

花生产业 周度报告

(2024.4.11-2024.4.18)



Mysteel 农产品

编辑：马明远

电话：021-26092216

邮箱：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. 4. 11-2024. 4. 18)

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	- 7 -
3.3 花生油企业开机动态	- 7 -
3.4 样本企业利润情况	- 8 -
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 -

本周核心观点

本周国内花生价格油商价差走缩。截止至2024年4月18日，全国通货米均价为9900元/吨，较上周下调60元/吨。本周五一节日对市场需带动有限，多消化库存为主，两广油料市场销量低迷，下游备货意愿不强。油厂收购价格继续上调，油料交易表现活跃，主力工厂陆续开机。预计下周花生价格区间震荡。

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

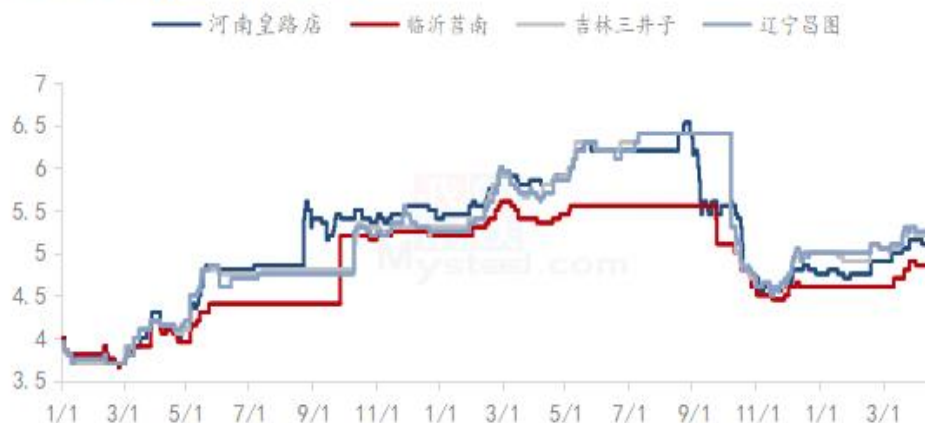
类别	本周	上周	涨跌	
市场价格	山东大花生米	4.80	4.85	-0.05
	河南驻马店白沙	4.85	4.90	-0.05
	辽宁昌图白沙	5.10	5.25	-0.15
	吉林扶余白沙	5.10	5.20	-0.10
散装花生油出厂价	一级普通花生油	15600	15600	-
	小榨浓香花生油	18700	18700	-
产区通货主流成交价	通货米均价	9900	9960	-60
油厂主流到货价格	油料米	8200-9200	8000-9200	200
花生粕报价	46%以上蛋白粕	3730	3750	-20
进口米价格	新季苏丹精米	9500	9500	-
供应	产区上市情况：本周产区上货量有限，部分产区出货意愿增加，预计整体出货量在7成左右。			
需求	花生油企业开机率	17.00%	10.7%	6.3%
	花生油企业到货情况：本周油厂到货量为40030吨，工厂到货量有所增加。			
利润	商品米市场交易情况：本周市场到货有限，刚需补库为主，下游需求有限，高价采购谨慎，按需采购为主。			
	油厂周度理论利润值	-446.5	-335.5	-111

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（元/斤）



数据来源：钢联数据

图1 主产区通货米均价走势图

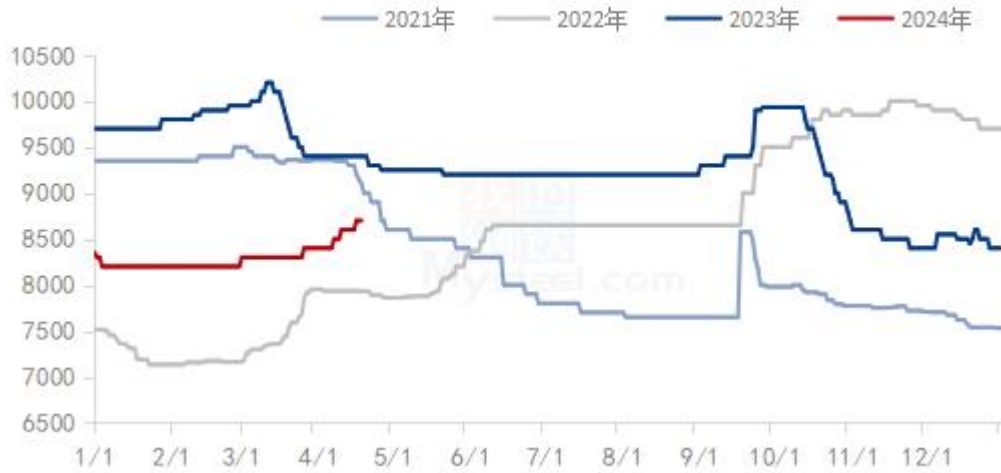
山东产区：山东花生价格平稳偏强运行，产区基层货源不多，上货量极小，市场库存交易为主，交易清淡，成交以质论价。

