

芝麻市场 月度报告

(2022年5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5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

黄岛港进口芝麻库存量达到 31 万吨左右，本月度日均出库量维持在 3250 吨左右，增加 1350 吨左右，增幅 6.8%。本月度日均入库量在 3000 吨左右，较上月相比基本持平，随着新冠疫情的好转，下游企业开始陆陆续续添补库存，黄岛港进口芝麻市场呈现活跃的交易气氛，加上汇率影响，进口芝麻价格持续上涨，部分国产芝麻产区处于新季菜籽或小麦的收获季节，农户基本忙于收割与交易，加之目前国产芝麻货源较少，市场基本处于持续低迷的状态。

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 33 万吨左右，日均入库 3000 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 3250 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	6.40	0
安徽产区	6.65	6.65	0
江西产区	6.50	6.50	0
湖南产区	6.50	6.50	0
河北产区	6.50	6.50	0
湖北产区	6.75-6.85	6.75-6.85	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。

国产芝麻剩余量较少，主产区可流通货源不多，贸易商报价较弱，芝麻基本以当地内销为主，部分地区基本无装车价格，整体市场价格略显混乱，基本以实际商谈为主，小部分贸易商报价缺乏参考性。部分国产芝麻产区处于新季菜籽或小麦的收获季节，农户基本忙于收割与交易，加之目前国产芝麻货源较少，市场基本处于持续低迷的状态。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

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。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）



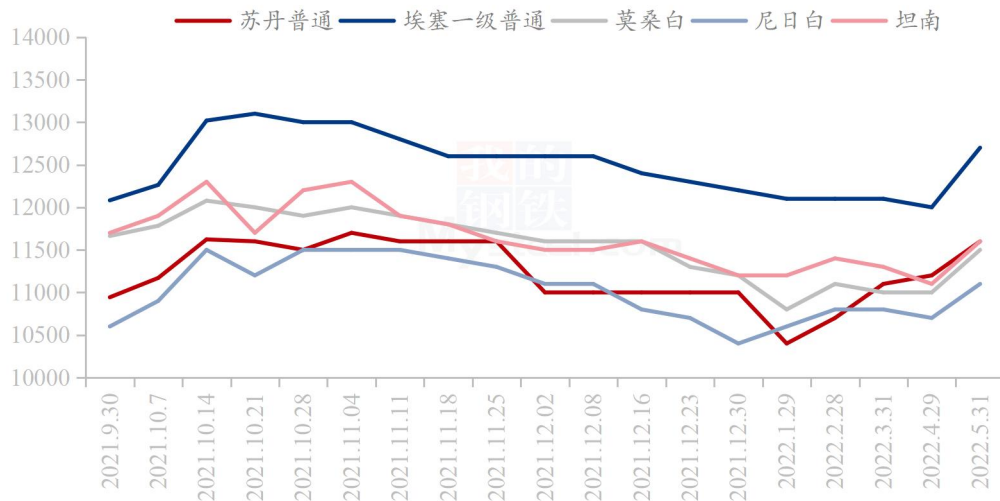
数据来源：钢联数据

图 1 湖北地区净货出货价格示意图

1.1.2 进口芝麻价格分析

进口芝麻市场上涨明显，黄岛港部分进口芝麻上调 100-300 元/吨不等。随着疫情的好转，港口出库量也有所增加，销区市场需求较好，港口现货价格难跌，涨价意愿也有所体现。埃塞一级上等 13000 元/吨、一级普通 12700 元/吨、二级 12400 元/吨，苏丹一级 12100 元/吨、普通 11600 元/吨、苏丹红 11000 元/吨，尼日白 11200 元/吨、尼日花 11100 元/吨，莫桑白 11500 元/吨、普通 11250 元/吨，坦南 11600 元/吨，多哥白 11200 元/吨、多哥花 11000 元/吨，乍得 11600 元/吨。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



