

# 花生市场 月度报告

(2023年3月)



## Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：[mamingyuan@mysteel.com](mailto:mamingyuan@mysteel.com)

传真：0533-2591999

# 花生市场月度报告

(2023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.....	- 9 -
第六章 花生后市影响因素分析.....	- 10 -
第七章 后市预测.....	- 11 -



## 本月核心观点

本月国内花生价格弱势运行。截止至3月31日全国花生通货米均价为11420元/吨，环比下跌220元/吨，跌幅1.89%。月初花生市场高价成交量缩减，部分市场加工利润倒挂现象明显。3月中上旬宏观以及油脂悲观情绪增加，花生油报价持续走弱，进口花生陆续到港，油厂不断下调收购价格，改变收购策略。预计4月花生价格保持区间震荡运行。

## 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	山东通货米	5.40	5.60	-0.2
	河南通货新米	5.70	6.00	-0.3
	辽宁通货米	5.65	6.00	-0.35
	吉林通货米	5.65	6.00	-0.35
	山东商品米	6.05	6.15	-0.1
	河南商品米	6.10	6.40	-0.3
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17000	17400	-400
油厂主流到货价格	通货米	11420	11640	-200
	油料米	9200-9500	9500-10000	-500
进口米价格	苏丹精米	10300	11100	-800
花生粕价格	46%蛋白	4100	4750	-650
供应	产区上市情况：本月产区供应有限，中间以及下游环节备货意愿明显降低。基层惜售，多处理偏湿货源。预计产区余量2成以内。			
需求	花生油企业开机率	14.9%	4.9%	10%
	花生油企业到货情况：本月油厂到货量为73420吨，与上月相比增加50170吨。本月油厂国内花生与进口花生量均有增加。			
商品米市场交易情况：本月产区走货迟缓，贸易商持货观望，市场多消化前期自身库存，观望为主。				

