

芝麻市场

周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



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. 14-2022. 7. 21)

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

本周国产芝麻依旧是有价无市的市场行情，湖北产区新季芝麻长势良好，当地陈货不多。进口芝麻价格整体高位稳定运行，受成本影响，贸易商挺价意愿较强，市场大多灵活成交，按需采购。短期内，进口芝麻价格预计以稳为主。

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 23.8 万吨左右，日均入库 560 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 1940 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

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

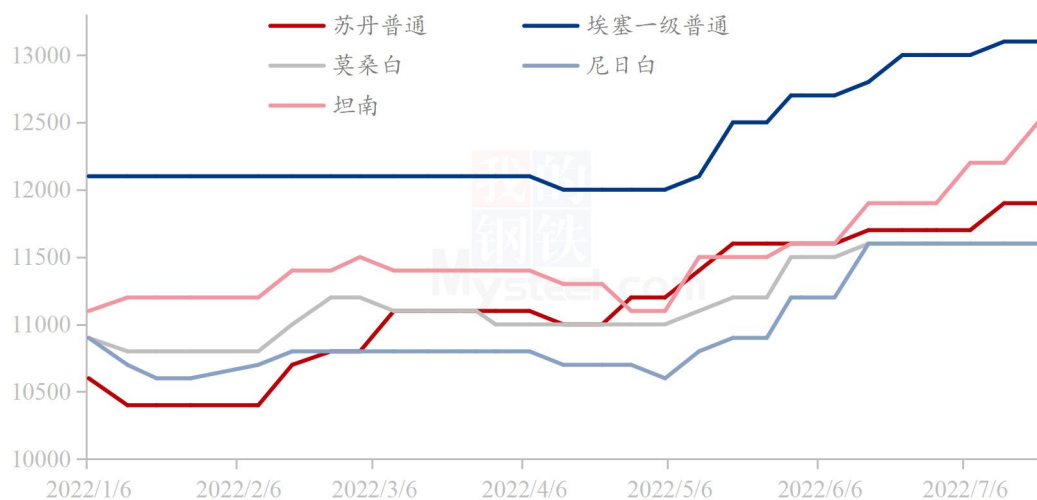
图 1 湖北产区净货出货价格示意图

2.1.2 进口芝麻价格分析

目前进口芝麻价格成本较高，加上汇率的逐步提升，贸易商挺价意

愿较为明显，因此价格普遍偏高。综合来看，目前贸易商报价普遍偏强，下游市场基本不愿意大量购入高价货源，因此市场处于相对理性的购销状态。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 12500 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。下游虽采购积极性减弱，但优质货源价格依旧抗跌。

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 23.8 万吨左右。五月份之后，库存压力开始减少，终端消费有所带动油厂、加工厂的备货积极性。随着后期进口芝麻的普遍上调后，市场接受能力变弱，走货有所缓慢，下游企业一般不会大量囤货。本周黄岛港基本处于按需拿货，理性采货。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



