

芝麻市场

周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



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. 7. 7-2022. 7. 14)

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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 芝麻市场基本面情况概述.....	- 1 -
第二章 芝麻价格情况概述.....	- 2 -
2.1 芝麻主产区价格分析.....	- 2 -
第三章 国内供需格局分析.....	- 3 -
3.1 港口库存.....	- 3 -
3.2 港口出入库.....	- 4 -
3.3 主产区购销情况.....	- 5 -
第四章 相关产品分析.....	- 5 -
第五章 下周市场心态调研.....	- 6 -
第六章 芝麻后市影响因素分析.....	- 7 -
第七章 下周行情预测.....	- 8 -

本周核心观点

本周国产芝麻价格基本处于僵持阶段，价格变动不大。进口芝麻目前受成本压制，价格较为坚挺，市场处于灵活成交，按需拿货阶段。整体来看，目前芝麻市场流通货源主要还是以进口芝麻为主，受成本偏高影响，预计后期进口芝麻高位坚挺运行。

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	部分主产区已种植新季芝麻		
	进口量	目前黄岛港港口库存 24.8 万吨左右，日均入库 630 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2400 吨左右		
价格	国产芝麻出货价格（元/斤）	6.85		
	国产芝麻收购价格（元/斤）	6.65		
利润	差值（元/斤）	0.20		

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
湖南产区	6.50	6.50	0
河北产区	6.50	6.50	0
湖北产区	6.65-6.85	6.65-6.85	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

国内芝麻大部分主产区已播种完新季芝麻。生长期幼苗在7厘米左右。目前市场货源流通主要以进口芝麻为主，国产芝麻因货源量较少，目前市场上贸易商报价也偏弱。

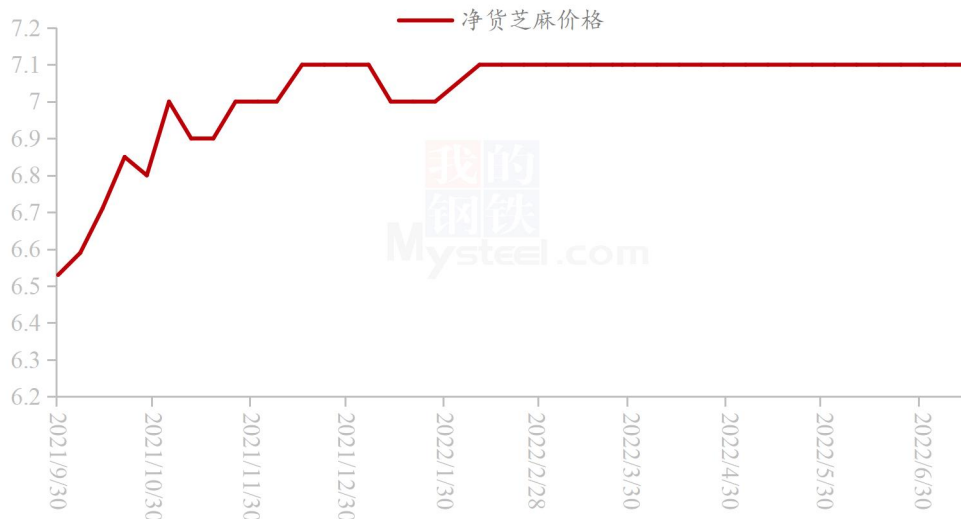
第二章 芝麻价格情况概述

2.1 芝麻主产区价格分析

2.1.1 国内芝麻产区价格分析

近期国产芝麻整体交易偏弱，市场氛围较为清淡，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6.65-6.85元/斤。襄阳产区油麻净货价格在6.50-6.60元/斤，该产区存货较少，基本处于有价无市，等待新季芝麻上市的阶段。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）



