

花生产业 周度报告

(2023.11.23-11.30)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

花生产业周度报告

(2023. 11. 23-2023. 11. 30)

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

花生市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周花生市场主要指标概述.....	- 1 -
第二章 本周花生价格行情回顾.....	- 2 -
2.1 本周花生现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本周花生期货价格分析.....	- 5 -
第三章 国内花生供需格局分析.....	- 6 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 6 -
3.2 样本企业花生库存分析.....	- 7 -
3.3 花生油企业开机动态.....	- 7 -
3.4 样本企业利润情况.....	- 8 -
第四章 相关产品.....	- 8 -
第五章 心态调研.....	- 10 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 10 -
第七章 后市预测.....	- 12 -

本周核心观点

本周国内花生行情震荡偏强运行，截止至2023年11月30日，全国通货米均价为9340元/吨，较上周上涨100元/吨，涨幅1.08%。本周主力油厂入市收购，对行情有所支撑，但油厂成交价格差强人意，指标要求严格，导致产区热情再次降温。市场信心不足，基层惜售，购销主体观望为主，行情略显僵持。预计下周花生价格震荡偏强运行。

第一章 本周花生市场主要指标概述

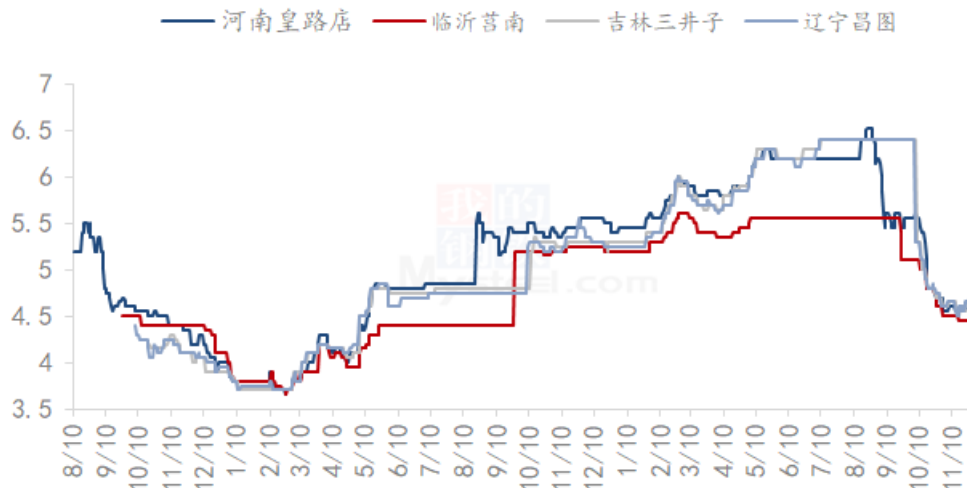
表1 花生市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东大花生米	4.50	4.45	0.05
	河南叶县白沙	4.55	4.50	0.05
	河南周口大花生	4.55	4.45	0.10
	辽宁黑山白沙	4.65	4.60	0.05
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15600	-
	小榨浓香花生油	18500	18500	-
产区通货主流成交价	通货米均价	9340	9240	100
油厂主流到货价格	油料米	8400-8800	8400-8800	-
花生粕报价	46%以上蛋白粕	3650	3800	-150
进口米价格	苏丹精米	9200	9200	-
供应	产区上市情况：本周产区基层挺价惜售，各产区整体上货量有限，议价出售为主，多数产区。			
需求	花生油企业开机率	21.5%	21.8%	-0.3%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为23100吨，各工厂到货量稳定，收购指标严格。			
利润	商品米市场交易情况：本周市场到货量有限，库存消化缓慢，多随进随出。贸易商入市谨慎，按需采购为主。			
	油厂周度理论利润值	-190.5	-108	-82.5

