

花生产业 周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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

(2024. 3. 21-2024. 3. 28)

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.....	- 9 -
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2024年3月28日，全国通货米均价为10040元/吨，较上周上涨80元/吨。本周初中间环节建立部分库存，花生产区成交量略有放缓，市场多按需采购。主力油厂入市收购，市场情绪推动下，花生价格应声上涨，各产区花生价格均呈现不同程度上涨。油料方面，益海工厂到货量略有增加，收购指标严格，成交价格在8300元/吨左右。鲁花、中粮工厂到货量有限，成交多以质论价。预计下周花生价格延续高位运行。

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	4.90	4.80	0.10
	河南驻马店白沙	5.05	4.95	0.10
	辽宁昌图白沙	5.30	5.30	-
	吉林扶余白沙	5.25	5.20	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	18700	18700	-
产区通货主流成交价	通货米均价	10040	9960	80
油厂主流到货价格	油料米	8000-8800	8000-8550	250
	花生粕报价	46%以上蛋白粕	3750	3800
进口米价格	新季苏丹精米	9500	9500	-
	供应	产区上市情况：本周产区上货量较为稳定，部分产区出货意愿增加，预计整体出货量在6.5-7成。		
需求	花生油企业开机率	9.4%	8.4%	1.0%
	花生油企业到货情况	本周油厂到货量为17400吨，工厂到货量有所增加。		
	商品米市场交易情况	本周市场零星到货，刚需补库为主，下游需求有限，高价采购谨慎，按需采购为主。		

利润

油厂周度理论利润值

-135.5

-8

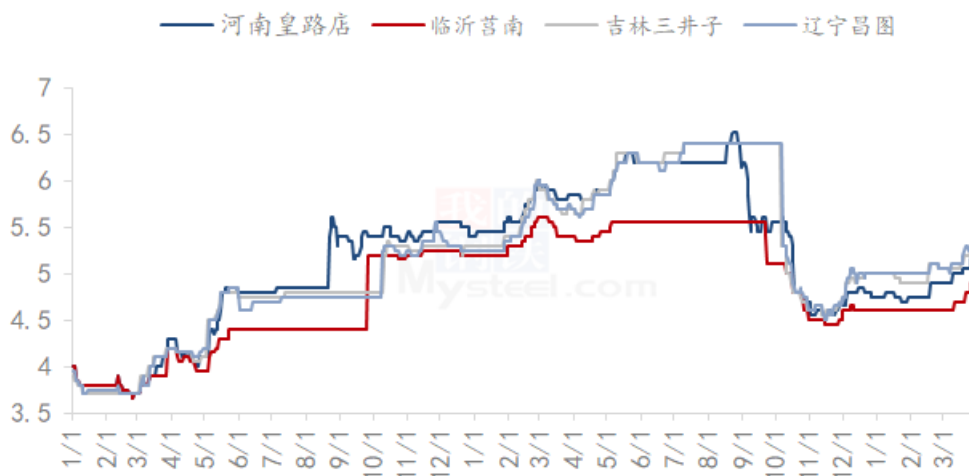
-127.5

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

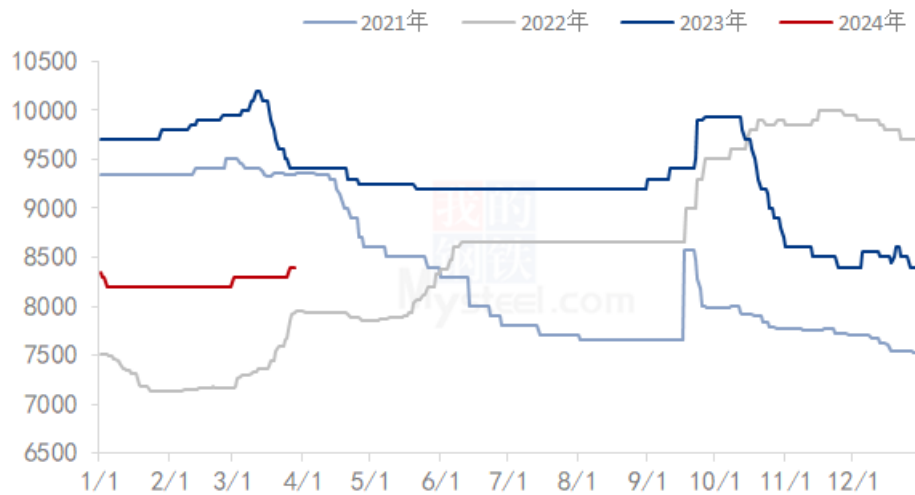
山东产区：山东花生价格偏强运行，持货商看涨情绪明显，普遍挺价惜售，产区供应量偏小，市场高价采购谨慎，购销略显僵持局面，成交以质论价。

