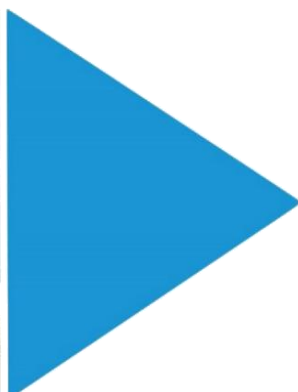


芝麻市场月度报告

(2022年2月)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

电话：0533-7026619

传真：021-26093064

芝麻市场月度报告

(2022 年 2 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

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 芝麻相关产品分析.....	- 5 -
第四章 下月市场心态调研.....	- 5 -
第五章 芝麻后市预测.....	- 6 -

本月核心观点

本月芝麻行情基本以稳为主，部分地区或品种会小幅度调整价格。黄岛港芝麻目前库存量较多，后期预计会维持在 24 万吨左右，对于后期供应起到强有力的支撑作用。市场货源充足，供大于求的局面难以改变，市场走货缓慢，贸易商出货有一定压力，港口库存不断增加，但受成本价格影响，贸易商挺价心理较强，芝麻价格下跌不多。短期内，市场消化前期库存缓慢，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。

第一章 芝麻市场基本面情况概述

表 1 基本面情况分析

	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 26 万吨左右，日均入库 3200 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 3000 吨		
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

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	6.50-6.90	6.40-6.60	-0.30
安徽产区	6.30-6.50	6.50-6.65	+0.20
江西产区	6.50-6.50	6.50-6.50	0
湖南产区	6.60-6.80	6.50-6.60	-0.20
河北产区	6.60-6.70	6.70-6.80	+0.10
湖北产区	6.90-7.20	7.10-7.20	+0.10

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。

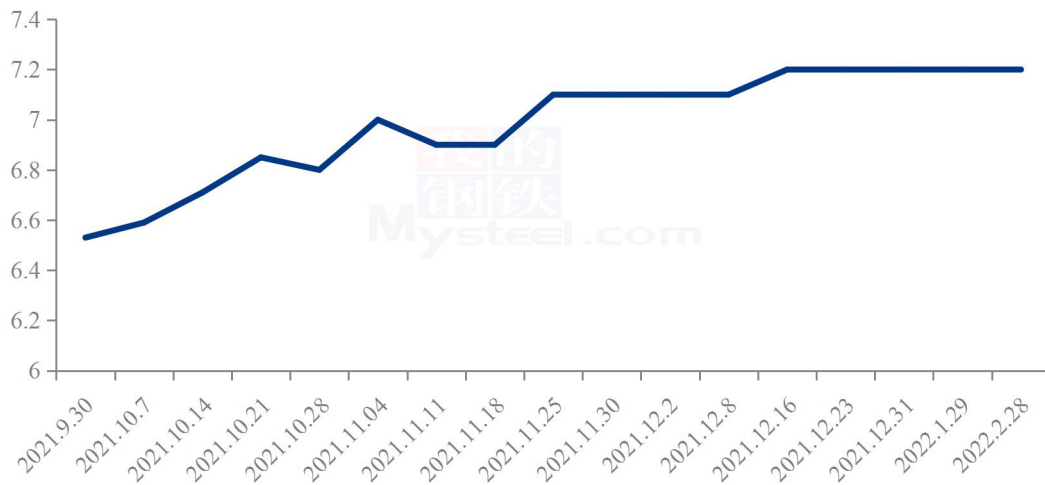
国产芝麻货源量相对较少，受目前芝麻市场需求普遍清淡的影响，市场行情

波动变化不大，下游企业基本处于随用随采的购货心态，整体需求对于整个市场的提振度不高，部分地区因货源量较少，已无主流成交价格。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

