

芝麻市场 月度报告

(2024年1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1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

本月年前补货热潮目前处于收尾阶段，贸易商灵活报价，市场成交量较为平稳，下游采购有限，供应端有一定支撑。年后若进口芝麻到货量增大，黄岛港库存量增多，进口成本价格高，但又因年后也将进入芝麻市场的传统淡季，因此下游对于高价货接受度低，贸易商为减轻卖货压力，价格存在下调预期。若年后市场到货量偏少，那市场预计价格相对坚挺，随着年后下游厂商开工补货，市场预计会迎来一波涨价小热潮，具体还需关注年后进口芝麻到港情况。

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 7.20 万吨左右，日均入库 2000 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 2900 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

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

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）



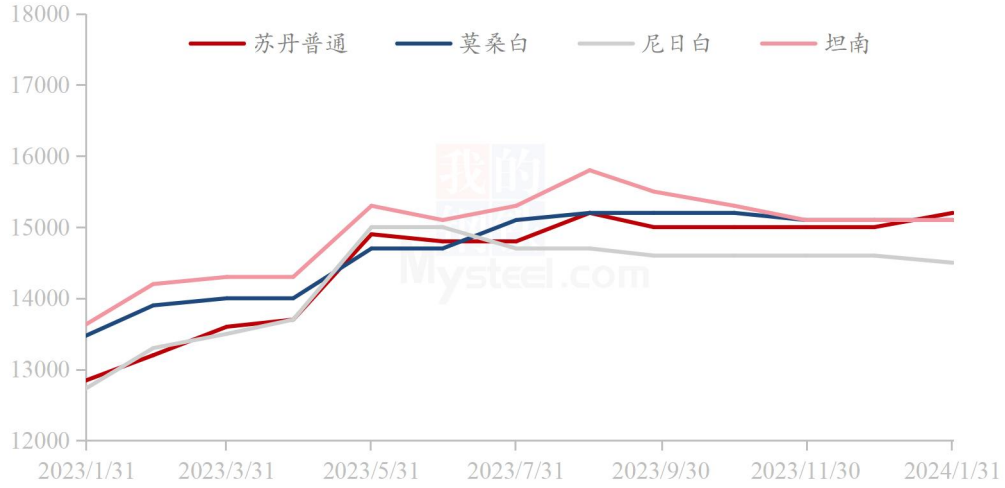
数据来源：钢联数据

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

本月国内芝麻市场交易相对平稳，临近年底，受港口部分贸易商停报休假影响下，下游较前期相比维持稳定，报价相对稳定。目前苏丹普通 15000-15400 元，尼日白 14400-14600 元，普通 14000-14200 元，莫桑普通 15000-15300 元，坦南芝麻 14900-15500 元，坦混 14000-14800 元，多哥白 14700-15000 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 7.2 万吨左右，较上月的 9.6 万吨减少 2.4 万吨，跌幅 25%。从黄岛港进口芝麻的库存变化来看，库存量处于持续减少的阶段，进入 1 月份，市场开始处于元旦补货及春节备货交叉进行阶段，因此黄岛港进口芝麻出库量明显增加。

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，黄岛港进口芝麻日均出库量为 2900 吨/日，较上月 2000 吨/日，增加 900 吨/日，增幅 45%。日均入库量为 200 吨/日，较上月 1400 吨/日，增加 600 吨/日，增幅 42.86%。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，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。

2024年黄岛港进口芝麻出入库示意图（吨/日）

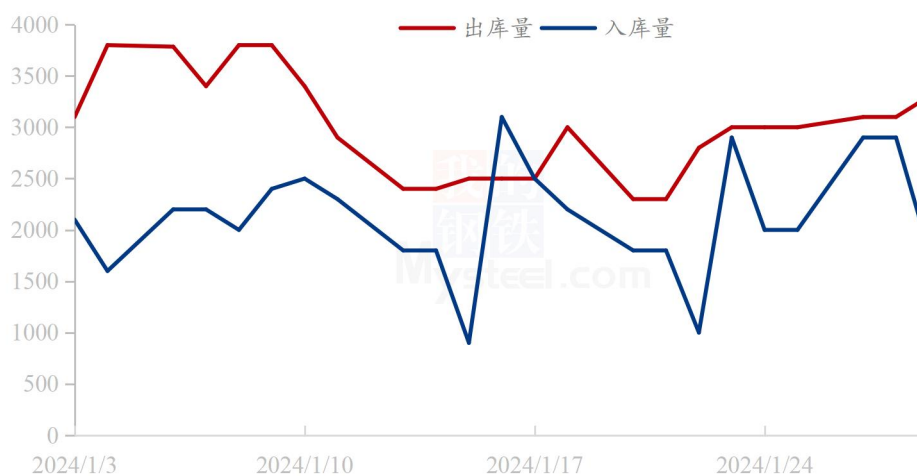
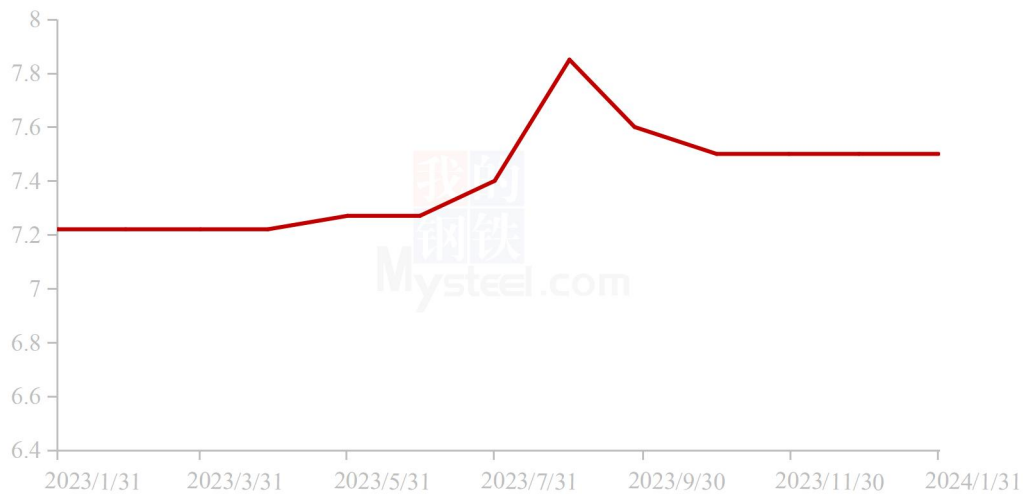


