

花生市场 月度报告

(2023年9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9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

本月国内花生价格弱势运行。截止至9月27日全国花生通货米均价为10940元/吨，环比下跌1120元/吨，跌幅9.28%。9月初，天气好转期间河南、山东各产区春花生开始大量上市，临沂油厂相继入市。进入中旬，油厂收购需求降低，收购价格连续下调，大花生与白沙花生价差增加。进入下旬，益海嘉里工厂入市收购，市场观望情绪增加，现货报价略有支撑。预计10月花生价格偏弱运行。

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	山东大花生通货米	5.00	6.00	-1.00
	河南白沙通货米	5.40	6.10	-0.70
	辽宁白沙通货米	5.40	5.40	-
	河南大花生通货米	5.00	6.30	-1.30
	山东商品米	5.30	6.80	-1.50
	河南商品米	5.85	6.55	-0.70
散装花生油出厂价	一级普通花生油	16300	16900	-600
油厂主流到货价格	通货米	10940	12060	-1120
	油料米	9900-9700	-	-
进口米价格	苏丹精米	10650	10900	-250
花生粕价格	46%蛋白	4850	5280	-430
供应	产区上市情况：本月河南春花生全面上市，产区供应增加，市场整体采购谨慎，预计10月全国花生全面上市。			
需求	花生油企业开机率	3.8%	4.3%	-0.5%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为16960吨，与上月相比减少690吨。本月油厂收购国内米为主，少量到货进口米。			
商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，中秋备货积极性偏低，市场多按需采购。				

