

花生市场 月度报告

(2024年1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

(2024年1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

本月国内花生价格止跌企稳。截止至1月31日全国花生通货米均价为9560元/吨，较上月维持稳定。1月初，贸易商收购谨慎，购销略显僵持，市场多按需采购。进入中旬，产区出货意愿松动，油厂采购价格走低，花生价格弱势调整。月底，加工厂逐步收尾，油厂陆续停收，基层上货量稀少，低库存市场采购意愿良好，花生价格止跌回升。预计2月花生价格震荡偏弱运行。

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	4.65	4.60	0.05
	辽宁白沙通货米	5.00	5.00	-
	河南大花生通货米	4.65	4.65	-
	山东商品米	5.10	5.05	0.05
	河南商品米	5.10	5.05	0.05
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15500	15600	-100
油厂主流到货价格	通货米	9560	9560	-
	油料米	8200-8900	8300-8900	-100
进口米价格	苏丹精米	9600	-	-
花生粕价格	46%蛋白	3600	3600	-
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5成，较往年同期偏慢。			
需求	花生油企业开机率	34.4%	16.8%	17.6%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为100520吨，与上月相比增加8000吨。			
商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，保持底库存运行，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

-160

-218

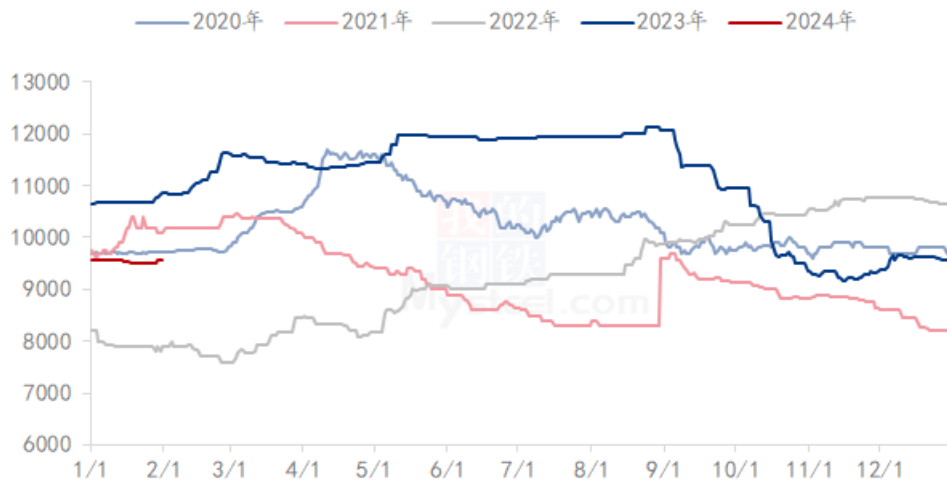
58

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）

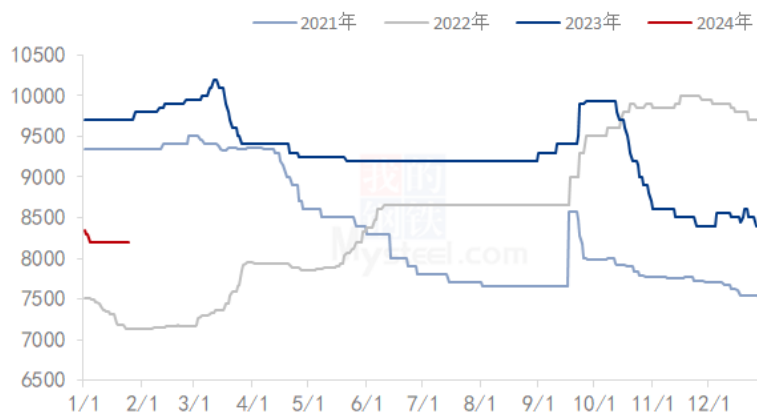


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至1月31日全国花生通货米均价为9560元/吨，较上月维持稳定。进入1月市场备货情绪不及预期，产区返乡人员增加，整体上货量增加。1月底，油厂、市场逐步进入尾声，部分市场采购意愿良好，成品价格小幅上涨，带动行情略显偏强。

