

芝麻市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：0533-7026619

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

芝麻市场周度报告

(2022. 3. 10-2022. 3. 17)

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

我的农产品网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 | - 2 - |
| 第一章 芝麻市场基本面情况概述 | - 2 - |
| 1.1 芝麻主产区价格分析 | - 3 - |
| 第二章 国内供需格局分析 | - 4 - |
| 2.1 港口库存 | - 4 - |
| 2.2 主产区购销情况 | - 5 - |
| 第三章 相关产品分析 | - 5 - |
| 第四章 下周市场心态调研 | - 6 - |
| 第五章 芝麻后市影响因素分析 | - 6 - |
| 第六章 下周行情预测 | - 7 - |

本周核心观点

本周国产芝麻价格较为稳定，市场交易氛围较清淡。产区芝麻不足一成，国产芝麻货源量偏低，贸易商报价偏弱，部分地区已无主流成交价格。黄岛港进口芝麻目前库存较多，供应端支撑较强。港口库存目前 25 万吨左右，较上周相比减少 0.5 万吨，跌幅-1.9%，整体出入库处于平稳状态。港口芝麻价格比较平稳，部分品种上下浮动 100-200 元/吨不等。贸易商灵活报价，受成本影响，贸易商挺价心理明显，整体交易比较稳定。下游企业基本不过多备货，基本属于随用随采的采购心态。受运输成本及部分地区疫情政策的影响，车辆调度上有所影响，导致部分地区找车困难。

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 25 万吨左右，日均入库 3200 吨左右。 | | |
| 需求 | 出库量 | 本周黄岛港日均出库量在 2800 吨左右 | | |
| 利润 | 国产芝麻出货价格（元/斤） | 7.20 | 7.20 | 0 |
| 价格 | 国产芝麻收购价格（元/斤） | 7.00 | 7.00 | 0 |

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 | 6.40-6.60 | 6.40-6.50 | -0.10 |
| 安徽产区 | 6.50-6.65 | 6.50-6.65 | 0 |
| 江西产区 | 6.50-7.00 | 6.50-7.00 | 0 |
| 湖南产区 | 6.50-6.60 | 6.50-6.60 | 0 |
| 河北产区 | 6.50-6.60 | 6.50-6.60 | 0 |
| 湖北产区 | 7.10-7.20 | 7.10-7.20 | 0 |

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。

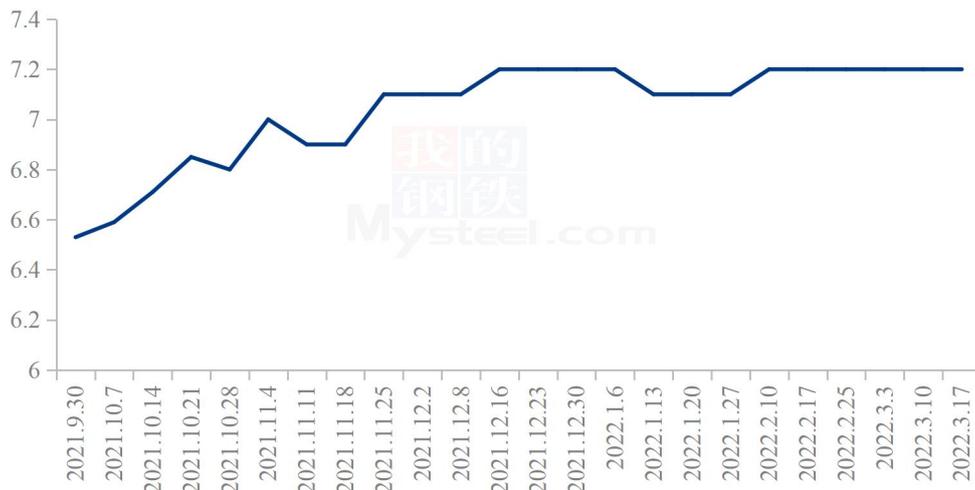
国产芝麻价格较为稳定，市场交易氛围较清淡。产区芝麻不足一成，国产芝麻货源量偏低，贸易商报价偏弱，部分地区已无主流成交价格。加之终端需求欠佳，价格基本无上涨空间，下游企业基本为随用随采的购货心态。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

