

芝麻市场 周度报告

(2022.4.28-2022.5.5)



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. 28-2022. 5. 5)

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	- 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 下周市场心态调研	- 6 -
第五章 芝麻后市影响因素分析	- 7 -
第六章 下周行情预测	- 8 -

本周核心观点

本周国内芝麻市场以稳为主，五一节后，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。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。目前港口库存依旧位于高位，受新冠疫情影响，车辆调度上较为困难，加上终端市场消费能力减弱，多数维持刚需补货。

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 35 万吨左右，日均入库 1700 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 1500 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。

数据来源：钢联数据

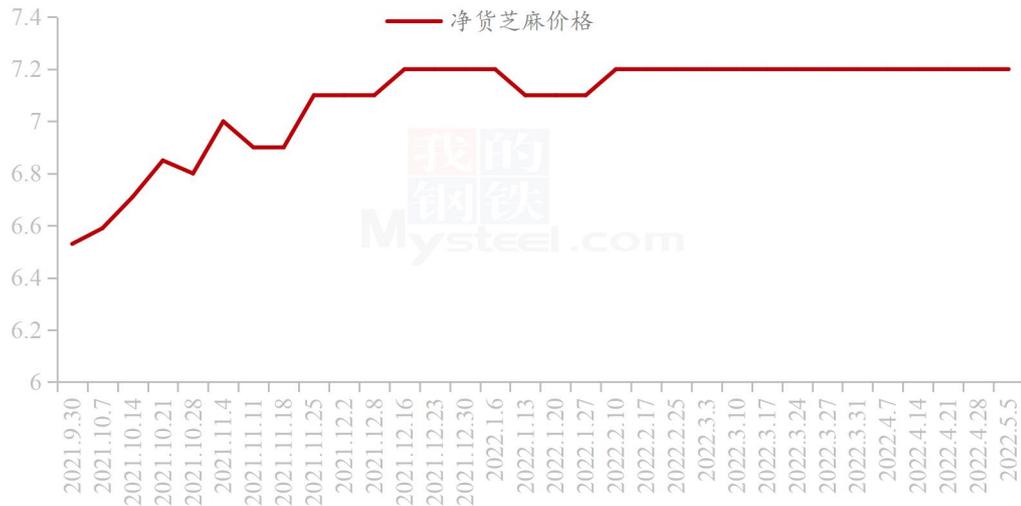
国产芝麻剩余量较少，主产区可流通货源不多，贸易商报价较弱，芝麻基本以当地内销为主，部分地区基本无装车价格，整体市场价格略显混乱，基本以实际商谈为主，小部分贸易商报价缺乏参考性。农户手中存货较少，如主产区湖北省、湖南省等地，五月份正值新季国产菜籽成熟上市期，后续农户基本以新季菜籽交易为主，国产芝麻交易将逐渐走低。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

目前处于传统淡季，下游企业随用随采，采购积极性不高，终端需求较少。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）



