

# 花生市场 月度报告

(2024年2月)



## 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

# 花生市场月度报告

(2024年2月)

## 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

花生市场月度报告.....	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月花生市场主要指标概述.....	- 1 -
第二章 本月花生价格行情回顾.....	- 2 -
2.1 本月花生现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本月花生期货价格分析.....	- 4 -
第三章 国内花生供需格局分析.....	- 4 -
3.1 基层花生余量情况.....	- 4 -
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.....	- 7 -
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 -



## 本月核心观点

本月国内花生价格弱势调整。截止至2月29日全国花生通货米均价为9600元/吨，环比上涨40元/吨。2月初，市场备货意愿增加，产区走货有所加快，价格稳中偏强运行。春节期间市场库存消化良好，两广市场采购意愿增加。春节过后，油厂少量入市收购，收购价格多延续节前价格，高价采购意愿偏低。市场需求清淡，产区价格走弱。预计3月花生价平稳偏弱运行。

## 第一章 本月花生市场主要指标概述

表1 花生市场月度动态

	类别	本月	上月	涨跌
市场价格	山东大花生通货米	4.60	4.60	-
	河南白沙通货米	4.70	4.65	0.05
	辽宁白沙通货米	5.05	5.00	0.05
	河南大花生通货米	4.65	4.65	-
	山东商品米	5.25	5.10	0.15
	河南商品米	5.30	5.10	0.20
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15300	15500	-200
油厂主流到货价格	通货米	9600	9560	40
	油料米	8200-8900	8200-8900	-
进口米价格	苏丹精米	9500	9600	-100
花生粕价格	46%蛋白	3550	3600	-50
供应	产区上市情况：本月节日氛围浓厚，雨雪天气影响产区走货整体出货进度偏慢，预计主产区出货进度在5-6成，较往年同期偏慢。			
需求	花生油企业开机率	2.1%	34.4%	-32.2%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为7450吨，与上月相比减少93070吨。			
商品米市场交易情况：本月初市场需求良好，多为春节备货补库为主；节日过后，节日氛围消散，市场采购谨慎，按需采购。				

利润

油厂周度理论利润值

-271.5

-160

-111.5

数据来源：钢联数据

## 第二章 本月花生价格行情回顾

### 2.1 本月花生现货价格分析

全国通货米均价走势图（元/吨）

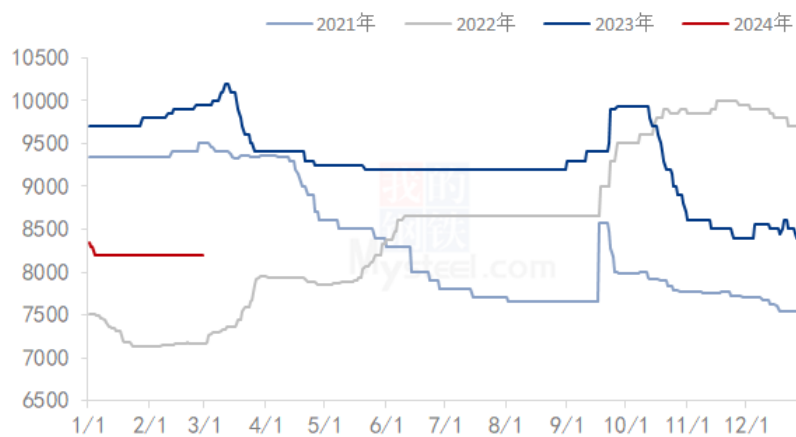


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至 2 月 29 日全国花生通货米均价为 9600 元/吨，较上月上涨 40 元/吨。2 月初受春节提振，市场备货情绪好转，成品价格上涨。节日过后，需求略显疲软，雨雪过后天气好转，上货量略有增加，花生价格上涨受阻。

