

# 芝麻市场 月度报告

(2022 年 4 月)



## Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：0533-7026619

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

# 芝麻市场月度报告

(2022年4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

芝麻市场月度报告 .....	- 2 -
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 相关产品分析 .....	- 5 -
第四章 下月市场心态调研 .....	- 6 -
第五章 芝麻后市影响因素分析 .....	- 7 -
第六章 下月行情预测 .....	- 8 -

## 本月核心观点

黄岛港进口芝麻库存量达到 35 万吨左右，较上月相比增加 8 万吨，增幅 29.6%。较上月相比，本月度日均出库量维持在 1900 吨左右，减少 1000 吨左右，跌幅 34.4%。本月度日均入库量在 3000 吨左右，较上月相比减少 1000 吨，跌幅 25%。四月受新冠疫情影响，黄岛港出库量明显减少，车辆调度较为困难，下游消费并不理想。随着国外高成本新季芝麻的陆续到港，港口积压库存增加，贸易商销售压力增加，市场行情持续走弱。

## 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 35 万吨左右，日均入库 3000 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 1900 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	上月价格	本月价格	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。

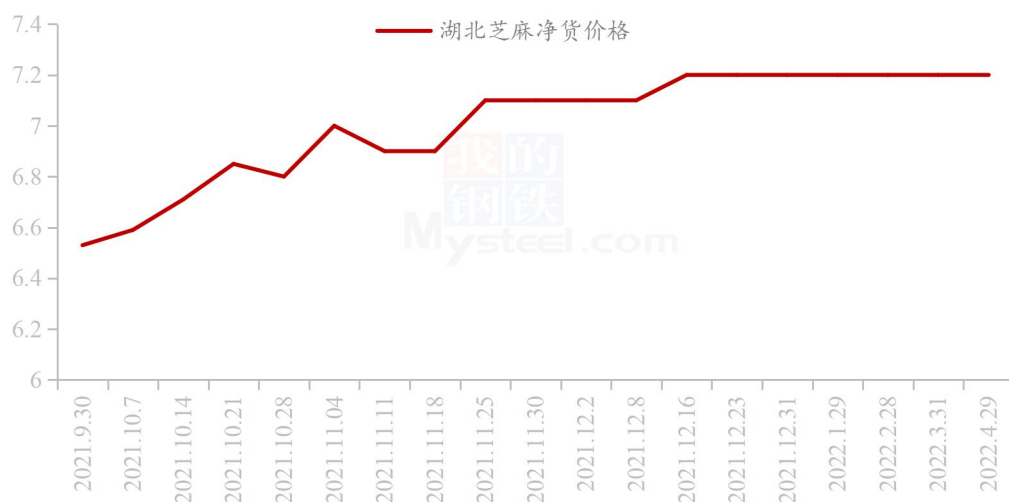
国产芝麻剩余量较少，主产区可流通货源不多，贸易商报价较弱，芝麻基本以当地内销为主，部分地区基本无装车价格，整体市场价格略显混乱，基本以实际商谈为主，小部分贸易商报价缺乏参考性。农户手中存货较少，如主产区湖北省、湖南省等地，五月份正值新季国产菜籽成熟上市期，后续农户基本以新季菜籽交易为主，国产芝麻交易将逐渐走低。

## 1.1 芝麻主产区价格分析

### 1.1.1 国内芝麻产区价格分析

各地芝麻上货量有限，贸易商多持观望态度，下游企业进入传统淡季，市场购销平淡，基本属于随用随采的采购心态。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。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）