利润

油厂周度理论利润值

-355

-302

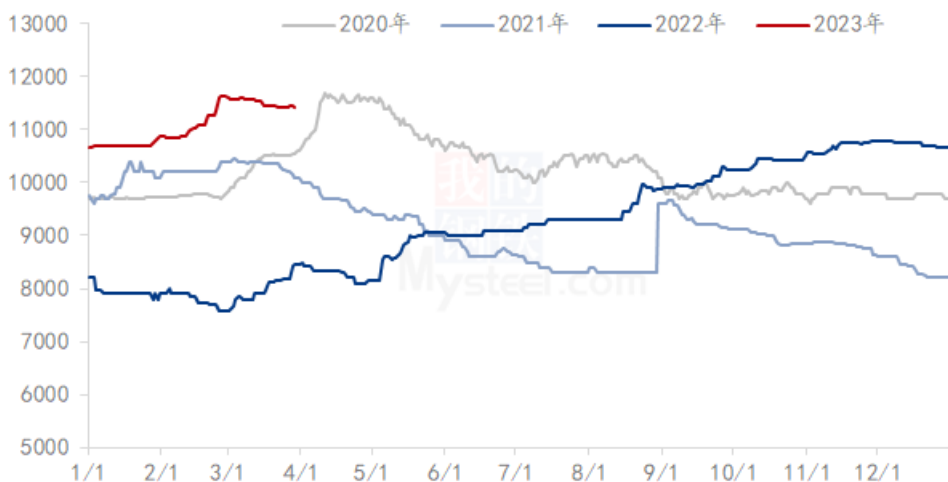
53

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）

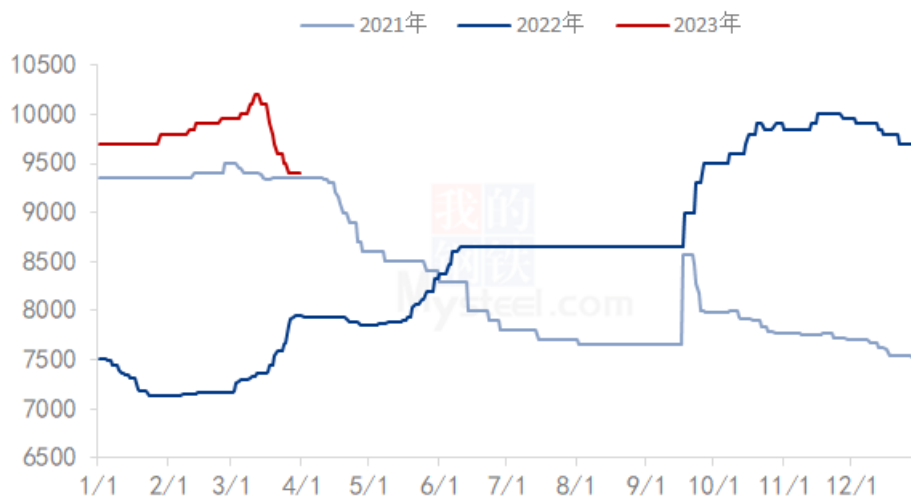


数据来源：钢联数据

图 1 全国通货米均价走势图

截止至3月31日全国花生通货米均价为11420元/吨，环比下跌220元/吨，增幅1.89%。花生价格涨至历史高位，3月进入需求淡季，且终端消化缓慢，花生价格冲高回落。

油料米价格走势图（元/吨）

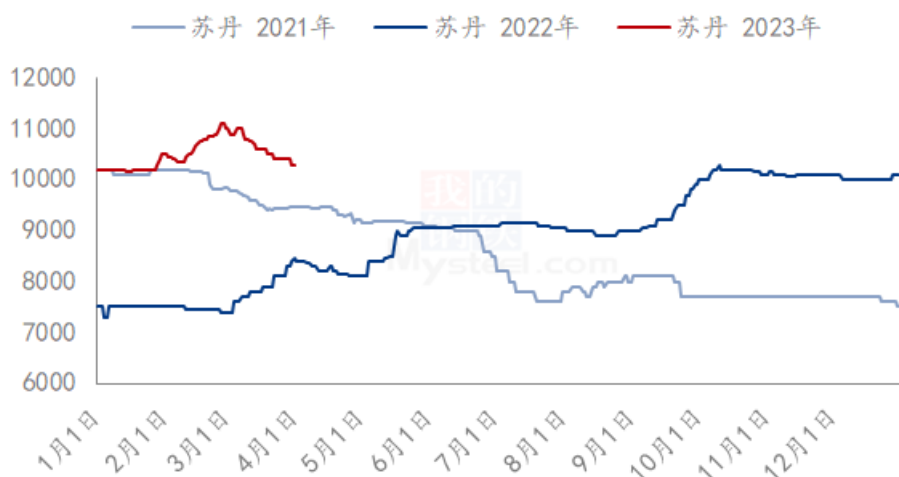


数据来源：钢联数据

图2 主产区油料米主流价格走势

油料米方面，油厂压榨利润走低，且食品端走货不畅。截止到本月底，中粮油厂油料一从月初的 10000 元/吨收购价格下滑至 9400 元/吨，油料二收购价格从 9600 元/吨下滑至 8400 元/吨，价格下滑力度明显。玉皇、金胜、兴泉工厂较上月到货量明显增加，油料成交报价 9000-9500 元/吨。

