

地缘局势和进出口政策对非洲花生的影响

王一博 (交易咨询资格证号 : Z0018596)

2025年7月7日



CONTENT 目录

第一部分

苏丹内乱对其花生出口影响

第二部分

塞内加尔花生出口控制措施解析

第三部分

尼日利亚、马拉维、乍得出口潜力分析

第四部分

我国非洲花生进口政策和到港预期

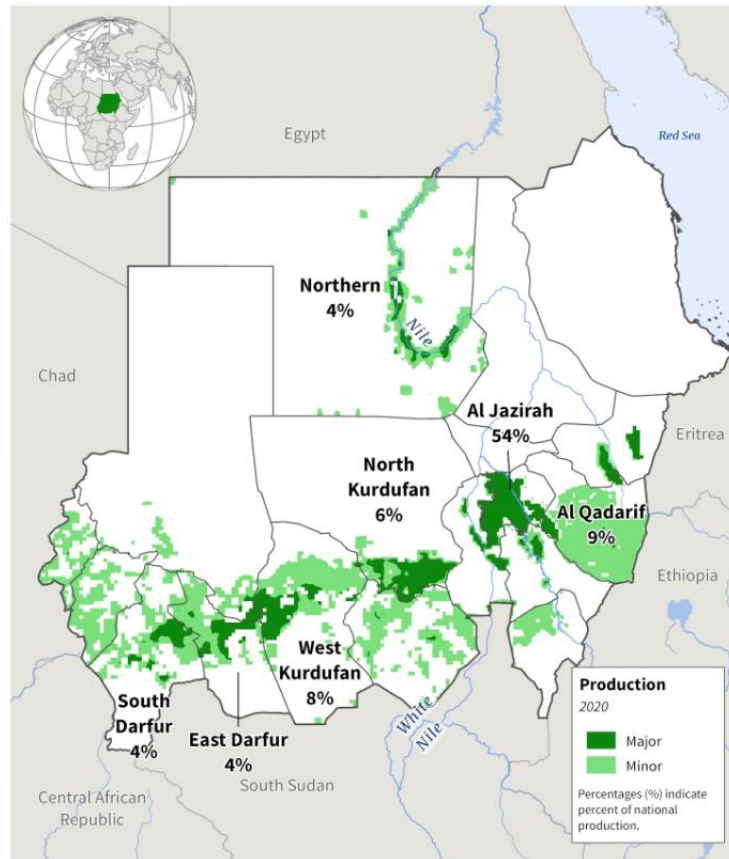
第五部分

总结与展望

苏丹内乱与花生种植区域部分重合

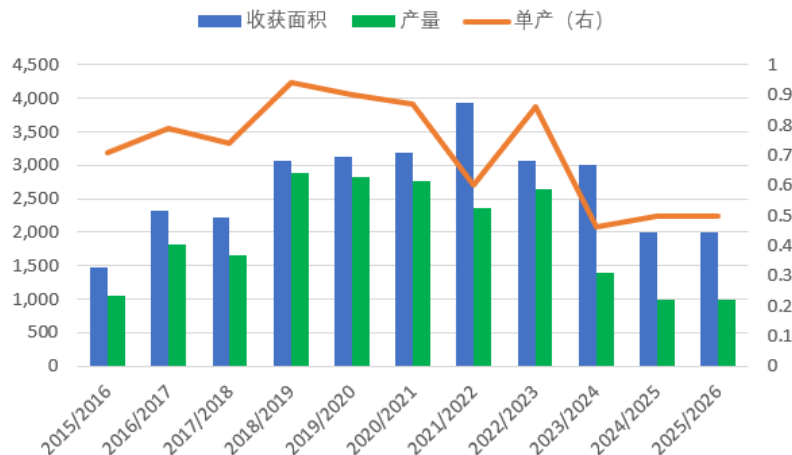
- 苏丹花生种植区域主要集中于苏丹南部，主要是东部的青、白尼罗河流经区域，以及西南方位的达尔富尔-科尔多凡产区。
- 苏丹内乱主要原因：军方（SAF）与准军事组织（RSF）争夺国家控制权、达尔富尔等地长期存在土地和族群冲突。
- 苏丹内乱持续时间：2013年至今达尔富尔冲突长期存在，**2023年4月 SAF vs. RSF爆发大规模内战，冲突明显升级**，主要影响区域喀土穆及周边（首都圈，激烈巷战）达尔富尔（种族清洗、大规模流离失所）科尔多凡与青尼罗州（零星冲突，SPLM-N活跃），**苏丹内乱部分区域与花生产区重合，对花生种植、农用物资运输等产生不利影响。**

