

# 花生产业 周度报告

(2024.1.4-2024.1.11)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto: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. 1. 4-2024. 1. 11)

## 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

本周国内花生价格平稳偏弱运行，截止至2024年1月11日，全国通货米均价为9560元/吨，较上周维持稳定。本周基层延续惜售心态，低价不认卖，小部分地区出货略有增加，整体上货量有限。贸易商收购较为谨慎，购销略显僵持，市场多按需采购。油厂收购意愿较弱，指标把控严格。预计下周花生价格平稳偏弱运行。

## 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

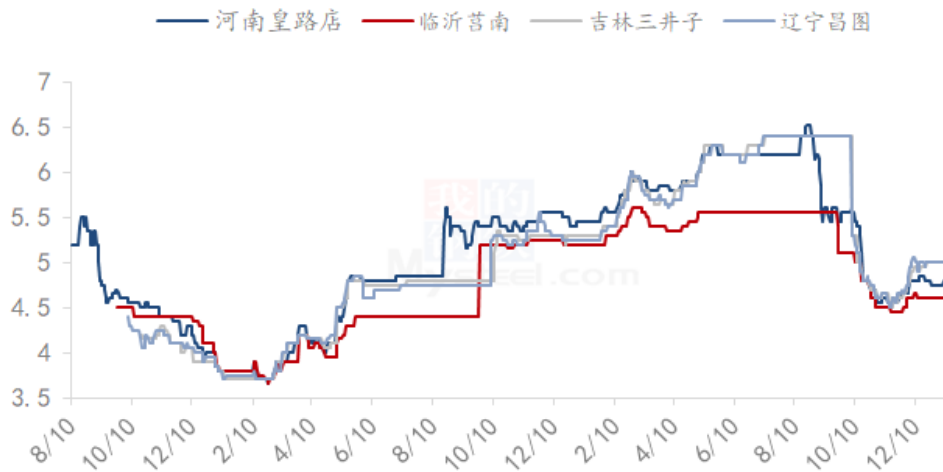
类别	本周	上周	涨跌	
市场价格	山东大花生米	4.60	4.60	-
	河南叶县白沙	4.65	4.65	-
	河南周口大花生	4.50	4.55	-0.05
	辽宁黑山白沙	5.00	5.00	-
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15600	-
	小榨浓香花生油	18700	18700	-
产区通货主流成交价	通货米均价	9560	9560	-
油厂主流到货价格	油料米	8000-8800	8100-8800	-100
	花生粕报价	46%以上蛋白粕	3600	3650
进口米价格	苏丹精米	9000	9000	-
供应	产区上市情况：本周东北产区上货量有限，基层普遍低价不认卖；河南、山东产区走货略显僵持。预计整体出货量在4-5成。			
需求	花生油企业开机率	18.8%	16.5%	2.3%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为26650吨，工厂整体到货量略有增加，收购指标严格。			
商品米市场交易情况：本周市场到货有限，多建立安全库存，市场高价采购谨慎，按需采购为主。				
利润	油厂周度理论利润值	-118	-90.5	-27.5

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

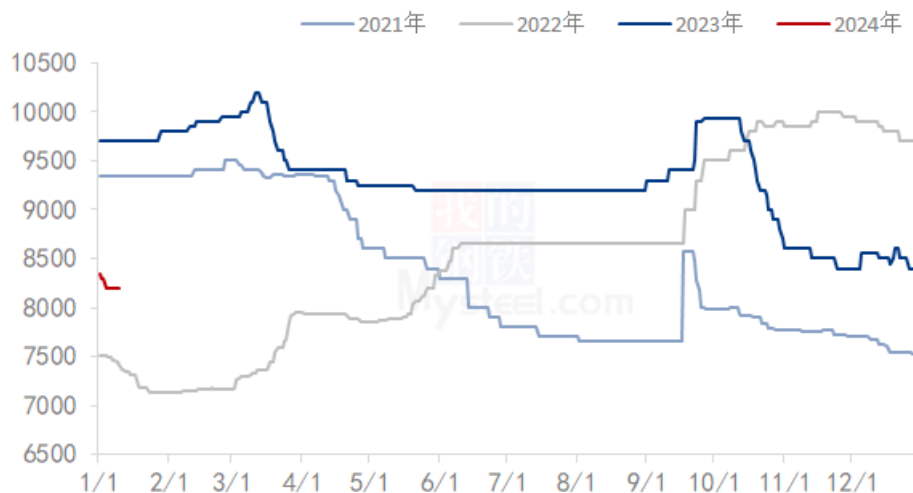
山东产区：山东花生价格平稳运行，整体上销量有限，市场购销僵持，交易较清淡，成交以质论价。

