

# 花生产业链专题

瑞达期货研究院农产品小组

## 目录

花生总体简述.....	3
一、花生品种概括: .....	3
1.1 花生定义 .....	3
1.2 花生品种分类 .....	3
1.3 花生主要成分 .....	6
1.4 花生营养成份 .....	6
1.5 影响生长主要的因素 .....	7
1.6 质量检测标准 .....	8
1.7 检验规则 .....	9
二、花生上下游.....	9
2.1 花生上游 .....	9
2.2 花生下游 .....	10
三、国内外花生产业链情况.....	10
3.1 全球花生产业链 .....	10
3.1.1 全球花生种植周期 .....	10
3.1.2 全球播种面积和产量 .....	11
3.1.3 全球消费量 .....	12
3.1.4 全球进出口量 .....	13
3.1.5 全球花生供需平衡表 .....	15
3.2 中国花生产业链 .....	16
3.2.1 花生分布 .....	16
3.2.2 花生现货价格走势 .....	16
3.2.3 花生播种面积及产量 .....	17
3.2.4 花生需求量 .....	18
3.2.5 花生进出口量.....	19
3.2.7 中国花生供需平衡表 .....	20
3.3 影响花生价格的因素.....	21
四、国内外花生油脂情况.....	22

4.1 全球植物油产量 .....	22
4.2 全球花生油产业链 .....	23
4.2.1 全球花生油产量 .....	23
4.2.2 花生油压榨量 .....	24
4.2.3 花生油消费量 .....	25
4.2.4 花生油进口量 .....	25
4.2.5 花生油出口量 .....	26
4.3 中国花生油产业链 .....	28
4.3.1 现货价格走势 .....	28
4.3.2 花生油供需情况 .....	29
五、 中国花生粕情况.....	31
5.1 中国花生粕消费量 .....	31
5.2 中国花生粕进口量 .....	32
六、花生相关企业.....	33

## 花生总体简述



花生是我国四大油料经济作物之一，种植面积仅次于油菜，同时，我国也是花生的第一大消费国和出口国。我国花生生产的区域广泛，除西藏、青海、宁夏、香港等省区外都有种植。主要集中在北部华北平原、渤海湾沿岸地区和南部华南沿海地区及四川盆地等。国内花生种植以山东、河南、河北、广东、四川、江苏、安徽等7省为主，花生面积占全国72%，总产占全国79%，其中河南、山东两省的花生种植面积居大。

### 一、花生品种概括：

#### 1.1 花生定义

花生，又名落花生、地果、地豆、番豆、长生果等，属蝶形花科落花生属一年生草本植物。花生的果实为荚果，由果壳和种子两部分组成。果壳的颜色多为黄白色，也有黄褐色、褐色或黄色的，这与花生的品种及土质有关。花生果壳内的种子通称为花生米或花生仁，由种皮、子叶和胚三部分组成。种皮的颜色为淡褐色或浅红色。种皮内为两片，是生产食用植物油的原料，同时也可以加工成副食品。

#### 1.2 花生品种分类



花生其品种繁多，有据可查的有 540 种，优良品种有 30 种。现货流通中，一般将花生可为大粒花生和小粒花生，大粒花生以海花、鲁花、徐州 68—4 为主，小粒花生以小白沙为主。一般按播种时间、生育期长短，荚果大小，特征特性和植物学形状将花生加以分类。

(1) 按播种期不同可分为春花生、夏花生和秋花生：

**春花生。**春花生是指在“立春”至“立夏”播种的花生，属短光照性较弱的早熟或中早熟类型农作物，中国各地均有栽培。春花生北方播种时间一般在 4 月下旬至 5 月上旬，8 月中旬至 9 月下旬收获；南方播种时间一般在 3 月至 4 月下旬，8 月初至 8 月中旬收获。

**夏花生。**夏花生是指在立夏前后播种的花生。以一年种植两季作物区域为主，比如华中、华南、华北、华东等地，其他地方也有少量种植。夏花生播种时间一般在 5 月下旬至 6 月上旬，9-10 月收获。

**秋花生。**秋花生一般在南方春秋两熟花生区种植，主要分布于我国东南沿海各省。海拔较低地区的播种期一般在 8 月上旬播种，海拔较高地区在 7 月下旬播种，10 月底至 11 月初收获。秋花生一般是为了来年育种，产量低、品质稍差，种植量很少。

(2) 按生育期长短不同可分为早熟型、中熟型和晚熟型。早熟型花生：生长期为 120—130 天；中熟型花生：生长期为 145 天左右；晚熟型花生：生长期为 165 天左右。

(3) 按荚果大小不同可分为大花生和小花生。大花生壳厚、果型大、每百粒花生仁重

在 80 克以上，分布面积最大。小花生粒小、壳薄，每百粒花生重在 50 克左右，适栽于沙地，主要分布于四川，广东，湖南，河南西南部等。

（4）按特征特性和植物学性状不同可分为普通型、龙生型、珍珠豆型、多粒型和中间型：

1、普通型。荚果为普通形，较大，壳较厚，果嘴不明显，网纹较浅，种子二室，子粒椭圆形，种皮粉红或棕红色，细分品种约 937 个；生育期较长，春播 140-180 天；种子休眠期长，一般 50 天以上；种子发芽要求较高温度，一般 15℃ 以上；只可一年一作。

分布最广，主要在北方大花生区和长江流域春、夏花生交作区，是出口主要类型。

2、龙生型。荚果曲棍形，有明显的果嘴和龙骨状突起，每荚 3 室或 4 室，种子圆锥形或三角形，种皮红色或暗褐色，表面凹凸不平，无光泽，细分品种约 180 个；生育期长，春播 150 天以上；种子休眠期长；种子发芽温度高，一般 15-18℃；抗旱、耐瘠性很强。许多省已绝迹。

3、珍珠豆型。荚果为茧形或长葫芦形，果较小，壳薄，网纹较细，种子二室，种子圆形或桃形，种皮有光泽，多为淡红色，少数深红色，细分品种约为 768 个；早熟，生育期短，春播 120-130 天；种子休眠期短或无，收获时易田间发芽；种子发芽的温度较低，一般为 12℃；适合南方春秋两熟区花生种植。随着耕作制度的改革和新品种的育成，珍珠豆型品种发展很快，已超过普通型而成为我国的主要类型。

4、多粒型。荚果为串珠形，3-4 室，果壳薄，网纹平滑，种子圆形或三角形，种皮紫红或深红色，细分品种约为 53 个；成熟特早，生育期短，春播 120 天左右；种子休眠期较短，收获时易发芽；耐旱性较弱，适宜在东北短生长期地区种植，其他地区易徒长，不宜密植，产量低。

5、中间型。荚果普通型或葫芦形，果形大或偏大，二室，果嘴明显，网纹浅或中等，种皮粉红色，细分品种约为 107 个；生育期 120-150 天；适应性较广，丰产性好；我国黄淮流域和长江流域各省选育的高产新品种多数属于这种类型。



### 1.3 花生主要成分

一般将花生的果实称作花生果。花生果由花生壳和花生仁组成。花生壳占整个花生果质量的 28 %~32 % , 花生仁占 68 %~72 %。花生仁内 , 种皮占 3 %~3. 6 % , 子叶占 62. 1 %~64. 5 % , 胚芽占 2. 9 %~3. 9 %。

花生的主要成分包括蛋白质、脂肪和糖。其中, 脂肪含量为 44%-45%, 蛋白质含量为 24-36%, 含糖量为 20%左右。

### 1.4 花生营养成份

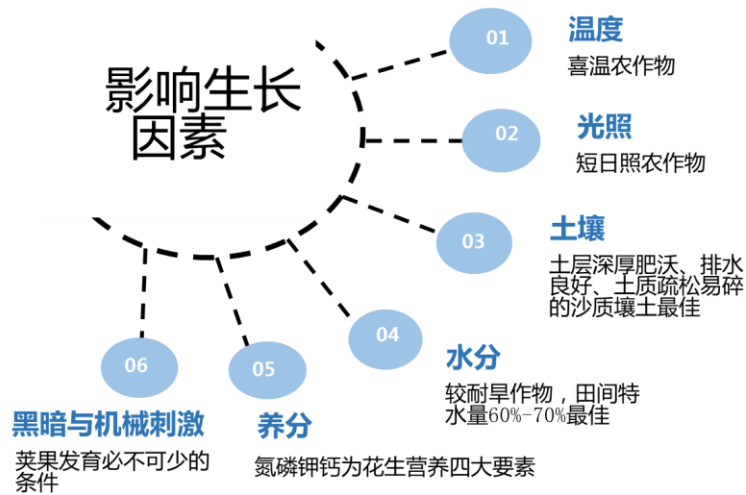
花生的蛋白质含量为 25~30% , 仅次于大豆, 而高于芝麻、油菜和棉籽, 与红肉类似。花生蛋白含有人体必需的八种氨基酸, 精氨酸含量高于其它坚果, 生物学效价高于大豆。

花生含脂肪 43~55%, 其中 75%以上为不饱和脂肪酸, 单不饱和脂肪酸含量在 50%以上, 不含胆固醇。花生仁含 10~13%的碳水化合物, 其中约 6%为非淀粉多糖和 2%为可溶性纤维。

花生含有多种维生素, 其中维 E, 叶酸的含量非常丰富。花生无机盐含量约占 3%, 富含难以从其它食物获取的铜、镁、钾、钙、锌、铁、硒、碘等元素。花生富含植物固

醇、白藜芦醇、异黄酮、抗氧化剂等植物活性化学物，有重要的保健作用

## 1.5 影响生长主要的因素



1. 温度。花生是喜温农作物，种子发芽的最低温度为 12～15 ℃，最适温度为 25～37 ℃。开花期以 23～28 ℃为宜，果针伸长以 25～30 ℃为宜。荚果发育以结果层土温 15～33 ℃为宜。
2. 光照。花生为短日照农作物，多数品种对日照长度反应不敏感，光照的强弱对花生生长发育影响较大，充足的光照是保证花早、花多的重要条件。
3. 土壤。花生是忌连作农作物，花生应与禾谷类或薯类农作物轮作，不宜与豆科农作物轮作，轮作期 3 年以上为宜。高产花生适宜的土壤条件是：土层深厚肥沃、排水良好、疏松易碎的沙质壤土。
4. 水分。花生是较耐旱作物。播种时最适宜土壤含水量为田间持水量的 60%～70%。开花下针到结荚阶段，是花生一生需水量多、对水分敏感的时期，以土壤含水量为田间持水量的 60%～70%为宜。
5. 养分。花生在整个生长发育过程中，需要吸收氮、磷、钾、钙、镁、硫等大量元素和铁、钼、硼等微量元素。在这些营养元素中，以氮、磷、钾、钙 4 种元素需求量较大，称为花生营养的四大要素。花生是喜钙农作物，需钙量远多于一般禾谷类农作物。钙能促进荚果发育，提高饱果率。钼是根瘤中固氮酶的主要成分，能提高根瘤固氮能力。硼可刺激花粉的萌发和花粉管的伸长，有利于受精结实。
6. 黑暗与机械刺激。黑暗和机械刺激是荚果发育不可少的条件。果针不入土，则无论怎



