

# 花生市场 月度报告

(2023年10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10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 10 月 31 日全国花生通货米均价为 9360 元/吨，环比下跌 1580 元/吨，跌幅 14.44%。10 月初，东北产区上货量逐步增加，河南产区麦茬花生零星上市，受前期雨水影响，河南花生质量参差不齐，产区价格弱势调整。进入中下旬，油厂相继入市，但收购指标较为严格，油料米收购价格持续弱势调整。市场交易清淡，油料花生稳步消化，预计 11 月花生价格平稳偏弱运行。

## 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  | 4.50      | 5.00      | -0.50 |
|  | 河南白沙通货米   | 4.50      | 5.40      | -0.90 |
|  | 辽宁白沙通货米   | 4.60      | 5.40      | -0.80 |
|  | 河南大花生通货米  | 4.50      | 5.00      | -0.50 |
|  | 山东商品米   | 4.95      | 5.30      | -0.35 |
|  | 河南商品米   | 4.95      | 5.85      | -0.90 |
| 散装花生油出厂价   | 一级普通花生油   | 15500     | 16300     | -800  |
| 油厂主流到货价格   | 通货米   | 9360      | 10940     | -1580 |
|  | 油料米   | 8600-9100 | 9900-9700 | -1100 |
| 进口米价格  | 苏丹精米  | 9700      | 10650     | -950  |
| 花生粕价格  | 46%蛋白   | 4300      | 4850      | -550  |
| 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  | 9.7%      | 3.8%      | 5.9%  |
|  | 花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为 74250 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，受油料米价格持续走低的影响，市场节后备货意愿较差，多按需采购。 |   |           |           |       |

利润

油厂周度理论利润值

-363.5

-336.5

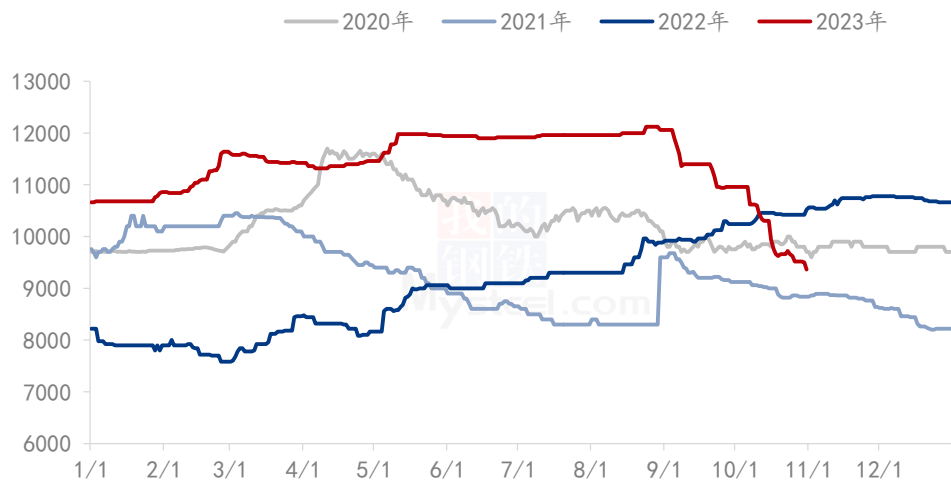
-27

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）

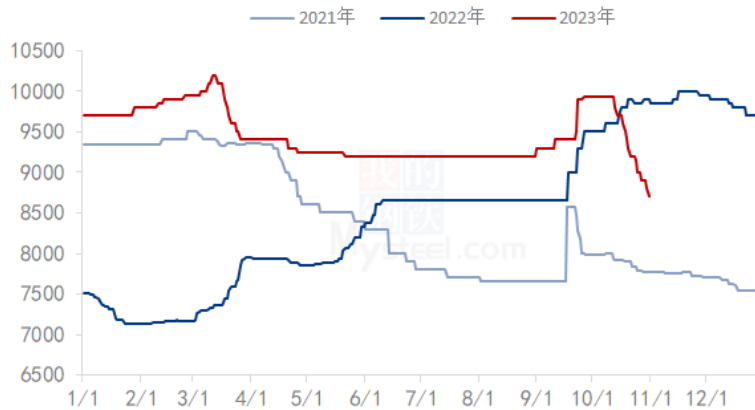


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至10月31日全国花生通货米均价为9360元/吨，环比下跌1580元/吨，跌幅14.44%。进入10月，产区花生上市量增加，供应端略显承压，花生价格大幅下调。

