

芝麻市场 月度报告

(2023年12月)



Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：021-26090219

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

芝麻市场月度报告

(2023年12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

本月国产芝麻因货源偏少，市场出货并不积极，价格无较大波动，市场成交一般。本月进口芝麻到港，消息面支撑下，巴基斯坦等部分品种报价较乱，市场出现停报现象，但反观下游来看，下游采买情绪一般，拿货并不积极。本年度市场备货晚于往年，下游备货量也低于往年，临近月底，市场受节日气氛提振下，港口出货有所增多，贸易商报价坚挺但有意出货，有议价空间。预计短期内芝麻价格以稳为主。

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 | 产区情况 | 国内产区收割基本结束，市场购销趋于平稳 | | |
| | 进口量 | 目前黄岛港港口库存 9.6 万吨左右，日均入库 1400 吨左右。 | | |
| 需求 | 出库量 | 本月黄岛港日均出库量在 2000 吨左右 | | |
| 价格 | 国产芝麻出货价格（元/斤） | 7.52 | | |
| | 国产芝麻收购价格（元/斤） | 7.91 | | |
| 利润 | 差值（元/斤） | 0.39 | | |

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（新） | -- | -- | -- |
| | 净货（新） | 7.80 | 7.80 | 0 |
| 安徽滁州 | 毛货（新） | -- | -- | -- |
| | 净货（新） | 7.80 | 7.80 | 0 |
| 湖南常德 | 毛货 | 7.50 | 7.50 | 0 |

| | | | | |
|------|-------|------|------|----|
| | 净货 | 7.75 | 7.75 | 0 |
| 河北保定 | 毛货 | -- | -- | -- |
| | 净货(新) | 8.15 | 8.15 | 0 |
| 河北邯郸 | 毛货(新) | -- | -- | -- |
| | 净货(新) | 8.10 | 8.10 | 0 |
| 湖北仙桃 | 毛货(新) | 7.50 | 7.50 | 0 |
| | 净货(新) | 7.90 | 7.90 | 0 |
| 湖北襄阳 | 毛货 | 7.50 | 7.50 | 0 |
| | 净货 | 7.80 | 7.80 | 0 |
| 湖北宜昌 | 毛货(新) | 7.50 | 7.50 | 0 |
| | 净货(新) | 7.90 | 7.90 | 0 |
| 湖北潜江 | 毛货(新) | 7.60 | 7.60 | 0 |
| | 净货(新) | 7.90 | 7.90 | 0 |
| 湖北黄梅 | 毛货(新) | 7.20 | 7.20 | 0 |
| | 净货(新) | 7.75 | 7.75 | 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