第二章 本周花生价格行情回顾

2.1 本周花生现货价格分析

主产区通货米价格走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 主产区通货米均价走势图

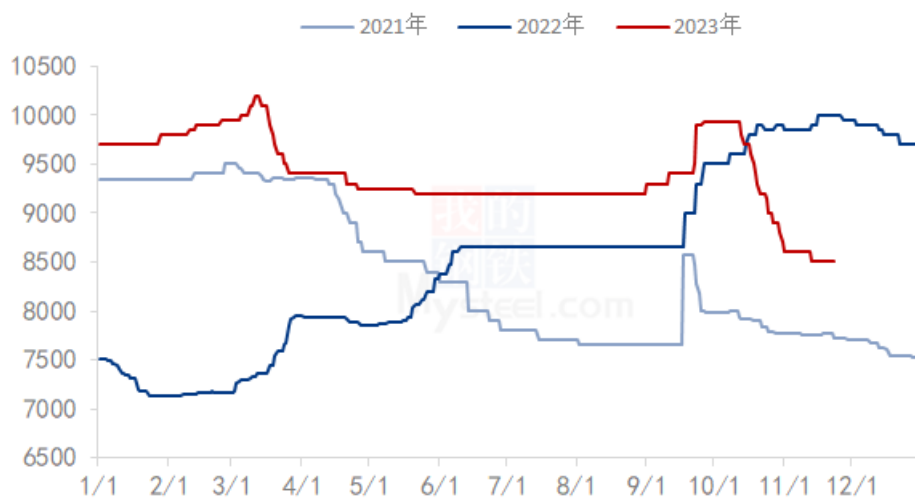
山东产区：山东地区花生价格稳中偏强运行，基层售卖意愿偏低，上货量稀少，市场观望心理明显，按需采购为主，成交以质论价。

河南产区：河南花生价格稳中偏强运行，农户惜售，上货量有限，局部地区市场询价的见多，但整体成交量仍然有限，多以质论价。

辽宁产区：辽宁地区花生价格稳中偏强运行，受主力油厂入市带动，基层挺价意愿增加，短期市场采购商按需拿货，成交以质量论价。

吉林产区：吉林花生价格稳中偏强运行，上货量有限，市场交易清淡，主要按需采购，交易氛围一般，成交以质论价。

油料米价格走势图（元/吨）

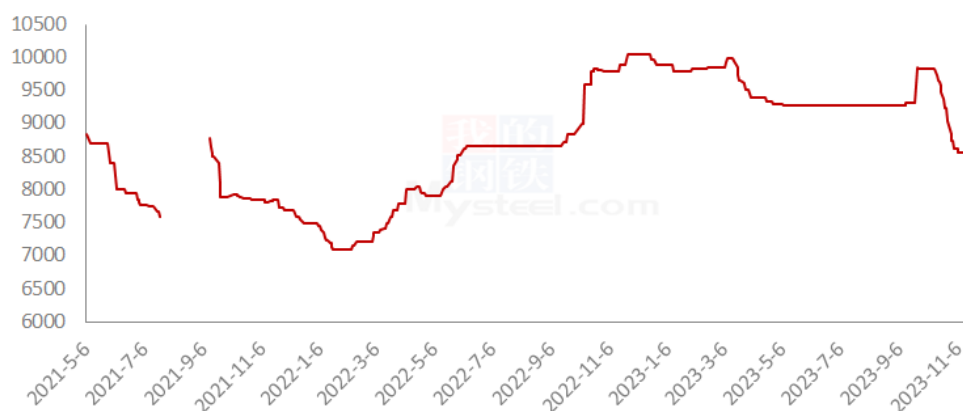


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，本周油厂整体到货量稳定，益海各工厂到货量维持在 200-700 吨，中粮工厂到货量维持在 400 吨左右。11 月 29 日青岛益海嘉里工厂：大榨米价格下调 50 元/吨，降至 8400 元/吨；小榨米价格下调 50 元/吨，降至 8600，质量标准不变。定陶、深州 28 日入市收购，到货 200 吨左右，成交价格在 8580-8750 元/吨；新沂鲁花计划 30 日入市收购、莱阳鲁花计划 12 月 1 日入市收购，报价 8800 元/吨。质量标准：油率 43%，水分 9%，酸价 1.5%，杂质 0.5%，霉变 0.5%。莒南工厂到货量维持在 100-300 吨，成交价格在 8500 元/吨左右，实际多以质论价。

莒南花生价格指数



数据来源：钢联数据

图3 莒南花生价格指数走势图

本周莒南花生价格指数平稳运行，各油厂到货量稳定，工厂到货维持在200吨左右。油厂多定量收购，采购价格稳定，成交价格维持在8500-8600元/吨，收购指标严格，多以质论价。