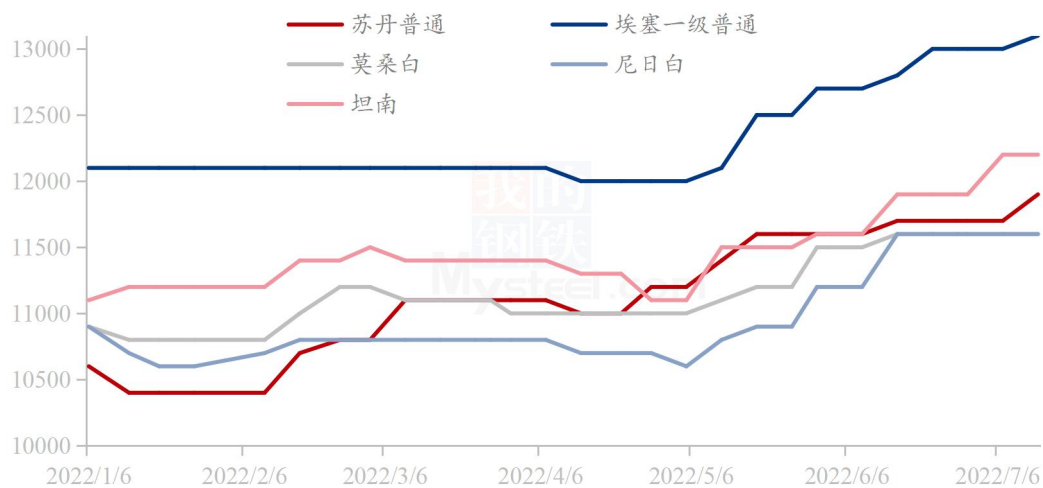
数据来源：钢联数据

图 1 湖北产区净货出货价格示意图

2.1.2 进口芝麻价格分析

本周进口芝麻价格基本上保持高位坚挺运行，部分优质货源小幅上涨 100-200 元/吨。目前市场观望居多，加上近期受新冠疫情影响，港口出库稍有影响。目前埃塞：一级上等 13600 元/吨，一级普通 13100 元/吨；二级 12800 元/吨。苏丹一级报价 12400 元/吨；普通 11900 元/吨；苏丹红 11500 元/吨。莫桑白 11600-11800 元/吨，莫桑普通 11400-11600 元/吨。坦南 12200 元/吨。尼日白 11600 元/吨。尼日花 11100-11300 元/吨。多哥白 11600-12000 元/吨；多哥花 11500-11600 元/吨。乍得 11900 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

第三章 国内供需格局分析

3.1 港口库存

黄岛港库存在 24.8 万吨左右，受新冠疫情影响，本周库存消化较前期相比有所下滑。目前贸易商积极出货，下游基本属于按需拿货，观望情绪较浓。国外部分新季芝麻后续连续到港，支撑库存。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



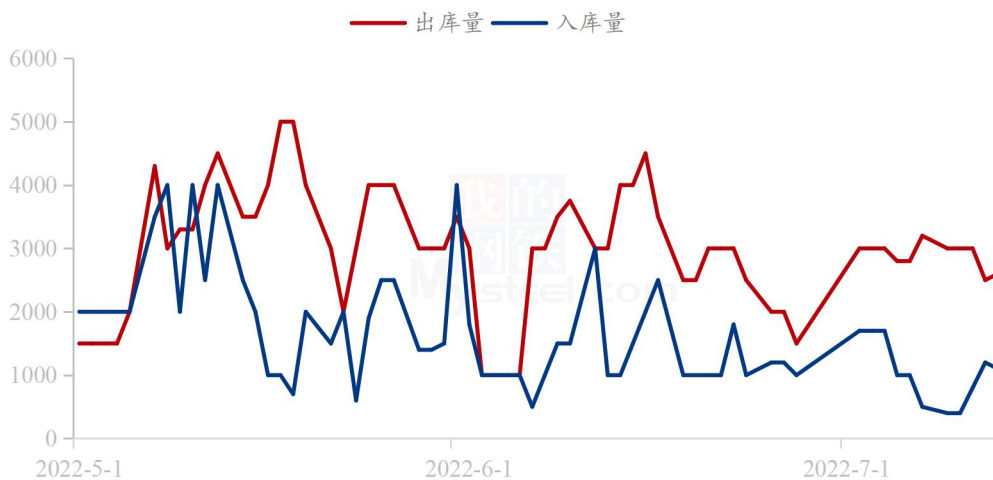
数据来源：钢联数据

图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

3.2 港口出入库

本周平均出库 2400 吨左右，较上周相比，减少 500 吨，跌幅 17.2%；入库 630 吨，较上周相比，减少 830 吨，跌幅 56.8%。本周黄岛港出入库量有所增减少，主要原因是新冠疫情稍有影响港口的出库，加上目前无节日等消费气氛，下游企业基本按需拿货。本周到港的进口芝麻偏少，因此入库数量不多。