油料米价格走势图（元/吨）

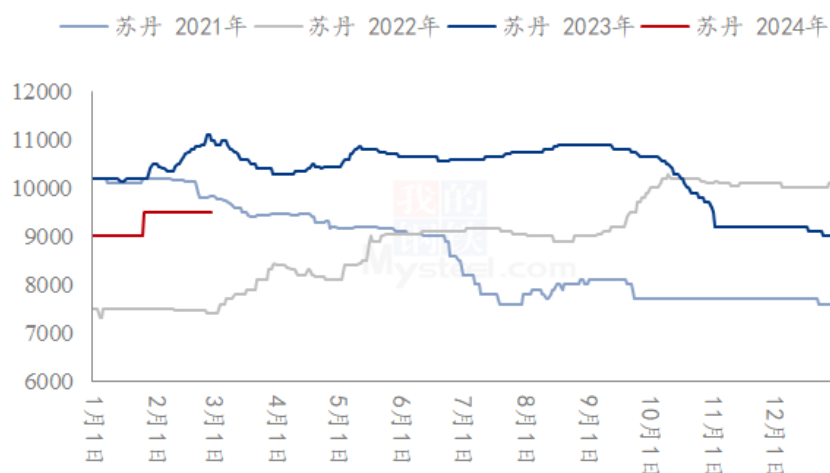


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，油料米方面，本周个别油厂入市收购。2月24日：今日兴泉粮油入市收购，收购价格8600元/吨，标准：含油43%，水分9%，酸价1.5%，维持年前标准。2月28日，盘锦益海嘉里工厂入市收购，合同价7500元/吨，含油率40%，酸价3%，杂质2%。油厂整体到货有限，日均100吨左右。

进口苏丹花生价格走势



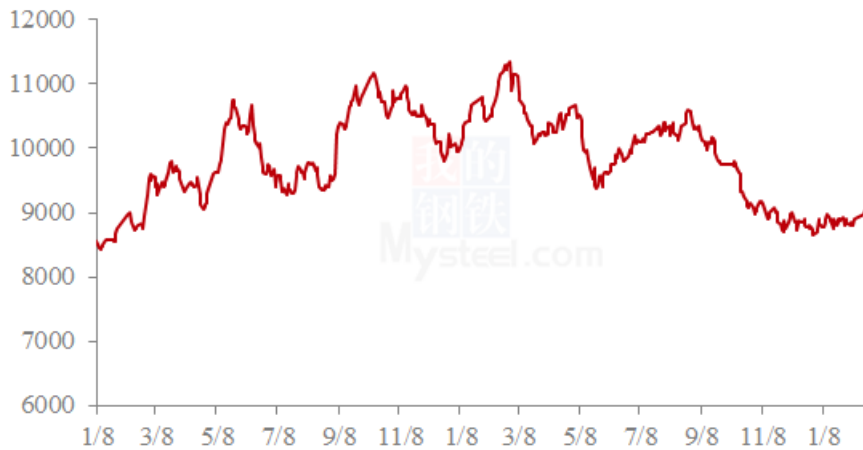
数据来源：钢联数据

图 3 进口米均价走势图

进口米方面，本月进口新花生少量到港，报价略显偏强。截止到2月29日苏丹精米报价9500元/吨左右。黄岛港塞内加尔精米报价8300-8400元/吨，南方港口塞内加尔精米报价9200元/吨，交易有限。

## 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 4 花生期货价格走势

本月花生主力合约 PK2404 结算价格低位震荡运行。本月市场阶段性备货后，需求表现疲软，主力油厂入市积极性偏低。截至本月底，花生主力合约 PK2404 结算价格为 9074。

## 第三章 国内花生供需格局分析

### 3.1 产区上市以及走货情况

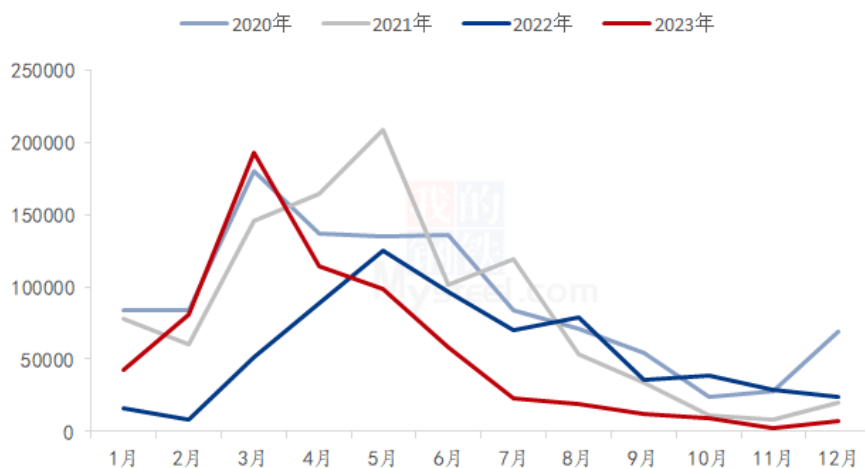
花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为 7450 吨，与上月相比减少 93070 吨。

