

# 芝麻市场 月度报告

(2022年7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7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 -
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 .....	- 6 -
第五章 下月市场心态调研 .....	- 7 -
第六章 芝麻后市影响因素分析 .....	- 8 -
第七章 下月行情预测 .....	- 9 -

## 本月核心观点

7月份，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。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。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。

## 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	主产区芝麻已进入开花结蒴期		
	进口量	目前黄岛港港口库存 23 万吨左右，日均入库 870 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 2300 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	6.65-6.85	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。

国产芝麻目前正处于生长期，长势良好，贸易商手中存货不多，市场处于等待新季芝麻上市的环节。近期国内市场处于淡季，因此终端需求走货不佳，市场交易活跃度一般。

## 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

国产芝麻陈货较少，市场交投氛围清淡，大部分贸易商手中存货较少。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）

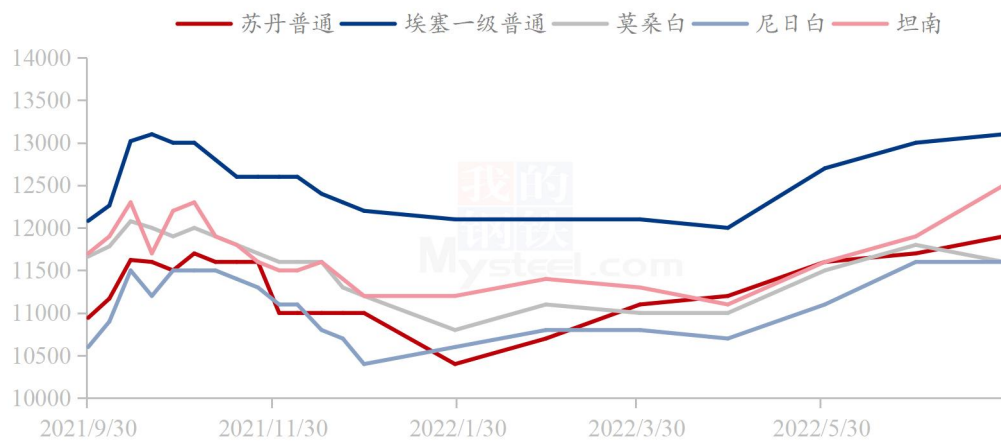


图 1 湖北产区净货出货价格示意图

### 2.1.2 进口芝麻价格分析

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 万吨左右。整体来看，黄岛港库存依旧位居高位，供应端支撑较强，贸易商销售压力较大。近期港口入库较少，一定程度上缓解了港口的库存压力，高库存量得以消化。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



