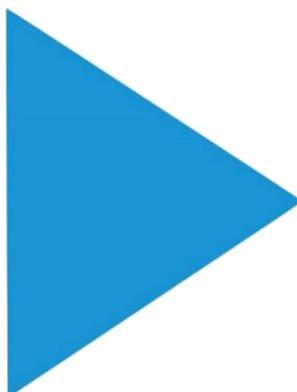


芝麻市场周度报告

(2021.11.25-2021.12.2)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

电话：0533-7026619

传真：021-26093064

芝麻市场周度报告

(2021.11.25-2021.12.2)

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

| | |
|-----------------------|-------|
| 本周核心观点..... | - 1 - |
| 第一章 芝麻市场基本面情况概述 | - 1 - |
| 1.1 芝麻主产区价格分析..... | - 2 - |
| 第二章 国内供需格局分析..... | - 3 - |
| 2.1 港口库存..... | - 3 - |
| 2.2 主产区购销情况 | - 4 - |
| 第三章 芝麻相关产品分析..... | - 4 - |
| 第四章 下周市场心态调研..... | - 5 - |
| 第五章 芝麻后市预测..... | - 6 - |

本周核心观点

本周芝麻稳中偏弱运行。目前市场处于淡季，交易较为清淡。港口芝麻库存较为充足，但下游要货积极性不是很高，因此贸易商下调价格刺激走货。国产芝麻因此也稍受影响，芝麻价格也有所回落。国产芝麻主产区货源量有限，贸易商目前收货比较困难。下游企业采购积极性偏低，购货需求相对疲软，市场成交量不高，实际成交根据地区、品质的不同，成交价格不一。目前芝麻市场旺季已结束，开始步入消费淡季，因此贸易商报价偏弱，走货较为缓慢。

第一章 芝麻市场基本面情况概述

表 1 基本面情况分析

| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----|---------------|---|------|-------|
| 供应 | 收割情况 | 十月中旬芝麻基本收割完毕，大部分产区已上市 | | |
| | 进口量 | 目前黄岛港港口库存 19.8 万吨左右，日均入库 2500 吨左右。 | | |
| 需求 | 出库量 | 本周黄岛港日均出库量在 2000 吨左右，上周日均出库量在 2000-2500 吨左右 | | |
| 利润 | 国产芝麻出货价格（元/斤） | 7.10 | 7.20 | -0.10 |
| 价格 | 国产芝麻收购价格（元/斤） | 7.00 | 6.95 | +0.05 |

表 2 芝麻行情回顾

单位：元/斤

| 芝麻产区 | 上周价格 | 本周价格 | 涨跌 |
|------|-----------|-----------|-------|
| 河南产区 | 6.50-6.90 | 6.50-6.90 | 0 |
| 安徽产区 | 6.30-6.50 | 6.30-6.50 | 0 |
| 江西产区 | 6.50-7.00 | 6.50-7.00 | 0 |
| 湖南产区 | 6.50-6.80 | 6.60-6.80 | +0.10 |
| 河北产区 | 6.60-6.70 | 6.60-6.70 | 0 |
| 湖北产区 | 6.90-7.20 | 7.10-7.20 | +0.10 |