苏丹花生产量分布



苏丹内乱持续 25/26年度苏丹花生生产量延续低位

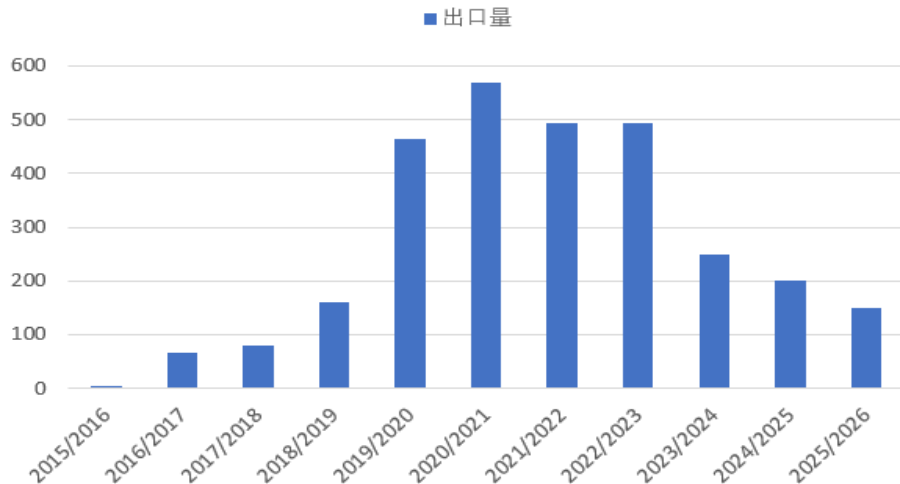
苏丹花生收获面积、单产、产量



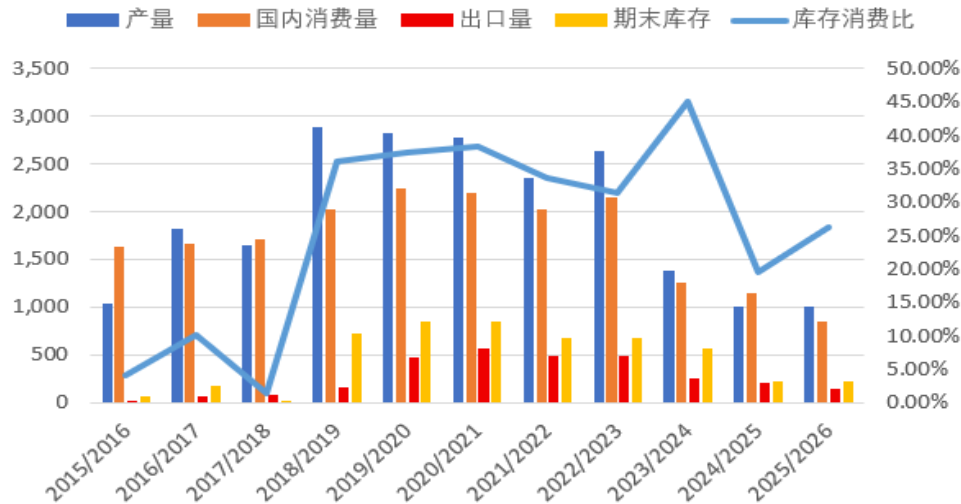
- 2019年7月我国对苏丹花生进口免关税待遇，中国进口需求增加，大宗油脂油料走高改善花生种植利润，多因素共振使得2015/16至2021/22年度苏丹花生种植面积持续增加。
- 但苏丹内部冲突加剧后，对苏丹花生种植面积和单产产生明显不利影响，**劳动力短缺**：农民逃亡或被迫参军，田间管理不足；**土地荒废**：战区农田被遗弃或转为军事用途；**投入品短缺**：化肥、农药、燃料供应困难，成本飙升；**灌溉受限**：尼罗河沿岸灌溉系统受损，依赖雨养农业风险增加。

苏丹内乱持续 25/26年度苏丹花生出口或继续走低

苏丹花生出口量



苏丹花生供需数据



- 苏丹军方（SAF）与准军事组织（RSF）难分胜负，冲突仍在持续，暂无缓解迹象。USDA预估2025/26年度苏丹花生产量100万吨，同比持平，仍处于低位。（作为对比2018/19至2022/23年度苏丹花生平均产量为269.6万吨）
- 苏丹花生减产、局部运输不畅、中间商哄抬价格等因素使得苏丹花生价格涨幅明显，无性价比优势以及产能受限，2025/26年度苏丹花生出口量预期同比减少25%至15万吨。

