

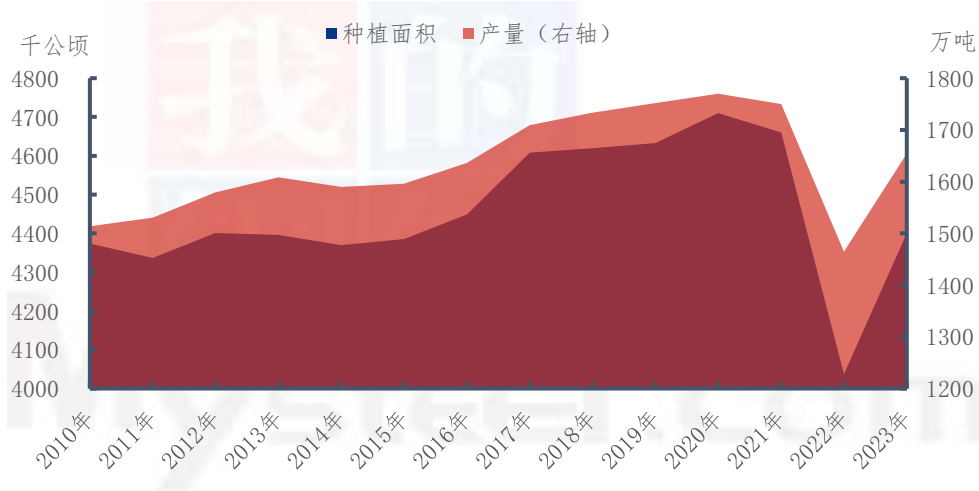
莒南花生价格指数评估报告

为保证上海钢联电子商务股份有限公司（以下简称“Mysteel”或“上海钢联”）与莒南县发展和改革局联合编制的莒南花生价格指数符合发改委《重要商品和服务价格指数行为管理办法》（以下简称“《办法》”）及公司价格指数管理要求，持续稳定的运行。上海钢联团队针对 2023 年莒南花生价格指数的行为主体、编制方案、发布、运行维护、转让和终止等进行了自我评估，评估结果符合《办法》要求。

莒南花生价格指数自 2020 年 12 月开题，2021 年 6 月进入试运行阶段，12 月正式启动，截至 2023 年底，指数运行平稳，充分发挥莒南花生及其市场的价格发现作用，服务莒南花生市场价格的合理形成。确保指数充分发挥其预测预警作用，做好莒南花生的保供稳价工作，审查指数科学性、有效性、权威性，确保指数客观公正的反映莒南花生市场变化。

一、花生市场概况

（一）2023 年花生产销情况分析



数据来源：上海钢联

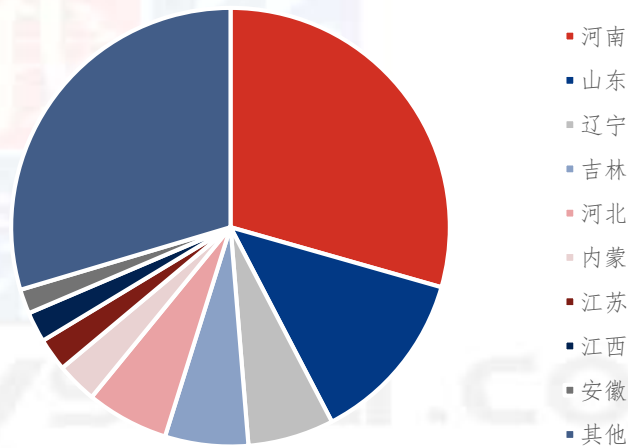
图 1 2010-2023 年国内花生种植面积及产量走势图

近年来随着国民生活消费水平提高，花生及花生制品越来越受到人们的青睐，花生主产区应用新型花生种植经营模式，促进国内花生规模化种植面积不断增高；受农业政策、科技进步、种植效益的推动，国内花生单产持续走高，带动花生产量逐步增长，近年来，我国花生单产总体已跃居世界先进水平。

从近两年种植面积和产量来看，2022 年受去年种植收益降低的影响，基层种植花生意愿明显降低，与此同时 5 月正值新花生最佳种植阶段，主产区大面积干旱导致新花生难以播种，山东河南产区 30% 多抗旱种植，尤其是山东地区多以丘陵地带为主，地势偏高地区只能等待降雨，大面积人工灌溉困难。生长期中又多次遭遇旱转涝的多变天气，东北产区临上市阶段降雨频繁，水淹现象较多，导致部分产区单产以及质量下降明显。其余主产区部分选择改种玉米、大豆、

