

花生产业 周度报告

(2023.11.30-12.7)



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. 30–2023. 12. 7)

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.....	- 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.....	- 8 -
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 -

本周核心观点

本周国内花生价格偏强运行，截止至2023年12月7日，全国通货米均价为9552元/吨，较上周上涨212元/吨，涨幅2.26%。本周油料花生成交价格良好，益海、中粮工厂上调收购价格，调整收购指标。市场交易情绪增加，花生价格连续上涨。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

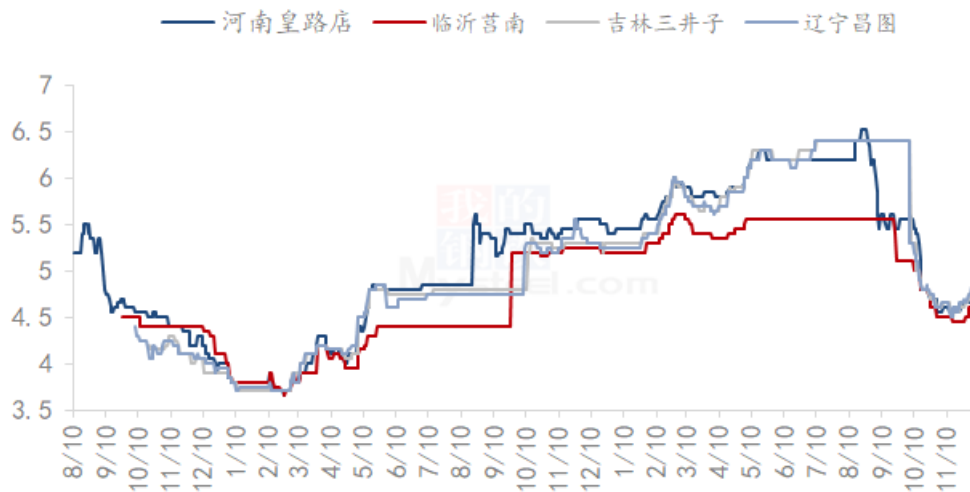
	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	山东大花生米	4.60	4.50	0.10
	河南叶县白沙	4.70	4.55	0.15
	河南周口大花生	4.60	4.55	0.05
	辽宁黑山白沙	4.90	4.65	0.25
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15600	-
	小榨浓香花生油	18500	18500	-
产区通货主流成交价	通货米均价	9552	9340	212
油厂主流到货价格	油料米	8500-8900	8400-8800	100
	花生粕报价	46%以上蛋白粕	3600	3650
进口米价格	苏丹精米	9200	9200	-
供应	产区上市情况：本周受价格提振带动，河南产区出货意愿增加，东北产区上货量略有增加，产区正处于缓慢放量中。			
需求	花生油企业开机率	12.7%	20.3%	-7.6%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为19440吨，各工厂到货量略有减少，收购指标严格。			
利润	商品米市场交易情况：本周市场到货量有所增加，多数建立安全库存。市场整体高价采购谨慎，按需采购为主。			
	油厂周度理论利润值	-276	-190.5	-85.5

