

花生市场 月度报告

(2024年3月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2024年3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.....	- 7 -
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.....	- 10 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 10 -
第七章 后市预测.....	- 12 -

本月核心观点

本月国内花生价格稳步上涨。截止至3月29日全国花生通货米均价为10040元/吨，环比上涨440元/吨。3月初，市场需求量略有增加，产区价格跟随上涨。中粮、青岛益海入市，收购价格维持年前水平。中旬，主力油厂入市意愿增加，中间环节建仓意愿增加，产区价格延续上涨势头。月末，鲁花工厂入市收购，收购价格以及标准较高，持货商看涨心理明显，花生价格偏强运行。预计4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	4.90	4.60	0.30
	河南白沙通货米	5.00	4.70	0.30
	辽宁白沙通货米	5.30	5.05	0.25
	河南大花生通货米	4.95	4.65	0.30
	山东商品米	5.55	5.25	0.30
	河南商品米	5.60	5.30	0.20
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15300	300
油厂主流到货价格	通货米	10040	9600	440
	油料米	8200-8900	8200-8900	-
进口米价格	苏丹精米	9500	9500	-
花生粕价格	46%蛋白	3750	3550	200
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6.5-7成，较往年同期偏慢。			
需求	花生油企业开机率	9.4%	2.1%	7.3%
	花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为47410吨，与上月相比减少39960吨。			
商品米市场交易情况：本月初市场需求清单，大量建立库存意愿增强，市场采购谨慎，按需采购。				

利润

油厂周度理论利润值

-271.5

-271.5

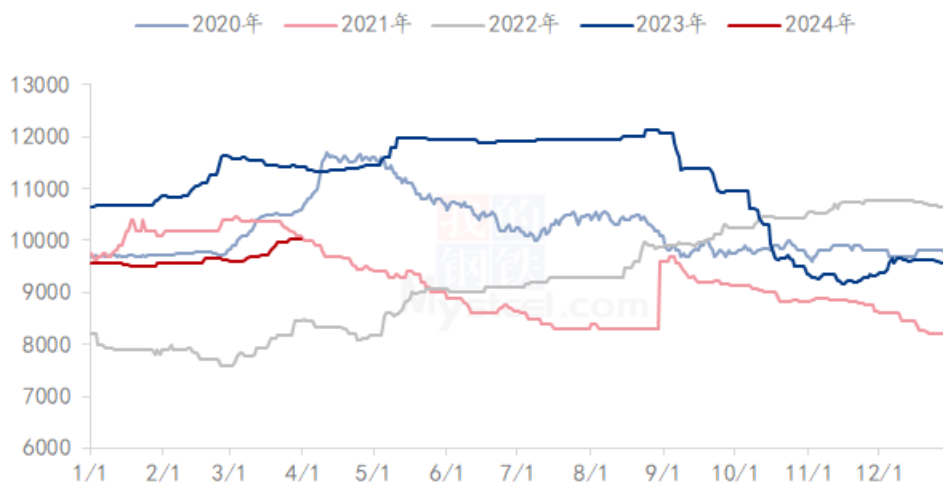
136

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）

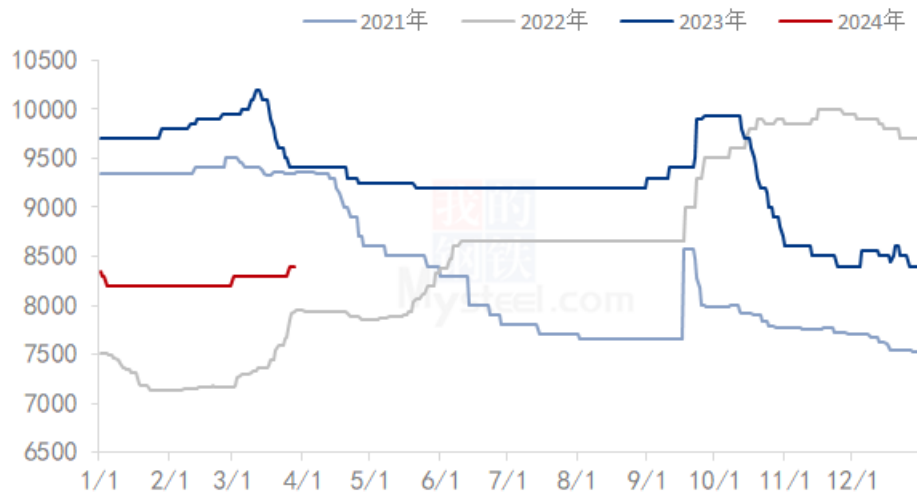


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至3月29日全国花生通货米均价为10040元/吨，较上月上涨440元/吨。3月产区保持低上货量状态，主力油厂入市收购消息以及中间环节补库动作多支撑现货价格，与往年同期运行情况走出相反趋势，花生价格延续高位运行。