2022年黄岛港进口芝麻出入库示意图（吨/日）



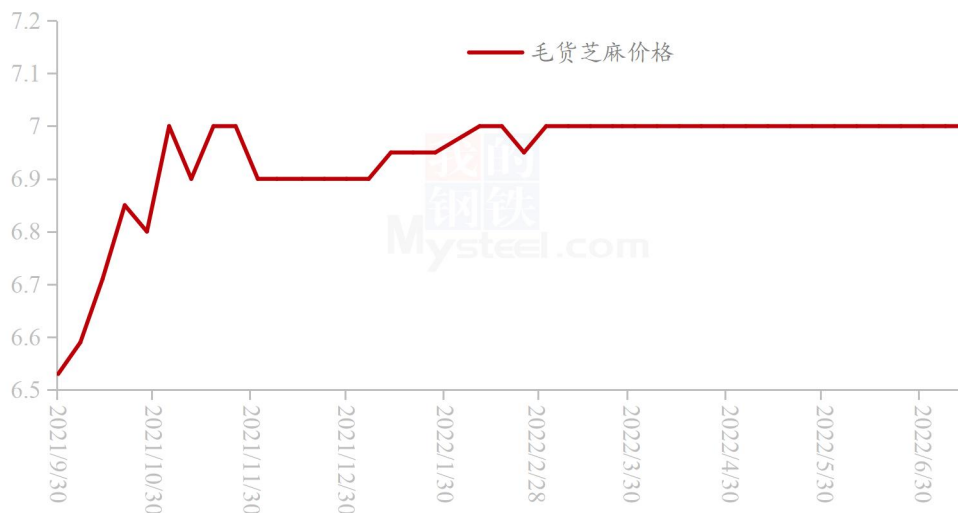
数据来源：钢联数据

图 4 黄岛港进口芝麻出入库示意图

3.3 主产区购销情况

国产芝麻目前存货较少，部分地区贸易商零星收货，市场成交较少，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。目前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 6.65-6.85 元/斤。襄阳产区油麻净货价格在 6.50-6.60 元/斤，该产区存货较少，基本处于有价无市，等待新季芝麻上市的阶段。

湖北产区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

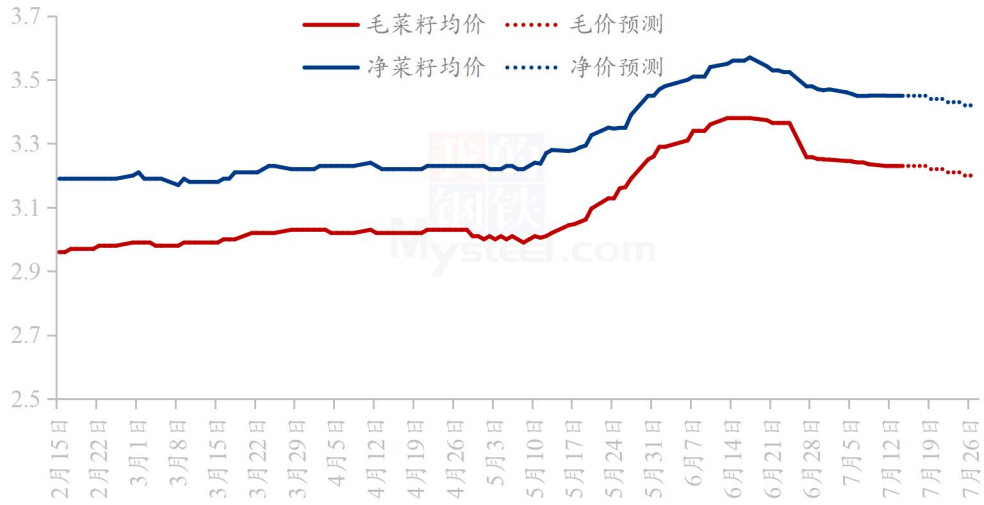
图 5 湖北产区毛货出货价格示意图

第四章 相关产品分析

菜籽：本周国产菜籽价格止跌企稳。前期受美联储加息等宏观因素影响，油脂盘面大幅下跌，菜籽价格受其影响，盘面下跌明显，现货市场弱势运行。当下菜籽余量在三成左右，多数集中在华东市场。目前菜籽市场已进入购销淡季，大部分贸易商收购量零星，走货速度逐渐放缓，市场交易氛围一般。

因菜籽市场供需双弱，且菜籽价格受宏观因素影响较为明显，目前大宗商品价格处于弱势，且后市暂无明显的利好因素，预计短期内菜籽价格或维持稳中偏弱状态。

冬菜籽市场均价及后市预测（元/斤）

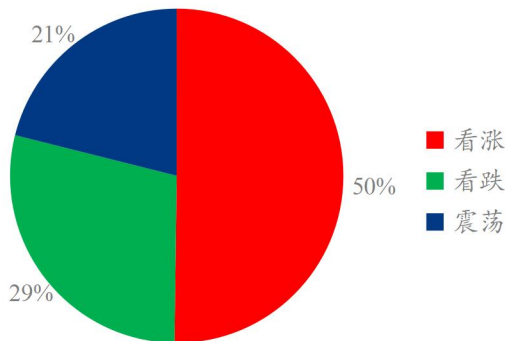


数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价示意图

第五章 下周市场心态调研

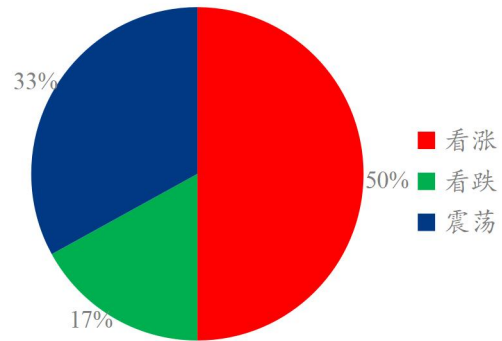
芝麻贸易商对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

