

芝麻市场

周度报告

(2022.8.18-2022.8.25)



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. 8. 18-2022. 8. 25)

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

本周进口芝麻价格较为坚挺，新季到港的坦桑、莫桑交易较为活跃，随着中秋节等节日气氛的烘托，下游企业开始备货积极性有所提升，终端消费开始增加，带动市场消费需求。国产芝麻部分产区农户开始零星收割。湖北、湖南部分产区已经开始小面积收割，部分产区稍微受干旱天气影响，大面积收割的话预计要等到八月底左右。预计短期内芝麻价格还是以高位坚挺运行为主。

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	湖北、湖南产区零星收割		
	进口量	目前黄岛港港口库存 22.6 万吨左右，日均入库 1900 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2700 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。

国产芝麻目前基本处于半休市状态，市场成交较少。湖北、湖南部分产区已经开始小面积收割，部分产区稍微受干旱天气影响，大面积收割的话预计要等到八月底左右。

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

国产芝麻基本无货，市场交易较少，预计八月底新季芝麻上市。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）

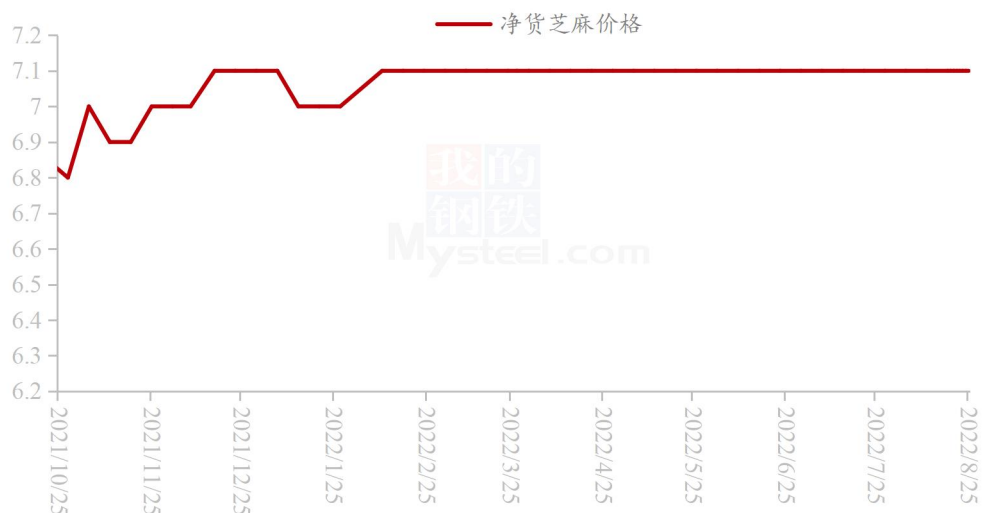
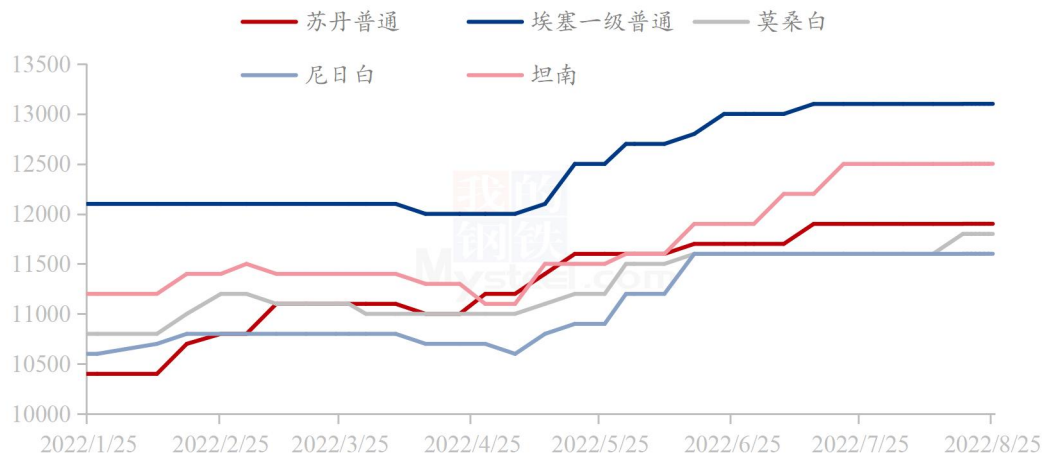