湖北地区净货出货价格示意图（元/斤）



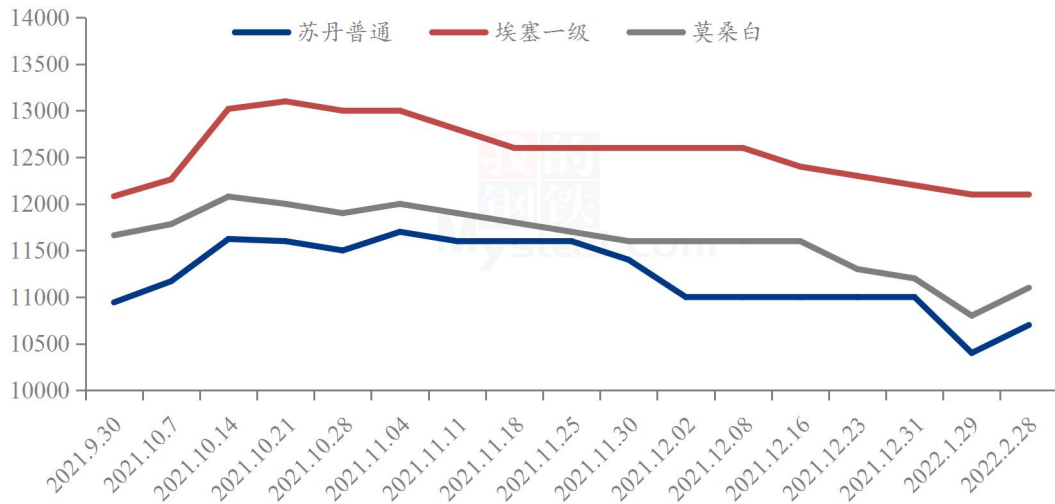
数据来源：钢联数据

国产芝麻市场大致走稳，国产芝麻供应量偏低，市场清淡，下游需求不佳，零星采购难以提振市场。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。襄阳地区芝麻价格在 6.30-6.50 元/斤。询价较少，市场成交较少，暂无最新报价。其他地区价格如下：河南部分地区白芝麻价格在 6.50-6.70 元/斤左右。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。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，白芝麻含油量 35%-45%，芝麻品质较好。目前基本无货，市场无最新报价。湖南地区芝麻价格平稳。油麻过大筛价格在 6.50-6.60 元/斤左右。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。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。油麻价格在 6.50 元/斤。实际成交价格可议。目前暂无最新报价。河北地区芝麻