利润

油厂周度理论利润值

-336.5

452

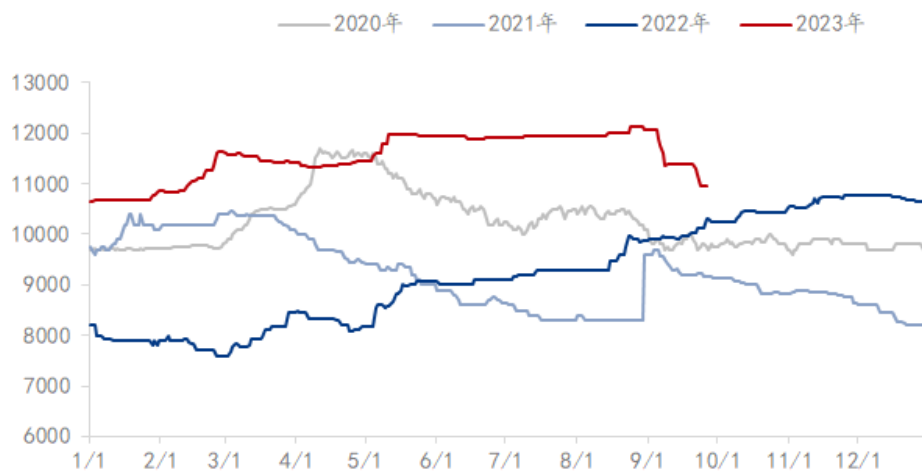
-788.5

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）

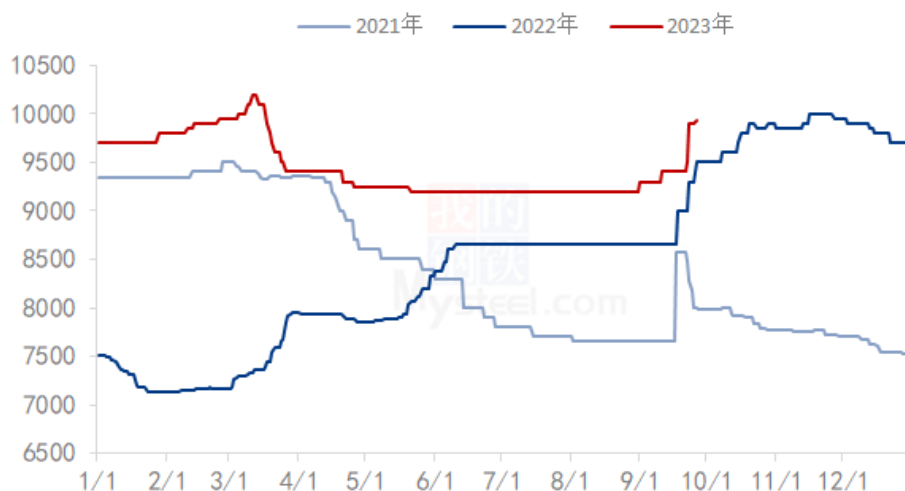


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至9月27日全国花生通货米均价为10940元/吨，环比下跌1120元/吨，跌幅9.28%。进入9月，河南春花生上市量增加，供应端略显承压，花生价格下调明显。

油料米价格走势图（元/吨）

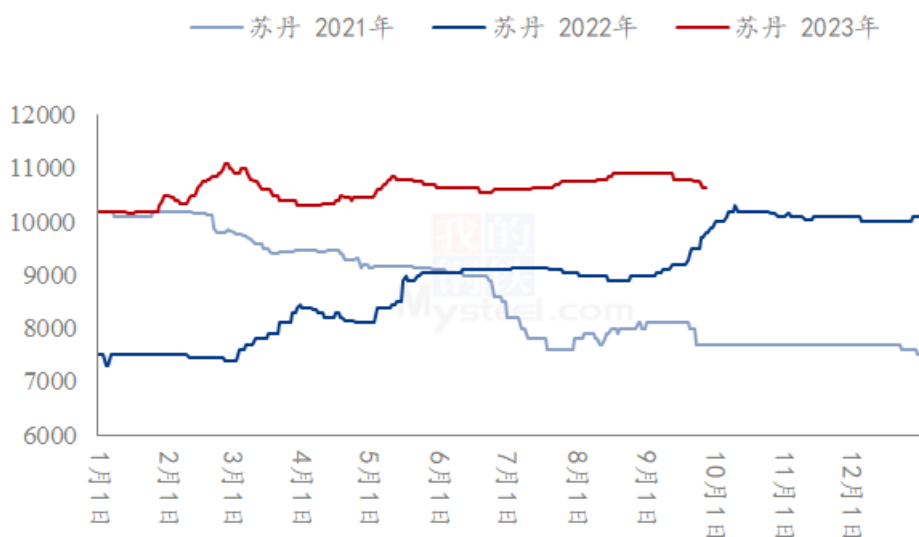


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，本月压榨企业入市收购，9月7日金胜、玉皇、兴泉工厂收购通货，报价10800元/吨，油料米10200元/吨，月中供应量增加，油料收购价格降至9700-9900元/吨，日均到货量在200吨左右。9月26日，益海嘉里青岛、石家庄、开封、盘锦工厂入市收购，小榨米报价10200-10300元/吨，油料9900-10000元/吨，各工厂指标略有不同。

进口苏丹花生价格走势



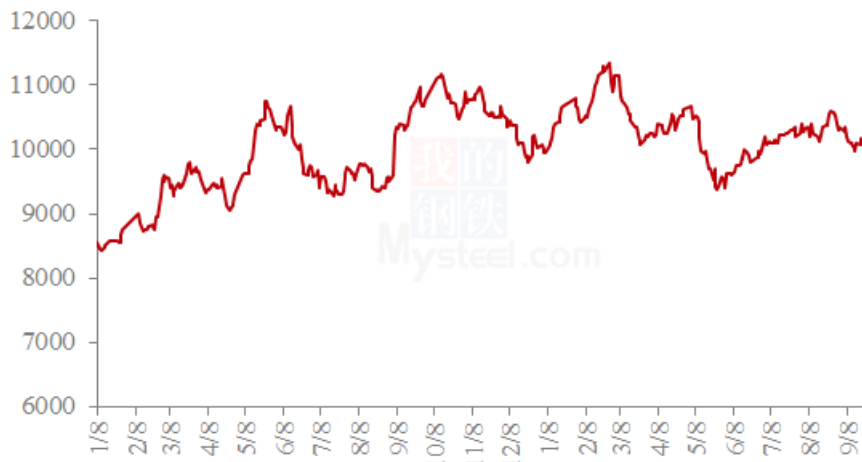
数据来源：钢联数据

图3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到9月27日苏丹精米报价10650元/吨左右，与上月相比下跌250元/吨。本月进口花生少量到港量，受国内新花生供应量增加影响，进口米价格弱势下调，港口交易零星。

