

芝麻市场

周度报告

(2022.4.7-2022.4.14)



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. 4. 7-2022. 4. 14)

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，市场货源量较少，贸易商大批量采货的较少，农户手中暂无存货。黄岛港库存依旧维持高位，目前库存在31万吨左右，较上周相比增加2.4万吨，增幅8.39%。受全国各地公共卫生事件的影响，国内芝麻市场呈现稳中偏弱态势。随着后期进口芝麻的到港，黄岛港库存增加明显。面对终端需求的疲软，供需端无明显利好支撑。

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31万吨左右，日均入库2300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。

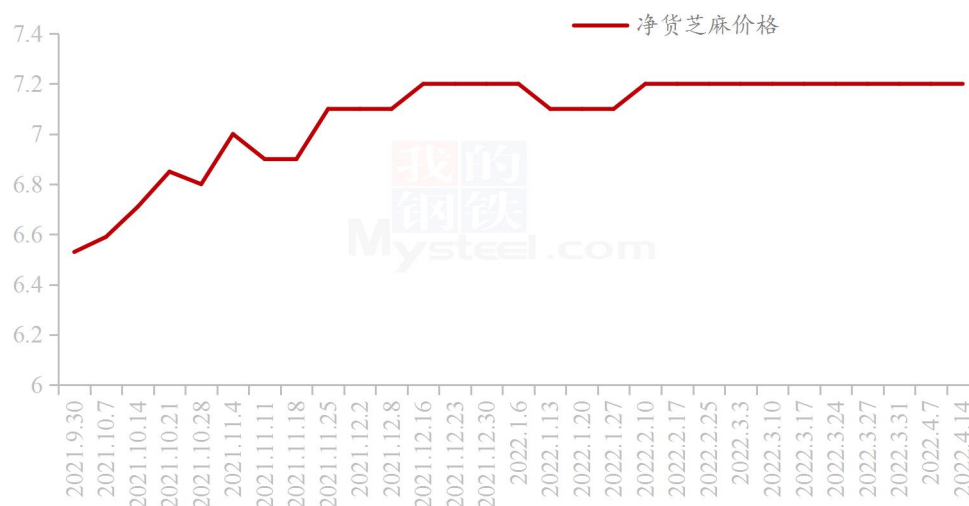
本周国产芝麻基本维持现状，市场氛围不活跃，贸易商手中存货较少，农户基本无存货，市场处于有价无市阶段。加之目前属于传统淡季，市场可供应量不高，贸易商报价偏弱，大部分市场已无主流成交价格。市场交易总体较为清淡，等待新季芝麻播种。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