油料米价格走势图（元/吨）

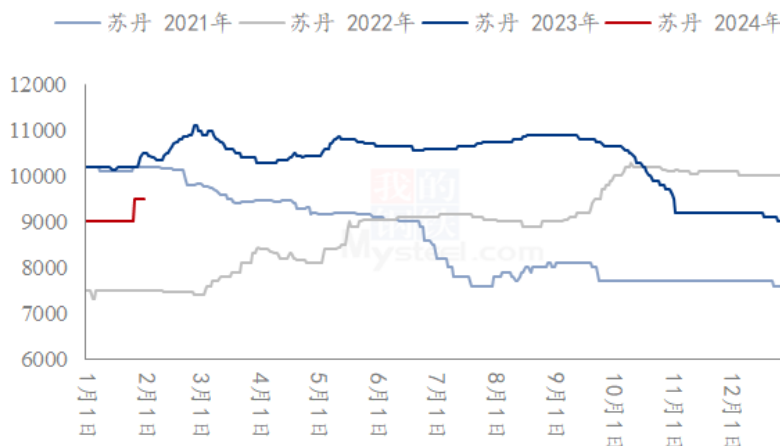


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，1月2日：开封益海工厂花生报价降100元/吨，至8300元/吨。1月3日：开封益海工厂花生报价降100元/吨，至8200元/吨。1月4日：青岛益海工厂花生报价降100元/吨，至8100元/吨。1月5日：青岛益海工厂花生报价降100元/吨，至8000元/吨。1月8日：青岛益海嘉里工厂：花生小榨米降价100元/吨，至8500元/吨。1月15日：开封益海嘉里油厂花生米收购价格下调50元至8350元/吨。1月15日：青岛益海嘉里油厂花生米收购价格下调100元至8400元/吨。1月16日：开封益海嘉里工厂小榨米收购价格下调100元/吨，降至8250元/吨。1月17日：开封益海嘉里工厂小榨米收购价格下调50元/吨，降至8200元/吨。1月18日：青岛益海嘉里工厂小榨米收购价格下调100元/吨，降至8300元/吨，28日各工厂暂停签收。鲁花工厂工厂到货量有限，严格把控指标，成交价格在8000-8600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，本月进口新花生少量到港，报价略显偏强。截止到1月31日苏丹精米报价9500元/吨左右。美国通货米陆续到港，通货米报价8700元/吨。塞内加尔花生预计2月底将陆续到货。

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 花生期货价格走势图

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

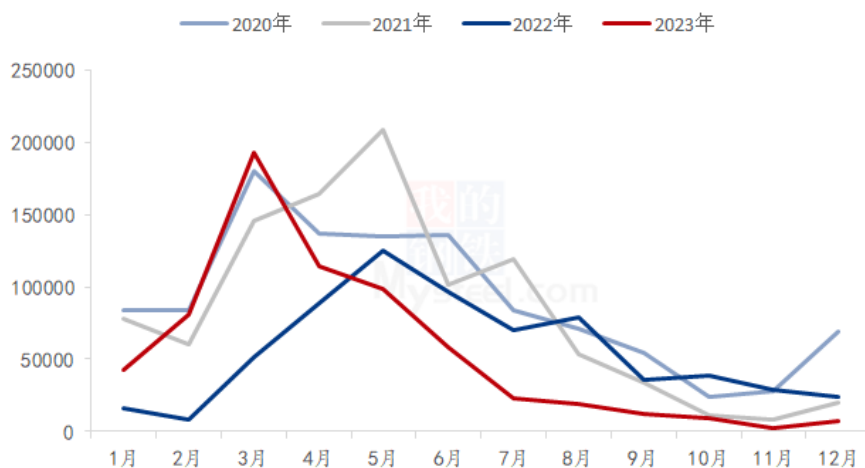
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为100520吨，与上月相比增加8000吨。

