

芝麻市场 月度报告

(2024年2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2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	- 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	- 7 -
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

本月国产芝麻方面价格因货源偏少上涨 100-200 元/吨，但因下游需求一般，市场走货始终偏慢，成交寡淡。进口芝麻方面，虽 2 月份国外芝麻入库量较多，但港口出库方面不及往年，面对高价货源，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，价格方面整体多维持年前报价。从目前市场表现来看，预计芝麻价格以稳为主，重点还需关注下游消费情况。

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 11 万吨左右，日均入库 4100 吨左右。		
需求	出库量	本月黄岛港日均出库量在 1700 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	7.80	0
安徽池州	毛货（新）	--	7.30	--
	净货（新）	--	7.80	--
湖南常德	毛货	7.50	--	--
	净货	7.75	--	--

河北保定	毛货	--	--	--
	净货(新)	8.15	--	--
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	8.10	0.20
湖北襄阳	毛货	7.50	--	0
	净货	7.80	--	0
湖北宜昌	毛货(新)	7.50	--	0
	净货(新)	7.90	--	0
湖北潜江	毛货(新)	7.60	7.60	0
	净货(新)	7.90	8.10	0.20
湖北黄梅	毛货(新)	7.20	--	--
	净货(新)	7.75	--	--

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）



数据来源：钢联数据

图 1 湖北产区净货出货价格示意图

本月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

本月进口芝麻涨跌互现，但整体依旧维持稳定，部分产品小幅调整，年后下游虽有补库动作，但较谨慎，多按需采购为主。目前埃塞一级上等 15900-16200 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 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

目前黄岛港进口芝麻库存量维持在 11 万吨左右，较上月的 7.9 万吨增加 3.1 万吨，增幅 39.24%。从黄岛港进口芝麻的库存变化来看，库存量进入累库阶段，进入 2 月份，国外芝麻陆续到港，港口入库大于出库，港口库存得以累积，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

本月黄岛港进口芝麻日均出库量为 1700 吨/日，较上月 2900 吨/日，减少 1200 吨/日，跌幅 41.38%。日均入库量为 4100 吨/日，较上月 2000 吨/日，增加 2100 吨/日，增幅 105%。出库方面减少主要因 2 月份临近春节，市场基本在上月采购完毕，年前采购偏少，年后归来，市场需求一般，港口出库不及往年，面对高价货源，下游建仓意愿不强。入库方面，本月多哥、尼日、埃塞、苏丹等进口芝麻大量到港。