河南产区：河南花生价格以稳为主，多数农户不认卖，基层上销量小，市场主要按需拿货，购销氛围清淡，成交以出货心态及质量论价。

辽宁产区：辽宁地区花生价格平稳运行，基层出货意愿不一，筛选厂多按需收购，产区上销量有限，部分市场要货的略增，成交多以质论价。

吉林产区：吉林花生价格稳中偏弱运行，部分产区上销量略有增加，市场多按需采购，成交以质论价。

油料米价格走势图（元/吨）

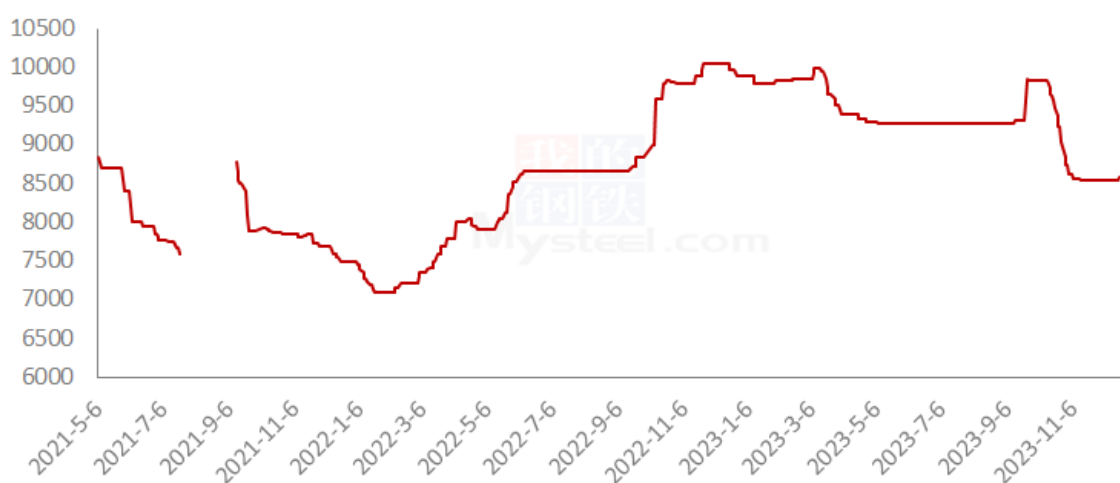


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，本周油厂到货量略有减少。1月5日：开封益海工厂花生报价降 100 元/吨，至 8000 元/吨，质量标准不变。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。鲁花工厂整体到货量维持在 400-600 吨，成交价格 8400-8800 元/吨，多以质论价。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偏弱运行，部分工厂到货量零星，基本维持在100吨左右。油厂多定量收购，成交价格维持在8400-8500元/吨，收购指标严格，多以质论价。

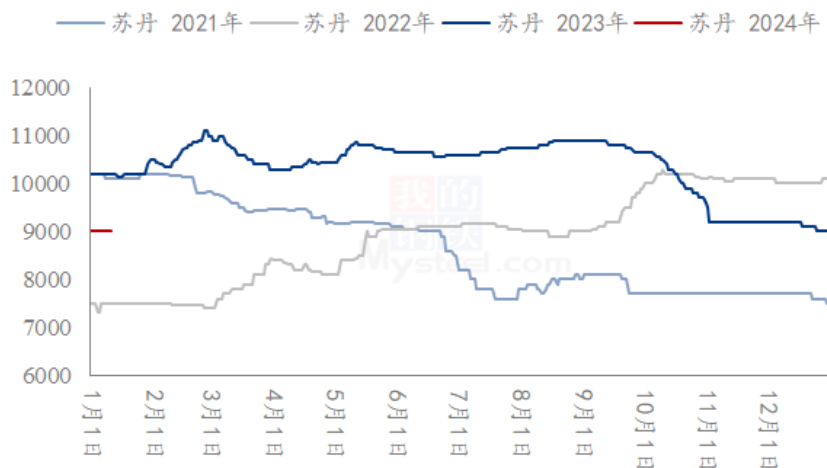
表2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	16000	16000	-	一级普通型
	18600	18600	-	小榨浓香型
莒南玉皇	15800	15800	-	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	15800	15800	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛天祥	15600	15600	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛品品好	15600	15600	-	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