CONTENT
目录

第一部分 苏丹内乱对其花生出口影响

第二部分 塞内加尔花生出口控制措施解析

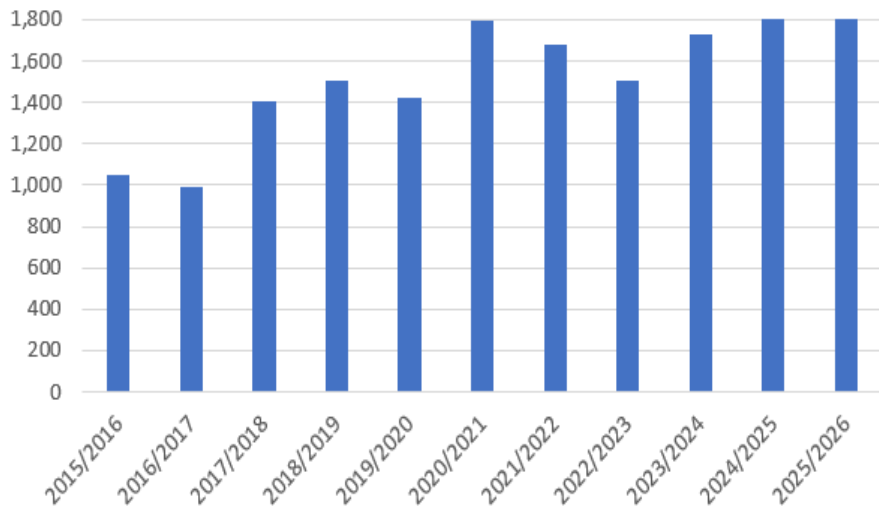
第三部分 尼日利亚、马拉维、乍得出口潜力分析

第四部分 我国非洲花生进口政策和到港预期

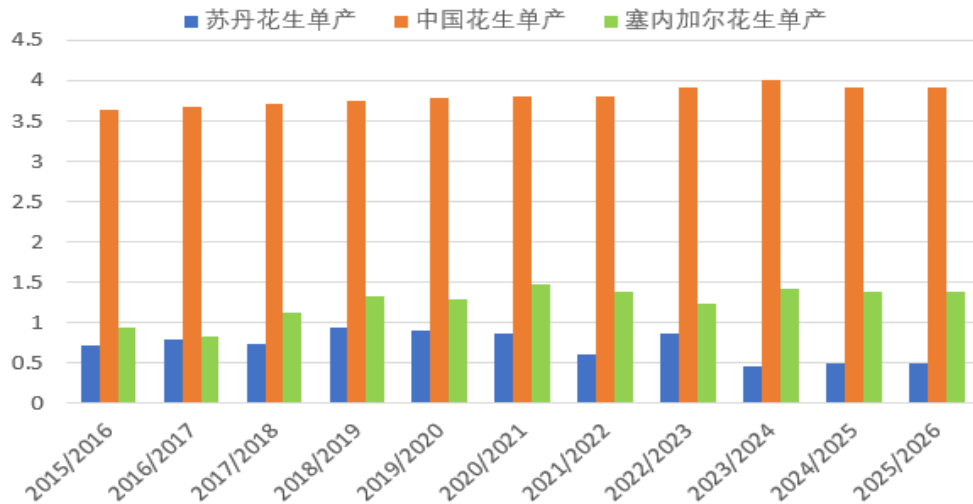
第五部分 总结与展望

塞内加尔花生产量较为稳定

塞内加尔花生产量



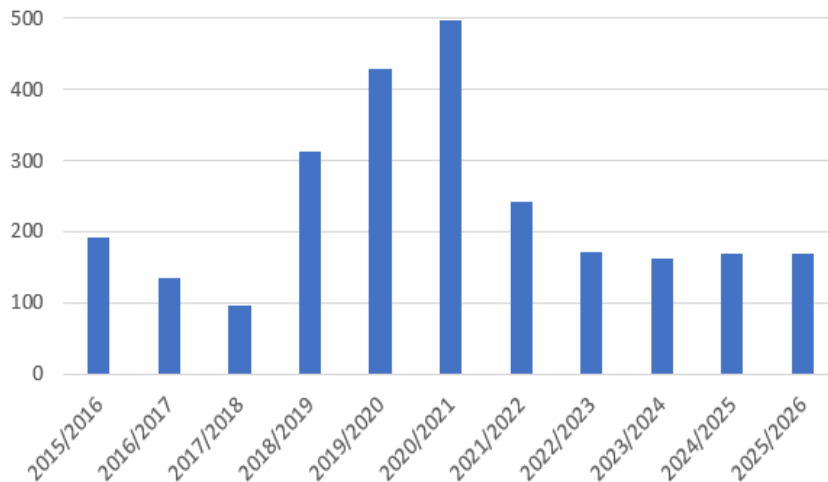
塞内加尔、苏丹、中国花生单产



- 塞内加尔花生产量表现较为稳定，2025/26年度塞内加尔花生产量预期为180万吨，同比持平，略高于近五年均值171.8万吨。
- 塞内加尔花生单产表现好于苏丹，但非洲花生单产整体明显低于中国，一是非洲干旱频繁，依赖雨季，而中国灌溉覆盖率较高；二是非洲种用量少，农户自留种占比高，中国花生种子品种相对优良；三是机械化率和肥料等种植投入与中国存在差距。