数据来源：钢联数据

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

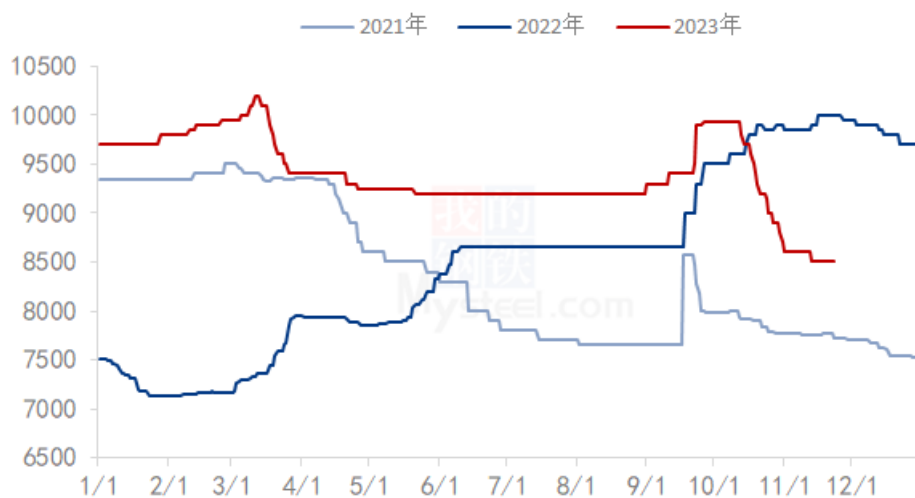
山东产区：山东花生价格稳中偏强运行，基层售卖意愿偏低，上货量稀少，市场购销氛围良好，按需采购为主，成交以质论价。

河南产区：河南花生价格偏强运行，基层上货量较前期有所增加，市场询价拿货意愿增强，购销氛围较活跃，成交以质论价为主。

辽宁产区：辽宁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，基层挺价意愿明显，整体上货量不大，商贩收购意愿良好，市场整体要货的一般，成交以质论价为主。

油料米价格走势图 (元/吨)

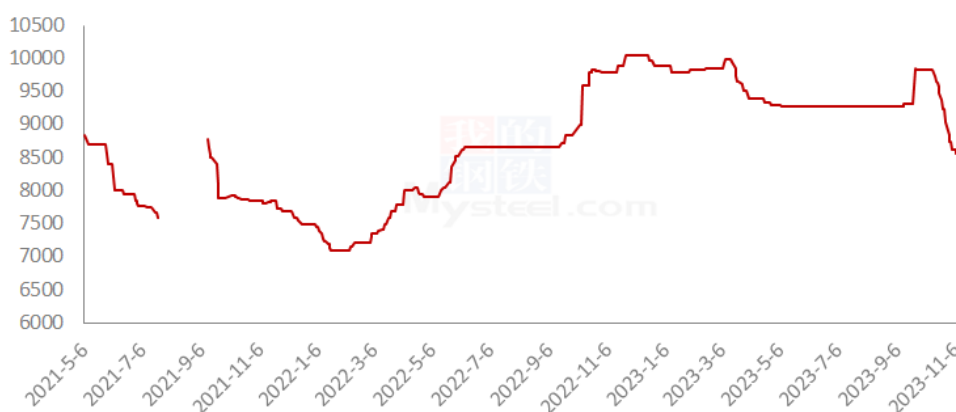


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本周油厂整体到货量略有减少，益海各工厂到货量维持在 200-400 吨，中粮工厂到货量维持在 200 吨左右，鲁花工厂到货量略有增加，成交价格在 8650-8900 元/吨。12 月 5 日中粮油厂改变收购标准，报价 8800 元，标准：含油 43，水分 9，酸价 1.0，杂质 1.0，霉变 1.0，出成 50，筛下 20。莒南工厂到货量维持在 100 吨左右，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 100 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。

