

# 芝麻市场

# 周度报告

(2024.2.22-2024.2.29)



## Mysteel 农产品

编辑：张立辉

电话：021-26090219

邮箱：zhanglihui@mysteel.com

传真：021-26093064

# 芝麻市场周度报告

(2024. 2. 22-2024. 2. 29)

## 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

芝麻市场周度报告 .....	- 2 -
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 .....	- 3 -
2.1 芝麻主产区价格分析 .....	- 3 -
第三章 国内供需格局分析 .....	- 5 -
3.1 港口库存 .....	- 5 -
3.2 港口出入库 .....	- 6 -
3.3 主产区购销情况 .....	- 6 -
第四章 相关产品分析 .....	- 7 -
第五章 下周市场心态调研 .....	- 8 -
第六章 芝麻后市影响因素分析 .....	- 8 -
第七章 下周行情预测 .....	- 10 -

## 本周核心观点

年后国内芝麻市场陆续开工，国产芝麻方面，产区芝麻购销基本结束，国产芝麻上货量有限，优质货源可供应贸易量不多，市场走货缓慢。近两日市场出入库都有所增加，随着天气好转，车辆运输恢复常态，市场出货量有所增加，目前因下游按需采购为主，因此价格方面无明显波动，主要以坚挺为主，预计芝麻价格以稳为主，重点关注下游备货情况。

## 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	市场情况
供应	产区情况	产区余量偏少，市场处于休市阶段
	进口量	目前黄岛港港口库存 11 万吨左右，日均入库 4000 吨左右。
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2400 吨左右。
价格	国产芝麻出货价格（元/斤）	7.53
	国产芝麻收购价格（元/斤）	8.10
利润	差值（元/斤）	0.47

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（新）	--	--	--
	净货（新）	7.80	7.80	--
湖南常德	毛货（新）	--	--	--
	净货（新）	--	--	--

河北保定	毛货	--	--	--
	净货(新)	--	--	--
河北邯郸	毛货	--	--	--
	净货(新)	--	--	--
湖北仙桃	毛货(新)	7.50	7.50	0
	净货(新)	8.00	8.10	0.10
湖北襄阳	毛货(新)	7.50	--	--
	净货(新)	7.80	--	--
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
	毛货(新)	8.10	8.10	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

国产芝麻目前市场流通货源偏少，贸易商随行就市，报价普遍偏弱，部分贸易商考虑货源稀少，报价稍有抬升，但整体成交偏少。

## 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

湖北产区芝麻价格示意图（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

国产芝麻方面因产区货源见底，贸易商手中存货偏少，因此贸易商大多保持坚挺状态，部分贸易商考虑货源稀少的情况，报价上调 100 元/吨左右，但整体成交偏少

湖北省仙桃白芝麻毛货报价 7.50 元/斤，净货 8.00-8.20 元/斤，出油率 49-50%，水分 8%左右，

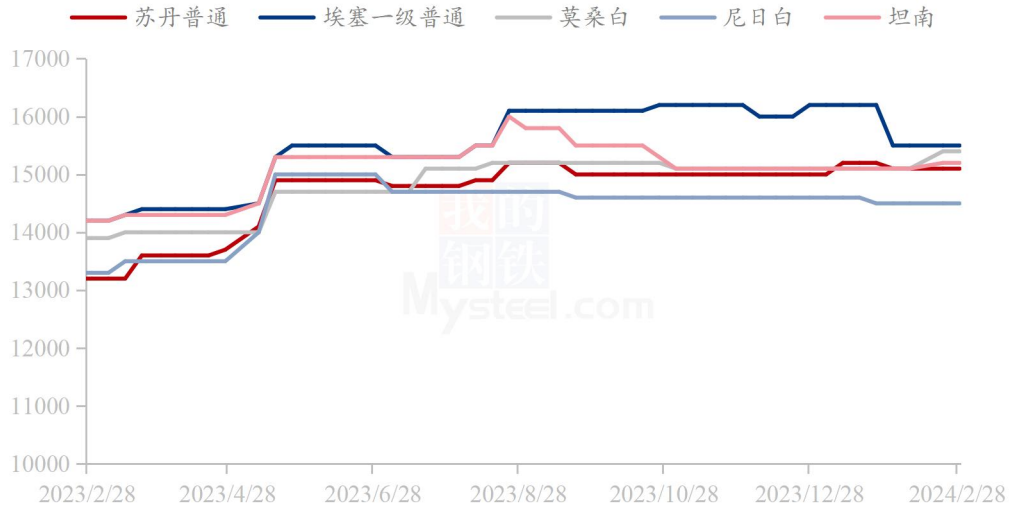
宜昌白芝麻毛货报价 7.5-7.60 元/斤，净货报价 7.80-7.90 元/斤，出油 48-50%，水分 8%左右，