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

本月花生主力合约PK2311结算价格偏弱运行。本月新米上市，价格高开低走，市场需求较差，随着上市量增加，花生价格承压。截至本月底，花生主力合约PK2311结算价格为9774，较上月下跌534，跌幅5.18%。

第三章 国内花生供需格局分析

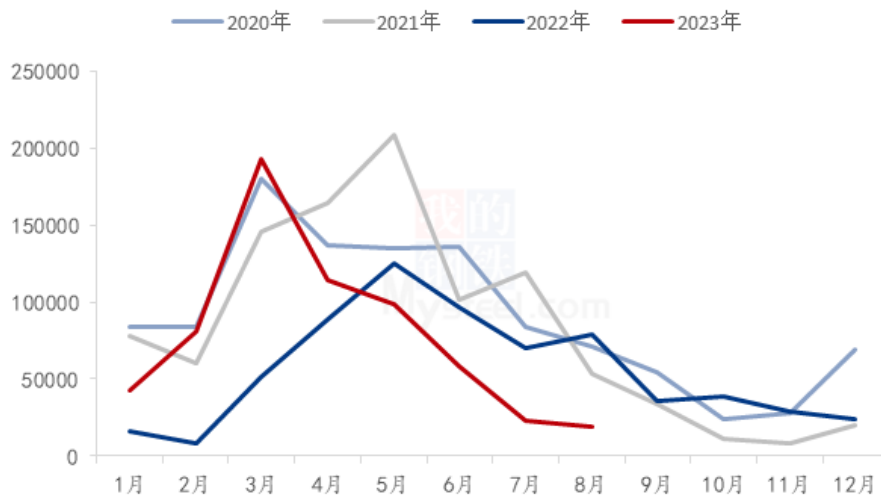
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为16960吨，与上月相比减少690吨。本月油厂收购国内米为主，少量到货进口米。

商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，中秋备货积极性偏低，市场多按需采购。

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)

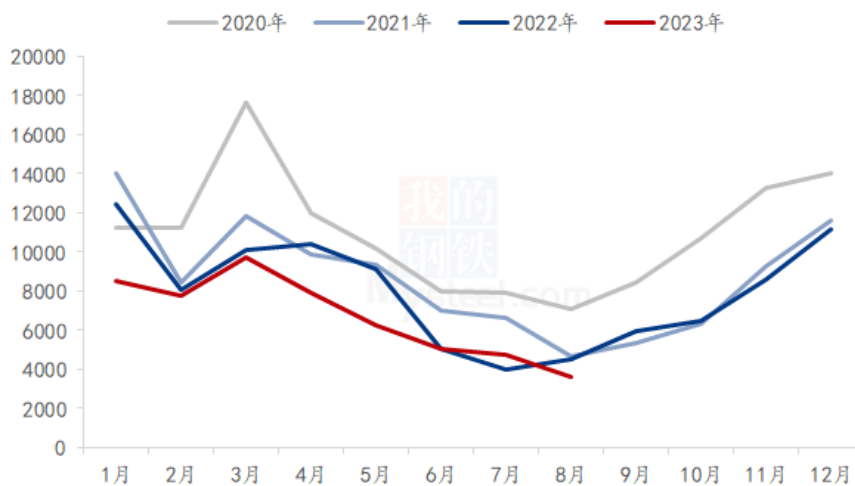


数据来源：钢联数据

图 5 中国花生月度进口量

2023年8月中国花生进口量 19033.215 吨，环比减少 4301.15 吨，减幅 18.42%；同比减少 6024 吨，减幅 75%。

2020年-2023年中国花生月度出口量 (吨)



