

芝麻市场 月度报告

(2022年6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6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

本月国产芝麻基本已经种植完，市场陈芝麻货源较少，市场交易氛围持续低迷，市场处于有价无市，等待新季芝麻上市的状态。5、6月份新冠疫情得以控制后，市场开始恢复常态，进行正常经营，加之端午节等节日气氛烘托，下游企业开始填补库存，终端需求也开始转好，因此市场交易开始活跃。本月下游陆陆续续备货结束，市场多以观望为主，因此出库量有所减少。黄岛港进口芝麻库存量达到27万吨左右。本月度日均出库量维持在2800吨左右，减少450吨左右，跌幅13.8%。本月度日均入库量在1400吨左右，较上月相比减少1600吨左右，跌幅53%。

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	大部分主产区已种植完毕		
	进口量	目前黄岛港港口库存27万吨左右，日均入库1400吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在2800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	上月价格	本月价格	涨跌
河南产区	6.40	6.40	0
安徽产区	6.65	6.65	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。

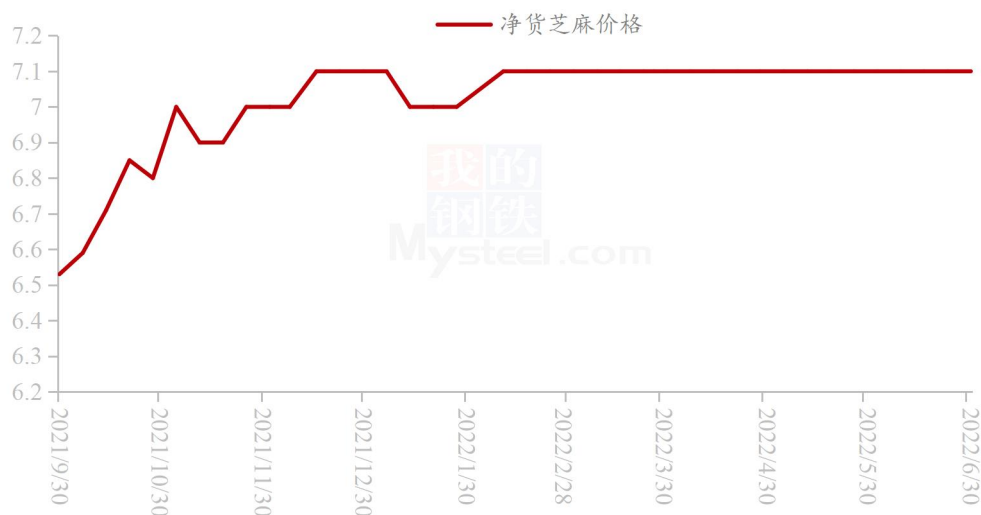
国内芝麻大部分主产区已播种完新季芝麻，目前生长期幼苗在3-4公分左右。贸易商手中货源不多，市场剩余可流通货源较少，大部分产区目前都是处于有价无市的阶段，市场整体交易偏低。

1.1 芝麻主产区价格分析

1.1.1 国内芝麻产区价格分析

主产区基本都已种植新季芝麻，国产芝麻市场价格较为僵持，目前处于等待新季芝麻上市的阶段。湖北仙桃产区白芝麻价格在7.10-7.20元/斤，质量较好；油麻净货价格在6.75-6.85元/斤。襄阳产区芝麻价格在6.20-6.40元/斤。询价较少，市场成交较少。其他产区价格如下：河南部分产区白芝麻价格在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。安徽产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。河北产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。江西产区黑芝麻无货。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。湖南产区芝麻价格平稳。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。

