

芝麻市场 月度报告

(2022年8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8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	- 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	- 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

近期新季芝麻零星上市，价格处于高位运行的状态。加上临近中秋，进口芝麻与国产芝麻价格涨势明显。受汇率及节日气氛影响，预计9月份芝麻价格仍存有上涨空间。

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 21.6 万吨左右，日均入库 1870 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 2900 吨左右		
价格	国产芝麻出货价格（元/斤）	7.27		
	国产芝麻收购价格（元/斤）	6.90		
利润	差值（元/斤）	0.37		

数据来源：钢联数据

表 2 芝麻行情回顾

单位：元/斤

芝麻产区	上月价格	本月价格	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	6.80	+0.30
河北产区	6.50	6.50	0
湖北产区	6.85	7.00	+0.15

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

近期国产芝麻零星上市，受高温少雨天气及前期农户种植心态普遍偏弱的影响，贸易商反映货源较少，产量不及去年。湖北、湖南、江西省等主产区少量新季芝麻收割上市。2022年新季芝麻上市价格较去年上市价格有所抬升。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。

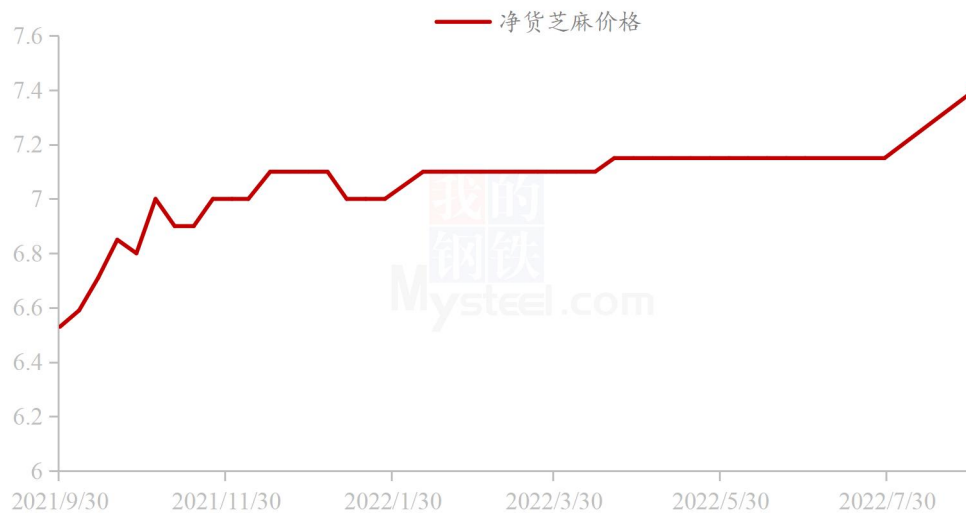
第二章 芝麻价格情况概述

2.1 芝麻主产区价格分析

2.1.1 国内芝麻产区价格分析

国产芝麻陈货较少，市场交投氛围清淡，大部分贸易商手中存货较少。湖北仙桃市场少量新季芝麻上市，毛货收购价格在 7.00 元/斤，含油 47%以上。襄阳市场新季芝麻暂未收割。目前受高温少雨影响，农户预计产量会减少。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。湖南产区新季芝麻毛货价格在 6.8 元/斤，装车价 7.15 元/斤，含油 46%以上。

