

芝麻市场

周度报告

(2022.5.19-2022.5.26)



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. 5. 19–2022. 5. 26)

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	- 3 -
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

本周黄岛港进口芝麻小幅上涨，优质芝麻易涨难跌，价格坚挺，市场吸引力较大。其他芝麻价格以稳为主，交易较为平稳。随着疫情的好转，各地区堂食逐渐放开，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，目前市场更青睐高品质货源，因此价格会有小幅提振。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 33 万吨左右，日均入库 1500 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 3640 吨左右		
利润	国产芝麻出货价格（元/斤）	6.85	6.85	0
价格	国产芝麻收购价格（元/斤）	6.65	6.65	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	6.40	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。

数据来源：钢联数据

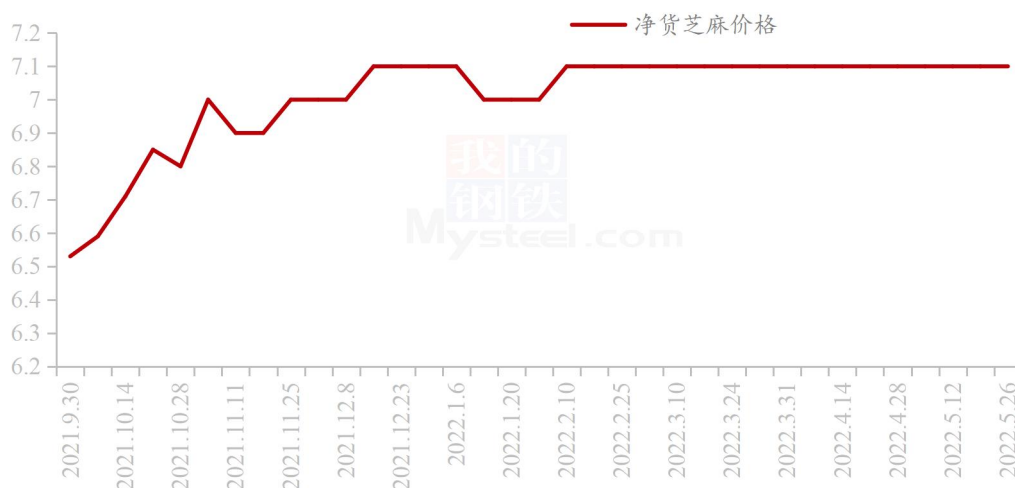
农户手中存货较少，如主产区湖北省、湖南省等地，五月份正值新季国产菜籽成熟上市期，后续农户基本以新季菜籽交易为主，国产芝麻交易将逐渐走低。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

目前市场主要流通货源以进口芝麻为主，国产芝麻供应量较少，交易较为清淡，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。湖北仙桃地区白芝麻价格在 7.10-7.20 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 6.20-6.40 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。江西地区黑芝麻无货。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）



