

芝麻市场

周度报告

(2022.5.26-2022.6.2)



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. 26-2022. 6. 2)

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

本周黄岛进口芝麻需求减弱。前期受新冠疫情的好转的影响，车辆调度有所缓解，黄岛港进口芝麻出库量开始增多，下游企业开始填补库存备货，市场开始向好发展。随着端午节备货基本结束，进口芝麻价格开始稳定运行，保持高位坚挺状态。目前国产芝麻货源不足一成，产区货源较少，湖北、湖南等主产区五月忙于菜籽收割与交易，芝麻整体行情处于半休市状态。六月中旬随着新季菜籽的交易旺季的结束，农户开始筹备种植新季芝麻。

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 29 万吨左右，日均入库 2100 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2860 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

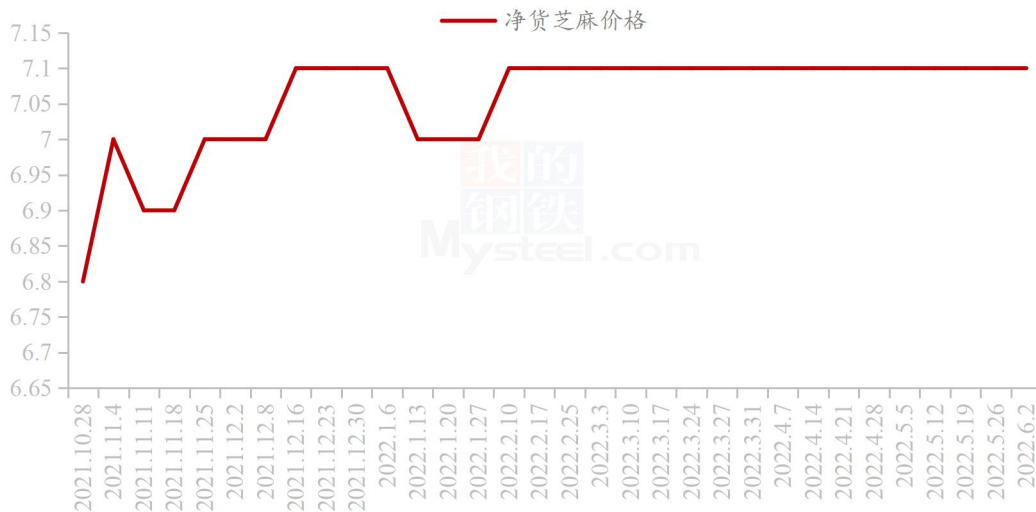
农户基本以新季菜籽及小麦交易为主，国产芝麻交易将逐渐走低。六月中旬左右产区开始进行芝麻种植，目前国产芝麻市场购销较为清淡，部分主产区国产芝麻市场处于半休市状态。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

目前国产芝麻市场购销较为清淡，湖北、湖南等主产区五月忙于菜籽收割与交易，芝麻整体行情处于半休市状态。六月中旬随着新季菜籽的交易旺季的结束，农户开始筹备种植新季芝麻。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）



