

# 芝麻市场

# 周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)



## 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. 6. 16-2022. 6. 23)

## 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

芝麻市场周度报告 .....	- 2 -
本周核心观点 .....	- 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 .....	- 3 -
2.1 港口库存 .....	- 3 -
2.2 主产区购销情况 .....	- 3 -
第三章 相关产品分析 .....	- 4 -
第四章 下周市场心态调研 .....	- 5 -
第五章 芝麻后市影响因素分析 .....	- 6 -
第六章 下周行情预测 .....	- 6 -

## 本周核心观点

本周进口芝麻稳定运行，下游市场开始回归理性，市场灵活成交。受成本压制，贸易商有意挺价，下游企业采购阶段基本结束，市场开始随用随采。短期来看，虽目前市场主要流通货源以进口芝麻为主，但下游终端短期备货相对充足，缺乏备货意愿。国产芝麻目前货源较少，贸易商手中存货不多，主产区基本都已种植新季芝麻，国产芝麻市场处于持续平稳的阶段。

## 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 28 万吨左右，日均入库 1200 吨左右。		
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2500 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	6.75-6.85	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。

数据来源：钢联数据

国内芝麻大部分主产区已播种，市场剩余可流通货源较少，市场整体交易偏低。湖北等主产区当地市场行情较为清淡，市场零星成交。湖北本年度新季芝麻已经开始播种，部分农户播种积极性降低，改种黄豆、棉花、玉米等其他农作物。

## 1.1 芝麻主产区价格分析

### 1.1.1 国内芝麻产区价格分析

国产芝麻目前货源较少，贸易商手中存货不多，主产区基本都已种植新季芝麻，国产芝麻市场处于持续平稳的阶段。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

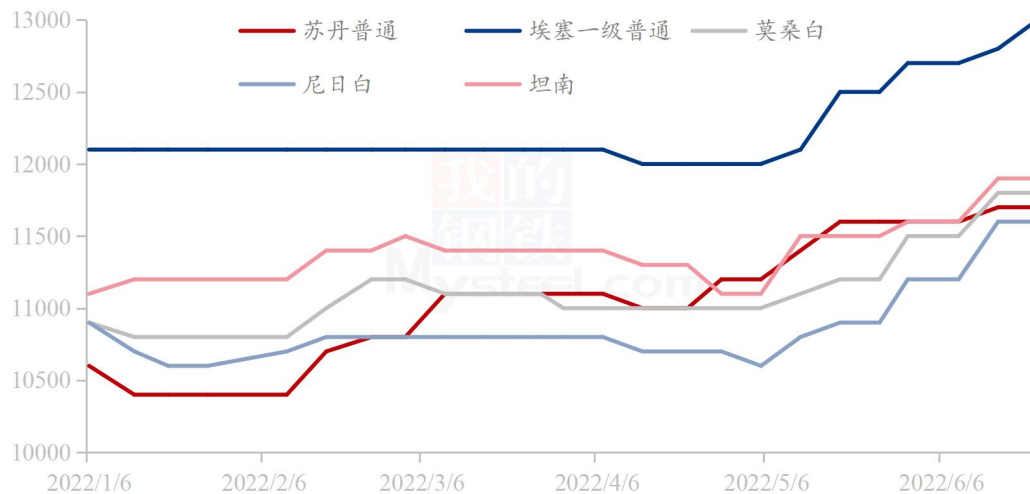
图 1 湖北产区净货出货价格示意图

### 1.1.2 进口芝麻价格分析

本周进口芝麻高位坚挺运行，市场回归平稳，受成本压制，贸易商有意挺价，市场多以观望的态度，港口走货量开始走低。目前埃塞：一级上等 13100

元/吨，一级普通 13000 元/吨；二级 12600 元/吨。苏丹一级报价 12500 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 11250-11350 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