注：表中为该地白芝麻主流成交价格，根据质量或有调整，报价为单方面报价。

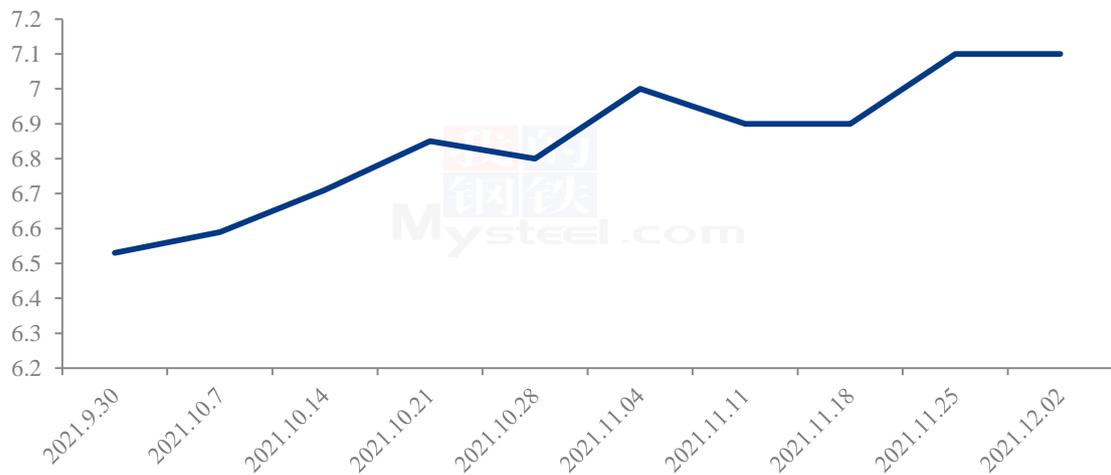
芝麻价格稳定运行，部分地区根据芝麻的质量进行小幅度的调整。目前芝麻

上涨势头减弱，国内主产区芝麻库存剩余量偏少，贸易商大量拿货比较困难。受港口进口芝麻价格下调影响，国产芝麻也出现小幅度回落。近期下游企业采购宽松，终端消费一般，企业消费需求表现疲软。芝麻市场仍旧处于供应大于需求的阶段，一定程度上影响着贸易商的拿货积极性。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

湖北地区净货出货价格示意图（元/斤）



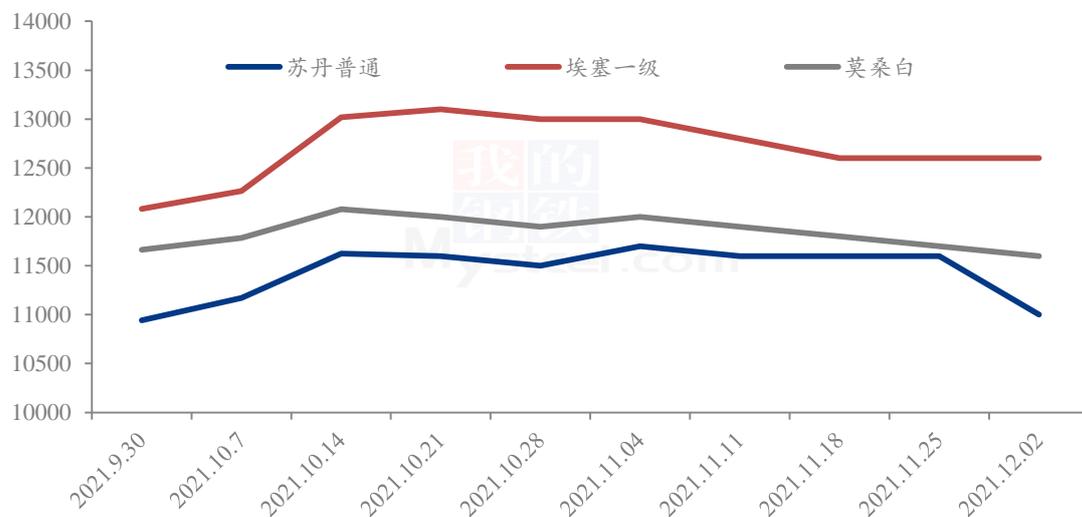
数据来源：钢联数据

本周湖北地区芝麻价格前期上涨势头较强，价格随市场行情出现波动，后期芝麻市场旺季结束，芝麻价格随之开始稳中偏弱运行。目前湖北产区芝麻剩余量偏少，农户手中基本无存货，贸易商大量收购较为困难，芝麻价格也处于僵持阶段。受港口芝麻库存充足的影响，国产芝麻也开始出现回落。湖北仙桃地区白芝麻装车价格在 7.10-7.20 元/斤，质量较好；油麻净货价格在 6.95-7.00 元/斤。襄阳地区油麻毛货价格在 6.30-6.40 元/斤，净货价格在 6.60-6.70 元/斤。目前下游企业以消化库存为主，询价较少，市场成交较少。其他地区价格如下：河北地区芝麻价格在 6.60-6.70 元/斤，含油量在 45%左右，价格趋于平稳。目前下游企业采购一般，下游需求表现疲软，市场成交量不多。湖南地区芝麻价格平稳。白芝麻过大筛价格在 6.60 元/斤左右。质量较好的价格在 6.80-7.00 元/斤，含油量

48%，主要销往地方油厂。本年度芝麻较去年相比种植面积减少，产量一般。江西地区黑芝麻上市，黑芝麻价格在 9.10-9.20 元/斤，主要销往广东、河南地区。部分农户少量种植白芝麻，价格在 6.50 元/斤左右，白芝麻含油量 35%-45%，芝麻品质较好。