河南产区：河南花生价格稳中偏强运行，受油厂入市带动，产区价格就行走高。收购商原料惜售挺价，市场高价成交量有限，交易无明显好转。

辽宁产区：辽宁地区花生价格偏强运行，经销商看涨心理增强，挺价情绪，市场要货的尚可，实际交易量不大，高价成交量有限，以质论价。

吉林产区：吉林花生价格稳中偏强运行，产区上货量有限，市场高价拿货较谨慎，整体成交量一般，成交以出货心态及质量论价。

油料米价格走势图（元/吨）

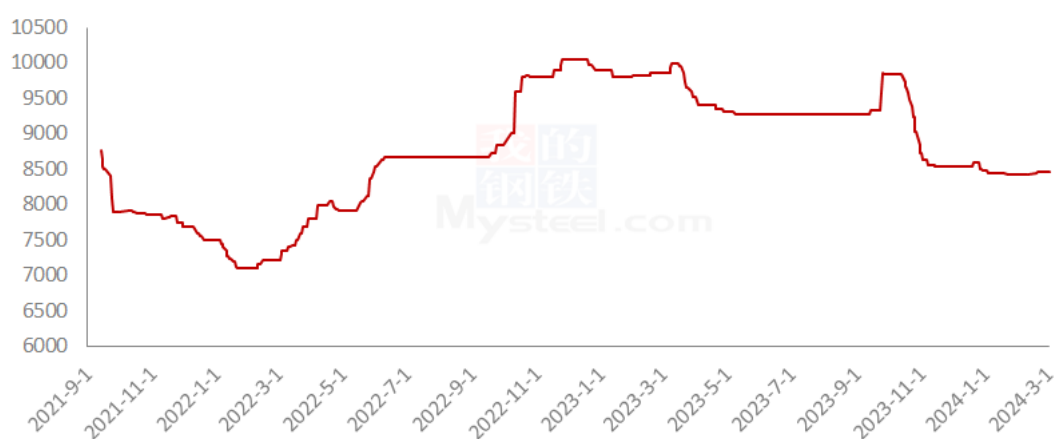


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，本周部分工厂到货量略有增加。石家庄益海入市收购，收购价格为 8300 元/吨。莒南工厂到货量稳定，日均到货量在 100 吨左右，成交价格在 7450-8550 元/吨，成交多以质论价。开封益海工厂到货维持在 100 吨左右，成交部分油料和不计出成油料，价格在 7450-8300 元/吨。盘锦益海日均到货 200 吨左右，成交价格在 7450 元/吨。费县、菏泽中粮工厂到货量有限，收购价格在 8300 元/吨，成交以质论价。

