

花生市场 月度报告

(2023年12月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2023年12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

本月国内花生价格高位回落。截止至12月29日全国花生通货米均价为9560元/吨，环比上涨180元/吨，涨幅1.91%。12月初，花生市场集中备货，产区挺价意愿明显，价格涨至高位。进入中旬，油厂收购价格上调50-100元/吨，支撑价格偏强运行，食品端需求量下降。进入下旬，节日临近市场备货氛围清淡，油厂收购价格下调50-200元/吨，产区交易偏差，花生价格弱势调整。预计1月花生价格稳中偏弱运行。

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	4.60	4.60	-
	河南白沙通货米	4.60	4.55	0.05
	辽宁白沙通货米	5.00	4.70	0.30
	河南大花生通货米	4.65	4.60	0.05
	山东商品米	5.00	4.95	0.05
	河南商品米	5.05	4.95	0.10
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15600	-
油厂主流到货价格	通货米	9560	9380	180
	油料米	8300-8900	8400-8900	-100
进口米价格	苏丹精米	9000	9200	-200
花生粕价格	46%蛋白	3600	3650	-50
供应	产区上市情况：本月油厂频繁调整收购价格，导致基层挺价惜售心理增加，预计主产区出货进度在3-5成，较往年同期偏慢。			
需求	花生油企业开机率	16.8%	20.3%	-3.5%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为92520吨，与上月相比减少6760吨。			
商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，油料米价格高位回落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

-218

-190.5

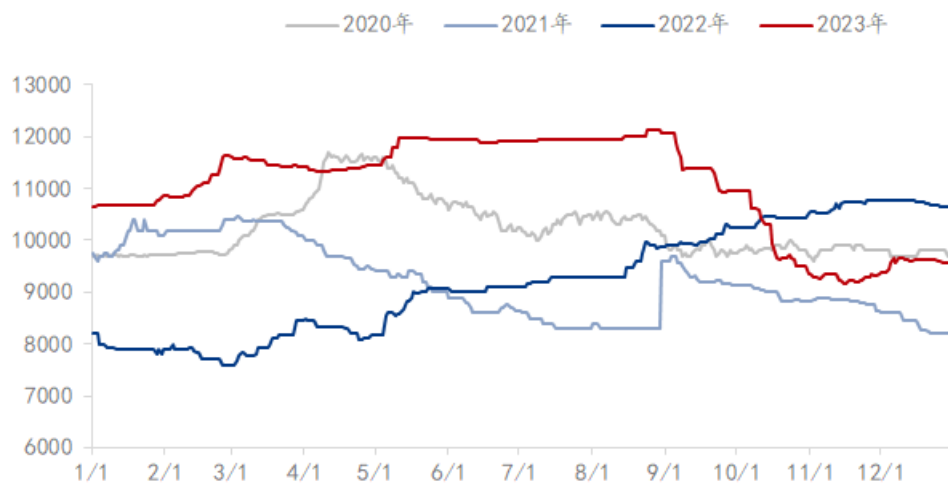
-27.5

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）

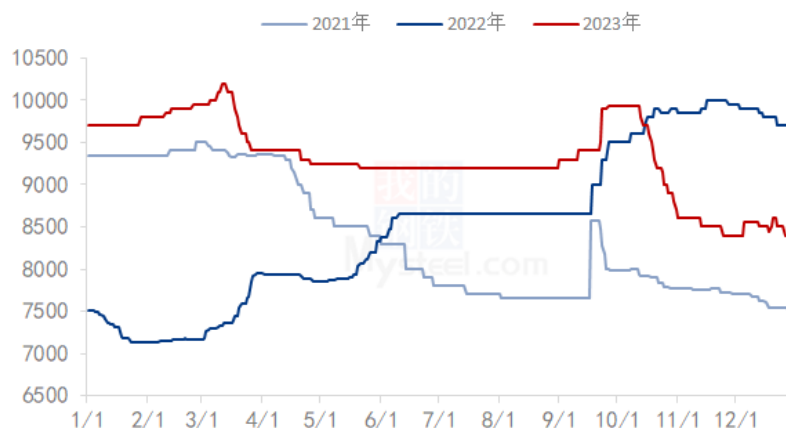


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至12月29日全国花生通货米均价为9560元/吨，环比上涨18元/吨，涨幅1.91%。12月初，市场走货尚可，产区挺价支撑。12月中下旬，主力油厂收购加格下调，市场悲观情绪增加，花生价格弱势运行。