商品米市场交易情况：本月初市场需求良好，多为春节备货补库为主；节日过后，节日氛围消散，市场采购谨慎，按需采购。



### 3.2 花生月度进出口分析

2020年-2023年中国花生月度进口量（吨）

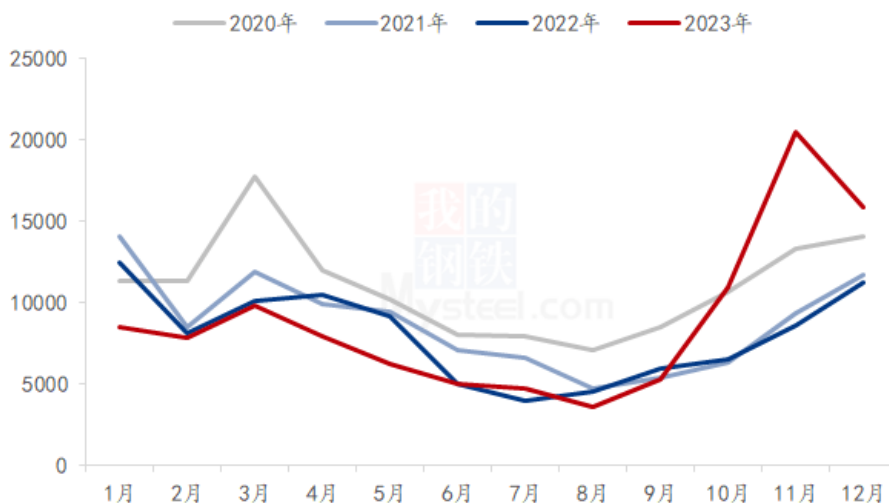


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年12月中国花生进口量7009吨，环比增加4678吨，增幅200%；同比减少17392吨，减幅71.2%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



