

芝麻市场 月度报告

(2022年10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 10 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 | - 4 - |
| 3.1 港口库存 | - 4 - |
| 3.2 港口出入库 | - 5 - |
| 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

本月市场交易从旺季开始转入交易淡季，目前国产及进口芝麻报价偏弱，市场交易氛围减弱，市场要货不多，加上受新冠疫情的影响，车辆调度困难，进口芝麻与国产芝麻本月呈现偏弱的趋势，价格小幅下调 100-200 元/吨，受国产芝麻产量少，质量优、进口芝麻成本高等影响，贸易商报价依旧处于高位，但实际成交价格可商议。预计市场行情以稳中偏弱为主。

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 | 本月 | 上月 | 涨跌 |
|----|---------------|----------------------------------|----|----|
| 供应 | 收割情况 | 国内主产区收割完毕，农户手中存货较少 | | |
| | 进口量 | 目前黄岛港港口库存 20 万吨左右，日均入库 2500 吨左右。 | | |
| 需求 | 出库量 | 本月黄岛港日均出库量在 2100 吨左右 | | |
| 价格 | 国产芝麻出货价格（元/斤） | 7.57 | | |
| | 国产芝麻收购价格（元/斤） | 7.11 | | |
| 利润 | 差值（元/斤） | 0.46 | | |

数据来源：钢联数据

表 2 芝麻行情回顾

单位：元/斤

| 国产芝麻价格（元/斤） | | | | |
|-------------|----|------|------|-------|
| 省市 | 品种 | 上月价格 | 本月价格 | 涨跌 |
| 河南驻马店 | 毛货 | -- | -- | -- |
| | 净货 | -- | 7.60 | -- |
| 安徽滁州 | 毛货 | 6.70 | 6.70 | 0 |
| | 净货 | 7.45 | 7.45 | 0 |
| 湖南常德 | 毛货 | 7.20 | 6.90 | -0.30 |

| | | | | |
|------|----|------|------|-------|
| | 净货 | 7.50 | 7.30 | -0.20 |
| 河北邯郸 | 毛货 | -- | -- | -- |
| | 净货 | 7.80 | 7.80 | 0 |
| 湖北仙桃 | 毛货 | 7.40 | 7.20 | -0.20 |
| | 净货 | 7.80 | 7.65 | -0.15 |
| 湖北襄阳 | 毛货 | 7.00 | 7.00 | 0 |
| | 净货 | 7.40 | 7.30 | -0.10 |
| 湖北黄梅 | 毛货 | 7.20 | 7.20 | 0 |
| | 净货 | 7.60 | 7.60 | 0 |
| 湖北潜江 | 毛货 | 7.40 | 7.40 | 0 |
| | 净货 | 7.70 | 7.70 | 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

近期受新冠疫情影响，车辆调度较为困难，虽然贸易商报价有所下调，但下游市场接受高价货源的意愿不强，加上市场开始进入交易淡季，国产芝麻整体市场行情处于偏弱的趋势。

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

本月芝麻价格处于稳中偏弱的趋势。湖北仙桃市场少量新季芝麻上市，毛货收购价格在 7.20 元/斤，净货价格在 7.65-7.70 元/斤，含油 48% 以上。荆门市场芝麻毛货收购价格 7.40-7.50 元/斤，净货价格 7.60-7.70 元/斤。襄阳市场新季芝麻净货价格在 7.30 元/斤。黄梅市场毛货价格在 7.20-7.30 元/斤。潜江芝麻毛货 7.40-7.50 元/斤，净货 7.70-7.85 元/斤，整体上货量偏少，可议价成交。其他市场价格如下：河北邯郸市场新季芝麻货源净货 7.80 元/斤左右，货源较少，可议价成交。安徽滁州市市场白芝麻毛货价格在 6.65-6.70 元/斤，净货价格 7.45 元/斤左右，含油量 44%-45%。部分产区货源量较少，市场可议价成交。湖南产区新季芝麻毛货价格在 6.90-7.08 元/斤，净货价格在 7.20-7.30 元/斤，含油 48% 以上，目前上货量不多。河南产区贸易商收购价格在 7.40 元/斤，净货价格在 7.60 元/斤，目前购销较为清淡。

