

芝麻市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



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. 29–2024. 3. 7)

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

当前国产芝麻产区余量不足一成，本周国产芝麻价格依旧保持坚挺，因货源偏少，市场交投不明朗，贸易商大多停报。进口芝麻方面，本周黄岛港进口芝麻出库量较上周相比基本维持稳定。当前下游年后备货进入尾声，渠道终端随用随补，建仓意愿不强，备货相对谨慎，因此港口库存近期一直处于累库阶段。随着节后补库结束以及传统淡季的到来，预计芝麻价格稳中偏弱运行，受成本影响，下调空间有限。

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 12.2 万吨左右，日均入库 4400 吨左右。
需求	出库量	本周黄岛港日均出库量在 2700 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）	8.12
利润	差值（元/斤）	0.59

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)	7.90	7.90	0
湖南常德	毛货(新)	--	--	--
	净货(新)	--	--	--

河北保定	毛货	--	--	--
	净货(新)	--	8.60	--
河北邯郸	毛货	--	--	--
	净货(新)	--	--	--
湖北仙桃	毛货(新)	7.50	7.50	0
	净货(新)	8.10	8.10	0
湖北襄阳	毛货(新)	--	--	--
	净货(新)	--	--	--
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，因此贸易商大多停报，部分贸易商考虑货源稀少的情况，价格相对保持坚挺，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，

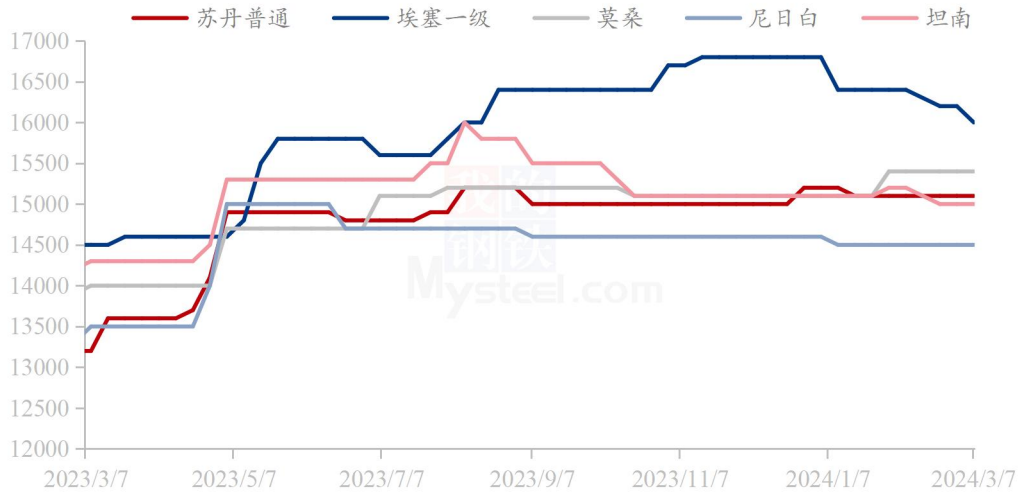
潜江白芝麻毛货报价 7.60 元/斤，净货报价 8.00-8.30 元/斤，出油 48-50%，水分 8%左右。

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。

河北保定市场国产白芝麻（湖北产）8.60 元/斤，当前国产货源偏少，市场走货不多。

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，整体价格偏稳。目前埃塞一级上等 15800-16000 元/吨，二级 15400-15700 元/吨，苏丹一级 15400-15600 元/吨，普通 15000-15300 元/吨，尼日白 14200-14600 元/吨，普通 13800-14100 元/吨，莫桑芝麻 15300-15400 元/吨，坦南芝麻 15000-15500 元/吨，坦混 14000-14900 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）



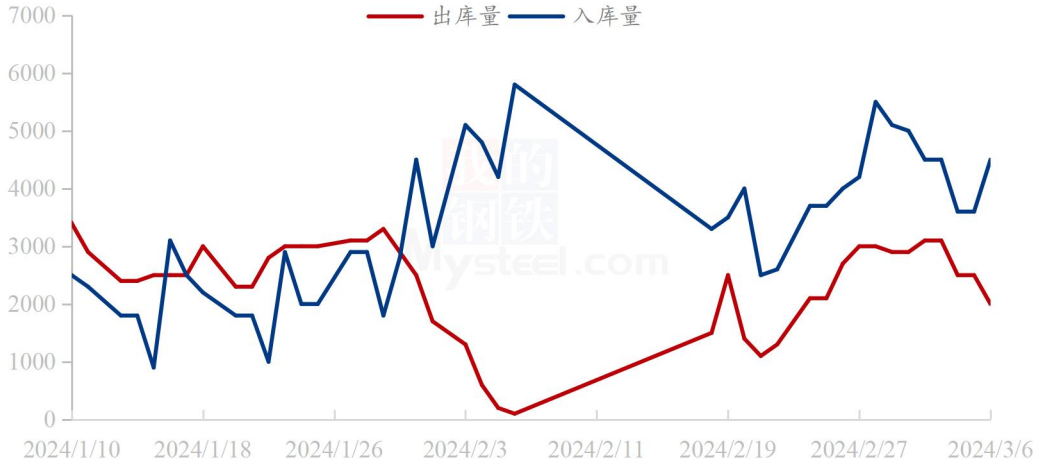
数据来源：钢联数据

图3 黄岛港进口芝麻库存示意图

黄岛港库存在 12.2 万吨左右，与上周相比增加 1.2 万吨，增幅 10.9%，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 2700 吨左右，环比增加 12.5%，日均入库 4000 吨左右，环比增加 10%。目前港口依旧呈现入比出多的现象，当前较上周相比基本维持稳定，近两日港口贸易商心态相对平和，报价偏稳。

