

芝麻市场 月度报告

(2023 年 4 月)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：0533-7026619

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

芝麻市场月度报告

(2023年4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 | - 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 | - 8 - |

本月核心观点

本月国产芝麻依旧延续弱势，贸易商目前手中可供应货源较少，市场交投清淡，国产芝麻市场整体处于交易的尾期，部分地区暂无出货价格可供参考。现阶段行情来判断，下游市场大概率是五一假期前的阶段性补库，补库结束后市场将重归清淡行情。短期节日情绪推动进口芝麻价格上涨，并非实质性的需求改变，行情的上涨难以维持常态。后续还需多关注下游市场的消化情况，以及终端的需求变化。预计近期芝麻行情以稳为主。

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 20.17 万吨左右，日均入库 2300 吨左右。 | | |
| 需求 | 出库量 | 本月黄岛港日均出库量在 2500 吨左右 | | |
| 价格 | 国产芝麻出货价格（元/斤） | 7.48 | | |
| | 国产芝麻收购价格（元/斤） | 7.20 | | |
| 利润 | 差值（元/斤） | 0.28 | | |

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 | -- | -- |
| | 净货 | 7.45 | -- | -- |

| | | | | |
|------|----|------|------|----|
| 湖南常德 | 毛货 | -- | -- | -- |
| | 净货 | 7.20 | 7.40 | 0 |
| 河北邯郸 | 毛货 | -- | -- | -- |
| | 净货 | -- | 7.3 | -- |
| 湖北仙桃 | 毛货 | 7.22 | 7.22 | 0 |
| | 净货 | 7.55 | 7.55 | 0 |
| 湖北襄阳 | 毛货 | 6.80 | 6.80 | 0 |
| | 净货 | 7.20 | 7.20 | 0 |
| 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

农户手中基本无国产芝麻存货，市场大都处于无价无市的状态。贸易商近期进行清仓扫尾，下个月基本以菜籽交易为主。

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

本月国产芝麻行情依旧处于偏弱状态，部分地区已经无价无市，整体市场价格略显混乱，基本以实际商谈为主，以质论价，部分贸易商报价缺乏参考性。国内芝麻市场基本属于随行交易，价格小幅调整，以质论价。湖北仙桃市场芝麻毛货收购价格在 7.22 元/斤，净货价格在 7.55-7.58 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 元/斤左右。襄阳市场芝麻净货价格在 7.00-7.20 元/斤。黄梅市场暂无货源报价。潜江芝麻净货 7.50 元/斤，整体上货量偏少，可议价成交。其他市场价格如下：河北邯郸市场国产芝麻报价 7.30 元/斤，目前市场购销较平稳。湖南产区芝麻净货价格在 7.40 元/斤，含油 48% 以上，上货量维持低位。

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

本月进口芝麻价格有所上涨，下游市场大概率是五一假期前的阶段性补库，补库结束后市场将重归清淡行情。短期节日情绪推动进口芝麻价格上涨，并非实质性的需求改变，行情的上涨难以维持常态。目前埃塞一级上等 14600 元，一级普通 14400 元；二级 14300 元。苏丹一级 14400 元；普通 13700 元。莫桑白 14000 元，莫桑普通 13700 元。坦南芝麻 14300 元。尼日一级 13700 元，尼日普通 13400 元。多哥白 13800 元，多哥花 13700 元，乍得 13800 元，巴基斯坦 13600 元。