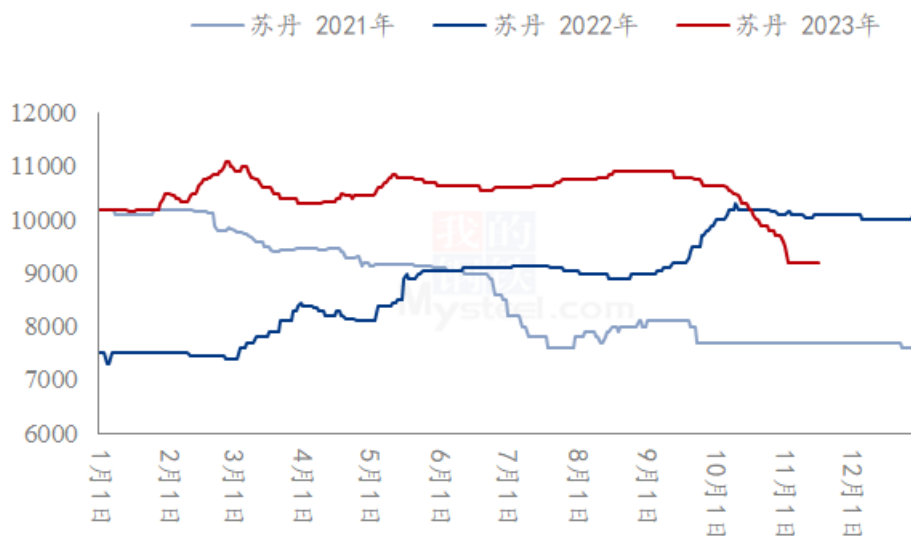
表2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	15800	15800	-	一级普通型
	18500	18500	-	小榨浓香型
莒南玉皇	15800	15800	-	一级普通型
	18600	18600	-	小榨浓香型
莒南绿地	15300	15300	-	一级普通型
	18500	18500	-	小榨浓香型
山东兴泉	15600	15600	-	一级普通型
	18500	18500	-	小榨浓香型
青岛天祥	15300	15300	-	一级普通型
	18500	18500	-	小榨浓香型
青岛品品好	15300	15300	-	一级普通型
	18300	18300	-	小榨浓香型

数据来源：钢联数据

进口苏丹花生价格走势



数据来源：钢联数据

图 4 进口米均价走势图

本周进口花生交易量极少，港口库存所剩无几，新季花生上市后进口花生优势降低，价格略显承压。目前苏丹精米报价 9200 元/吨左右，多数贸易商已暂停报价。远期苏丹新米报价 1100 美元/吨左右，到港折合人民币 8800 元/吨左右。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 5 花生期货价格走势

本周花生主力合约 PK2401 结算价格弱势运行。截至 11 月 30 日，花生主力合约 PK2401 结算价格为 8998。



数据来源：钢联数据

图 6 花生主力合约基差走势图

本周花生期、现货基差为正，显示本周花生现货价格高于花生期货主力合约。现货方面，受主力油厂入市支撑，产区价格小幅上涨，基差走高。

第三章 国内花生供需格局分析

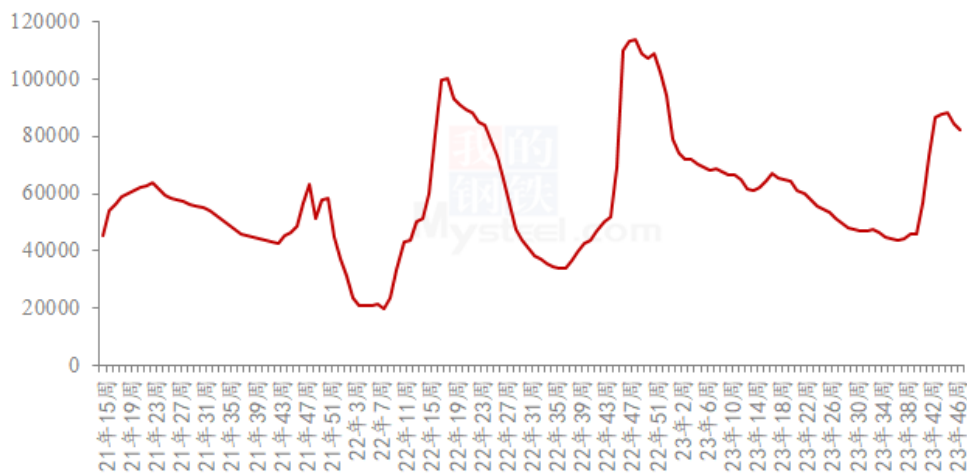
3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 23100 吨，各工厂到货量稳定，收购指标严格。

