900 元/吨，较上月下跌 11000 元/吨。

从相关油脂来看，4月，月初时受缺豆和大豆检疫问题影响，供应稍显紧张，盘面呈上升趋势，基差保持坚挺。后期，大豆检疫问题逐步缓解，大豆陆续到厂，供应宽松的预期加之美联储加息的消息，使得豆油盘面震荡下跌，四月底正逢移仓换月，5-9价差大，主力合约更换时，导致基差涨跌不一，全国油厂开机率小幅上升，下游餐饮业和终端的消费同比疫情前的情况，还未恢复到正常水平，整体来看，正向供过于求的阶段过渡。



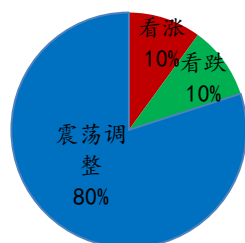
数据来源: 钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至4月28日，花生粕均价为4270元/吨，相较上月（3月31日）上涨170元/吨，跌幅4.014%。本月油厂开机率整体下移，花生粕供应略显收紧，多数油厂库存减低。从豆粕角度来看，巴西创纪录的收成导致美国大豆出口疲软，打压近期合约，而远期合约则收高。但对美国作物播种天气晴朗的预测限制了新作合约的涨幅。本周市场走货仍偏少，油厂豆粕累库速度偏慢，在五一备货的背景下，部分地区油厂停机再度增加，现货价格上涨较快，下游饲料企业维持五一假期安全库存。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

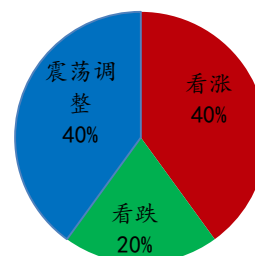


图 10 花生后市心态调研

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：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：40%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

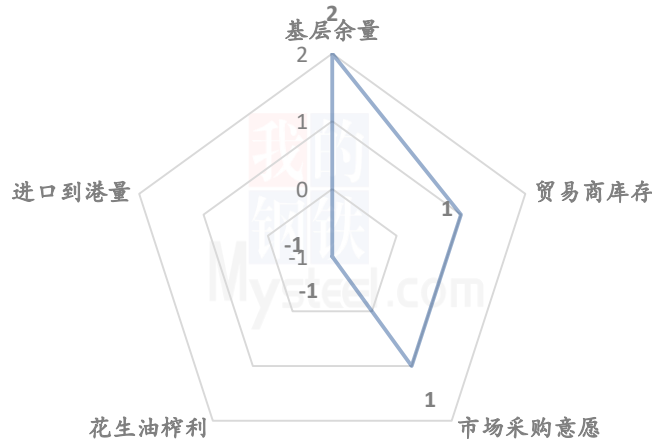
其中最大看涨心态 40%来自于贸易商。贸易商认为基层余量有限，整体供应呈现偏紧局面，利多后市；

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: 本月行情提振明显，产区挺价意愿增强，基层余量降低继续支撑花生价格，预计花生价格延续高位震荡运行。

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 11 花生价格走势预测图

4月本该进入抛货旺季，但从基层上货量来看，侧面已显现出产区余量减低。五一节日临近，市场存在一定的补库需求，但高价成交量有限，产区多跟随走货情况区间调整；随着天气逐步升温，多数油料花生理化指标已经存在变化，油厂收购积极性偏低，油料继续承压。总体来看，油料花生与食品花生分化走势明显，花生价格已涨至高位，短期缺乏良好需求支撑。预计5月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