

花生市场 月度报告

(2023年2月)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：0533-7026652

邮箱：mamingyuan@mysteel.com

传真：0533-2591999

花生市场月度报告

(2023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.....	- 10 -
第七章 后市预测.....	- 11 -

本月核心观点

本月国内花生价格继续走高。截止至2月28日全国花生通货米均价为11640元/吨，环比增长780元/吨，涨幅7.18%。2月初节日氛围消散，市场需求略显疲软。2月中旬开封龙大、中粮、莒南工厂相继入市收购，为花生行情注入镇定剂。进入下旬，两广等销区市场备货需求增加，产区供应矛盾突出，花生价格持续上涨。预计3月花生价格高位震荡运行。

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	5.60	5.35	0.25
	河南通货新米	6.00	5.55	0.45
	辽宁通货米	6.00	5.40	0.60
	吉林通货米	6.00	5.40	0.60
	山东商品米	6.15	5.90	0.25
	河南商品米	6.40	5.95	0.45
散装花生油出厂价	一级普通花生油	17400	17200	200
油厂主流到货价格	通货米	11640	10860	780
	油料米	9500-10000	9500-10000	0
进口米价格	苏丹精米	11100	10500	600
花生粕价格	46%蛋白	4750	5000	-250
供应	产区上市情况：本月产区供应量明显缩减，中间以及下游环节备货意愿明显增加。基层挺价惜售，预计产区余量3成以内。			
需求	花生油企业开机率	4.9%	0.00%	4.9%
	花生油企业到货情况：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。				

利润

油厂周度理论利润值

-302

-315

13

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28日全国花生通货米均价为11640元/吨，较上月上涨780元/吨，环比增长7.18%。疫情复苏背景下，市场需求有所好转。22季花生生产量缩减已有所显现，花生价格高位运行。

油料米价格走势图（元/吨）

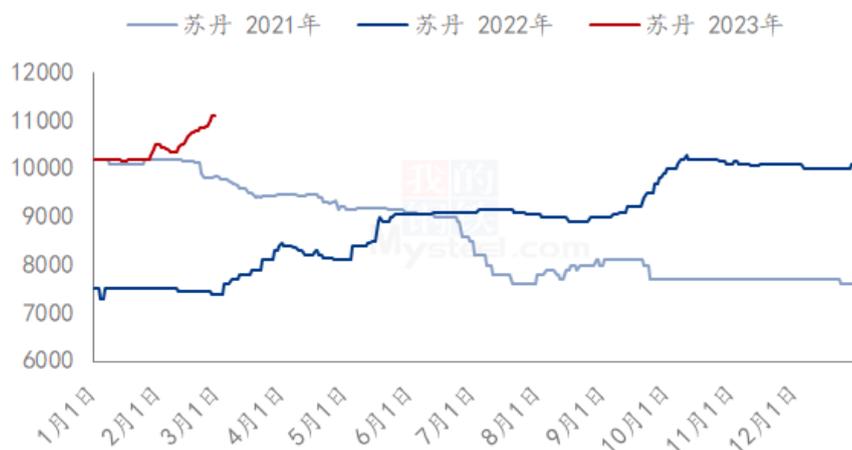


数据来源：钢联数据

图 2 主产区油料米主流价格走势图

油料米方面，2月8日开封龙大入市收购，油料米报价10300元/吨。费县中粮收购价格上调至10000元/吨，整体到货量有限，部分工厂多以进口米为主。玉皇、金胜、兴泉工厂少量到货，油料报价9850元/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，截止到2月28日苏丹精米报价11100元/吨，与上月相比上涨600元/吨。本月进口花生到港量有限，受国内行情影响，进口花生价格持续走高，高口报价混乱。预计3月进口花生到港量将有所增加。

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 结算价格偏强。基本面看，产区供应量收紧，持货商挺价惜售心理明显，油厂榨利收紧，采购谨慎。截至本月底（2月28日），花生主力合约 PK2304 结算价格为 11046 元/吨，10660 元/吨，较上月（1月31日）涨 386 元/吨，涨幅 3.6%。