商品米市场交易情况：本周市场到货量有限，库存消化缓慢，多随进随出。贸易商入市谨慎，按需采购为主。

3.2 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



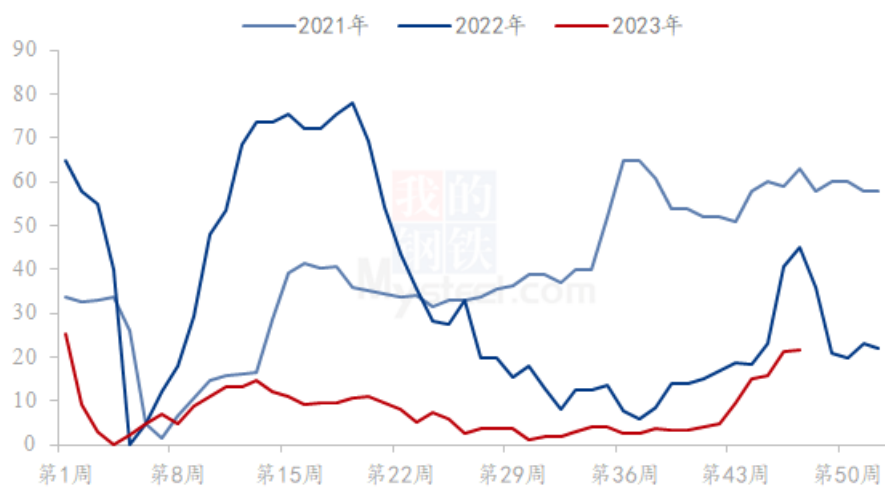
数据来源：钢联数据

图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 11 月 24 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 82526 吨，较上周减少 2000 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