样伸长，子房始终不能膨大结实。果针入土后，不仅进入了黑暗环境，而且受到了土的机械刺激作用。

## 1.6 质量检测标准

现行的《中华人民共和国花生国家标准》（GB/T 1532—2008）把花生分为花生果和花生仁两类。花生果即带果壳的花生，花生仁指花生果去掉果壳的果实。质量检验指标如下：

- （1）纯仁率。净花生果脱壳后籽仁的质量（其中不完善粒折半计算）占试样的质量分数。
- （2）纯质率。净花生仁质量（其中不完善粒折半计算）占试样的质量分数。
- （3）整半粒限度。整半粒花生仁占试样的质量分数。
- （4）杂质。花生果或花生仁以外的物质，包括泥土、砂石、砖瓦块等无机物质和花生果壳、无使用价值的花生仁 及其他有机物质。
- （5）水分。
- （6）色泽、气味。一批花生固有的综合色泽、气味。

花生果质量指标，其中纯仁率为定等指标。

等级	纯仁率/%	杂质/%	水分/%	色泽、气味
1	≥71.0	≤1.5	≤10.0	正常
2	≥69.0			
3	≥67.0			
4	≥65.0			
5	≥63.0			
等外	<63.0			

花生仁质量指标，其中纯质率为定等指标。

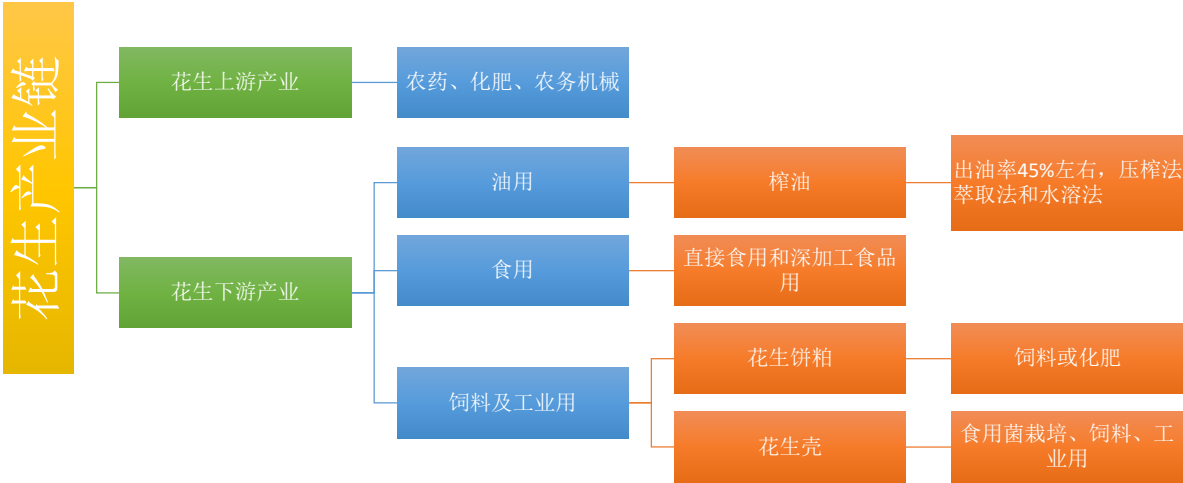
等级	纯仁率/%	杂质/%	水分/%	整半粒限度/%	色泽、气味
1	≥96.0				
2	≥94.0				

3	$\geq 92.0$	$\leq 1.0$	$\leq 9.0$	$\leq 10.0$	正常
4	$\geq 90.0$				
5	$\geq 88.0$				
等外	$< 88.0$			---	
注：“---”为不要求。					

1.7 检验规则

- (1) 检验一般规则按 GB/5490 执行。
- (2) 检验批为同种类、同产地、通收获年度、通运输单元、同储存单元的花生。
- (3) 判定规则：花生果以纯仁率定等，花生仁以纯质率定等。纯仁率或纯质率符合表中对应等级的要求，其他指标作为限制性指标，按照国家有关规定执行。当其他项目符合要求，而花生果纯仁率和花生仁纯质率低于五等时，判定为等外级。

二、花生上下游



2.1 花生上游

花生行业的上游为种子、农机、化肥、农药与地膜。

## 2.2 花生下游

花生主要用于三方面：油用、食用和饲料及工业用：

1. 油用。传统上，花生主要用作榨油。油用花生量约占花生产量的 53%。在我国油料作物中，葵花出油率在 51%-54%，花生出油率在 45%左右，菜籽出油率在 32%-38%，国产大豆出油率 18%左右，国外大豆出油率在 22%左右，花生的出油率仅次于葵花油，是国外大豆的一倍以上。目前提取花生油的方法主要有压榨法、溶剂浸出法（或称萃取法）和水溶法。
2. 食用。花生食用包括直接食用和深加工食品用。直接食用方面，我国传统的食用方法包括生食和经过煮、炸、炒、烤等简单加工处理食用，或经过专门加工成食品。加工食品主要包括糖果类，糕点类，小吃类，粥、汤、饮料类，西式类等。深加工食品方面，我国花生深加工制品主要有花生酱、花生饮品及花生蛋白等。花生酱主要用于出口，在国内市场亦越来越受欢迎。花生饮品的感观性状为乳白色奶状液，口感柔和，香甜可口，无异味，具有花生清香味道，无豆浆那种豆腥味和涩味，极易被消费者接受。花生蛋白产品多种多样，以粉状花生蛋白为主要产品，如花生粉、浓缩蛋白、分离蛋白等。
3. 饲料及工业用。花生压榨后的副产品主要有花生饼粕和花生壳。花生饼粕蛋白质含量 50%以上，目前主要用作饲料或肥料。花生壳具有众多用途，如用作食用菌栽培、饲料，工业上用于制造胶粘剂、碎料板、活性炭、制药等。

## 三、国内外花生产业链情况

### 3.1 全球花生产业链

#### 3.1.1 全球花生种植周期

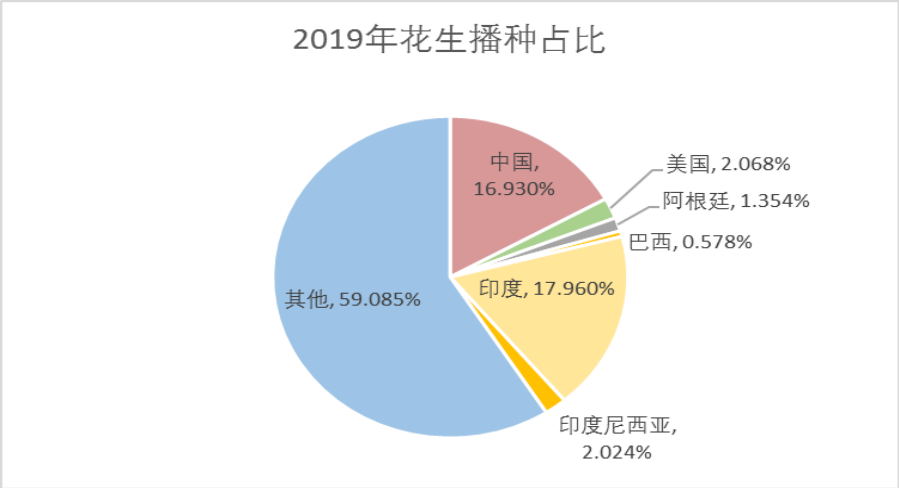
花生是喜温作物，在北半球种植周期主要集中在 3-9 月份，在南半球种植周期主要集中在 10 月-次年 2 月。我国花生主要种植收获期在 4-9 月份。美国花生受霜期影响播种期稍微延后，在 4 月或 5 月最后一个霜期后种植，8-9 月份收获。因地处热带和亚热带半干旱地区，印度花生一年四季均可生长，主要种植收获期集中在 6-9 月份的雨季，同时旱（夏）、凉（冬）季花生只要水分供应充足也可种植。阿根廷花生种植期集中在

10-次年 2 月份，收获期在 3-5 月份。

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
			春夏花生：中国								
冬季:印度、阿根廷		夏季、雨季：印度							冬季:印度、阿根廷		
			夏季：美国								

### 3. 1. 2 全球播种面积和产量

播种面积方面，全球花生种植面积近年来呈现上升态势。2019/2020 年度，印度是世界第一大花生种植国，中国占据第二大花生种植国，其次是美国。据美国农业部数据显示，2019/2020 年全球花生种植面积为 27171 千公顷。其中印度花生种植面积为 4880 千公顷（占比 17.96%），中国为 4600 千公顷（占比 16.93%），美国为 562 千公顷（占比 2.068%），印度尼西亚 550 千公顷（占比 2.024%），阿根廷为 368 千公顷（占比 1.354%），巴西为 157 千公顷（占比 0.578%）。

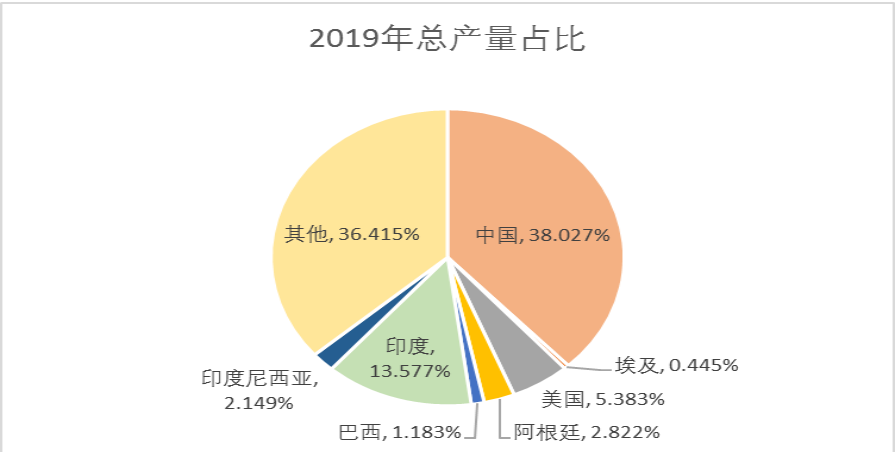


来源：瑞达期货研究院 美国农业部

总产量方面，全球花生产量呈现逐年增加态势。2018 年全球花生产量达到峰值，2019/2020 年开始下降。主要原因是 2019/2020 年阿根廷和印尼生产量下降。据 USDA 数据显示，2019 年全球花生总产量为 46072 千吨，较 2018 年 47092 千吨下降 2.167%。

中国是全球最大的花生生产国，2019 年，花生产量占全球花生总产量的 38.03%，远远高于全球第二大花生主产国印度的产量占比 13.58%。除中国和印度以外，其余花生主产国为美国、印度尼西亚、阿根廷和巴西。据 USDA 数据显示，2019 年度中国花生产量为 17520 千吨（占比 38.03%），印度花生产量为 6255 千吨（占比 13.58%），美国花生产量为 2480 千吨（占比 5.38%），阿根廷花生产量为 1300 千吨（占比 2.82%），