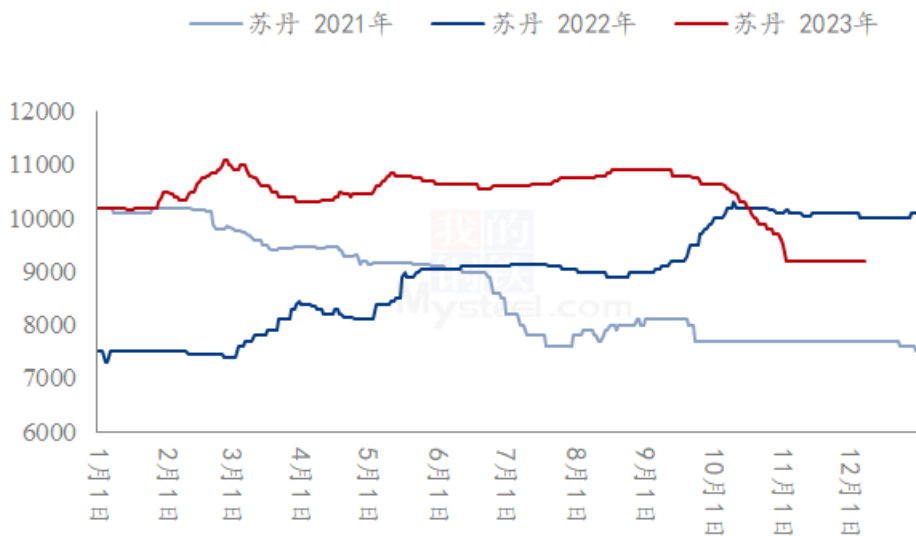
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	15900	15800	100	一级普通型
	18600	18500	100	小榨浓香型
莒南玉皇	15900	15800	100	一级普通型
	18700	18600	100	小榨浓香型
莒南绿地	15400	15300	100	一级普通型
	18600	18500	100	小榨浓香型
山东兴泉	15700	15600	100	一级普通型
	18600	18500	100	小榨浓香型
青岛天祥	15400	15300	100	一级普通型
	18600	18500	100	小榨浓香型
青岛品品好	15400	15300	100	一级普通型
	18400	18300	100	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 花生期货价格走势图