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偏强运行，部分工厂到货量有所增加，成交价格维持

在 7450-8500 元/吨，多以质论价,采购基本结束。

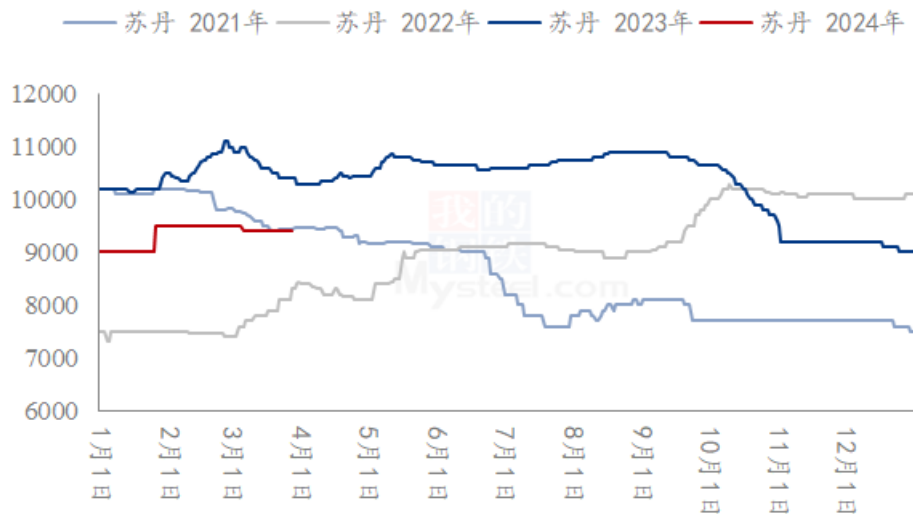
表 2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	15700	15700	-	一级普通型
	18600	18600	-	小榨浓香型
莒南玉皇	15700	15700	-	一级普通型
	18800	18800	-	小榨浓香型
莒南绿地	15600	15600	-	一级普通型
	18800	18800	-	小榨浓香型
山东兴泉	15700	15700	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛天祥	15500	15500	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛品品好	15500	15500	-	一级普通型
	18600	18600	-	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

本周进口花生陆续到港，黄岛港苏丹新花生到货量有限，精米报价 9400-9500 元/吨左右；黄岛港塞内加尔精米报价 8400-8500 元/吨，报价偏强。预计后期进口米陆续到货。

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 5 花生期货价格走势图

本周花生主力合约 PK2410 结算价格高位震荡。截至 3 月 28 日，花生主力合约 PK2410 结算价格为 9482。

2023-2024 年花生主力合约基差走势图

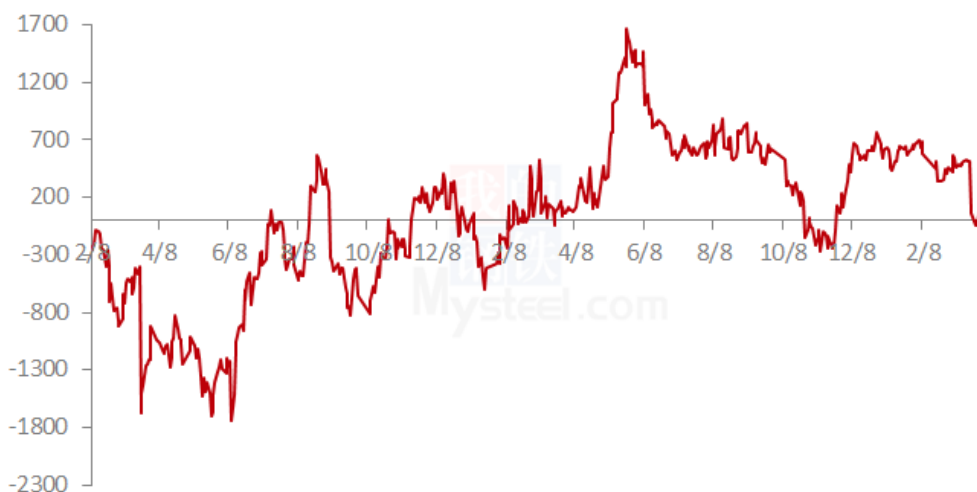


图 6 花生主力合约基差走势图

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，产区上货量有限，报价有所偏强。苏丹米到港零星，报价 9500 元/吨，期限价差走缩。目前苏丹通货米价格与主力合约价差为 64 元/吨。东北花育 23 通货米价格与主力合约价差为 564 元/吨。

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 17400 吨，工厂到货量有所增加。

商品米市场交易情况：本周市场零星到货，刚需补库为主，下游需求有限，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