3.3 主产区购销情况

湖北产区毛货芝麻价格（元/斤）



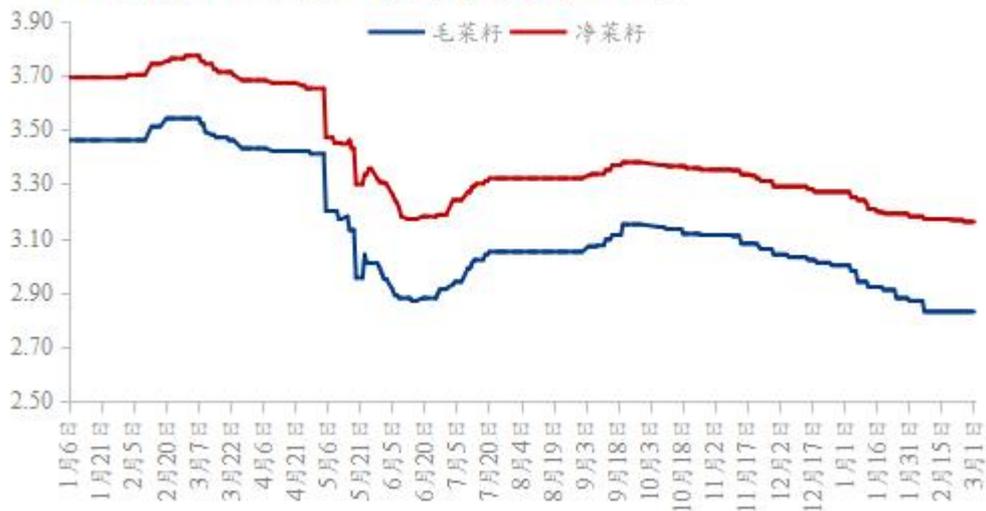
数据来源：钢联数据

图 5 湖北产区毛货出货价格示意图

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。

第四章 相关产品分析

2023年1月-2024年2月全国冬菜籽均价图（元/斤）



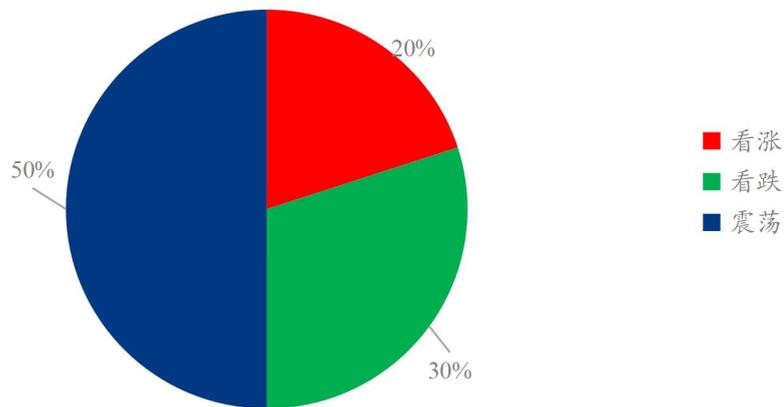
数据来源：钢联数据

图 6 冬菜籽均价及后市预测示意图

菜籽：本月菜籽市场价格震荡偏弱运行，南方毛菜籽均价 2.83 元/斤，环比下跌 0.04，跌幅 1.39%；净菜籽均价 3.16 元/斤，环比下跌 0.02 元/斤，跌幅 0.63%。节后下游以随采随用为主，受雨雪天气影响，部分产区存在减产预期，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，且菜饼价格偏弱运行，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、市场心态变化以及相关产品走势。

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

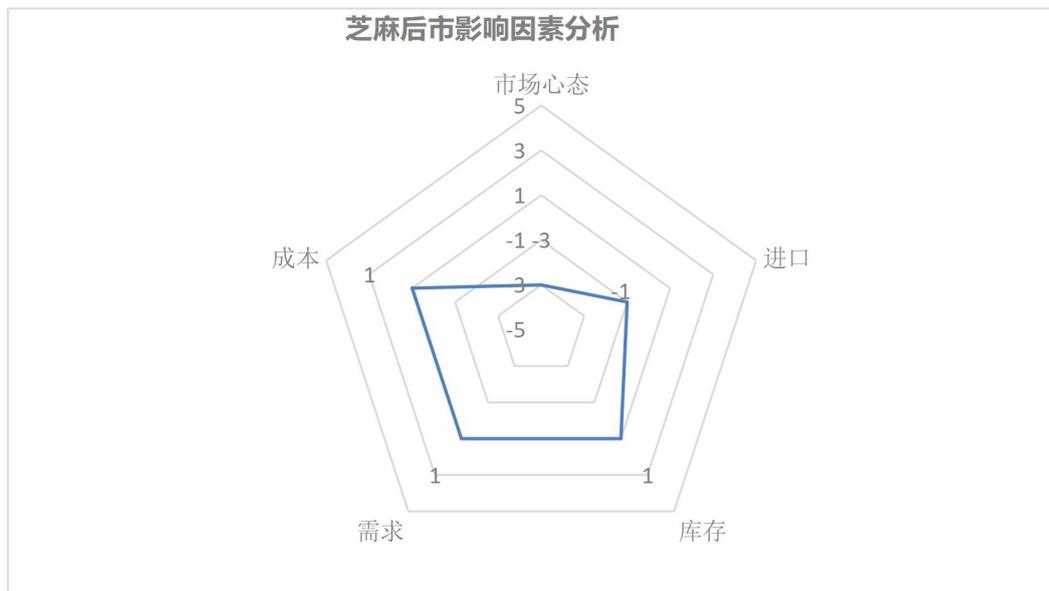


数据来源：钢联数据

图 7 芝麻贸易商心态调研示意图

本月 Mysteel 农产品统计了 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，库存有所增量，市场供应量增加，但下游消费不佳。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；库存不及往年。

利空：年后下游采购性不如往年；进口均价下调；市场进入淡季。

总结：国产芝麻方面价格因货源偏少上涨 100-200 元/吨，但因下游需求一般，市场走货始终偏慢，成交寡淡。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