图 7 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

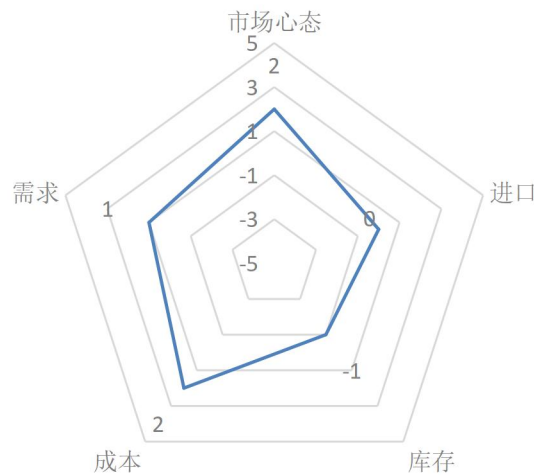
图 8 农户心态调研示意图

本周 Mysteel 农产品统计了 20 家样本企业对下周芝麻价格的预期，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%，主要基于目前进口芝麻高成本货源偏多，并伴有持续增加成本的可能，因此有看涨情绪，看跌心态占比 29%，主要基于目前下游企业要货不多，库存依旧位于高位，供应端压力偏大，因

此有看跌情绪，看价格震荡占比 21%。农户看涨心态占比 50%，主要基于部分产区农户今年改种黄豆、玉米等农作物，部分农户推测今年产量偏少，供应偏紧，因此有可能涨情绪，看跌心态占比 17%，是基于目前进口芝麻库存较多，会对国产芝麻价格有所冲击，因此看跌，看震荡心态占比 33%。总体观察分析图表，下周延续市场以稳中偏强为主的情绪。

第六章 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: 成本支撑较强，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

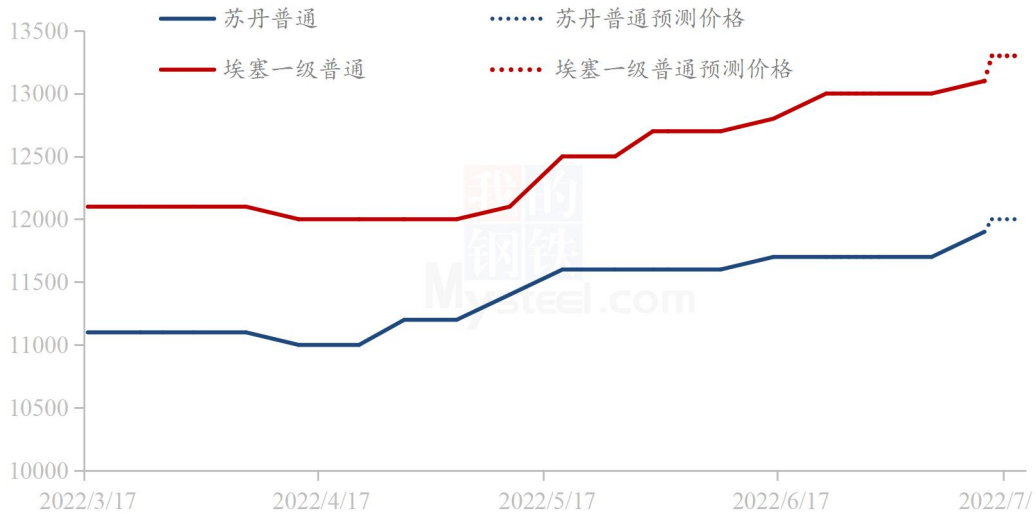
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场

人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第七章 下周行情预测

整体来看，目前国产芝麻处于等待新季芝麻上市的环节，市场可交易货源量不多，基本属于小批量成交，因此预计国产芝麻价格依旧保持稳定运行。进口芝麻方面预计高位坚挺运行，主要因为目前进口芝麻成本在不断增加，部分高品质货源价格较为坚挺，并出现小幅上涨的趋势，整体呈现坚挺状态。

2022年进口芝麻价格预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图9 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