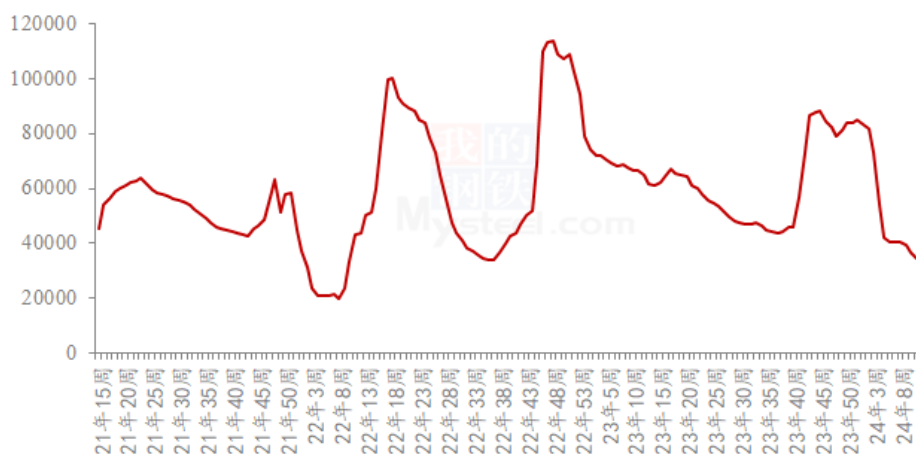


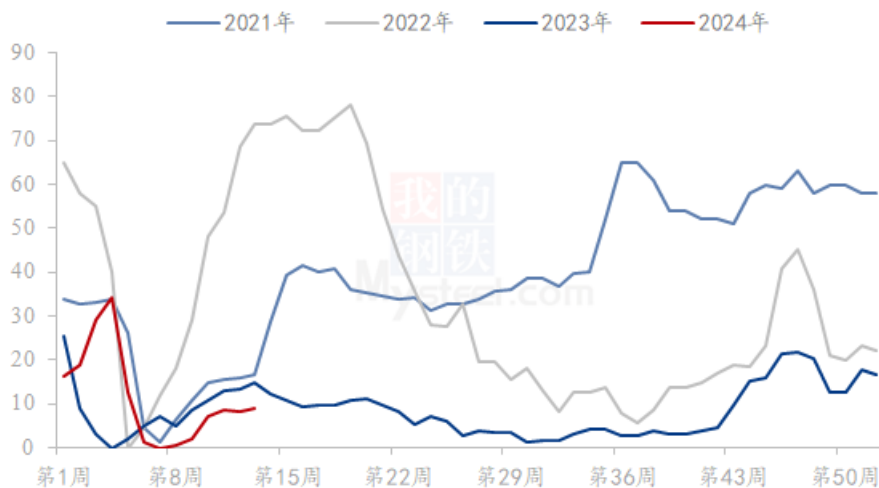
图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 3 月 22 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计