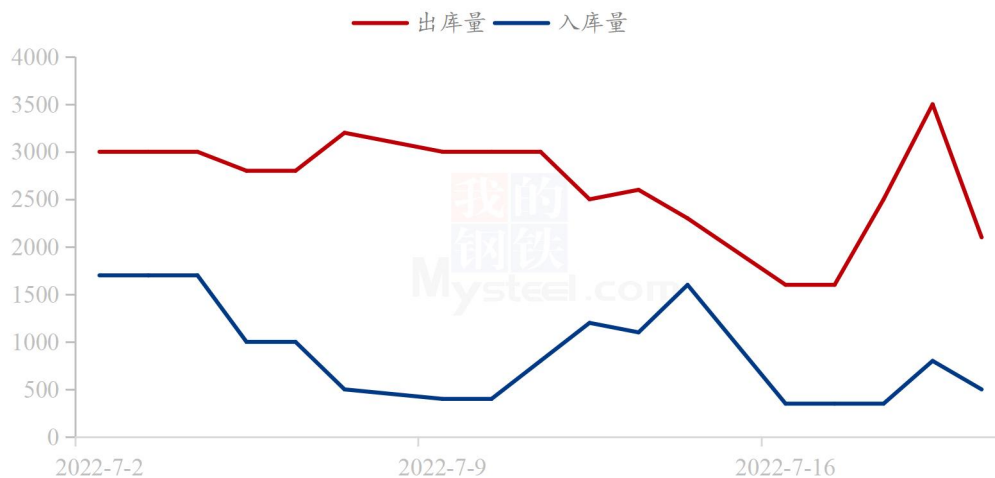
数据来源：钢联数据

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 1940 吨左右，较上周相比，减少 460 吨，跌幅 19.2%；入库 560 吨，较上周相比，减少 70 吨，跌幅 11%。本周黄岛港出入库量有所增减少，主要原因是下游企业在五月基本填补库存结束，因此在无节日气氛等烘托的情况下，并不会大量填补库存的意愿，基本保持观望态度，随用随采。

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

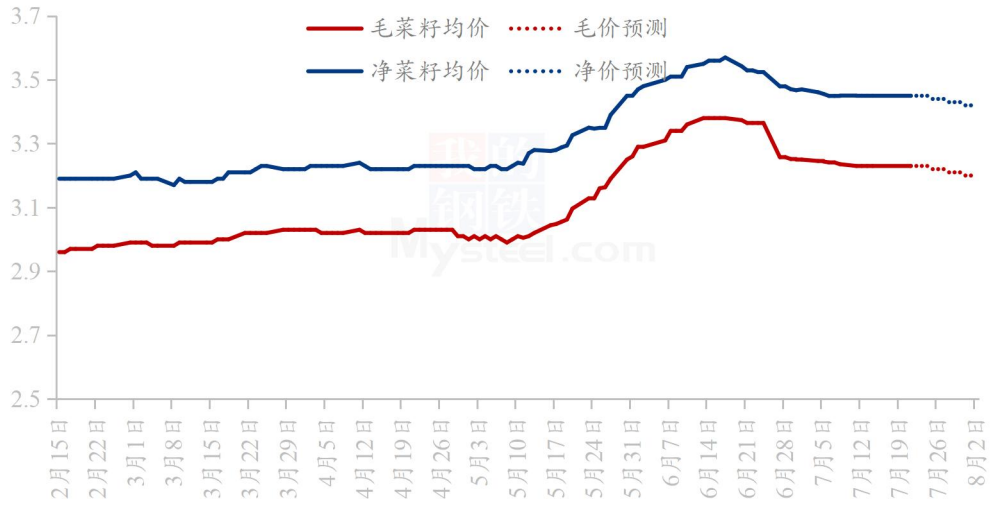
图 5 湖北产区毛货出货价格示意图

第四章 相关产品分析

菜籽：本周国产菜籽价格平稳运行。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，价格下跌导致基层出货意愿不佳，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仍维持平稳状态。