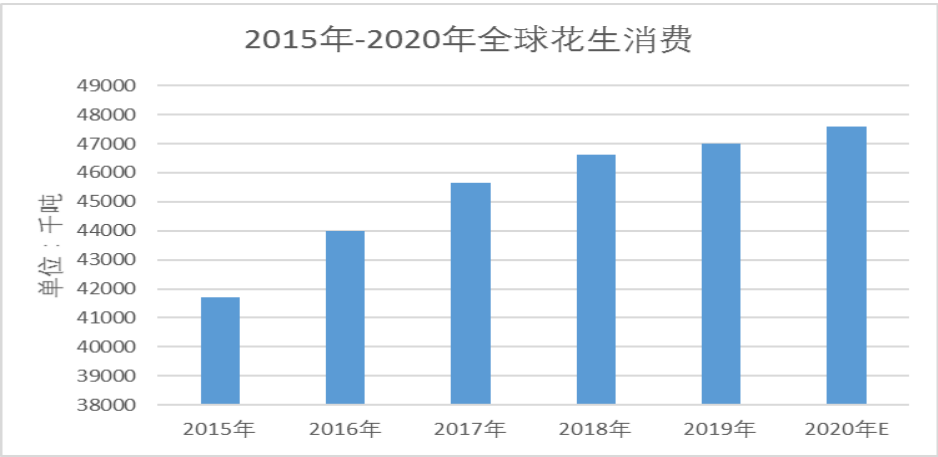
印度尼西亚花生产量为 990 千吨(占比 2.15%),巴西花生产量为 545 千吨(占比 1.18%)。



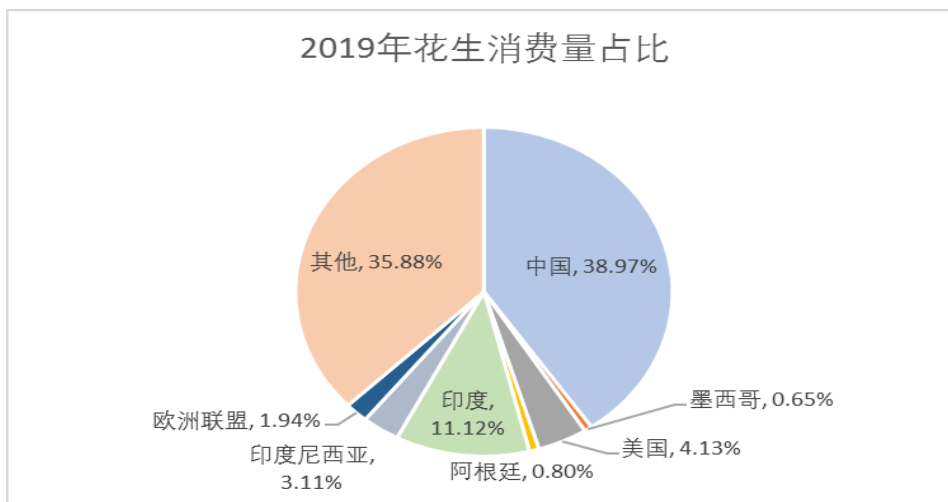
来源：瑞达期货研究院 美国农业部

### 3.1.3 全球消费量

根据美国农业部统计，2015/2016-2020/2021 年度全球花生消费量分别为 41718 千吨、43992 千吨、45634 千吨、46604 千吨、46995 千吨及 47577 千吨。2015 年至 2020 年，中国是花生第一消费大国，每年均占据全球消费 50%左右，远远多于其他国家；其次是印度和美国。



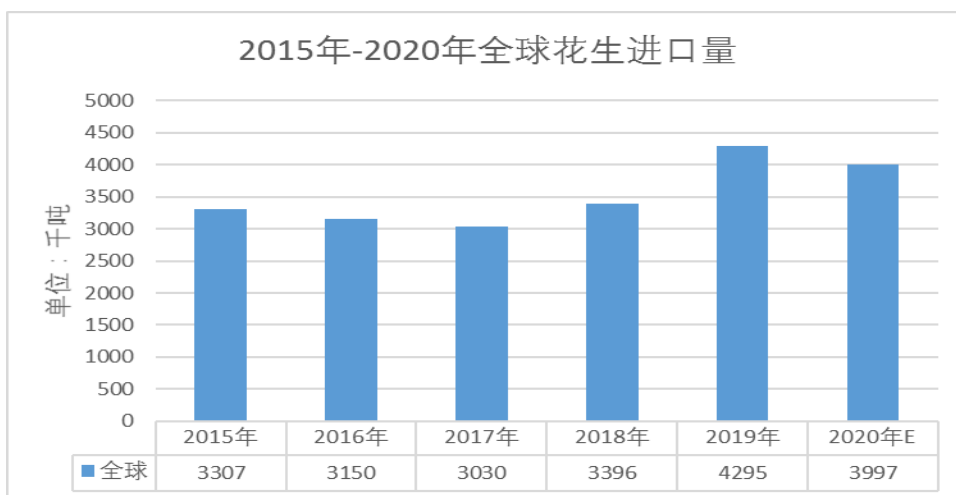
来源：瑞达期货研究院 美国农业部



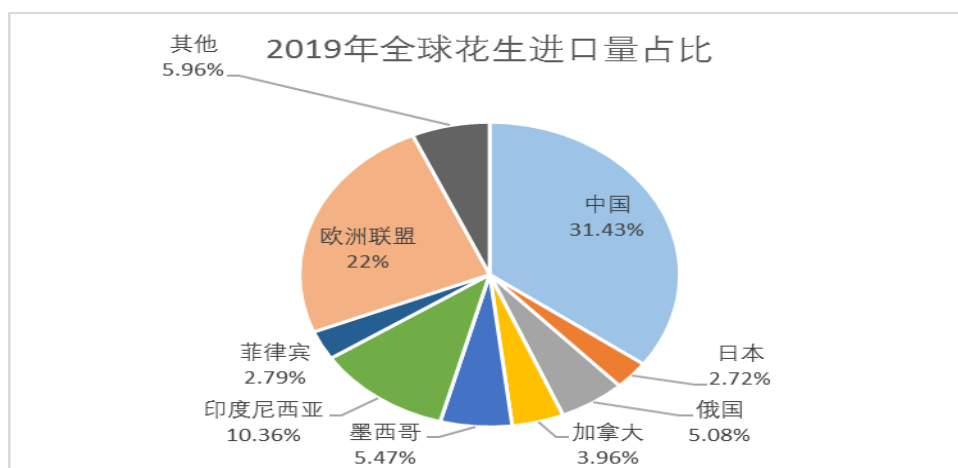
来源：瑞达期货研究院 美国农业部

### 3.1.4 全球进出口量

全球花生前三进口国家分别分中国、欧洲联盟和印度尼西亚。分别占全球花生进口量的 26.06%、18.36%和 11.34%。此外花生主要进口国还有墨西哥和俄国。据美国农业部数据显示,2019/2020 年全球花生进口总量为 4295 千吨。其中中国花生进口量为 1350 千吨（占比 31.43%），欧洲联盟花生进口量为 945 千吨（占比 22%），印度尼西亚花生出口量为 445 千吨（占比 10.36%），墨西哥花生进口量为 235 千吨（占比 5.47%），俄国花生进口量为 218 千吨（占比 5.08%）。



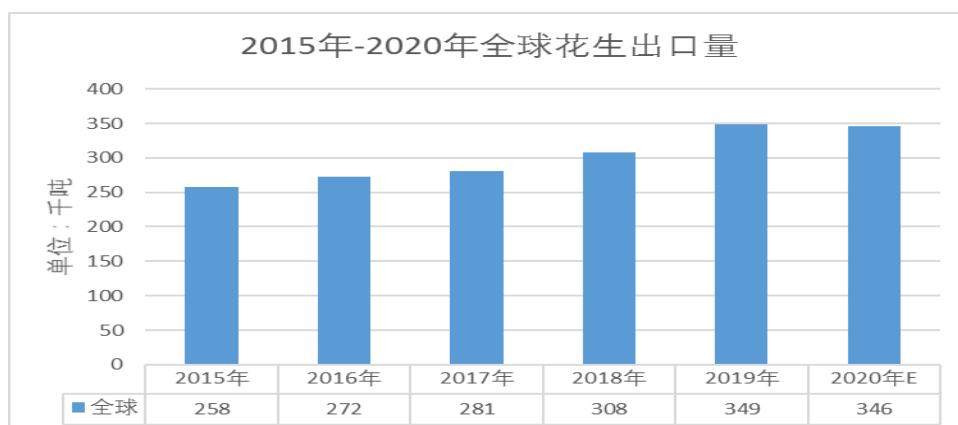
来源：瑞达期货研究院 美国农业部



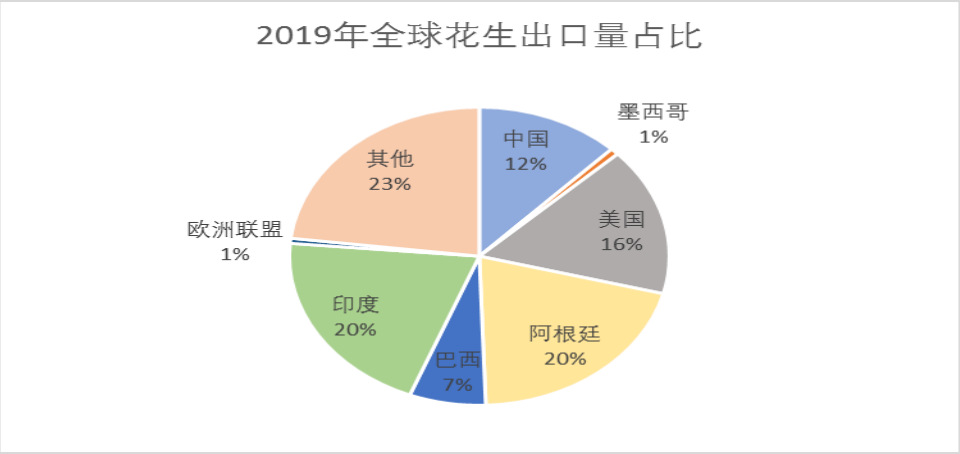
来源：瑞达期货研究院 美国农业部

出口方面，全球花生出口结构与产量结构相比较为分散。2019/2020 年来看，印度、阿根廷、美国是全球前三大花生出口国，这三个国家的花生出口量分别占全球花生出口总量的 19.983%，19.983%、15.749%。此外，花生主要出口国还有中国和巴西。据美国农业部数据显示，2019 年全球花生出口总量为 4629 千吨。其中印度花生出口量为 925 千吨（占比 19.983%），阿根廷花生出口量为 925 千吨（占比 19.983%），美国花生出口量为 729 千吨（占比 15.749%），中国花生出口量为 555 千吨（占比 11.99%），巴西花生出口量为 295 千吨（占比 6.373%），墨西哥花生出口量为 33 千吨（占比 0.713%）。

从国别角度来看，全球花生出口结构与产量结构差异较为明显。中国作为世界最大的花生主产国，但其花生出口量小于印度、阿根廷和美国，位居第四。原因是中国花生主要用于国内消费。