油料米价格走势图（元/吨）

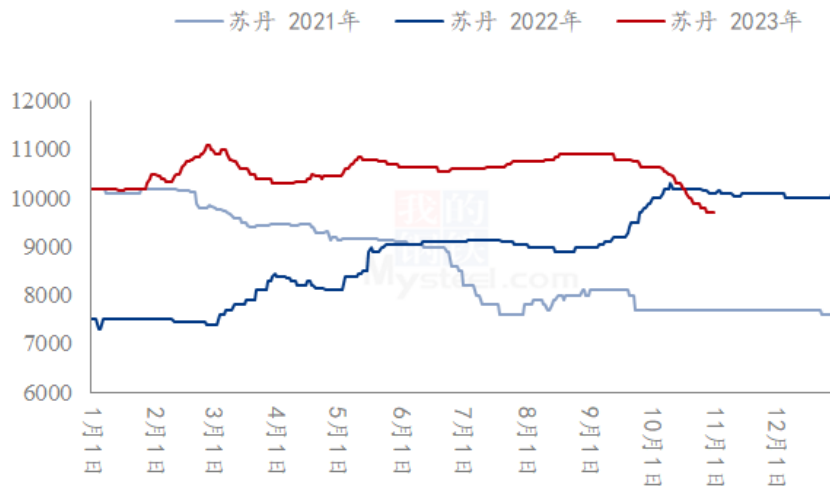


数据来源：钢联数据

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，合同价格调整频繁。10月20日开封益海油料米收购价格降至9350元/吨，盘锦益海降至9700元/吨。10月23日，费县中粮油料米降至9200元/吨，后期各工厂延续下调模式。截止至10月31日，益海各工厂油料米价格为8700-9000元/吨，中粮油料米收购价8600元/吨，莒南工厂油料米收购价格为8700元/吨，鲁花暂未全面入市。

进口苏丹花生价格走势



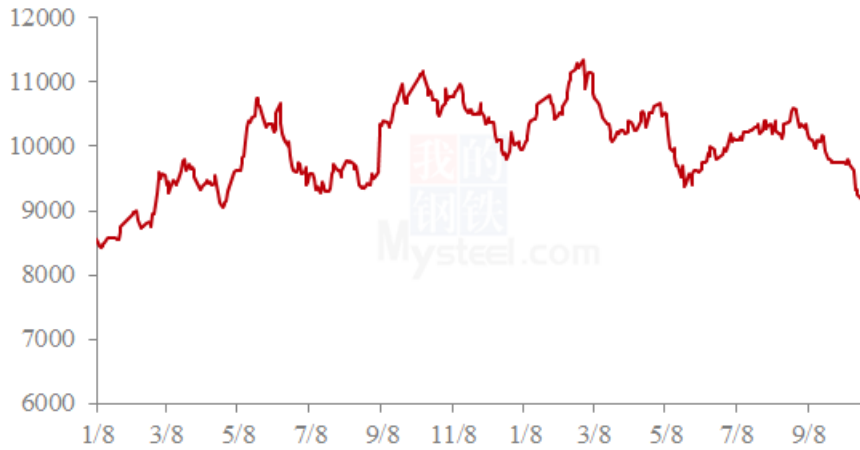
数据来源：钢联数据

图 3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到10月31日苏丹精米报价9700元/吨左右，与上月相比下跌950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，花生价格承压。截至本月底，花生主力合约 PK2311 结算价格为 8974，较上月下跌 800，跌幅 8.18%。