红薯等种植收益较高且播种收获省时省力的作物，2022 年花生种植面积下降至 4037 千公顷。

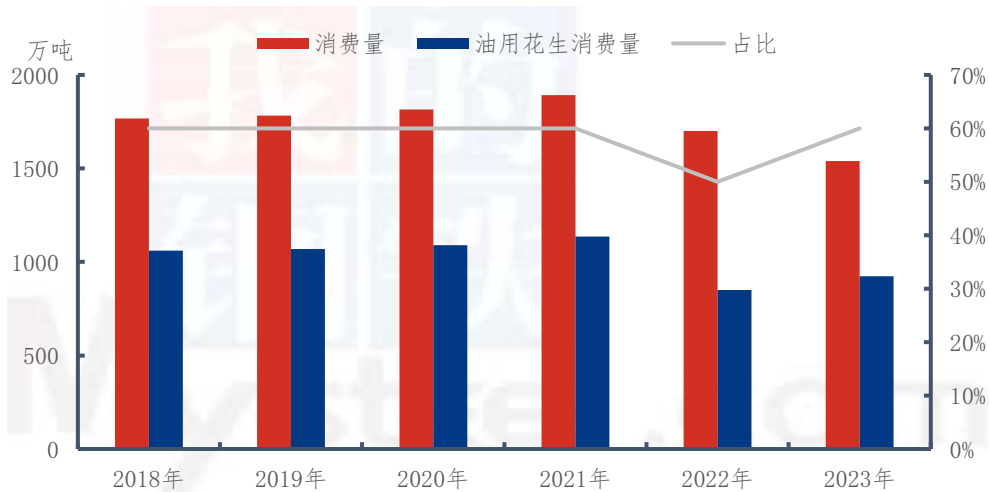
2023 年基层种植意愿增加，其主要原因是由于 2022 季花生整体供应量缩减明显，花生价格的上涨使得基层种植意愿有所提高，值得注意的是由于去年小麦价格上涨，河南多数产区留给种植春花生的白地多选择改种冬季小麦，使得河南春花生的种植面积延续下滑趋势，预计较去年水平缩减 5%-10%。但麦茬花生整体种植意愿良好，河南花生面积恢复性扩增 20%，达到 1306 千公顷。另外其余主产区山东、河北、辽宁、吉林种植花生收益与其他竞争作物相比表现优异，种植面积均有 3-15% 的扩增。2023 年花生种植面积增加至 4440 千公顷。而产量方面，虽然整个 2022 年被厄尔尼诺气候所笼罩，但国内土壤墒情良好，在此气候下更适合花生的生长，各产区单产表现良好，2023 年花生产量增加至 1654.32 万吨。



数据来源：上海钢联

图 2 2023 年各省份花生种植面积占比图

河南、山东为我国花生种植大省，2023 年河南省花生种植面积为 1306 千公顷，山东省花生种植面积为 575 千公顷，两省花生种植面积占全国总种植面积的 42.35%。



数据来源：上海钢联

图 3 2010-2023 年国内花生消费量走势图

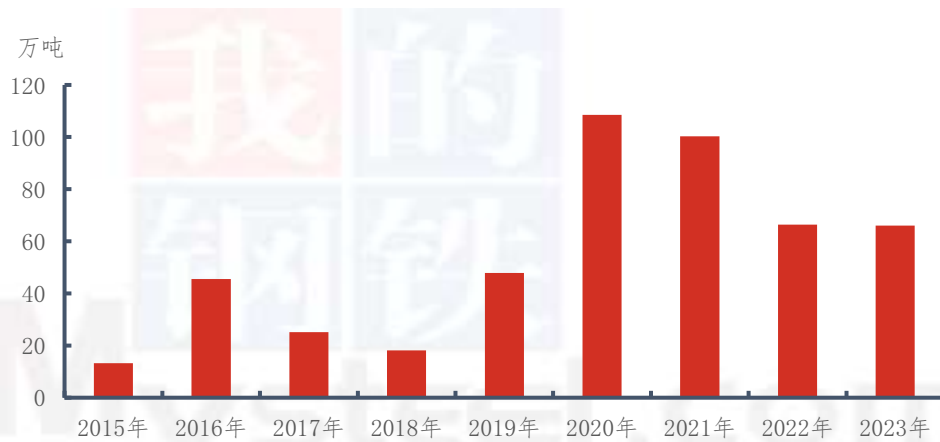
随着近年我国生活水平的提高，消费者对花生制品和花生油的需求量增加，使得国内花生消费量在稳步提升。2019 年受疫情刺激性消费量的影响，花生消费量增加到 1782 万吨。2020-2021 年国内外疫情反复，国内花生消费继续呈现增长态势了，2021 年达到 1815 万吨。