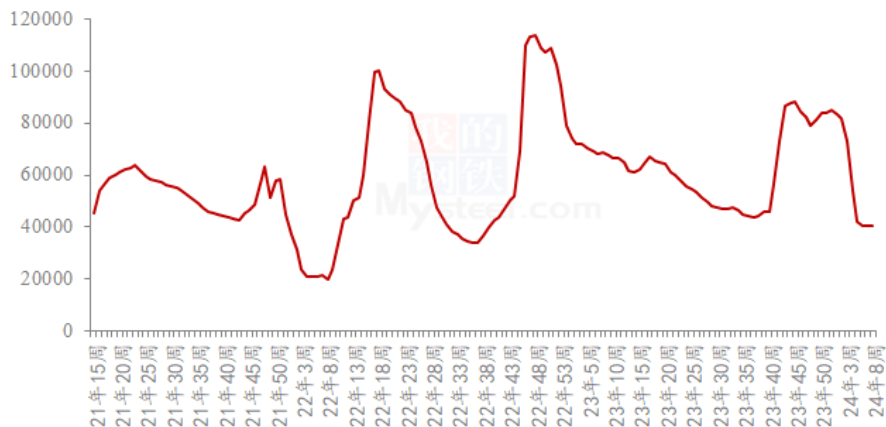
数据来源：钢联数据

图6 中国花生月度出口量

2023年12月中国花生出口量15854吨，环比减少4617吨，减幅22.55%；同比增加4675吨，增幅41.83%。

### 3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



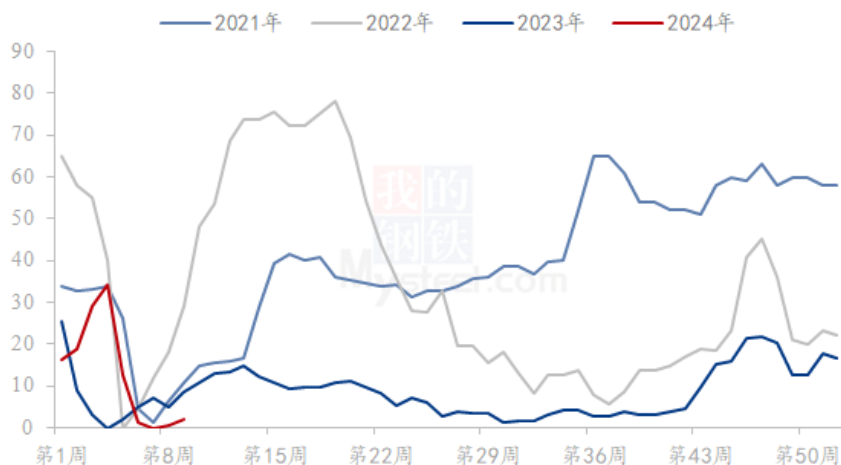
数据来源：钢联数据

图5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到3月1日国内花生油样本企业厂家花生库存统计39326吨，较上周下调900吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

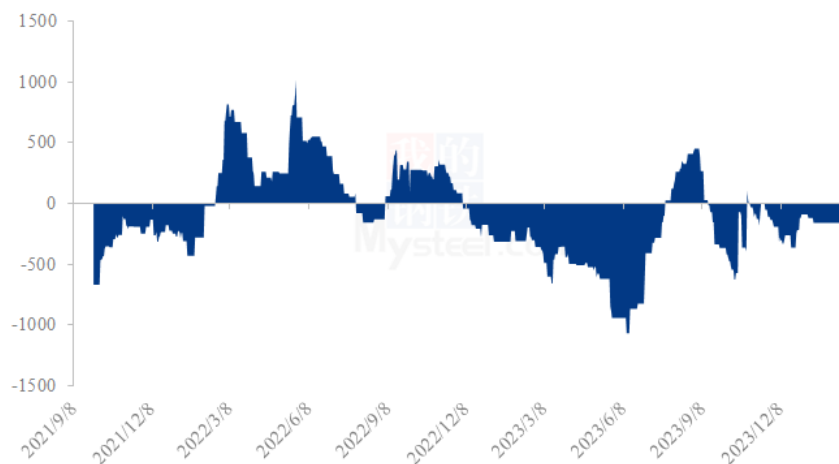


数据来源：钢联数据

图6 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）

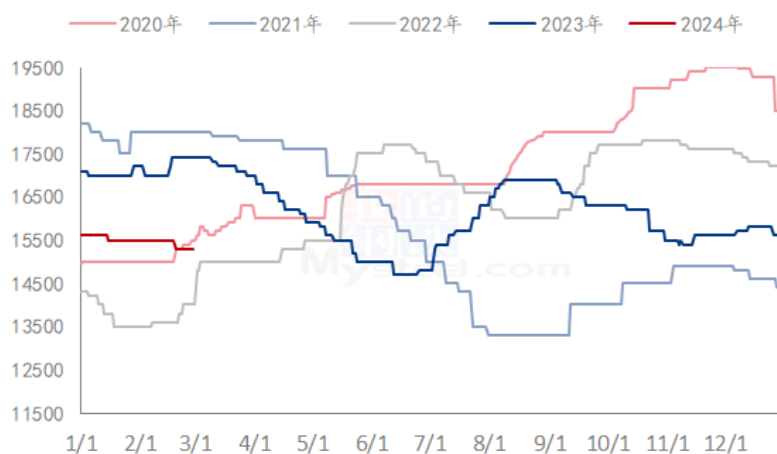


数据来源：钢联数据

图 7 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 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油价格平稳偏弱运行。春节前，油厂提货量有所增加，油粕去库存为主。节日过后，市场进入传统淡季，相关油脂中葵油本年度出口占比较大的俄

罗斯国内产能有所增加，葵油、玉米油供应充足，一级油价格多抗压运行。目前来看花生油行情暂未启动，下游随用随采弱，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 15300 元/吨，较上月下跌 200 元/吨。国内小榨花生油主产区报价 18700 元/吨，实际多议价成交。