市场交易总体较为清淡，等待新季芝麻播种。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）



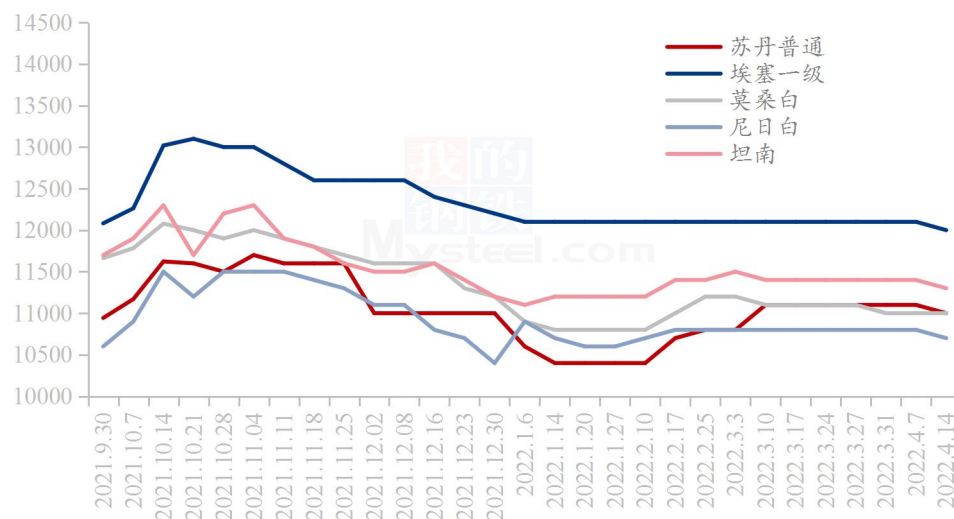
数据来源：钢联数据

图 1 湖北地区净货出货价格示意图

1.1.2 进口芝麻价格分析

目前黄岛港进口芝麻报价较为平稳，贸易商灵活报价，部分品种价格下调 100 元/吨。面对当前 30 万吨左右的库存，进口芝麻价格受到压制，上涨空间较小。在当前消费淡季中，市场整体供应压力仍大，短期来看，供强需弱或会持续一段时间，芝麻价格大幅度上涨面临较大阻力。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

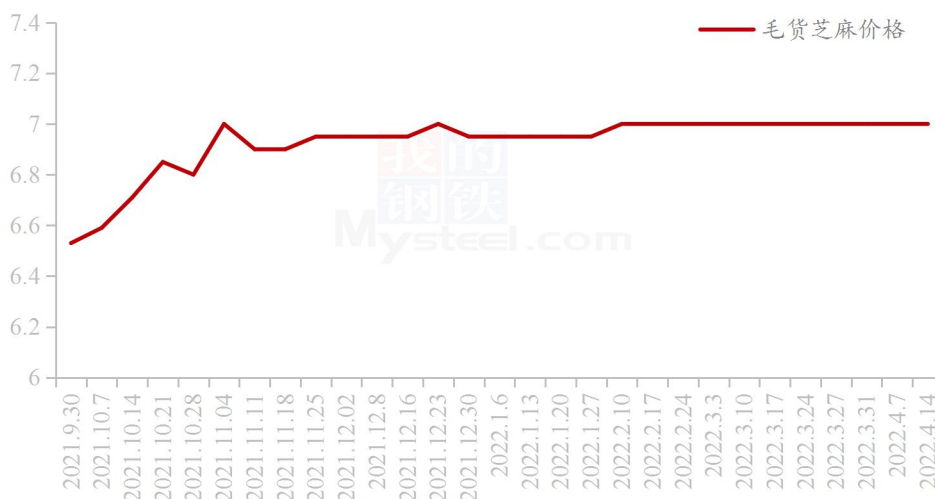
本周黄岛港库存在 31 万吨左右，较上周相比，增加 2.4 万吨，增幅 8.39%。近期出入库相对较为平稳，本周出库 1400 吨左右，出库较为平稳，与上周基本持平；入库 2300 吨，较上周相比减少 1700 吨，跌幅 42.5%。主要因为需求不佳，公共卫生事件影响下游消费。目前下游企业受公共卫生事件影响较为明显，对车辆调度、终端零售等环节均有不同程度的影响。港口出货近两周明显减少，贸易商销售压力增加。多数下游企业及贸易商手中货源不多，但囤货意愿较低，基本不大量补货，

大多以按需拿货为主。

2.2 主产区购销情况

贸易商手中存货较少，农户基本无存货，市场处于有价无市阶段。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

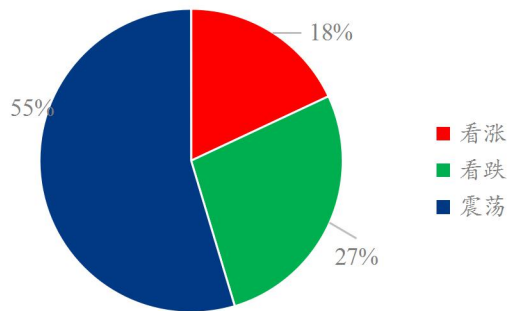
图 3 湖北地区毛货出货价格示意图

第三章 相关产品分析

菜籽：本周国内菜籽市场价格涨跌互现。分地区来看：冬菜籽产区各地价格本周开始呈现走弱趋势，毛菜籽均价 3.02 元/斤，净菜籽均价 3.22 元/斤，下调 0.01 元/斤。华东地区多地受疫情影响，汽运物流不畅，少数贸易商改用水运，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。青海春菜籽产区菜籽余量渐少，本周价格出现小幅上调，净菜籽收货均价 3.54 元/斤，上调 0.01 元/斤，出货均价 3.63 元/斤，上调 0.04 元/斤。内蒙古呼伦贝尔春菜籽产区货源紧张，价格坚挺，市场交易清淡。从菜籽供需情况来看，短期内菜籽市场仍供应紧张，临近新菜籽上市，且国内多地受疫情影响，下游对陈菜籽需求呈下滑态势，预计陈菜籽价格将稳中偏弱运行。

