

芝麻市场 月度报告

(2022年9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9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

国内芝麻市场开始进入交易旺季，市场交易开始活跃。国庆临近，下游市场新一轮的备货阶段基本结束，国产芝麻价格开始小幅下调。进口芝麻受汇率、自然灾害等因素，国内进口贸易商利润压低，市场挺价意愿较为明显。

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	湖北、湖南省小面积收割上市		
	进口量	目前黄岛港港口库存 19 万吨左右，日均入库 2600 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 3500 吨左右		
价格	国产芝麻出货价格（元/斤）	7.61		
	国产芝麻收购价格（元/斤）	7.15		
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	--	--	--
安徽滁州	毛货	6.65	6.70	+0.05
	净货	7.45	7.45	0
湖南常德	毛货	7.30	7.20	-0.10
	净货	7.60	7.50	-0.10
河北邯郸	毛货	--	--	--

	净货	--	7.80	--
湖北仙桃	毛货	7.50	7.40	-0.10
	净货	7.90	7.80	-0.10
湖北襄阳	毛货	7.00	7.00	0
	净货	7.30	7.40	+0.10
湖北黄梅	毛货	7.40	7.20	-0.20
	净货	7.60	7.60	0
湖北潜江	毛货	7.50	7.40	-0.10
	净货	7.90	7.70	-0.20

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

国内目前新季芝麻上市较少，上货量不大，部分贸易商以维系老客户为主，大部分货源供给长期合作商，临近国庆，下游企业基本备货结束，市场需求减少，价格小幅下调。目前部分贸易商收购的新季芝麻并不着急出售，而是等待后期芝麻价格上涨后能获得更多的利润。

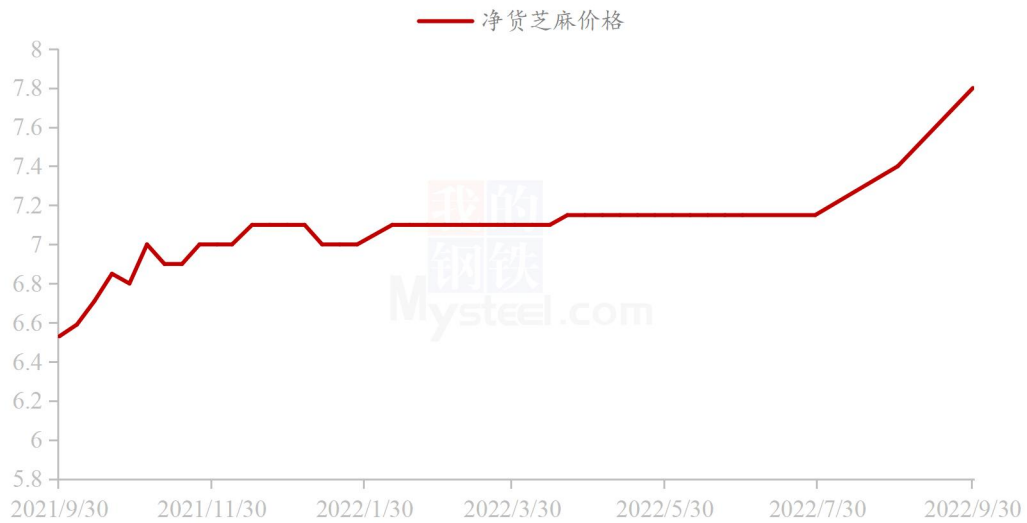
第二章 芝麻价格情况概述

2.1 芝麻主产区价格分析

2.1.1 国内芝麻产区价格分析

国内目前新季芝麻上市较少，上货量不大，部分贸易商以维系老客户为主，大部分货源供给长期合作商，临近国庆，下游企业基本备货结束，市场需求减少，价格小幅下调。湖北仙桃市场少量新季芝麻上市，毛货收购价格在 7.35-7.40 元/斤，净货价格在 7.75-7.80 元/斤，含油 48% 以上。襄阳市场新季芝麻小部分收割，毛货收购价在 7.00 元/斤，净货价格在 7.40-7.50 元/斤。黄梅市场毛货价格在 7.20 元/斤，净货出货价格 7.45-7.70 元/斤。潜江芝麻毛货 7.30-7.40 元/斤，净货 7.55-7.70 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 7.8 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 7.10-7.20 元/斤左右，净货价格在 7.50-7.60 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）



