

芝麻市场 月度报告

(2022年3月)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：0533-7026619

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

芝麻市场月度报告

(2022年3月)

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

芝麻市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 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	- 4 -
2.1 港口库存	- 4 -
2.2 主产区购销情况	- 4 -
第三章 相关产品分析	- 5 -
第四章 下月市场心态调研	- 6 -
第五章 芝麻后市影响因素分析	- 7 -
第六章 下月行情预测	- 8 -

本月核心观点

本月国产芝麻上货量有限，贸易商多持观望态度，下游企业进入传统淡季，市场购销平淡，基本属于随用随采的采购心态。港口库存目前 27 万吨左右，较上月相比增加 1 万吨，涨幅 3.8%，近期出入库相对较为平稳，本月出库 2500 吨左右，较上月相比，增加 100 吨左右，涨幅 5%；入库 3500 吨，较上月相比，增加 500 吨，涨幅 16.6%。整体出入库较为有序，受公共卫生事件影响，部分地区车辆调度上有所困难，导致出库量有所减少。近期芝麻市场变动幅度较小，市场以稳为主。

第一章 芝麻市场基本面情况概述

表 1 基本面情况分析

单位：元/斤

	类别	本月	上月	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 27 万吨左右，日均入库 3500 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 2500 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

数据来源：钢联数据

表 2 芝麻行情回顾

单位：元/斤

芝麻产区	上月价格	本月价格	涨跌
河南产区	6.40-6.50	6.40-6.50	0
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。

国产芝麻货源量较少，市场可供应量不高。3月内芝麻市场整体呈现稳定趋势，当前处于消费淡季，终端市场消费持续走低，受进口芝麻库存量的冲击，国产芝麻价格也较为坚挺。下游市场基本以按需拿货为主，市场整体消费偏低位，部分地区因国产货源短缺，出现有价无市的状态。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

国产芝麻货源较少，下游企业小批量采购，市场交易氛围清淡。各地芝麻上货量有限，贸易商多持观望态度，下游企业进入传统淡季，市场购销平淡，基本属于随用随采的采购心态。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）

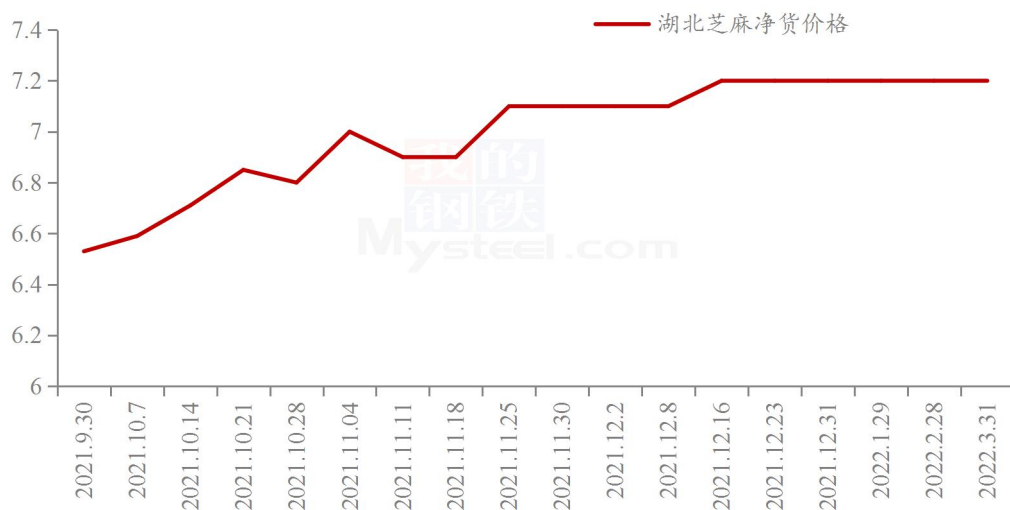
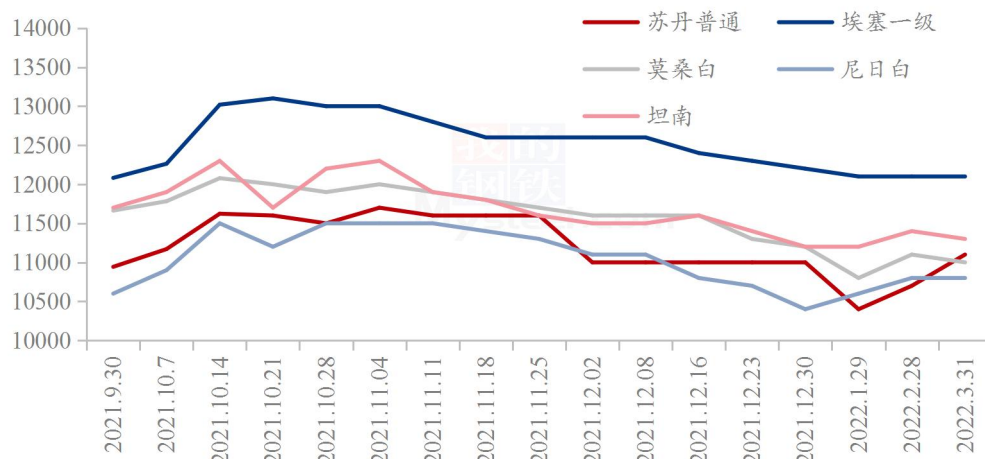