湖北产区净货芝麻价格（元/斤）



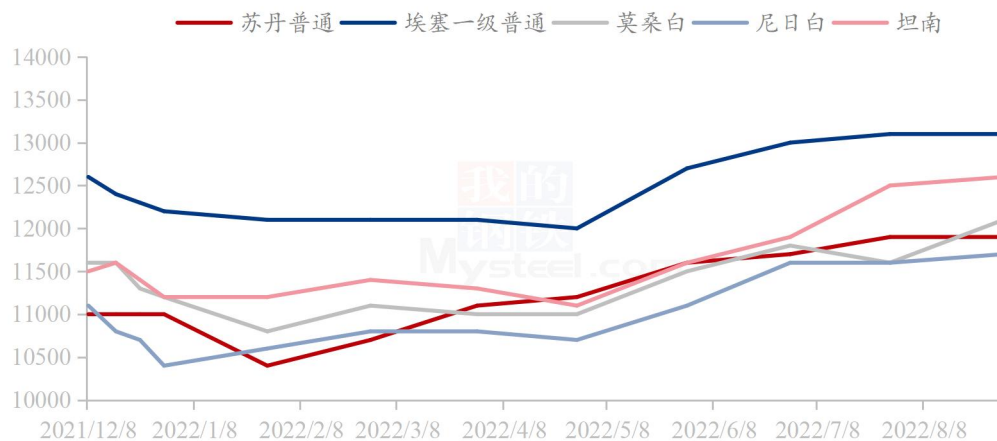
数据来源：钢联数据

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

8 月份，新季进口芝麻陆续到港，加上中秋节等节日气氛的烘托，下游企业采货积极性有所提高。目前埃塞：一级上等 13600 元/吨，一级普通 13100 元/吨；二级 12800 元/吨。苏丹一级 12400 元/吨，普通 11900 元/吨，苏丹红 11500 元/吨。莫桑白 12100 元/吨。坦南芝麻 12700 元/吨。尼日白芝麻 11700 元/吨，尼日花 11500 元/吨。多哥白 11700 元/吨，多哥花 11600 元/吨。乍得 12000 元/吨。受汇率影响，贸易商进口成本升高，加上近期部分地区新冠疫情的反复，导致物流运输方面有所影响。因此贸易商有意挺价，部分货源上涨 200 元/吨左右。整体来看，目前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 21.6 万吨左右。整体来看，黄岛港库存依旧位居高位，供应端支撑较强，贸易商销售压力较大。近期港口入库较少，一定程度上缓解了港口的库存压力，高库存量得以消化。

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 2900 吨左右，较上月相比，增加 700 吨，增幅 30.4%；入库 1870 吨左右，较上月相比，增加 1000 吨，增幅 114%。本月黄岛港出入库明显增加，主要原因是中秋将近，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）