目前产区内购销相对平稳，当前虽处于随处在节日备货氛围中，但实际走货偏少。贸易商报价心态相对平和，价格无明显波动。

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

本月国产芝麻市场走货偏淡，市场货源量较少，贸易商报价相对偏弱。

湖北省仙桃白芝麻毛货报价 7.50 元/斤，净货 7.85-7.90 元/斤，出油率 49-50%，水分 8-9%，

宜昌白芝麻毛货报价 7.5-7.60 元/斤，净货报价 7.80-7.90 元/斤，出油 48-50%，水分 8-9%，

潜江白芝麻毛货报价 7.60 元/斤，净货报价 7.80-7.90 元/斤，出油 48-50%，水分 8-9%

襄阳白芝麻毛货报价 7.50-7.60 元/斤，净货报价 7.80 元/斤，出油 47-49%左右，水分 8-9%。

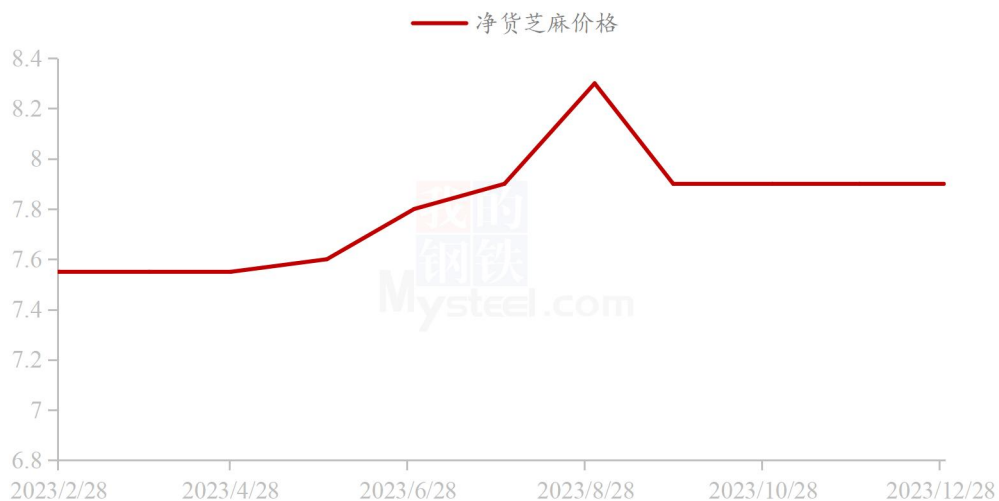
黄梅白芝麻毛货报价 7.00-7.20 元/斤，净货报价 7.60-7.75 元/斤，出油 47-49%左右，水分 8-9%。

河南驻马店市场白芝麻少量上市，净货价 7.70-7.90 元/斤，出油 46-48%左右。

湖南常德产区白芝麻毛货收购价 7.35-7.50 元/斤，净货报价 7.70-7.75 元/斤，出油 48-49%，水分 7-8%，市场出货尚可。

河北保定市场白芝麻净货报价 8.05-8.10 元/斤左右，出油在 49%左右，水分 9%左右，邯郸市场新季芝麻净货报价 8.00-8.10 元/斤，出油 47-49%，水分 9%左右。

湖北产区净货芝麻价格（元/斤）



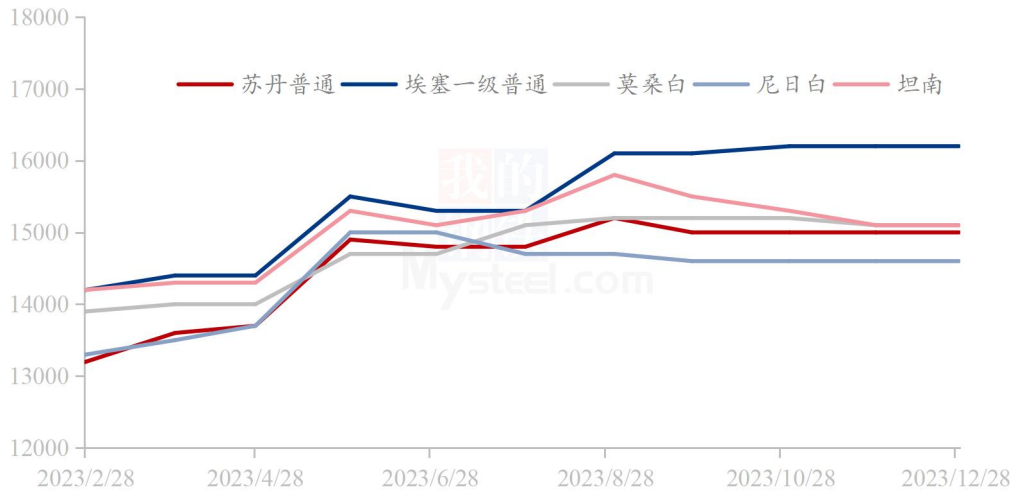
数据来源：钢联数据

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

本月进口芝麻市场报价相对混乱，但整体报价依旧偏稳，贸易商报价灵活，下游逢低采购，实际成交可议。目前埃塞一级普通 16000-16300 元/吨，苏丹普通 15000-15200 元，尼日白 14500-14800 元，普通 14000-14200 元，莫桑普通 14700-14800 元，坦南芝麻 14900-15500 元，坦混 14000-14800 元，多哥白 14500-14900 元，多哥花 14400-14500 元，巴基斯坦 13600-14200 元。

黄岛港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

目前黄岛港进口芝麻库存量维持在 9.6 万吨左右，较上月的 11 万吨减少 1.4 万吨，跌幅 12.83%。市场虽有因元旦节前备货的氛围调节，但下游表现较为低迷。从 12 月份来看，市场报价积极但下游接货有限，港口出入库数量普遍偏少。