进口苏丹花生价格走势



数据来源：钢联数据

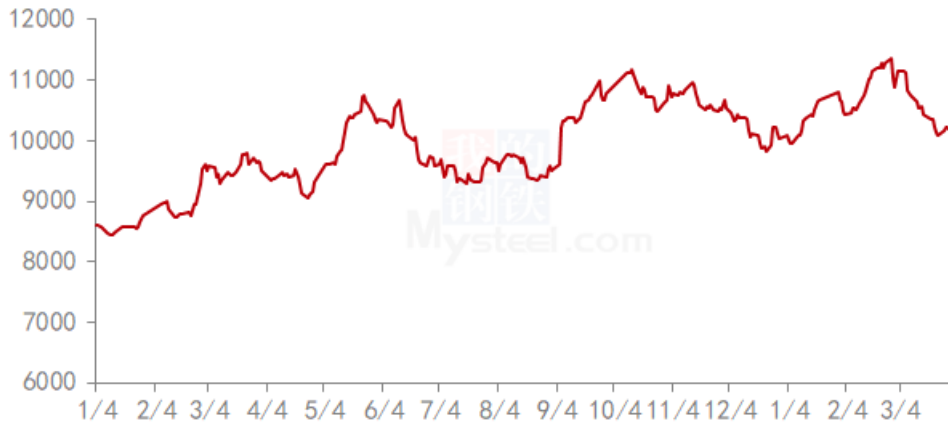
图3 进口米均价走势图

进口米方面，截止到 3 月 31 日苏丹精米报价 10300 元/吨左右，与上月相比下跌 800 元/吨。本月进口花生到港量增加，塞内加尔油料花生陆续到港，对两广市场以及

油厂的供应缺口得到一定补充。从国内花生市场来看，国内米交投清淡，进口花生价格跟随国内价格走势陆续下调。

## 2.2 本周花生期货价格分析

郑州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 PK2304 结算价格偏弱运行。基本面看，花生价格冲高后，市场接受力度有限，花生油销售欠佳且报价一直走低，导致油厂收购谨慎，收购价格陆续下调。截至本月底，花生主力合约 PK2304 结算价格为 10252，较上月跌 764 元/吨，跌幅 7.18%。

## 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

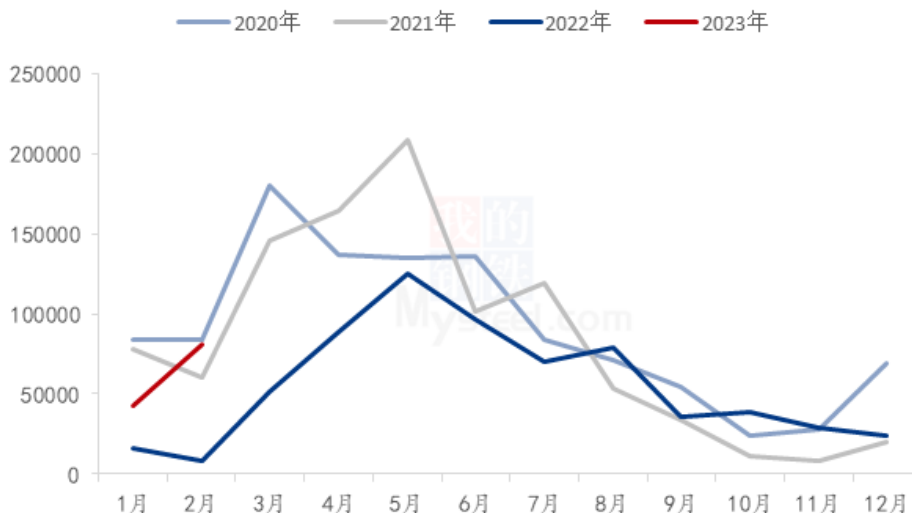
本月油厂到货量为 23250 吨，与上月相比增加 5700 吨。本月油厂稳健收购，到货量有限。

商品米市场交易情况：本月产区走货良好，持货商惜售影响下，市场恐慌性采购。



### 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）



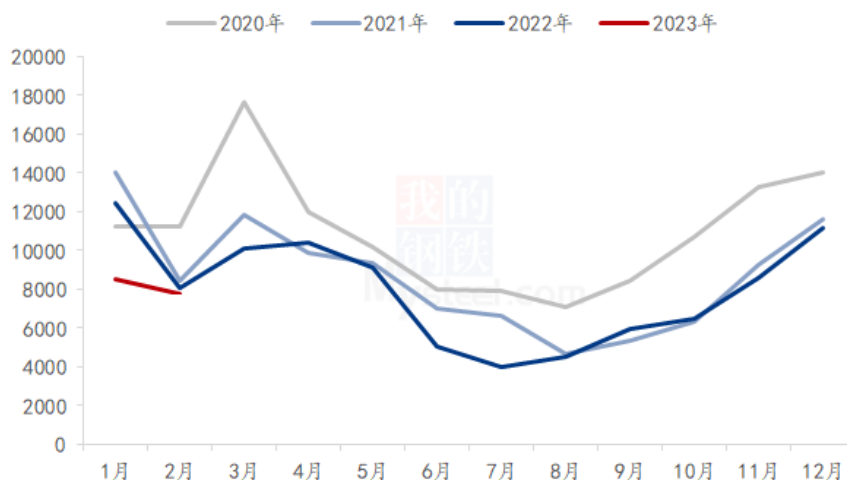
数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2023年1月中国花生进口量42822.14吨，环比增加18420.95吨，增幅75.49%；同比增长26450.146吨，增幅161.55%。