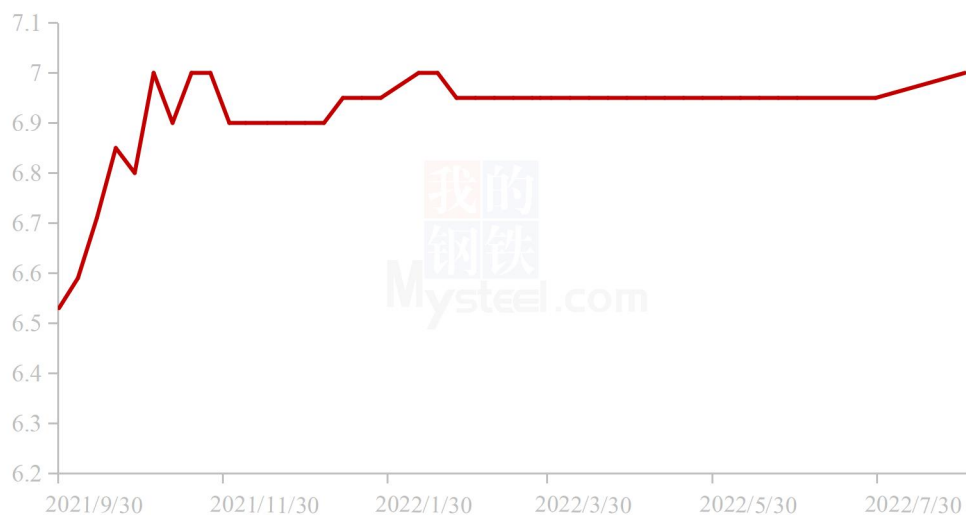
数据来源：钢联数据

图 4 黄岛港进口芝麻出入库示意图

3.3 主产区购销情况

目前湖北仙桃市场少量新季芝麻上市，毛货收购价格在 7.00 元/斤，含油 47% 以上。襄阳市场新季芝麻暂未收割。目前受高温少雨影响，农户预计产量会减少。

湖北产区毛货芝麻价格（元/斤）



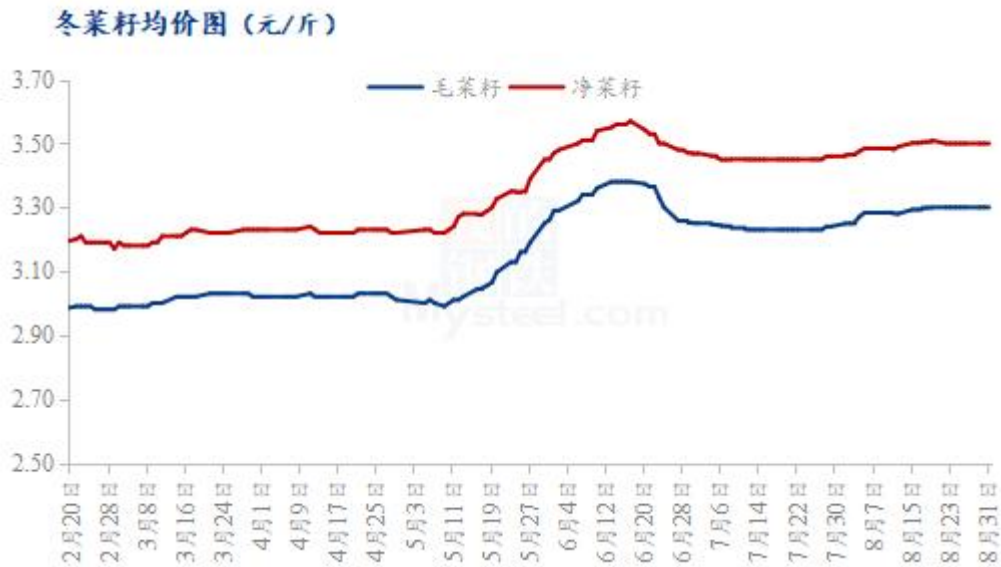
数据来源：钢联数据

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：本月菜籽价格整体偏强运行，截止 8 月 31 日，全国毛菜籽均价 3.30 元/斤，较上月上涨 0.06 元/斤，涨幅 1.85%；净菜籽均价 3.50 元/斤，较上月上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.16%。七月底至八月初菜籽价格上涨明显，但价格上涨并未带来实质性的行情回暖，市场交易氛围并不活跃。因菜籽市场行情偏弱，八月中下旬江苏市场首先将菜籽价格下调 40-60 元/吨，其次安徽市场跟随下调，以提高走货速度。随着天气炎热改善以及价格下调，八月底走货情况略有好转。