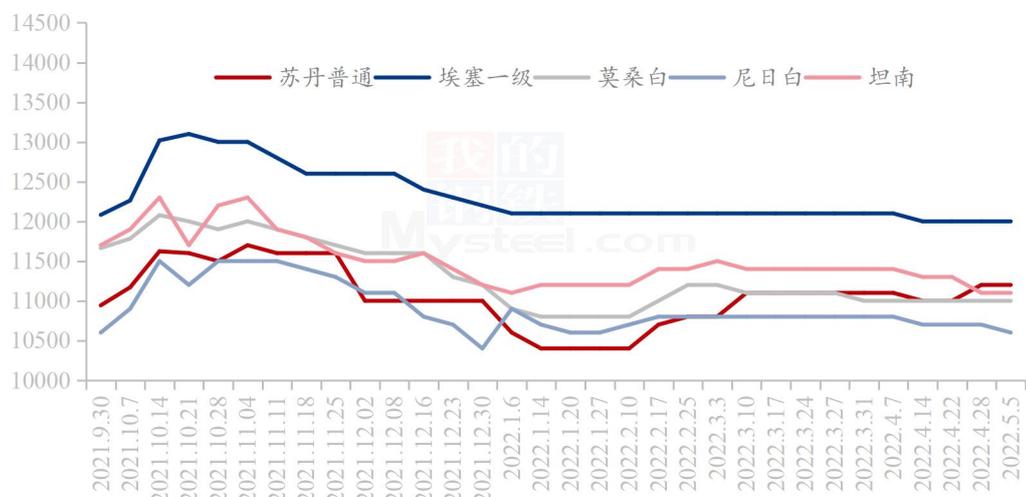
数据来源：钢联数据

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

目前港口入库量依旧大于出库量，导致目前黄岛港库存压力加大，受新冠疫情及传统淡季影响，终端需求量未见明显改善，芝麻市场持续走弱。目前埃塞一级 12000-12100 元/吨；二级 11500 元/吨。苏丹一级报价 11500-11800 元/吨，普通价格在 11100-11200 元/吨。莫桑白价格在 11000-11100 元/吨。坦南芝麻 11100-11500 元/吨。尼日白芝麻 10500-10800 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

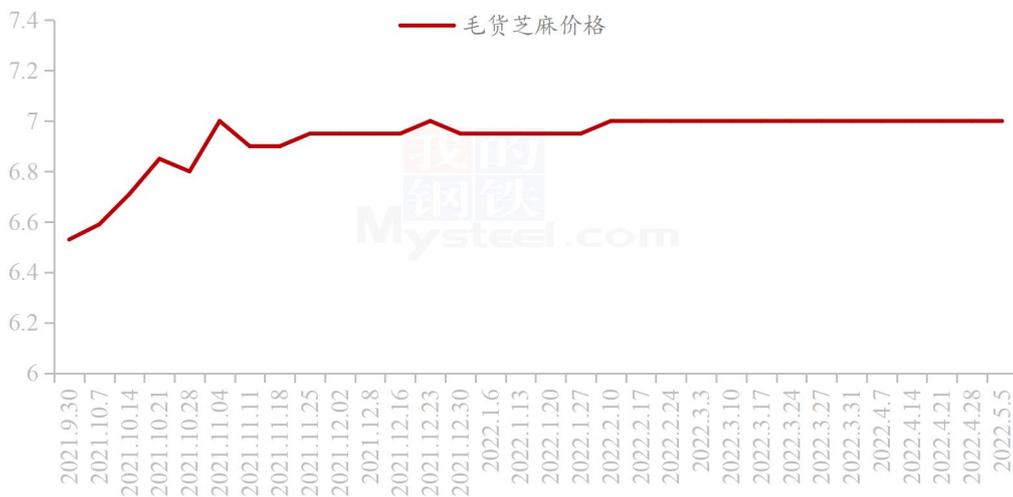
2.1 港口库存

本周黄岛港库存在 35 万吨左右，较上周基本持平。近期出入库增加，本周出库 1500 吨左右，较上周相比，减少 900 吨，跌幅 37.5%；入库 1700 吨，较上周相比，减少 1300 吨，跌幅 43.3%。目前来看，由于终端需求较弱，加上新冠疫情影响物流运输，芝麻市场的低需求局面短期内难以改变。

2.2 主产区购销情况

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。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。