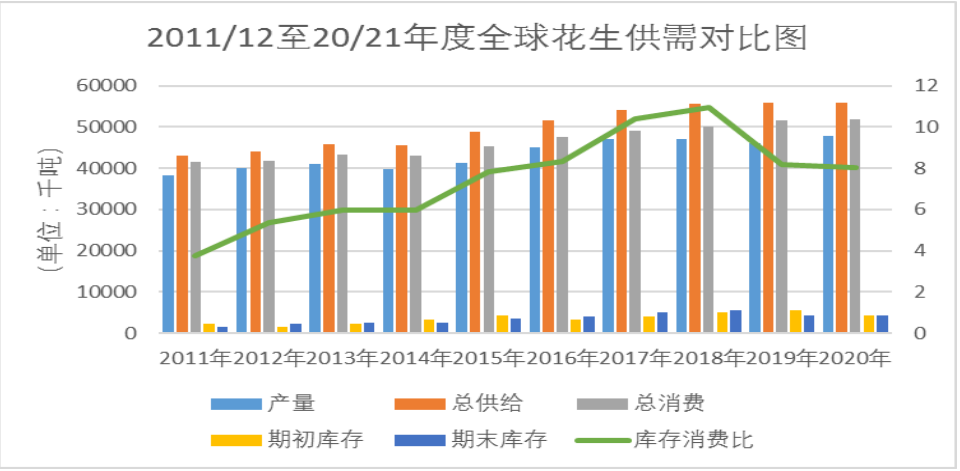


来源：瑞达期货研究院 美国农业部



来源：瑞达期货研究院 美国农业部

3.1.5 全球花生供需平衡表



来源：来源：瑞达期货研究院 美国农业部



## 3.2 中国花生产业链

### 3.2.1 花生分布



我国花生分布广泛，除西藏、青海、香港外全国各地均有种植。目前，我国花生种植主要分布在华东、华南、华北和华中地区，分别占全国花生总面积的 41.8%、28.9%、11%和 10%。具体到省份，河南和山东是我国最大的两个花生种植省，种植面积占比分别为 25%和 15.39%。

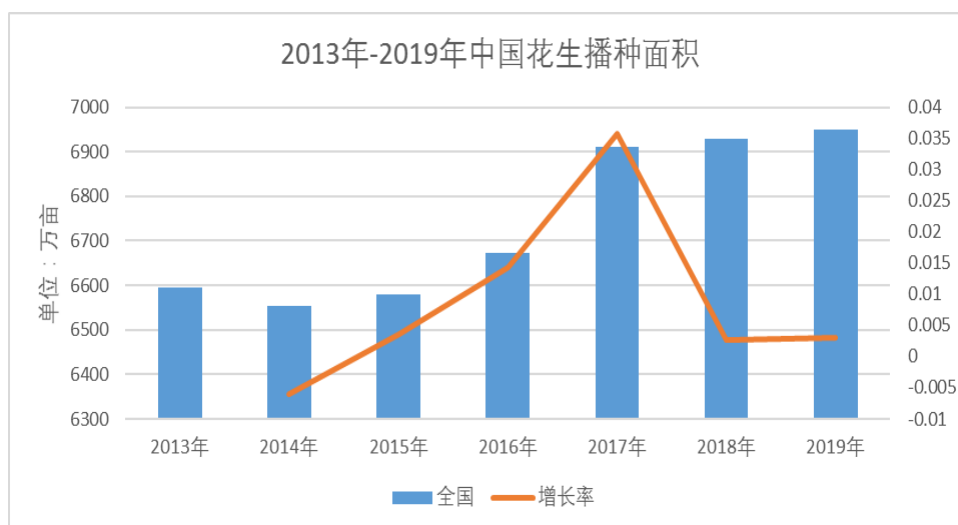
### 3.2.2 花生现货价格走势

根据农业部数据统计，2015 年我国花生价格走高，农民种植花生收益好于其他农产品，种植意愿高涨，加上随着国家供给侧结构性改革的推进，我国花生种植面积逐年提升。2017 年国内主产区没有受到天气等影响，花生增产丰收，供大于求的基本面下，现货市场价格整体处于大幅下跌状态，销售进度缓慢，导致 2018 年的花生初期库存远远高于上年同期水平，市场需求淡化，上半年花生现货价格受到高库存行情的压制，价格直线下滑走势，农户种植热情收到影响，进入三季度后，花生产量较上年有所略减，行情逐渐好转，价格重心重新被抬升。



### 3.2.3 花生播种面积及产量

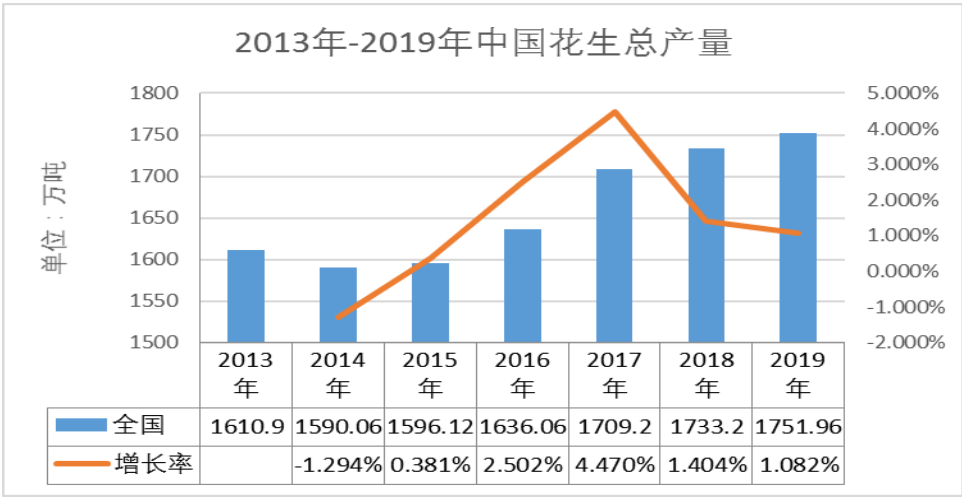
根据农业部数据统计，我国花生种植面积稳中有升，2013/2014 年花生播种面积为 6594.12 万亩；2014 年总面积 6554.56 万亩，同比减少 0.60%；2015/2016 年总面积 6578.29 万亩，同比增加 0.36%；2016/2017 年总面积 6672.62 万亩，同比增加 1.43%；2017/2018 年总面积 6911.44 万亩，同比增加 3.58%；2018 年总面积 6929.44 万亩，同比增加 0.26%；2019/2020 年总面积 6950.23 万亩，同比增加 0.30%。其中我国河南山东播种面积占比居多，河南五年总面积比 24.91%，山东五年总面积比 15.48%。



来源：瑞达期货研究院 农业部

产量方面,由于农业政策、科技进步和种植效益的推动,中国花生产量持续增加。2019/20 年,中国花生总产量 1751.96 万吨,我国河南省是花生供给第一省份,占比 32.92%;其次是山东省占比 16.25%,此外广东省总产量占比 6.20%

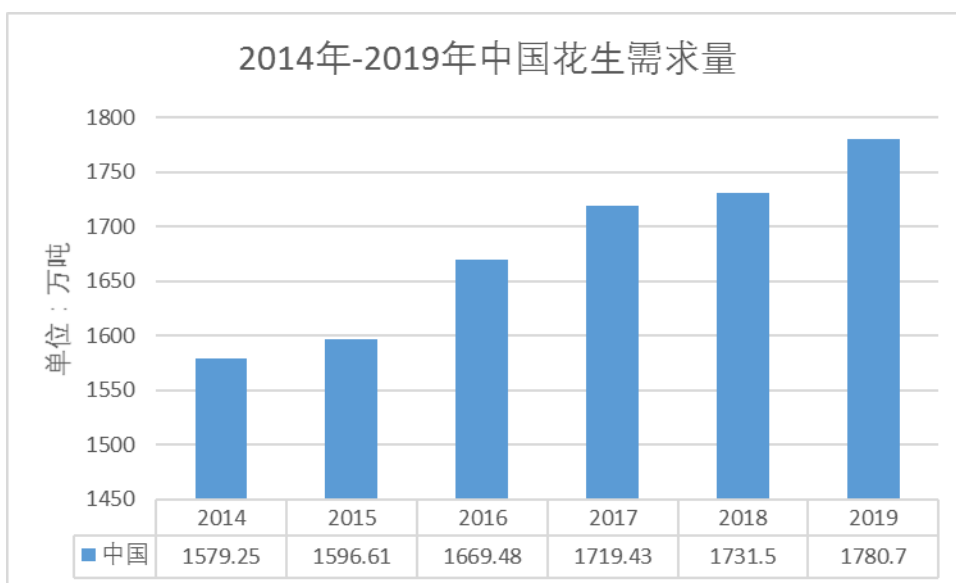
根据农业部数据统计,2013/2014 年总产量 1610.9 万吨,2014/2015 年总产量 1590.06 万吨,同比增长-1.33%;2015/2016 年总产量 1596.12 万吨,同比增长 0.38%;2016/2017 年总产量 1636.06 万吨,同比增长2.44%;2017/2018年总产量 1709.2 万吨,同比增长4.279%;2018/2019 年总产量 1733.2 万吨,同比增长 1.36%;2019/2020 年总产量 1751.96 万吨,同比增长 1.07%。



来源: 瑞达期货研究院 农业部

### 3.2.4 花生需求量

中国不仅是花生的生产大国,也是花生及其制品的消费大国,在全球花生及其制品的进出口贸易中有着举足轻重的位置。花生是中国百姓中用量最大、食用最普遍、消费者最喜爱的干果食品。中国花生食品种类繁多,如各类炒烤花生果,油炸花生米,五香、草香、奶油花生米,咸花生,花生酱,以及琥珀花生、花生酥、花生粘、鱼皮花生等众多花生食品和花生糖果,这些琳琅满目的产品都是中国百姓喜爱的花生食品。2019/20 年中国花生需求量 1780.7 万吨,比 2018/19 年增加 49.2 万吨,同比增长 2.8%。

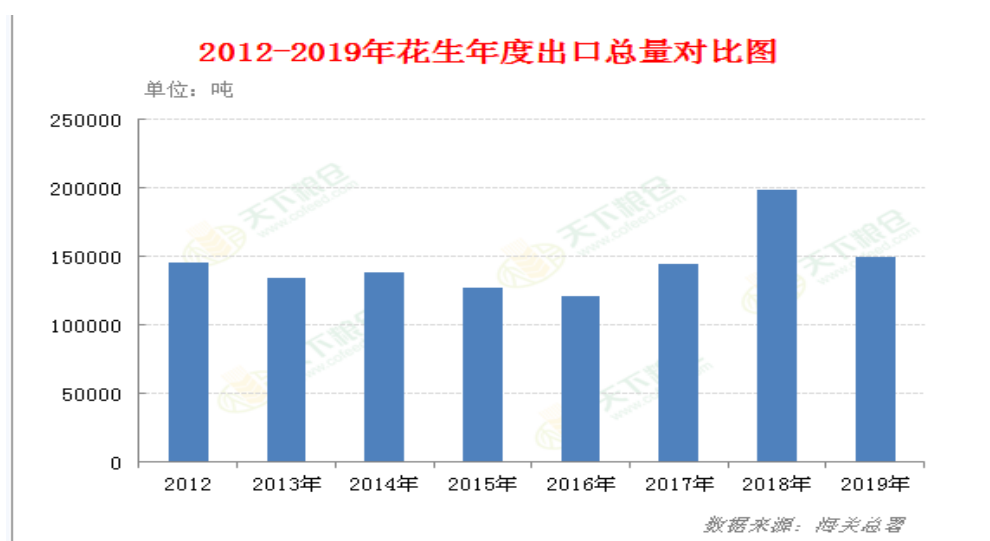


来源：瑞达期货研究院 农业部

### 3.2.5 花生进出口量

据海关数据显示，2019年1-11月花生出口总量174201.42吨，较2018年1-11月花生出口总量174765.96吨，减少564.54吨，跌幅为0.32%，2019/20年花生出口总量预估约196201.43吨，较2018年同期出口总量198526.2吨，减少26982.22吨，跌幅为1.17%。

