

# 芝麻市场

# 周度报告

(2022.10.20-2022.10.27)



## 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. 10. 20–2022. 10. 27)

## 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.....    | - 4 - |
| 3.1 港口库存.....        | - 4 - |
| 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 下周市场心态调研.....    | - 7 - |
| 第六章 芝麻后市影响因素分析.....  | - 8 - |
| 第七章 下周行情预测.....      | - 9 - |

## 本周核心观点

国内芝麻市场基本进入交易淡季，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周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。

## 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          | 农户手中基本无货                         |    |    |
|    | 进口量           | 目前黄岛港港口库存 20 万吨左右，日均入库 1750 吨左右。 |    |    |
| 需求 | 出库量           | 本周黄岛港日均出库量在 1650 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 | 上周价格 | 本周价格 | 涨跌 |
| 河南驻马店       | 毛货 | --   | --   | -- |
|             | 净货 | --   | 7.60 | -- |
| 安徽滁州        | 毛货 | 6.70 | 6.7  | 0  |
|             | 净货 | 7.45 | 7.45 | 0  |
| 湖南常德        | 毛货 | 7.05 | 7.05 | 0  |
|             | 净货 | 7.40 | 7.40 | 0  |

|      |    |      |      |       |
|------|----|------|------|-------|
| 河北邯郸 | 毛货 | --   | --   | --    |
|      | 净货 | 7.80 | 7.8  | 0     |
| 湖北仙桃 | 毛货 | 7.30 | 7.20 | -0.10 |
|      | 净货 | 7.70 | 7.65 | -0.05 |
| 湖北襄阳 | 毛货 | --   | 7.00 | --    |
|      | 净货 | 7.30 | 7.30 | 0     |
| 湖北黄梅 | 毛货 | 7.20 | 7.20 | 0     |
|      | 净货 | --   | 7.60 | --    |
| 湖北潜江 | 毛货 | 7.40 | 7.40 | 0     |
|      | 净货 | 7.70 | 7.70 | 0     |
| 湖北荆门 | 毛货 | --   | --   | --    |
|      | 净货 | 7.60 | 7.60 | 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

目前国产芝麻需求减弱，市场接受高价货的意愿降低，市场开始小幅回落，市场行情总体偏弱。

## 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

本周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 7.60-7.65 元/斤，含油 48% 以上。荆门市场净货价格 7.60 元/斤左右。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 7.05-7.08 元/斤左右，净货价格在 7.40 元/斤，含油 48% 以上，目前上货量不多。河南产区因近期忙于玉米交易与播种，新季芝麻基本处于晾晒阶段，暂无最新报价。

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

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 13400 元/吨左右；二级 13000-13300 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）