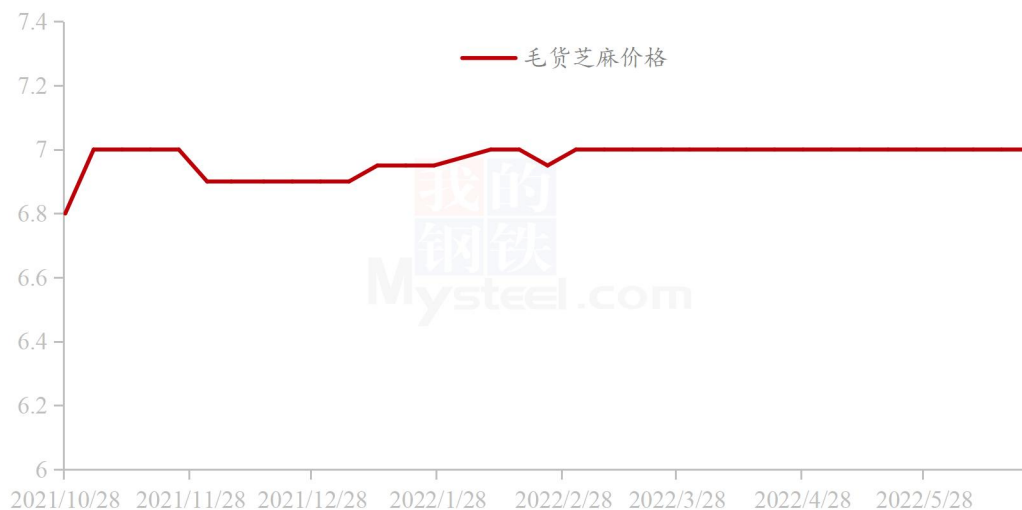
### 2.1 港口库存

本周黄岛港库存在 28 万吨左右。本周出库 2500 吨左右，较上周相比，减少 700 吨，跌幅 21.87%；入库 1200 吨，较上周相比，减少 200 吨，跌幅 14.28%。本周黄岛港出库量有所减少，主要原因是随着下游企业补货的结束，市场交易开始回归理性，下游企业采购积极性下降。

### 2.2 主产区购销情况

六月中旬随着新季菜籽的交易旺季的结束，农户开始种植新季芝麻。目前国产芝麻货源较少，市场基本处于持续低迷的状态。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 6.75-6.85 元/斤。襄阳产区油麻净货价格在 6.50-6.60 元/斤。

湖北产区毛货出货价格示意图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图3 湖北产区毛货出货价格示意图

### 第三章 相关产品分析

菜籽：本周国产菜籽价格小幅下跌。受宏观因素影响油脂大幅下跌，菜籽受其影响，主产区菜籽价格下调 100-150 元/吨。全国毛菜籽均价 3.34 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 2.81%；净菜籽均价 3.54 元/斤，较上周下跌 0.02 元/斤，跌幅 0.56%。

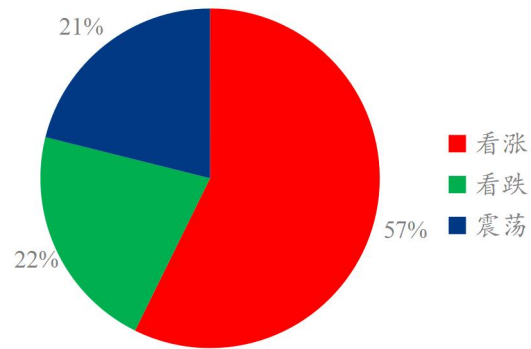
分地区来看：截至今日，湖北、湖南省净菜籽价格在 7100 元/吨，少量高含油菜籽 7200 元/吨。四川省净菜籽价格在 7400 元/吨。云南省净菜籽价格在 6800 元/吨，安徽、江苏省净菜籽价格涨至 7000-7100 元/吨，河南、河北省菜籽价格在 7000-7040 元/吨。

湖北省菜籽购销进程较快，目前市场余量已不足三成，贸易商和油厂都有一定收购难度。江苏、安徽等主产省菜籽余量较多，但因前期菜籽高价，市场交易氛围较为一般，7月底临近学校开学季，下游需求会迎来一波回升。云南、河南、河北等省份菜籽播种面积较为零散，目前菜籽货源较少，贸易商零星收购。

由于菜籽成本高企，且宏观情绪不稳定，短期内菜油上涨或出现阻力，后市国产菜籽压榨利润或被逐渐压缩。小榨坊多按需采购或来料加工，收购积极性有所下降。预计短期内菜籽价格小幅下跌或平稳运行