湖北产区净货芝麻价格（元/斤）



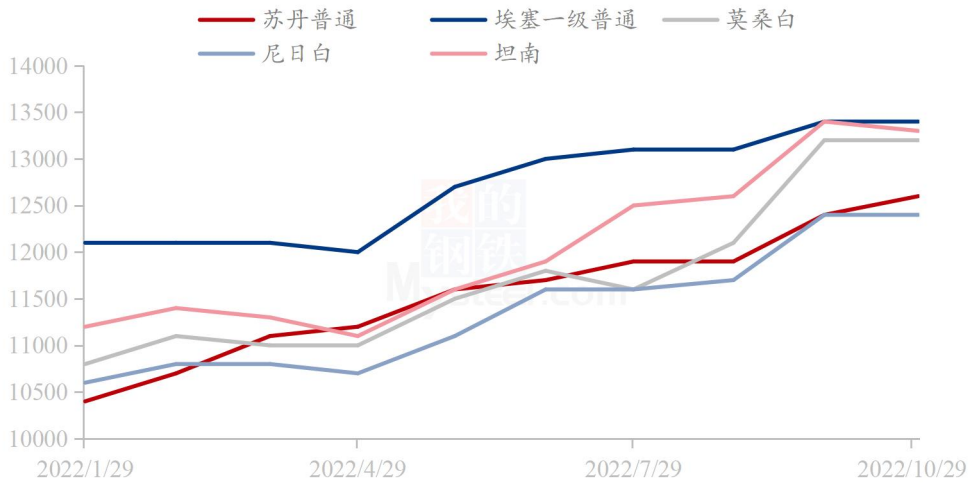
数据来源：钢联数据

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

汇率影响，成本较高，贸易商基本处于惜售的状态。目前埃塞一级上等 13600-13800 元/吨，一级普通 13300-13400 元/吨；二级 13000-13200 元/吨。苏丹一级 12900-13300 元/吨，普通 12600-12700 元/吨。莫桑白 13200 元/吨左右，莫桑普通 12800 元/吨左右。坦南芝麻 13300 元/吨。尼日白芝麻 12400-12700 元/吨，尼日花 11900-12100 元/吨。多哥白 12700 元/吨左右，多哥花 12100-12300 元/吨。乍得货源少，交易较少，部分贸易商报价 12900 元/吨。受疫情影响，下游采购积极性不高，受行情影响，部分进口芝麻价格较节前相比回落 100 元/吨左右。但成本影响下，贸易商报价依旧处于高位

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 20 万吨左右。目前市场交易减少，加上部分消费地区受新冠疫情影响，物流运输有限，市场消化有所回落。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）

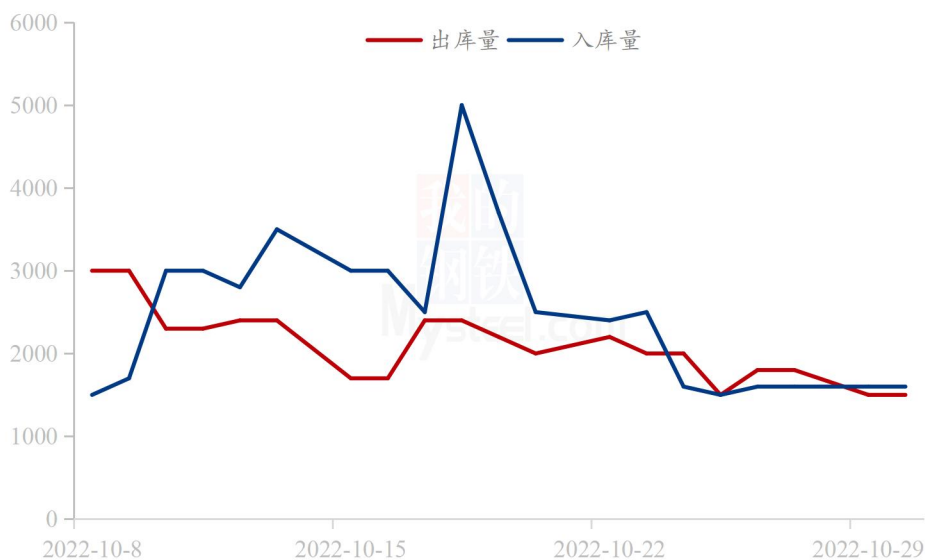


图 3 黄岛港进口芝麻库存示意图

3.2 港口出入库

本月平均出库 2100 吨左右；入库 2500 吨左右。本月主要原因汇率影响，成本较高，贸易商基本处于惜售的状态。近期黄岛港出库少入库较多，下游基本处于消化自身库存的阶段，对于购入高价货源的意愿不强。