黄岛港部分进口芝麻价格示意图（元/吨）

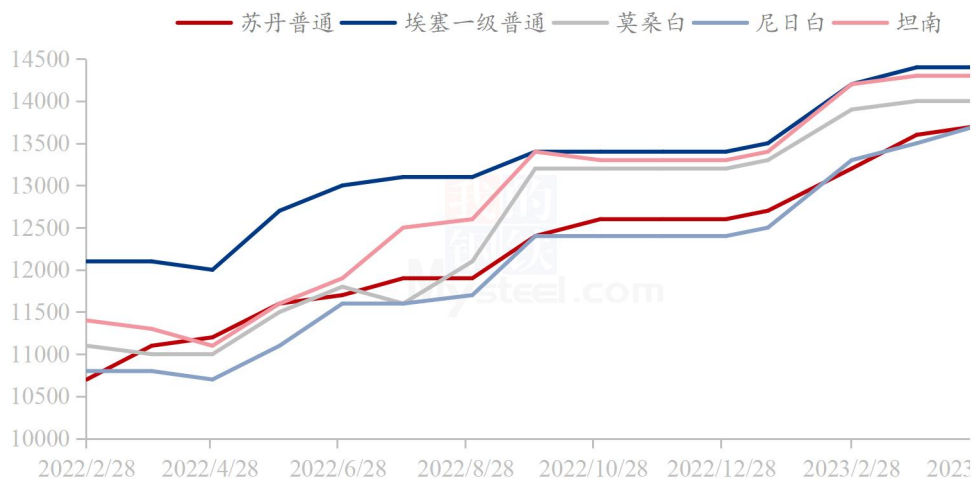


图 2 黄岛港部分进口芝麻价格示意图

第三章 国内供需格局分析

3.1 港口库存

目前黄岛港进口芝麻库存量维持在 20.17 万吨左右。近期港口出库较多，随着假期的来临，各地餐饮业以及旅游业的发展一定程度上或能带动港口芝麻库存的消耗，具体还需看国内需求的消化能力。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



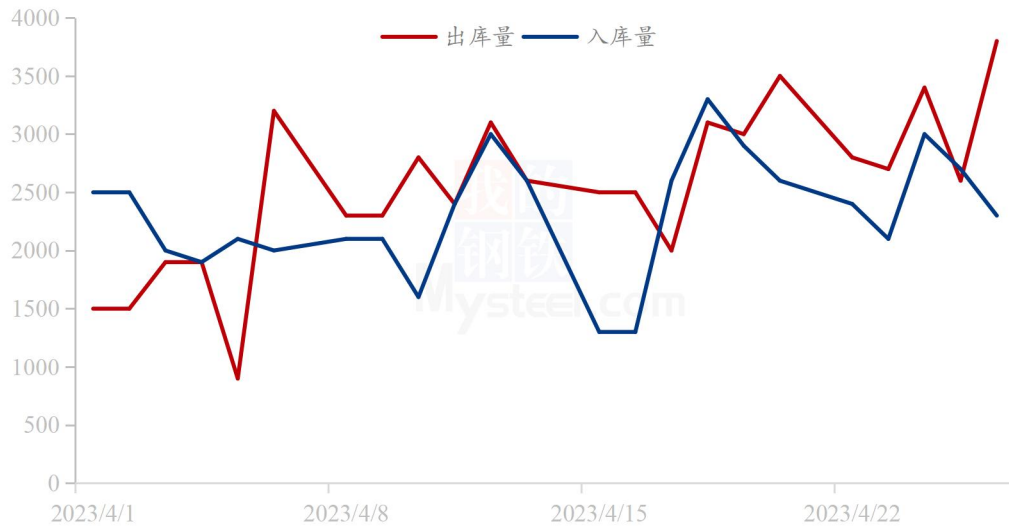
数据来源：钢联数据

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 2800 吨左右；入库 3200 吨左右。近期出库有所增加，节日气氛影响，市场灵活交易。

2023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

本月产区农户目前都在关注于新季菜籽的长势，农户手中基本无国产芝麻存货，市场大都处于无价无市的状态。

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：本月陈菜籽价格延续弱势，新菜籽价格震荡运行。南方毛菜籽均价 3.41 元/斤，环比下跌 0.02 元/斤，跌幅 0.58%；净菜籽均价 3.65 元/斤，环比下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.82%。菜籽市场处于淡季，多数贸易商开始清仓，等待新菜籽上市，由于俄罗斯进口菜籽价格下跌明显，对国产菜籽冲击力较大，部分贸易商陈菜籽清仓困难，为刺激走货，贸易商小幅下调陈菜籽价格。云南新菜籽由于产区间含油率相差较大，价格涨跌不一。现阶段来看，市场观望情绪浓厚，预计短期内菜籽价格或震荡运行，中长期来看或偏弱运行。