第三章 国内花生供需格局分析

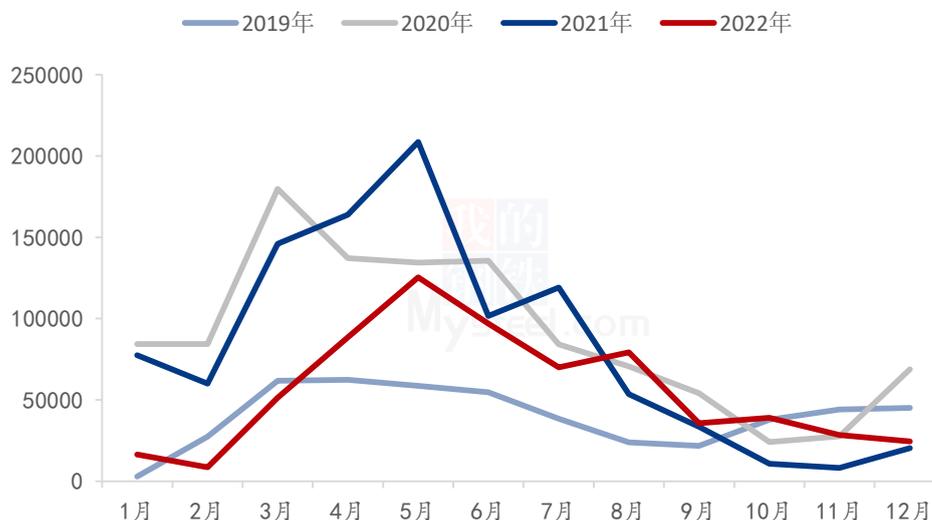
3.1 产区上市以及走货情况

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

2019年-2022年中国花生月度进口量（吨）

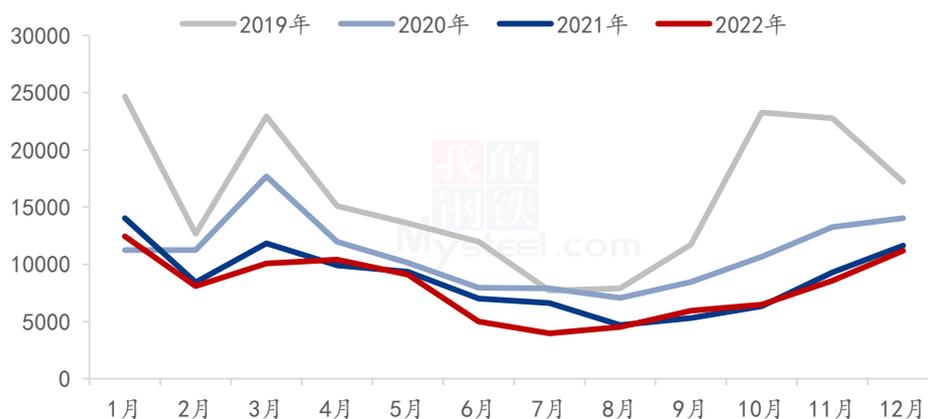


数据来源：钢联数据

图5 中国花生月度进口量

2022年12月，中国进口花生量为24401.192吨，与去年同期相比增长4159吨，增幅20.55%。

2019年-2022年中国花生月度出口量（吨）



数据来源：钢联数据

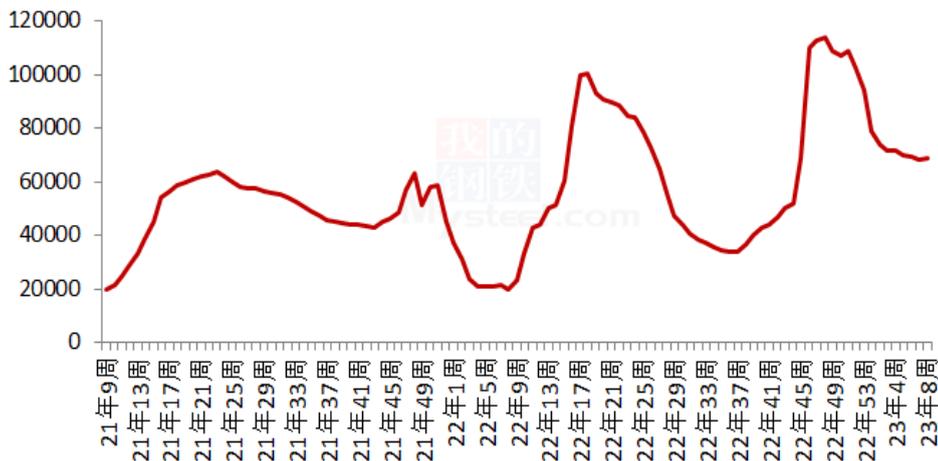
图6 中国花生月度出口量

2022年12月，中国出口量为11178.1吨，与去年同期相比较减少454吨，减幅为

3.90%。

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2月17日国内花生油样本企业厂家花生库存统计68181吨，与上周相比减少1300吨。

3.3 花生油企业开机动态

国内花生油企业压榨开机率

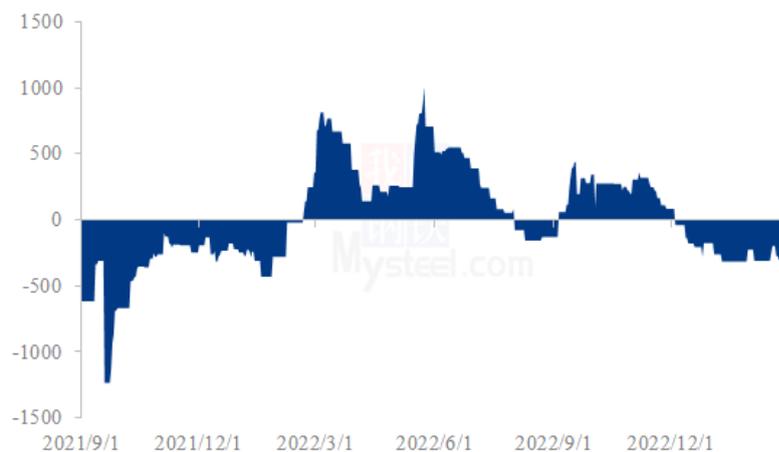