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，12月5日：中粮油厂最新收购标准及报价，报价8800元。12月8日：青岛嘉里工厂：大线米采购价格降50元/吨，降至8550元/吨。12月13日：青岛益海嘉里工厂：大线米收购价格下降50元/吨，降至8500元/吨，质量不变。12月14日：费县中粮花生仁收购价格：大榨米上调200元/吨，至8600元/吨，小榨米上调300元/吨，至9100元/吨。12月22日：费县中粮花生仁收购价格下调200元/吨：大榨米8500元/吨，小榨米9000元/吨。12月26日：费县中粮工厂停止签订小榨米合同，大榨米收购价格下调100元/吨，降至8400元/吨。12月26日：青岛益海嘉里工厂花生报价降50元/吨，至8400元/吨，质量标准不变。12月25日，新乡鲁花开机收购。12月26日：青岛益海嘉里工厂花生报价降50元/吨，至8400元/吨，质量标准不变。12月29日：中粮工厂花生报价降100元/吨，至8300元/吨，质量标准不变。

进口苏丹花生价格走势

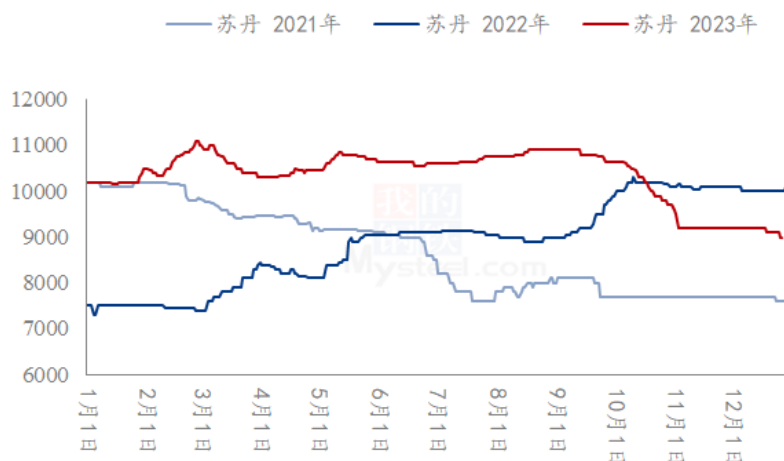


图 3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到 12 月 29 日苏丹精米报价 9000 元/吨左右，与上月相比下跌 200 元/吨。本月进口花生少量到港，受国内花生价格影响进口消化进度，进口米价格弱势下调。目前远期苏丹新米报价 1150 美元/吨左右，到港折合人民币 9000 元/吨左右。部分工厂签订塞内加尔订单，油料价格 8000 元/吨，精米价格 8800 元/吨。预计短期进口米到货量有限

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 PK2403 结算价格偏弱运行。本月市场阶段性备货后，需求表现疲软，油厂高价收购意愿降低，不断下调收购价格。截至本月底，花生主力合约 PK2403 结算价格为 8662，较上月下跌 214，跌幅 2.41%。

第三章 国内花生供需格局分析

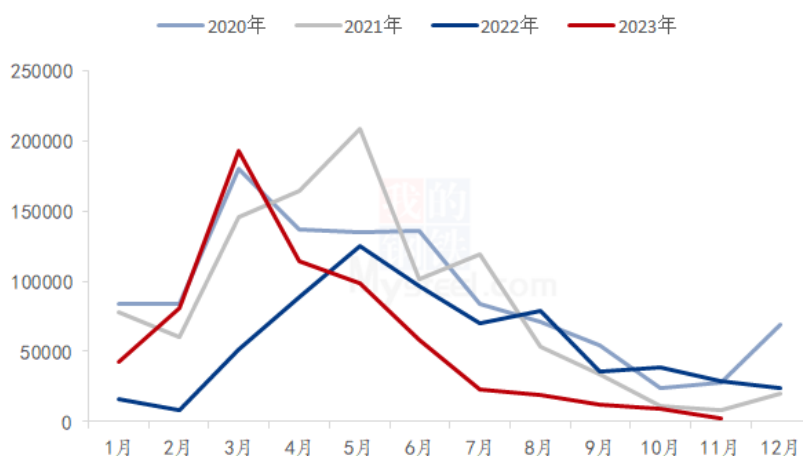
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为 92520 吨，与上月相比减少 6760 吨。