2022 年国内静态管理地区增多，物流受阻的同时也降低了下游的消费能力。大多企业反馈散油销售量不及往年更不及目前预期。而

两广作为花生油主力销区，随着国内花生价格的上涨，年底进口花生的到港量的增多，国内花生优势荡然无存，国内消费继续走低。

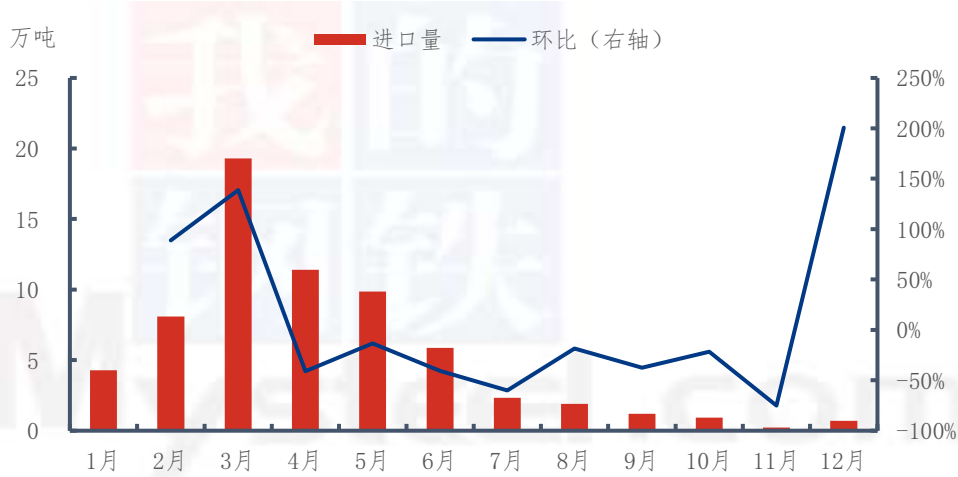
2023年国内疫情全面放开，经济处于复苏阶段。一方面，消费者并没大量囤购休闲食品以及食用油，大多属于消化库存。一方面，消费有所降级，国内油脂油料供应充沛，替代品较多，消费者在产品选择上，会更倾向于更具性价比的产品。另一方面，中国人口发展呈现老龄化、少子化状态，90后、10后居家烹任意愿减少、堂食用量增加，导致小包油用量缩减。2023年国内花生消费延续下滑态势降至1539万吨。

（二）2023年花生进出口情况分析



数据来源：上海钢联

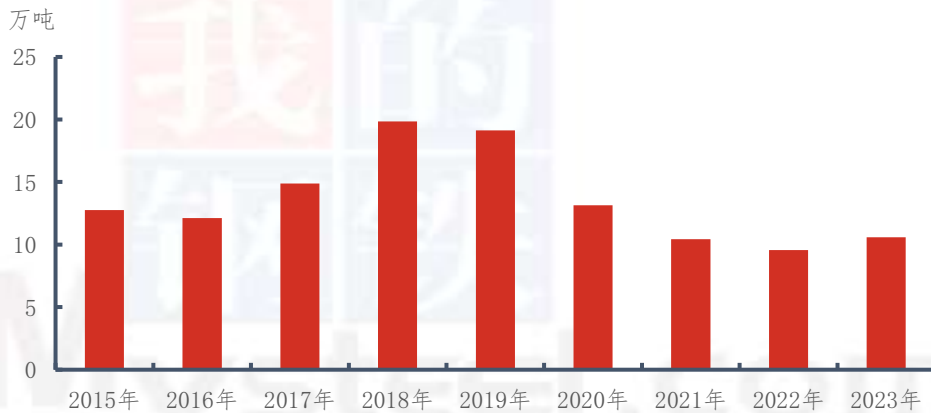
图 4 2015-2023 年全国花生进口量走势图



数据来源：上海钢联

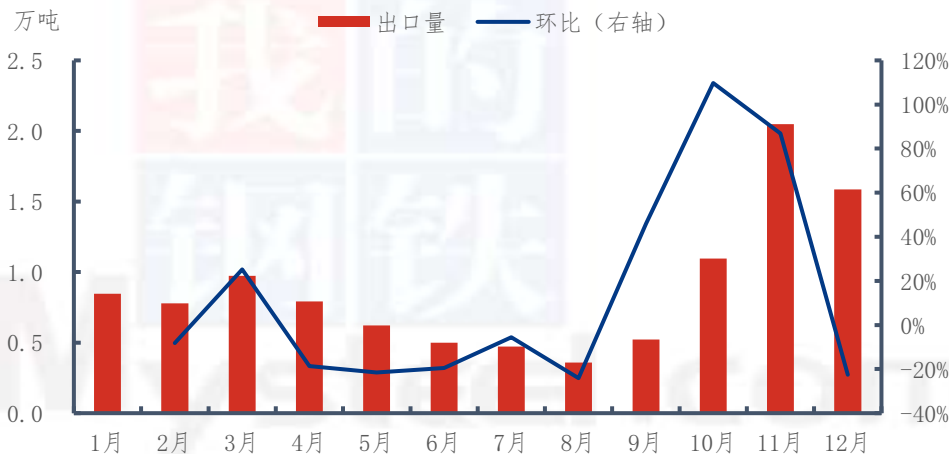
图 5 2023 年我国花生进口量走势图

随着国内花生种植结构的调整，国内花生生产、加工及贸易格局正在发生变化，我国正从一个花生净出口国转变为花生净进口国。2023 年花生进口在 4 月之后同比下降，主要原因是 4 月开始苏丹爆发内战，导致苏丹花生出口处于停滞状态，而苏丹是我国第一大花生进口来源国。9-10 月国内花生持续大幅下跌，国内价格过低导致国内外价格倒挂，进口商无法顺价销售，进口利润为负，10 月开始新年度我国花生进口量进一步下降。