数据来源：钢联数据

图 6 花生油企业开机率走势图

3.4 样本企业利润情况

2022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

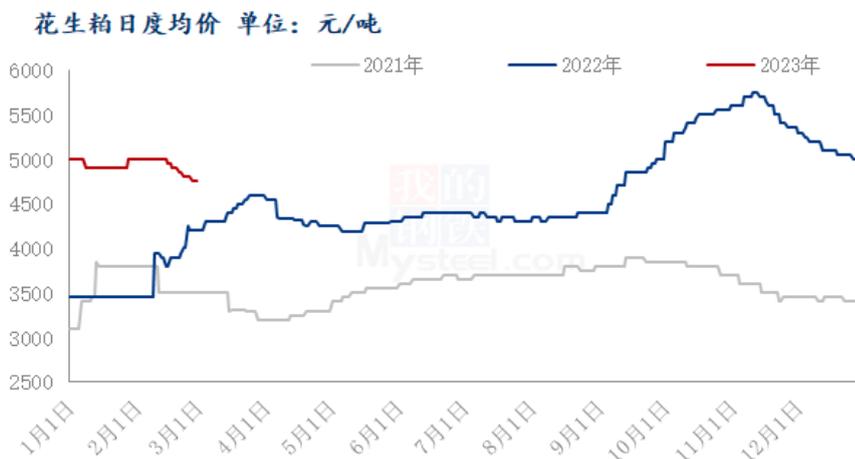
一级花生油价格走势汇总（元/吨）



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价格窄幅震荡。2月末花生油消费转淡，各油厂销售量有限，下游采购并不积极。产区原料价格不断上涨，花生油加工利润倒挂现象严重，大部分工厂处于停机状态。目前国内一级普通花生油主产区均价在 17400 元/吨，较上月末上涨 200 元/吨。国内小榨花生油主产区报价 19500 元/吨，报价略有不同，较上月末相比暂无明显变化。从油脂来看，国内油厂因缺豆以及检修计划等一系列因素，油厂开机率有所下降，豆油产量降低，现货供应整体偏紧，基差较为坚挺，之后随着南美新豆批量上市，全球的大豆需求已经开始转移到南美，但市场对于欧美经济前景的担忧仍在，美联储 3 月加息在即，叠加美国商业原油持续类库，国际油价下跌，一系列动荡因素影响下，豆油并未有过多利好支撑，连盘豆油动荡下跌。



