

# 花生市场 月度报告

(2023年11月)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto:mamingyuan@mysteel.com)

传真：0533-2591999

# 花生市场月度报告

(2023年11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

本月国内花生价格震荡偏强运行。截止至11月30日全国花生通货米均价为9380元/吨，环比上涨20元/吨，涨幅0.21%。11月初，花生市场交投清淡，油厂油料米收购价格不断下调，基层惜售心理增加。进入中旬，东北产区降雪，交通受阻支撑，花生价格小幅反弹，交通恢复后，油料米价格继续走弱。进入下旬，主力油厂入市收购提振市场情绪，花生价格触底反弹。预计12月花生价格稳中偏强运行。

## 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	4.60	4.50	0.10
	河南白沙通货米	4.55	4.50	0.05
	辽宁白沙通货米	4.70	4.60	0.10
	河南大花生通货米	4.60	4.50	0.10
	山东商品米	5.00	4.95	0.05
	河南商品米	4.95	4.95	-
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15500	-100
油厂主流到货价格	通货米	9380	9340	40
	油料米	8400-8900	8400-8900	-
进口米价格	苏丹精米	9200	9700	-500
花生粕价格	46%蛋白	3650	4300	-650
供应	产区上市情况：本月由于花生价格下滑较快，基层挺价惜售心理增加，预计10月全国花生全面上市。			
需求	花生油企业开机率	20.3%	9.7%	10.6%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为99280吨，与上月相比增加25030吨。油厂多以合同订单为主，以质论价。			
商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，油料米价格持续低迷导致购销主体入市谨慎，随用随采，按需采购。				

利润

油厂周度理论利润值

-190.5

-363.5

146

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 11 月 30 日全国花生通货米均价为 9380 元/吨，环比上涨 20 元/吨，涨幅 0.21%。11 月初，油料花生价格不断下调，产区承压下行。11 月中下旬，主力油厂入市收购，市场情绪增加，花生价格触底反弹。

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，本月油厂收购意愿良好，整体到货量稳步增长。11月10日，青岛嘉里油厂大线米收购价格下调100元/吨至8600元/吨，小线米下调100元/吨至8800元/吨，质量标准不变。11月14日，中粮工厂油料米收购价格下调200元/吨，降至8400元/吨，质量标准不变。莒南工厂油料米收购价格下调200元/吨，降至8500元/吨。11月26日，鲁花工厂入市，报价8800元/吨。

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11月30日苏丹精米报价9200元/吨左右，与上月相比下跌500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。

## 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 PK2401 结算价格偏弱运行。本月花生市场交易清淡，终端需求不及预期，鲁花入市后，提振市场，价格稳中有升。截至本月底，花生主力合约 PK2401 结算价格为 8876，较上月下跌 98，跌幅 1.09%。

## 第三章 国内花生供需格局分析

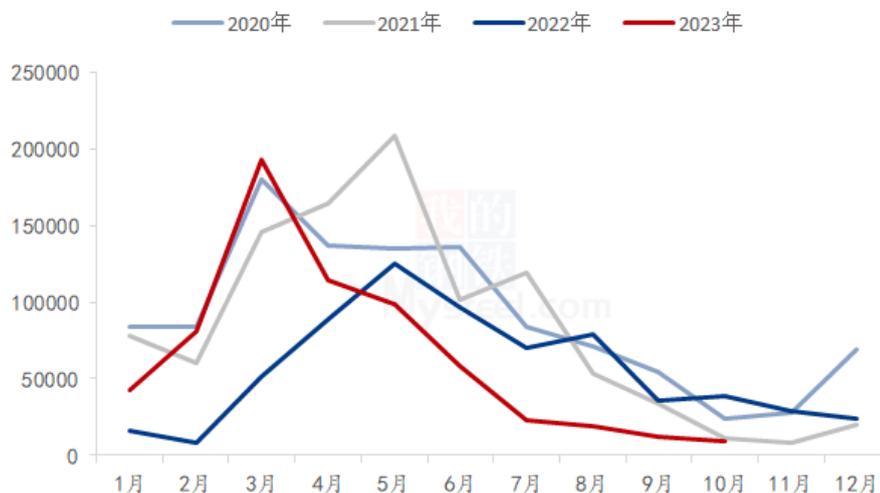
### 3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为 99280 吨，与上月相比增加 25030 吨。油厂多以合同订单为主，以质论价。