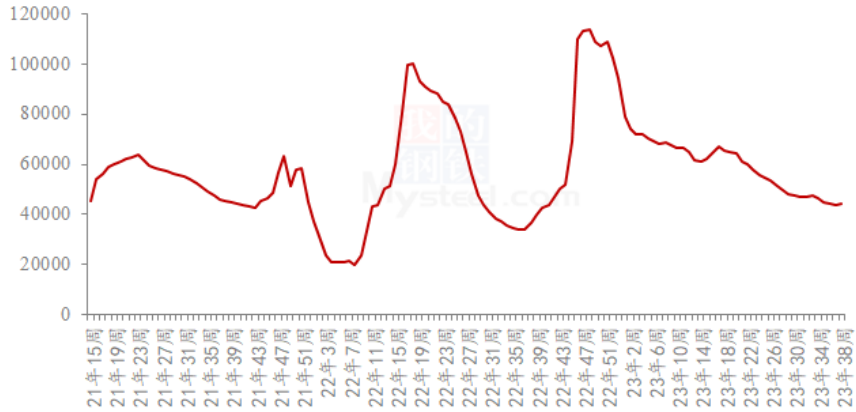
数据来源：钢联数据

图 6 中国花生月度出口量

2023年8月中国花生出口量 3578.812 吨，环比减少 1137.32 吨，减幅 24.11%；同比减少 952 吨，减幅 26%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



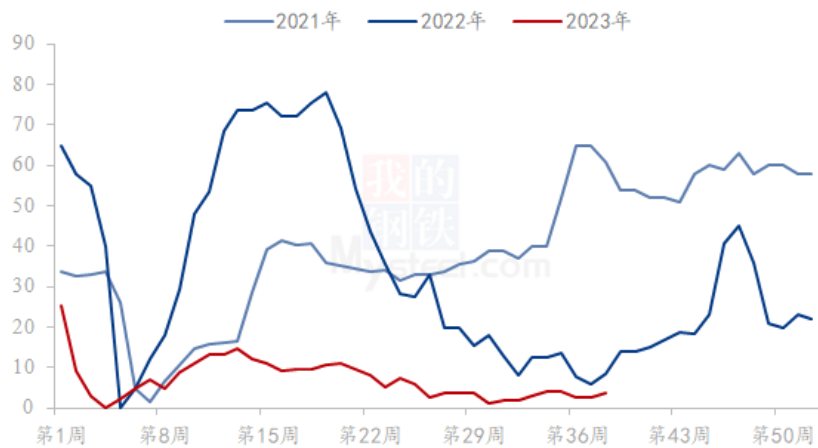
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 9 月 22 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 44226 吨，环比减少 700 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