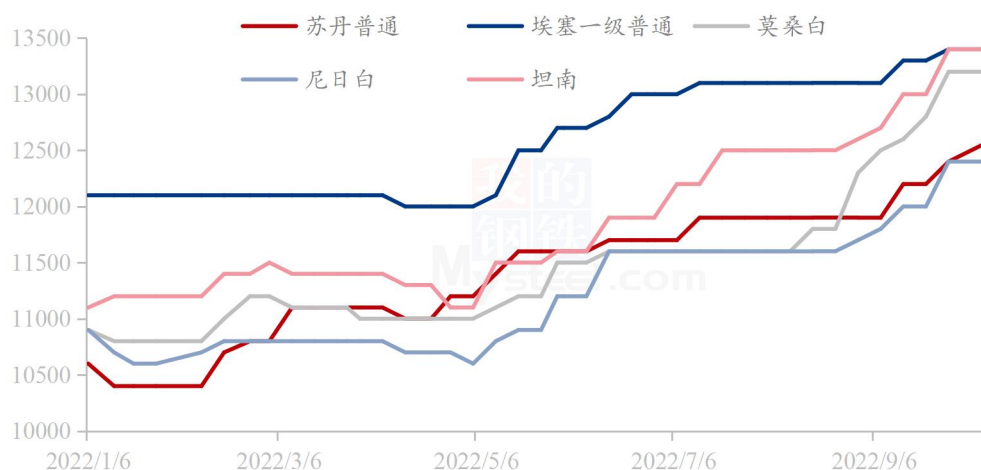


图 2 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

## 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）



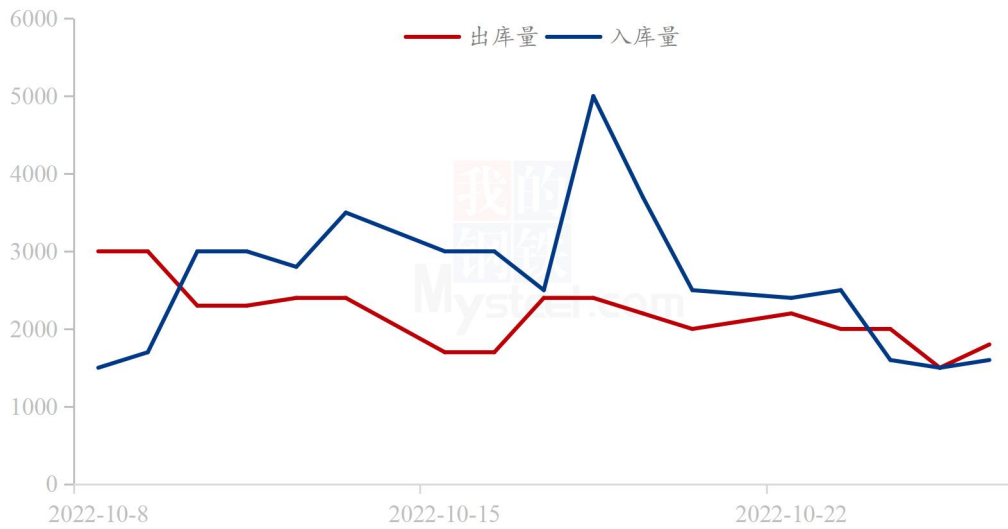
数据来源：钢联数据

图 3 黄岛港进口芝麻库存示意图

### 3.2 港口出入库

本周日均出库 1750 吨左右，日均入库 1650 吨。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：本周冬菜籽市场偏强运行，春菜籽市场以稳为主。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，贸易商挺价行为推动菜籽价格上涨；ICE 油菜籽呈现涨势，对国内菜籽期现货价格起到带动作用。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。

由于冬菜籽货源紧张，现阶段菜籽价格仍维持高位。随着进口菜籽到港量增加，若俄罗斯进口菜籽质量指标情况良好，且国内物流情况改善，国产菜籽价格或小幅回落，中长期来看国产菜籽或呈现震荡走弱趋势。