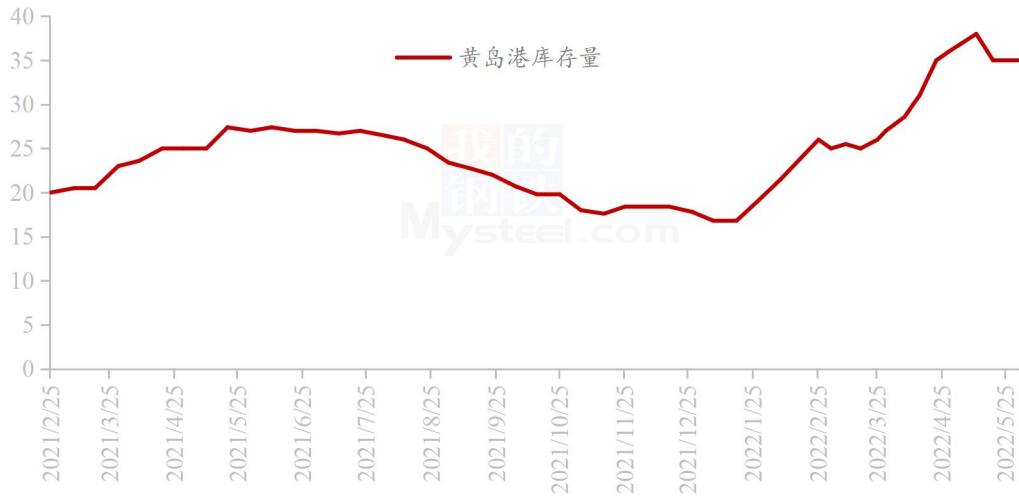
数据来源：钢联数据

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

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



数据来源：钢联数据

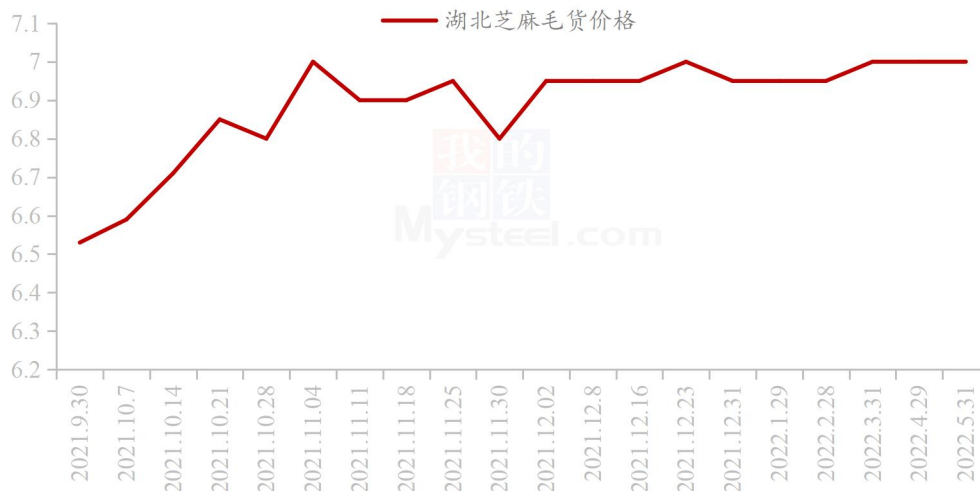
图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

黄岛港进口芝麻库存量达到31万吨左右。本月度日均出库量维持在3250吨左右，增加1350吨左右，增幅6.8%。本月度日均入库量在3000吨左右，较上月相比基本持平。本月黄岛港出库量有所增加，主要原因基于下游企业受端午节影响，开始添补库存进行加工生产，满足终端需求，市场重新回归稳定运行的状态。

2.2 主产区购销情况

目前国内部分产区已无主流成交价格，贸易商报价较弱，农户等待着新一季的播种季。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：本月新菜籽价格高位运行。全国毛菜籽均价 3.25 元/斤，较上月上涨 0.24 元/斤，涨幅 7.97%；净菜籽均价 3.45 元/斤，较上月上涨 0.22 元/斤，涨幅 6.81%。