油料米价格走势图（元/吨）

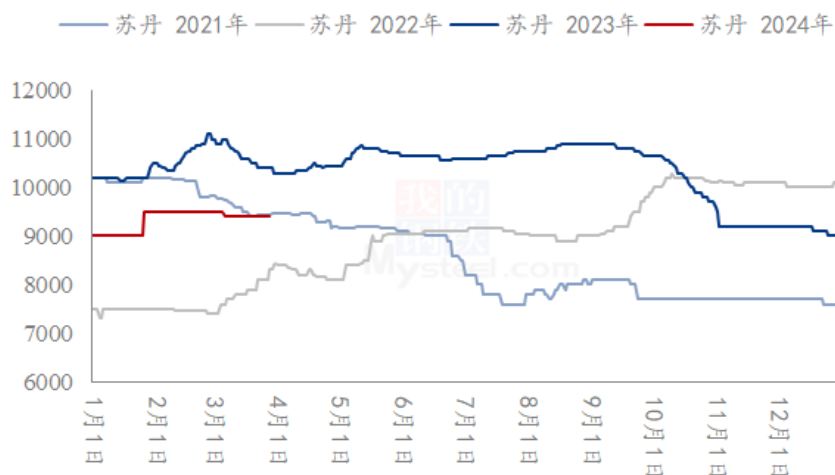


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，本月油厂相继入市收购。3月7日，青岛益海嘉里入市收购，小榨8300元/吨，大榨8000元/吨，到货量在1000吨左右，较为稳定。3月11日：费县中粮工厂入市收购，收购价格8300元/吨，收购指标延续年前标准。3月26日，鲁花各工厂入市收购，收购分为三个标准，报价8800元/吨，9200元/吨，9500元/吨。莒南工厂成交价格较为稳定，日均150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，苏丹花生需求量有先，价格稳中偏弱。

塞内需求良好，价格稳中偏强。截止到3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8400-8500元/吨，报价偏强100元/吨。南方港口塞内73精米报价9000元/吨左右，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PK2410结算价格高位运行。本月中间环节备货意愿增加，油厂陆续入市支撑产区价格，市场需求表现疲软，油厂高价采购意愿偏低。截至本月底，花生主力合约PK2410结算价格为9392。