冬菜籽均价图（元/斤）

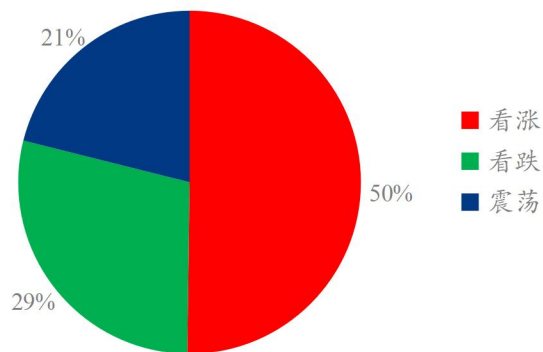


数据来源：钢联数据

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

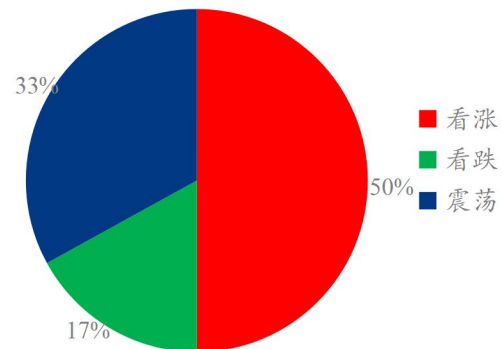
芝麻贸易商对后市市场调研心态



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

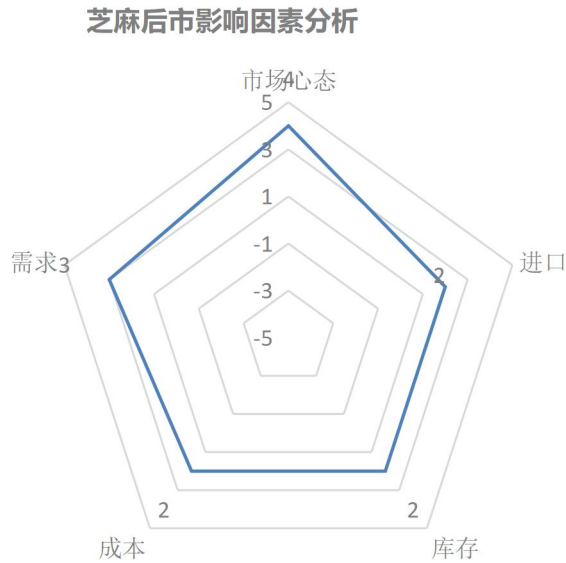


数据来源：钢联数据

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，因此有看涨情绪，看跌心态占比 17%，是基于目前市场采货减少，部分下游企业接受高价货源意愿不强，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



### 影响因素分析:

**市场心态:** 需求较多, 市场活跃;      **库存:** 库存有所减少

**需求:** 市场备货进入尾声, 需求减淡; **进口:** 进口芝麻成本高;

**成本:** 成本高, 对价格支撑明显

**总结:** 市场备货进入尾声, 需求减淡。

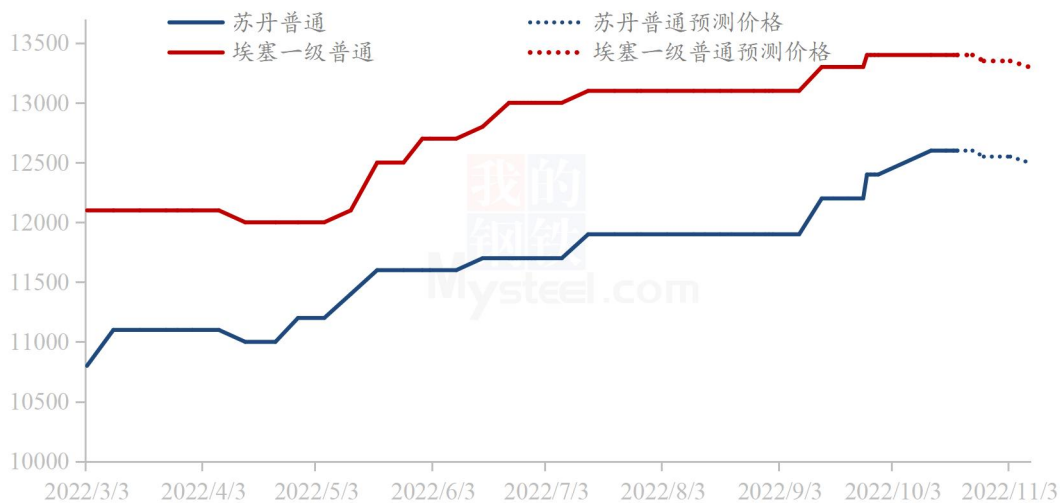
### 影响因素及影响力值说明

|   |      |    |      |
|---|------|----|------|
| 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

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

**利好：**进口芝麻目前受汇率影响，进口芝麻贸易商进货成本增加，因此提振进口芝麻价格，现货价格较为坚挺。国产芝麻货源较少，价格高位运行。

**利空：**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。

**总结：**本周进口芝麻与国产芝麻本周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。

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