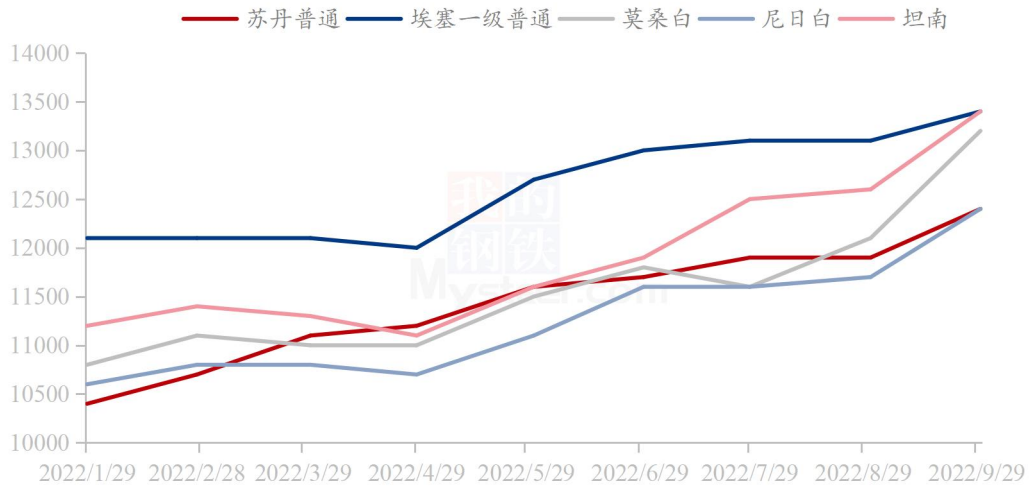
数据来源：钢联数据

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

9月份，进口芝麻中秋节后，市场陆陆续续开始补货，市场交易开始活跃，价格上涨200-300元/吨。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13000-13300元/吨，普通12200-12400元/吨。莫桑白13200元/吨左右，莫桑普通12800元/吨左右。坦南芝麻13400-13600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。整体来看，贸易商有意挺价，进口芝麻处于稳中有涨的趋势发展。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）



数据来源：钢联数据

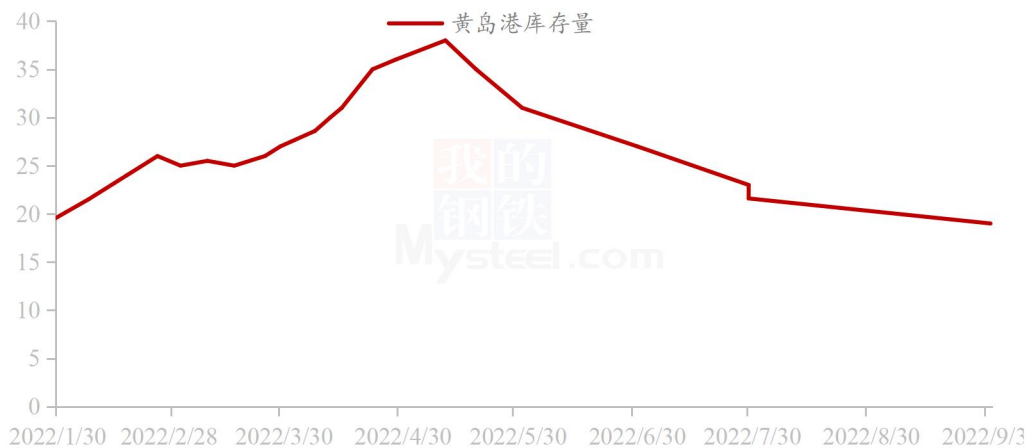
图 2 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

第三章 国内供需格局分析

3.1 港口库存

黄岛港库存在 19 万吨左右。下游企业陆续补货，市场普遍都处于积极备货中，市场交易较为活跃。

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 3500 吨左右；入库 2600 吨左右。本月黄岛港出入库明显增加，主要原因是下游企业积极备货，终端需求量逐步提升，因此出库量增多。新季国外芝麻陆续到港，进口量有所增加，因此入库量增加。

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

市场货源较少，且国产芝麻质量较好，深受下游客户青睐，市场供不应求。目前部分贸易商收购的新季芝麻并不着急出售，而是等待后期芝麻价格上涨后能获得更多的利润。

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：本月国产菜籽市场价格涨跌互现，全国菜籽均价以稳为主。南方冬菜籽市场余量两成左右，支撑菜籽价格维持高位。受春菜籽上市以及进口菜籽到港预期消息的影响，市场对于未来菜籽市场担忧情绪升温，贸易商多以随购随销为主，下游油坊按需采购，整体来看市场购销积极性较为低迷。月初春菜籽陆续上市，开秤价高于往年，导致市场观望情绪浓厚。

