

鱼粉市场

周度报告

(2023.8.17-2023.8.24)



Mysteel 农产品

编辑：徐志媛

电话：021-26093614

邮箱：xuzhiyuan@mysteel.com

传真：021-66896937

鱼粉市场周度报告

(2023. 8. 17-2023. 8. 24)

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

鱼粉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 1 -
第一章 本周鱼粉市场价格概述	- 1 -
第二章 本周鱼粉价格走势分析	- 2 -
2.1 秘鲁鱼粉国内现货价格	- 2 -
2.2 秘鲁外盘及进口成本分析	- 2 -
2.3 国内鱼粉价格情况	- 5 -
第三章 本周鱼粉供应情况分析	- 7 -
3.1 国内港口鱼粉库存情况	- 7 -
第四章 相关产品	- 8 -
4.1 豆粕市场分析	- 8 -
第五章 鱼粉行情展望	- 10 -

本周核心观点

本周国内进口鱼粉市场整体继续呈现小幅回落走势，以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价为 18700-18800 元/吨，日本级鱼粉主流价为 18100-18200 元/吨，普通级鱼粉主流价为 17100-17200 元/吨，整体较上周下调 100 元/吨。受鱼粉需求疲软影响，甚至部分贸易商受资金压力，低于市场主流成交价出货。库存方面来看，近期鱼粉需求利好支撑乏力，饲企买货积极性较差，港口走货节奏放缓，以至于港口库存逐渐止跌回涨，截至 8 月 23 日，全国港口库存 15.93 万吨，环比上周增加 1.46 万吨，环比增幅 10.09%。国产鱼粉方面来看，南海区域已捕捞一周左右，目前鱼资源情况良好，但原料收购价偏高，国产鱼粉价格得到一定支撑，具体价格仍需下周逐渐明朗。需求端来看，养殖户投料积极性一般，目前鱼粉需求市场旺季不旺，缺乏动力支撑，终端对高价接受度较差，谨慎采购，灵活补库为主。

第一章 本周鱼粉市场价格概述

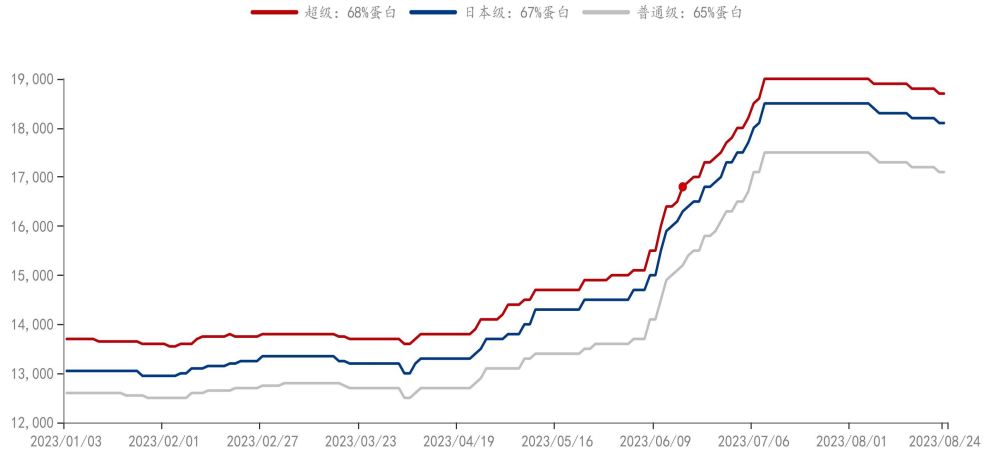
表 1 鱼粉国内广州港市场均价

产地	类别	蛋白含量	本周	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	18700	18800	-100
	日本级	≥67%	18100	18200	-100
	普通级	≥65%	17100	17200	-100
越南	-	≥65%	16100	16200	-100
	-	≥60%	13200	13200	0
	-	≥55%	11300	11300	0
	-	≥52%	10500	10500	0

第二章 本周鱼粉价格走势分析

2.1 秘鲁鱼粉国内现货价格

2023年上海港口秘鲁鱼粉价格走势图(元/吨)



数据来源: 钢联数据

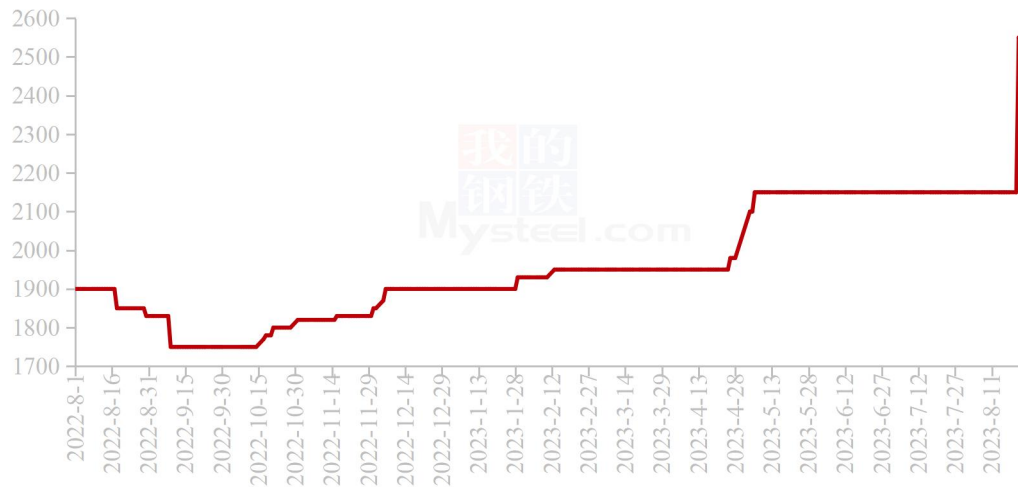
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