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）

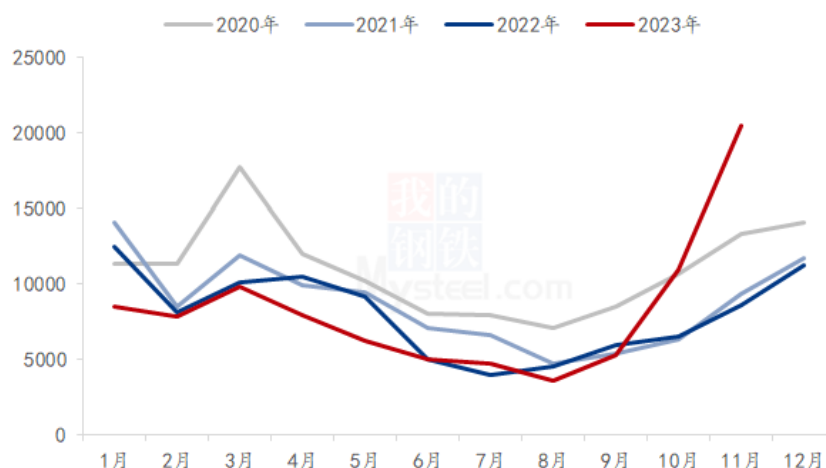


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年11月中国花生进口量2330.86吨，环比减少7005吨，减幅75.03%；同比减少26080.79吨，减幅91.79%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

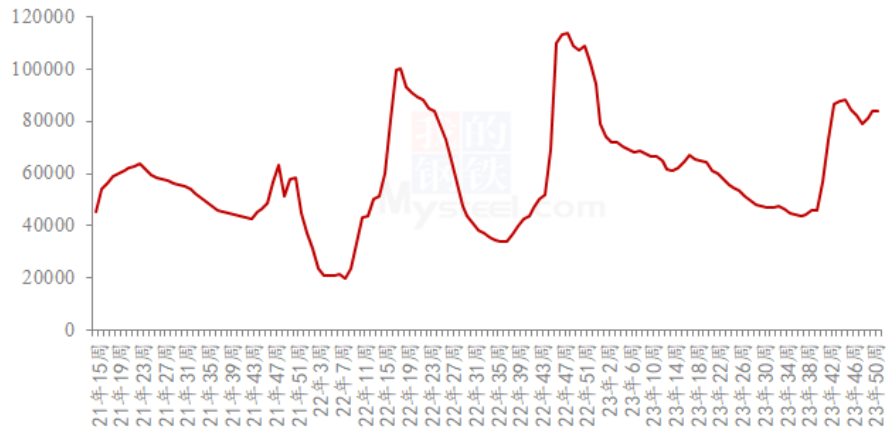
图6 中国花生月度出口量

2023年11月中国花生出口量20471.289吨，环比增加9518.56吨，增幅86.90%；

同比增加 11918.84 吨，增幅 139%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



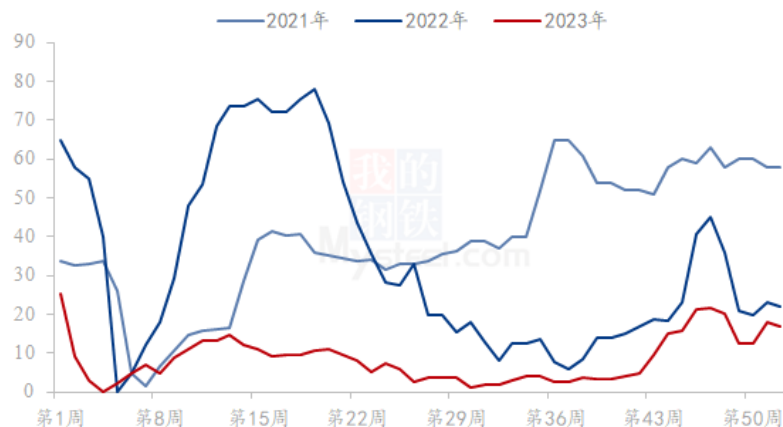
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 12 月 29 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 83676 吨，较上月增加 2650 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