1.1.2 国外芝麻价格分析

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



数据来源：钢联数据

本周进口芝麻国产芝麻行情一致，前期处于高位运行的状态，后期处于趋平趋弱的走势。目前港口库存充足，贸易商下调价格刺激走货，市场交易清淡。下游企业目前基本以消化前期库存为主，采购需求较为疲软，成交量不多。埃塞一级 12600-12700 元/吨；二级 12200 元/吨，价格下调 200-300 元/吨。苏丹中等芝麻 11400-11500 元/吨，价格下调 400-500 元/斤；普通 11000 元/吨，价格下调 600 元/吨。莫桑白价格在 11300-11600 元/吨，价格下调 600 元/吨。

第二章 国内供需格局分析

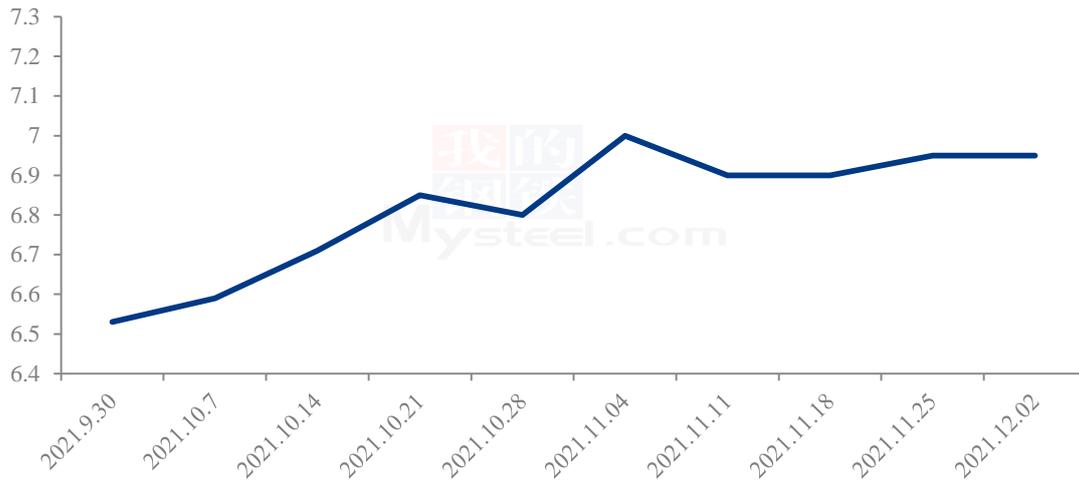
2.1 港口库存

本周黄岛港港口库存在 19.8 万吨左右，港口入库量尚可，日均入库 2500 吨

左右，日均出库 2000 吨左右。目前黄岛港芝麻整体购销清淡，市场消费较为饱和，价格稳中偏弱运行，市场销量低，下游采购宽松。近期到港芝麻偏少，目前下游企业以消化库存为主，需求表现相对低迷，实际交易价格可议。

2.2 主产区购销情况

湖北地区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

本周国产芝麻产区货源有限，主产区芝麻所剩无几，贸易商收货相对较为困难，价格稳中偏弱运行。下游企业需求呈下滑趋势，市场步入消费淡季，下游厂商对芝麻的需求整体处下滑态势。湖北仙桃地区白芝麻装车价格在 7.10-7.20 元/斤，质量较好；油麻净货价格在 6.95-7.00 元/斤。襄阳地区油麻毛货价格在 6.30-6.40 元/斤，净货价格在 6.60-6.70 元/斤。目前下游企业以消化库存为主，询价较少，市场成交较少。

第三章 芝麻相关产品分析

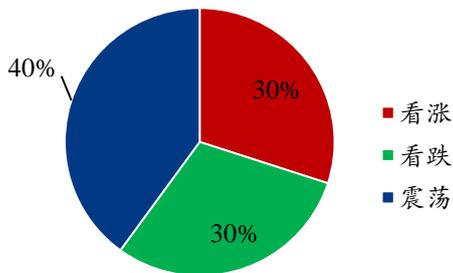
花生：11月初，受响应国家鼓励家庭储存必要生活物资的号召的影响，加之疫情的反复与双11节日效应，使得花生制品及花生油的消费有所带动，油厂、市场集中备货，花生价格迅速回升。集中备货后，东北产区遭遇大暴雪天气，花生市场的交投热情也随之降温。11月25日，正阳鲁花公布收购价格，质量指标与其他分厂指标相同，实际成交价格在 7500-7800 元/吨。油厂的收购并未带动市场备货气氛，反而食品端购销僵持，市场收购意向偏弱，花生价格再次下调。