质量好的价格在 6.60-6.70 元/斤，含油量在 45%左右，价格趋于平稳。目前暂无最新报价。

1.1.2 国外芝麻价格分析

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



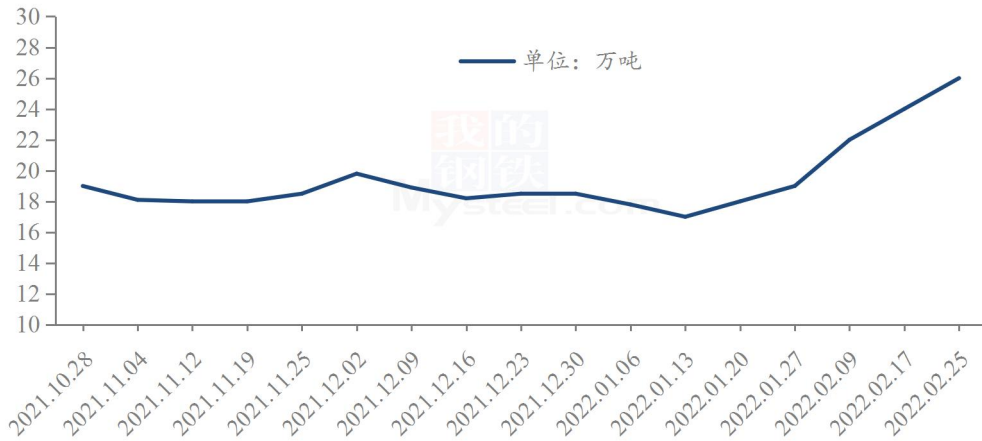
数据来源：钢联数据

本月黄岛港芝麻库存量较多，整体市场灵活交易，受供应端影响，进口芝麻价格涨跌两难，各地客商及下游企业基本属于随用随采的模式，目前出入库较为平稳，下游询价较多，商家多以观望为主。目前埃塞一级 11800-12100 元/吨；二级 11600 元/吨。苏丹中等芝麻 11000-11200 元/吨；普通 10700-10800 元/吨。莫桑白价格在 11000-11200 元/吨。坦南芝麻 11400-11500 元/吨。尼日白芝麻 10700-10900 元/吨。

第二章 国内供需格局分析

2.1 港口库存

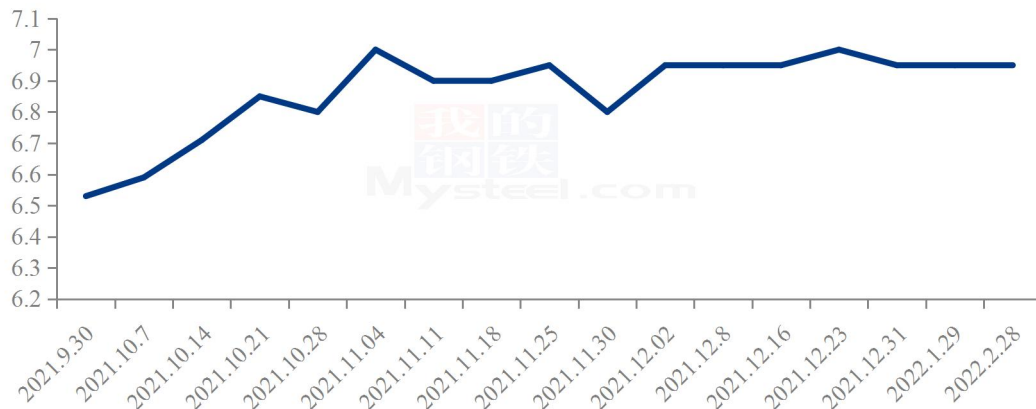
黄岛港进口芝麻库存示意图



本月黄岛港港口芝麻库存在 26 万吨左右，港口入库量尚可，日均入库 3200 吨左右，日均出库 3000 吨左右。元宵节后，芝麻行情相对平稳运行，终端市场需求未有明显起色，下游市场仅维持刚需补货。市场供应端有一定的支撑力，加上节后下游市场阶段性补货已完成，市场基本回归平淡，后期供应将对价格有一定的压制性。

2.2 主产区购销情况

湖北地区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

目前国产芝麻主产区存货量较少。国产芝麻存货不多，受目前芝麻消费大环境影响，国产芝麻走货难有起色，价格不会有很大的波动。市场零星拿货，整体购销氛围清淡，部分地区国产芝麻已无主流收购价格。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。襄阳地区芝麻价格在 6.30-6.50 元/斤。询价较少，市场成交较少，暂无最新报价。