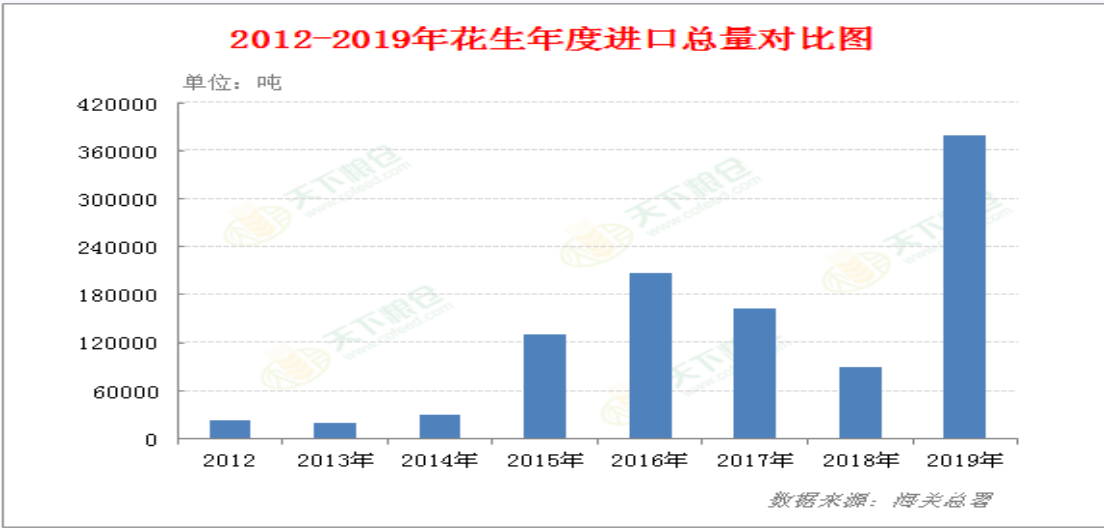
往年花生出口量情况：2013/14年134741吨，2014/15年138213吨，2015/16年127663.885吨，2016/17年121115.489吨，2017/18年145199吨，2018/19年198526.2吨。



来源：瑞达期货研究院 海关总署、天下粮仓

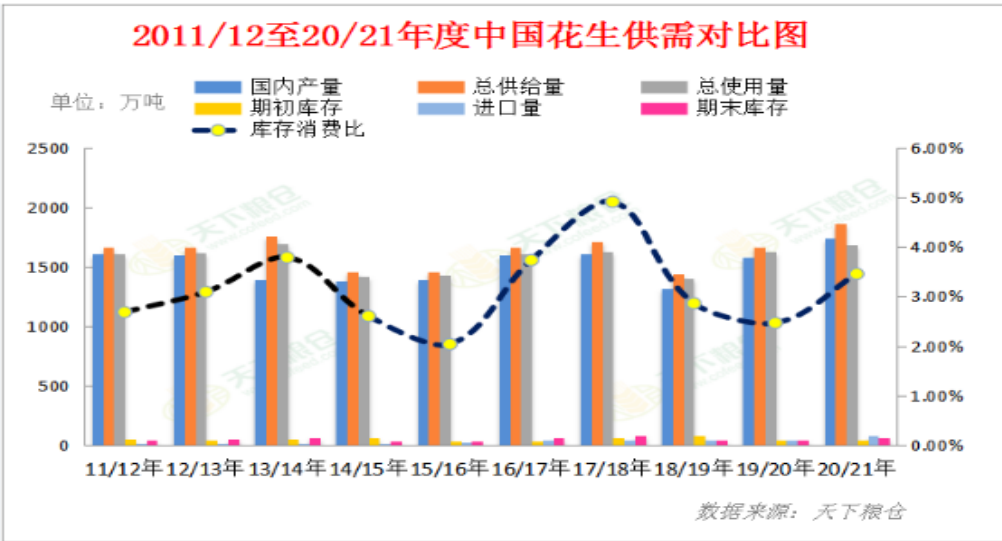
据海关数据显示，2019 年 1-11 月花生进口总量 378779.28 吨，较 2018 年 1-11 月花生进口总量 88659.58 吨，增加 290119.7 吨，增幅为 327.23%，2019 年花生进口总量预估约 403779.28 吨，较 2018 年同期进口量的 88659.58 吨，增加 315119.7 吨，增幅 355.43%。

往年国内花生进口量情况：2014/15 年 29886.526 吨，2015/16 年 132182.957 吨，2016/17 年 206468.697 吨，2017/18 年 162632 吨，2018/19 年 88659.58 吨。



来源：海关总署、天下粮仓

### 3.2.7 中国花生供需平衡表



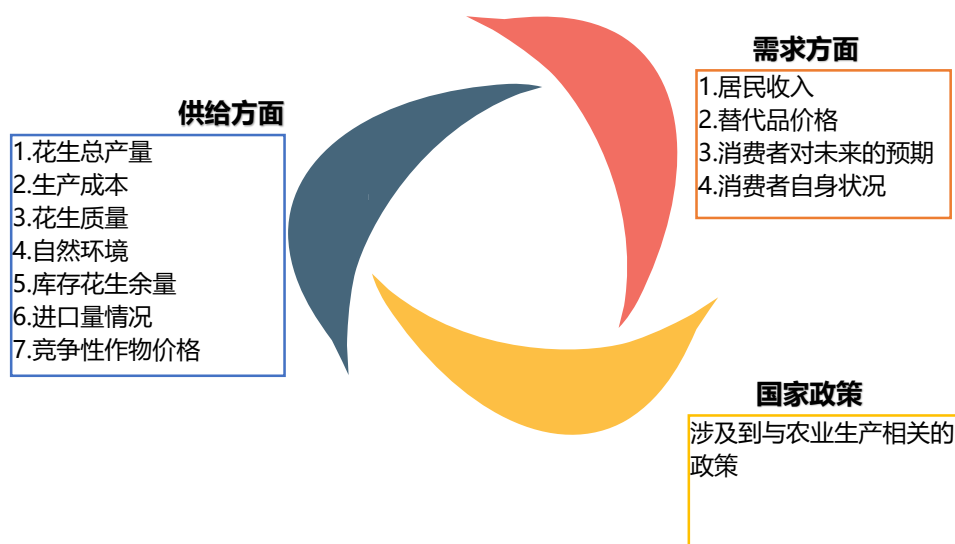
### 3.3 影响花生价格的因素

可从供给和需求两种角度出发分析影响花生价格的主要影响因素，并且外界环境因素也影响到花生价格。

供给方面：考虑到花生供给的特点，以花生总产量、生产成本、花生质量、自然环境、库存花生余量、进口量情况和竞争性作物价格等几个角度分析花生价格的影响因素。花生总产量是花生供给量的重要组成部分，总产量的下降造成花生市场供给量减少，从而导致供不应求，花生仁价格上升；而总产量增加则使花生市场供给量大于需求量，花生仁价格明显下降。而大多数商品的价格上升，都是由于生产成本的上升所引起的，花生作为农产品也不例外，其价格受到生产成本的高低所影响，在自然环境方面，花生生长过程中受到的灾害，在最后收获的季节，总产量比正常年份的收成减少。库存余量方面，花生是可以存储很久的，不是一定要新鲜。若还有前几年的陈年花生还在库存中，今年依旧可以出售，从而影响花生价格。进口量方面，我国是进口量大国，但是对比产量，绝对数值不高。2019/2020 年进中国花生进口将达到创纪录的近 140 万吨，占到全球花生贸易的三分之一。中国首次成为最大的进口市场，比欧盟进口量高出 40%以上。

需求方面：考虑居民收入、替代品价格、消费者对未来的预期、消费者自身状况作为花生需求对价格的主要影响因素。随着居民消费能力的提升，对花生及其深加工产品的支付能力增强，间接刺激消费拉动需求，人民的收入水平对花生食品的消费市场具有弹性的，从而对花生价格的波动产生一定的影响。从油料作物的角度，大豆油作为花生油的替代品，考虑大豆油价格对花生价格波动的影响。

国家政策方面：国家政策既影响花生的供给也影响花生的需求。国家通过对农户进行直接补贴的方式鼓励花生的生产、提高花生农户的收入，达到刺激农民积极性，增加花生等油料作物的种植面积的目的，进而增加油料作物的供给。

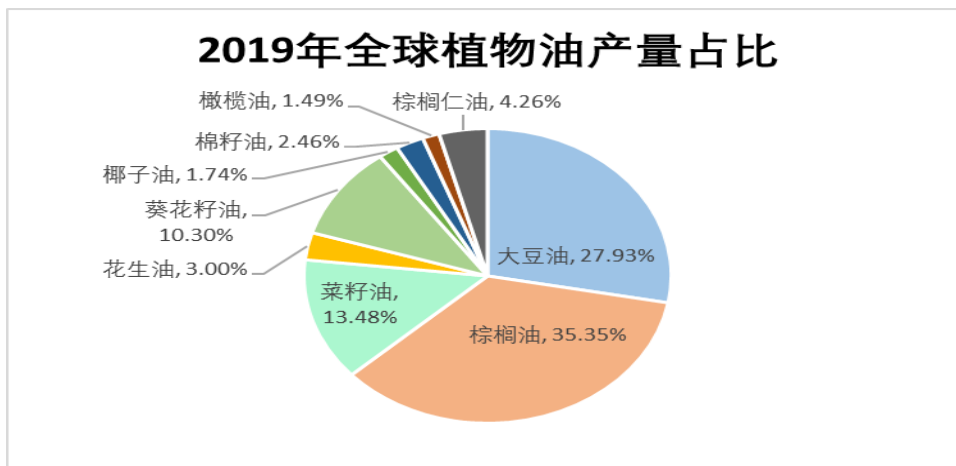


## 四、国内外花生油脂情况



### 4.1 全球植物油产量

全球植物油总计包括大豆油、棕榈油、菜籽油、花生油、葵花籽油、椰子油、棉籽油、橄榄油、棕榈仁油。从以下饼图可见，棕榈油、大豆油及菜籽油维持全球三大植物油的地位。2019 年，棕榈油占全球市场比重最大，约为 35.35%；大豆油其次，占比约为 27.93%；菜籽油占比也超过 10%，约为 13.48%；三大植物油合计份额接近八成。花生油仅占比约为 3%。