河南产区：河南白沙产价格疑问为主，产区农忙中，整体上货有限，市场成品交易量小，油料交易略有好转，市场按需采购，成交多以质量论价。

辽宁产区：辽宁地区花生价格偏弱运行，基层、小贩出货意愿尚可，供应量增加，市场成交量有限，成交以质论价。

吉林产区：吉林花生价格平稳偏弱运行，上货量有限，市场走货缓慢，市场走货一般，交易较平淡，成交以出货心态及质量论价。

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图

油料米方面，本周油厂报价提升明显，部分工厂到货量增加明显。山东莒南兴泉收购不计出成油料：含油 43%，水分 9%，酸价 2%，杂质 1.5%，按 8300 论价。4 月 15 日：青岛益海嘉里工厂小榨米收购指标调整：酸 1.2 降至 1.5，每低 0.1 加 10 元调至加 20 元；筛下 25.0 不变，每低 1.0 加 10 元调至加 20 元；合同价格 8350 元/吨不变。酸价超 3 则按 8000 元/吨论价。中粮工厂收购价格上调 50 元/吨，涨至 8750 元/吨。

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强运行，部分工厂到货量有所增加，成交价格维持在8300-8600元/吨，多以质论价。

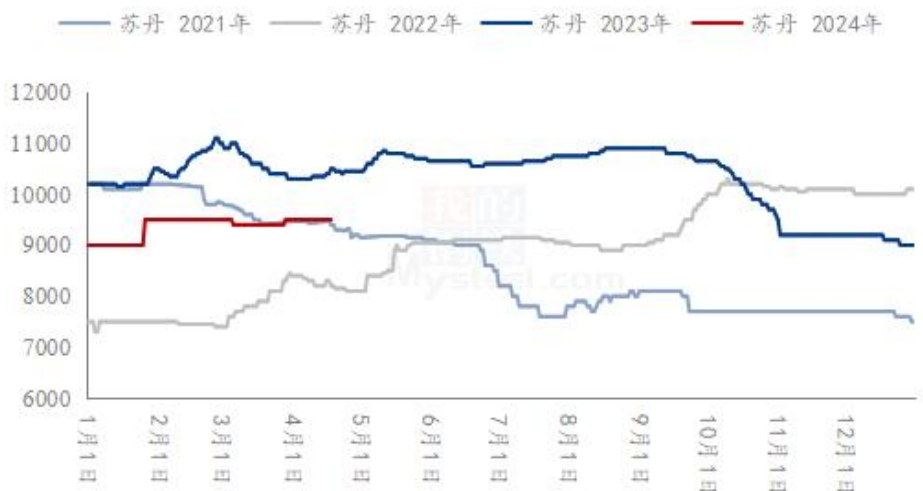
表2 国内分油厂花生油价格

单位：元/吨

油厂	本周价格	上周价格	涨跌	质量标准
山东金胜	15700	15700	-	一级普通型
	18600	18600	-	小榨浓香型
莒南玉皇	15700	15700	-	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	15700	15700	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛天祥	15500	15500	-	一级普通型
	18700	18700	-	小榨浓香型
青岛品品好	15500	15500	-	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

本周进口花生陆续到港，黄岛港苏丹新花生到货量有限，精米报价 9400-9500 元/吨左右；黄岛港塞内加尔精米报价 8500-8800 元/吨，报价上调 100 元/吨。预计后期进口米到港陆续增加。