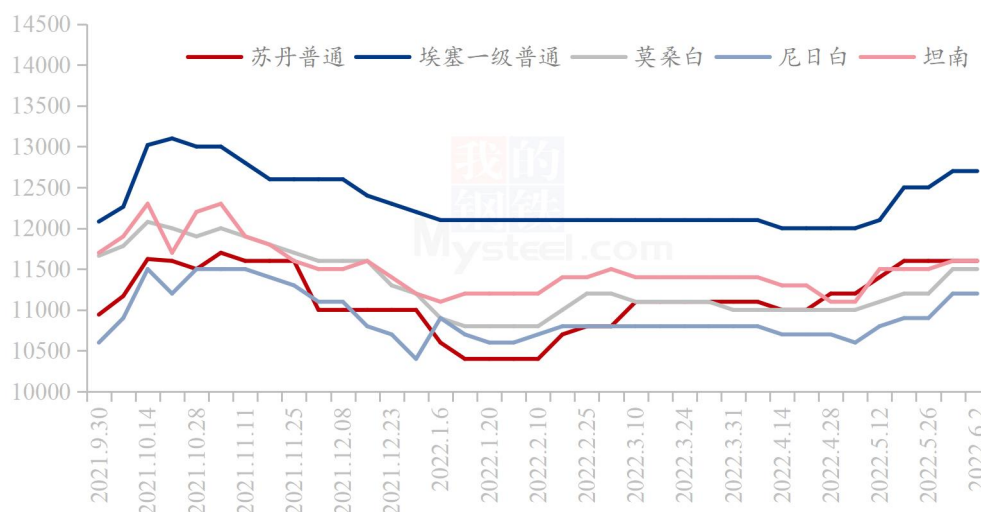
数据来源：钢联数据

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

本周进口芝麻价格开始维稳运行，前期埃塞、苏丹一路领先，价格持续上涨。随着端午节前补货的结束，市场开始回归稳定，各地下游企业及贸易商目前多以观望的姿态。目前埃塞：一级上等：13000 元/吨，一级普通 12700-12800 元/吨；二级：12400 元/吨。苏丹一级一级报价 12100 元/吨；普通 11500-11600 元/吨；苏丹红 10800-11000 元/吨。莫桑白 11500-11600 元/吨，莫桑普通 11250-11350 元/吨。坦南 11700-11900 元/吨。尼日白 10900-11200 元/吨。尼日花 11100 元/吨。多哥芝麻白 11200-11600 元/吨；多哥芝麻花 10800-11000 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

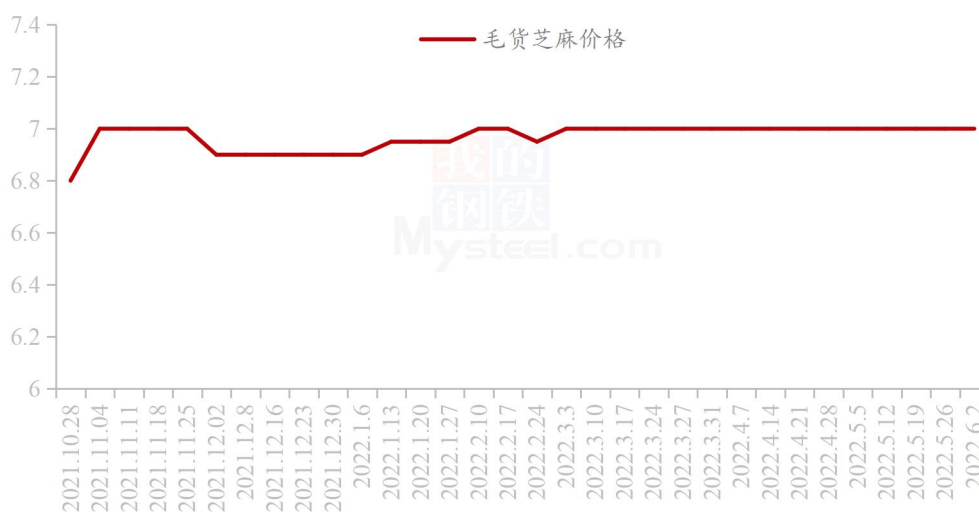
2.1 港口库存

本周黄岛港库存在 29 万吨左右，较上周相比减少 3 万吨，跌幅 9%。本周出库 3640 吨左右，较上周相比，减少 780 吨，跌幅 21.4%；入库 2100 吨，较上周相比，增加 600 吨，跌幅 40%。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，终端需求减弱，市场行情开始回归稳定。

2.2 主产区购销情况

六月中旬随着新季菜籽的交易旺季的结束，农户开始筹备种植新季芝麻。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

冬菜籽均价图（元/斤）



图 4 冬菜籽均价示意图

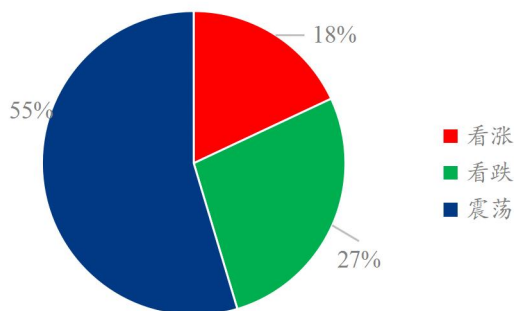
菜籽：本周新菜籽价格上涨明显。全国毛菜籽均价 3.29 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 4.11%；净菜籽均价 3.48 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 3.88%。

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。

因大型油厂持续收购国产菜籽，叠加非转进口菜籽量供应紧张，短期内菜籽市场仍将呈现供不应求局面，因此在新菜籽大量上市之前仍有一定上涨空间。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。