分地区来看：国内新菜籽已全面上市。截至今日，湖北、安徽、江苏等主产省净菜籽价格涨至 6900-7000 元/吨，四川省涨至 7300 元/吨。受新菜籽涨价影响，江苏省的陈菜籽价格涨至与新菜籽持平，青海、内蒙古等春菜籽产区价格分别涨至 7800 元/吨、6500 元/吨，因余量渐无而交易清淡。因菜籽价格连续上涨，基层看涨心态明显，贸易商目前面临收货难题，同时面临较大的市场风险。目前毛菜籽收货价涨至 6600 元/吨，此价格与往年净菜籽高价时期相当。高价下使得部分农户惜售情绪高涨，导致贸易商收货困难，多随购随销。

新菜籽需求旺盛，叠加非转基因菜籽供应紧张，菜籽高价存在支撑。因今年新菜籽大量上市时间有所延迟，短期内菜籽市场将呈现供不应求局面，因此短期内仍有一定上涨空间。后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿以及基层的出货意愿。

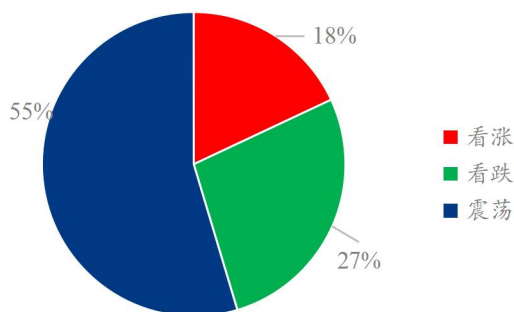


数据来源：钢联数据

图5 冬菜籽均价示意图

第四章 下月市场心态调研

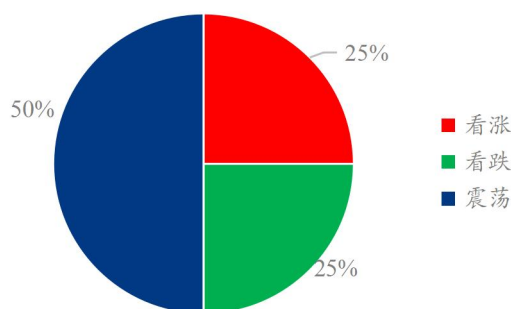
芝麻贸易商对后世市场调研心态



数据来源：钢联数据

图6 芝麻贸易商心态调研示意图

农户对后世市场调研心态



数据来源：钢联数据

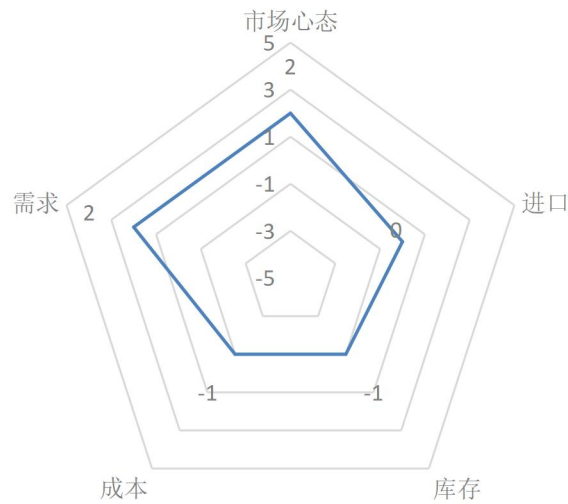
图7 农户心态调研示意图

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。看涨心态主要是因疫情的好转，各地区堂食逐渐放开，需求端恢复稳定。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：需求转好，灵活成交； **库存：**库存较高，利空市场

需求：终端消费向好，需求提升； **成本：**成本高，对价格支撑明显

进口：进口芝麻陆续到港，供应端较饱和；

总结：供应端支撑较强，终端消费变好，市场灵活成交。

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

目前港口库存依旧维持高位，五月中旬以后，随着疫情的好转，需求端恢复稳定，物流也将陆续恢复正常，进口芝麻库存压力有所缓解，市场开始陆续进入活跃交易时期，各仓库出货量有所抬升，优质进口芝麻出现持续增长的态势，目前市场更青睐高品质货源，因此价格会有小幅提振作用。随着月底下游加工企业添补库存的结束，市场开始逐渐平稳，下游进入随用随采，囤货较为谨慎的阶段。目前客商多以观望为主，预计端午节后市场稳定运行，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 8 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