数据来源：上海钢联

图 6 2017-2023 年全国花生出口量走势图



数据来源：上海钢联

图 7 2023 年我国花生出口量走势图

近五年我国花生出口量处于不断下滑态势。中国花生出口下滑主要体现在价格较低的脱壳花生，这种花生在国内日益增长的压榨市场上应用广泛。受此影响，全球廉价花生的进口国不得不转向其他供应国。

2022 年花生出口量为 9.57 万吨，较 2021 年同比下降 8.28%；
2023 年花生出口量为 10.59 万吨，较 2022 年同比增长 10.62%。2023 年 11 月花生出口量达年内高点，为 2.05 万吨。

（三）2023 年花生期货结算价格与现货市场价格联动性分析



数据来源：上海钢联

图 8 2023 年全国油料米均价与郑商所花生期货价格对比图

表 1 全国油料米均价与郑商所花生期货价格相关关系分析

	郑商所花生期货主力合约价格	全国油料米均价
郑商所花生期货主力合约价格	1	
全国油料米均价	0.8017197	1

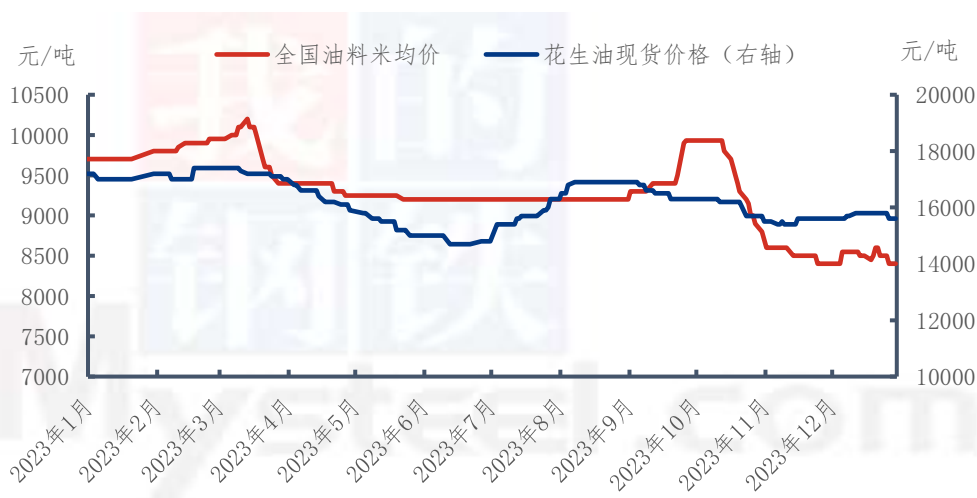
花生期货于 2021 年 2 月 1 日在郑州商品交易所（以下简称郑商所）正式挂牌上市，挂牌交易品种为油用花生，对标国内中大型花生油压榨企业的原料质量标准，根据最新公布，花生期货基准交割地为

河南省、山东省和河北省。由上图，郑商所花生期货主力合约价格与全国油料米均价走势方向基本一致，花生期货价格整体跌幅大于现货价格，花生期货主力合约价格与全国油料米均价相关系数为 80.17%，相关关系偏强。

2023 年国内花生现货市场价格油商分离情况较为明显。通货米价格走势先涨后跌，价格拐点出现在新作花生上市初期，9 月新作花生上市之前，国产米市场供应有限，4 月苏丹内战爆发令进口米到港量环比下降，加剧了市场供应紧张的局面，通货米现货价格在食品米刚性需求支撑下震荡上涨，油料米价格因油厂持续停收而相对疲弱，但整体仍维持高位运行。9 月新作上市后，市场供需逐步从紧张转向宽松。今年国内花生种植面积恢复性增长，叠加生长期有利天气导致单产大幅增加，令 2023 年国内花生产量同比明显增加，同期进口量基本持平，国内供应在 9 月新作上市后明显改善，而国内消费降级和疫情结束导致 2023 年全年花生及花生油需求均持续同比下降，国内花生市场供需在新作上市前呈现供需双弱格局，而在新作上市后转为供强需弱，供需转向宽松令期现货价格在三季度持续大幅下跌，通货米现货价格跌幅高达 3000 元/吨，油料米现货价格跌幅 1300 元/吨，期货价格跌幅也超过 1000 元/吨。11 月下旬随着大型油厂入市收购的启动，花生现货价格企稳并小幅反弹。由于农户惜售持续，导致短期花生现货供应有限，而油厂入市带动节前旺季备货需求启动，导致了