2.2 秘鲁外盘及进口成本分析

表 2 秘鲁鱼粉外盘及进口成本价格

类型	8月24日	8月17日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2550	2150	+400	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	18911.45	16057.9	+2853.55	元/吨

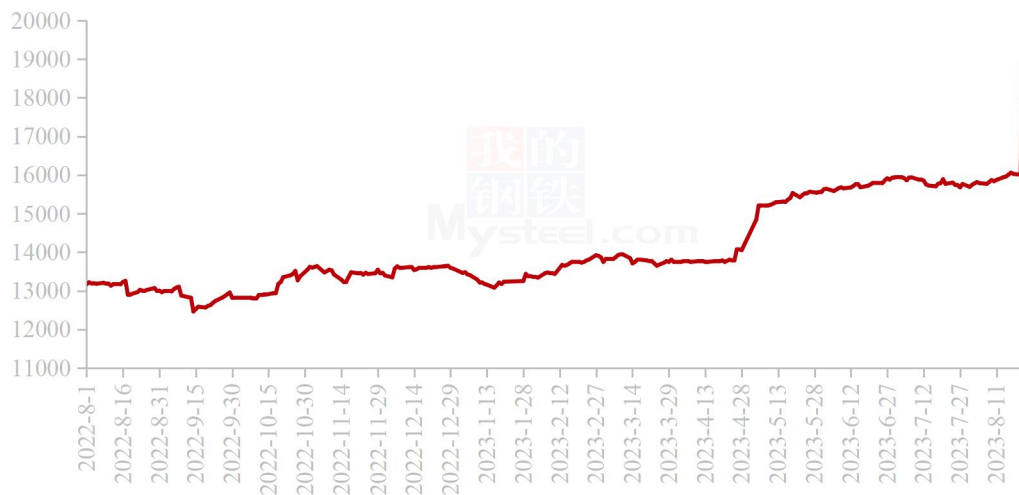
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉进口成本价格走势

国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口利润走势图（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉进口利润走势

本周国内超级鱼粉主流价格维持在 18700 元/吨-18800 元/吨，日本级鱼粉价格维持 18100 元/吨-18200 元/吨，普通级鱼粉价格维持 17100 元/吨-17200 元/吨，越南 65% 蛋白海水鱼粉价格受普通级鱼粉价格影响有所下调，越南 65% 蛋白鱼粉报价 16100 元/吨-16200 元/吨，具体以实际成交价格为准。周内人民币兑美元汇率偏强运行，离岸人民币汇率在 7.29-7.31 附近震荡，鱼粉成本的支撑有所走强。秘鲁鱼粉货源紧张，新季秘鲁外盘价格大涨，参考价维持在 2550 美元/吨，其他国家鱼粉外盘受国内现货价格影响随之下调，国内市场对此保持观望。

2.3 国内鱼粉价格情况

表 3 秘鲁超级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/8/24	2023/8/17	涨跌
天津	18800	18900	-100
大连	18800	18900	-100
广州	18700	18800	-100
上海	18700	18800	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/8/24	2023/8/17	涨跌
天津	18200	18300	-100
大连	18200	18300	-100
广州	18100	18200	-100
上海	18100	18200	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/8/24	2023/8/17	涨跌
天津	17200	17300	-100
大连	17200	17300	-100
广州	17100	17200	-100
上海	17100	17200	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/8/24	2023/8/17	涨跌
广州	≥65%	16100	16200	-100
	≥60%	13200	13200	0
上海	≥55%	11300	11300	0
	≥52%	10500	10500	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