## 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

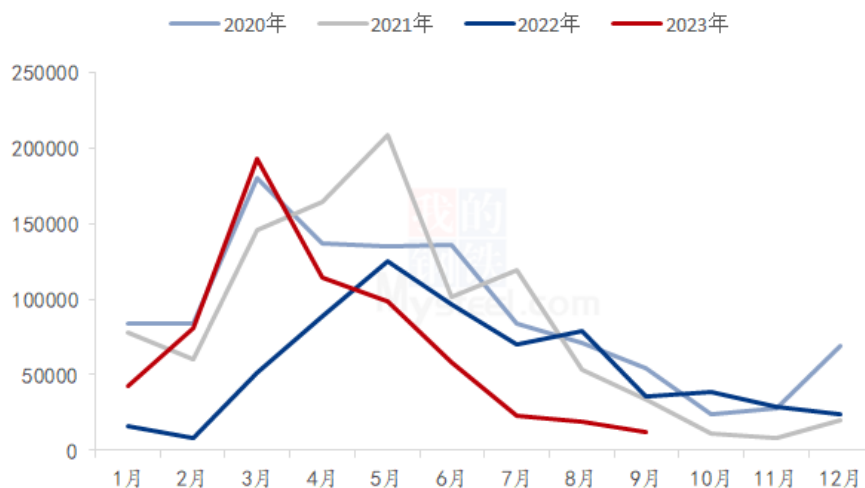
花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为 74250 吨，与上月相比减少 690 吨。本月油厂收购国内米为主，少量到货进口米。

商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，受油料米价格持续走低的影响，市场节后备货意愿较差，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）

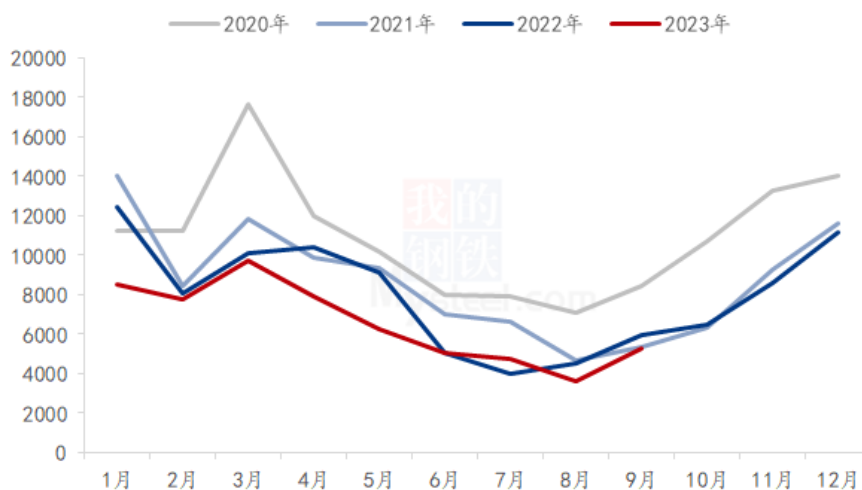


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年9月中国花生进口量11914.623吨，环比减少7118.59吨，减幅37.40%；同比减少23797吨，减幅66.63%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



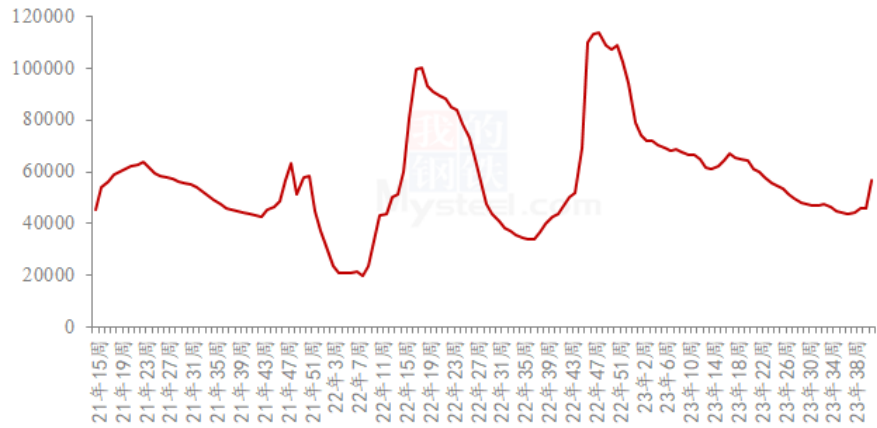
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2023年9月中国花生出口量5222.385吨，环比增加1643吨，增幅45.9%；同比减少723.40吨，减幅12.16%。