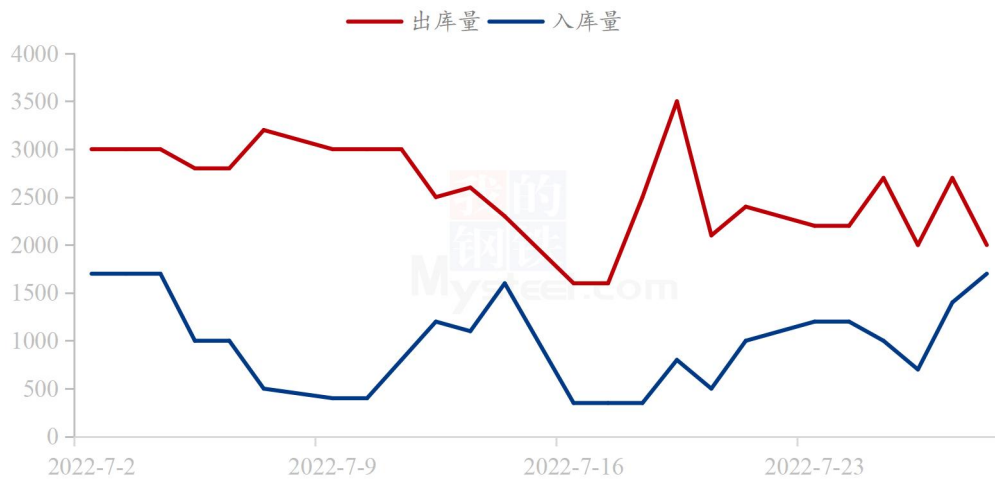
数据来源：钢联数据

图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

### 3.2 港口出入库

本月平均出库 2300 吨左右，较上月相比，减少 500 吨，跌幅 17.8%；入库 870 吨左右，较上月相比，减少 530 吨，跌幅 37.8%。本月黄岛港出入库明显减少，主要原因是正值夏季，全国各地气温明显升高，在运输和储存方面具有局限性，下游企业基本处于随用随采的采购心态，加上近期无节日气氛烘托，因此下游及终端消费意愿不强，采购积极性较上月相比有所减弱。

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。

湖北产区毛货芝麻价格（元/斤）

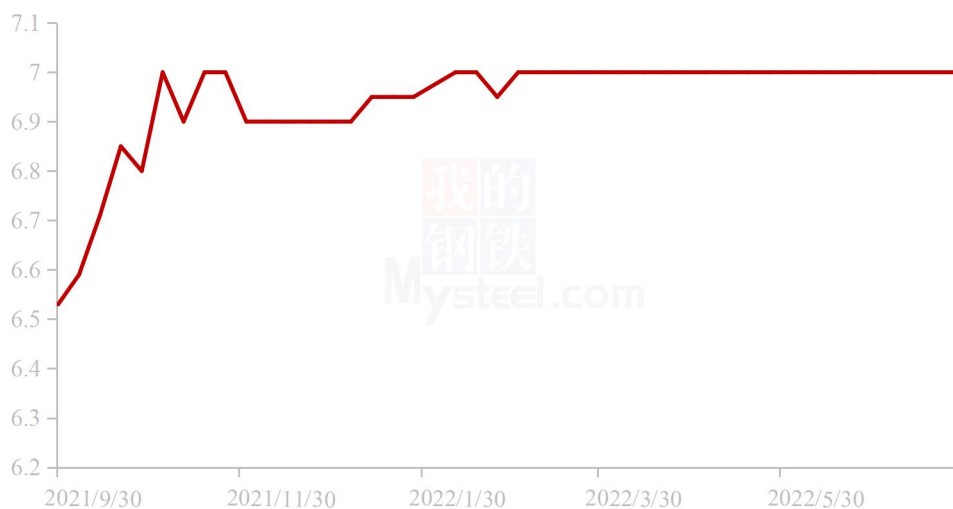




图 5 湖北产区毛货出货价格示意图

## 第四章 相关产品分析

菜籽：本月国产菜籽价格整体表现较稳，月末出现小幅上涨。截至今日，全国毛菜籽均价 3.24 元/斤，较上月下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.31；净菜籽均价 3.46 元/斤，较上月下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.29%。

从基本面来看，菜籽市场进入短暂的传统淡季，仅四川以及华东市场交易氛围尚可，两湖地区菜籽余量不足一成，价格波动不明显。从宏观方面来看，美联储加息或对菜籽价格带来小幅利多影响，叠加中秋节前备货等需求回升影响，综合来看后市菜籽价格或稳中偏强运行。

冬菜籽市场均价及后市预测（元/斤）

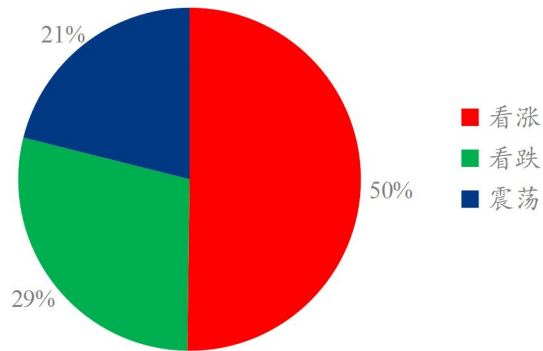


数据来源：钢联数据

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

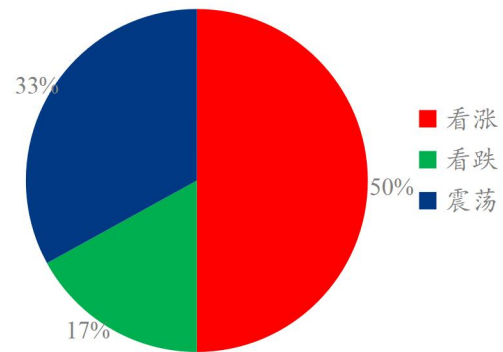
芝麻贸易商对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

