

芝麻市场 月度报告

(2024年3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

(2024年3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	- 6 -
第四章 相关产品分析	- 7 -
第五章 下月市场心态调研	- 8 -
第六章 芝麻后市影响因素分析	- 9 -
第七章 下月行情预测	- 10 -

本月核心观点

本月部分国产贸易商虽有少量货源但都处于停报状态，基本维持老客户供给，芝麻报价在 16000-16800 元/吨不等，维持高位运行。进口芝麻本月表现不乐观，价格价格处于持续走弱的趋势，黄岛港进口芝麻本月入库大于出库，港口库存持续累库，因此市场交易相对混乱，一部分贸易商停报观望后市或高报低走。受成本影响下，预计芝麻价格短期内以稳运行，重点还需关注港口出入库情况。

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	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 16 万吨左右，日均入库 4000 吨左右。		
需求	出库量	本月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）	7.47		
	国产芝麻收购价格（元/斤）	7.95		
利润	差值（元/斤）	0.48		

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	7.90	0.10
安徽池州	毛货（新）	--	7.30	--
	净货（新）	--	7.80	--
河北保定	毛货	--	--	--

	净货（新）	8.15	8.60	0.45
河北邯郸	毛货（新）	--	--	--
	净货（新）	8.10	--	--
湖北仙桃	毛货（新）	7.50	7.50	0
	净货（新）	7.90	8.20	0.30
湖北襄阳	毛货	7.50	--	0
	净货	7.80	8.00	0.20
湖北宜昌	毛货（新）	7.50	7.50	0
	净货（新）	7.90	8.00	0.10
湖北潜江	毛货（新）	7.60	7.60	0
	净货（新）	7.90	8.20	0.30

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

当前国内芝麻市场进入备货收尾期，下游需求相对偏弱。目前国产芝麻市场存量偏少，市场交易多以进口芝麻为主。

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

湖北产区净货芝麻价格（元/斤）



图 1 湖北产区净货出货价格示意图

本月国产芝麻大部分贸易商因货源偏少停止报价，少量货源维持供给老客户，市场报价高位坚挺运行。

湖北省仙桃白芝麻毛货报价 7.50 元/斤，净货 8.10-8.30 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 7.90-8.10 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，

安徽池州白芝麻收购价 7.30 元/斤，净货 7.80 元/斤，出油 46%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%，新乡市场报价 7.80-7.90 元/斤，出油 46-48%。

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

本月随着港口芝麻库存的不断累库，贸易商下调价格刺激走货，市场成交相对混乱，报价多有议价空间，市场存在高报低走现象。目前埃塞一级 15500-15600 元/吨，二级 14900-15200 元/吨，苏丹一级 15100-15400 元/吨，普通 14900-15100 元/吨，尼日白 13900-14600 元/吨，普通 13300-14000 元/吨，莫桑芝麻 15200-15400 元/吨，坦南芝麻 15000-15400 元/吨，坦混 14000-14900 元/吨，多哥白 14500-14800 元/吨，多哥花 14200 元/吨左右，巴基斯坦 13500-14200 元/吨，缅甸油麻 13900-14300 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）



