

芝麻市场

周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



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. 31-2022. 4. 7)

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

芝麻市场周度报告	- 2 -
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 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

本周国产芝麻货源量较少，市场氛围较为清淡，贸易商报价偏弱，下游企业零星拿货。黄岛港库存依旧维持高位，目前库存在 28.6 万吨左右，较上周相比增加 1.6 万吨，涨幅 5.9%。在公共卫生事件区域管制的影响下，整体交投放缓。部分地区交通物流运输不畅，以及受下游需求提振有限，整体走货缓慢。虽目前进口芝麻供应端支撑较强，受原料成本支撑，后期芝麻价格将面临涨跌两难的局面。

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 28.6 万吨左右，日均入库 4000 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 1400 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	上周价格	本周价格	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。

本周国产芝麻货源量较少，市场氛围较为清淡，贸易商报价偏弱，下游企业零星拿货。目前处于市场淡季，贸易商手中存货不多，终端市场消费持续走低，加之受进口芝麻库存量冲击，国产芝麻价格保持坚挺，价格僵持不下。部分地区因货少，义务主流成交价格，整体市场氛围较为低迷。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

本周国产芝麻货源量较少，市场氛围较为清淡，贸易商报价偏弱，下游企业零星拿货。部分地区因上货量较少，已无主流成交价格。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）

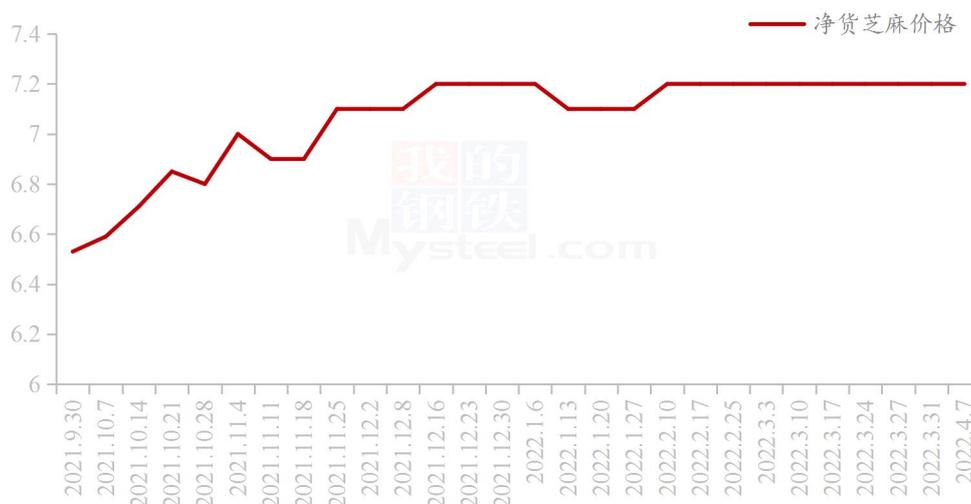
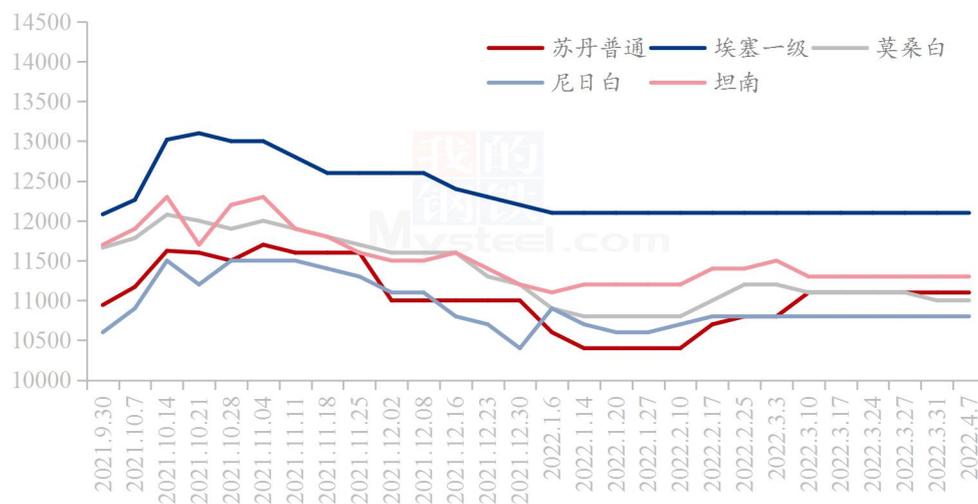