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

国产芝麻价格处于高位，随着国庆节过后的需求减弱，市场接受高价货的意愿降低，市场开始小幅回落，总体依旧处于偏强状态。目前部分地区受新冠疫情影响，市场出货较慢。

湖北产区毛货芝麻价格（元/斤）

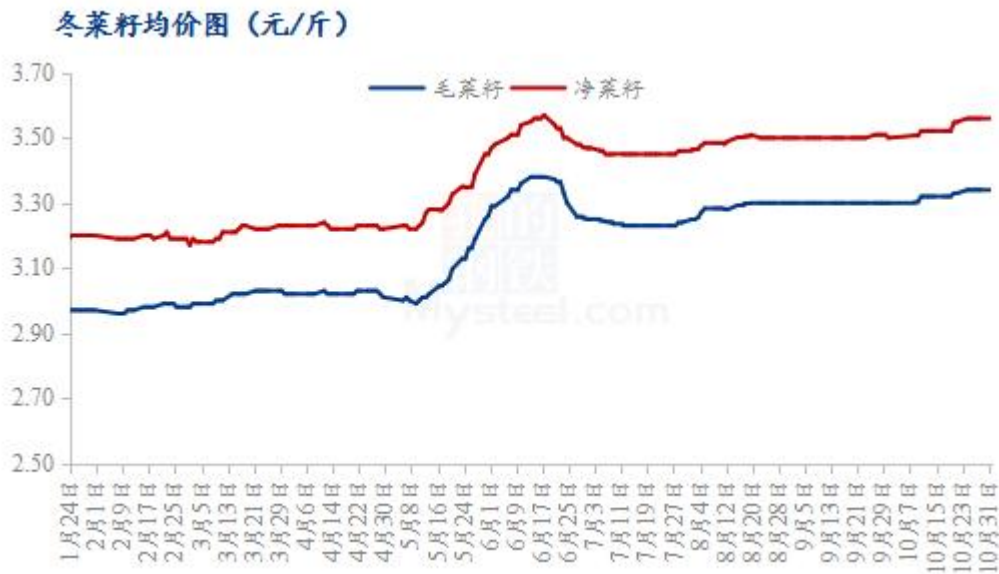


数据来源：钢联数据

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：本月冬菜籽价格偏强运行，春菜籽价格以稳为主。全国毛菜籽均价 3.34 元/斤，较上月上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.21%；净菜籽均价 3.56 元/斤，较上月上涨 0.06 元/斤，涨幅 1.71%。南方冬菜籽市场货源渐少，支撑价格呈现连续小幅上涨的趋势；受新冠疫情影响，多地物流受限，产销区间的菜籽流通有一定困难，春菜籽流入南方市场的量亦不及往年，提振南方菜籽价格；进口菜籽零星进入国内市场，市场担忧情绪升温，贸易商挺价心态浓厚。但国内新冠疫情反复，下游需求表现一般，压制菜籽价格的上涨幅度。