商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，油料米价格持续低迷导致购销主体入市谨慎，随用随采，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）

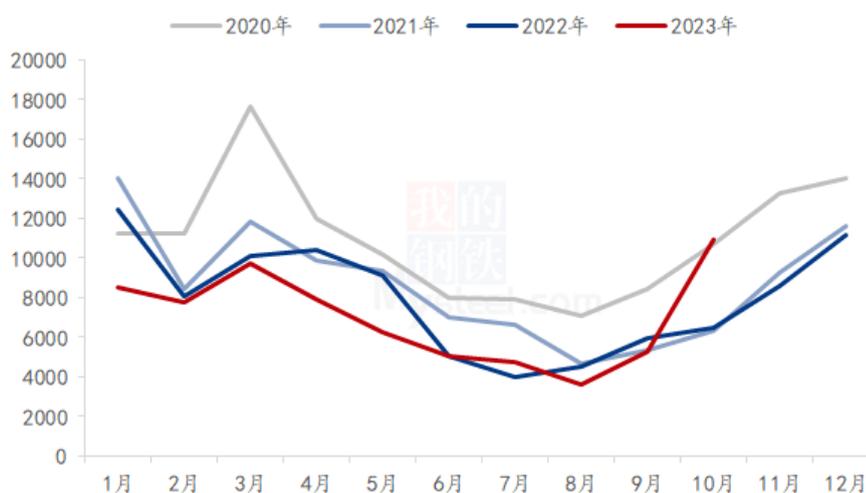


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年10月中国花生进口量9336.4吨，环比减少2578吨，减幅21.63%；同比减少29704.16吨，减幅76.08%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



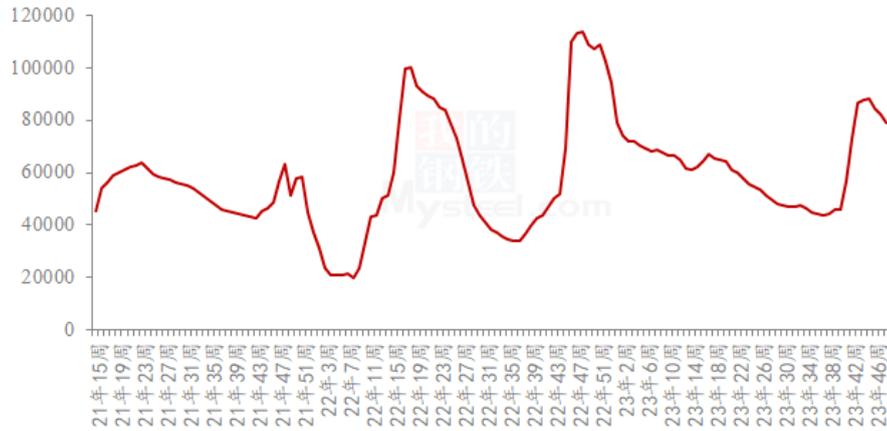
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2023年10月中国花生出口量10952.727吨，环比增加5730.34吨，增幅109%；同比增加4477.09吨，增幅40.87%。

### 3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



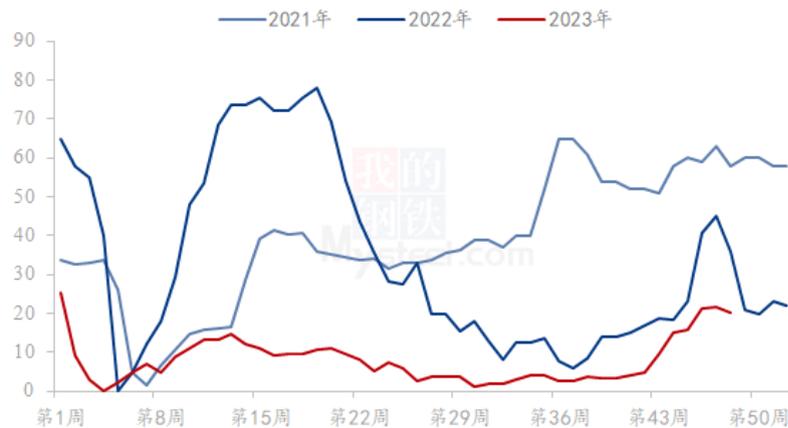
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 11 月 30 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 79026 吨，较上周减少 3500 吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