图 1 湖北地区净货出货价格示意图

1.1.2 进口芝麻价格分析

在公共卫生事件区域管制的影响下，整体交投放缓。部分地区交通物流运输不畅，以及受下游需求提振有限，整体走货缓慢。虽目前进口芝麻供应端支撑较强，受原料成本支撑，后期芝麻价格将面临涨跌两难的局面。目前埃塞一级 12000-12100 元/吨；二级 11600-11700 元/吨。苏丹一级报价 11800 元/吨，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

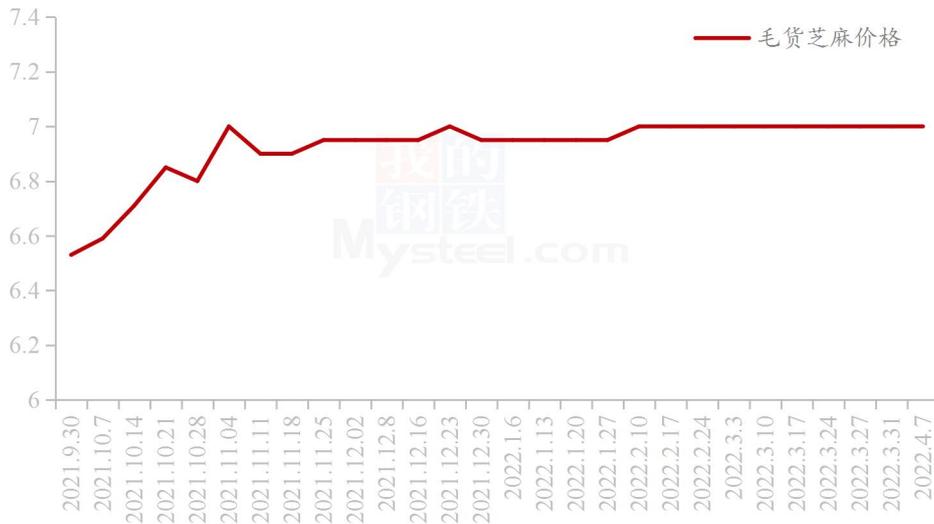
2.1 港口库存

本周黄岛港库存在 28.6 万吨左右，较上周相比，增加 1.6 万吨，涨幅 5.9%。近期出入库相对较为平稳，本周出库 1400 吨左右，较上周相比，减少 300 吨左右，跌幅-17.6%；入库 4000 吨，入库较为平稳，与上周基本持平。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 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延续高位平稳状态。全国毛菜籽均价 3.02/斤，净菜籽均价 3.26 元/斤，较上周持平。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，供应端与相关产品对国产菜籽价格构成支撑，且国内多地出现聚集性疫情，打压下游需求，市场行情偏弱运行。

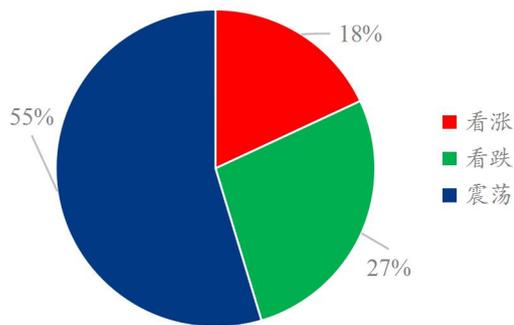
分地区来看：冬菜籽市场价格平稳运行，毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤。华东地区多地受疫情影响，走货速度缓慢；华中、西南地区货源紧张，多数贸易商开始淡季清仓，整修仓库等待新菜籽上市。青海、内蒙古春菜籽产区基层上货量偏少，价格坚挺，市场交易清淡。