国产芝麻目前库存量较少，市场进入传统淡季，下游企业零星拿货。国产芝麻虽供应量较少，但受黄岛港进口芝麻库存量较高的影响，国产芝麻价格上涨空间有限。湖北仙桃地区白芝麻价格在 7.20 元/斤，质量较好；油麻净货价格在 6.75-6.85 元/斤。襄阳地区芝麻价格在 6.50-6.60 元/斤。询价较少，市场成交较少。其他地区价格如下：河南部分地区白芝麻价格在 6.40-6.50 元/斤。目前大部分产区基本无货，前期走货量可以，部分用于出口。下游企业基本按需拿货。安徽地区白芝麻净货价格在 6.65-6.70 元/斤，质量较好白芝麻价格在 6.90-7.00 元/斤。实际成交价格可议。河北地区芝麻质量好的价格在 6.50-6.60 元/斤，含油量在 45%左右，价格趋于平稳。江西地区黑芝麻上市，黑芝麻毛货价格在 9.10-9.20 元/斤，出货价格 9.30-9.40 元/斤。部分农户少量种植白芝麻，价格在 6.50 元/斤左右，芝麻品质较好。湖南地区芝麻价格平稳。油麻过大筛价格在 6.50-6.60 元/斤。含油量 48%，主要销往地方油厂。目前产区存货较少，市场交易清淡。

湖北地区净货出货价格示意图（元/斤）



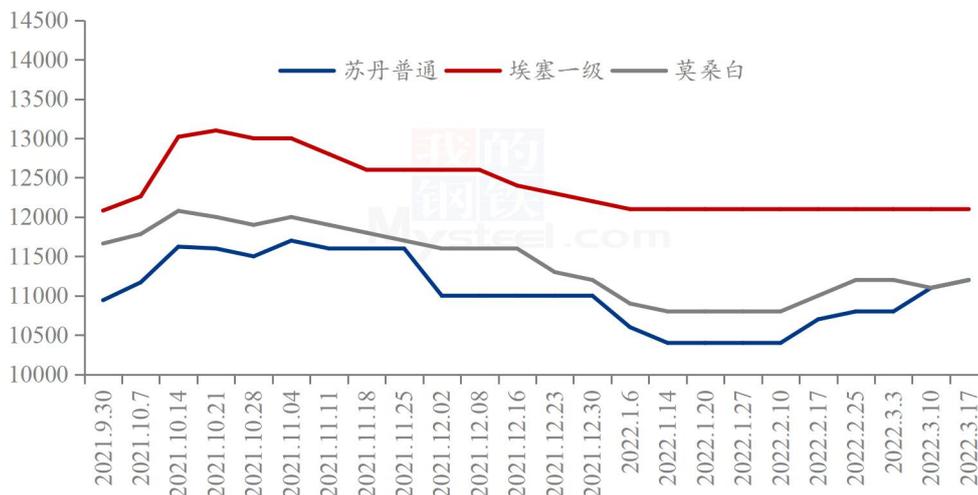
数据来源：钢联数据

图 1 湖北地区净货出货价格示意图

1.1.2 国内芝麻产区价格分析

目前处于交易淡季，下游市场采购心态不积极，港口基本出货较为平稳，较上周相比本周出入库有所增加。黄岛港虽库存量较高，供需矛盾较为尖锐，黄岛港进口芝麻所库存较高，但受国外芝麻价格的上涨，导致后期陆续到港的进口芝麻价格有所坚挺。受成本压制，进口芝麻价格进入涨跌两难的局面。目前埃塞一级 11800-12100 元/吨；二级 11600 元/吨。苏丹中等芝麻质量较好的价格在 11500-11600 元/吨；普通价格在 11100-11200 元/吨。莫桑白价格在 11000-11200 元/吨。坦南芝麻 11300-11500 元/吨。尼日白芝麻 10700-10900 元/吨。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

第二章 国内供需格局分析

2.1 港口库存

三月过半，黄岛港库存依旧维持高位，供应端支撑较强。本较上周相比减少 0.5 万吨，跌幅-1.9%，近期出入库相对较为平稳，本周出库 2800 吨，较上周相比，减少 700 吨左右，跌幅-20%，主要原因基于一是目前进入消费淡季，终端需求较少。二是受运输成本及部分地区疫情政策的影响，车辆调度上有所影响，导致部分地区找车困难。

2.2 主产区购销情况

年后芝麻整体市场处于平稳运行状态，国产芝麻目前存货不多，下游市场基本属于零星采购，整体氛围不活跃。芝麻市场正式步入下游传统淡季。国产芝麻市场整体以清淡为主，产区剩余量较小，贸易商基本以当地内销为主，小批量走货，交易氛围不活跃，小部分贸易商报价缺乏参考性。目前湖北仙桃地区白芝麻价格在 7.20 元/斤，质量较好；油麻净货价格在 6.75-6.85 元/斤。襄阳地区油麻净货价格在 6.50-6.60 元/斤。