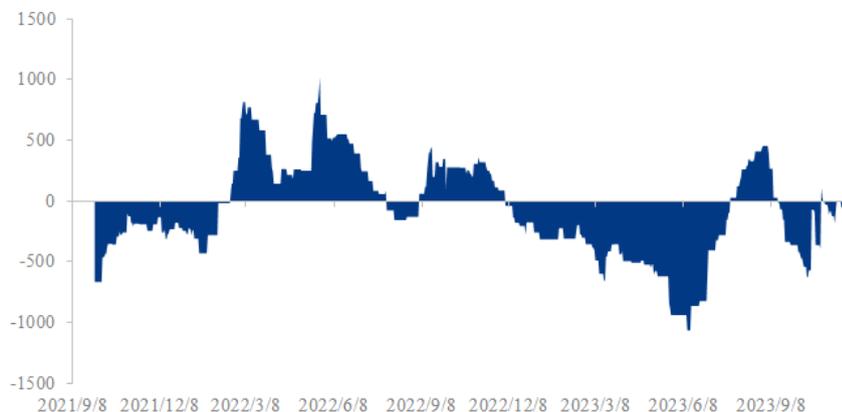


数据来源：钢联数据

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）



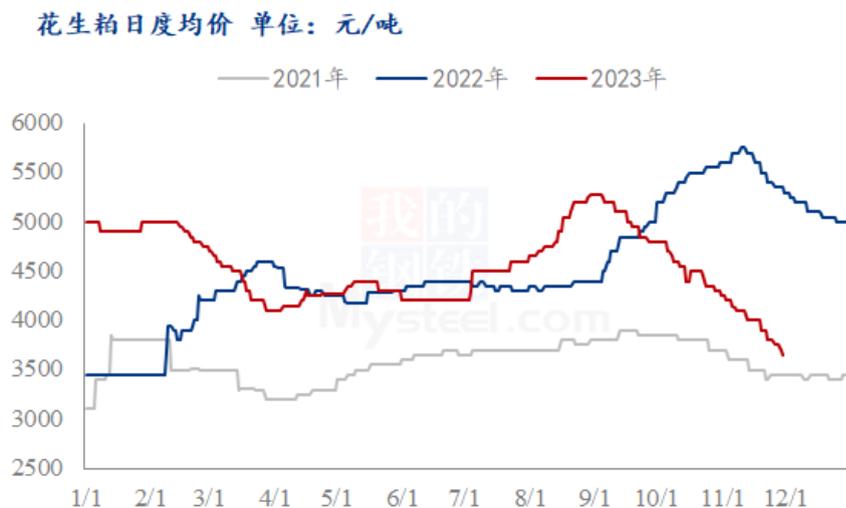
数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油价格稳中偏强运行，国际油价反弹以及巴西天气炒作提振下大宗油脂上涨。国内大宗油脂供应量充沛，花生油与豆油仍保持较大价差，花生油价格启动缓慢。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15600 元/吨，较上月上涨 100 元/

吨。国内小榨花生油主产区报价 18500 元/吨，维持稳定。

从相关油脂来看，11 月，上半旬主要以涨为主，主要是因为天气升水以及美豆油压榨量逐步提升，榨利虽有所减少，但豆粕需求强劲给予盘面支撑。下半旬盘面互有涨跌，一方面巴西天气多变，另一方面受原油端和棕榈油影响较大，盘面震荡。国内方面压榨有所提高，需求不佳，多为回补空单，库存增长，预计后期基差偏弱震荡，价格随盘波动。