现货价格的企稳反弹。从周期角度来看，2023年9月之前国内花生市场处于供应短缺驱动的牛市周期，而9月之后供应大幅改善，市场已转变为需求疲弱驱动的熊市周期，需求的持续负反馈将导致期现货价格重心的一再下移。

（四）2023年花生现货价格与花生油价格走势分析



数据来源：上海钢联

图9 2023年花生现货价格与花生油现货价格对比图

表2 花生现货价格与花生油现货价格相关关系分析

	全国油料米均价	花生油现货价格
全国油料米均价	1	
花生油现货价格	0.729946021	1

2023年，国内花生和花生油现货价格走势基本一致，两者相关系数为72.99%，相关关系偏强。2023年，中国经济面临房地产市场

深度调整、经济转型、人口拐点、有效需求不足等多重挑战，国内市场出现了非常明显的消费降级。受此影响，花生消费需求同比明显下降。油用需求同比下降，一是疫情结束令居民外出用餐次数明显增加，而餐饮行业对花生油的需求明显小于居家消费背景下的需求；二是花生油价格属于风味型高端油脂，2023年国内花生油和其他油脂的价格差维持高位，在国内消费降级背景下，花生油需求易被其他低价油脂替代。食用需求表现疲软，花生属于休闲及餐饮食品，并非刚性消费需求，因此食用需求也难免受到宏观经济不景气的负面影响。综合看来，2023年国内花生终端需求整体呈现同比下降的态势。由于下游终端需求萎缩，而花生原料价格维持高位运行，国内花生油厂销售油粕产品压力较大，榨利长期处于负值状态，油厂收购意愿低迷，中国粮油商务网数据显示，2023年油厂全年收购量始终维持低位，是近3年来的最低收购量。

二、莒南花生价格指数基本情况

（一）价格指数行为主体

莒南县发展和改革局作为指数行为主体，未参与价格指数所反映商品和服务市场的交易，未与相关市场主体进行不正当利益交换，未操纵价格指数，未做其他可能影响价格指数独立性的行为。

莒南县发展和改革局独立于莒南花生及其市场的直接利益相关方，不参与莒南花生产品交易，并接受广大业户监督。

莒南县发展和改革局具有健全的客观中立保障制度，遵循独立、客观、公平、透明等原则保证价格指数充分发挥预测预警作用，服务莒南花生市场价格的合理形成。

为保证莒南花生价格指数的独立性与专业性，莒南县发展和改革局做出了如下努力：

1.建立了完善的组织架构，培养专业的人员和设施。

莒南县发展和改革局具有完备的价格信息采集、指数计算发布和勘误、内部控制流程。

莒南县发展和改革局委托上海钢联调研莒南花生市场交易、成交、询盘及报盘数据，上海钢联严格把控提交收集过程，只考虑遵循标准合同条款的成交、报盘及询盘。莒南花生价格指数信息来源于莒南油脂四大龙头企业金胜、玉皇、兴泉、绿地的实际成交价格及每日报价，数据合法、稳定、真实。

上海钢联组建了指数管理委员会，作为指数团队的最高管理机构，负责监督各品种价格指数的落地实施，下设指数工作组和指数研发部，同时还成立了指数合规部。

上海钢联团队由指数负责人、指数高级研究员、指数初级研究员构成，指数高级研究员和指数负责人具有多年的行业经验。指数负责人和指数团队的高级研究员将定期审查指数团队的采价记录、价格留痕、指数计算等工作，并定期为指数团队进行方法论培训。

上海钢联建立了 OA 呼叫中心，每个通过电话采集的价格均可追根溯源，便于指数工作定编定岗、录音存档、规范采集。同时上海钢联拥有自己的网盘，所有价格指数相关的留痕都在网盘上进行，并根据职责设定相关查看和编辑的权限。

2.建立了完备的内部控制流程以及投诉渠道和处理机制。

为保证价格指数的高质量运行，莒南县发展和改革委员会建立了从市场调研、样本库建立、数据采集、异常值剔除、验证、标准化入库、指数计算到指数发布一整套完备的内部控制流程。莒南县发展和改革委员会从各个环节入手进行内控，其中价格信息的采集与价格指数的计算都有专人负责，采集与计算相互分离。

莒南县发展和改革委员会设有规范的价格指数投诉受理和处理机制，价格指数编制方上海钢联设有专门的投诉入口，Mysteel 投诉处理政策和投诉信息披露都可通过向 complaints@mysteel.com 发送电子邮件或者在 Mysteel 投诉页面 <https://www.mysteel.com/feedback/index.html> 中找到。