本周花生主力合约 PK2401 结算价格偏强运行。截至 12 月 7 日，花生主力合约 PK2401 结算价格为 8966。

2023年花生主力合约基差走势图

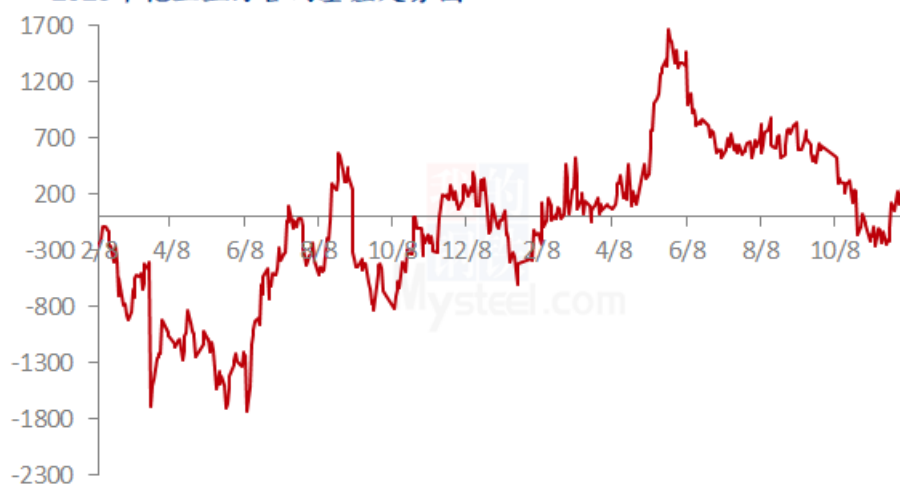


图 6 花生主力合约基差走势图

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，油料米收购价格上调，产区跟涨意愿明显，基差走高。

第三章 国内花生供需格局分析

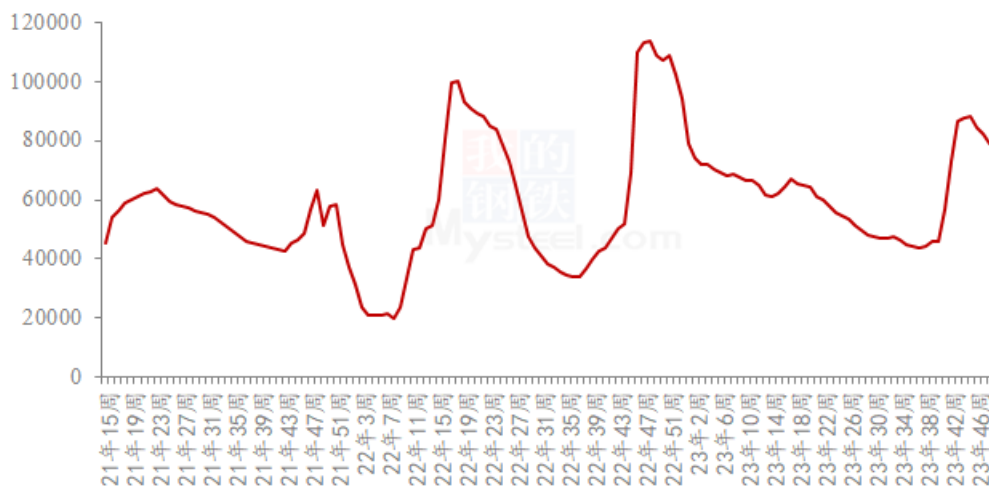
3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 19440 吨，各工厂到货量略有减少，收购指标严格。

商品米市场交易情况：本周市场到货量有所增加，多数建立安全库存。市场整体高价采购谨慎，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



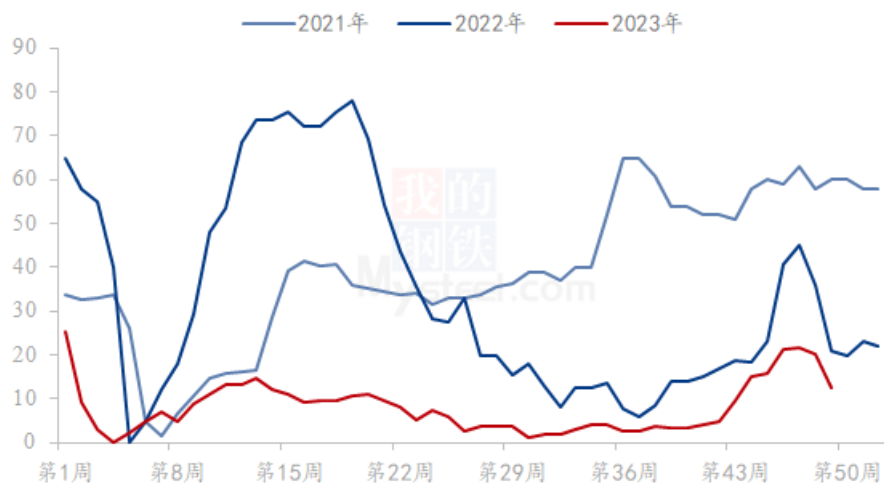
数据来源：钢联数据

图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 12 月 1 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