第三章 国内花生供需格局分析

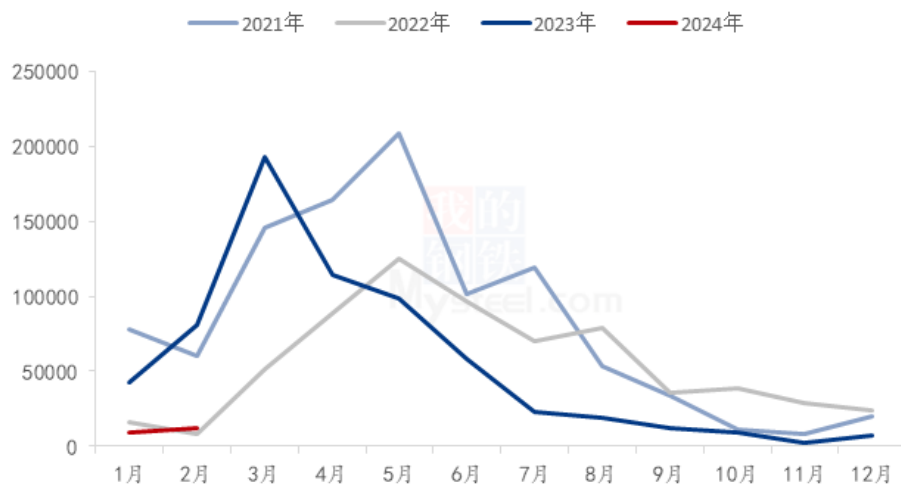
3.1 产区上市以及走货情况

花生油企业到货情况：本月截止至发稿，油厂到货量为47410吨，与上月相比减少39960吨。

商品米市场交易情况：本月初市场需求清单，大量建立库存意愿补强，市场采购谨慎，按需采购。

3.2 花生月度进出口分析

2020年-2024年中国花生月度进口量（吨）



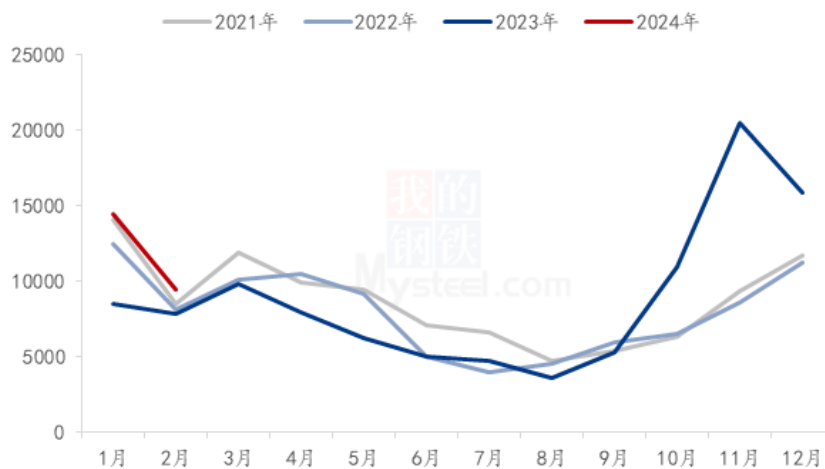
数据来源：钢联数据

图 5 中国花生月度进口量

2024年1月中国花生进口量为9694吨，环比增加2685吨，增幅38.30%；同比减少33128吨，减幅77.36%。

2024年2月中国花生进口量为12421吨，环比增加2727吨，增幅28.13%；同比减少68398吨，减幅84.63%。

2020年-2024年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

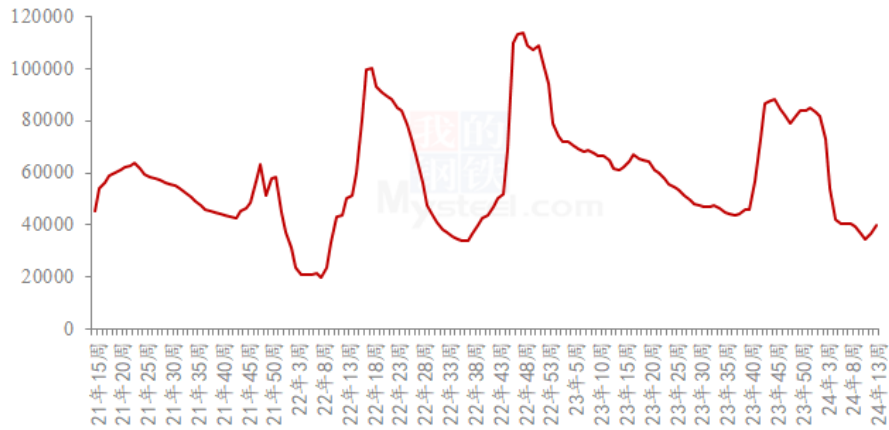
图 6 中国花生月度出口量

2024 年 1 月中国花生出口量 14441 吨，环比减少 1413 吨，减幅 8.91%；同比增加 5968 吨，增幅 70.44%。

2024 年 2 月中国花生出口量 9428 吨，环比增加 5013 吨，增幅 34.71%；同比增 1648 吨，增幅 21.18%。

3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



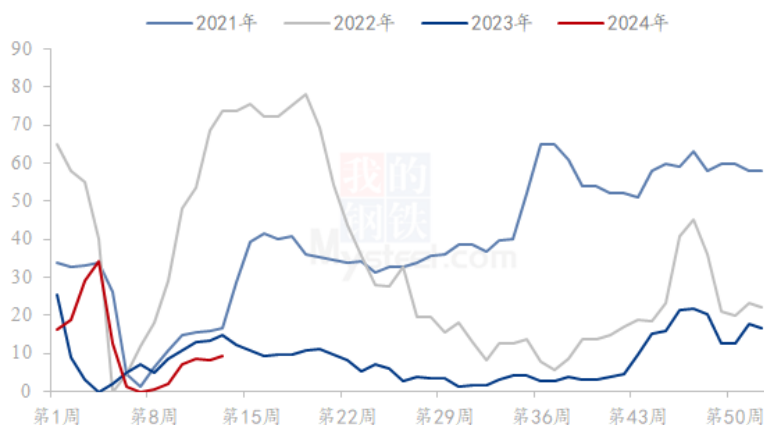
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 3 月 29 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 39926 吨，较上周增加 3200 吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