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）

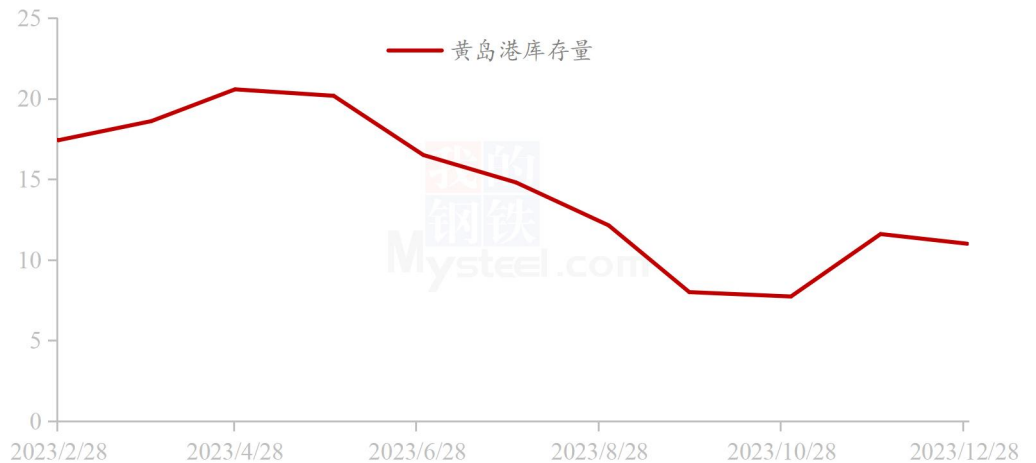


图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

3.2 港口出入库

本月，黄岛港进口芝麻日均出库量为 2000 吨/日，较上月 2400 吨/日，减少 400 吨/日，跌幅 16.67%。日均入库量为 1400 吨/日，较上月 2100 吨/日，减少 700 吨/日，增幅 33.33%。

2023年黄岛港进口芝麻出入库示意图（吨/日）

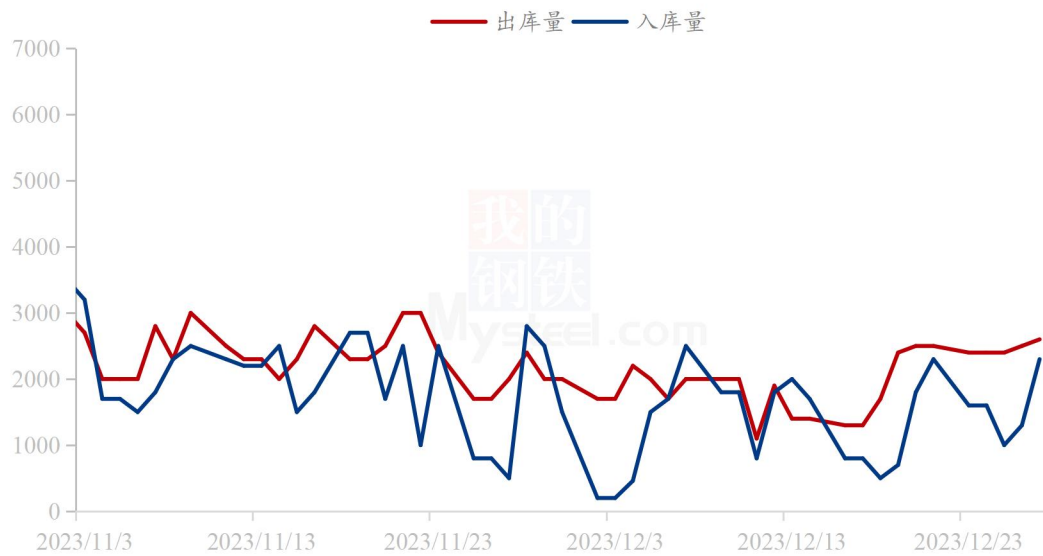
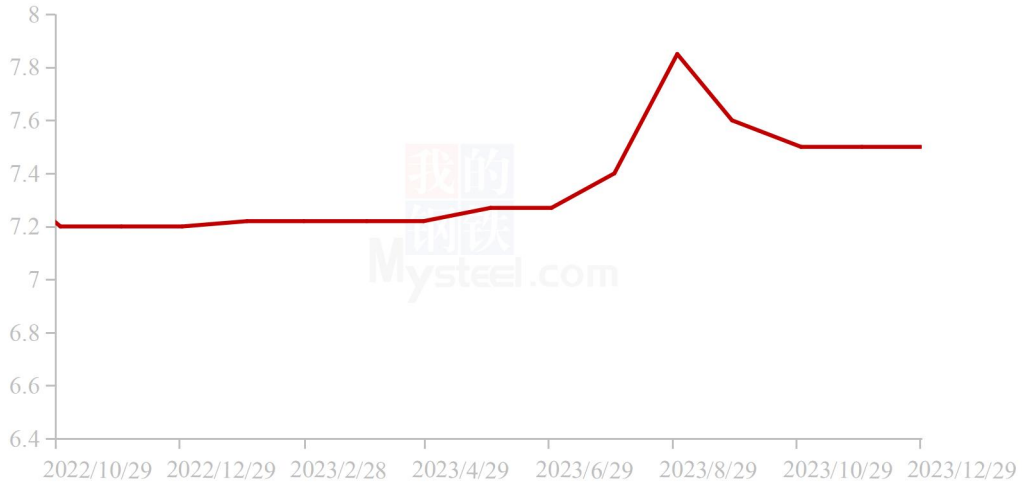