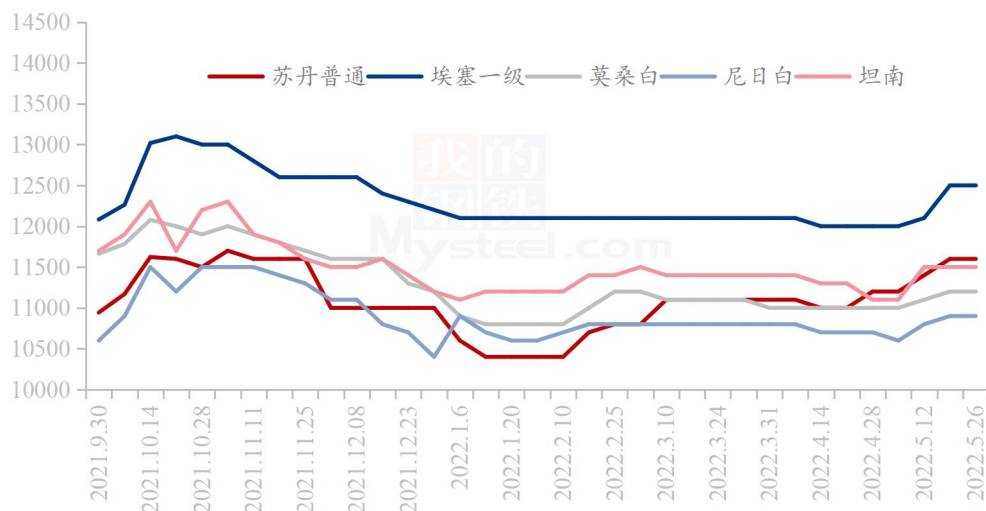
数据来源：钢联数据

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

随着疫情的好转，各地区堂食逐渐放开，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，目前市场更青睐高品质货源，因此价格会有小幅提振。埃塞一级普通 12500 元/吨；二级：12400 元/吨。苏丹一级 11800-12000 元/吨；普通 11400-11600 元/吨；苏丹红 11000 元/吨。莫桑白 11100-11200 元/吨。坦南芝麻 11100-11500 元/吨。尼日白芝麻 10500-10900 元/吨。多哥白报价 11100-11200 元/吨；多哥花报价 11000 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

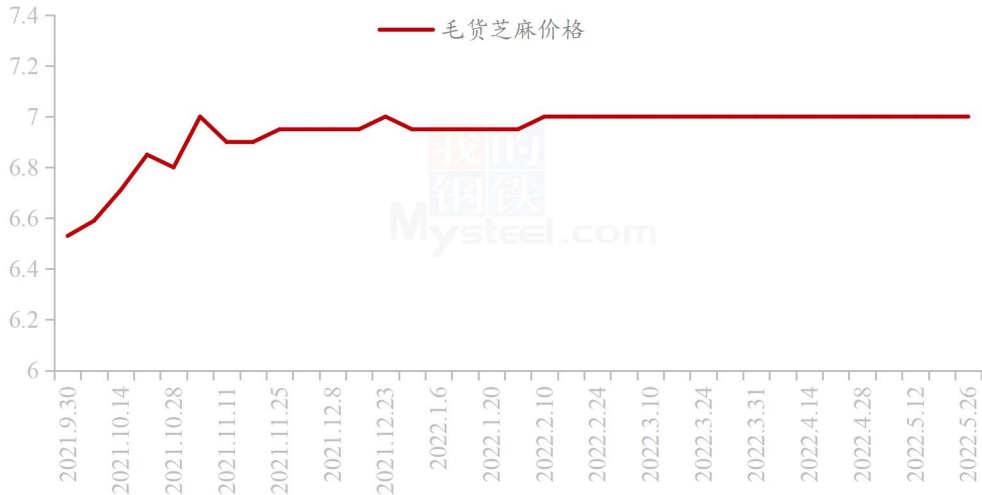
本周黄岛港库存在 33 万吨左右，较上周相比减少 2 万吨，跌幅 5.7%。近期出入库增加，本周出库 2850 吨左右，较上周相比，减少 790 吨，跌幅 21.7%；入库 1500 吨，较上周相比，减少 100 吨，跌幅 6.2%。本周黄岛港出库量有所减少，主要原因基于前期下游企业基本添补库存完毕，市场重新回归稳定运行的状态。

2.2 主产区购销情况

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。目前湖北仙桃地区白芝麻价格在 7.10-7.20 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

冬菜籽市场净菜籽均价（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 4 冬菜籽均价示意图

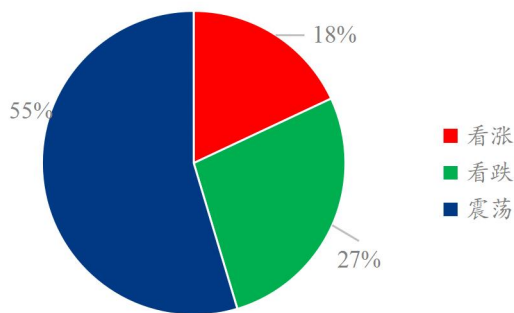
菜籽：本周新菜籽价格高位运行。全国毛菜籽均价 3.16 元/斤，较上周上涨 0.1 元/斤，涨幅 3.27%；净菜籽均价 3.35 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 1.52%。

分地区来看：本周全国新菜籽已全面上市，云南、湖北、湖南、安徽、四川等冬菜籽主产省的新菜籽价格均有上涨，因国产菜籽压榨有一定利润空间，油厂对新菜籽的收购积极性较高，价格上涨至 6700-6800 元/吨，四川省涨至 7200-7300 元/吨。受新菜籽涨价影响，江苏省陈菜籽价格涨至 6700 元/吨，但因陈菜籽货源紧张而交易清淡。青海春菜籽产区受新冠疫情影响走货困难，价格维持稳定。内蒙古呼伦贝尔产区基本无货，市场交易零星。