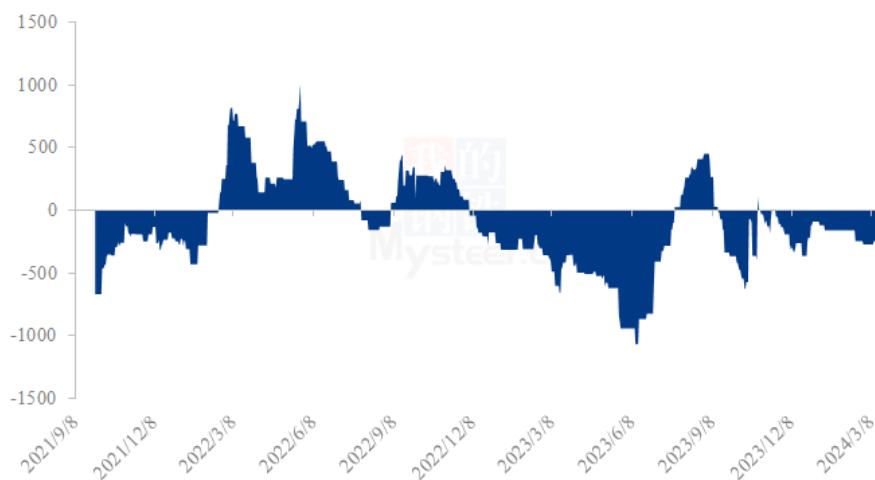


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

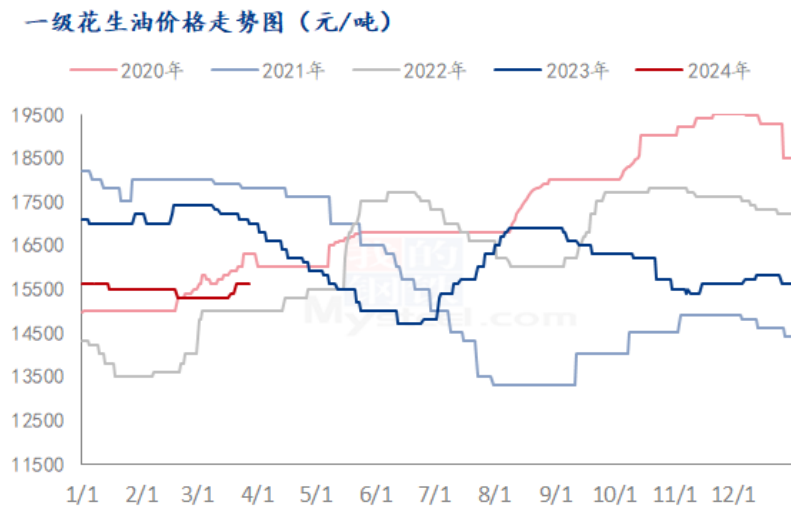
2021-2024年花生油理论利润（元/吨）



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



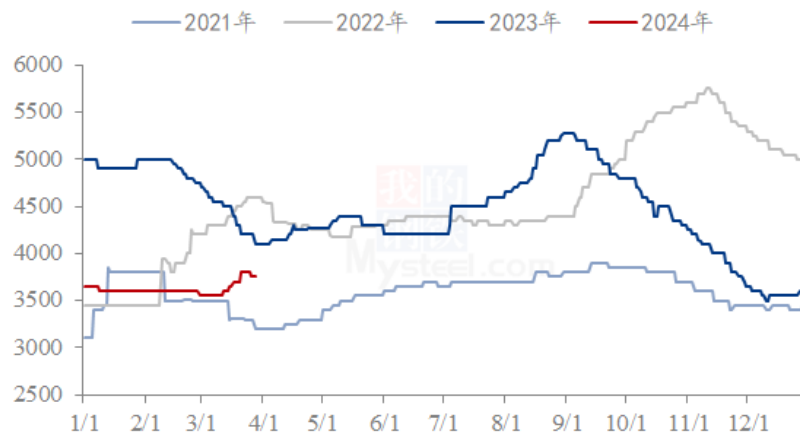
数据来源：钢联数据

图 8 花生油均价走势图

本月国内一级花生油价格平稳偏强运行。本月各工厂一级花生油订单量较为稳定，节日期间中间环节备货相对充足，3月市场需求清淡观望情绪明显。部分工厂自身浓香花生油需求量略有增加，开机率小幅增长。而相关油脂来看，国内大豆进口量环比下滑 8.8%，中下旬到港量将有所收紧；加拿大油菜籽种植面积同比下降 3.1%。大宗油脂基本面带动花生油价格上涨，加之国内花生价格延续高位运行，花生油企业挺价意愿明显。目前国内一级普通花生油主产区均价在 15600 元/吨，较上月下跌 300 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，3月中上旬，连盘豆油受竞品油脂棕榈油上涨以及原油期货偏强带动，持续走强，下旬随着植物油需求走低及北美种植面积报告发布，盘面有所下降。现货方面，国内豆油供需基本面依旧偏弱，虽然油厂压榨量减少，但由于需求疲软，豆油去库依旧较慢，供需错配依旧存在。