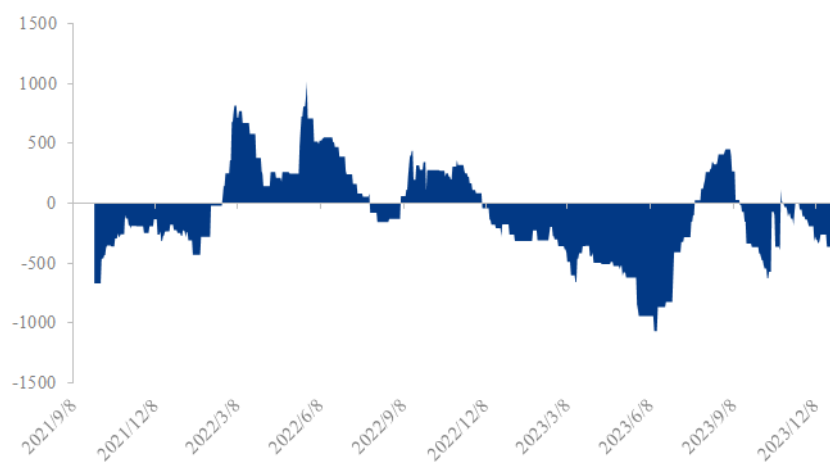


数据来源：钢联数据

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）

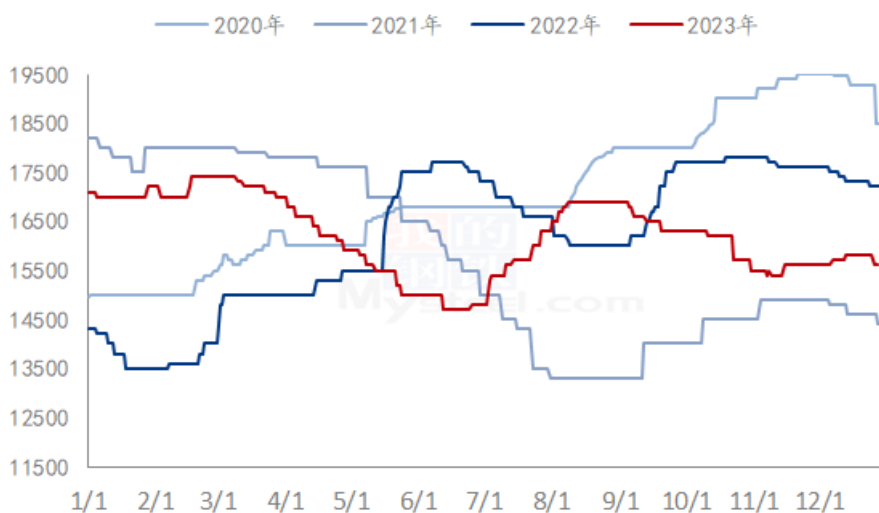


数据来源：钢联数据

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震荡偏弱运行。节日临近，大型企业提货量增加。月初原料价格上涨明显，加之花生毛油价格偏高，油厂挺价意愿偏强，花生油均价涨至 15800 元/吨。进入中下旬，花生市场走货一般，油料价格下滑，加之玉米油、葵油价格下滑较快，拖累花生油报价，整体略显偏弱，由于加工厂成本不同，各厂家报价略有差异。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15600 元/吨，较上月维持稳定。国内小榨花生油主产区报价 18700 元/吨，上调 200 元/吨。