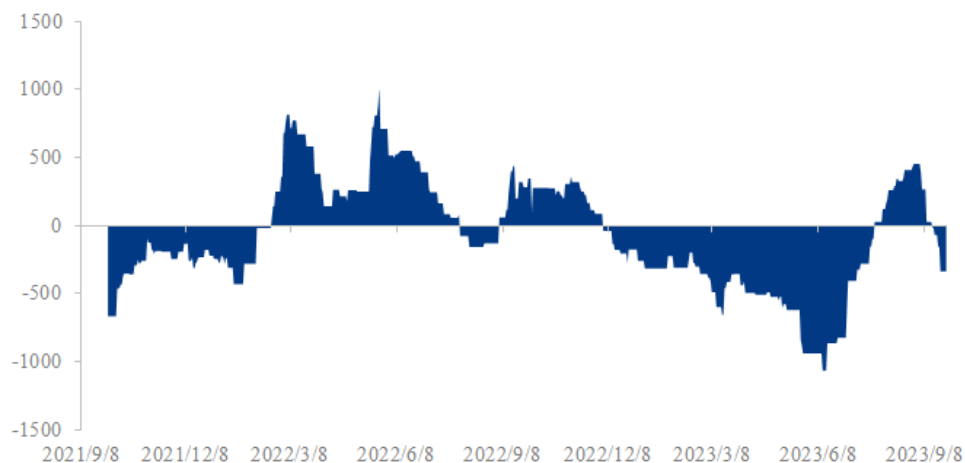


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2021-2023年花生油理论利润（元/吨）

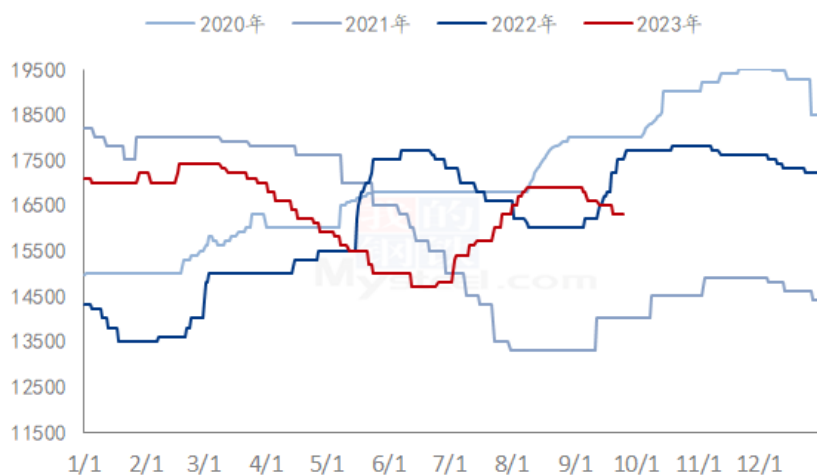


数据来源：钢联数据

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图（元/吨）



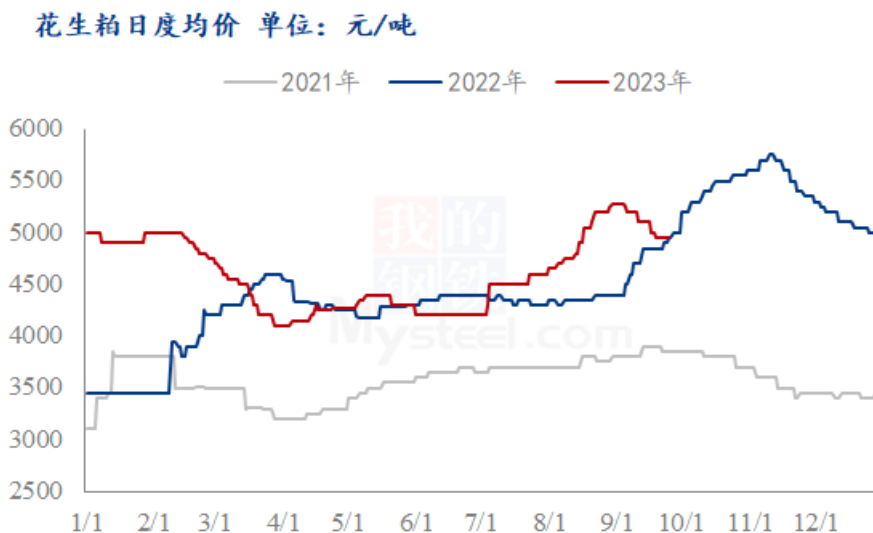
数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油行情偏弱运行，9月中秋节日临近，下游市场备货陆续结

束，油厂订单量偏少。国内大宗油脂供应量增加，花生油与豆油价差较大，花生油价格弱势调整。目前国内一级普通花生油主产区均价在 16300 元/吨，较上月下跌 600 元/吨。国内小榨花生油主产区报价 18900 元/吨，较上月维持稳定。

从相关油脂来看，9 月，月初国内现货提货一般，需求偏淡，市场基差下调。月中，豆油承接动荡趋势，虽 USDA 报告中北美大豆单产下调，天气升水持续，但消费的下降，以及南美产量的增产预期，加之国外大豆压榨利润的减少及大豆出口的转弱，似乎抵消了有利的趋势，报告似乎转变为中性偏空的局势，下游需求未及预期，成交亦有限。月末，国内库存以及周度开工有所增加，下游需求不佳，基差走弱。预计后期基差偏弱震荡，价格随盘波动。