商品米市场交易情况：本月市场整体需求一般，保持底库存运行，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）

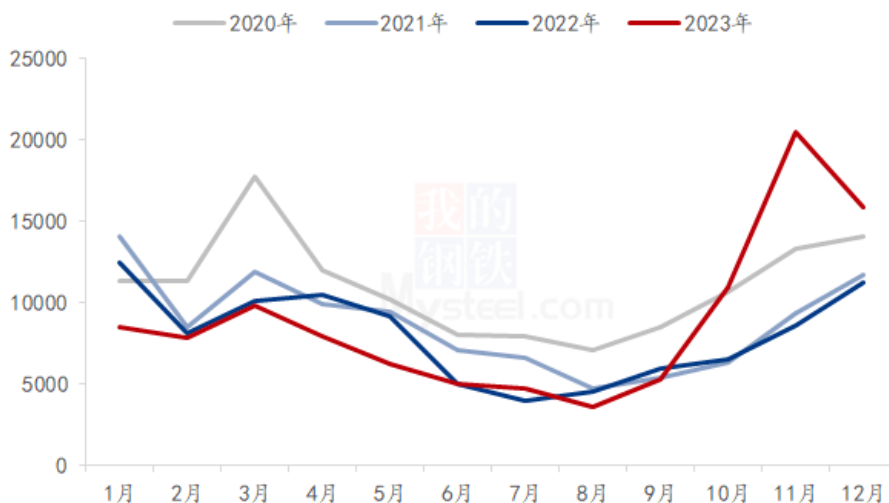


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年12月中国花生进口量7009吨，环比增加4678吨，增幅200%；同比减少17392吨，减幅71.2%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



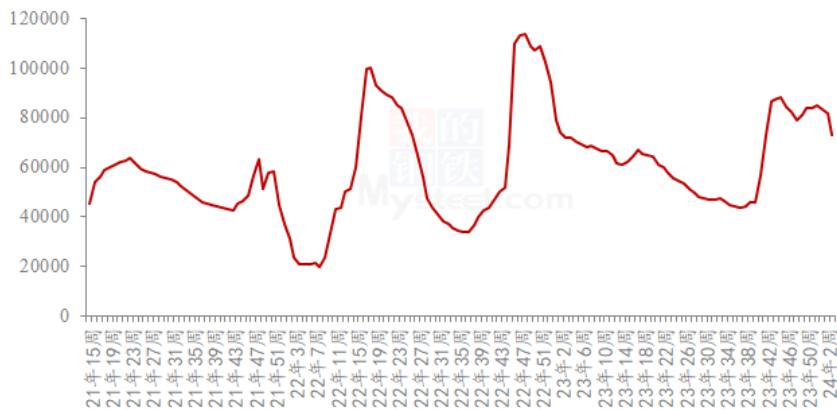
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2023年12月中国花生出口量15854吨，环比减少4617吨，减幅22.55%；同比增加4675吨，增幅41.83%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



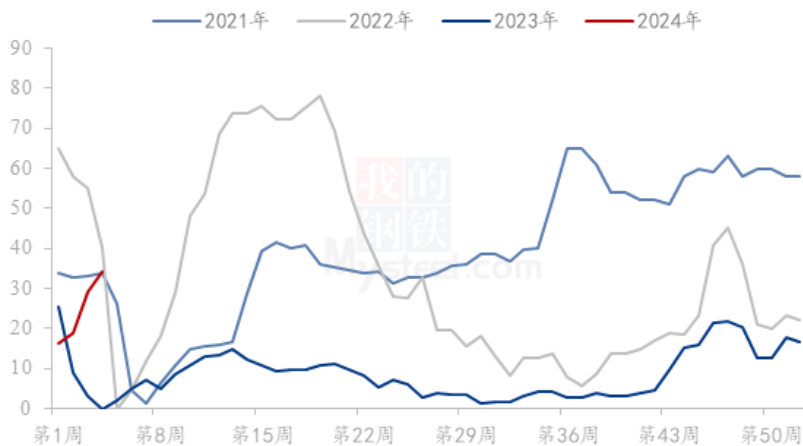
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 1 月 26 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 53826 吨，较上周较少 19000 吨。