本周进口花生交易量极少，港口库存所剩无几，国内行情弱勢运行，进口米零星交易。目前苏丹精米报价 9000 元/吨左右，报价略显偏弱。远期苏丹新米报价 1150 美元/吨左右，到港折合人民币 9000 元/吨左右。塞内加尔油料价格 8000 元/吨，精米价格 8800 元/吨，预计 2 月下旬零星到港。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 PK2403 结算价格震荡上扬。截至 1 月 11 日，花生主力合约 PK2403 结算价格为 8900。

2023 年花生主力合约基差走势图

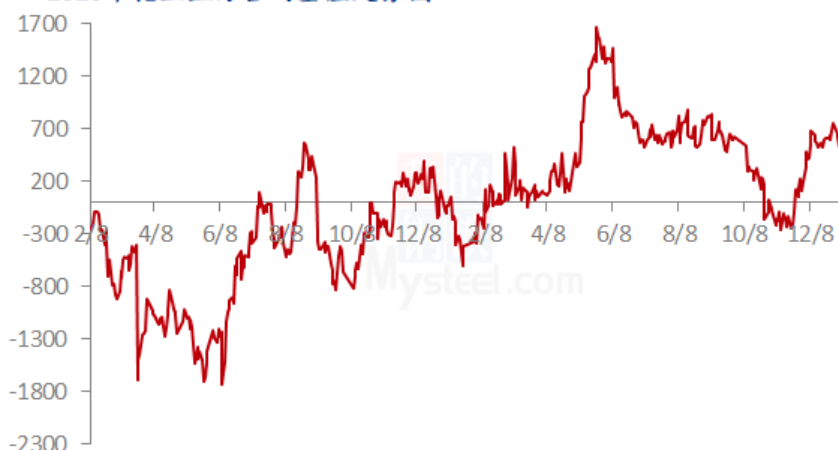


图 6 花生主力合约基差走势图

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，油料花生价格延续弱势调整，但产区价格波动有限，东北产区延续挺价意愿，现货价格小幅波动，带动期货价格上涨，基差延续高位运行。目前花育 23 价格与主力合约价差为 462。

### 第三章 国内花生供需格局分析

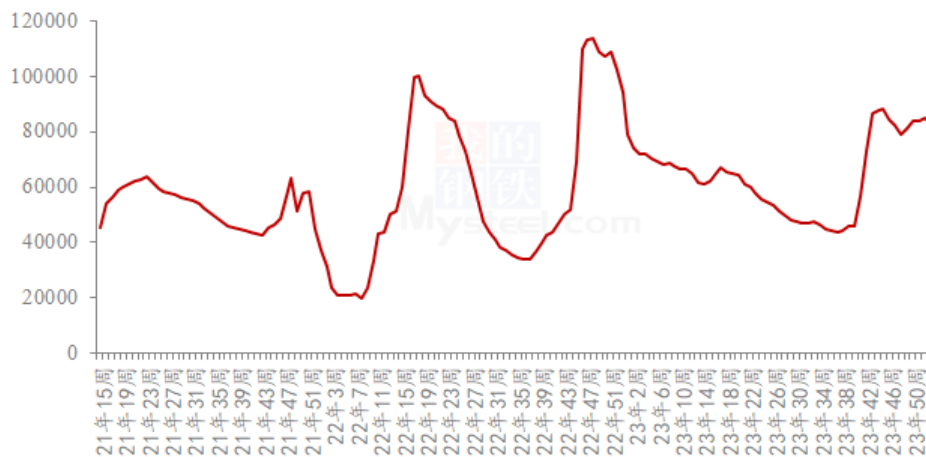
#### 3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 26650 吨，工厂整体到货量略有增加，收购指标严格。

商品米市场交易情况：本周市场到货有限，多建立安全库存，市场高价采购谨慎，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



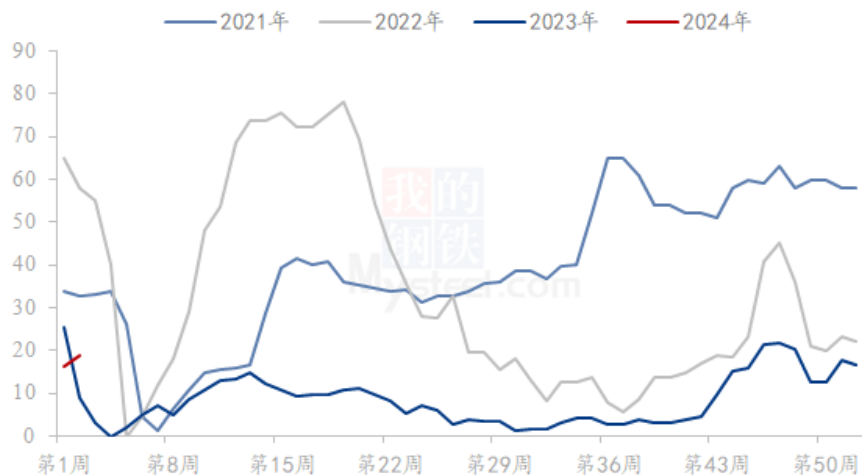
数据来源：钢联数据

图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 1 月 5 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 83176 吨，较上周较少 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