图 1 湖北产区净货出货价格示意图

2.1.2 进口芝麻价格分析

本周部分进口芝麻价格稳定运行，市场交易目前稍有好转，贸易商报价依旧较为坚挺，市场灵活成交。目前埃塞：一级上等 13500 元/吨，一级普通 13100 元/吨；二级 12700-12800 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 11800-12100 元/吨，莫桑普通 11600-12000 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

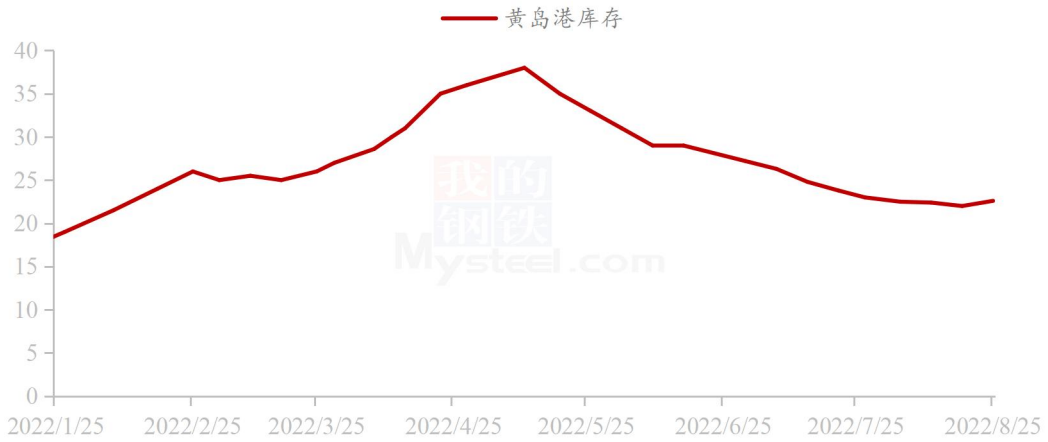
图 2 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

第三章 国内供需格局分析

3.1 港口库存

黄岛港库存在 22.6 万吨左右。新季到港的坦桑、莫桑交易较为活跃，随着中秋节等节日气氛的烘托，下游企业开始备货积极性有所提升，终端消费开始增加，带动市场消费需求。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



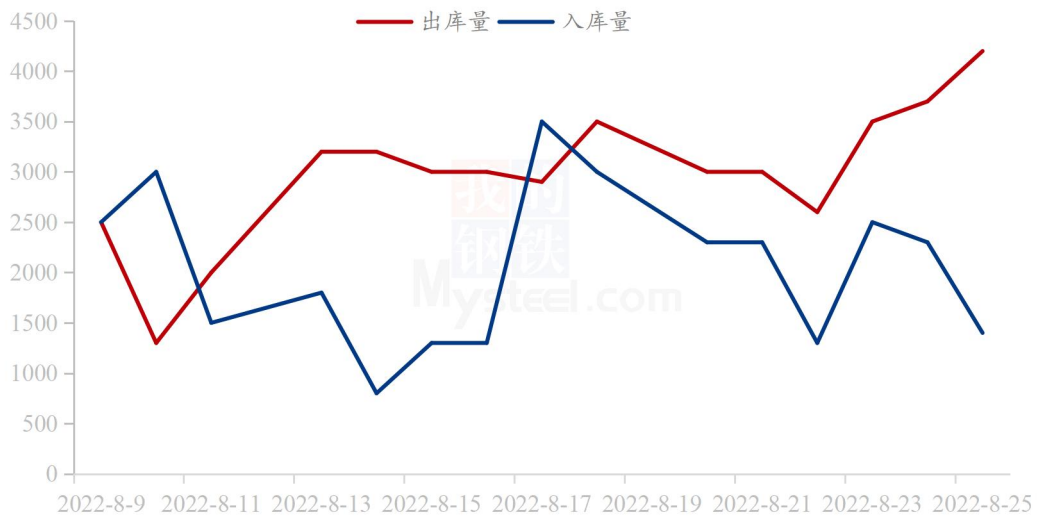
数据来源：钢联数据

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 2700 吨左右，较上周相比，增加 300 吨，增幅 12.5%；入库 1900 吨，较上周相比，增加 500 吨，增幅 35.7%。本周黄岛港出入库量均有所增加，近期受中秋节备货影响，港口大多以出库为主，市场成交较为灵活，出库量有所增加。