湖北产区净货出货价格示意图（元/斤）



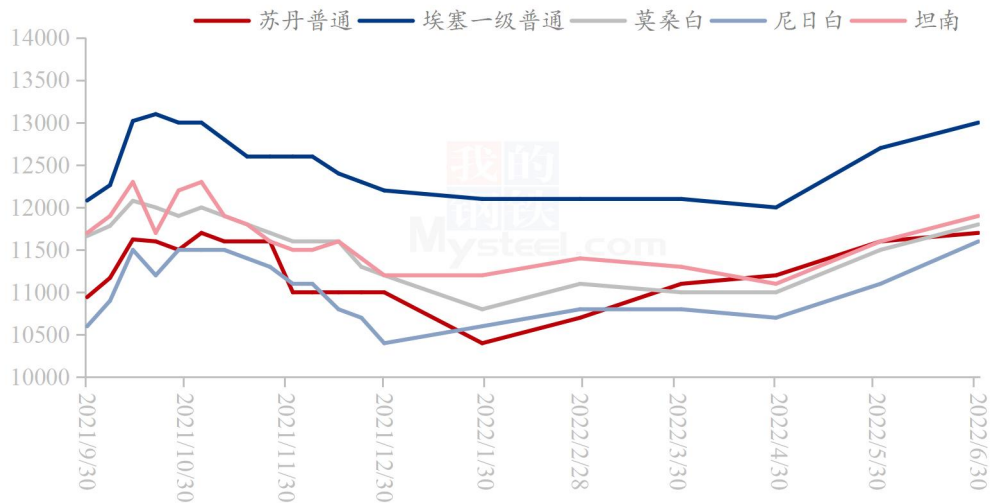
数据来源：钢联数据

图 1 湖北产区净货出货价格示意图

1.1.2 进口芝麻价格分析

进口芝麻价格基本上保持高位坚挺运行，下游市场前期补货之后，目前市场观望居多，大多属于随用随采。目前埃塞：一级上等 13100-13300 元/吨，一级普通 13000 元/吨；二级 12600 元/吨。苏丹一级报价 12400 元/吨；普通 11700 元/吨；苏丹红 11300-11500 元/吨。莫桑白 11600-11800 元/吨，莫桑普通 11400 元/吨。坦南 11900 元/吨。尼日白 11600 元/吨。尼日花 11100 元/吨。多哥白 11600-11800 元/吨；多哥花 11300-11600 元/吨。乍得 11800 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

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



数据来源：钢联数据

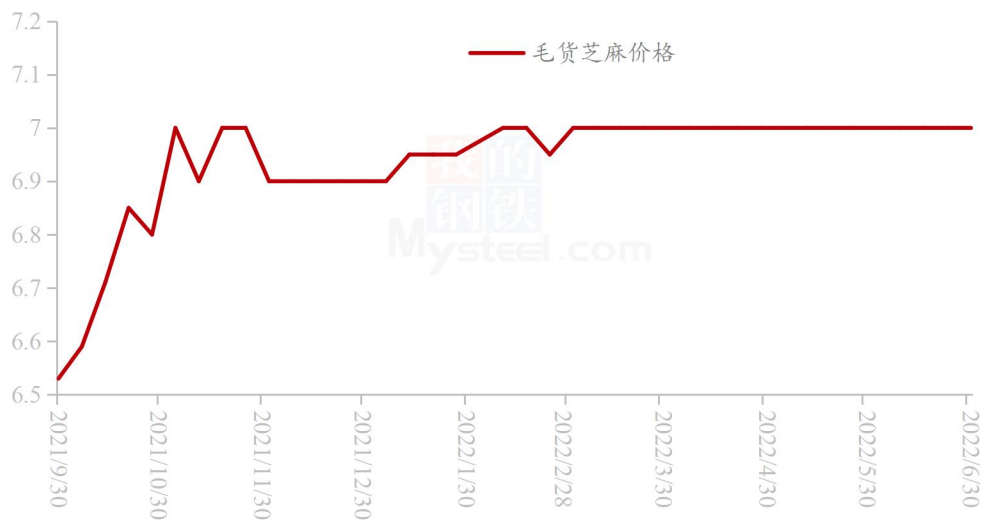
图 3 黄岛港进口芝麻库存示意图

黄岛港进口芝麻库存量达到 27 万吨左右。本月度日均出库量维持在 2800 吨左右，减少 450 吨左右，跌幅 13.8%。本月度日均入库量在 1400 吨左右，较上月相比减少 1600 吨左右，跌幅 53%。本月黄岛港出库量有所减少，主要原因基于月初下游企业受端午节影响，开始添补库存进行加工生产，满足终端需求。目前下游拿货基本属于按需采购，前期下游补货后基本都在消化自身库存，因此出库量也有所减少。