从相关油脂来看，2 月，阿根廷降雨，缓解大豆产区干旱，南美供应格局还将宽松，但近期连盘受竞品油脂以及原油提振有所上涨。国内方面，受春节影响，豆油节前备货量不足，节后有一波回补，但近期开工率逐步回升，产量增加，加之基差接连下挫，市场观望情绪浓郁。



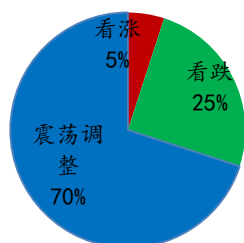
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 2 月 29 日，花生粕均价为 3550 元/吨，相较上月下跌 50 元/吨。本月初企业多进入春节停机维护阶段，压榨企业开机率走低。下游多按需采购，整体需求一般，少部分工厂有计划开机，主力油厂暂无明确开机计划。从豆粕角度来看，当前美豆市场疲软的因素依然聚焦在南美天气有利于生长和收割，大豆丰产压力逐步增加，美豆出口疲软难有改观，中国需求疲软拖累市场。这些消息已经对市场影响多日，市场积累较大的空头持仓。空头继续加码的空间减少。不过当前市场缺乏利多的题材，底部震荡延续。国内方面，国内豆粕现货窄幅波动，部分品牌波动幅度 10-20 元/吨。国内豆粕现货依然表现疲软，但期货市场似乎明显偏强，美豆的筑底以及人民币的疲软让连粕成本支撑坚挺，空头开始落袋为安，抄底买盘陆续入场。如果连粕主力站稳 3070 之上，则意味着连粕底部可能形成，市场或有反弹的可能，等待市场进一步检验。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

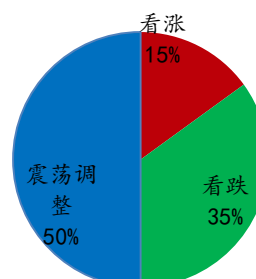


图 10 花生后市心态调研

本月 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：15%的贸易商持看涨心理，35%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

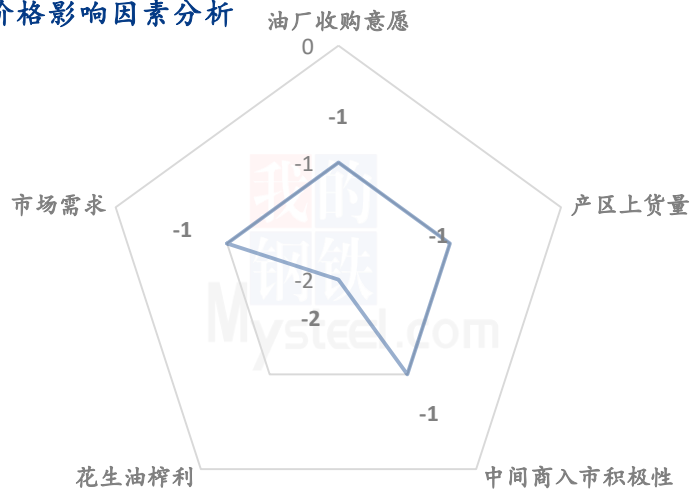
其中最大看涨心态 15%来自于贸易商。贸易商库存量有限，产区余量不及预期，利多后市；

最大震荡心态 70%来源于压榨企业。产区一直处于低上货量状态，基层惜售心理明显，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 35%来自于贸易商。市场需求清淡，产区逐步升温，产区上货量将继续增加，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:** 本月油厂到货零星, 高价收购意愿偏低, 中性;

**产区上货量:** 产区节日氛围消散, 上货量略有增加, 利空;

**中间商入市积极性:** 中间节后补库意愿降低, 多数保持观望状态, 利空;

**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:** 市场需求转淡, 食品需求不及预期, 利空后市。

**总结:** 本周产区走货放缓, 部分产区出货意愿有所松动, 走货放缓, 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 11 花生价格走势预测图

从本月来看，节日氛围消散，基层余货量表现不同，出货意愿有所增加。产区陆续复工，市场需求表现清淡。压榨企业缓慢入市，与往年相比主力油厂入市时间有所推迟，考虑油粕双弱现状，高价入市意愿不强。进口米少量到港且报价偏高，短期对国内冲击影响有限，后市仍需关注油厂入市情况以及进口花生到港量和市场需求变化。

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