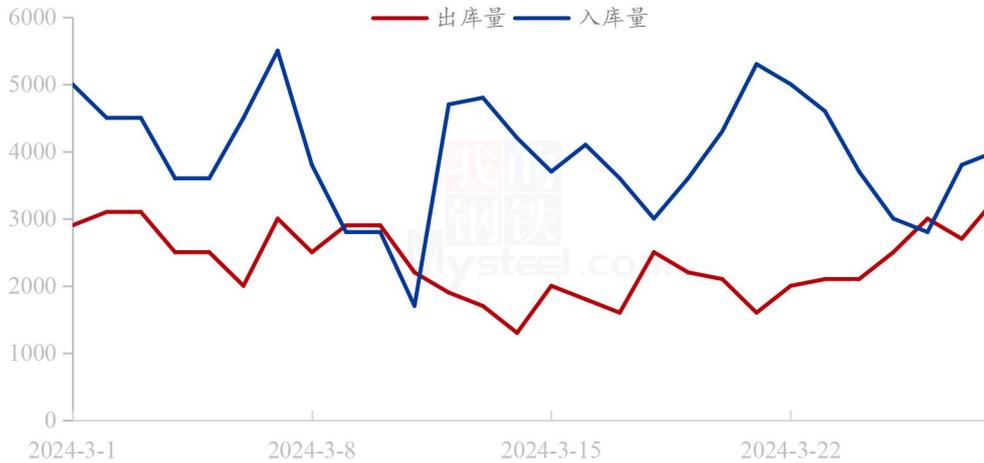
数据来源：钢联数据

图 3 黄岛港进口芝麻库存示意图

目前黄岛港进口芝麻库存量维持在 16 万吨左右，较上月的 11 万吨增加 5 万吨，增幅 45.46%。本月西非芝麻持续到港，黄岛港进口芝麻持续累库。

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

本月黄岛港进口芝麻日均出库量为 2400 吨/日，较上月 1700 吨/日，增加 700 吨/日，月环比增幅 41.18%。日均入库量为 4000 吨/日，较上月 4100 吨/日，减少 100 吨/日，月环比跌幅 2.44%。出库方面有所增加，下游补货增加，但市场整体建库意愿不强，下游大多随用随采。入库方面无明显波动，主要还是埃塞、苏丹等西非芝麻陆续到港。

3.3 主产区购销情况

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

国产芝麻方面来看，国产芝麻目前产区货源不足一成，贸易商消费节奏明显不及前期，当前收购体量偏大的贸易商手中存货不足百吨，因国内整体需求偏淡，因此走货量不多，加上5月份湖北、湖南等地新季菜籽陆续上市，贸易商大多关注产区菜籽情况，芝麻相对关注度偏低。

第四章 相关产品分析



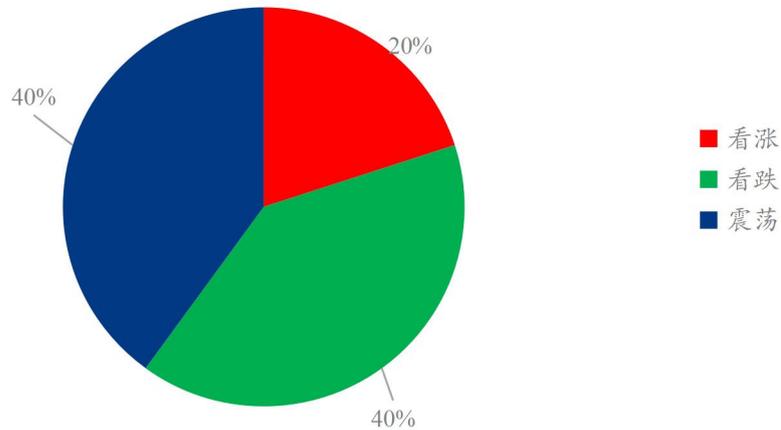
数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

本月菜籽市场行情表现为先涨后跌。截止至3月29日，南方毛菜籽均价2.90元/斤，环比上涨0.07元/斤，涨幅2.47%；净菜籽均价3.19元/斤，环比上涨0.03元/斤，涨幅0.95%。月初受新季菜籽减产担忧、下游需求小幅回升以及菜油菜粕价格上涨等因素的影响，带动菜籽价格走强，但因菜籽市场逐渐进入传统淡季，下游需求趋于平淡，进入下旬后菜籽价格止涨回调。预计短期内菜籽价格或以震荡偏弱为主，后市还需关注产区油菜生长情况、下游需求表现以及相关产品走势。

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



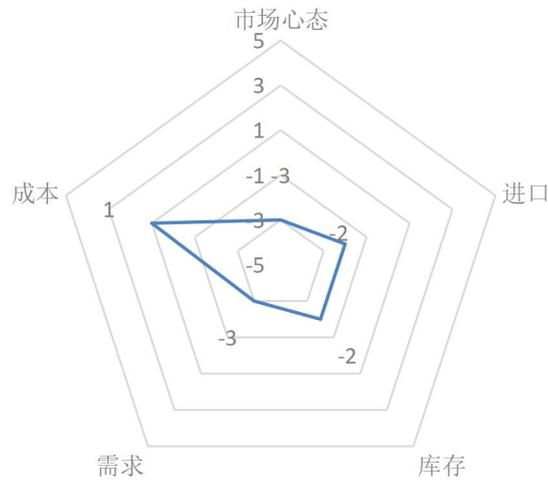
数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 27 家样本企业对下周芝麻价格的预期，其中贸易商 20 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 40%，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 40%，主要原因是目前年后归来市场需求不多，加之成本压制，因此进口价格整体偏稳。

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: 按需采购, 采买谨慎; **库存:** 库存持续积累

需求: 需求淡季, 采购不佳; **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: 价格报价有多松动, 需求偏弱, 贸易商不看好后市行情, 价格下调。

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

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：下游采购性不如往年；进口均价下调；市场进入淡季。

总结：国产芝麻当前报价相对坚挺，市场大多不报价，整体市场相对平淡。在需求偏弱的情况下，国内进口价格或根据供应端变化震荡调整为主，按照目前市场运行情况，短时间内国内芝麻价格以稳运行，重点关注市场需求以及港口到货情况。

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