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）

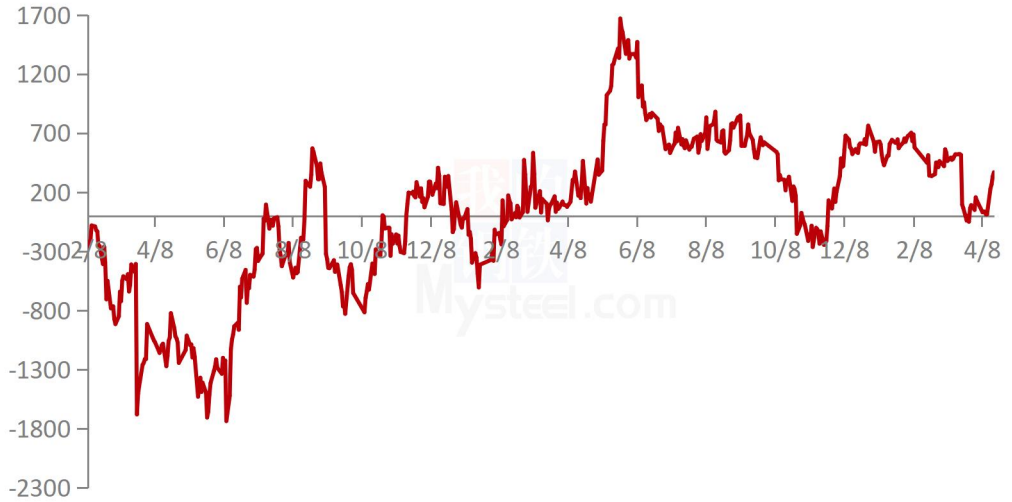


数据来源：钢联数据

图 5 花生期货价格走势图

本周花生主力合约 PK2410 结算价格高位震荡。截至 4 月 18 日，花生主力合约 PK2410 结算价格为 9180。

2023-2024年花生主力合约基差走势图



数据来源：钢联数据

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，产区上货量有限，报价以稳为主。苏丹米到港零星，报价 9500 元/吨，期限价差走缩。目前苏丹通货米价格与主力合约价差为 368 元/吨。东北花育 23 通货米价格与主力合约价差为 768 元/吨。

第三章 国内花生供需格局分析

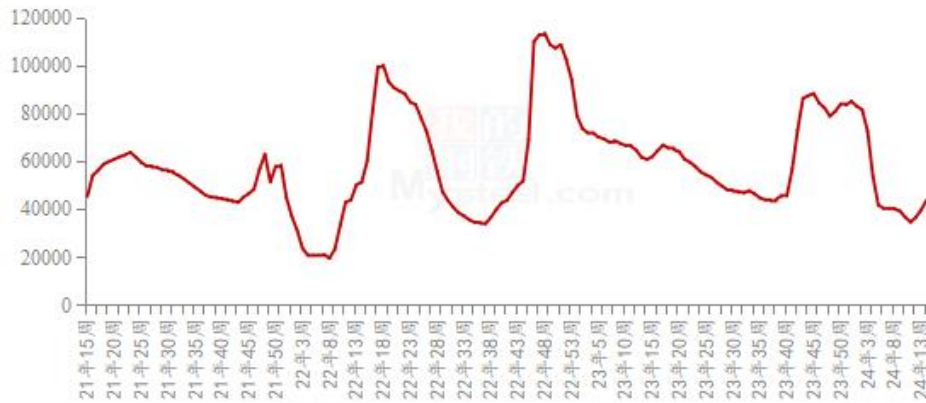
3.1 基层花生上市情况

花生油企业到货情况：本周油厂到货量为 40030 吨，工厂到货量有所增加。

商品米市场交易情况：本周市场到货有限，刚需补库为主，下游需求有限，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