潜江白芝麻毛货报价 7.60 元/斤，净货报价 8.00-8.30 元/斤，出油 48-50%，水分 8%左右。

河南驻马店市场白芝麻净货价 7.80-8.00 元/斤，出油 45-46%左右。

## 2.1.2 进口芝麻价格分析

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

年后贸易商虽报价积极，但下游市场屯库意愿明显不及往年，购货相对谨慎，因此价格主要以坚挺为主。目前埃塞一级上等 16000-16200 元/吨，二级 15400-15700 元/吨，苏丹一级 15400-15700 元/吨，普通 15000-15300 元/吨，尼日白 14400-14600 元/吨，普通 13900-14100 元/吨，莫桑白 15300-15400 元/吨，坦南芝麻 15000-15500 元/吨，多哥白 14800-15200 元/吨，巴基斯坦 13500-14200 元/吨。

## 第三章 国内供需格局分析

### 3.1 港口库存

黄岛港进口芝麻库存量示意图（万吨）



数据来源：钢联数据

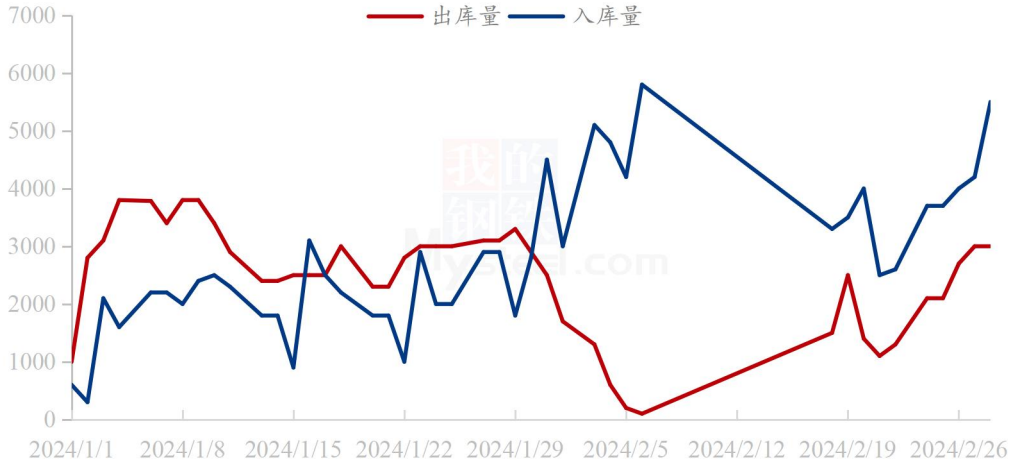
图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

黄岛港库存在11万吨左右，与上周增加1万吨，增幅10%，本周市场库存持续累库，尼日、多哥、埃塞等国外芝麻的集中到港，港口库存有所增量。



### 3.2 港口出入库

2024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

本周黄岛港进口芝麻日均出库 2400 吨左右，环比增加 50%，日均入库 4000 吨左右，环比减少 15%。随着天气的好转，市场出库有所增加，入库方面主要集中在年前，年后入库依旧以埃塞、多哥等进口芝麻为主。

### 3.3 主产区购销情况

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

产区芝麻购销基本结束，农户开始筹备新一季农作物种植，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。贸易商目前报价心态较为平和，整个贸易环节购销积极性减弱，价格无明显波动。