从相关油脂来看，12 月，受到原油需求欠佳影响以及巴西天气改善，盘面一度下跌，后因地缘政治问题影响运输，巴西天气反复以及生柴政策优化，对豆油形成支撑。国内方面现阶段虽豆粕近期成交有所好转，但豆油节前备货意愿仍然较低，且压榨产能逐步恢复，豆油暂无有利支撑，预计基差或偏弱运行。



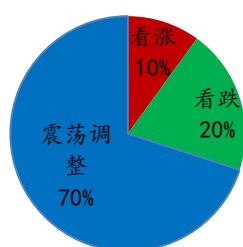
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 12 月 29 日，花生粕均价为 3600 元/吨，相较上月（11 月 31 日）维持稳定。本月花生粕产量稳定，月中花生粕与豆粕价差扩大到 450 元/吨左右，花生粕胀库情况有所缓解。进入中下旬，11 月进口大豆量环比有所减少，山东工厂因环保问题全部限产 80%，加之南美天气炒作，下游节日备进入刚需阶段，花生粕跟随豆粕价格有所偏强。从豆粕角度来看，后市方面，市场对航运担忧缓解，美原油大跌超 3%，拖累油脂油料板块。天气预报显示巴西将迎来有利降雨，这可能会提高该国的作物单产。分析机构对巴西 2023/24 年度大豆产量预估被进一步下调至 1.511 亿吨，反映了该国中西部地区持续缺水和播种延误，尽管近期情况有所改善。继续关注南美产区天气情况。国内油厂库存充足，临近节日，国内豆粕市场成交转好，下游适当随用随采。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

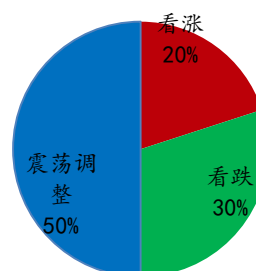


图 10 花生后市心态调研

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。

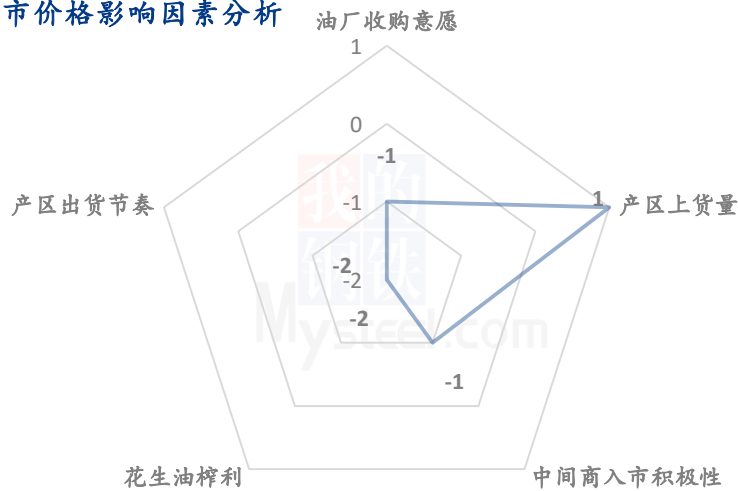
其中最大看涨心态 20%来自于贸易商。产区挺价惜售，春节前低价不认卖，春节临近提振市场，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。油厂到货量有限，部分工厂仍有采购意愿，但大幅提价意愿偏低，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，市场备货后热情将有所降温，加之产区上货量略有好转，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:

油厂入市意愿: 本月油厂收购价格弱势调整, 高价收购意愿降低, 利空后市;

产区上货量: 部分产区基层挺价意愿明显, 整体上货有限, 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: 本月初市场集中采购后备货动力有所下降, 多按需采购, 主力油厂挺价意愿降低, 预计1月花生价格弱势运行。

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

12月市场情绪多被油厂所带动，进入中下旬油厂收购意愿偏弱，导致市场信心不足，购销主体观望情绪增加。产区出货进度偏慢，花生市场供需相持观望局面明显，受节日支撑，产区价格波动幅度有限，年前行情将维持区间震荡调整。产区余货量整体表现宽松，后市仍需关注油厂收购动态以及春节前市场成交情况，预计1月花生价格配合市场成交情况平稳偏弱运行。

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