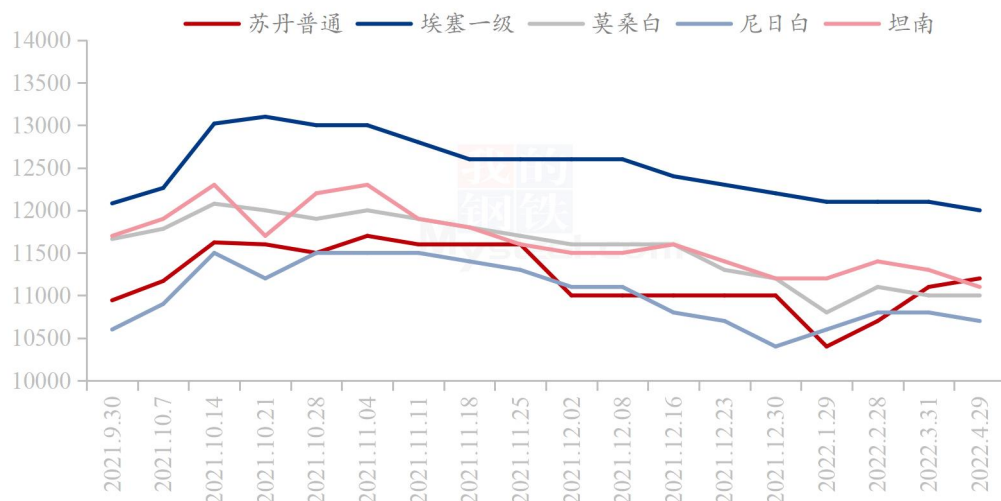
数据来源：钢联数据

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

进口芝麻市场行情稳中偏弱运行，受新冠疫情影响，市场出货量有所减少，但 2022 年进口芝麻成本较高，贸易商基本都在挺价，市场灵活交易，总体出货量不多。价格涨跌两难，部分品种下调 100-200 元/吨不等，刺激走货，因 3、4 月份为芝麻市场的传统淡季，因此贸易商基本都属于按需拿货，不大量囤货。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 10700-10900 元/吨。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



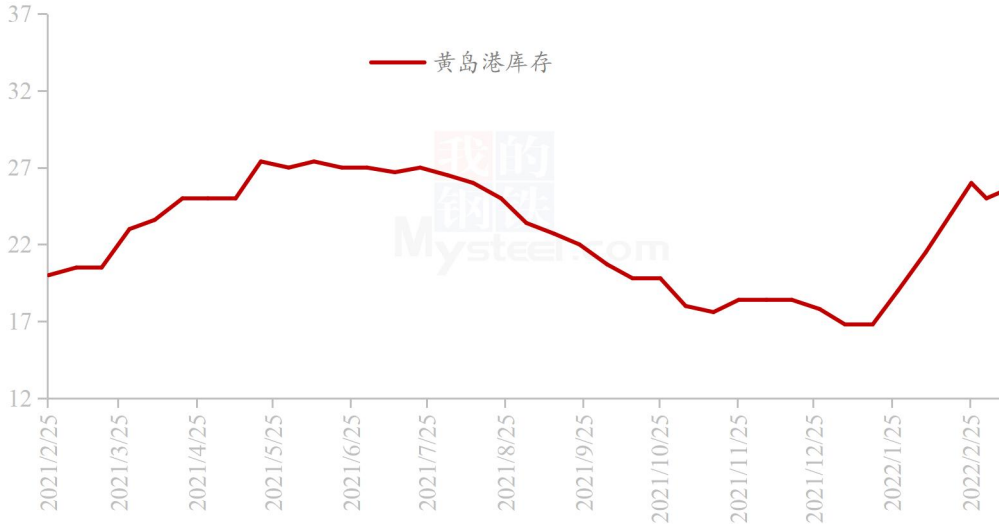
数据来源：钢联数据

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

进口芝麻黄岛港库存量统计示意图（万吨）



数据来源：钢联数据

图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

黄岛港进口芝麻库存量达到 35 万吨左右，较上月相比增加 8 万吨，增幅 29.6%。较上月相比，本月度日均出库量维持在 1900 吨左右，减少 1000 吨左右，跌幅 34.4%。本月度日均入库量在 3000 吨左右，较上月相比减少 1000 吨，跌幅 25%。四月受新冠疫情影响，黄岛港出库量明显减少，车辆调度较为困难，下游消费并不理想。随着国外高成本新季芝麻的陆续到港，港口积压库存增加，贸易商销售压力增加，市场行情持续走弱。