图 1 湖北地区净货出货价格示意图

1.1.2 进口芝麻价格分析

国内芝麻市场传统淡季下，终端消费市场处于持续低迷的状态，近期公共事件对芝麻的供应端有一定的影响，从而也会加剧芝麻市场供大于求的局面。但面对后期成本的压制，市场成交价格将出现涨跌两难的局面，未来供需矛盾及成本压制将持续影响芝麻价格。目前埃塞一级 12000-12100 元/吨；二级 11600-11700 元/吨。苏丹普通价格在 11100-11200 元/吨，质量较好的价格在 11500-11600 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）



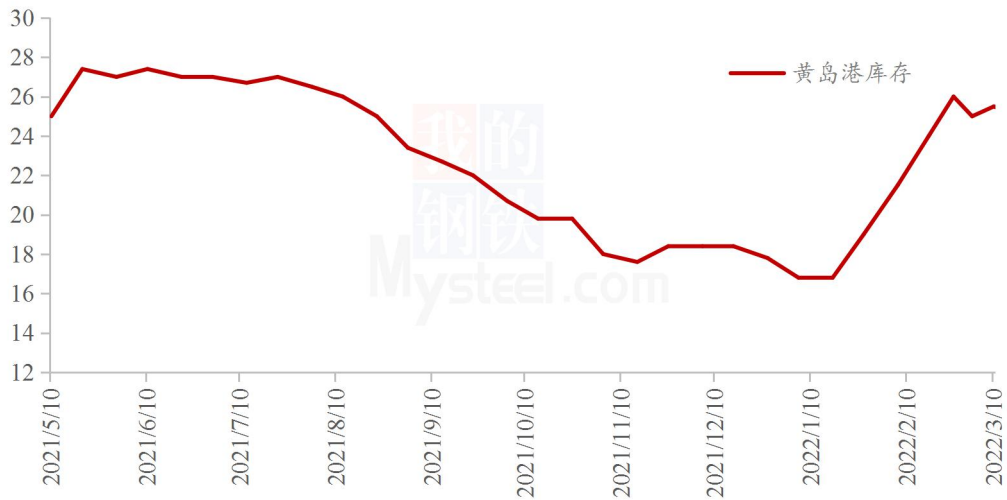
数据来源：钢联数据

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

进口芝麻黄岛港库存量统计示意图（万吨）



数据来源：钢联数据

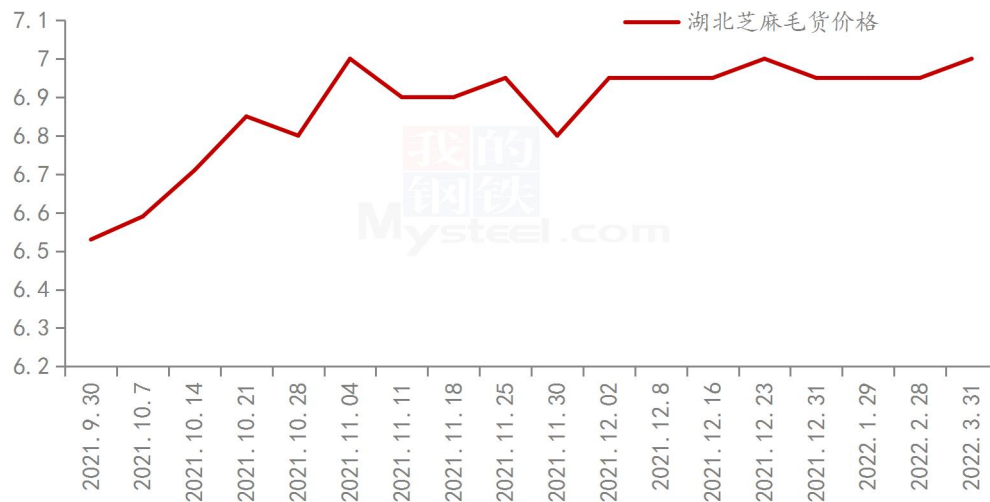
图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

本月黄岛港库存在27万吨左右，较上月相比，增加1万吨，涨幅3.8%。近期出入库相对较为平稳，本月出库2500吨左右，较上月相比，增加100吨左右，涨幅5%；入库3500吨，较上月相比，增加500吨，涨幅16.6%。受公共卫生事件影响，车辆调度上有所影响，导致部分地区找车困难，港口仓库出货受压制，导致后期走货量持续走低。部分下游企业因受疫情影响，拿货较为困难，导致目前出库量依旧小于入库数量。进口芝麻市场价格基本保持坚挺状态，部分品种因量少会有小幅度上调，整体主要以稳为主。

2.2 主产区购销情况

国产芝麻交易较少，市场流通货源较少，部分地区处于有价无市阶段。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 4 湖北地区毛货出货价格示意图