第四章 下周市场心态调研

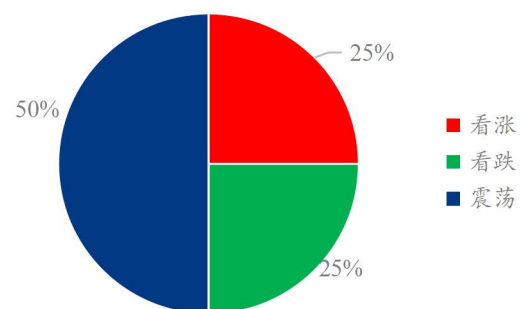
芝麻贸易商对后世市场调研心态



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



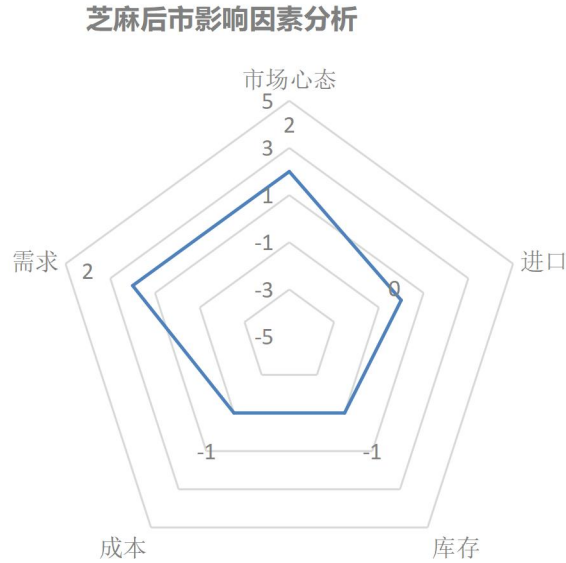
数据来源：钢联数据

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



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

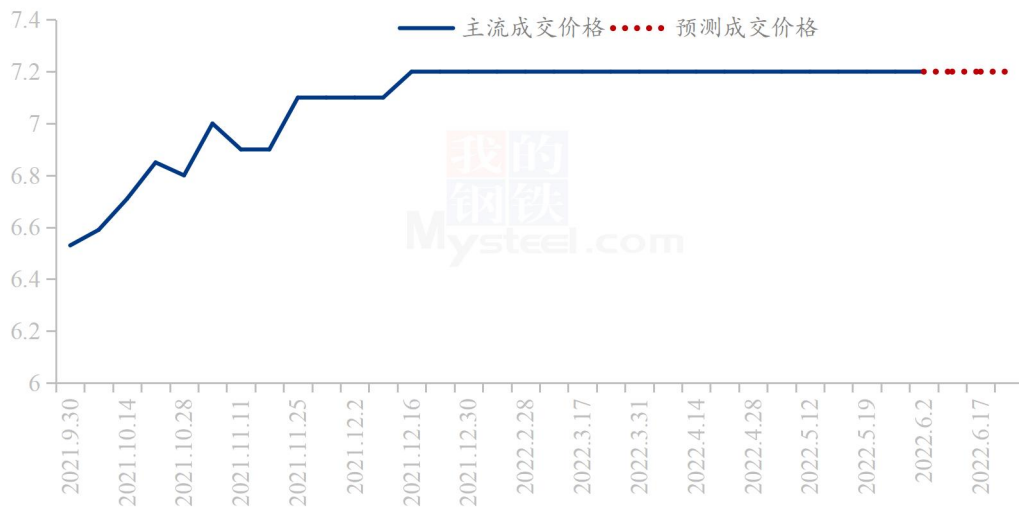
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

进入5月份以后，国内芝麻市场有恢复迹象，受人民币汇率贬值及高成本、高质量进口芝麻的影响，部分品种出现小幅上涨。随着五月份下游补货的结束，六月初，进口芝麻市场开始走稳，走货较上周相比开始走低，前期备货基本结束，目前市场多以观望为主。国产芝麻主产区六月份将陆续开始种植新季芝麻，市场依旧保持交易清淡的运行模式。预计芝麻价格短期内保持高位稳定的运行方式，重点关注黄岛港进口芝麻库存消化情况。

2022年国产芝麻价格预测示意图（元/斤）



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