2023年2月中国花生进口量80819.78吨，环比增加37997.64吨，增幅88.73%；同比增长72226.78吨，增幅840.53%。

2020年-2023年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

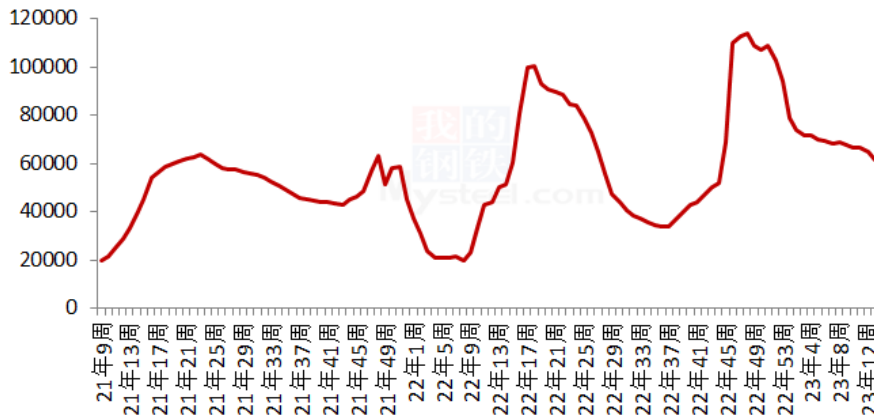
图 6 中国花生月度出口量

2023 年 1 月中国花生出口量 8472.70 吨，环比减少 2705.39 吨，减幅 24.20%；同比减少 3981.29 吨，降幅 31.96%。

2023 年 2 月中国花生出口量 7779.66 吨，环比减少 693 吨，减幅 8.18%；同比减少 297.3 吨，减幅 3.68%。

### 3.3 样本企业花生库存分析

样本企业油厂花生库存



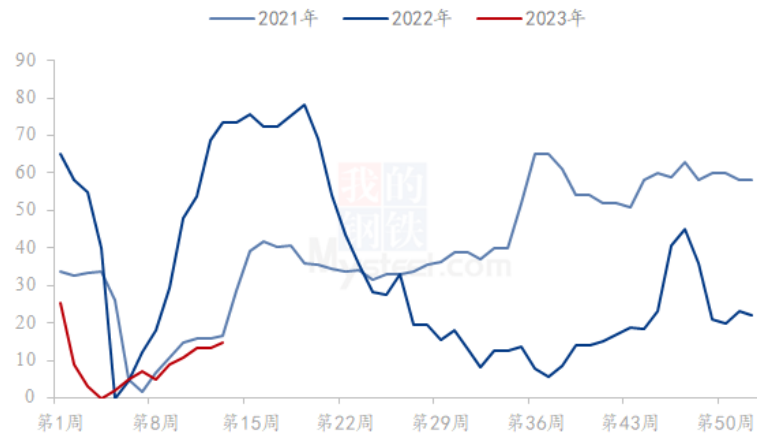
数据来源：钢联数据

图 5 样本企业花生库存走势图

据 [Mysteel](http://Mysteel.com) 调研显示，截止到 3 月 31 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 61811 吨，与上月相比减少 7070 吨。