（二）价格指数的编制方案

莒南花生价格指数启动至今，运行平稳，各级指数准确反映莒南花生市场价格波动水平及幅度，暂未调整方案。

1、市场调研

价格指数的研发最重要的原则是遵循市场贸易习惯，莒南花生价格指数是在基于市场的原则上进行研发梳理的。市场调研工作是价格指数研发工作最基础的一步，也是至关重要的一步。

莒南花生市场调研工作从花生产销、进出口、花生期货结算价格与现货市场价格对比、花生现货价格与花生油价格对比等方面展开，完成市场调研后才会进入到价格指数设计和编制的工作中，确保研发的价格指数符合市场逻辑。

2、方法论

莒南花生价格指数方法论中对价格指数的编制背景和目的作出了详细的解释。方法论中价格指数内容介绍部分，针对莒南花生价格指数所反映的对象和范围作出明确界定，包括价格指数名称、样本数据类型、样本数据来源等。

上海钢联团队在设计价格指数时充分地考虑了相关市场的规模和流动性，在市场调研工作中详细的调研了产品基础情况，包括主流标

准、区域流动性、市场参与者、现有客户的市场覆盖率和黏性等情况。上海钢联将所有现货作为价格指数样本，其中代表规格品为金胜、玉皇、兴泉、绿地 4 家企业收购的油料花生。上海钢联团队收集的样本覆盖了大约 50% 的市场，保证了足够的交易，以获得可观察的和透明的定价。

3、计算公式

莒南花生价格指数遵循帕氏价格指数计算规则，有明确的计算方式、权重设置规则及错误响应机制。

莒南花生价格指数采用 $P = (\sum \rho \omega) / \sigma \times 100$ 的运算式子。

式中， ρ 为样本企业在采价窗口期内，由数据源报出的数据采集人员无差错录入的唯一价格； ω 为权重； σ 为基值。

为保证指数稳定性，选取近 3 年各样本企业花生收购量加权平均值作为指数权重，花生收购量加权平均值计算公式为： $R = R_{n-1} * 50\% + R_{n-2} * 30\% + R_{n-3} * 20\%$ 。

指数权重于每年 4 月 1 号进行调整，花生于每年七月开始陆续停收，到当年九月又开始陆续收购，在此期间各样本企业根据自身情况调整收购策略，届时将根据实际情况再调整权重。

根据基期的选择原则及方法，选定 2019 年 7 月为基期，基值为 8655，基点为 100。

4、价格信息提交者约束措施

为保证价格信息真实性，上海钢联严格控制来自外部的价格数据信息。

5、主观判断条件

在价格指数编制过程中，针对主观判断的使用严格限定了合理条件及优先级来保证价格指数的准确性，本年度未曾使用主观判断编制价格指数。

6、离群值处理措施

上海钢联对收集的所有提交进行初步筛选。除了检查每项提交的基本信息、如数量、交货地和价格，上海钢联还会与至少一方确认报告成交的细节，以确保样本的真实性。上海钢联将对事实数据进行充分验证及统计，然后通过 3%置信区间异常值判定法则排除离群值，离群值处理应遵循事实，不可在方法论规则外剔除事实数据。本年度无离群值处理。

7、方法论修订情况

莒南花生价格指数方法论已公开发布在指数页面。

2023 年，未对莒南花生价格指数方法论作出任何调整。

2023 年，莒南花生价格指数没有新增。

（三）价格指数发布

莒南花生价格指数定于交易日每日 17:00 通过山东省价格指数发布平台、上海钢联网站发布，发布时间可能受到各种紧急情况和不可抗力的影响，如停电、自然灾害和恐怖活动。若发生这种情况，莒南县发展和改革委员会将尽力尽早发布公布。

价格指数方法论及其他需要披露的内容在页面显著位置披露。

（四）价格指数运行维护

1、价格信息提交制度

价格指数编制方上海钢联有完善的价格信息提交制度，严格控制来自外部的价格数据信息，明确提交价格信息的人员、提交标准、提交时间和提交方式等。价格信息提交方式包括 OA 呼叫中心、微信、邮件等，皆可满足价格信息追溯查询的需要。上海钢联团队会对采集的所有价格信息进行核实。

2、指数运行情况

如果发现已发布的价格指数有错误，无论是由提交错误还是计算错误引起的，经上海钢联及莒南县发展和改革委员会核实，都将立即发出公告以提醒市场并修改错误的指数值。

本年度发布的莒南花生价格指数未出现错误情况。

3、信息归档

无论采用何种收集渠道，电话、电子邮件或是基于互联网的即时通信工具，价格指数编制方上海钢联已存档记录 2023 年与提交者的所有通信，时长 5 年，确保指数中使用的所有提交信息都可以追溯到原始记录。

4、内部控制

为保证价格指数的完整性和可靠性，上海钢联制定团队内部控制流程，流程中包含相关人员的隔离措施和监督机制、价格指数审核评估程序、授权发布程序、内部控制流程的定期审查和更新机制等内容。