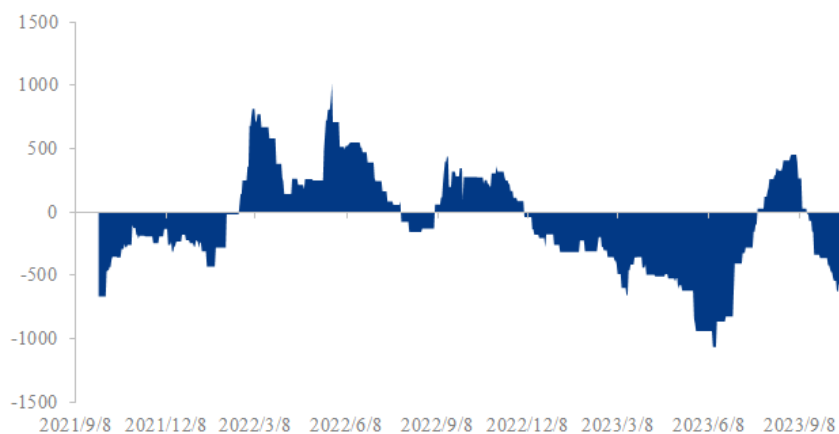


数据来源：钢联数据

图 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）

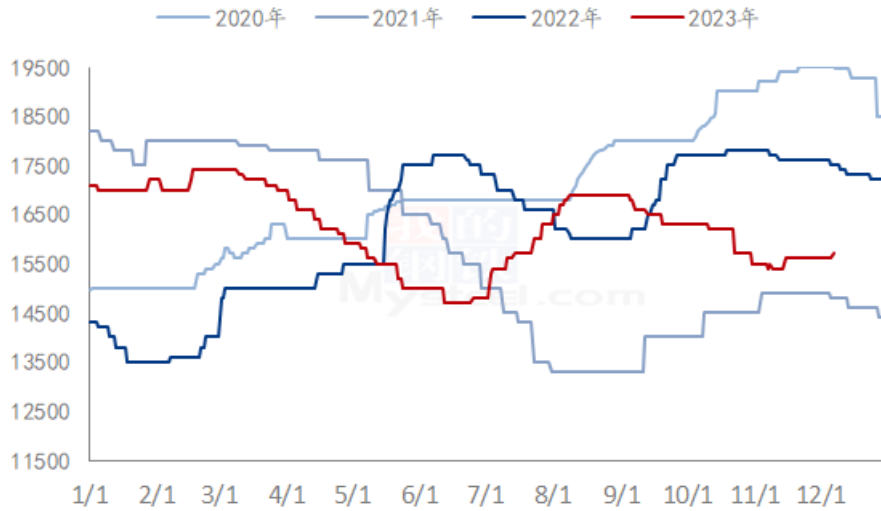


数据来源：钢联数据

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）



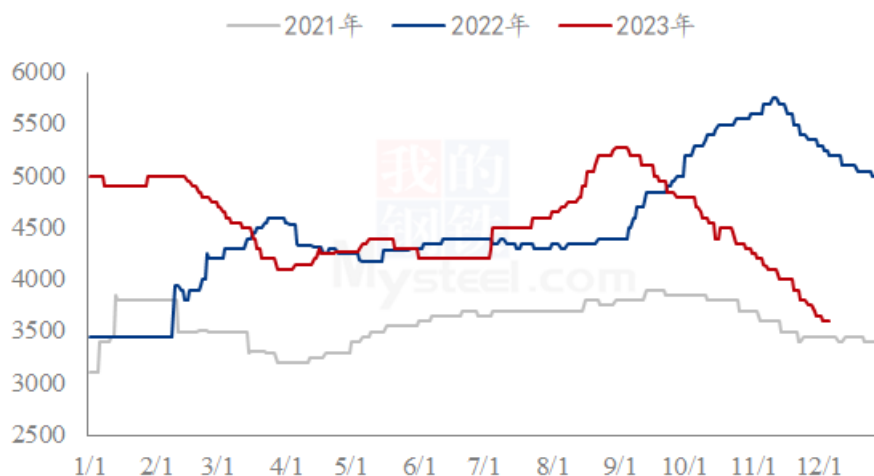
数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

本周（2023年11月30日-12月7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，由于原料价格上涨，加之毛油价格偏高，油厂挺价意愿增加，与其他油脂走势表现相反。目前国内一级普通花生油主产区均价在15700元/吨，报价上调100元/吨；小榨浓香花生油主产区报价18600元/吨，报价上调100元/吨，实际成交多以质论价。

从相关油脂来看，原油端虽OPEC+发布明年一季度自愿减产，但供应端的趋紧并未抵消需求前景欠佳的预期，因此本周原油仍保持跌势。而CBOT大豆、豆油因巴西天气降雨有所改善，以及阿根廷产量增产预期较大，给予盘面利空体现。国内连盘豆油承接国外跌势，加之基本面暂未有有利支撑，虽压榨产能有所减少，但减幅不大，提货偏慢，库存有所增加，现货需求一般，多以补空单为主，少量远月建仓，因盘面的持续下跌，近期基差有所起伏。