图4 黄岛港进口芝麻出入库示意图

3.3 主产区购销情况

产区新季芝麻上量偏少，产区优质货源供应较少，市场走货不快，进入扫尾阶段，市场购销相对偏淡。

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延续弱势，月底价格跌幅放缓，南方毛菜籽均价 3.00 元/斤，环比下跌 0.04 元/斤，跌幅 1.32%；净菜籽均价 3.27 元/斤，环比下跌 0.02 元/斤，跌幅 0.64%。洲际交易所油菜籽期货连续下跌，因加拿大菜籽供应较预期宽松，芝加哥大豆和豆油期货走低拖累菜籽价格，且加元汇率走强不利于出口。国内方面，菜籽市场需求持续低迷，元旦备货情况一般，贸易商走货速度未有明显提升，预计短期内菜籽市场价格或以稳为主，后市还需关注春节备货以及相关产品价格走势。

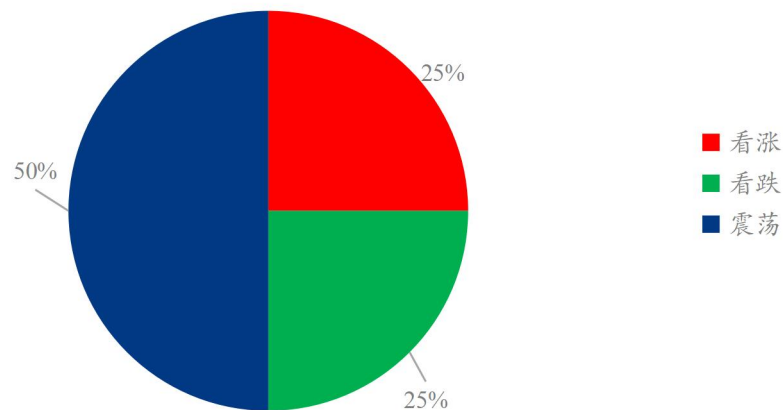
冬菜籽均价图（元/斤）



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 25%，主要基于美元汇率的变动影响价格的波动导致后续成本的提升，进口均价持续上涨，因此看涨。看跌心态占比 25%，主要基于市场开始转向淡季，下游需求有所减少。看价格震荡占比 50%，主要原因是目前进口成本较高，市场需求不多，进口价格整体偏稳。

第六章 芝麻后市影响因素分析



影响因素分析:

市场心态: 按需采购, 采买谨慎; **库存:** 出大于入, 库存减少

需求: 节前烘托, 提振需求; **进口:** 尼日到港

成本: 成本高, 对价格支撑明显

总结: 价格高企, 下游观望较多。

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

2023年进口芝麻价格预测图（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

利好：美元汇率、外盘报价、外商报价波动一定程度影响价格；消息面支撑，后期到港存在未知性。

利空：下游采购积极性转淡，需求量偏少；进口均价下调；雨雪天气，下游客商看货减少；节前备货不及往年，进口量减少。

总结：短期内价格以稳为主，目前下游购销不积极，节前明显波动可能性偏小，重点关注节后下游补库情况。

资讯编辑：张立辉 021-26090219

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100