塞内加尔通过政策控制花生出口数量

塞内加尔花生出口量



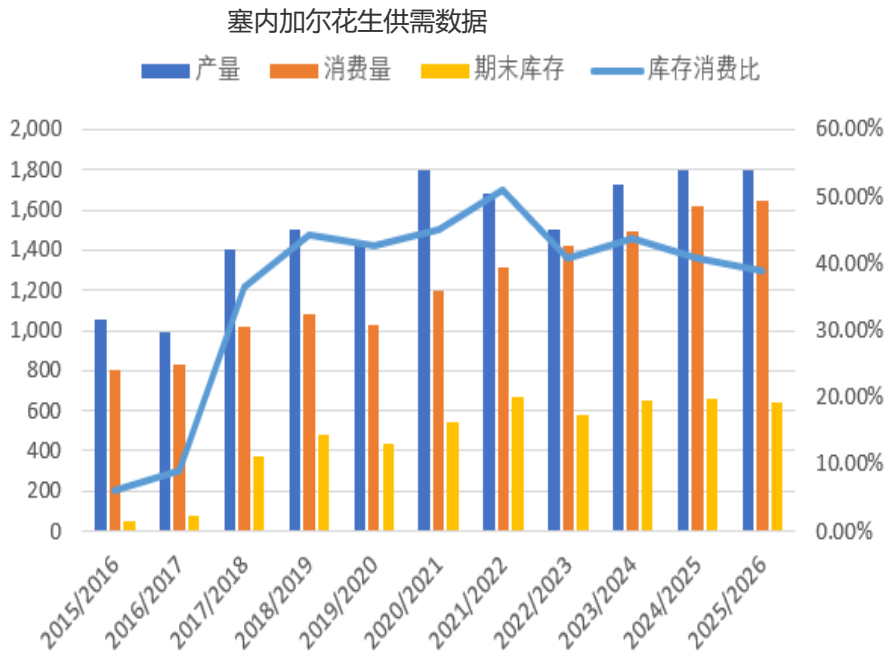
- 中国自2015年起给与塞内加尔花生进口免税政策，国内花生采购量增加对塞内加尔花生出口需求形成一定提振，2015/16年至2020/21年度塞内加尔花生出口量由19.3万吨增至49.7万吨。
- 2020年由于塞内加尔本国企业SONACOS等反映国际买家收购价远高于本地企业，使得塞内加尔本国企业供给量不足，使得食用油价格走高。塞内加尔政府自**2020年起实施出口配额制**，以**优先保障国内供应**，稳定市场价格，并促进本地加工产业发展。塞内加尔还通过出口禁令、控制开关时间等方式优先保障其国内花生供应。
- **2022/23年至2025/26年塞内加尔花生出口量整体稳定**，USDA数据预估平均出口量在16.88万吨附近。

塞内加尔花生出口配额制

要素	具体规定
实施时间	2020年1月（持续至今，2024年略有调整）
配额比例	每年花生出口量不得超过总产量的40%（剩余60%需供应国内榨油厂或消费市场）
适用对象	所有花生出口商（包括本地企业和外资公司）
执行方式	- 出口商需向 农业部 申请配额许可证 - 配额分配基于企业历史出口量及本地加工贡献度
违规处罚	超配额出口将面临 货物扣押+罚款（货值20%-50%） ，严重者取消出口资格

- 据塞内加尔农业部《花生产业政策白皮书》（2020-2024）塞内配额花生出口配额分配机制：**塞内加尔政府根据以下标准分配出口配额**：（1）**企业历史出口量**（占权重50%）；（2）**本地加工投资额**（如建设榨油厂可获额外配额，占权重30%）；（3）**产区贡献度**（优先分配花生主产区企业，占权重20%）。
- 政策积极影响：稳定其国内供应，压榨厂产能利用率提升，促进本地加工，花生油、花生酱等加工产品出口量增长40%（2020 vs. 2024），附加值提高。
- 政策消极影响：出口量锐减、农民收入受损、走私猖獗：通过冈比亚、几内亚比绍有走私的花生现象。

2025年塞内加尔开关时间延迟



- 塞内加尔还通过季节性出口开关控制花生流向，确保：国内榨油厂优先获得原料、稳定市场价格（避免收获季低价外流），来平衡农民收入与食品供应安全
- 2025年塞内加尔花生开关时间延迟**，开关日期为2025年3月25日至6月15日，中国贸易商担忧天气转暖后的酸价问题，且到港成本较高，相较国内并无性价比优势，中国贸易商进口积极性较差。