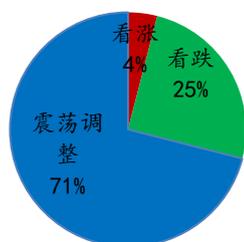
数据来源：钢联数据

图 9 花生粕均价走势图

截至 2 月 28 日，花生粕均价为 4750 元/吨，相较上月（1 月 31 日）下跌 250 元/吨，跌幅 5%。从豆粕角度来看，由于大豆到港减少，国内油厂开机率一直保持偏低水平，但因需求不佳，下游采购和提货积极性不高，致使全国豆粕库存连续三周小幅增加，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

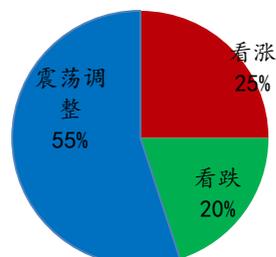


图 10 花生后市心态调研

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：25%的贸易商持看涨心理，20%的贸易商持看跌心理，55%的贸易商持震荡调整心理。

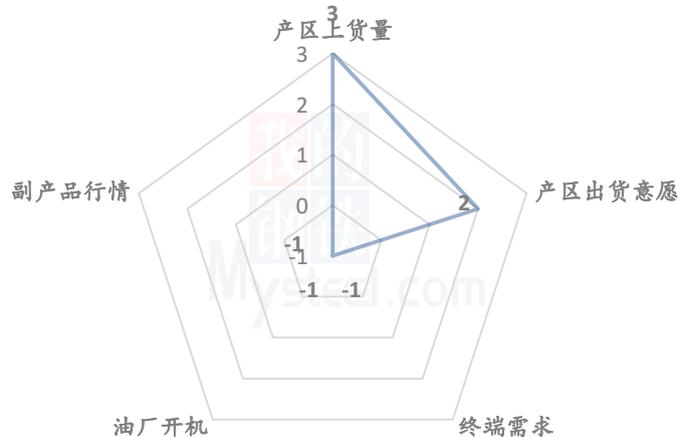
其中最大看涨心 25%来自于贸易商。贸易商认为产量缩减明显，与去年同期相比货源减少，产区可流通量有限，利多后市；

最大震荡心态 71%来源于压榨企业。油厂收购意愿暂未明显显现，目前来看榨利仍不乐观，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 20%来自于贸易商。目前花生价格涨至高位，市场接受能力有限，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:

产区上货量: 产区供应量收紧, 利多后市;

产区出货意愿: 河南、东北产区部分地区惜售心理明显, 近期维持低上货量, 利多后市;

终端需求: 双节过后, 花生油以及花生制品将面临传统淡季, 后市或将缺乏有效良好成交量, 利空后市;

油厂开机: 油厂零星开机, 主力油厂预计开机时间在3月左右, 利空后市;

副产品行情: 花生粕价格以稳为主, 对原料价格支撑力度有限, 利空后市。

总结: 本月继续关注产区上货以及油厂收购动态, 产区供应量仍然有限, 预计花生价格高位震荡。

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

本月产区受供应偏紧冲击下，市场恐慌性备货，加之资金加持花生价格推涨至高位。从近期来看，高价背后下终端消费力度有所下降。今日期货盘面大幅走低或将对现货市场追涨热情有所降温，部分贸易商让利出货意愿增加。后期仍需关注需求端消化以及3月进口花生到港量情况，产区供应收紧已成定局，合理看待市场不宜过分追涨。预计3月花生维持高位震荡运行。

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