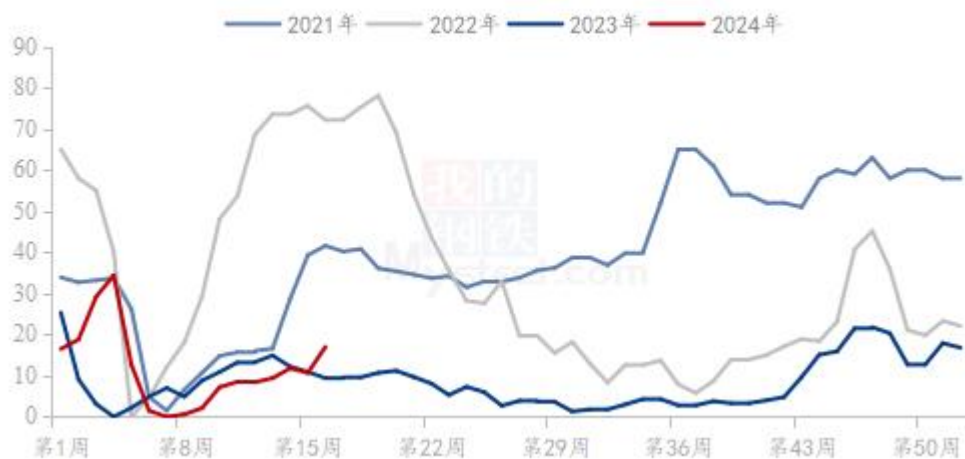
数据来源：钢联数据

图 7 样本企业花生库存走势图

据 Mysteel 调研显示，截止到 4 月 12 日国内花生油样本企业厂家花生库存统计 54926 吨，较上周增加 11000 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）

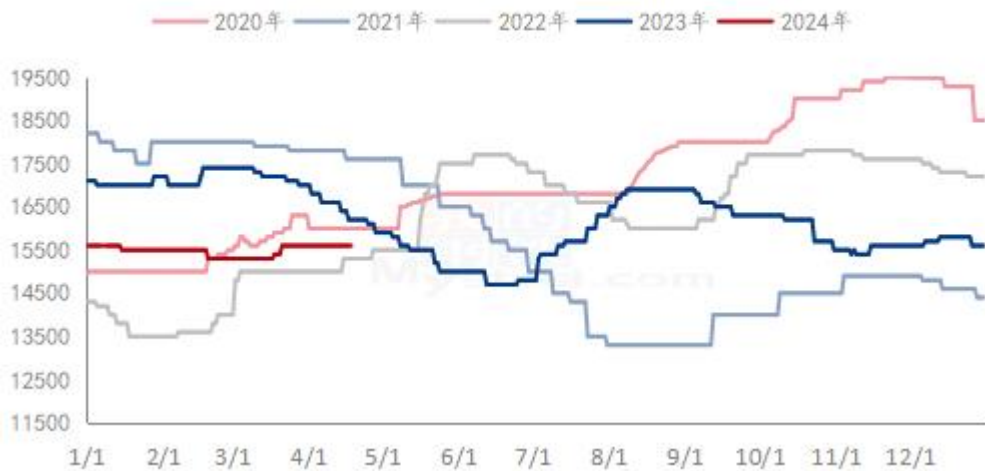


数据来源：钢联数据

图 9 样本企业利润走势图

第四章 相关产品

一级花生油价格走势图（元/吨）

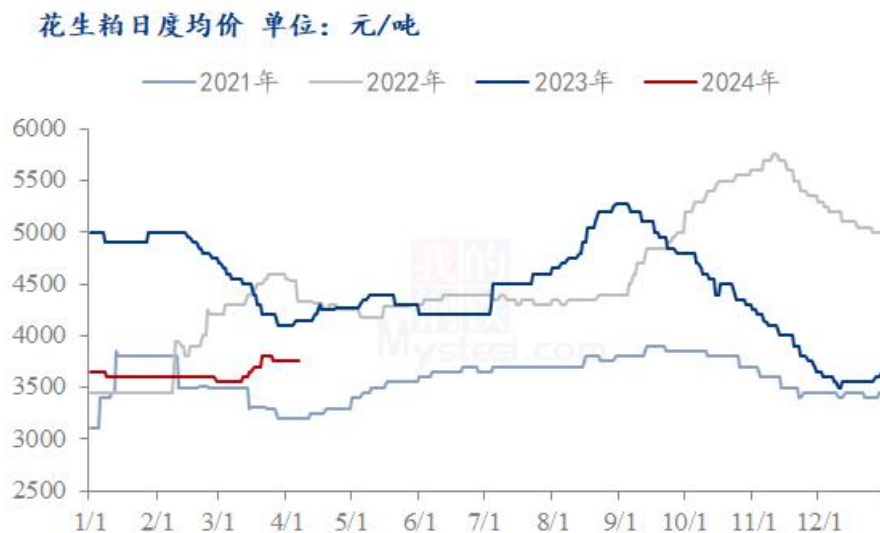


数据来源：钢联数据

图 10 花生油均价走势图

本周（4月11日-4月18日），国内一级花生油价格平稳偏弱运行。本周市场需求清淡，油厂开机稳步提升，部分工厂备货五一订单。一级油压榨企业多完成大厂订单，中小户订单需求量较为有限，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。