CONTENT
目录

第一部分 苏丹内乱对其花生出口影响

第二部分 塞内加尔花生出口控制措施解析

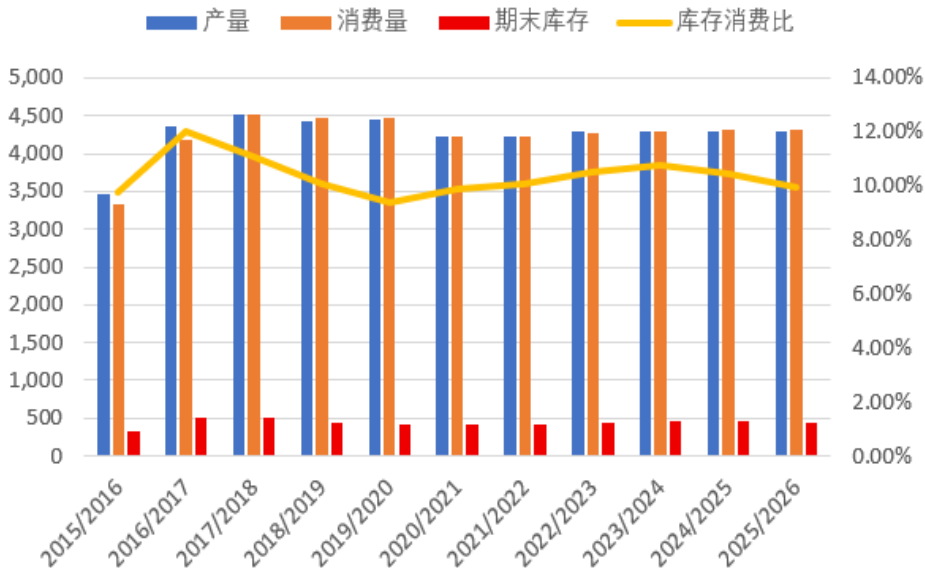
第三部分 尼日利亚、马拉维、乍得出口潜力分析

第四部分 我国非洲花生进口政策和到港预期

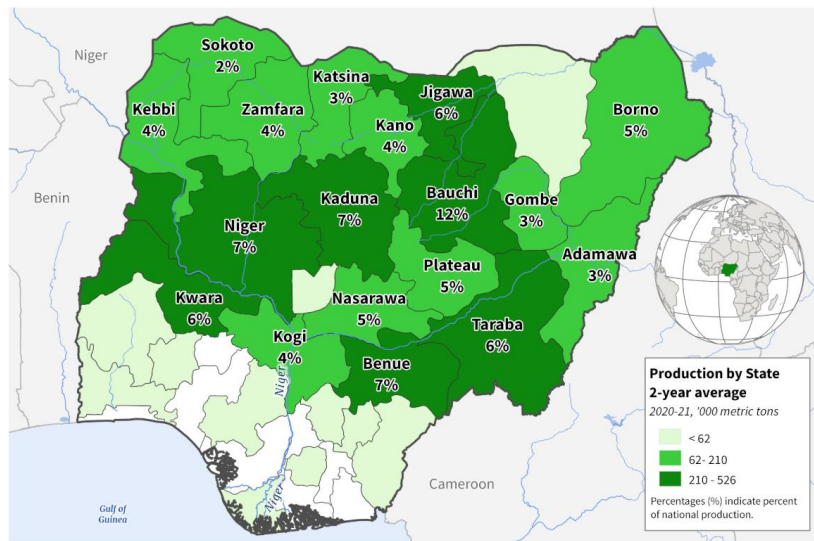
第五部分 总结与展望

允许尼日利亚花生进口影响相对有限

尼日利亚花生供需数据



Nigeria Peanut Production

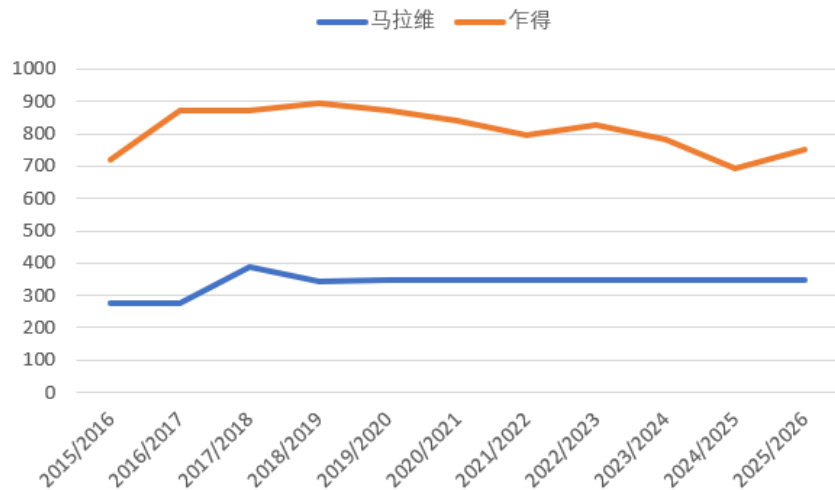


Source: Federal Republic of Nigeria Data Collection Survey on Agriculture Sector in Nigeria, 2024