（五）价格指数转让和终止

本年度无价格指数转让和无价格指数终止。

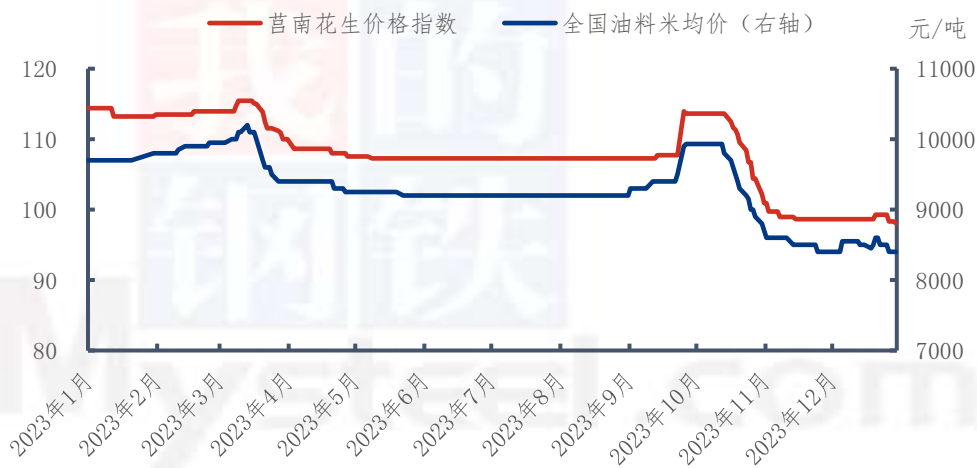
（六）严重违规事项

上海钢联团队严格遵循《办法》进行价格指数的编制运行，不存在损害国家利益或社会公共利益、编造发布虚假价格指数、操纵价格指数、利用价格指数组织相关经营者达成价格垄断协议、伪造/编造归档文件/评估报告、不配合价格主管部门评估和合规性审查、与相关市场主体进行不当利益交换、价格指数行为主体及其实际控制人和

高级管理人员参与价格指数所反映的商品和服务市场的交易或其他严重违反《办法》规定的其他行为。

（七）价格指数运行维护的规范性和独立性情况

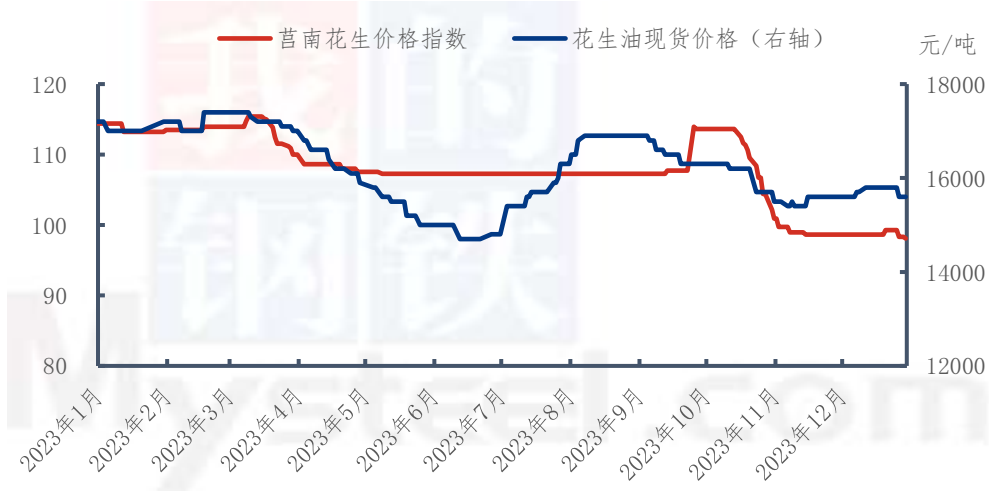
1、莒南花生价格指数走势分析



数据来源：上海钢联

图 10 2023 年莒南花生价格指数与全国油料米均价走势图

以《莒南花生价格指数编制技术方案》为指导，以 2023 年全国油料米均价数据为参考，现有数据条件下，莒南花生价格指数与全国油料米均价走势方向一致、拐点时间基本吻合、峰谷波动幅度差基本稳定，莒南花生价格指数走势与波动程度与花生现货市场价格一致，未发生明显偏离。



数据来源：上海钢联

图 11 2023 年莒南花生价格指数与花生油现货价格走势图

以《莒南花生价格指数编制技术方案》为指导，以 2023 年花生油现货价格数据为参考，现有数据条件下，莒南花生价格指数与花生油现货价格走势方向基本一致，两者价格联动性较强。