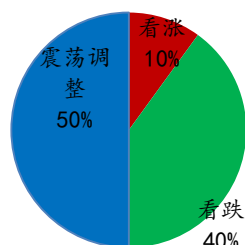
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 9 月 27 日，花生粕均价为 4850 元/吨，相较上月（8 月 31 日）下跌 430 元/吨，跌幅 8.14%。本月油厂开机率略延续低位运行，花生粕供应有限，销售进度有所放缓，多数油厂库多执行远期合同。从豆粕角度来看，CBOT 大豆收高，因交易商在周五 USDA 季度谷物库存报告公布前调整头寸。美豆出口需求依然疲软，因大量巴西大豆供应令市场承压，且美国国内大豆库存也处于高位，市场继续关注巴西大豆播种情况。国内方面，豆粕期价走高，跟随美豆上涨，夜盘价格回落。市场整体波动幅度收窄，等待假期及数据公布，资金端交易热情预计继续下降，豆粕波动率或跟随下降。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

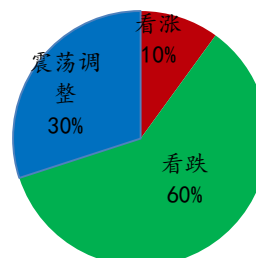


图 10 花生后市心态调研

本周月 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：40%的压榨企业持看跌心理，10%的压榨企业持看涨心理，50%的压榨企业持震荡调整心理；

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

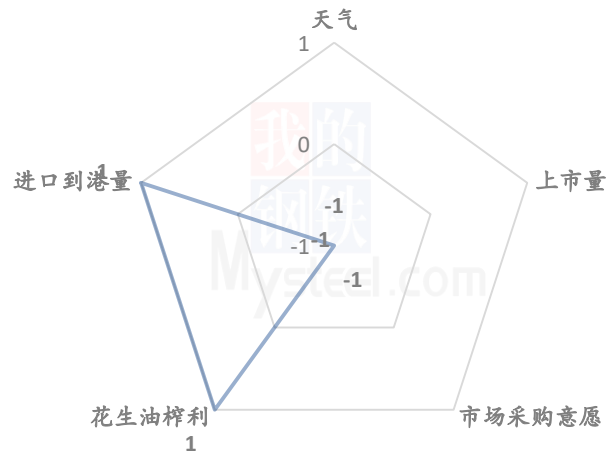
其中最大看涨心态 10%来自于贸易商。春花生少量有限，产区降雨较多，影响上市节奏，利多后市；

最大震荡心态 50%来源于压榨企业。主力油厂入市收购，收购价格略显偏强，其余工厂观望心理明显，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 60%来自于贸易商。贸易商认为目前新季花生价格仍处于高位，市场成交量有限，后市东北花生上市量将逐步增加，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:

天气: 下月产区天气整体表现良好, 预计新花生上市量继续增加, 利空后市;

上市量: 上货量逐步增加, 利多后市;

市场采购意愿: 产区价格偏高, 水分较大, 市场观望心理明显, 利空后市;

花生油榨利: 花生油价格下行, 油厂榨利仍呈现负增长, 新季花生行情承压, 利空后市;

进口到港量: 未来几周, 苏丹花生到港量减少, 进口米整体量有限, 利多后市。

总结: 本月市场交易谨慎, 高价成交有限, 产区价格呈现下行态势, 预计短期花生价格偏弱运行。

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 11 花生价格走势预测图

9月节日提振力度有限，市场消费平平，花生价格弱势运行，但近期益海嘉里工厂入市，对价格形成一定支撑。进入10月，河南麦茬、辽宁、吉林、山东产区花生将集中上市，产区供应量将会出现明显增加。而天气方面，中央气象台显示河南产区有连续降雨，麦茬花生或有推迟上市可能，河南产期天气情况成为关注重点。总的来看，现阶段市场需求有限，东北产区丰收已成定局，短期供应端充足，预计10花生价格弱势震荡调整。

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