## 第四章 相关产品分析



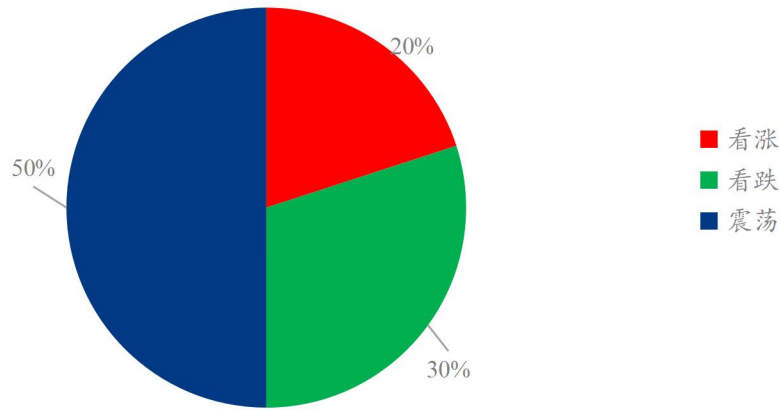
数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

菜籽：本周各市场菜籽价格波动不显，南方毛菜籽均价 2.83 元/斤，环比上周持平；净菜籽均价 3.16 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.32%。市场需求整体未有明显改善，下游以按需采购为主，部分市场在菜籽减产预期的影响下出现一波看多心态，带动基层惜售情绪高涨，导致市场可售余粮减少，对价格起到一定支撑，但俄罗斯进口菜籽冲击影响仍在，预计短期内菜籽价格或以稳为主，后市还需关注产区油菜生长情况、市场心态以及下游需求情况。

## 第五章 下周市场心态调研

芝麻贸易商对后世市场调研心态

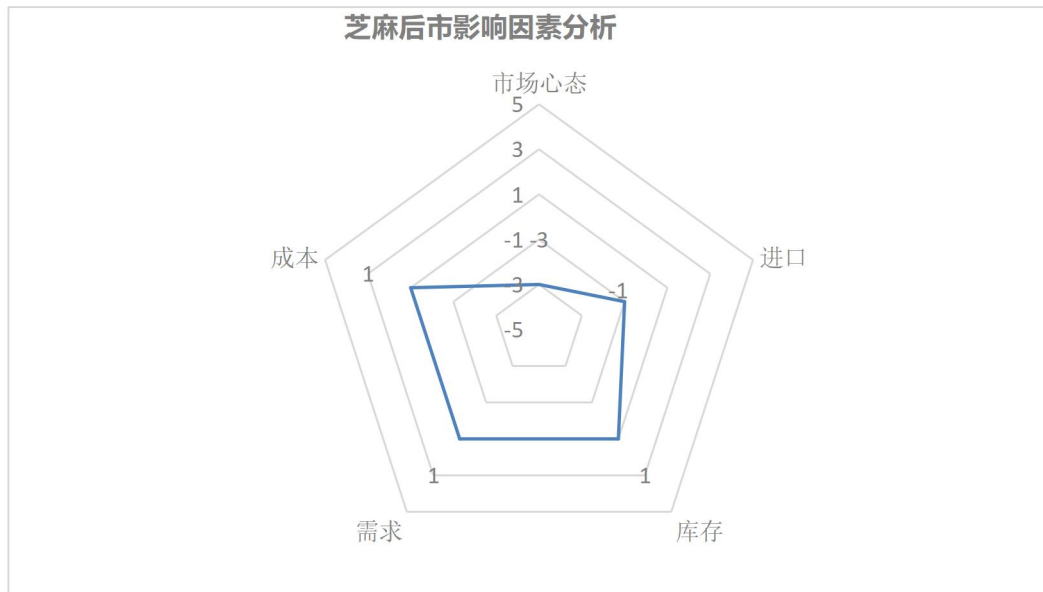


数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

本周 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 20%，主要基于市场处于备货阶段，年后下游询价看货客商增多，因此看涨。看跌心态占比 30%，主要基于市场开始转向淡季，下游需求有所减少，后续西非芝麻到港，市场供应量增加。看价格震荡占比 50%，主要原因是目前年后归来市场需求不多，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：** 库存增加

**需求：** 天气转好，需求转好；      **进口：** 尼日等进口芝麻到港

**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 下周行情预测

2024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。

利空：年后下游采购性不如往年；进口均价下调；

总结：国产芝麻货源偏少，市场出货相对偏慢，贸易商报价相对偏弱，基本进入半休市或休市阶段，年后归来无太大浮动，主要以稳为主。进口芝麻方面，随着天气好转，车辆运输恢复常态，市场出货量有所增加，目前因下游按需采购为主，因此价格方面无明显波动，主要以坚挺为主，预计芝麻价格以稳为主，重点关注下游备货情况。

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