## 第四章 下周市场心态调研

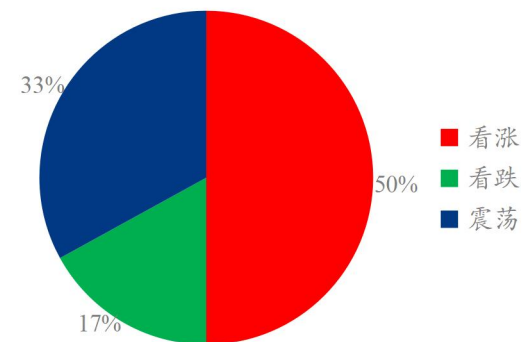
芝麻贸易商对后市市场调研心态



数据来源：钢联数据

图 4 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

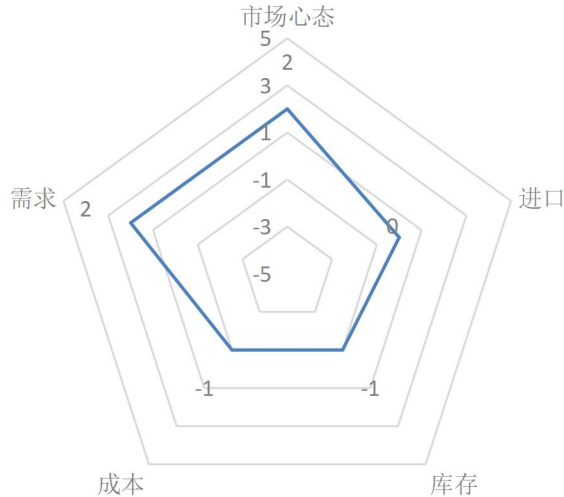
图 5 农户心态调研示意图

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 57%，看跌心态占比 22%，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，下周延续市场以稳中偏强为主的情绪。看涨心态主要是因疫情的好转，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处于供需较为平衡的阶段，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:** 需求转好, 灵活成交; **库存:** 库存较高, 利空市场

**需求:** 终端消费向好, 需求提升; **成本:** 成本高, 对价格支撑明显

**进口:** 进口芝麻陆续到港, 供应端较饱和;

**总结:** 供应端支撑较强, 终端消费变好, 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

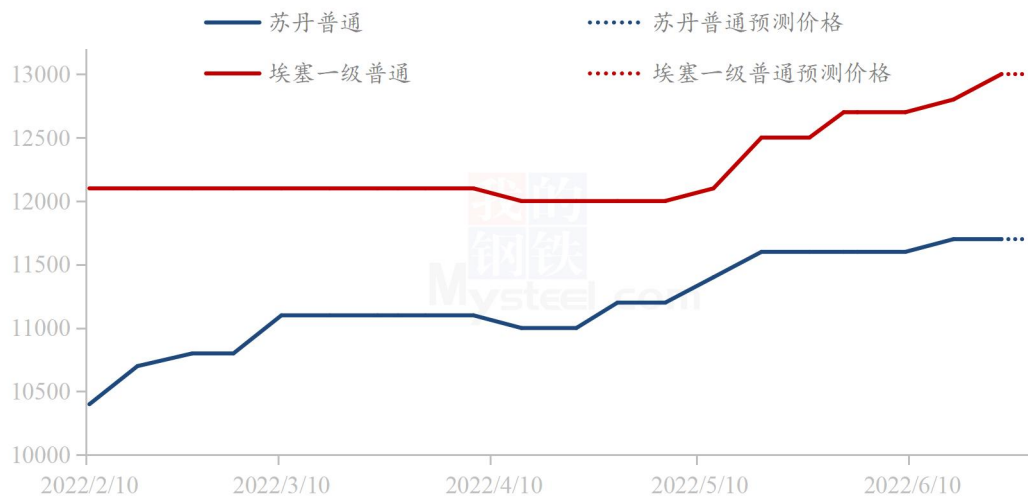
注: 以对价格的影响力确定利好利空因素, 该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

## 第六章 下周行情预测

本周进口芝麻稳定运行, 下游市场开始回归理性, 市场灵活成交。

受成本压制，贸易商有意挺价，下游企业采购阶段基本结束，市场开始随用随采。市场处于传统淡季，新冠疫情虽有所好转，但下游市场走货还是有所受限，贸易商消化库存存在周期，资金回笼缓慢，暂无太多囤货意愿。预计进口芝麻价格短期内稳定运行。

2022年进口芝麻价格预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 6 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