湖北地区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 3 湖北地区毛货出货价格示意图

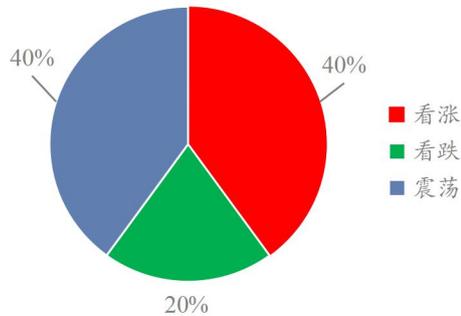
第三章 相关产品分析

菜籽：本周国内菜籽市场价格偏强运行，各地区价格出现小幅上涨。全国毛菜籽均价 3.02/斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.67%；净菜籽均价 3.25 元/斤，较上周上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.25%。菜籽市场处于传统淡季，全国菜籽余量不足两成，叠加进口菜籽量减少及相关产品走势，供应端与相关产品支撑国内菜籽价格难以下跌。高价下市场成交清淡，贸易商多持观望态度，下游按需拿货。

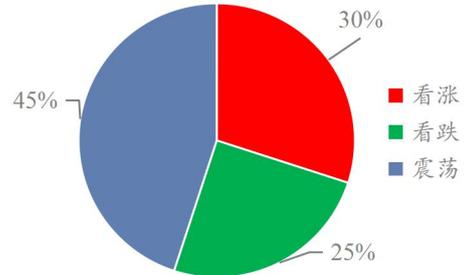
分地区来看：华东地区贸易商走货以消化库存为主，库存在几十吨到百吨不等，受公共卫生事件影响，物流受限，尚有走货但交易零星；华中、西南地区贸易商多随行就市，部分贸易商开始淡季清仓，整修库存等待新菜籽上市。北方春菜籽市场余量渐少，内蒙古呼伦贝尔产区、青海产区因供应偏紧而价格坚挺，市场成交清淡。

第四章 下周市场心态调研

芝麻贸易商



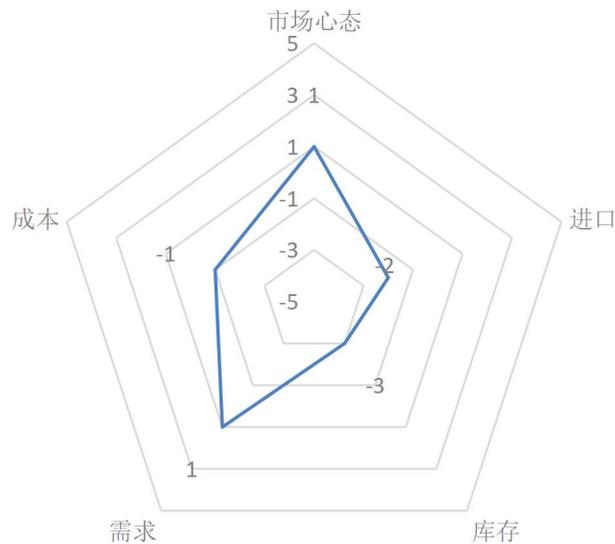
农户心态



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40%，看跌心态占比20%，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%。看涨心态主要是年后下游企业逐渐开工，开始进行新一轮补货。看跌心态主要是目前港口库存充足，市场消费量稍饱和，对于芝麻价格有一定的压制作用。看震荡心态主要因为市场处于供需较为平衡的阶段，市场成交量不多，供应量正常。

第五章 芝麻后市影响因素分析

芝麻后市影响因素分析



影响因素分析:

市场心态: 市场活跃度一般, 交易平稳; **库存:** 库存量较多, 利空后市;

需求: 下游购销较少, 货源消化缓慢; **进口:** 进口订单稳定, 后市利好

成本: 运输成本增加, 利空市场;

结: 货源量充足, 市场购销清淡, 供大于求, 价格小幅度调整。

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。

第六章 下周行情预测

本周国产芝麻价格较为稳定, 市场交易氛围较清淡。随着到港成本的上涨, 各环节看涨心态并不积极, 主要原因基于一是黄岛港进口芝麻库存量较高

影响，但受后期到港成本上涨，贸易商挺价心理较强，导致价格涨跌两难，再加上在传统淡季行情下，下游随用随采，采购积极性一般，需求较少，下游市场多以观望为主。因此供需矛盾较为突出，整体市场多以灵活交易为主。预计芝麻市场后期主要以稳为主，后期重点关注黄岛港进口芝麻市场的交易情况。

2022年国产芝麻主流成交价格预测示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 4 国产芝麻主流成交价格预测示意图

资讯编辑：张立辉 0533-7026619

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100