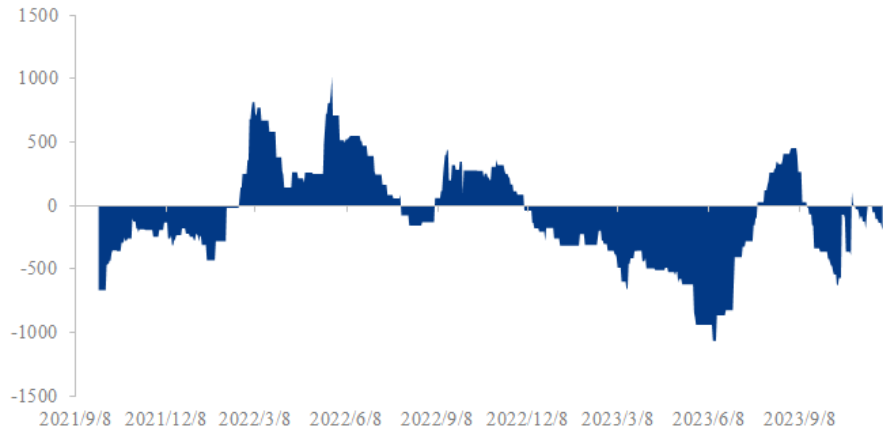


数据来源：钢联数据

图 8 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）

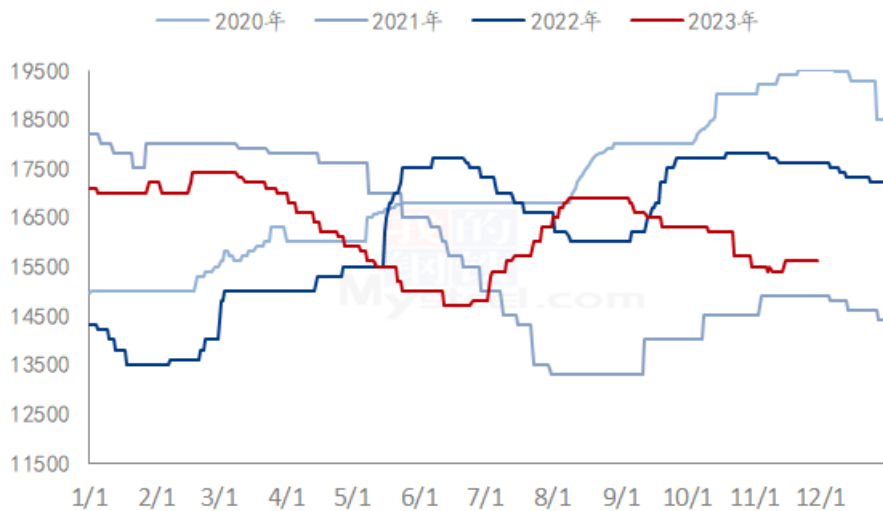


数据来源：钢联数据

图 9 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

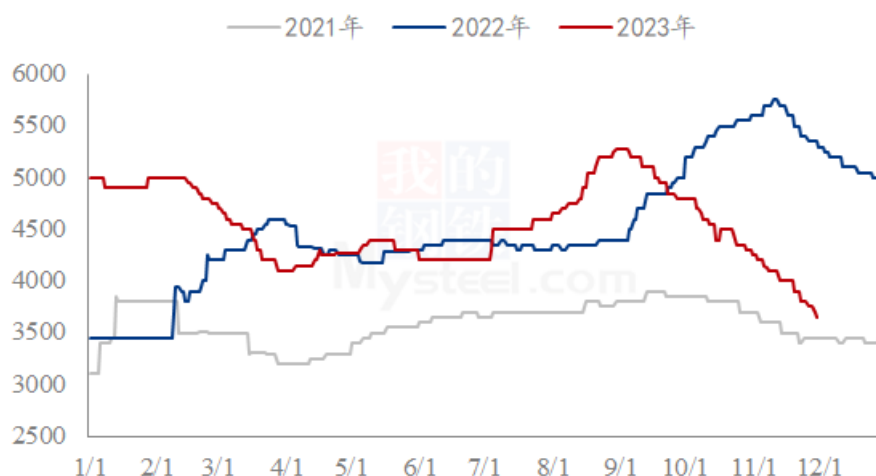
图 10 花生油均价走势图

本周（2023年11月23日-11月30日），国内一级花生油价格平稳偏强运行。本

周市场成交略有好转，国际油价反弹以及巴西天气炒作提振下大宗油脂上涨，花生油工厂报价支撑。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15600 元/吨；小榨浓香花生油主产区报价 18500 元/吨，实际成交多以质论价。

从相关油脂来看，本周周内受市场预期 OPEC 产油国延长减产及黑海地区风暴引发原油供应担忧下，国际油价反弹。美豆在巴西天气炒作提振下上涨，马盘震荡运行。内盘油脂在外盘带动下运行。CBOT 大豆、豆油持续以巴西天气的升水支撑，多以上涨为主，国内豆油基本面未有利好驱动，产能产量有所增加，库存增量，终端需求未有较大改善，提货尚以现有合同为主，远月成交亦有限，基差动荡。

花生粕日度均价 单位：元/吨



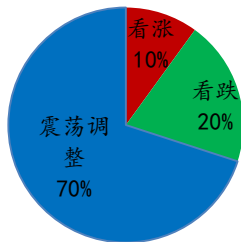
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至 11 月 30 日，花生粕均价为 3650 元/吨，较上周下跌 150 元/吨。受工厂花生粕卖压较大，部分工厂选择阶段性停机：整体卖压较大，价格延续弱势。而豆粕方面，根据巴西多个气象机构预测，12 月初巴西北部可能会迎来大范围的降水，可能导致天气风险升水回落。国内方面，国内供应继续走向宽松，美豆大量到港，油厂开机提升，而下游因一致看空后市，采购依旧不佳，而随着 11 月大豆到港量增加，油厂将面临较大库存压力，当前油厂豆粕库存已位于历史同期偏高水平，或将开启累库趋势。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

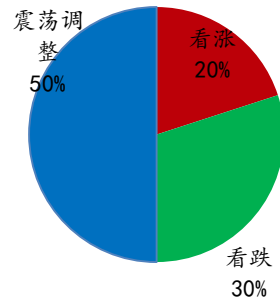


图 12 花生后市心态调研

本周 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；

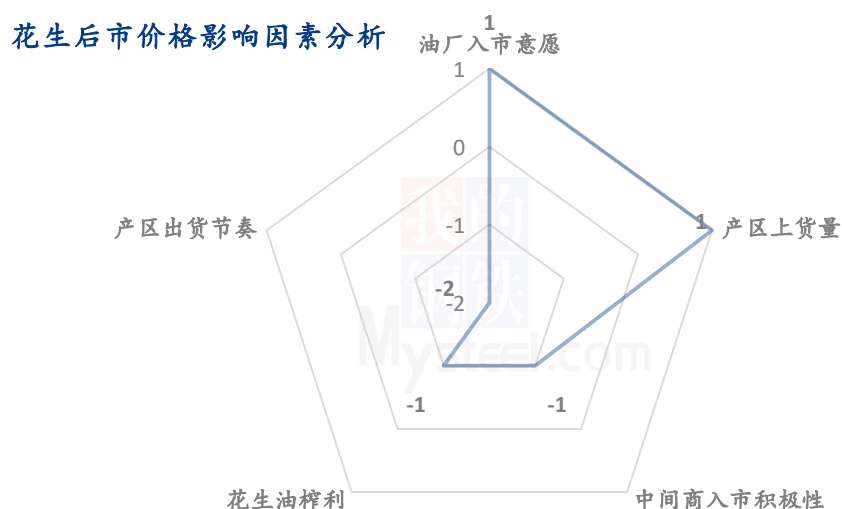
贸易商方面：20%的贸易商持看涨心理，30%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

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: 本周主力油厂入市, 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: 本周市场交易有限, 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 14 花生价格走势预测图

本周鲁花新沂、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，预计下周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