本周美豆受南美季节性收获压力，以及北美种植情况良好状态下，美元走强，不利于出口支撑，CBOT大豆以及豆油都有所下跌。叠加市场对美国通胀以及推迟降息等担忧，暂时对中东局势的担忧情绪有所缓和，国际有所油价下跌。而国内连盘豆油跟跌，加之终端需求根据盘面的跌势，始终以刚需为主，虽临近假期，但市场反馈有限，短期基差还将以窄幅波动为主。



数据来源：钢联数据

图 11 花生粕均价走势图

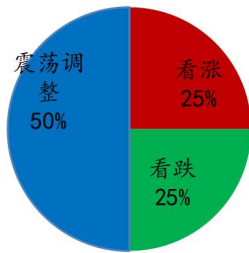
截至4月18日，花生粕均价为3730元/吨，较上周下调20元/吨。本周水产养殖需求疲软，花生粕销售乏力，高报低走现象较为明显，各工厂开机情况较为稳定。

相关产品方面，周三美豆收涨，因一轮逢低买盘而反弹。美豆种植季开启后，关注点将转移到美豆种植天气和种植进度。美国农业部将在周四发布周度出口销售报告，分析师预计，截至4月11日，美国大豆出口净销售量为55-110万吨，作为对比，上周美国2023/24年度大豆净销售量为30.53万吨。根据布宜诺斯艾利斯谷物交易所的预测，阿根廷的主要农田可能会在未来七天经历干燥天气，这将有助于农民应对近期降雨带来的过度湿度。国内方面，受巴西贴水持续坚挺，预计连

粕 M2409 震荡运行，短期关注 3300 点关口支撑力度。现货方面，随着大豆逐步到港，油厂压榨量稳步提升，虽仍有局部地区开机率低，但全国整体压榨量提升却是大势所趋，豆粕库存或近期开始出现拐点上升，豆粕现货基差预计承压明显。

第五章 心态调研

压榨企业心态



贸易商心态

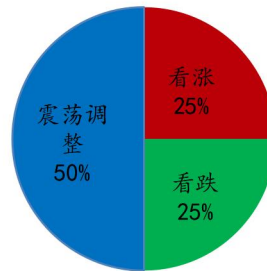


图 12 花生后市心态调研

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：25%的压榨企业持看跌心理，25%的压榨企业持看涨心理，50%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。

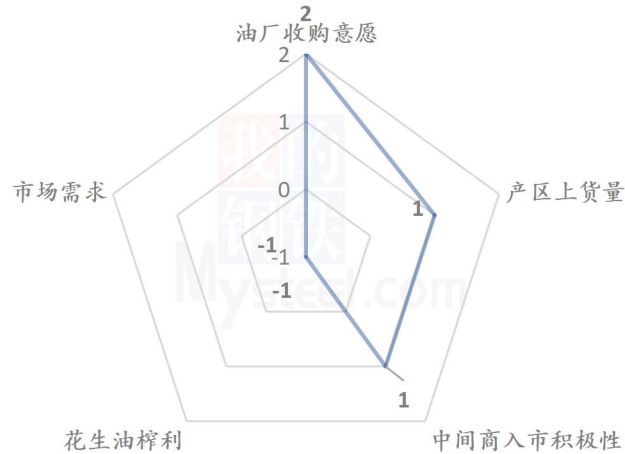
其中最大看涨心态 25%来自于贸易商。油厂收购价格上调，产区余量不及预期，利多后市；

最大震荡心态 50%来源于贸易商，食品端消费不及预期，油料相对缺少，行情表现僵持，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

花生后市价格影响因素分析



影响因素分析:

油厂入市意愿: 本周油厂到货陆续增加, 收购意愿好转, 成交价格偏强, 利多;

产区上货量: 产区上货量有限, 基层惜售心态明显, 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: 本周产区上货有限, 中间环节走货量有限, 市场多按需采购, 预计短期花生价格稳中偏强运行。

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，产区并未出现集中供应，基层保持惜售，春花生已进入播种期，农忙期间集中供应将更加困难，预计本季花生交易时间将拉长。而近期油厂观望态度已有明显转变，收购意愿增加或将继续提振市场。进口方面，受地缘政治的影响，进口花生量已有明显缩量，对国内行情并未有明显冲击。目前多空交织，花生价格区间调整，预计成品花生与油料花生价差将逐步拉近。预计下周花生价格区间震荡运行。

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