3.3 花生油企业开机动态

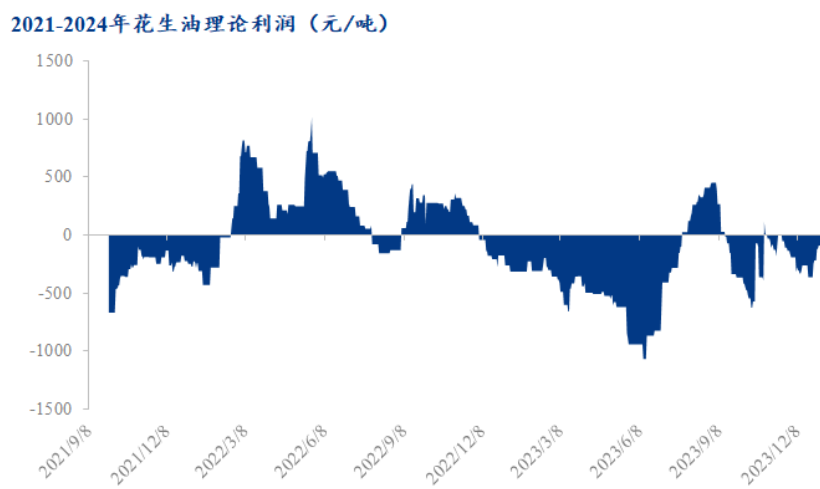
国内花生油企业压榨开机率



数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

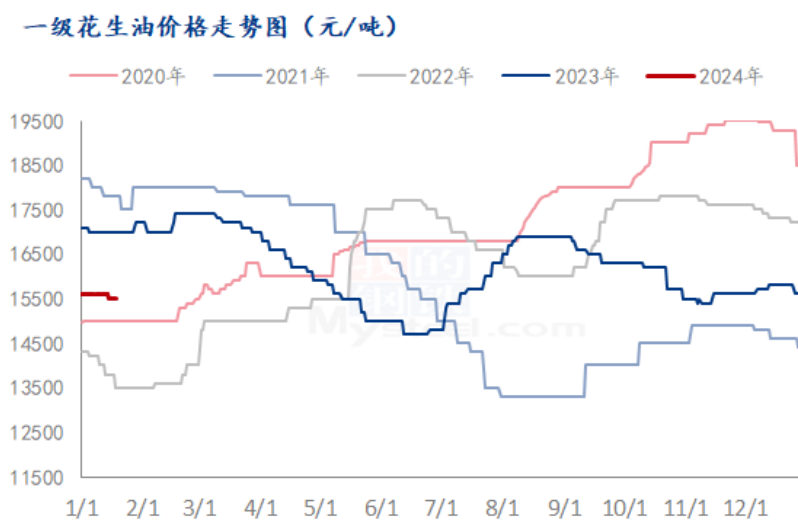
3.4 样本企业利润情况



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



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平稳偏弱运行。散油加工企业继续完成前期订单，新签订单量有限。月初原料价格弱势运行，整体收购意愿偏弱，油厂定量开机，完成生产量，一级花生油均价 15600 元/吨。进入中下旬，花生市场走货一般，花生油负榨利，

油料价格继续下滑；而油脂方面，USDA 报告表示美豆单产增加，油脂整体偏空，花生油价格弱势运行。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 100 元/吨。国内小榨花生油主产区报价 18700 元/吨，实际多议价成交。