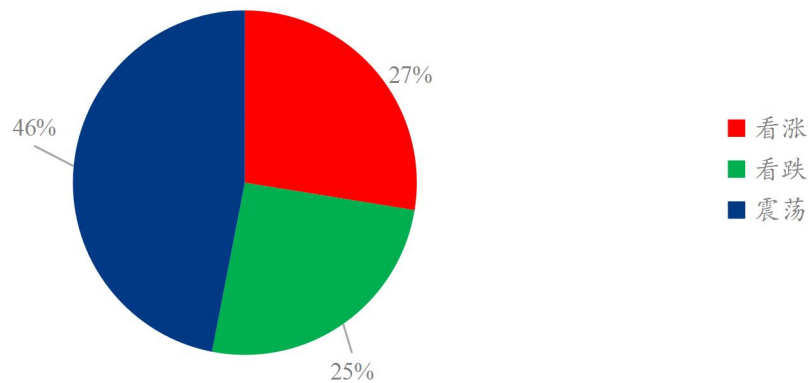


数据来源：钢联数据

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

芝麻贸易商对后世市场调研心态

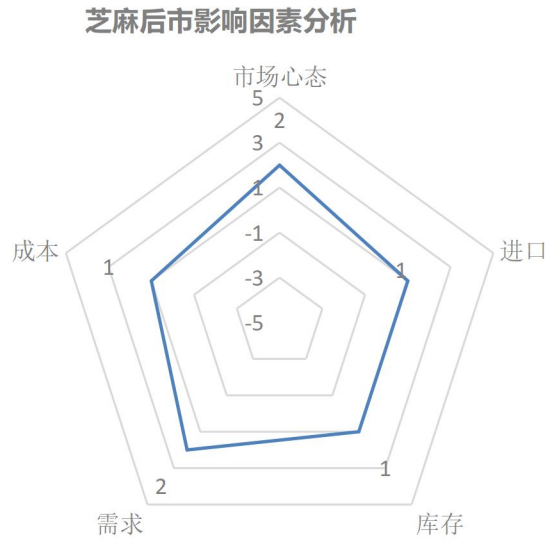


数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 16 家样本企业对下周芝麻价格的预期，其中贸易商 16 家，统计如下，贸易商看涨心态占比 27%，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，加上目前汇率变化的影响，因此看涨，看跌心态占比 25%，主要基于目前库存依旧位于高位，供应端支撑较强，因此有看跌情绪，看价格震荡占比 48%，主要原因是目前进口成本较高，市场需求不多，目前处于涨跌两难的局面。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: 临近五一，出库偏多； **库存:** 库存有所减少

需求: 备货较为谨慎，市场按需采购； **进口:** 进口芝麻成本高

成本: 成本高，对价格支撑明显

总结: 下游市场备货较为谨慎，市场交易较为平稳。

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 |

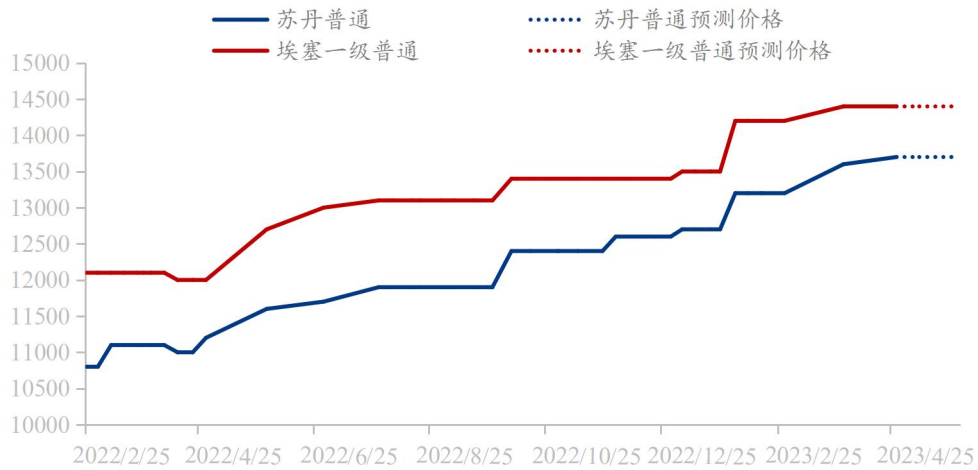
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第七章 下月行情预测

本月国产芝麻市场国内芝麻市场处于供多需少的运行状态。目前产

区货源较少，贸易商报价偏弱，部分地区已无主流成交价格。现阶段行情来判断，下游市场大概率是五一假期前的阶段性补库，补库结束后市场将重归清淡行情。短期节日情绪推动进口芝麻价格上涨，并非实质性的需求改变，行情的上涨难以维持常态。后续还需多关注下游市场的消化情况，以及终端的需求变化。预计近期芝麻行情以稳为主。

2023年进口芝麻价格预测示意图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 8 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