### 3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

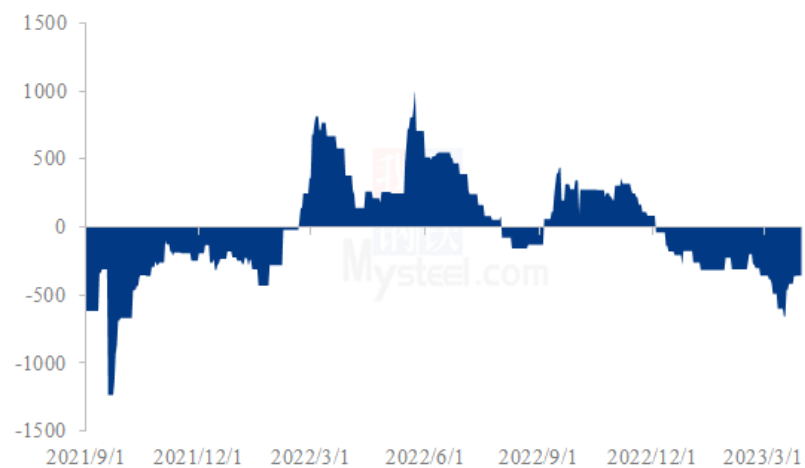


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

### 3.4 样本企业利润情况

2023年花生油理论利润（元/吨）

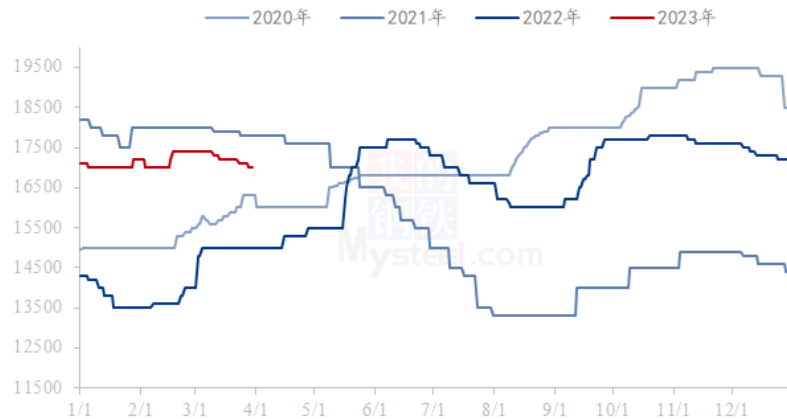


数据来源：钢联数据

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汇总（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行情弱势运行。受油脂偏空情绪影响，3月中旬花生油价格不断下调，在此背景下下游贸易商采购意愿降低，与1月提货量表现截然不同。产区原料价格不断上涨，花生油加工利润倒挂现象严重，油厂谨慎收购原料。目前国内一级普通花生油主产区均价在17000元/吨，较上月下跌400元/吨。国内小榨花生油主产区报价19000元/吨，较上月下跌500元/吨。

从相关油脂来看，国内葵花籽油行情依旧呈现明显的偏弱运行态势。1-2月葵花籽油进口量17.2万吨，市场供应端较为充足，但目前处于消费的传统淡季，市场多以刚需采购为主，成交疲软，且葵花籽油市场后市看弱情绪浓厚，预计葵花籽油后期依旧维持偏弱的运行态势，中长期花生油价格难有明显支撑。

花生粕日度均价 单位：元/吨

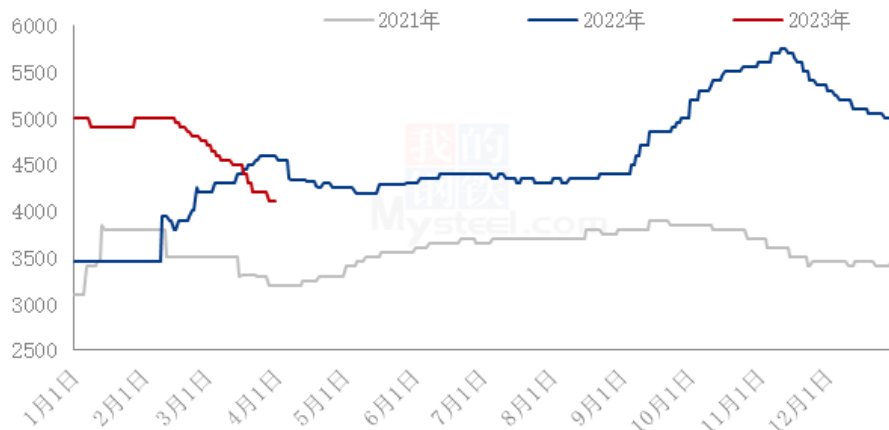
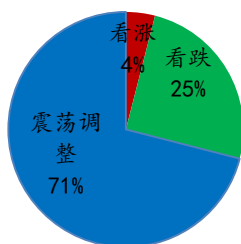