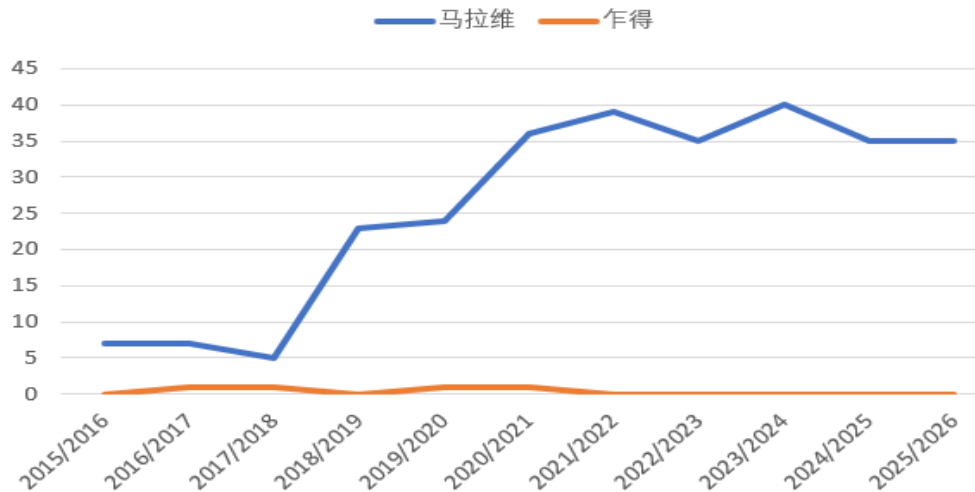
- 尼日利亚是全球第三大花生生产国，2025/26年度花生产量预期430万吨，全球产量占比8.3%。
- 2024年9月我国允许进口尼日利亚花生，但**25/26年度来看，实际进口可能性偏低**，一是尼日利亚花生供需基本平衡，花生出口量极少。二是尼日利亚不属于中国给予最不发达国家（LDCs）零关税待遇的受惠国，因此其花生不享受免税政策。中国花生仍处于增产周期中，在有关税前提下大概率难以给出进口利润。

马拉维、乍得花生出口潜力有限

花生产量（千吨）



花生出口量（千吨）



- 2024年9月14日我国允许符合植物检疫要求的马拉维脱壳花生进口，用于加工或食用（非种植用途）。9月23日我国允许符合要求的乍得脱壳花生进口。中国自2024年12月1日起，对包括**马拉维、乍得**在内的33个非洲最不发达国家**实施100%税目产品零关税政策，涵盖花生及花生制品。**
- 马拉维、乍得花生产量偏低，可出口量相对有限。**据USDA数据，25/26年度马拉维花生产量35万吨，出口量3.5万吨；乍得花生产量75万吨，出口量0.



CONTENT 目录

第一部分 苏丹内乱对其花生出口影响

第二部分 塞内加尔花生出口控制措施解析

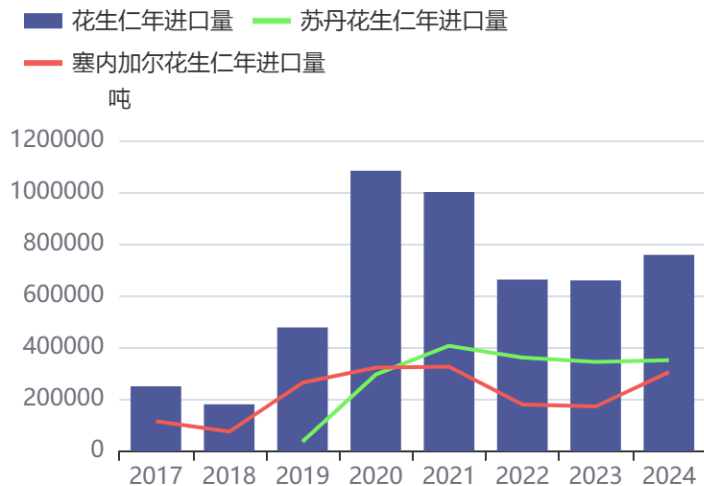
第三部分 尼日利亚、马拉维、乍得出口潜力分析

第四部分 我国非洲花生进口政策和到港预期

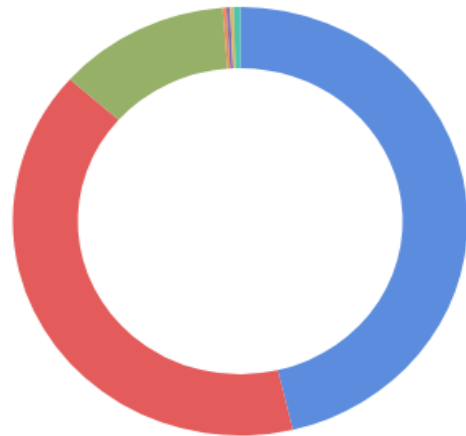
第五部分 总结与展望

非洲苏丹、塞内加尔是我国进口花生主要来源国

我国花生进口数量



我国花生进口来源 (2024年)