2.2 主产区购销情况

近期国产芝麻整体交易偏弱，市场氛围较为清淡，目前陈芝麻存货较少，部分地区已无主流成交价格。湖北仙桃产区白芝麻价格在 7.10-7.20 元/斤，质量较好；油麻净货价格在 6.75-6.85 元/斤。襄阳产区芝麻价格在 6.20-6.40 元/斤。询价较少，市场成交较少。

湖北产区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 4 湖北产区毛货出货价格示意图

第三章 相关产品分析

菜籽：本月国产菜籽价格冲高回落。全国毛菜籽均价 3.25 元/斤，较上月持平；净菜籽均价 3.47 元/斤，环比上月上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.58%。6 月期间国产净菜籽均价最高涨至 7140 元/吨，受美联储加息影响，全球大宗商品价格回落，菜籽受其影响也出现下跌，主产区价格下跌 150-200 元/吨不等。

分地区来看：截至今日，湖北、湖南省净菜籽价格在 6900-7000 元/吨，四川省的净菜籽价格在 7200 元/吨，云南省净菜籽价格在 6800 元/吨，安徽净菜籽价格在 7000-7060 元/吨，江苏省净菜籽价格在 6900 元/吨，河南、河北省净菜籽价格在 6800-6900 元/吨。自菜籽降价以来，部分地区农户难以接受价格骤跌，因此出货意愿下降，处于观望状态，等待中秋节前期的一波价格回升。多数贸易商则担忧后市价格继续走弱，多清仓抛售并暂停大量收购。规模型油厂仍收购国产菜籽进行压榨，但采购量有所放缓，小榨油坊已进入传统淡季，多来料加工。

目前菜籽市场处于暂时的供需双弱状态，大部分地区的贸易商收货困难且走货偏慢。从基本面分析，第四季度前国内菜籽量仍供应偏紧，随着学校开学、中秋节前备货等，下游需求会有一波回升，菜籽价格或迎来一波小幅上涨。但菜籽价格受宏观因素影响较为明显，单从基本面出发难以分析后市情况，因宏观因素不稳定，短期内菜籽价格或维持稳中偏弱状态。

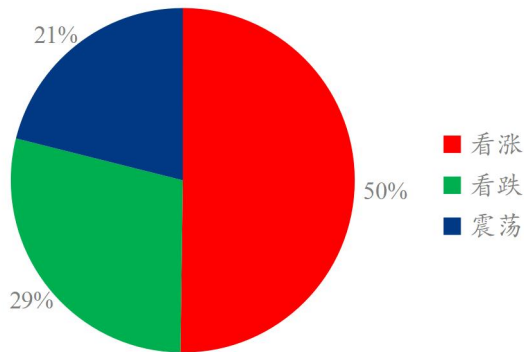


数据来源：钢联数据

图 5 冬菜籽均价示意图

第四章 下月市场心态调研

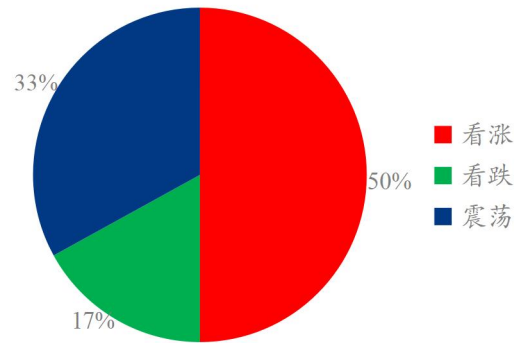
芝麻贸易商对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