花生粕日度均价 单位：元/吨



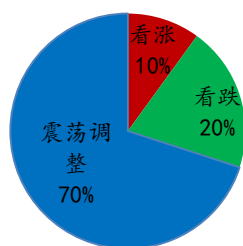
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至 12 月 7 日，花生粕均价为 3600 元/吨，较上周下跌 50 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，大豆市场等待巴西政府机构最新的作物产量预计，具体等待明晚 USDA 月度供需报告给出新的指引，平均分析师预测 2023/24 年度巴西大豆产量预计为 1.599 亿吨，低于 CONAB 上月预测的 1.624 亿吨。预测范围从 1.557 亿吨到 1.662 亿吨。国内方面，国内现货弱于期价且有驱稳迹象，虽然目前国内大豆供应充足，豆粕库存上涨，且下游养殖多数处于亏损状态，但近期下游豆粕库存较低，受市场和心态影响逢低补库，近日现货市场成交尚可，预计短期国内豆粕现货或将震荡运行。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

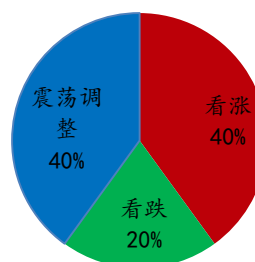


图 12 花生后市心态调研

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：40%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

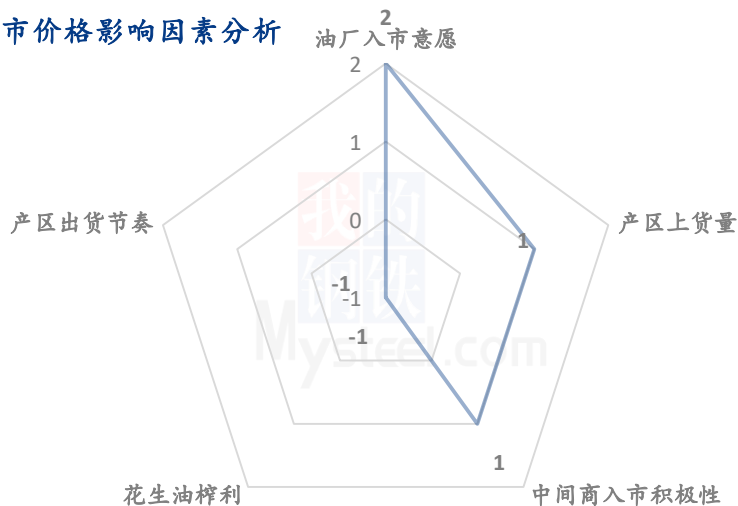
其中最大看涨心态 40%来自于贸易商。主力油厂入市支撑市场，市场交易备货意愿增加，春节临近提振市场，利多后市；

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 20%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：本周油厂提价收购，支撑市场行情，利多后市；
产区上货量：产区价格上调后，部分产区出货意愿有所好转，若供应量增加明显将利空后市；
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：花生油整体需求一般，油厂榨利为震荡调整，油厂提价收购较为被动，利空后市；
产区出货节奏：各产区出货节奏略有加快，但与去年同期相比仍有差距，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）



图 14 花生价格走势预测图

本周受鲁花工厂成交价格较好且其余工厂上调收购价格对市场提振明显。目前鲁花部分工厂暂未入市，预计其余工厂相继入市后仍会提振市场，短期行情保持乐观态度。但市场整体需求一般，经过本周调整后，市场追涨势头放缓，中间商高价建立库存较为谨慎。现阶段产区出货节奏慢于往年，基层余量较为充足，暂不支撑花生价格大幅上涨。预计下周花生价格配合市场成交情况稳中偏强运行。

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