截止到 11 月 30 日，花生通货米均价在 8640 元/吨，8840 元/吨，与本月初相比下跌 200 元/吨，跌幅 2.26%。

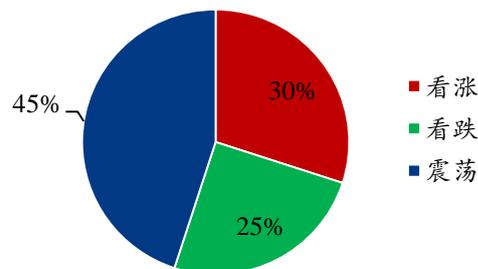
油料米方面，正阳鲁花、青岛益海嘉里公布收购，其中正阳、阜新鲁花日平局到货量 700 吨左右，开封龙大平均到货量 500 吨左右，益海嘉里平均到货量 400 吨左右。油料米收购价格在 7500-7800 元/吨，通货米收购价在 8300 元/吨，实际成交以质定价，油厂严格把控质量指标，收购积极性一般。

第四章 下周市场心态调研

芝麻贸易商



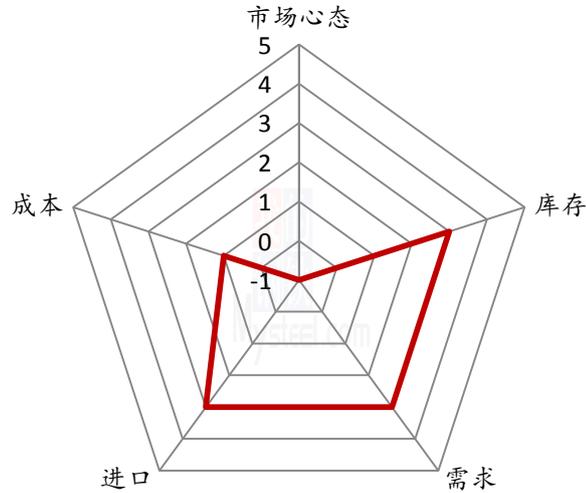
农户心态



根据各方对下周的芝麻价格走势的看法，统计如下，贸易商看涨心态占比 30%，看跌心态占比 30%，看价格震荡占比 40%。农户看涨心态占比 30%，看跌心态占比 25%，看震荡心态占比 45%。看涨心态主要是基于本年度芝麻种植面积减少，芝麻货源有限，供应紧张。看跌心态主要是基于目前处于交易淡季，下游市场的采购积极性较小，市场交易不多，芝麻价格随交易小幅度调整。看震荡心态主要因为市场交易旺季已结束，下游企业以消化库存为主，市场成交量不多，供应量正常。

第五章 芝麻后市预测

芝麻后市影响因素分析



影响因素分析：

市场心态：市场购销清淡，利空后市；**库存：**库存量尚可，利好后市

需求：下游购销清淡，货源消化一般；**进口：**进口订单稳定，后市利好

成本：运输成本较为平稳；

结：货源量有限，市场购销清淡，供需平稳，价格小幅度下调。

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。

预测：

本周芝麻市场价格出现回落，部分地区出现小幅度调整，整体来看处于稳中偏弱的运行状态。目前来看，市场交易旺季已结束，下游企业以消化库存为主，市场成交量不多，企业购销需求较为疲软。港口芝麻供应量较为充足，贸易商报

价偏弱，实际成交价格可商议，一定程度上对国产芝麻价格造成一定影响。预计芝麻价格稳定，企业购货需求偏低，整体购销处于平稳偏弱的运行状态。

免责声明:

Mysteel 力求使用准确的数据信息, 客观公正地表达内容及观点, 但这并不构成对客户直接决策建议, 客户不应以此取代自己的独立判断, 客户应该十分清楚, 其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更, 报告中的内容和意见仅供参考, 在任何情况下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑: 张立辉 0533-7026619

资讯监督: 王涛 0533-7026866

资讯投诉: 陈杰 021-2609310