2022年黄岛港进口芝麻出入库示意图（吨/日）



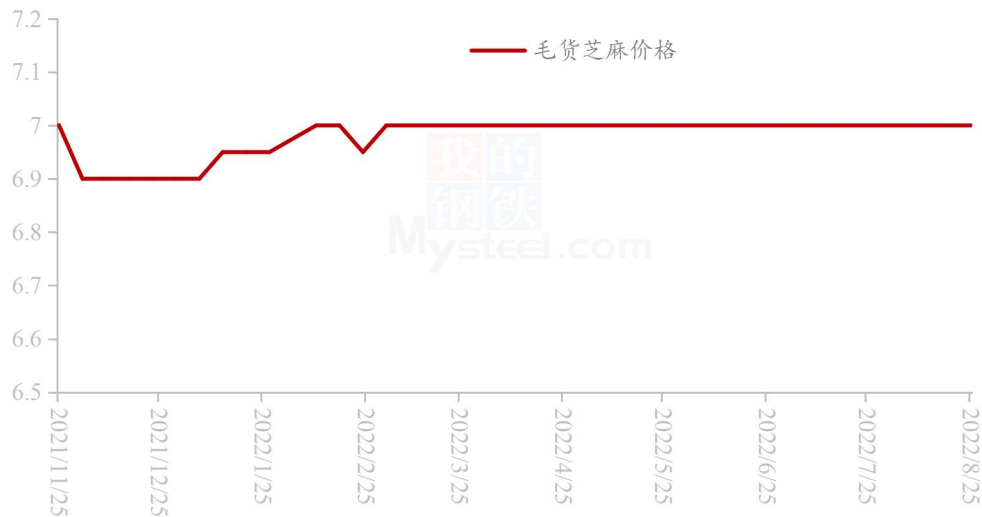
数据来源：钢联数据

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：本周国产菜籽价格涨跌互现，江苏、安徽市场价格下调约 60 元/吨，云南市场价格上调约 50 元/吨。国内大部分地区天气持续性高温，小油坊开机率较低，多按需采购或暂停压榨，因下游需求表现疲软，压制贸易商走货速度，因此江苏、安徽菜籽市场价格小幅下调以提升走货速度。两湖市场因余量渐少，贸易商库存量较低，市场交易氛围清淡。甘肃春菜籽少量上市，净菜籽价格在 3.7-4.0 元/斤左右。

菜籽市场走货速度仍处于偏慢状态，下游需求未有明显回升，需求疲软压制菜籽价格难以反弹。中秋节前备货以及天气炎热情况改善或带动需求小幅回升，但目前菜籽价格已处于高位，考虑到下游的成本压力情况，后市菜籽价格的上