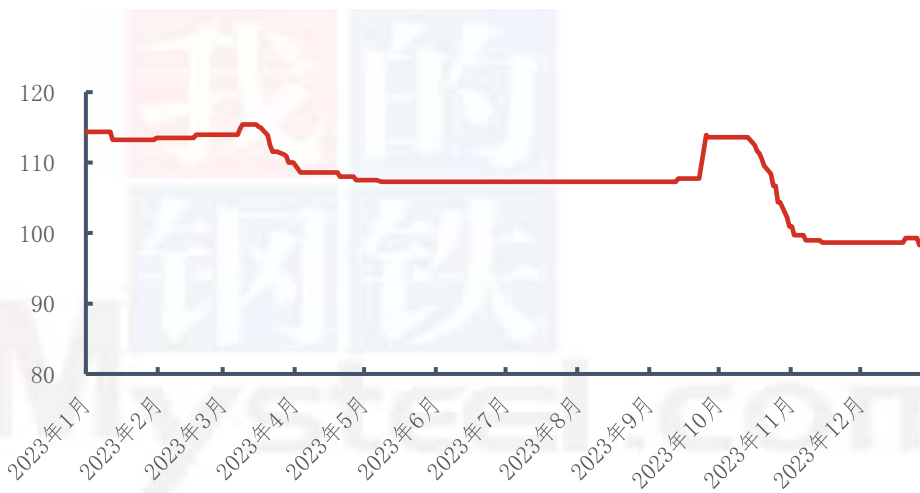


数据来源：上海钢联

图 12 2023 年莒南花生价格指数与郑商所花生期货主力合约价格走势图

以《莒南花生价格指数编制技术方案》为指导，以 2023 年郑商所花生期货主力合约价格数据为参考，现有数据条件下，莒南花生价格指数与郑商所花生期货主力合约价格走势方向基本一致，莒南花生价格指数波动幅度及频率较小，运行稳定，郑商所花生期货主力合约价格影响因素较多，波动频率较快，幅度较大。

2、莒南花生价格指数运行情况



数据来源：上海钢联

图 13 2023 年莒南花生价格指数走势图

2023 年莒南花生价格指数稳定运行，前三季度指数高位稳定，10 月双节过后，随着天气的好转，产区上货量明显增加，基层惜售心理增加，指数值持续下行，11 月后指数平稳运行，走势与花生现货市场价格吻合。

三、花生价格未来走势及产业发展建议

- 1.国内花生产量呈现恢复性增长，市场需求不及预期，食品消费较去年减少明显；压榨企业高价收购原料意愿不强，抑制市场情绪。
- 2.从售粮进度来看，产区出货量较往年相比差距较大，多数产区仅出货两成左右，整体卖压较大。
- 3.主力油厂计划入市收购，经销商低位补库信心略增，推动价格小幅上调，但追涨热情不高。本年度国内油脂整体供应量较大，油粕价格低迷，对于原料价格难有支撑。
- 4.春节过后，产区气温逐步回暖，节后资金周转较多，基层出货意愿增加，预计4月左右花生或将出现集中供量。
- 5.部分压榨企业提前入市，整体收购良好，部分企业2023年收购量相对充足，花生油榨利亏损2024年收购压力略显，花生价格难有较大改善。
- 6.苏丹国内冲突已持续7月之久，部分产业人事表示苏丹产量将会有明显下滑，考虑保证国内供需，预计苏丹进口量将有明显下滑。春节后进口米以及进口花生油的陆续到港将继续冲击国内行情，2024进口量也将成为关注重点。

四、花生行业热点和政策及其分析

第十四届全国人大代表孙东伟提出大力发展花生产业，提高国家粮油安全。孙东伟提议：在花生适宜种植地区建立核心产区，如在新疆扩种花生，发挥新疆生态资源禀赋较好的优势，扩大种植面积，推广在棉花需要换茬的土地，轮作、间作花生；加强花生新品种新技术的试验示范和对农民的技术培训，推进新疆花生生产全程机械化；发挥龙头企业和专业合作组织的牵引带动作用，让更多地区融入花生产业链。

在郑州商品交易所（以下简称郑商所）、山东省农业农村厅、山东省财政厅、山东证监局等单位的指导支持下，由中泰期货牵头，永安期货、浙商期货参与，人保财险、中华保险、安华农险、太保产险共同承保的2023年山东省花生“保险+期货”收入险试点项目第二年在山东省大花生产业集群重点区域临沂（莒南县、临沭县、沂南县）、日照（东港区）、济南（莱芜区）等3地市5县区顺利启动，目前项目已完成入场及保险承保出单工作。

2023年山东省花生收入险项目投入总保费共计620余万元，承保面积约6万亩（折合现货量约1.2万吨），为当地花生种植户提供了近1亿元的收入保障，对有效助力山东省大花生产业集群重点区域花生产业稳健发展、保障花生种植户稳定收益具有十分重要的现实意义。

山东省花生收入保险试点项目的再度启动，为参保农户提供了具有收入支持功能、有助于防范“增产不增收”难题的新型金融助农工具，下一步，中泰期货将充分发挥牵头公司职责与担当，在郑商所的监督指导下切实推进项目管理各项工作，确保项目平稳运行，助力山东“大花生”稳产增收。