国内各地新菜籽已全面上市，因油厂积极收购，叠加非转进口菜籽供应紧张，国产新菜籽高价存在支撑，后期重点关注市场对于高价货源的购买意愿以及基层出货意愿。预计短期内新菜籽价格稳中偏强运行。

第四章 下周市场心态调研

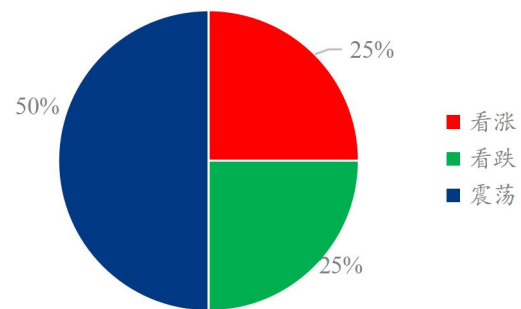
芝麻贸易商对后世市场调研心态



数据来源：钢联数据

图 5 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

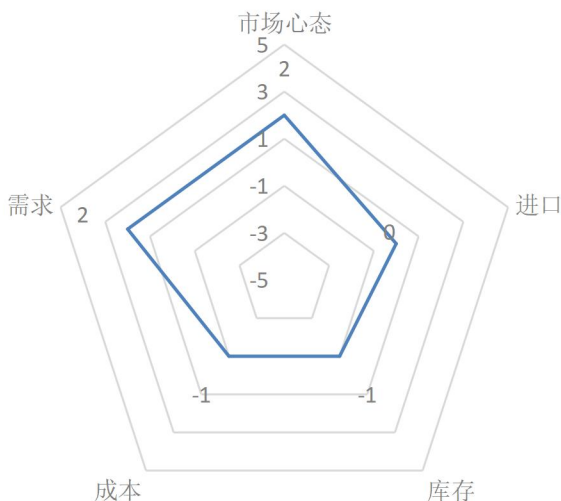
图 6 农户心态调研示意图

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

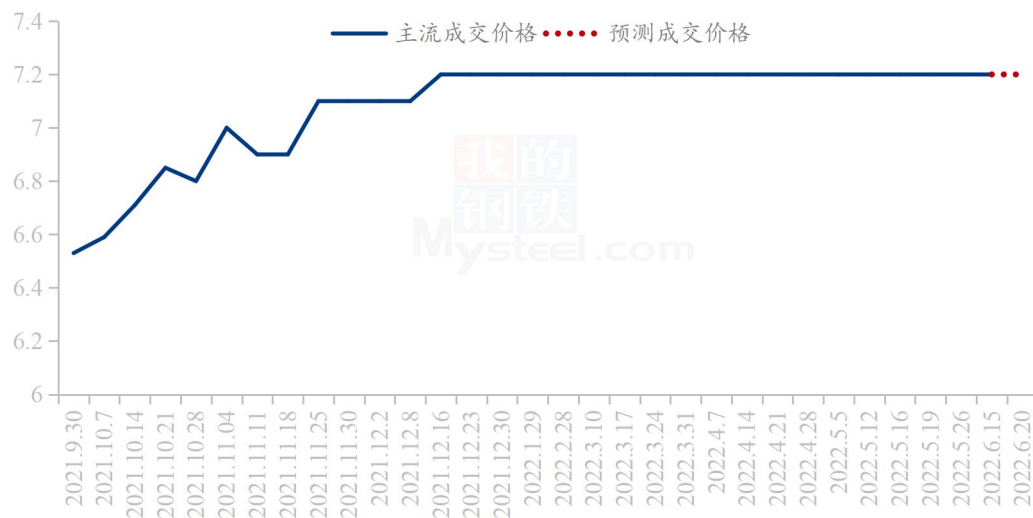
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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 下周行情预测

经过一段时间的芝麻收购，部分下游企业已收购了一定量的芝麻库存，下游企业对芝麻的采购开始回归理性。随着新冠疫情的好转，下游企业开始填补库存，但目前正处于芝麻销售淡季，芝麻的集中消费量较小，市场开始随用随采。因此，下游企业对芝麻的采购力度有所减弱，加上进口芝麻好货价格高企，让不少下游采购多以观望的姿态。预计短期内芝麻市场行情稳中偏强运行，后续重点关注黄岛港进口芝麻交易情况。

2022年国产芝麻价格预测示意图



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