37026 吨，较上周增加 2300 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

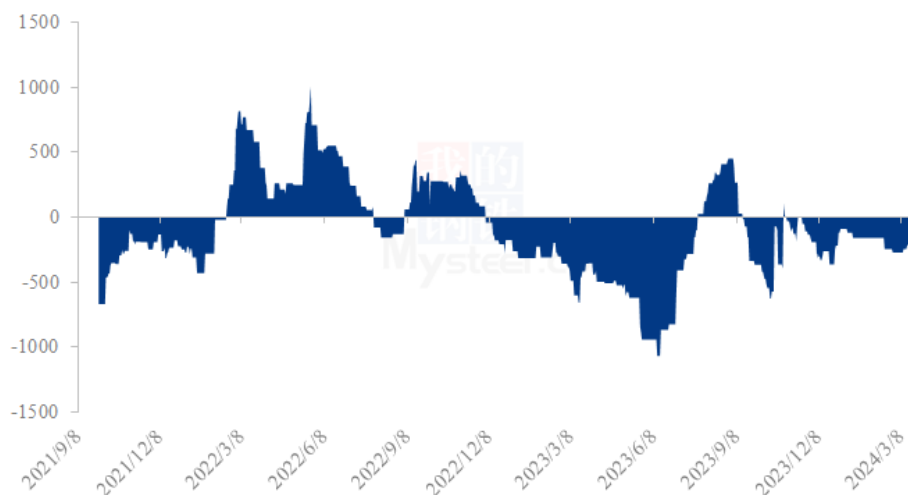


数据来源：钢联数据

图 8 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2021-2024年花生油理论利润（元/吨）

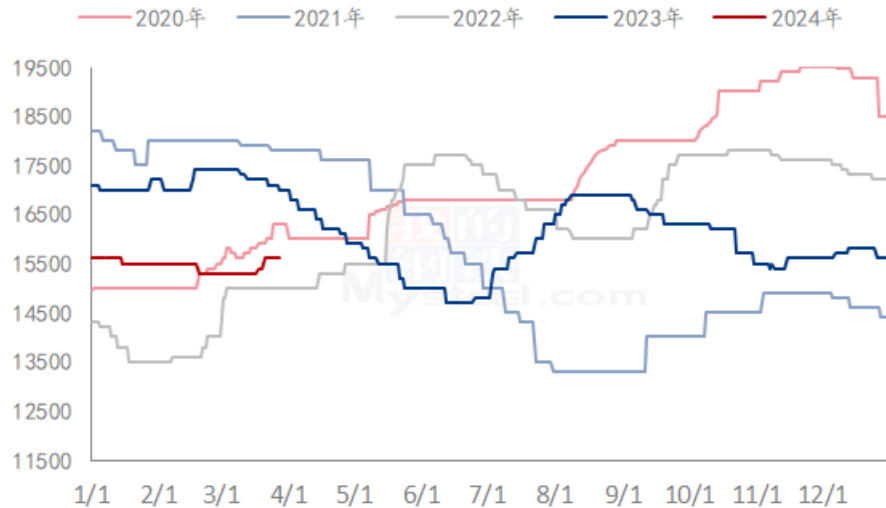


数据来源：钢联数据

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）



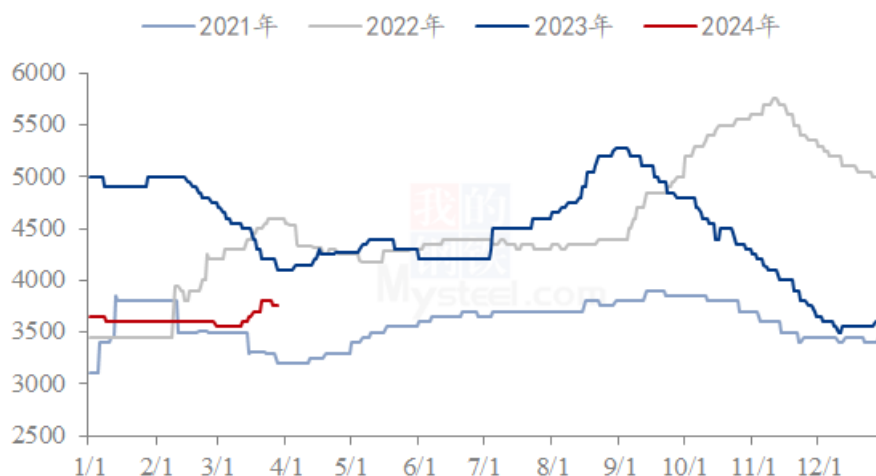
数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

本周（3月21日-3月27日），国内一级花生油价格平稳运行。本周市场需求一般，油厂开机情况较为稳定，多完成前期订单为主，3月起棕榈油进入增产季节，全球大豆增产格局基本确定，菜油库存压力依旧，国内大宗油脂转弱。一级油压榨企业多完成大厂订单，中小户订单需求量较为有限，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18700元/吨，实际成交多以质论价。

本周CBOT大豆南美产区虽有降雨但升水有限，受南美季节性收获压力以及美元偏强震荡出口卖压等影响，盘面有所下跌，而美豆油受原油支撑，略有上涨。国内连盘逐步下跌，现货压榨产能有所下降，库存略降，但因终端需求一般，基差弱稳。