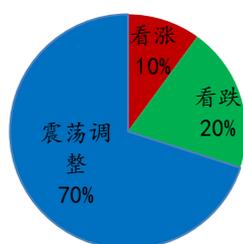
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 11 月 30 日，花生粕均价为 3600 元/吨，相较上月（10 月 31 日）下跌 650 元/吨，跌幅 10.41%。本月花生粕产量提升，受库存压力影响，下游企业备货充足，花生粕低价格运行，部分工厂选择停机。。从豆粕角度来看，巴西北部大豆产区天气炎热干燥，曾为盘面带来一定支持，但是在接下来的两周内，巴西北部地区将迎来大范围的降水，将改善巴西大豆产区作物生长情况，巴西大豆产量预期同样可能出现反弹，对美豆市场继续造成压力。国内方面国内现货基差延续偏弱，供应端进入 11 月份后，随着进口大豆到港增加，油厂大豆库存开始回升，油厂开机陆续恢复，豆粕产出缓增，但因下游成交疲软，下游随采随用，保持安全库存。。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

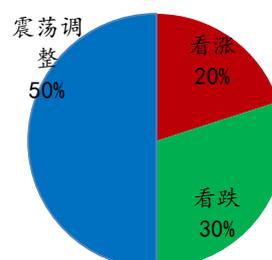


图 10 花生后市心态调研

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：20%的压榨企业持看跌心理，10%的压榨企业持看涨心理，70%的压榨企业持震荡调整心理；

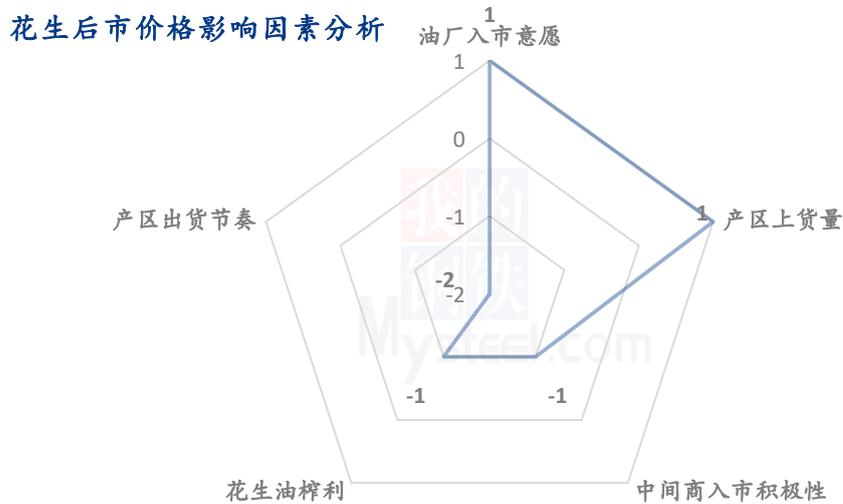
贸易商方面：20%的贸易商持看涨心理，30%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

其中最大看涨心态 20%来自于贸易商。主力油厂入市支撑市场，部分贸易商普遍认为农户惜售，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。农户惜售挺价，市场需求偏弱，油厂收购价格偏中性，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 30%来自于贸易商。贸易商认为产区供应充足，市场需求较差，加之花生油榨利缩减，花生价格难有上行动力，利空后市。

## 第六章 花生后市影响因素分析



### 影响因素分析:

**油厂入市意愿:** 本月主力油厂入市, 支撑市场行情, 利多后市;

**产区上货量:** 花生价格跌幅较大, 部分产区接近盈亏平衡点, 整体上货量有限, 利多后市;

**中间商入市积极性:** 产区余量充足, 中间商加工、入市谨慎, 利空后市;

**花生油榨利:** 花生油价格偏弱, 油厂榨利为震荡调整, 油厂高价收购意愿不强, 利空后市;

**产区出货节奏:** 各产区出货节奏缓慢, 与去年同期相比差距明显, 利空后市。

**总结:** 本月市场交易有限, 多按需采购, 主力油厂入市支撑价格, 预计短期花生价格震荡偏强运行。

### 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

11月底鲁花新沂、定陶、深州、莱阳工厂相继入市，提振市场行情，产区挺价意愿增加。但目前市场需求并未见明显好转，产区余量多于往年同期，加之花生油榨利处于亏损局面，暂不支撑花生价格大幅上涨。另一方面，筛选厂加工利润单薄，大量建立库存或存在一定风险，中间商入市较为谨慎。后市仍需关注油厂收购动态以及成交情况，预计12月花生价格配合市场成交情况区间震荡调整。

资讯编辑：马明远 021-26092216

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100