涨空间有限，短期内菜籽价格或持稳运行。

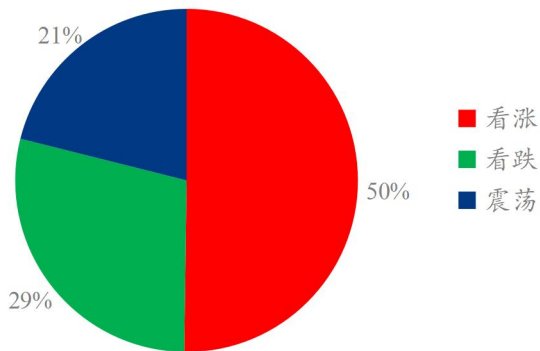


数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

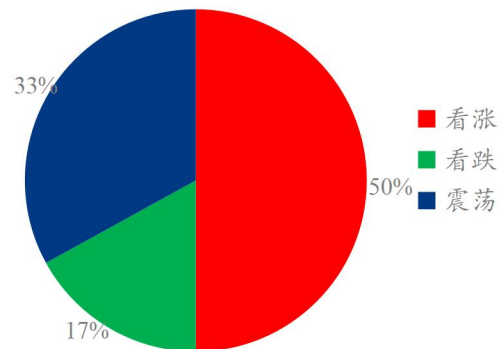
第五章 下周市场心态调研

芝麻贸易商对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

农户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

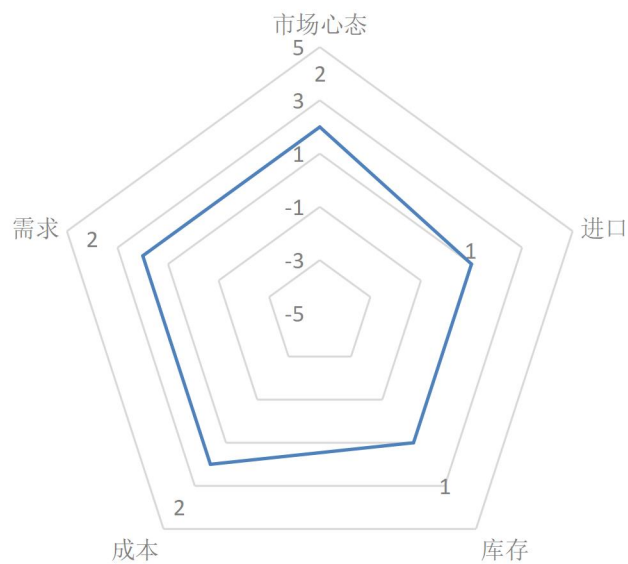
图 8 农户心态调研示意图

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：**近期库存压力减少

需求：终端消费转好，需求上升； **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

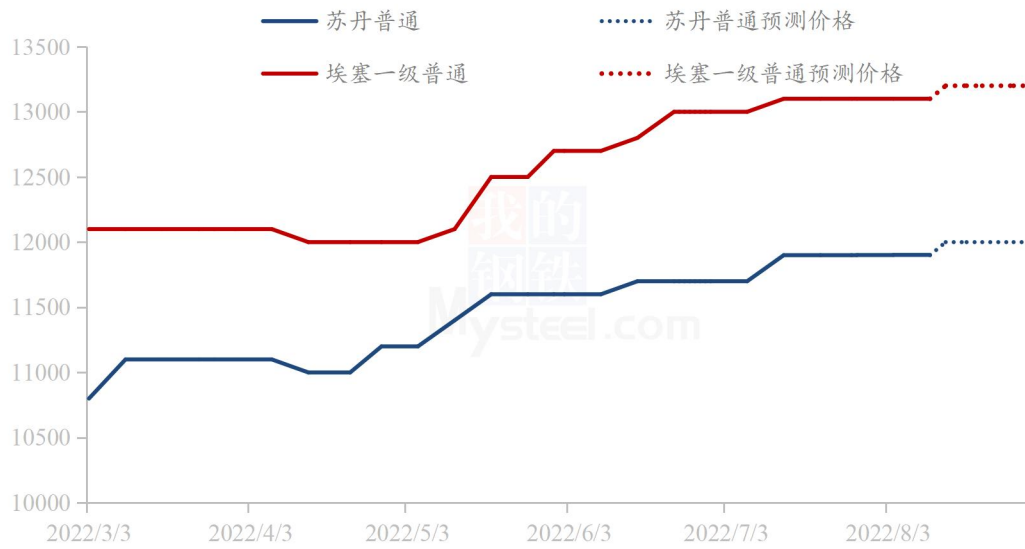
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周进口芝麻价格较为坚挺，随着中秋节等节日气氛的烘托，下游企业开始备货积极性有所提升，终端消费开始增加，带动市场消费需求。国产芝麻部分产区农户开始零星收割。湖北、湖南部分产区已经开始小面积收割，部分产区稍微受干旱天气影响，大面积收割的话预计要等到8月底左右。预计短期内芝麻价格还是以高位坚挺运行为主。

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