### 3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



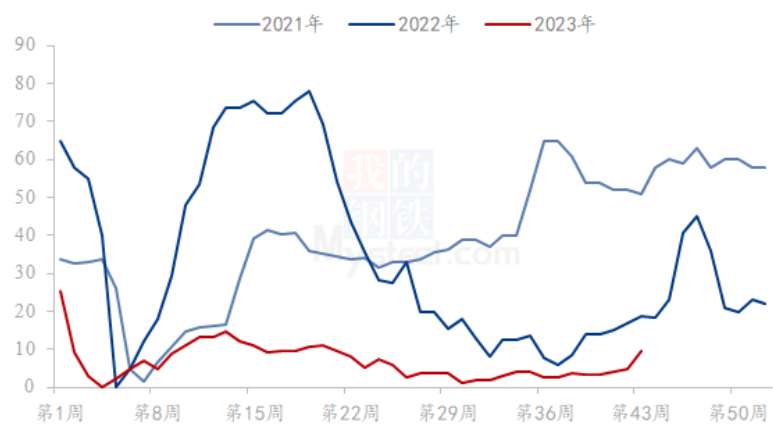
数据来源：钢联数据

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

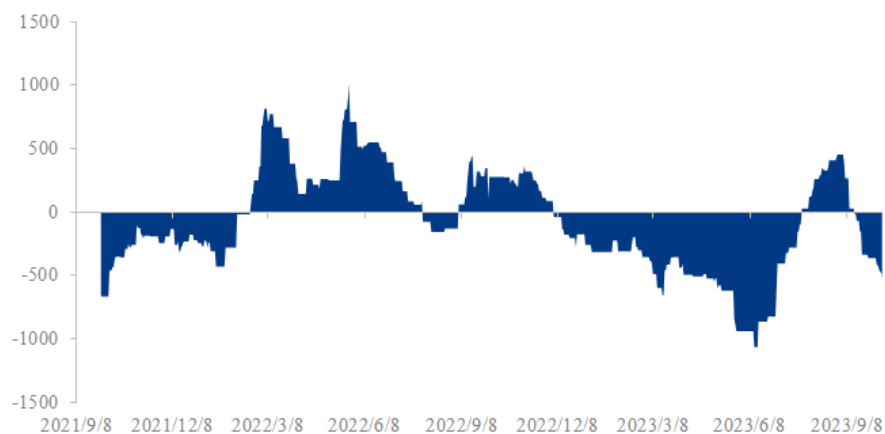


数据来源：钢联数据

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）

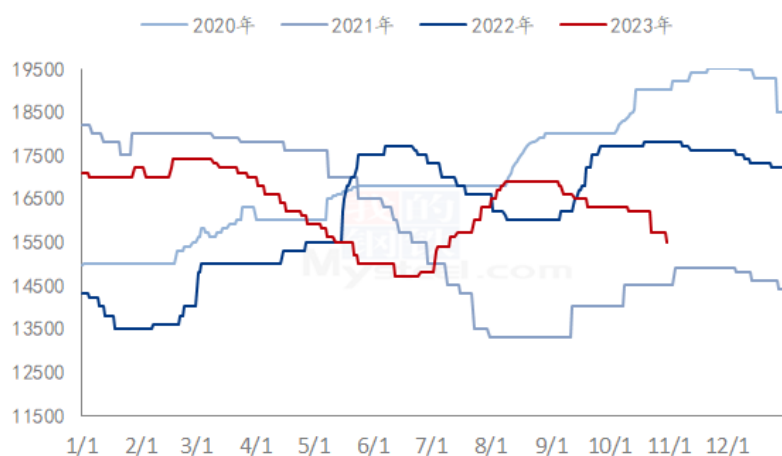


数据来源：钢联数据

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，10月双节过后市场需求疲软，加之竞争替代品性价比跟高，下游市场采购量有限，油厂订单量偏少。国内大宗油脂供应量充沛，

花生油与豆油仍保持较大价差，花生油价格弱势被动调整。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15500 元/吨，较上月下跌 800 元/吨。国内小榨花生油主产区报价 18500 元/吨，较上月下跌 400 元/吨。