来源：瑞达期货研究院 美国农业部

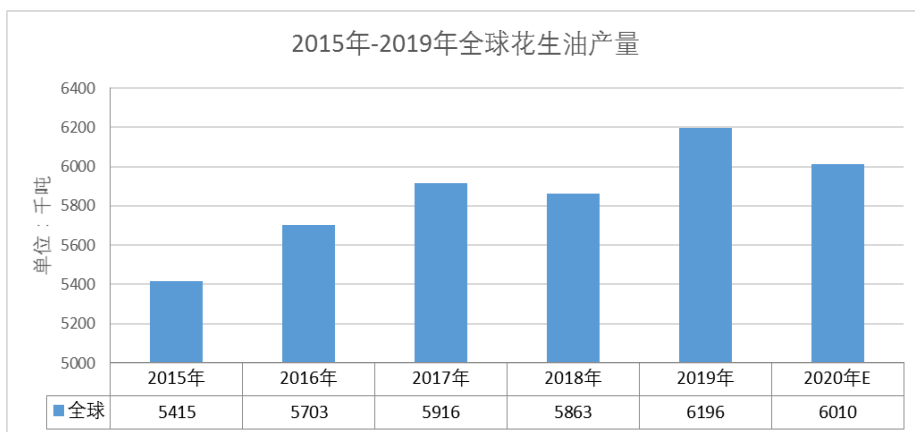
## 4.2 全球花生油产业链

### 4.2.1 全球花生油产量

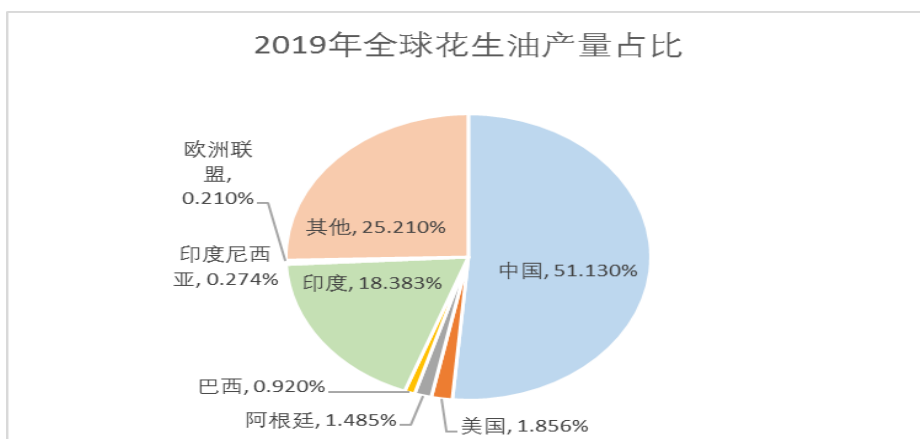
2015 年至 2017 年，全球花生油产量近年来呈现上升态势。其中中国是世界第一大花生油产量国，其次是印度。2018 年，作为主产量国的印度、美国、阿根廷和巴西均出现数据下滑情况，因此导致 2018 年度产量有所下降。

2019 年，中国花生油产量占全球花生总产量的 51.13%，远远高于全球第二大花生主产国印度的产量占比 18.38%。除中国和印度以外，其余花生油主产国为美国、印度尼西亚、阿根廷和巴西和欧洲联盟。据 USDA 数据显示,2019 年度中国花生油产量为 3168 千吨（占比 51.13%），印度花生油产量为 1139 千吨（占比 18.38%），美国花生油产量为 115 千吨（占比 1.856%），阿根廷花生油产量为 92 千吨（占比 1.485%），巴西产量为 57 千吨（占比 0.920%），印度尼西亚产量为 17 千吨（占比 0.274%）。五年全球共计产量 35103 千吨，五年产量均值为 7020.6 千吨。





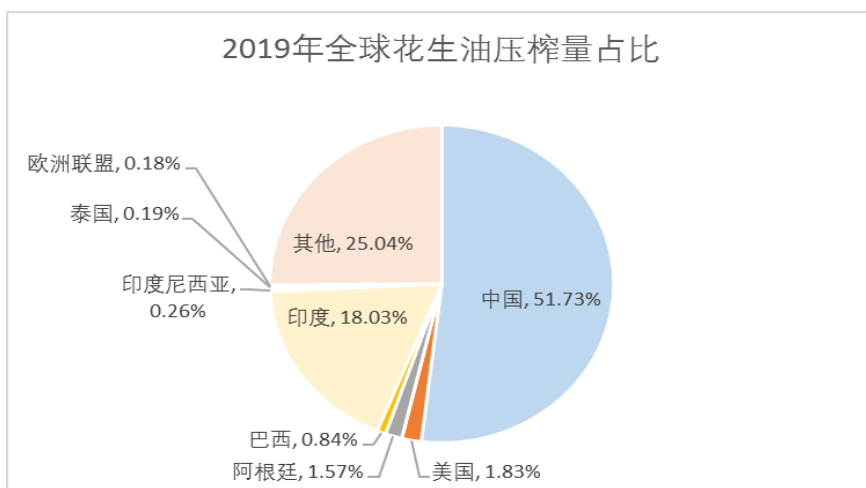
来源：瑞达期货研究院 美国农业部



来源：瑞达期货研究院 美国农业部

#### 4.2.2 花生油压榨量

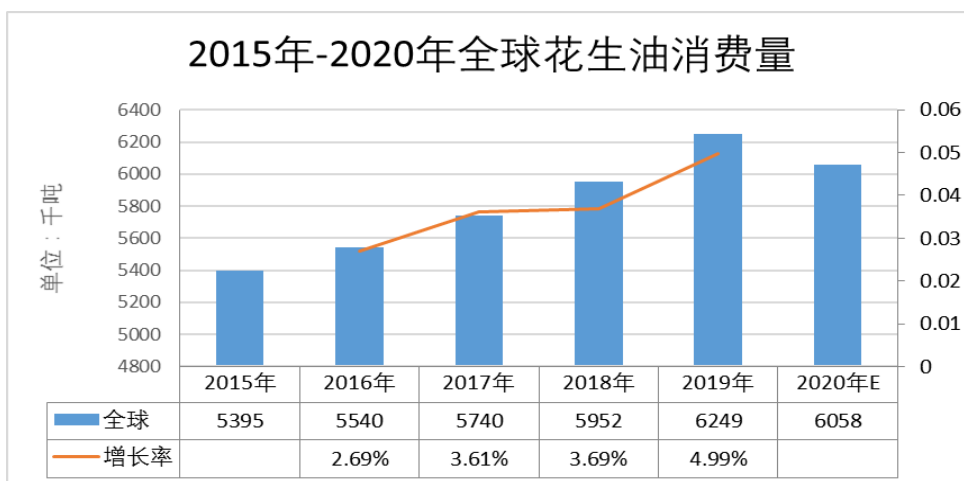
据美国农业部数据统计,2015/2016至2020/2021全球花生压榨量每年分别为16729千吨、17613千吨、18237千吨、18120千吨、19137千及18901千吨。五年供给108737千吨,五年均值为21747.4千吨。其中中国五年压榨量占全球比最高,约为49.94%,其次是印度18.85%,美国1.91%。



来源：瑞达期货研究院 美国农业部

#### 4.2.3 花生油消费量

据美国农业部显示，2015/2016 至 2020/2021，全球花生油消费量分别是 5395 千吨、5540 千吨、5740 千吨、5952 千吨、6249 千吨及 6058 千吨。中国是全球消费量第一大国，其消费量近 6 年每年均达 50%左右。其次为印度每年均值约 20%左右，美国每年均值约 2%左右。



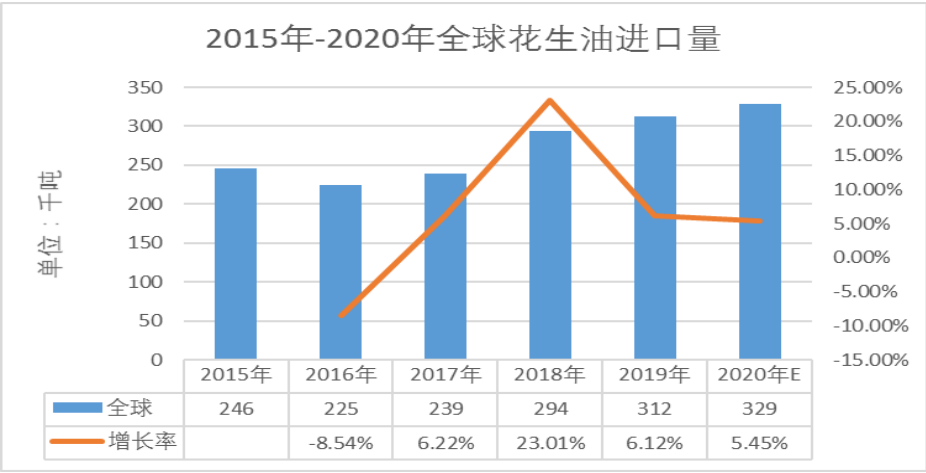
来源：瑞达期货研究院 美国农业部

#### 4.2.4 花生油进口量

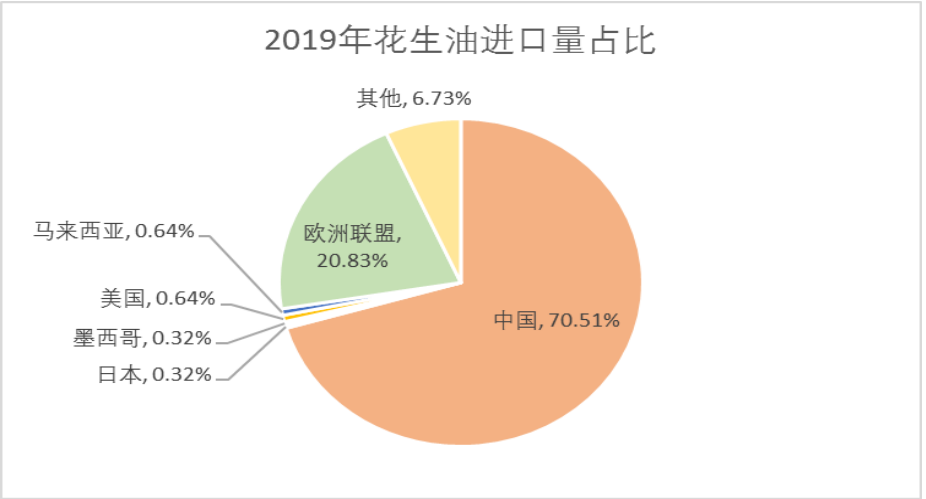
中国不仅是花生进口量第一国家，也是花生油量进口第一。从数据表明，中国市场

对花生类的需求量较大。

据美国农业部数据显示，近六年来，全球花生油进口总量为 1645 千吨。其中中国花生油进口量为 220 千吨（占比 70.15%），欧洲联盟花生油进口量为 65 千吨（占比 20.83%），美国花生油进口量为 2 千吨（占比 0.64%），马来西亚花生油进口量为 2 千吨（占比 0.64%）。