冬菜籽市场均价及后市预测（元/斤）

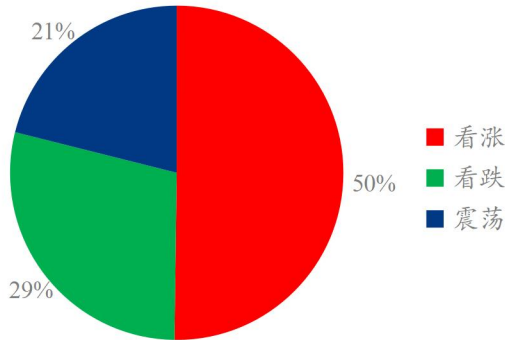


数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

第五章 下周市场心态调研

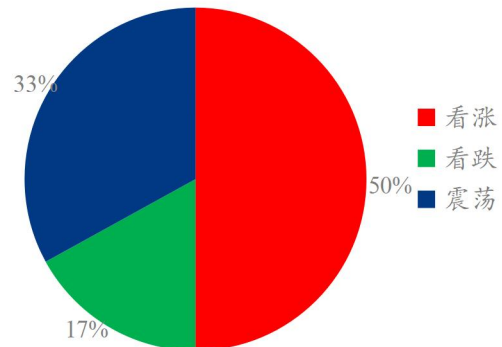
芝麻贸易商对后市市场调研心态



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

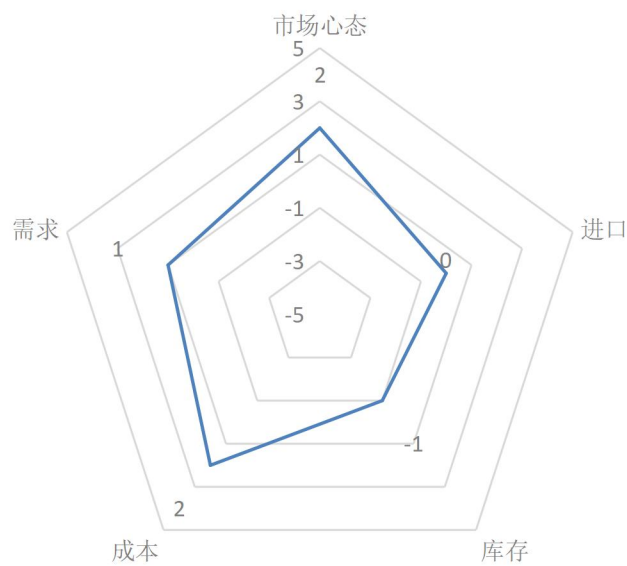
图 8 农户心态调研示意图

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，下周延续市场以高位坚挺为主的情绪。

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，进口芝麻虽进口芝麻成本较高，但目前国内需求疲软，油厂及贸易商采购力度不大，加上下半年国内新季芝麻上市，供应量会进一步增加。目前无节日气氛烘托，加之近期学生基本都已放假，因此终端消费量在降低。下游企业基本处于观望的态度，因此进口芝麻价格预计维持高位运行的状态，持续上行还需需求的带动。

2022年进口芝麻价格预测图（元/吨）

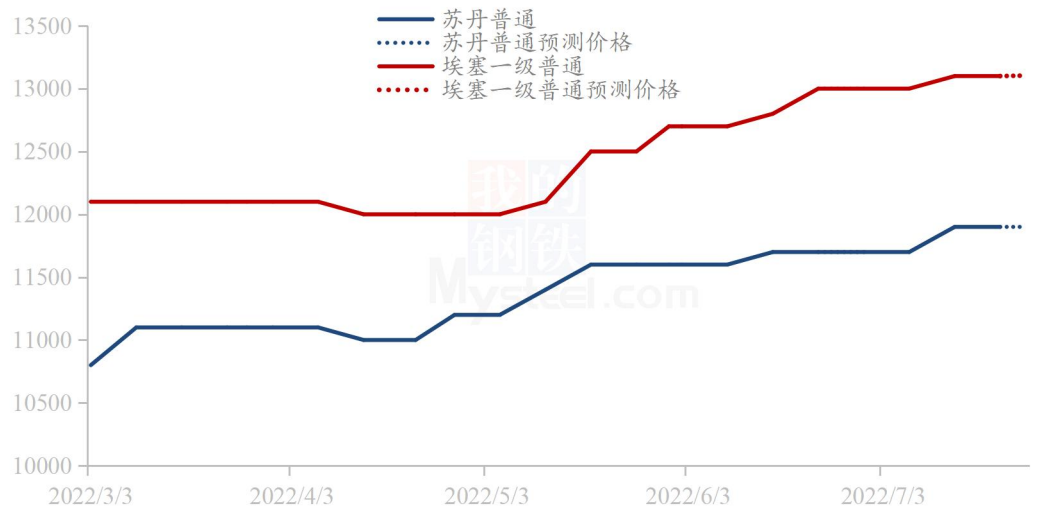


图9 进口芝麻主流成交价格预测示意图

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