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。

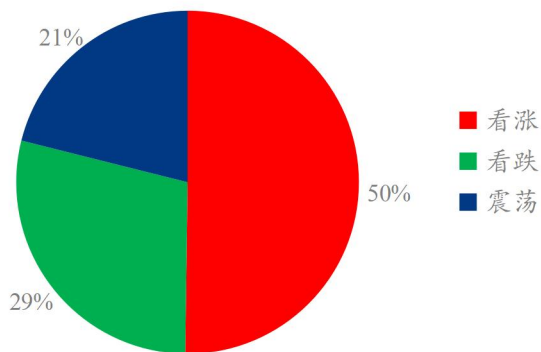


数据来源：钢联数据

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

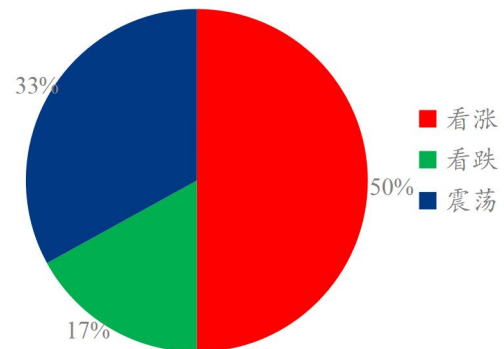
芝麻贸易商对后市市场调研心态



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



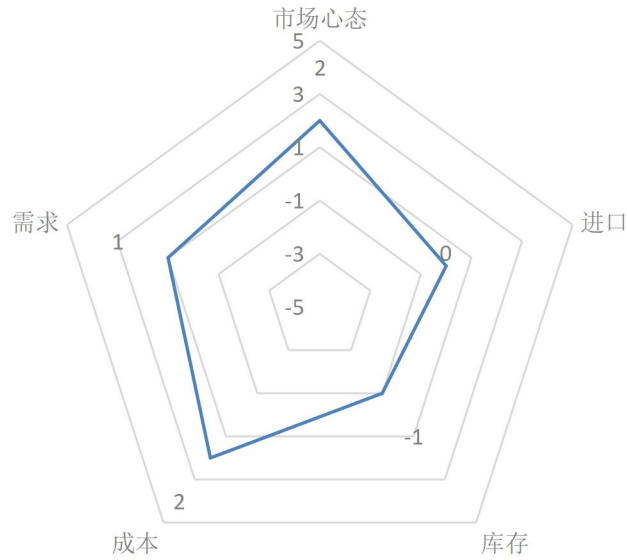
数据来源：钢联数据

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

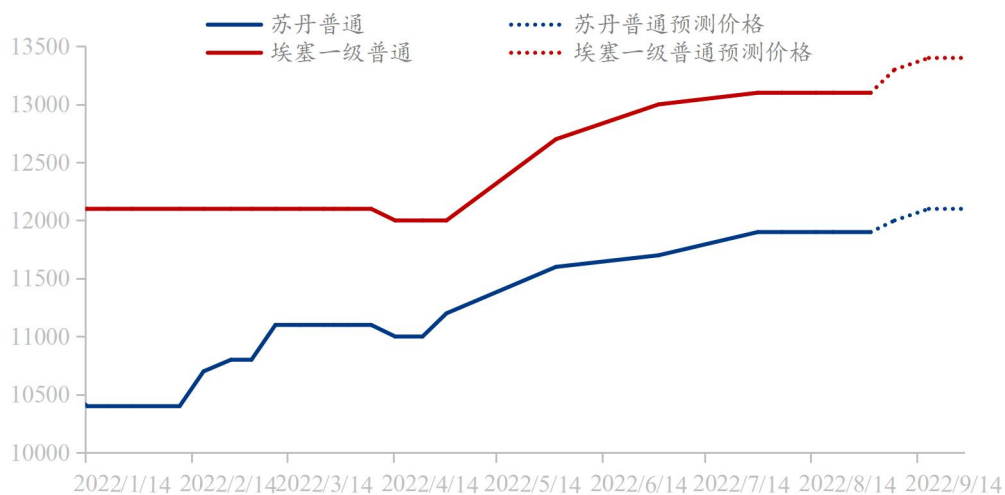
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

整体来看，进入八月份，中秋节将近加上月底开学季，餐饮行业将会进行新一轮的补货，市场价格有小幅上涨的机会。主要原因一是汇率影响下，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。二是因近期国产芝麻零星上市，贸易商及农户看涨情绪较浓。目前国内芝麻市场交易较为灵活，随着国产芝麻的大面积上市，市场开始进入交易旺季。短期来看，国产芝麻与进口芝麻价格依旧有上涨的空间，受成本压制，上涨空间有限。预计国内芝麻市场价格稳中偏强运行，持续上行还需需求的带动。

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