### 2.2 主产区购销情况

目前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。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 4 湖北地区毛货出货价格示意图

### 第三章 相关产品分析

菜籽：本月国内菜籽市场价格涨跌互现。临近新菜籽上市，贸易商调价积极性不高，下游对陈菜籽需求下滑，多数贸易商已完成清仓并等待新菜籽上市。且国内多地受新冠疫情影响，物流不畅，走货速度缓慢。

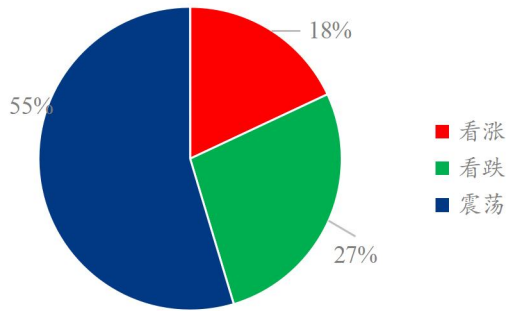
分地区来看：冬菜籽产区毛菜籽均价 3.03 元/斤，净菜籽均价 3.23 元/斤，较上月上调 0.01 元/斤。青海省西宁市受新冠疫情影响严重，走货困难，海北藏族自治州走货尚可，净菜籽收货均价 3.54 元/斤，出货均价 3.65 元/斤。内蒙古呼伦贝尔市场净菜籽收货均价 2.9-3.0 元/斤，出货均价 3.10-3.15 元/斤，市场交易清淡。

预计 2022 年新季菜籽产量将同比上涨 10%左右，产量约 350 万吨，因第四季度前进口菜籽依然供应偏紧，所以新季菜籽价格并不会出现明显下滑。云南新季菜籽约一周后少量上市，预计开秤均价约 6000 元/吨。



## 第四章 下月市场心态调研

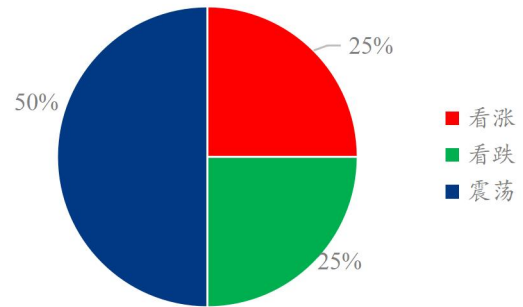
芝麻贸易商



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



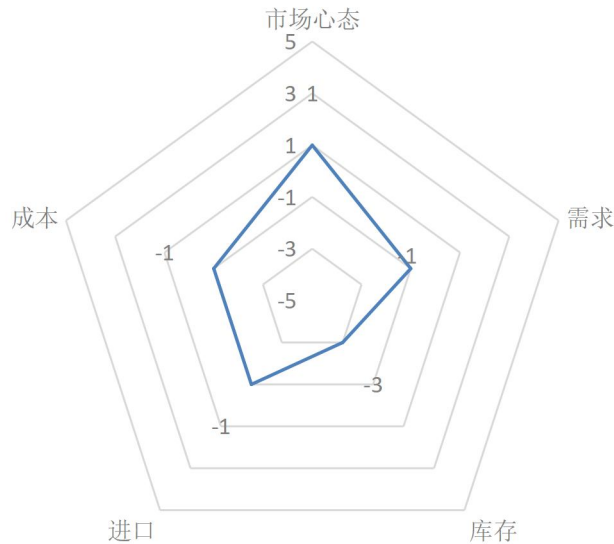
数据来源：钢联数据

图 6 农户心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 15 家样本企业对下月芝麻价格的预期，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，下月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 下月行情预测

目前属于芝麻市场的传统淡季，加上部分地区受新冠疫情影响，终端消费采购力度不高，市场走货较慢。整体来看，芝麻市场缺乏上涨的动力，市场依旧处于供强需弱的局面。预计5月芝麻市场行情延续市场偏弱的运行方式，价格上涨的概率不大。重点关注黄岛港进口芝麻出入库情况。

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

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