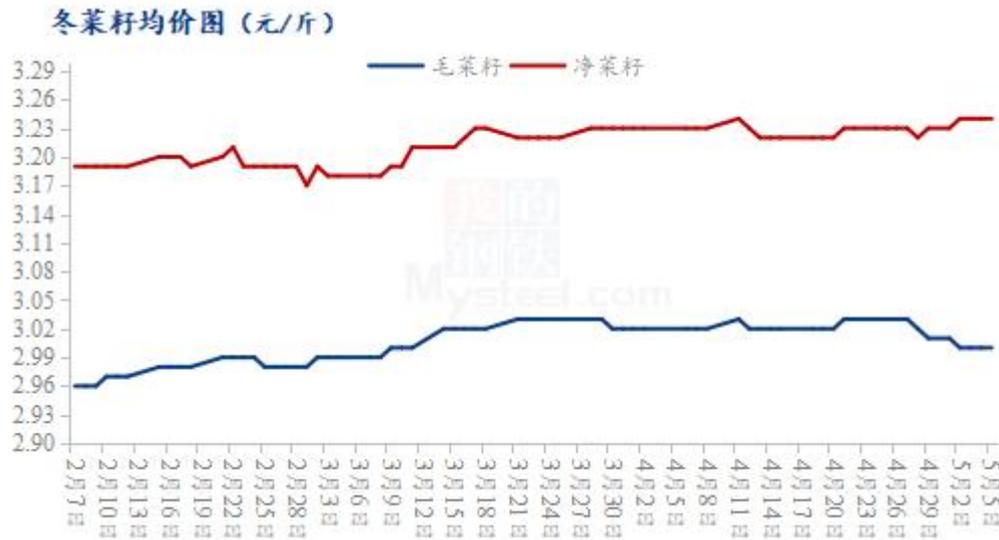
湖北地区毛货出货价格示意图（元/斤）



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



数据来源：钢联数据

图4 冬菜籽均价示意图

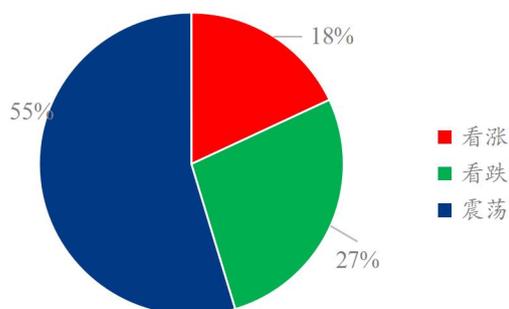
菜籽：本周国内菜籽市场价格涨跌互现。

分地区来看：华东地区新菜籽尚未上市，陈菜籽价格本周小幅上涨，受新冠疫情影响，走货情况一般；湖北、云南新菜籽少量上市，云南新季毛菜籽价格 2.90-2.95 元/斤，新季净菜籽价格 3.10-3.15 元/斤，湖北新季毛菜籽价格 2.85-2.95 元/斤，新季净菜籽价格 3.15-3.20 元/斤。

因新菜籽含油、水分等指标不稳定，价格也随之多变，但随着市场供应量的逐渐增加，在五月末行情会逐渐明朗。云南新菜籽的主流成交价将给沿江地区的菜籽开秤价带来参考。五一过后，沿江地区菜籽也将进入收割期，供应增加，因此预计后市新菜籽价格将高开震荡运行。

第四章 下周市场心态调研

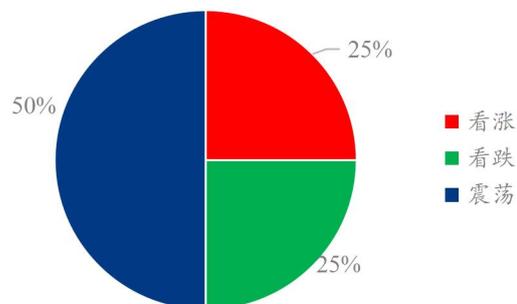
芝麻贸易商



数据来源：钢联数据

图 5 芝麻贸易商心态调研示意图

农户心态



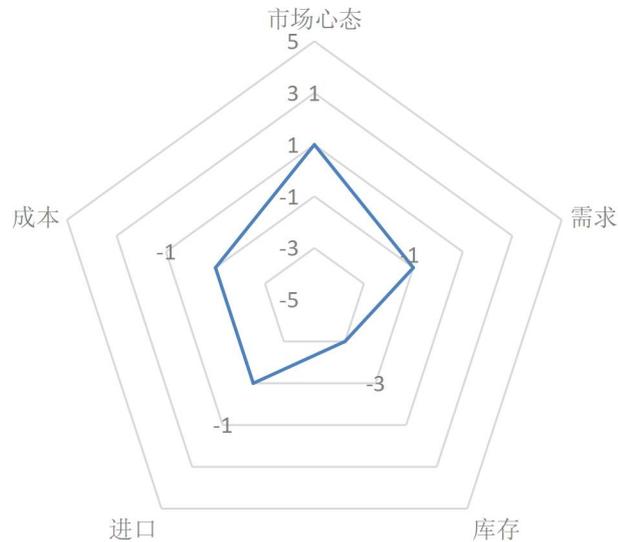
数据来源：钢联数据

图 6 农户心态调研示意图

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。看涨心态主要是因新冠疫情影响，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: 进口芝麻陆续到港, 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

本周芝麻市场依旧稳定运行。整体来看，国内市场供应充足，需求回升缓慢，目前价格较上周相比基本偏弱运行，成交不是很旺盛。短期内预计芝麻稳中偏弱运行，存在小幅下调空间。

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