第三章 相关产品分析

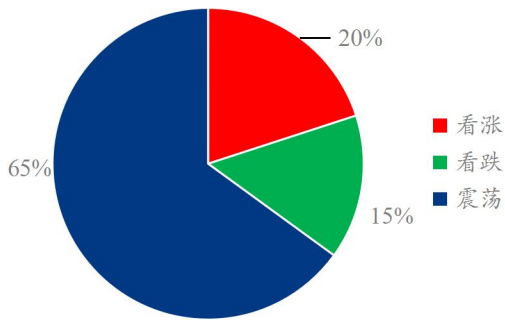
菜籽：本月国内菜籽市场价格出现小幅上涨。全国毛菜籽均价 3.02/斤，较上月上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.34%；净菜籽均价 3.26 元/斤，较上月上涨 0.07 元/斤，涨幅 2.19%。国内菜籽市场处于传统淡季，基层上货量较少，叠加进口菜籽量减少及大宗商品走势，供应端与相关产品支撑国内菜籽价格难以下跌，且国内多地出现聚集性疫情，打压下游需求，行情弱势运行。

分地区来看：冬菜籽市场毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤。华东地区贸易商尚有走货，但物流受限，走货速度偏慢；华中、西南地区菜籽价格较高，贸易商多随行就市，部分贸易商开始淡季清仓，整修仓库等待新菜籽上市。青海、内蒙古春菜籽产区菜籽余量渐少，价格坚挺，且物流费用上涨，市场交易清淡。

从菜籽基本面情况来看，五月份新季菜籽上市前国内菜籽市场仍供应紧张，预计短期内菜籽价格仍维持高位运行，受疫情影响多地物流受限，市场行情将偏弱运行。

第四章 下月市场心态调研

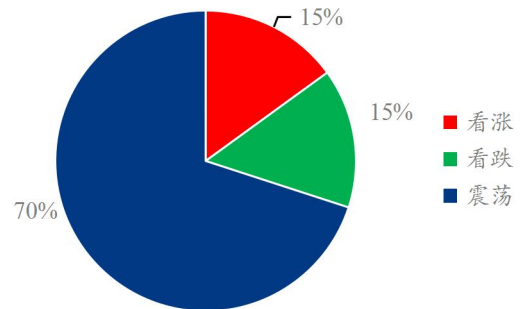
芝麻贸易商



数据来源：钢联数据

图 5 芝麻贸易商心态调研示意图

农户心态



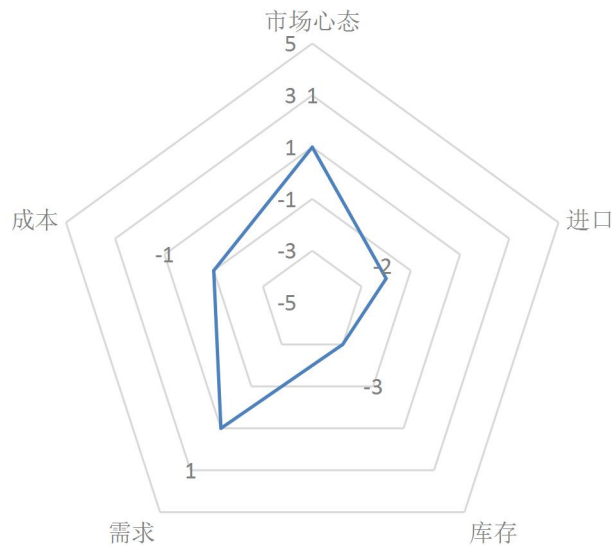
数据来源：钢联数据

图 6 农户心态调研示意图

根据各方对下月的芝麻价格走势的看法，统计如下，贸易商看涨心态占比 20%，看跌心态占比 15%，看价格震荡占比 65%。农户看涨心态占比 15%，看跌心态占比 15%，看震荡心态占比 70%。看涨心态主要是因公共卫生事件影响，车辆调度上有一定难度，下游企业存货不多。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:

开工: 开工率持续走低, 利好价格; **产量:** 产量降低, 利好后市

库存: 库存水平略高, 利空后市价格; **需求:** 下游限产, 需求低迷

成本: 成本高企, 对价格支撑明显; **出口:** 出口订单稳定, 后市利好

总结: 厂家开工频频走低, 下游订单稀少, 供需双方博弈, 后市价格在本成本支撑下或有小幅上涨, 但低需求难提供足够上涨动力。

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 下月行情预测

本月芝麻市场供应面支撑较强，但需求端持续利空。在供强需弱的大背景下，芝麻市场活跃氛围持续走低。短期来看，受疫情影响，芝麻市场中间走货流通速度和终端消费量都有不同程度的降低，对市场价格利空明显。但受进口芝麻成本压制，市场价格出现涨跌两难的局面。长期来看，目前黄岛港口库存量在不断增加，终端消费市场若受行情淡季及疫情影响仍然难有提振的话，供应端支撑较强，需求端延续弱势，受公共卫生事件不断复发影响，需求端压力倍增，预计芝麻市场短期内库存压力增加，市场需求持续性偏弱。

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 7 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