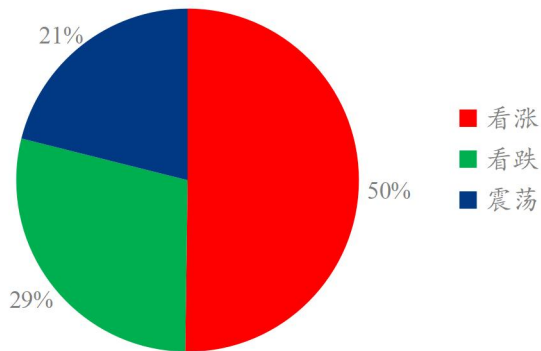


数据来源：钢联数据

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

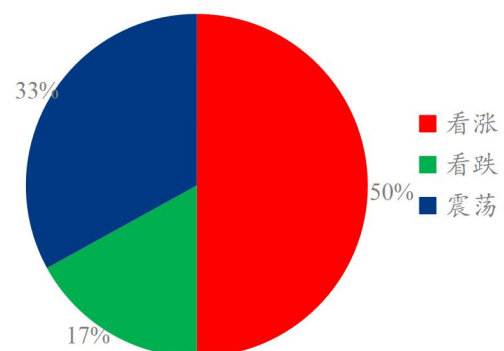
芝麻贸易商对后市市场调研心态



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

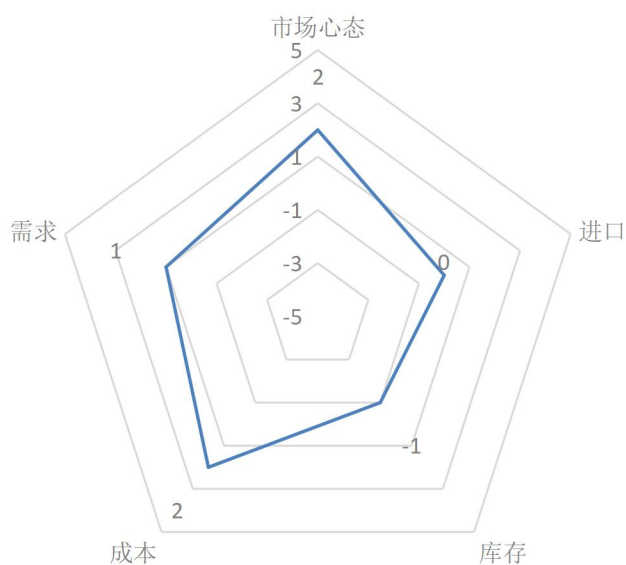
图 8 农户心态调研示意图

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

汇率影响下，贸易商进口成本增加，市场有意挺价，一定程度支撑进口芝麻价格。近期国产芝麻零星上市，贸易商及农户看涨情绪较浓。短期内国内芝麻市场利好因素居多，预计短期内国产芝麻偏稳运行，进口芝麻价格维持高位运行。中长期来看，随着十月中后期国内芝麻市场进入市场淡季，但加上汇率的影响下，芝麻价格或处于高位坚挺的趋势运行。整体来看，国内芝麻市场呈现稳中偏强的格局。

2022年进口芝麻价格预测图（元/吨）

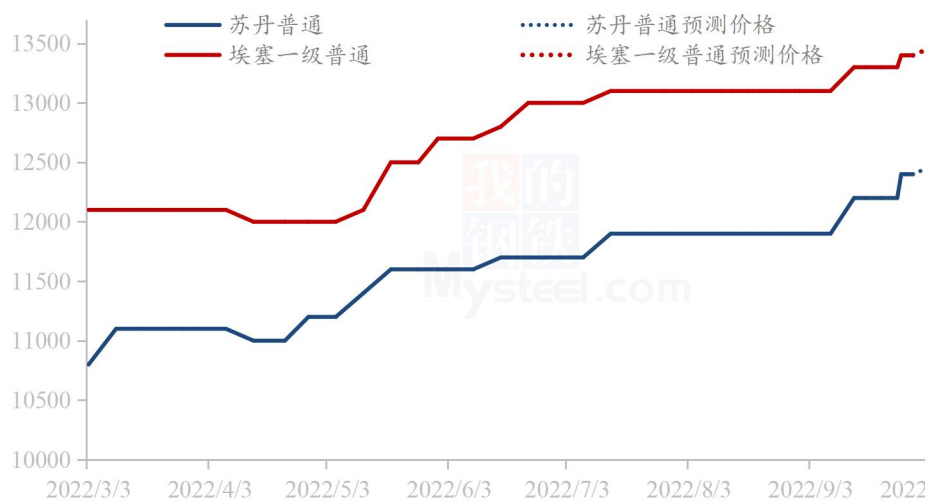


图9 进口芝麻主流成交价格预测示意图

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