- 我国对部分非洲不发达国家花生实行进口免税政策，自2015年起给予塞内加尔花生免关税进口待遇；自2019年7月起给予苏丹花生免关税进口的待遇。
- 苏丹和塞内加尔是我国花生主要进口来源国**，正常情况下中国每年进口塞内加尔花生米约20万-30万吨，占进口花生米总量的30%至40%；每年进口苏丹花生米约30万至40万吨，占进口总量的40%至60%。2024年我国进口花生苏丹占比46.28%，塞内加尔占比40.25%。

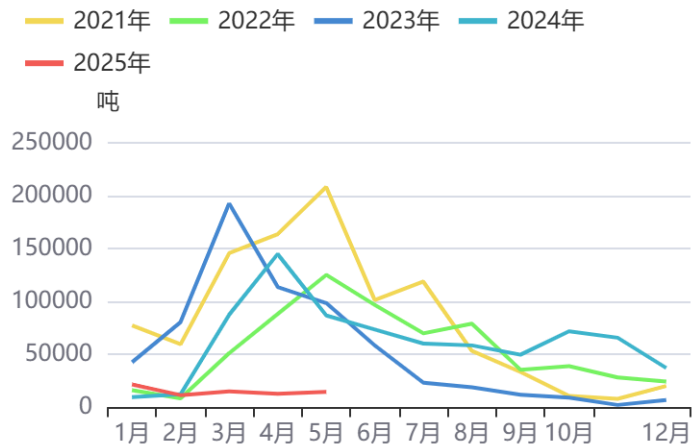
非洲花生国内到港时间

非洲部分国家花生生长周期												
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
苏丹				种植		生长	收获					
塞内加尔				种植		生长			收获			
尼日利亚			种植			生长	收获					

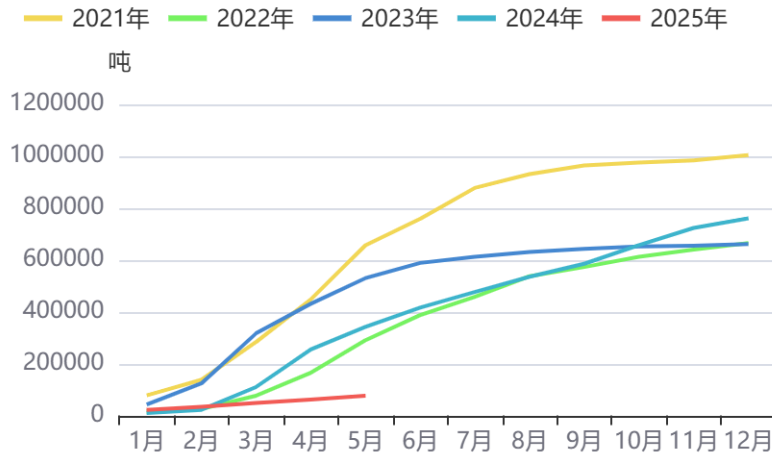
- **非洲花生收获时间**：苏丹花生收获期在9-10月，尼日利亚花生收获期在9-11月，塞内加尔花生收获期偏晚，在11月至次年2月。
- **非洲至国内运输时间**：一、苏丹（苏丹港）→ 中国主要港口直达船：约 25~35天（取决于港口拥堵和船期）。中转船（如经新加坡/科伦坡）：可能延长至 35~45天；二、塞内加尔（达喀尔港）→ 中国。好望角航线：约 45~55天（绕行非洲南端，适合超大型货轮或运河拥堵时）
- 从近几年到港情况来看，**非洲花生国内到港正常年份主要集中于3-6月，其中苏丹到港高峰在3-4月，塞内到港高峰在4-6月。**但苏丹内乱可能影响其国内运输和港口发运，2024年苏丹受内乱影响，苏丹花生出口峰值后移至7月份。

25年国内非洲花生到港量偏低

我国花生月度到港数量



我国花生进口量累计值



- 2025年1-5月我国累计进口花生仁7.62万吨，同比减少77.7%。
- 2025年国内花生进口量处于近年同期低位主要受到以下几个因素影响：一是苏丹内乱持续导致苏丹花生减产，物流不畅使得其国内花生价格偏高。二是塞内加尔25年开关时间延迟，天气转热后进口贸易商担忧酸价提升等问题进口积极性较差。三是国内花生增产价格偏低，进口利润不佳。