花生粕日度均价 单位：元/吨



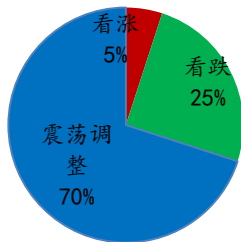
数据来源：钢联数据

图9 花生粕均价走势图

截至3月29日，花生粕均价为3750元/吨，较上月上涨200元/吨。本月部分企业陆续恢复开工，开机率小幅增长。受豆粕行情支撑，下游多按需采购，需求有所好转，主力油厂暂无明确开机计划。从豆粕角度来看，SDA种植意向调查报告预测2024年美国大豆种植面积为8651万英亩，数据基本符合预期，市场表现相对平淡。季度库存报告中，截至2024年3月1日，美国旧作大豆库存总量为18.5亿蒲式耳，同比涨9%，数据表现中性偏空，但报告公布后CBOT大豆几乎无变化，本次报告对市场影响甚微。国内方面，今日CBOT市场休市，在无外盘指引下，国内连粕小幅回升，国内豆粕市场仍在聚焦“缺豆停机”的背景下，短期豆粕期价及现货仍有支撑，从中长期来看，大豆到港增加，豆粕供应由紧转松，豆粕阶段性紧缺得以缓解，下游需求表现平淡，豆粕价格或将承压运行。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

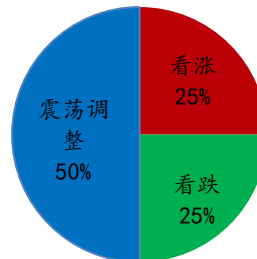


图 10 花生后市心态调研

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；

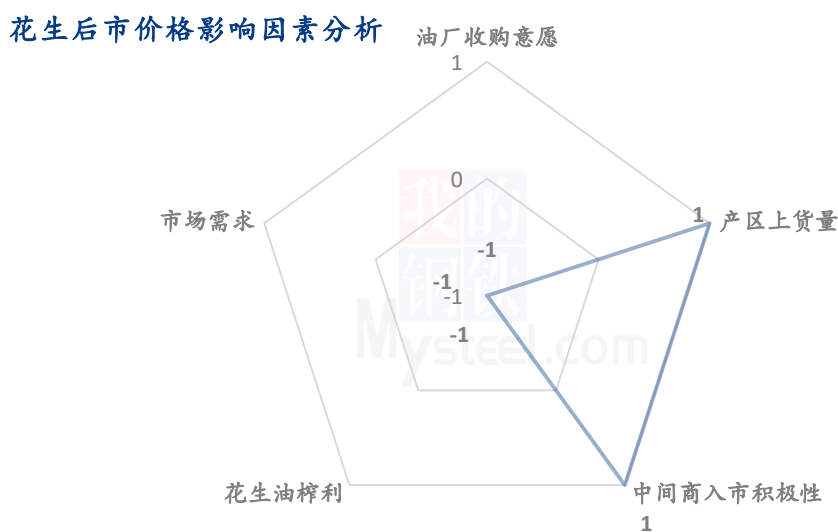
贸易商方面：25%的贸易商持看涨心理，25%的贸易商持看跌心理，50%的贸易商持震荡调整心理。

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



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: 本月产区整体上货量有限, 中间环节补库意愿增强, 市场多按需采购, 4月产区上货量或将有所增加, 预计4月花生价稳中偏弱运行。

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，国内花生市场供需错配迹象较为明显，基层上货量稀少，惜售为主。而中间环节普遍低库存运行，按需补库的采购方式导致花生价格一直保持坚挺走势。部分压榨企业暂未入市，对花生行情留下伏笔，持货商持货待涨心理明显。下游市场需求清淡，追涨意愿不强。进入4月份。随着天气的逐步升温，基层出货意愿或将增加，受压榨利润以及终端消费来看，油厂难以高价收购，或将对行情有所抑制，油商价格走势分离。后市仍需关注基层上货量以及进口花生到港量和市场需求变化。预计国内花生价格稳中偏弱运行。

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