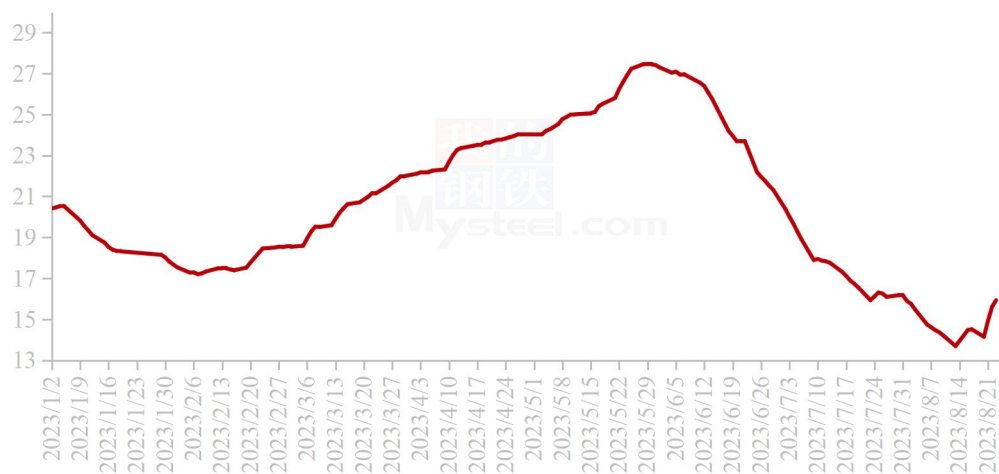
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	8月23日	8月16日	增减	环比
广东	8.41	7.48	0.93	12.43%
上海	3.35	2.78	0.57	20.50%
大连	0.69	0.71	-0.02	-2.82%
天津	0.04	0.03	0.01	33.33%
福建	2.90	2.93	-0.03	-1.02%
其他	0.54	0.54	-0.02	-3.70%
总计	15.93	14.47	1.46	10.09%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）



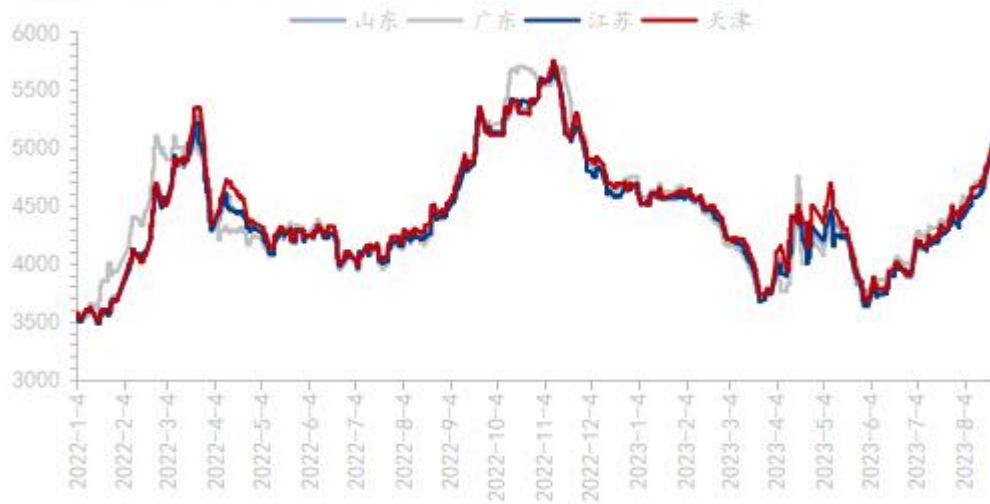
数据来源：钢联数据

图 5 秘鲁鱼粉港口库存数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商主流豆粕现货报价整体下跌，其中天津贸易商报价 4920 跌 10 元/吨，山东贸易商报价 4860 元/吨稳定，江苏贸易商报价 4810 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 4860 跌 20 元/吨。

后市方面，Pro Farmer 田间巡查第三天情况显示，在一块 3*3 平方英尺土地上，伊利诺伊州大豆平均结荚数为 1,270.61 个，同比上涨 1.7%，较 3 年均值上涨 0.9%。爱荷华州 D1 区域情况较好，D4 和 D7 区域情况较差。随着田间巡查进入后半场，对于 CBOT 大豆期价短期影响在逐步降低，CBOT 大豆整体维持震荡走势。国内方面，连粕在经历之前急挫后，盘面出现企稳迹象，主力合约 M2401 单边短期关注能否夯实 4000 一线。现货方面，受大豆、豆粕去库预期，且预期逐步演化为现实的路径提振，豆粕现货基差表现依旧偏强。

4.2 生猪市场分析

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 7 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周生猪出栏均价在 17.01 元/公斤，较上周下跌 0.09 元/公斤，环比下跌 0.53%，同比下跌 21.83%。本周猪价窄幅涨跌，波动幅度较小，周度重心略显偏弱。供应方面来看，企业出栏节奏偏缓，暂未集中上量，而社会场观望为主，时有惜售挺价情绪，整体出栏表现相对弱稳。需求方面来看，尽管开学在即，但终端需求好转不明显，近日屠企白条量价稍有走弱，整体成交情况好转程度有限，需求端支撑偏弱。整体来看，供需仍处僵持博弈阶段，而市场情绪短期偏观望为主，月底规模场出栏节奏或有调整，关注开学季需求增量情况，预计月底猪价或偏强，行情窄幅调整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：受进口鱼粉价格高位影响，下游采购心态转为谨慎，叠加国产鱼粉正值生产旺季，叠加目前鱼粉需求平淡，抑制进口鱼粉市场，价格承压下调。后市来看的话，后续国产鱼粉生产逐渐上量将在一定程度上影响国内进口鱼粉价格，鱼粉暂无利好消息出现，鱼粉价格难以提振。预计短期内进口鱼粉市场价格继续上行受阻。保持关注国内水产养殖投苗情况、秘鲁下半年捕捞情况以及国产鱼资源情况。



资讯编辑：徐志媛 021-26093614

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100