图 4 黄岛港进口芝麻出入库示意图

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



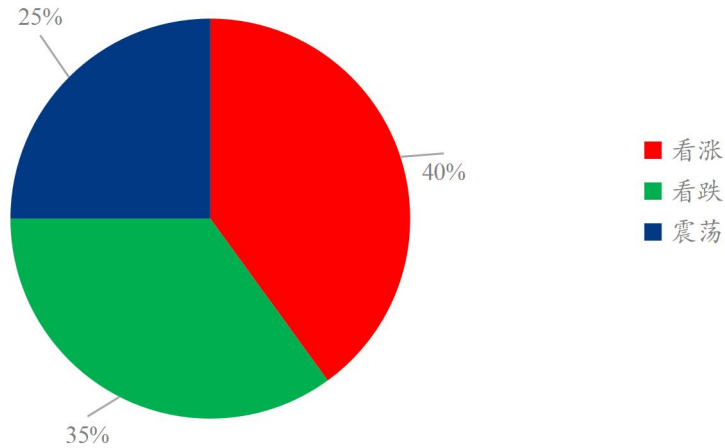
数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

菜籽：本月国产菜籽市场价格下跌明显。南方毛菜籽均价 2.87 元/斤，环比下跌 0.13 元/斤，跌幅 4.33%；净菜籽均价 3.18 元/斤，环比下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.75%。菜籽市场春节备货氛围不佳，因俄罗斯进口菜籽性价比较高，销区市场多以采购俄罗斯菜籽为主，对国产籽带来较大冲击，国产籽需求表现持续低迷，压制菜籽价格。预计短期内菜籽市场价格或震荡偏弱运行，后市还需关注市场需求情况和相关产品价格走势。

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

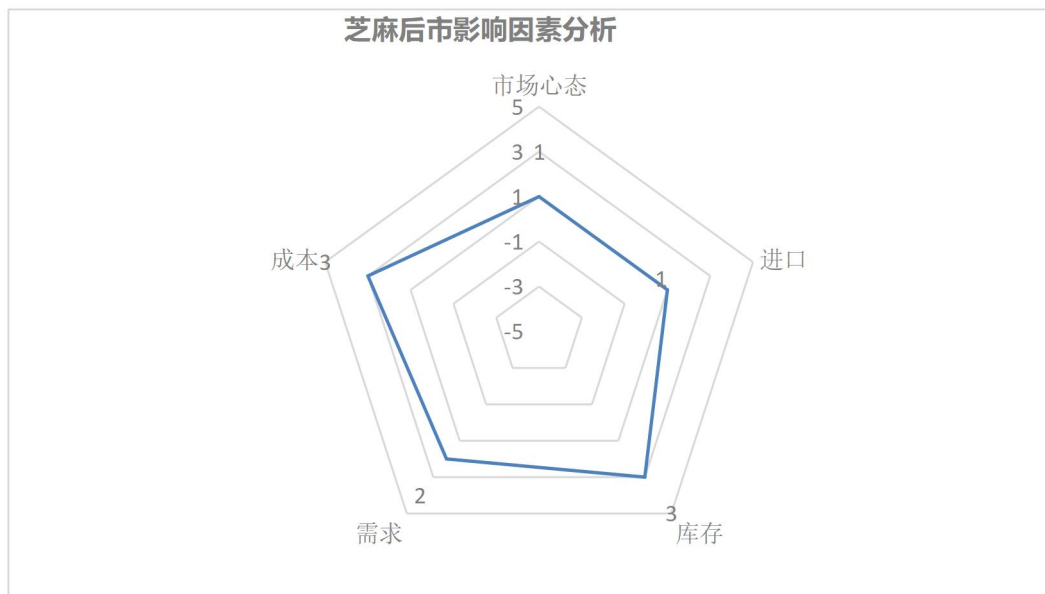


数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 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 40%，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，进口成本持续上涨，因此看涨。看跌心态占比 35%，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 25%，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

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；到港成本增加；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：随着春节备货的结束，市场开始进入平稳阶段，因供应及成本方面的影响下，预计节前无明显波动，主要以坚挺为主，重点关注节后下游需求情况。

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