从相关油脂来看，10 月，月初国庆节长假结束，开机率较低，逐步恢复中，CBOT 大豆、豆油走势不佳，原油下跌，豆油主力跟随外盘走势。月中，豆油 USDA 报告有利多支撑，因十月大豆到港量偏少，油厂开机率不高，豆油阶段性支撑。月末，豆油本延续震荡趋势，后因洗船和部分企业买油的消息刺激上涨，外加外盘支撑，豆油阶段性触底反弹。预计后期基差偏弱震荡，价格随盘波动。



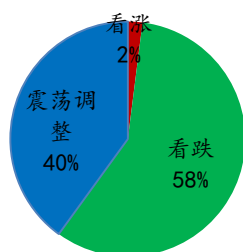
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 10 月 31 日，花生粕均价为 4300 元/吨，相较上月（9 月 27 日）下跌 500 元/吨，跌幅 10.41%。本月油原料储备量充裕，开机率稳步提升，花生粕供应量明显增加，下游企业备货充足，花生粕低价格运行。从豆粕角度来看，周一 CBOT 大豆收跌，因南美作物天气改善，以及美豆粕期货在上周创下合约高点后出现获利抛售。USDA 周度出口检验报告显示，截至 10 月 26 日当周，美国大豆出口检验量为 189 万吨，符合预期但远低于去年同期。农业咨询机构 AgRural 称，截至上周四，巴西 2023/24 年度大豆种植率已达到 40%，较前一周上升 10%，去年同期种植率为 46%。继续关注南美产区种植情况。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

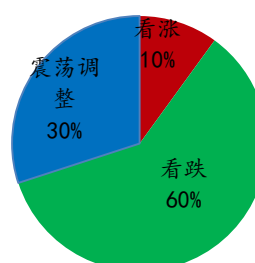


图 10 花生后市心态调研

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：58%的压榨企业持看跌心理，2%的压榨企业持看涨心理，40%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。

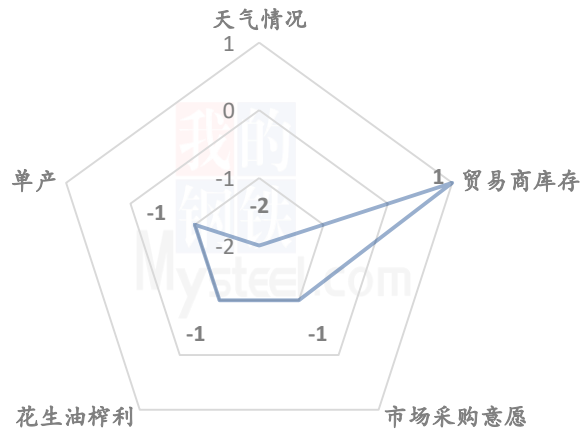
其中最大看涨心态 10%来自于贸易商。花生价格跌至低位，农户吸收心理增加，利多后市；

最大震荡心态 40%来源于压榨企业。油厂多跟所贸易商报货量进行调整，短期市场交易清淡，暂无利多因素，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 60%来自于贸易商。市场交易谨慎，油厂收购价格不断下调抑制花生行情，鲁花工厂暂未入市，花生价格难以平稳，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:

**天气情况:** 本月天气良好, 河南、东北花生陆续全面上市, 利空后市;

**贸易商库存:** 中间商建仓意愿不强, 观望心理明显, 且现阶段多处于底库存运行, 后期利多后市;

**市场采购意愿:** 现阶段产区陆续增量, 中间商加工谨慎, 利空后市;

**花生油榨利:** 花生油价格偏弱, 油厂榨利为负, 油厂收购略显乏力, 利空后市;

**单产:** 本季花生产区雨水充沛, 花生整体单场表现良好, 利空后市。

**总结:** 本月市场交易有限, 多按需采购, 产区供应量增加, 产区价格承压, 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

10月油料米快速下调，使得花生价格不断走低，基层挺价乏力，内贸市场到货量有限，贸易商入市较为谨慎。目前花生市场多处于有价无市的状态，基层农户出货意愿不强加之处于农忙阶段，整体上货量有限。贸易商底库存运行，加工意愿偏低，处于观望状态。11月，东北花生水分将陆续好转，市场仍缺乏需求支撑。油厂榨利略有好转，主力油厂暂未全面上市，后市仍需关注鲁花工厂入市情况，预计11花生价格弱勢震荡调整。

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