图 6 芝麻贸易商心态调研示意图

农户对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

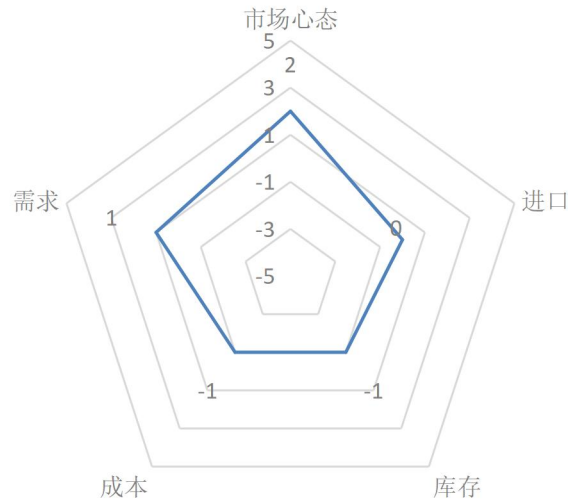
图 7 农户心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 20 家样本企业对下月芝麻价格的预期，其中贸易商 14 家，农户 6 家，统计如下，贸易商看涨心态占比 50%，看跌心态占比 29%，看价格震荡占比 21%。农户看涨心态占比 50%，看跌心态占比 17%，看震荡心态占比 33%。总体观察分析图表，下月延续市场以稳中偏强为主的情绪。看涨心态主要

是因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目前处于消费平淡期，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: 需求平稳，灵活成交； **库存:** 库存较高，利空市场

需求: 终端消费一般，需求减弱； **成本:** 成本高，对价格支撑明显

进口: 进口芝麻量多，供应端较饱和；

总结: 供应端支撑较强，终端消费稳中偏弱，市场灵活成交。

影响因素及影响力值说明

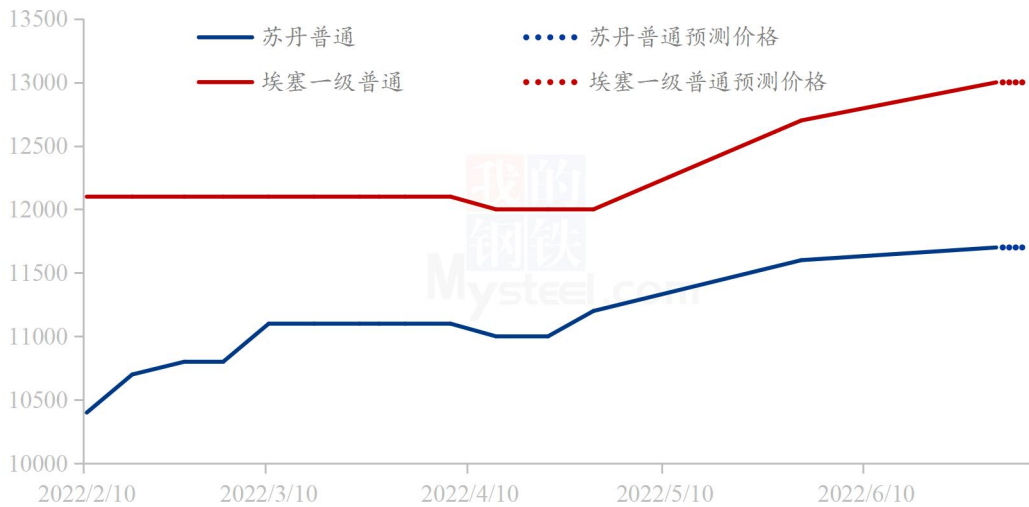
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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 下月行情预测

本月国产芝麻整体交易偏弱，市场氛围较为清淡，目前陈芝麻存货较少，部分地区已无主流成交价格。国产芝麻主产区基本已经种植完毕新季芝麻，部分农户改种黄豆、玉米等农作物。进口芝麻目前走货量开始走弱，下游需求有所减少。贸易商有意挺价，市场灵活成交，下游观望情绪居多。预计短期内芝麻价格稳定运行。

2022年进口芝麻价格预测示意图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图8 进口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