从相关油脂来看，1 月，受巴西大豆贴水持续下跌以及美豆出口欠佳等因素影响，CBOT 大豆大幅下跌，国内豆油盘面跟随成本端一路下跌。国内方面下游远月建仓一般，市场多以补空为主，临近春节，运输方面后期将逐步停运，市场可交易时间有限，短期暂无其他有利支撑，预计基差维持区间震荡。



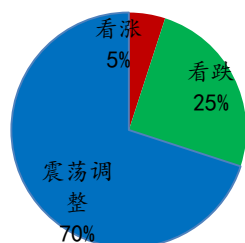
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 1 月 31 日，花生粕均价为 3600 元/吨，相较上月（12 月 29 日）维持稳定。本月花生粕产量增加，下游多按需采购，整体需求一般，油厂多维持挺价意愿。从豆粕角度来看，后市方面，CBOT 大豆跌至两年以来最低后出现逢低买盘，截至上周四巴西大豆收割率为 11%，较前一周增加 5 个百分点，高于去年同期的 5%，巴西中西部已开始步入收割高峰，现货贴水连续下跌，美豆期价反弹空间有限。国内方面，连粕跟随美豆止跌回升，但缺乏供需方面的支持性消息，近期巴西大豆贴水进一步下挫，大豆进口成本持续走低是国内豆粕继续大跌的动力，正处春节前备货阶段，饲料企业采购意愿改善，但生猪拖累下豆粕消费仍无明显起色，并无大量建仓需求，春节备货整体不及预期，短期豆粕价格或低位震荡，中长期仍以偏空对待。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

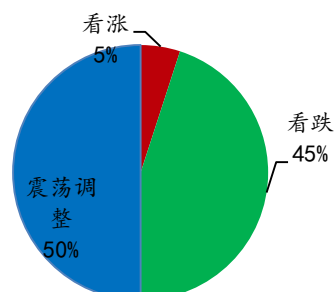


图 10 花生后市心态调研

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：25%的压榨企业持看跌心理，5%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：5%的贸易商持看涨心理，45%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

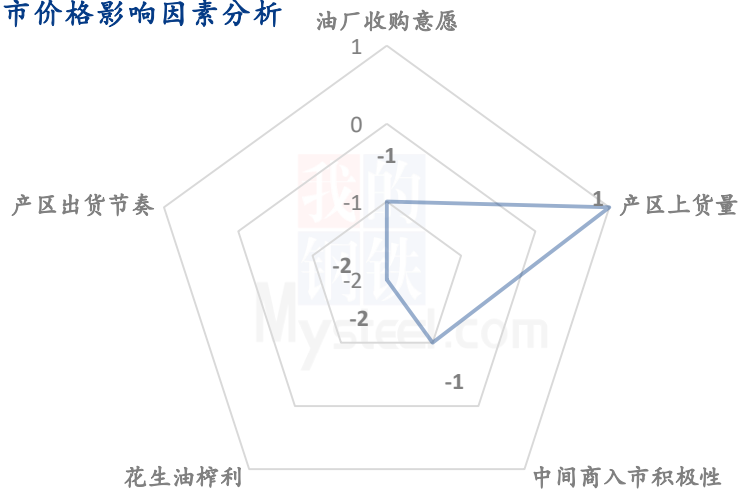
其中最大看涨心态 5%来自于贸易商。产区价惜售，部分产区余量有限，春节临近提振市场，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。油厂到货量有限，多数油厂采购意愿降低，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 45%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，节前采购行或将陆续减少，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勢调整, 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2月花生价格震荡偏弱运行。

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	弱勢利好	-1	弱勢利空

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

1月市场走货进度明显慢于往年，油厂收购价格重心不断下移使得市场信心不足。随着春节临近，加之月底主产区未来几日将迎来降雪天气，市场提前进入尾声，交易逐渐清淡。从近5年价格走势来看，春节后花生行情受元宵节日以及短期补货需求的提振，花生价格偏强概率较大。节日过后市场将进入传统淡季，后市仍需关注春节后油厂入市情况以及进口花生到港情况和市场需求变化，预计2月花生价格弱势震荡运行。

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