来源：瑞达期货研究院 美国农业部



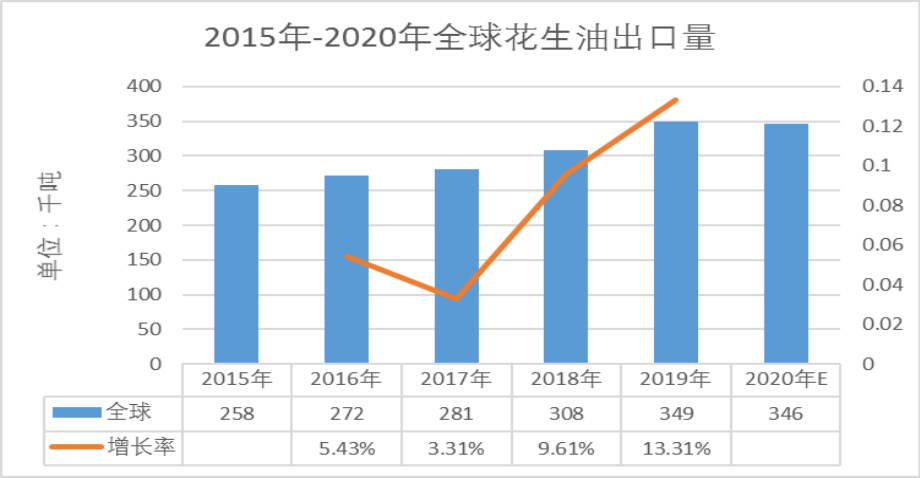
来源：瑞达期货研究院 美国农业部

#### 4.2.5 花生油出口量

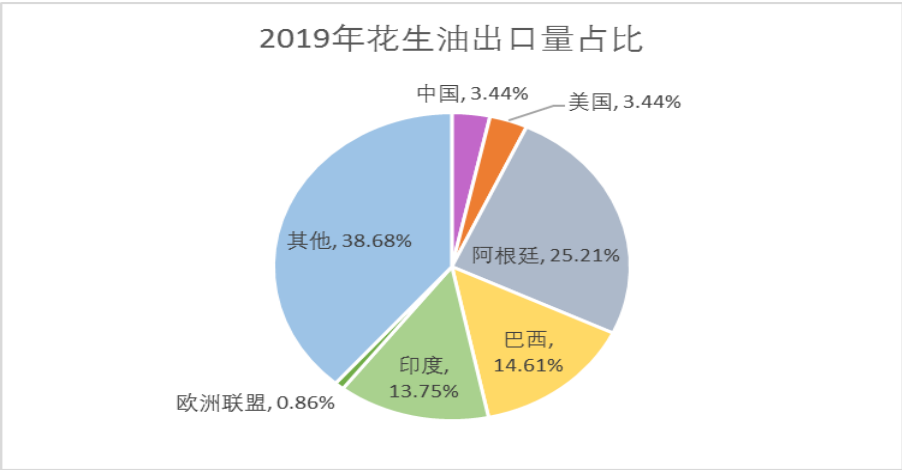
出口方面，阿根廷、巴西、印度是全球前三大花生出口国，近六年来，这三个国家

的花生油出口量分别占全球花生油出口总量的 29.88%、16.98%和 7.66%。中国仅占据 3.25%，因为中国花生油主要用于国内消费。

据美国农业部数据显示，近六年来，全球花生油出口总量为 1814 千吨。其中阿根廷花生油出口量为 542 千吨（占比 29.88%），巴西花生油出口量为 308 千吨（占比 16.98%），印度花生出油口量为 139 千吨（占比 7.66%），中国花生油出口量为 59 千吨（占比 3.25%），美国花生油出口量为 38 千吨（占比 2.09%），欧洲联盟花生油出口量为 22 千吨（占比 1.21%）。



来源：瑞达期货研究院 美国农业部

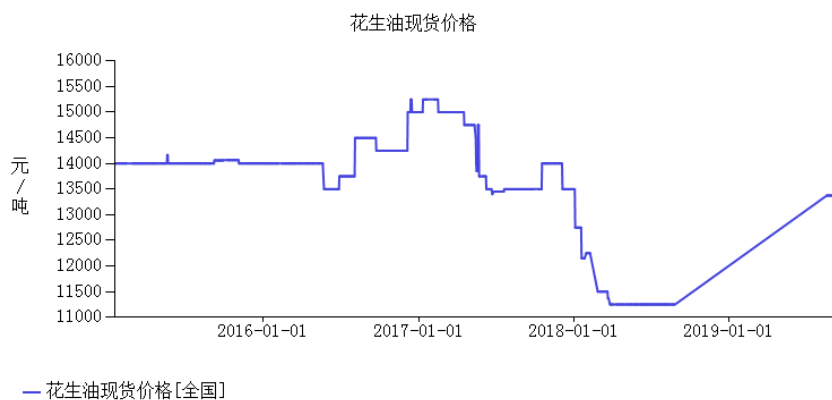


来源：瑞达期货研究院 美国农业部

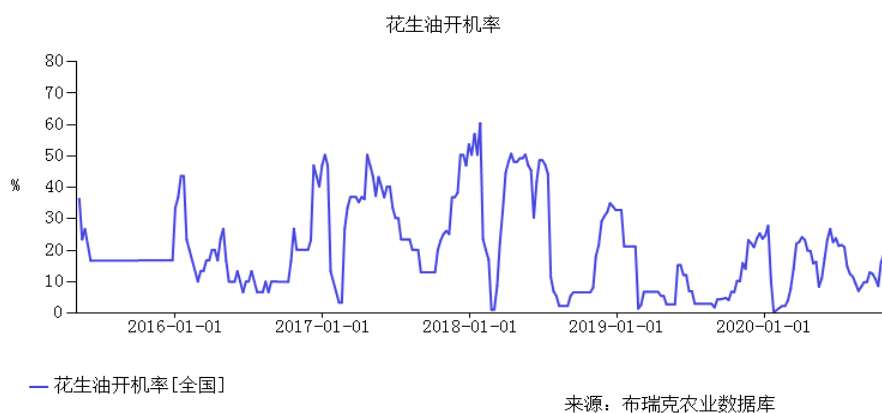
## 4.3 中国花生油产业链

### 4.3.1 现货价格走势

2015 年我国花生价格走高，农民种植花生收益好于其他农产品，种植意愿高涨，加上随着国家供给侧结构改革的推进，我国花生种植面积逐年提升，花生产量逐步提升，花生油脂随之增加。2017 年国内主产区没有受到天气等影响，花生增产丰收，花生油脂库存较大，价格呈下降趋势；2018 年国内油脂供应依然偏宽松，保持着高库存，供应宽裕的状态，在基本面不利的情况下，油脂的价格一直处于偏低水平，保持底部宽幅震荡的态势，花生油开机率也受到影响。



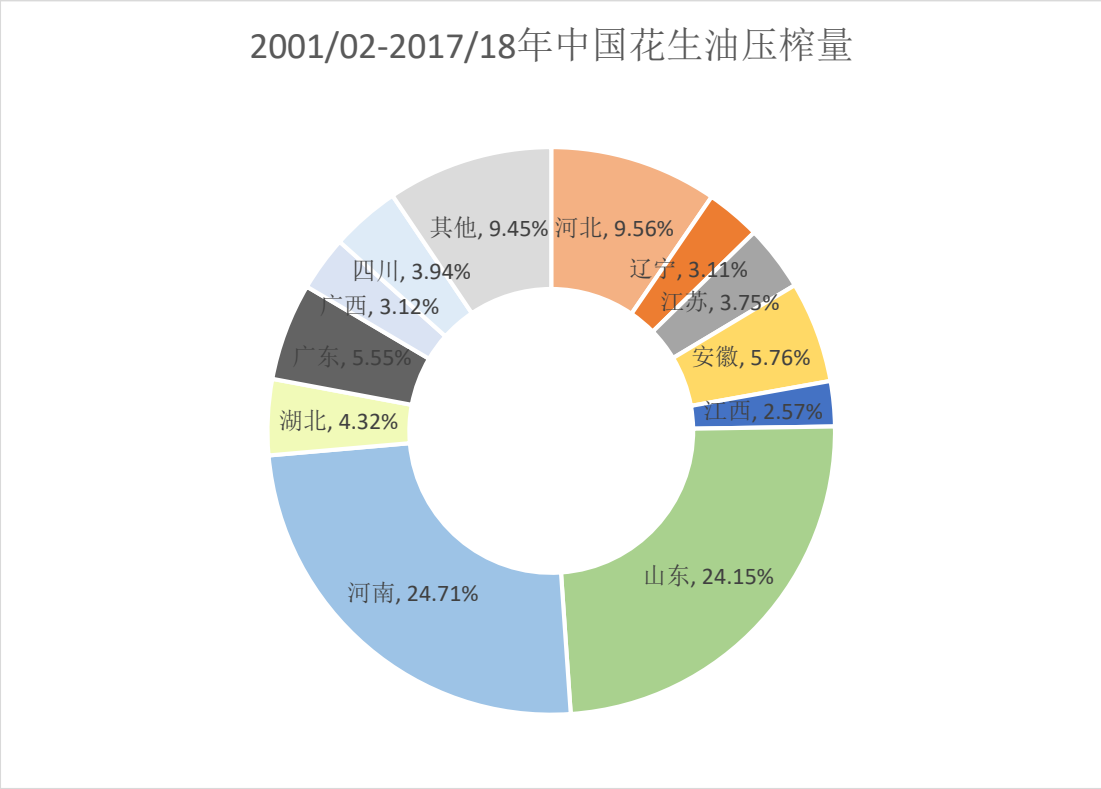
来源：布瑞克农业数据库



来源：布瑞克农业数据库

### 4.3.2 花生油供需情况

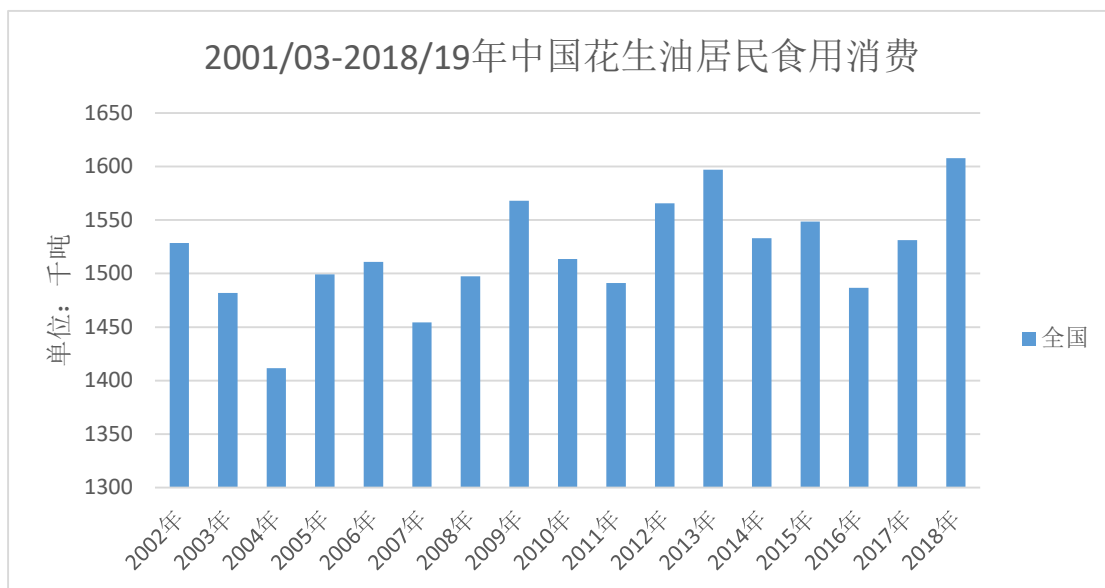
供给方面：中国花生油加工业压榨量一直保持较高水平，2001/02 至 2017/18 年中国花生油加工业压榨量供给 67069 千吨，其中压榨量较大的前三名省份分别为河南省（24.71%）、山东省（24.15%）和河北省（9.56%）。