农户对后市市场调研心态



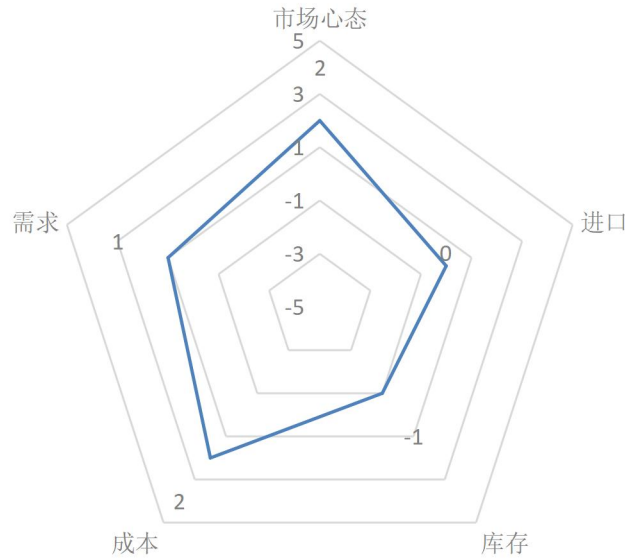
数据来源：钢联数据

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%，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，下月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

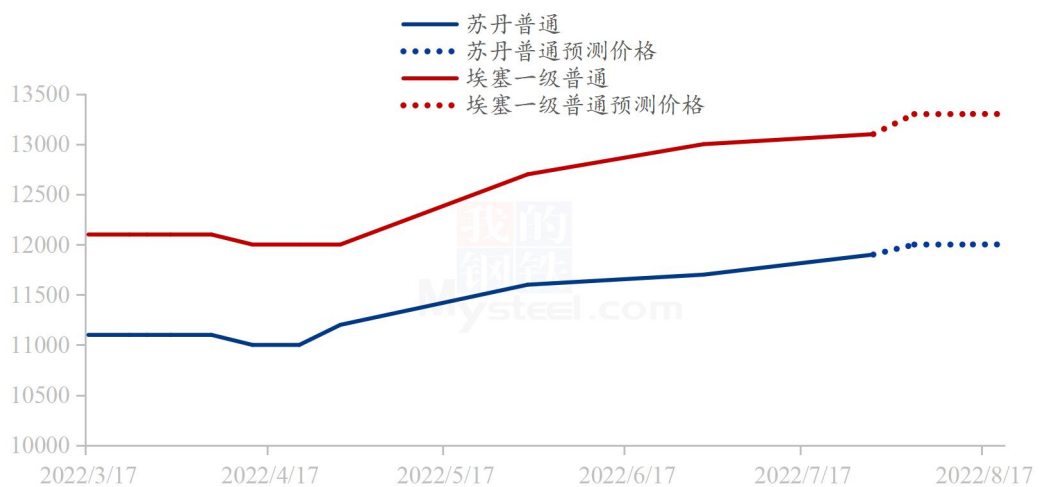
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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 下月行情预测

整体来看，进入八月份，中秋节将近加上月底开学季，餐饮行业将会进行新一轮的补货，预计短期市场需求在8月份有望增加，市场价格有小幅上涨的机会。目前来看，7月份依旧是国内芝麻市场的需求淡季，终端需求欠佳。但面对黄岛港进口芝麻的高库存量，加之市场需求量稍饱和，在新季国产芝麻上市前，市场内行情大幅度波动的概率不大。

2022年进口芝麻价格预测示意图（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