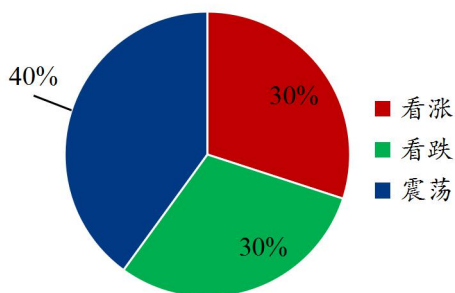
第三章 芝麻相关产品分析

菜籽：本月国内菜籽价格总体震荡偏强，部分地区小幅下跌。本月全国毛菜籽均价 2.98 元/斤，较上月上涨 0.01 元/斤，净菜籽均价 3.19 元/斤，稳定。

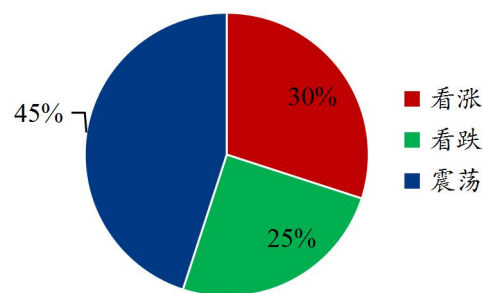
冬菜籽市场处于传统淡季，国内菜籽供应紧张，价格高位运行。各地区库存净菜籽居多，因毛菜籽余量较少，贸易商收购较为困难。大型贸易商走货以消化库存为主，库存在几十吨到百吨不等，走货情况尚可，部分中小型贸易商开始清仓，暂停收购。下游菜饼行情偏好运行，菜油需求并无较好体现，多按需采购。因为冬菜籽的季节性特点，该状况将持续到五月份新菜籽上市。北方春菜籽市场亦供应偏紧，内蒙古产区菜籽价格平稳，青海产区菜籽价格坚挺，市场交易零星。

第四章 下月市场心态调研

芝麻贸易商



农户心态

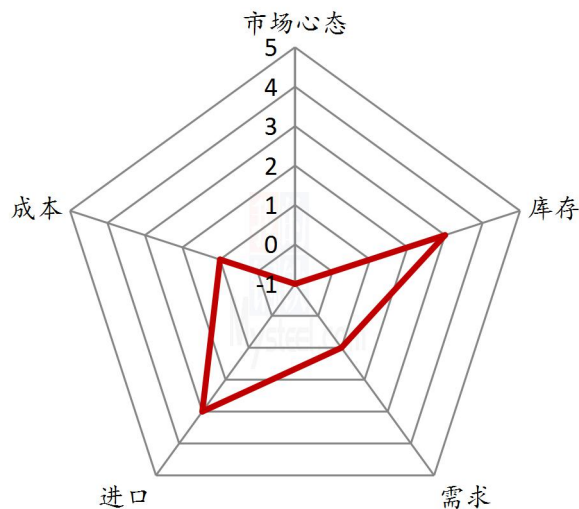


根据各方对下月的芝麻价格走势的看法，统计如下，贸易商看涨心态占比 30%，看跌心态占比 30%，看价格震荡占比 40%。农户看涨心态占比 30%，看跌心态占比 25%，看震荡心态占比 45%。看涨心态主要是基于芝麻种植面积减少，芝

麻货源有限，供应紧张。看跌心态主要市场基本回归平淡，后期供应将对价格有一定的压制性。看震荡心态主要因为市场交易旺季已结束，下游企业以消化库存为主，市场成交量不多，供应量正常。

第五章 芝麻后市预测

芝麻后市影响因素分析



影响因素分析：

市场心态：市场购销清淡，利空后市；**库存：**库存量尚可，利好后市

需求：下游购销清淡，货源消化一般；**进口：**进口订单稳定，后市利好

成本：运输成本较为平稳；

结：货源量有限，市场购销清淡，供需平稳，价格小幅度下调。

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。

预测：

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

综上所述，目前芝麻市场处于供强需弱的局面，整体上涨幅度不大，基本处于灵活交易，部分产品下跌 100 元/吨不等。年后市场虽然出现小波补货热潮，但下游企业基本是随用随采的采购心态，未能从根本上解决供应端的出货压力。元宵节后，市场需求空间将近一步缩水，但受进口芝麻成本价格影响，贸易商有意挺价，市场进入涨跌两难的局面。预计芝麻市场稳中偏弱运行，市场进入传统淡季。重点关注后期黄岛港芝麻库存的消化情况。

免责声明:

Mysteel 力求使用准确的数据信息, 客观公正地表达内容及观点, 但这并不构成对客户直接决策建议, 客户不应以此取代自己的独立判断, 客户应该十分清楚, 其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更, 报告中的内容和意见仅供参考, 在任何情况下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑: 张立辉 0533-7026619

资讯监督: 王涛 0533-7026866

资讯投诉: 陈杰 021-2609310