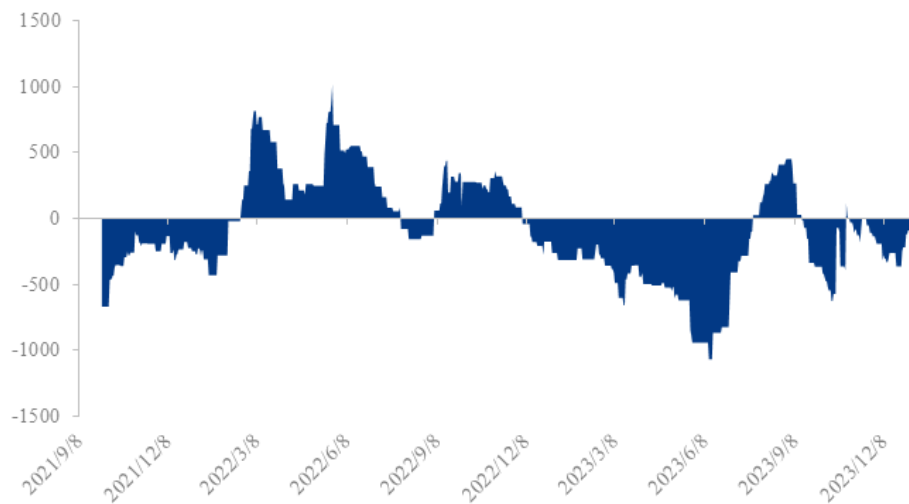


数据来源：钢联数据

图 8 花生油企业开机率走势图

### 3.4 样本企业利润情况

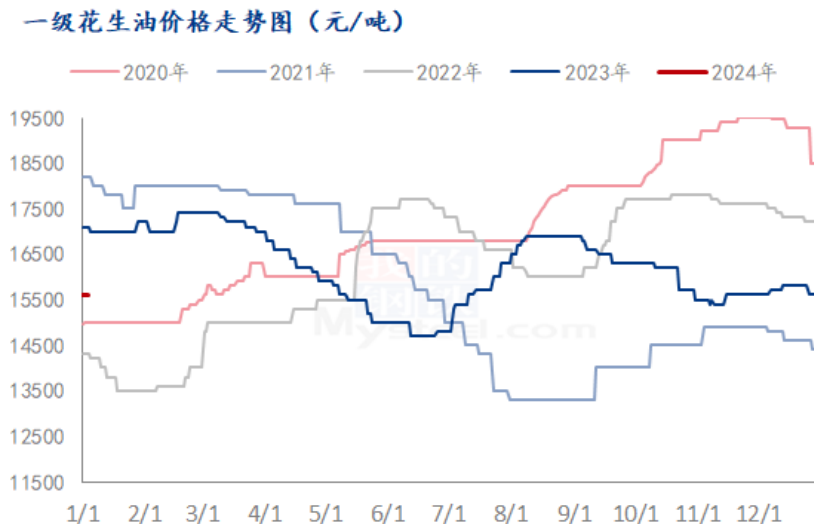
2021-2024年花生油理论利润（元/吨）



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



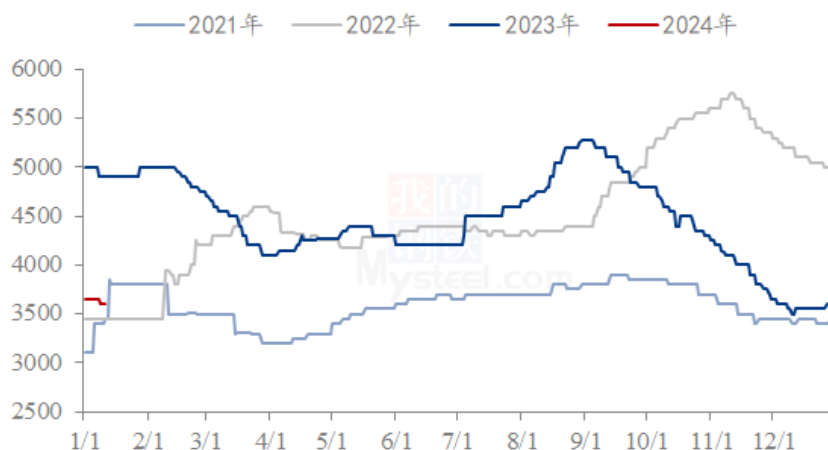
数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