图 9 花生粕均价走势图

截至 3 月 31 日，花生粕均价为 4100 元/吨，相较上月（2 月 28 日）下跌 650 元/吨，跌幅 13.68%。本月油厂开机率有所提升，但花生粕整体签单量有限，部分工厂花生粕或将出现胀库现象，预计下月部分工厂会陆续停机。从豆粕角度来看，现货方面在盘面和低开机低压榨支撑下，现货短期小幅反弹为主；随着后期进口巴西大豆 4 月陆续到港，豆粕产量增加后市场供大于求局面将更加凸显，基差或维持偏弱格局，后期需继续关注大豆到港及下游需求情况。

## 第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

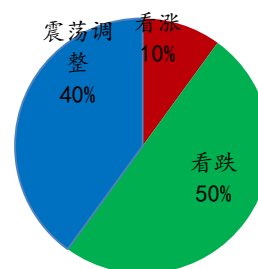


图 10 花生后市心态调研

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，4%的压榨企业持看涨心理，71%的压榨企业持震荡调整心理；

贸易商方面：10%的贸易商持看涨心理，50%的贸易商持看跌心理，40%的贸易商持震荡调整心理。

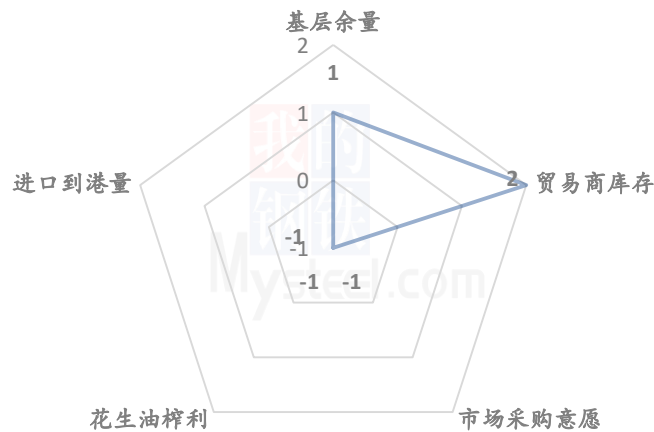
其中最大看涨心态 10%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 71%来源于压榨企业。油厂收购意愿减弱，榨利仍需要一段时间修复，规模企业多表示随行就市，预计震荡调整为主；

最大看跌心理 50%来自于贸易商。市场交投清淡，接受能力有限，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：

**基层余量：**农户库存余量有限，利多后市；

**贸易商库存：**贸易商普遍建立库存，市场交易时间充沛，惜售心态或将支撑价格，利多后市；

**市场采购意愿：**市场观望心理明显，多数消化库存为主，利空后市；

**花生油榨利：**受原料价格支撑，油厂榨利有限，利空后市；

**进口到港量：**4月进入到港旺季，进口花生、花生油量或将增加，利空后市。

**总结：**本月市场交易节奏明显放缓，整体成交氛围偏差。部分产区存在油料消化困难的处境，但基层余量仍然有限，支撑花生价格，预计短期区间震荡。

#### 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

3月花生市场进入需求淡季，进口花生到港增加以及需求的减弱使得花生短期呈现供应宽松局面，花生行情承压，但产区并未集中放量，可见基层余量基本见底。从4月来看：1.天气逐步升温，农户余量抛售意愿增加。2.产区将进入播种季，在小麦、玉米、大豆行情弱势背景下，花生收益或将更加可观。3.主力油厂仍未全面入市，进入4月是否有入市可能，给予一定行情指引。后期仍需关注4月进口花生、花生油到港量情况以及油厂收购动态和下游需求复苏的力度。花生供需博弈明显，预计4月花生价格区间震荡运行。

资讯编辑：马明远 0533-7026652

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100