从菜籽基本面情况来看，短期内菜籽市场仍供应紧张，预计后期价

格仍维持高位运行。受疫情影响，各地需求下滑，预计后市行情将偏弱运行。

第四章 下周市场心态调研

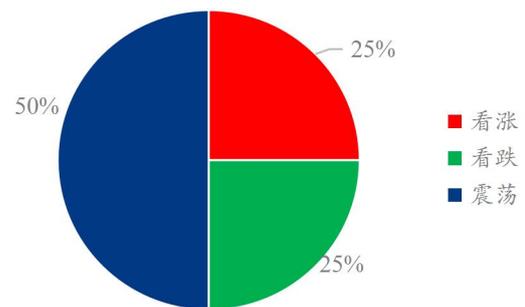
芝麻贸易商



数据来源：钢联数据

图 4 芝麻贸易商心态调研示意图

农户心态



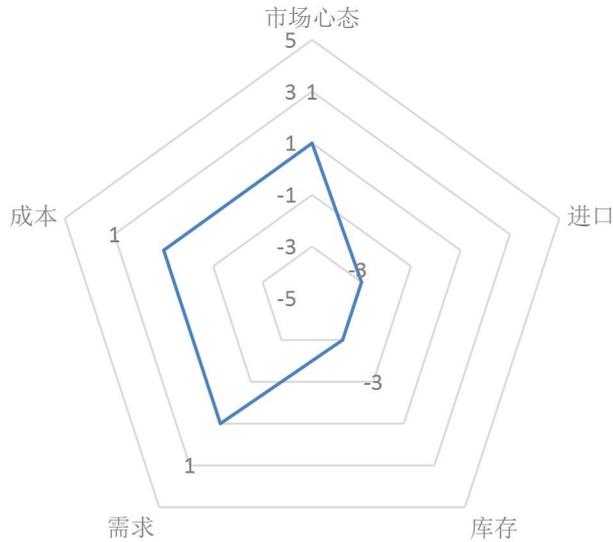
数据来源：钢联数据

图 5 农户心态调研示意图

本周 Mysteel 农产品统计了 15 家样本企业对下周芝麻价格的预期，其中贸易商 11 家，农户 4 家，统计如下，贸易商看涨心态占比 18%，看跌心态占比 27%，看价格震荡占比 55%。农户看涨心态占比 25%，看跌心态占比 25%，看震荡心态占比 50%。总体观察分析图表，下周延续市场以稳为主的情绪。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:

市场心态: 按需采购, 波动不大; **库存:** 库存较高, 利空市场

需求: 终端消费不佳, 需求低迷; **成本:** 成本高, 对价格支撑明显

进口: 进口芝麻陆续到岗, 供应端较饱和;

总结: 供应端支撑较强, 终端消费较为低迷, 市场供需矛盾较为突出。

影响因素及影响力值说明

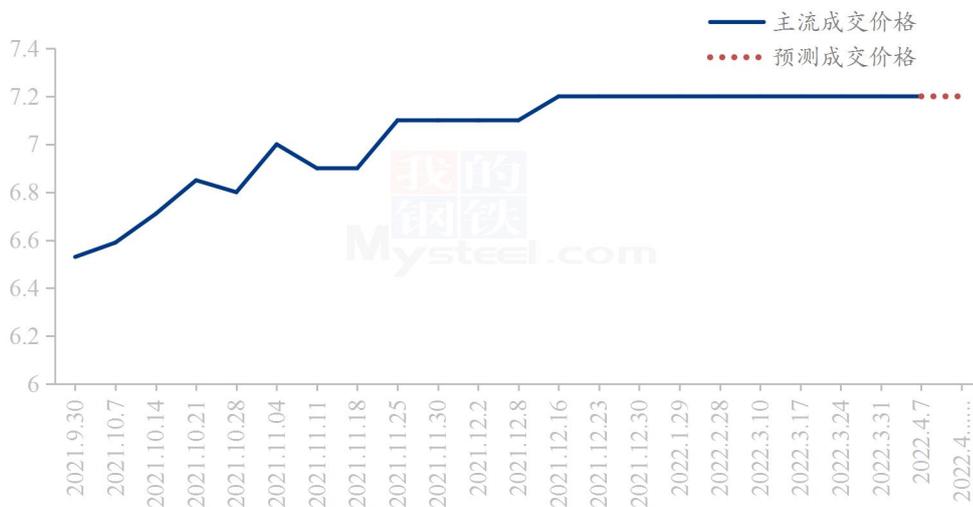
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周国产芝麻市场依旧处于较为清淡的运行模式，大部分地区处于有价无市的状态，贸易商报价较弱。黄岛港目前进口芝麻库存量居高位，但市场正处于传统淡季中，因此供应端压力较大。下游观望情绪浓厚，拿货积极性不高，个别刚需采购。下周来看，芝麻走势或会稳定运行，供应端支撑及到港成本的压制，价格涨跌两难，后续重点关注黄岛港进口芝麻库存消化情况。

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 6 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