CONTENT
目录

第一部分 苏丹内乱对其花生出口影响

第二部分 塞内加尔花生出口控制措施解析

第三部分 尼日利亚、马拉维、乍得出口潜力分析

第四部分 我国非洲花生进口政策和到港预期

第五部分 总结与展望

- **我国对部分非洲不发达国家花生实行进口免税政策**，既履行国际责任、巩固非洲关系，又使得油料进口多元化，保障国内供应。自2015年起给予塞内加尔花生免关税进口待遇、自2019年7月起给予苏丹花生免关税进口的待遇、2024年9月尼日利亚、马拉维、乍得花生允许进口，未来可能进一步扩大受惠国范围。
- 非洲花生单产明显低于国内，尼日利亚花生单产1.25吨/公顷，塞内加尔花生单产1.39吨/公顷，与此相比，中国花生单产3.91吨/公顷。主要因缺乏良种、干旱频繁但灌溉设施覆盖率低、机械化率和肥料等种植投入与中国存在差距。
- **非洲花生出油率比国产花生高 3~5个百分点**，每吨可多产油30~50公斤，尤其在性价比上优势明显，**成为中国榨油企业的原料的重要补充来源**。但部分非洲花生颗粒较小，需搭配国产花生调和榨油风味。且需关注高温高湿环境运输可能引起霉变、酸价提升等品质问题。
- 苏丹军方（SAF）与准军事组织（RSF）争夺国家控制权、达尔富尔等地长期存在土地和族群冲突。自2023年冲突升级以来，苏丹花生产量和出口量连年减少，目前冲突仍无缓解迹象，**2025/26年度苏丹花生出口量预期同比减少25%至15万吨**。
- 由于国际买家收购价格高于本地，**塞内加尔为优先保障其国内供应**，自2020年起**实施出口配额制、出口禁令、控制开关时间等方式以优先保障国内供应**，稳定市场价格，并促进本地加工产业发展。**2025年塞内加尔开关时间较常年明显偏晚**，贸易商担忧天气热运输导致品质问题，以及进口利润不佳，国内采买塞内花生数量有限。
- 尼日利亚花生供需基本平衡，常年花生出口量极低，且不属于中国给予最不发达国家（LDCs）零关税待遇的受惠国，因此其花生不享受免税政策，预期中短期内出口至国内数量较为有限。马拉维、乍得花生产量偏低，可出口量较少。

- **苏丹和塞内加尔是我国花生主要进口来源国**，正常情况下中国每年进口塞内加尔花生米约20万-30万吨，占进口花生米总量的30%至40%；每年进口苏丹花生米约30万至40万吨，占进口总量的40%至60%。
- **2025年国内花生进口量处于近年低位**，除去苏丹内乱、塞内加尔开关时间较晚的原因外，国内花生处于增产周期也是主要因素之一。**2025/26年度国内花生种植面积预期是自2022/23年度大幅减产以来连续第三年花生种植面积增加**，结合当前的产区天气以及后续的气象预报来看，新季花生单产存恢复性增长预期，产量同比增幅预期大于面积同比增幅，**考虑花生种植成本同比有明显走低，预期新季花生上市后国内花生价格进一步走低**，从国内远期花生价格预期以及非洲地缘局势的角度考虑，2025和2026年度非洲进口花生到港量预期持续偏低。
- **长期看非洲花生产量有很大增长潜力。****(1) 气候适宜**：非洲大部分地区属于热带和亚热带气候，光照充足（年日照2000+小时）、温度适宜（20~30℃），非常适合花生生长（需温暖干燥环境）。主产国：尼日利亚、苏丹、塞内加尔、坦桑尼亚等国的雨季（4~9月）与花生生长期高度匹配。**(2) 土地资源丰富**：非洲可耕地面积约12亿公顷（占全球未开发耕地的60%），且土壤类型多样，沙质土尤其适合花生种植。**(3) 低成本优势。劳动力充足**：非洲农业人口占比超50%，劳动力成本低（日薪约2~5美元），适合劳动密集型的花生种植。**土地租金低廉**：例如在苏丹、莫桑比克，农田年租金低至10~50美元/公顷（远低于亚洲和南美）。
- **综上：苏丹内乱长期持续使得其花生产量和出口量连年下降，塞内加尔25年开关时间延迟，进口花生到港量偏低有利于国内花生货源消化，影响偏利多。但到港偏少难抵国内增产周期的大势，实质性利多效益较为有限，25/26年度国内花生价格有进一步走低的预期。长期来看，考虑非洲土地资源丰富以及低成本优势，我国未来可能进一步扩大受惠国范围，进口来源国增加以及非洲花生产量有很大增长潜力对长期国内花生价格影响利空。**

本报告中的信息均源于公开资料，方正中期期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，方正中期期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。

本报告版权仅为方正中期期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为方正中期期货有限公司。



谢谢！

方正中期期货有限公司

北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座16层 100020

16F, Tower A, ZT International Center, No.10 Chaoyangmen South Street, Chaoyang District, Beijing, China 100020