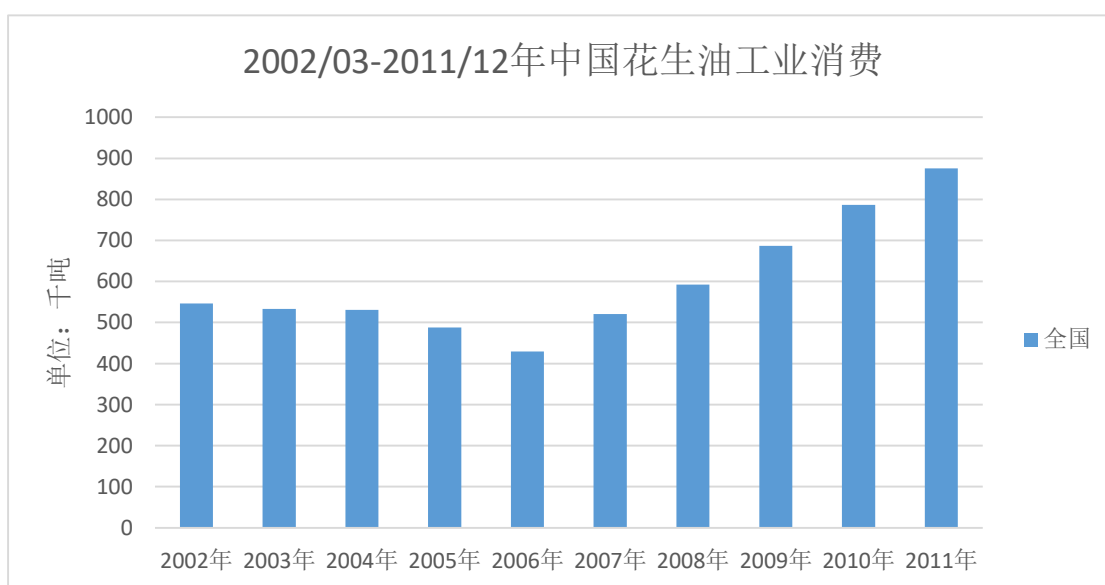
**需求方面：**2002/03 至 2011/12 年中国花生有消费总量为 2094.58 万吨，压榨量 6706.9 万吨，其中居民食用消费 1495.668 万吨，占压榨量的 22.3%；工业消费 598.91 万吨，占压榨量的 8.93%。

食用方面：2012/12 至 2018/19 年中国花生油多用于食用消费，山东省、河南省和广东省是消费量前三名省份，其中山东省占比 17.32%，河南省占比 13.11%，广东省占比 8.29%。其次是天津市和河北省。

工业用方面：2001/02 至 2011/12 年中国花生油工业用省份分别为河南省(50.14%)、山东省（14.10%）和天津市（8.57%），其次是河北省和天津市。



来源: 瑞达期货研究院 美国农业部



来源: 瑞达期货研究院 美国农业部

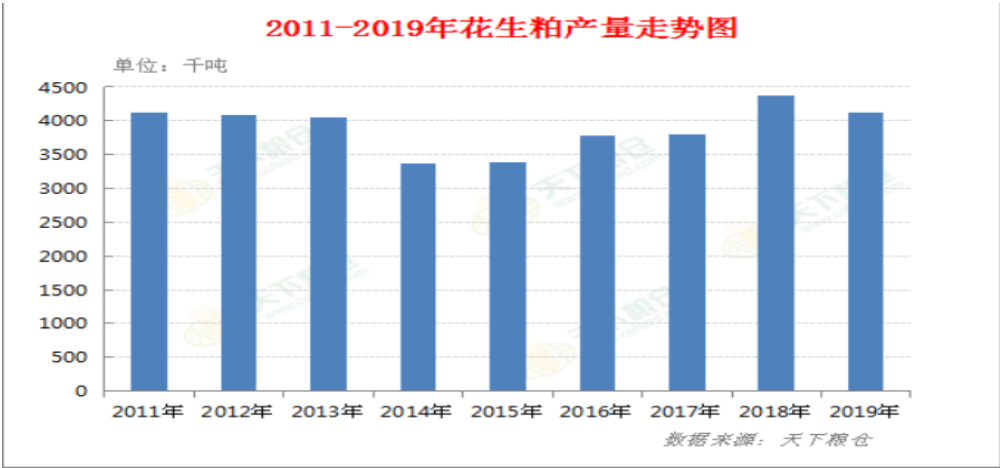
## 五、中国花生粕情况



花生粕是从花生仁经压榨提炼油料后的产品，通常花生粕分一次粕，二次粕。一次粕的意思是经过初次压榨剩余的花生渣，二次粕即压榨过两次的花生渣。通常花生粕的产量可以达到 44%以上，也就是说花生的出油率最高可达 55%，所以花生粕的产量相对是比较少的。

### 5.1 中国花生粕消费量

2019 年花生种植面积增加，但花生单产减少，另外，由于花生粕需求一般，花生油厂适度 调整生产结构，国内花生油厂整体开机率略低，导致花生粕国内供应量略减少，据 Cofeed 数据统计，2019 年花生粕供应为 411.6 万吨，较 2018 年 437 万吨，相应减少 5.81 个百分点。





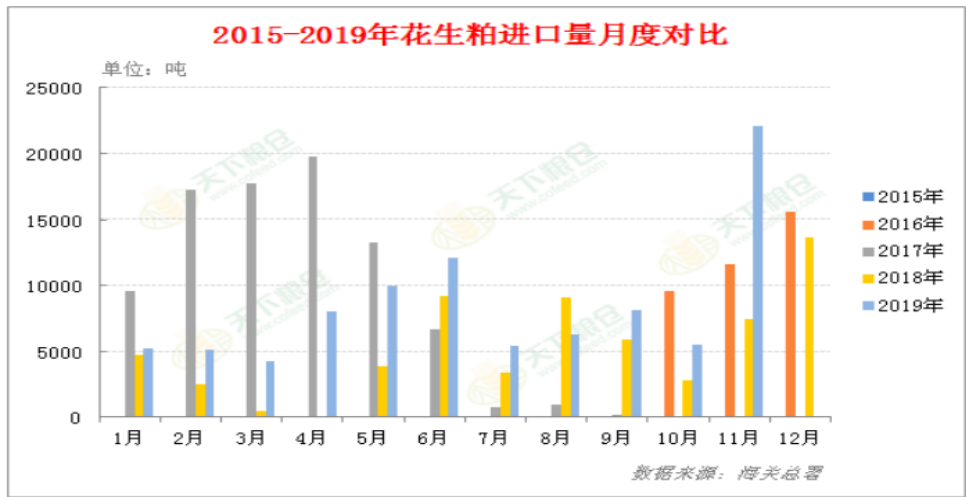
来源：天下粮仓

## 5.2 中国花生粕进口量

据海关数据显示，2019 年 1-11 月花生粕进口总量 92314.65 吨，较 2018 年 1-11 月花生粕进口 总量 49631.43 吨，增加 42683.22 吨，增幅为 86%，2019 年花生粕进口 总量预估为 112314.66 吨，较 2018 年 63309.6 吨，增加 49005.06，增幅 77.41%，具 体情况如下：

2019 年进口花生粕分月份统计：1 月份 5222.15 吨，2 月份 5156.89 吨，3 月份 4226.88 吨，4 月份 8052.54 吨，5 月份 9994.256 吨，6 月份 12099.21 吨，7 月份 5464.03 吨，8 月份 6335.09 吨，9 月 份 8152.12 吨，10 月份 5544.68 吨，11 月份 22066.8 吨， 12 月份预估 20000 吨。

往年花生粕进口量情况： 2012 年进口量为 2570 吨，2013 年为 21603 吨，2014 年 为 37645 吨，2015 年为 0 吨，2016 年为 36882 吨，2017 年为 86291.65 吨，2018 年 63309.6 吨，2019 年预估 112314.66 吨。



来源：天下粮仓

## 六、花生相关企业

企业名称	企业范围	注册资本
山东鲁花集团有限公司	是一家大型的民营企业、农业产业化国家重点龙头企业。现拥有员工10000多人，下设24个生产基地，横跨食用油、调味品、蔬菜加工等多个行业。食用油年生产能力100万吨，调味品年生产能力10万吨	80000万人民币
益海嘉里集团	主要涉足油籽压榨、食用油精炼、专用油脂、油脂科技、玉米深加工、小麦深加工、大豆精深加工、水稻循环经济、食品原辅料、粮油科技研发等产业。	487943.238万人民币
山东玉皇粮油食品有限公司	集小麦粉、油脂、食品及花生制品生产、经营为一体、且具有自主进出口经营权的中型粮油加工企业。主要产品有：“玉皇”牌系列花生油、玉米油、调和油、橄榄油、小麦粉、挂面及花生制品等四大系列30多个品种，内销全国20多个省市并远销国外30多个国家和地区	5000万人民币
正阳新地花生集团	专业从事花生全产业链发展的企业，集团业务布局花生全产业链，涵盖以花生为主打特色的农业种植、食品加工、商业贸易、文化旅游、地产开发、物业服务等行业。	20000万人民币
天申食品集团有限公司	投资的精加工30万吨花生及附属产品生产基地项目在曹妃甸新型产业园区开工建设。天申食品集团是国家级农业产业化龙头企业，也是中国最大的花生加工和出口企业	2800万美元
中粮集团有限公司	中国最大的粮油食品进出口公司和实力雄厚的食品生产商，享誉国际粮油食品市场，在与大众生活息息相关的农产品贸易、生物质能源开发、食品生产加工、地产、物业、酒店经营以及金融服务等领域成绩卓著	1191992.9万
青岛长生集团股份有限公司	是一个有百年历史的国家大型综合性粮油加工企业，是中华人民共和国浓香花生油标准的起草单位，是中国食用油行业唯一获得中华人民共和国国家质量金奖的企业。青岛长生集团股份有限公司生产的“长生牌”花生油是中国知名品牌	1000万
广东鹰唛食品有限公司	公司产品包括花生油、玉米油、大豆油、调和油、芝麻油、葵花籽油和橄榄油。，畅销于内地13个省份（含直辖市），销售区域跨越华南、西南、华中和华东等地区	2000万人民币
山东金胜粮油食品邮箱公司	集团主要产品：“金胜”牌花生油及系列植物油、花生类、瓜子类、饼粕类等。年生产植物油、花生及农副产品30万吨。研发新上市原生初榨花生油、富硒花生油、高油酸花生油等高端油品。主要出口产品：花生及其制品、粮油类、瓜子类、豆类、干鲜果蔬类等	6500万人民币