第四章 下周市场心态调研

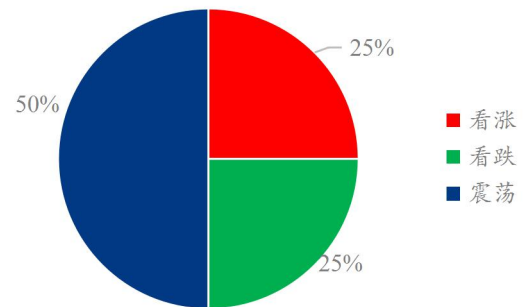
芝麻贸易商



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



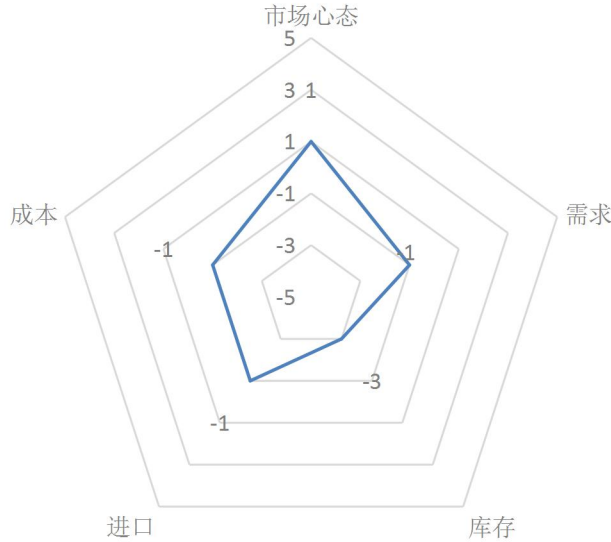
数据来源：钢联数据

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

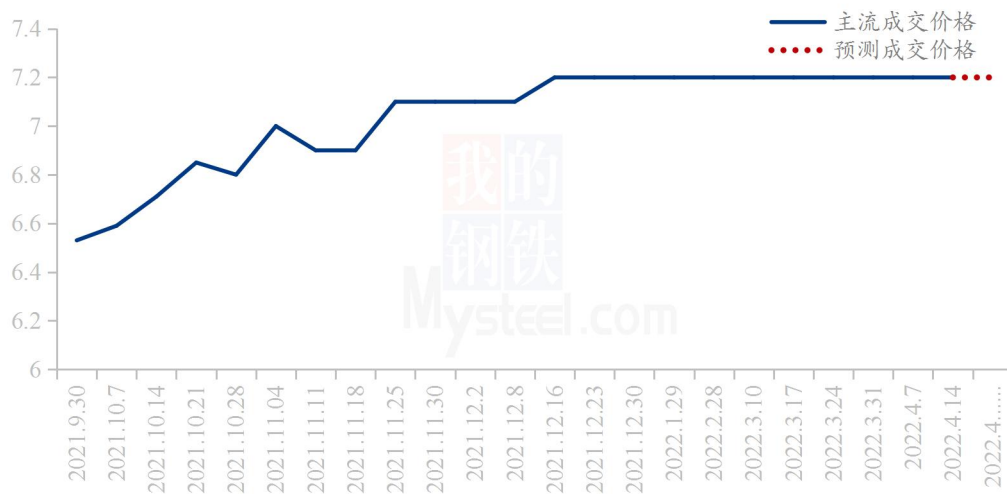
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

芝麻终端市场需求较弱，再加上公共卫生事件下港口物流不畅，下游接货难度有所增加，部分销区市场处于停业状态，需求量明显减少，导致芝麻市场当下面临着供强需弱的局面。预计后期芝麻市场受黄岛港库存位居高位的影响，加之市场需求量稍饱和，芝麻价格大概率稳中偏弱运行。

2022年国产芝麻价格预测示意图（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