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

当前产区余量不足一成，农户手中基本无货源，主要集中在贸易商手中，当前贸易商手中存货相对偏少，大多维持停报状态。湖北、湖南等地正处新季菜籽生长期，因前期天气影响下，市场大多关注菜籽生长情况，芝麻关注度相对偏低。

第四章 相关产品分析



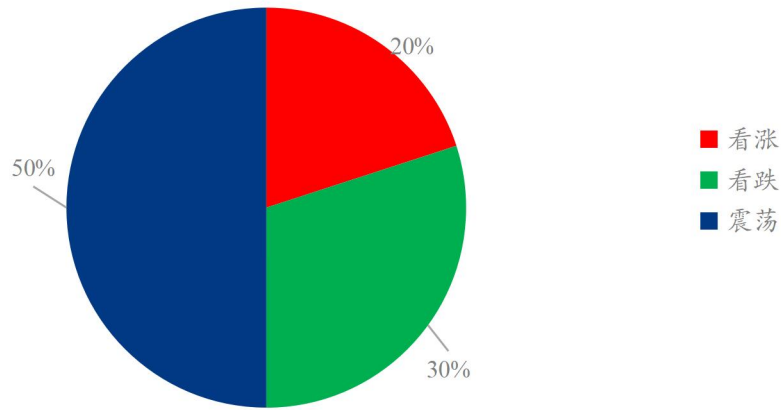
数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

菜籽：本周菜籽市场价格以稳为主，华东市场小幅上涨，南方毛菜籽均价 2.86 元/斤，环比上涨 0.03 元/斤，涨幅 1.06%；净菜籽均价 3.17 元/斤，环比上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.32%。华东市场需求小幅增量，叠加对菜籽减产的担忧，带动菜籽价格上行，但俄罗斯进口菜籽冲击影响仍在，且菜籽市场即将进入传统淡季，后市缺乏连续上涨的动力，预计短期内菜籽价格或震荡整理，后市还需关注产区油菜生长情况、市场心态以及下游需求表现。

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

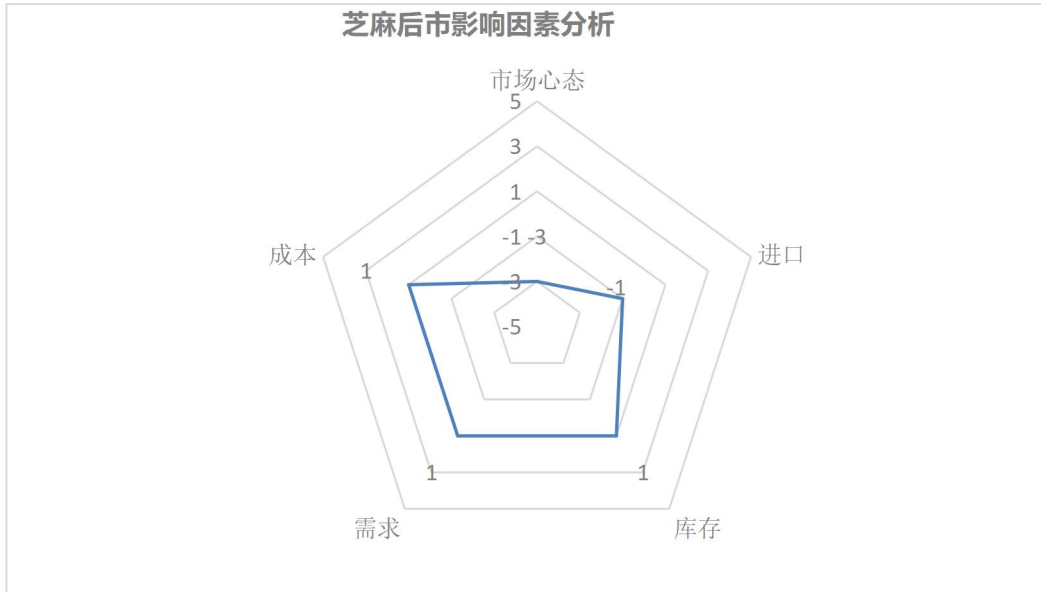


数据来源：钢联数据

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%，主要基于目前进口成本维持高位，加上汇率波动，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，加上成本偏高，因此进口价格整体偏稳。

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年国内芝麻价格预测图（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：库存处于累库阶段，但下游采购不积极；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。当前下游年后备货进入尾声，渠道终端随用随补，建仓意愿不强，备货相对谨慎，因此港口库存近期一直处于累库阶段。随着节后补库结束以及传统淡季的到来，预计芝麻价格稳中偏弱运行，受成本影响，下调空间有限。

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