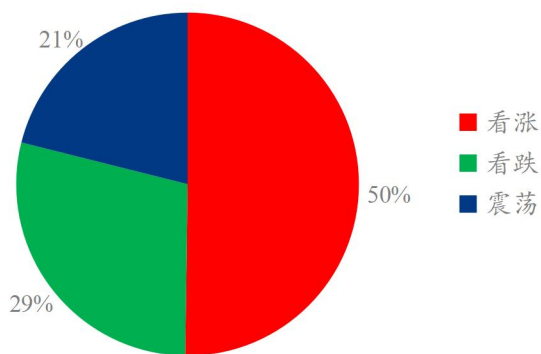


数据来源：钢联数据

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

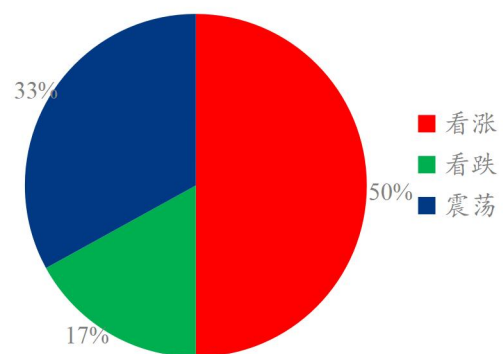
芝麻贸易商对后市市场调研心态



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

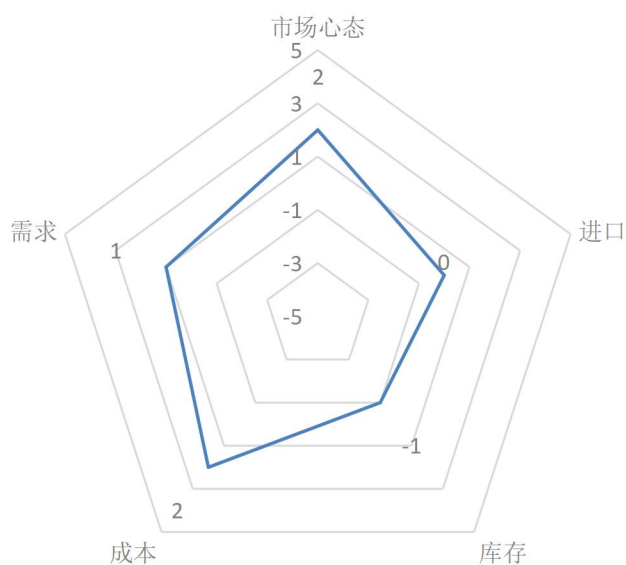
图 8 农户心态调研示意图

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%，是目前国庆临近，下游企业基本备货结束，市场采货减少，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，供应端支撑较强；

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

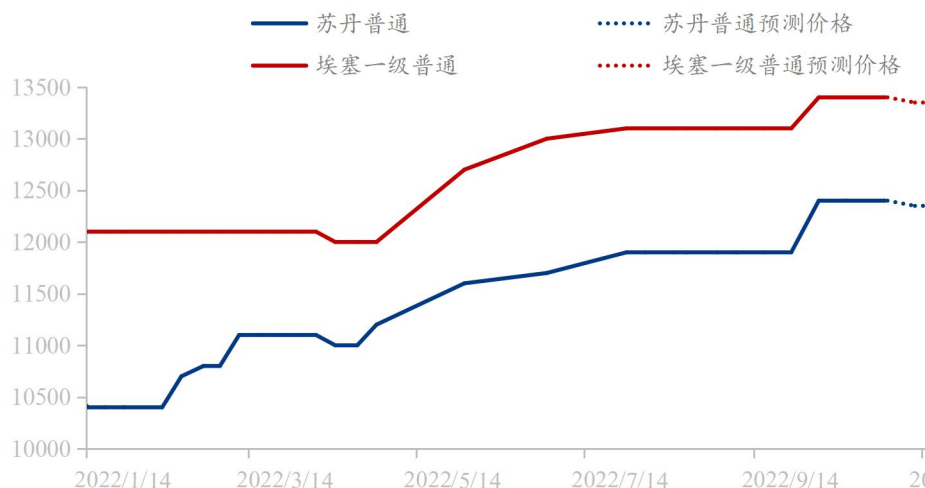
| | | | |
|---|------|----|------|
| 5 | 重大利好 | -5 | 重大利空 |
| 4 | 明显利好 | -4 | 明显利空 |
| 3 | 一般利好 | -3 | 一般利空 |
| 2 | 小幅利好 | -2 | 小幅利空 |
| 1 | 弱势利好 | -1 | 弱势利空 |

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

市场陆续进入交易淡季，市场消化能力有限，虽然本年度国产芝麻产量偏少，但进口芝麻目前供应相对充足，因此一定程度上压制价格上调的幅度。进口芝麻与国产芝麻依旧延续稳中偏弱的趋势，价格小幅下调 100-200 元/吨，受国产芝麻产量少，质量优、进口芝麻成本高等影响，贸易商报价依旧处于高位。预计市场行情以稳中偏弱为主。

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