花生粕日度均价 单位：元/吨



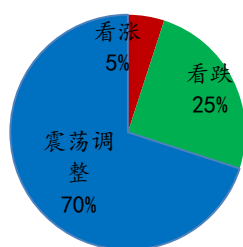
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至3月28日，花生粕均价为3750元/吨，较上周下跌50元/吨。本周受国内豆粕库存走低，价格偏强上涨带动花生粕价格上涨。由于多数工厂暂未开机，使得花生粕走货良好，优质货源出货较快，各工厂开机率稳定。相关产品方面，连粕表现先于美豆进行调整，临近主力合约换月，豆粕M2409合约多单继续增持，受大豆到港偏少影响，国内豆粕库存延续去库态势，此前豆粕价格上涨，下游饲料企业普遍补货周期到4月中旬，虽然市场预期大豆到港增加，豆粕供应阶段性偏紧的格局或将发生改变，但当前新入二育存在对豆粕的刚需消费，饲料厂库存回升，后续仍有新补货需求，对豆粕价格形成支撑，等待关键报告出炉提供新的指引，短期或不宜过分看空。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

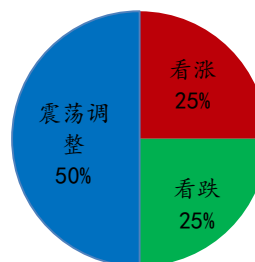


图 12 花生后市心态调研

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：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：25%的贸易商持看涨心理，25%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

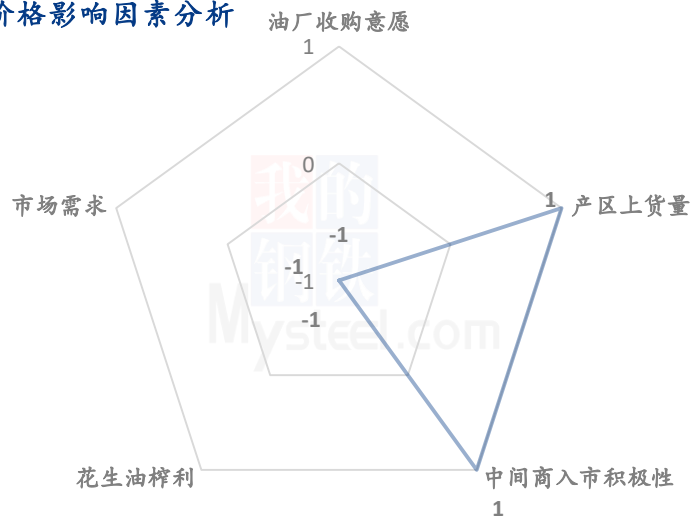
其中最大看涨心态 25%来自于贸易商。油厂入市支撑，产区余量不及预期，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。花生油需求清淡，花生油榨利盈亏点波动，高价收购乏力，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 25%来自于贸易商。产区价格上涨较快，市场高价接受有限，部分贸易商多认为产区充足，并不支持后期大幅上涨，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：本周油厂到货零星，高价收购意愿偏低，中性；

产区上货量：产区上货量有限，基层看涨心态明显，利多；

中间商入市积极性：中间节后补库意愿增加，按需补库，利多；

花生油榨利：花生油整体需求一般，油厂榨利弱势运行，利空；

市场需求：市场需求不温不火，食品消化量有限，利空后市。

总结：本周产区上货有限，中间环节补库意愿增强，市场多按需采购，预计短期花生价格延续高位运行。

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

从本周来看，受油厂入市提振，产区价格延续高位运行，基层整体上货量有限。反观下游市场走货不温不火，进口花生高价下性价比偏低。中间环节已建立库存，继续跟涨热情并不强烈，部分地区表现出有价无市的状态，贸易商变现意愿增加。油厂的收购情况将对花生行情有所影响，若后市大量采购成交良好或将继续对价格仍有较强支撑。下周继续关注主力油厂成交走货情况以及产区天气变化。预计下周花生价格高位运行。

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