本周（1月4日-1月11日），国内一级花生油价格平稳偏弱运行。本周散油加工企业继续完成前期订单，新签订单量有限。本周原料价格弱势运行，整体收购意愿偏弱，油厂定量开机，完成生产量。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 大豆因美豆出口不佳以及降雨缓解巴西干旱的担忧，且原油疲弱都对豆油有所拖累，但因美国国内榨利以及供需平衡表的继续偏紧预期，CBOT 豆油有所上涨，且跟随竞品油脂的利多提振，连盘豆油上涨。基本面因榨利以及豆粕胀库等原因，国内压榨产能降低，国内库存增速减缓，提货有所好转，基差得以坚挺。

花生粕日度均价 单位：元/吨



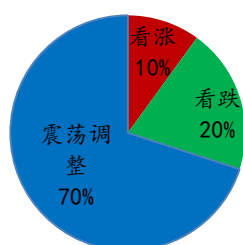
数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

截至1月11日，花生粕均价为3600元/吨，较上周下调50元/吨。本周花生粕走货尚可，各工厂有秩序开停机，春节备货量略有减少，豆粕库存持续类库，拖累花生粕行情，报价略显疲软。豆粕方面，当前南美丰产预期持续施压叠加美豆出口需求疲软，预计短期CBOT大豆价格偏弱运行为主，关注本周五美国农业部季度库存和月度供需报告。国内方面，连粕期价走势追随外盘下行；现货方面，油厂豆粕库存持续累库，下游终端需求疲软，供需双弱情况下豆粕价格压力重重，预计现货基差或将继续承压，下游维持滚动补库随用随采即可。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

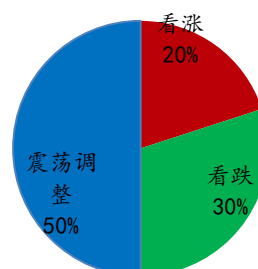


图 12 花生后市心态调研

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。

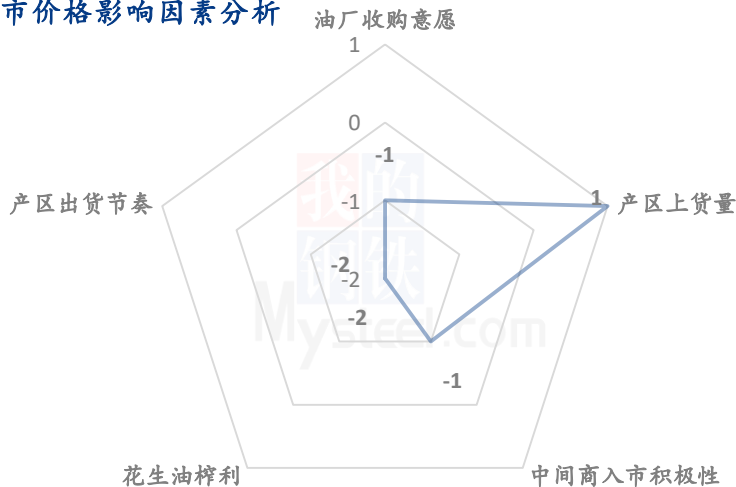
其中最大看涨心态 20%来自于贸易商。产区挺价惜售，春节前低价不认卖，春节临近提振市场，利多后市；

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 30%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，节前采购行为获将陆续减少，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：**本周油厂到货零星，收购价格弱势调整，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，将利多后市；

**中间商入市积极性：**产区余量相对充足，中间商大量高位建立库存谨慎，利空后市；

**花生油榨利：**花生油整体需求一般，油厂榨利为弱势运行，利空后市；

**产区出货节奏：**产区出货节奏仍不及往年，食品需求偏淡，利空后市。

**总结：**本周市场交易有限，多按需采购，油厂收购价格弱势调整，预计短期花生

价格平稳偏弱运行。

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，油厂收购意愿降低，油料价格的调整对产区整体影响有限。基层出货节奏放缓，挺价意愿明显，个别产区根据走货情况小幅调整价格。由于产区余量相对充足，市场高价入市谨慎，多随用随采，中间环节薄利并无大量收购建仓意愿。总体来看，基层出货意愿将继续支撑花生市场，油厂收购意愿的降低导致花生价格难有突破性上涨，现阶段正处于供需博弈阶段，价格涨跌两难。后市关注油厂收购动态以及市场需求变化，预计下周国内花生价格平稳偏弱运行。

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