

鱼粉市场

周度报告

(2023.8.24-2023.8.31)



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. 24-2023. 8. 31)

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 -
4.2 生猪市场分析	- 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偏弱震荡为主，以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价为 18600-18800 元/吨，日本级鱼粉主流价为 18000-18200 元/吨，普通级鱼粉主流价为 16900-17100 元/吨，整体较上周继续下调 100 元/吨。由于近期为国产鱼粉捕捞生产旺季，利空进口鱼粉市场，进口鱼粉成交冷清。库存方面来看，近期鱼粉需求动力不足，鱼粉高价抑制需求，饲企并不急于备货，港口库存逐渐回升。截至 8 月 30 日，全国港口库存 16.72 万吨，环比上周增加 0.79 万吨，环比增幅 4.96%。国产鱼粉方面来看，国产厂家陆续开机生产，目前鱼资源情况良好，不过杂鱼较多，且原料收购价偏高，因此国产鱼粉报价偏高，并无多少实际成交，市场仍重点关注 9 月 1 日山东地区开海捕捞以及 10 月底秘鲁勘探考察结束后配额公布。鱼粉难以走货，目前非秘鲁鱼粉报价较为混乱。需求端来看，饲企前期阶段性补库完成，基本补库到 10 月份，终端对目前高价接受度较差，部分饲料厂寻找原料替代，采购谨慎，多消耗自身库存为主。

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%	18600	18700	-100
	日本级	≥67%	18000	18100	-100
	普通级	≥65%	17000	17100	-100
越南	-	≥65%	15500	16000	-500
	-	≥60%	13000	13200	-200
	-	≥55%	10800	11300	-500
	-	≥52%	10200	10500	-300

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

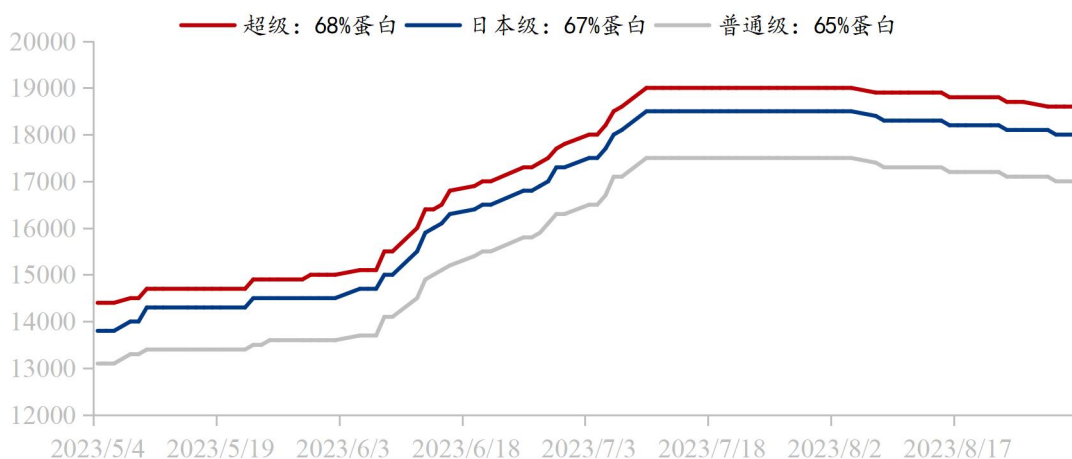


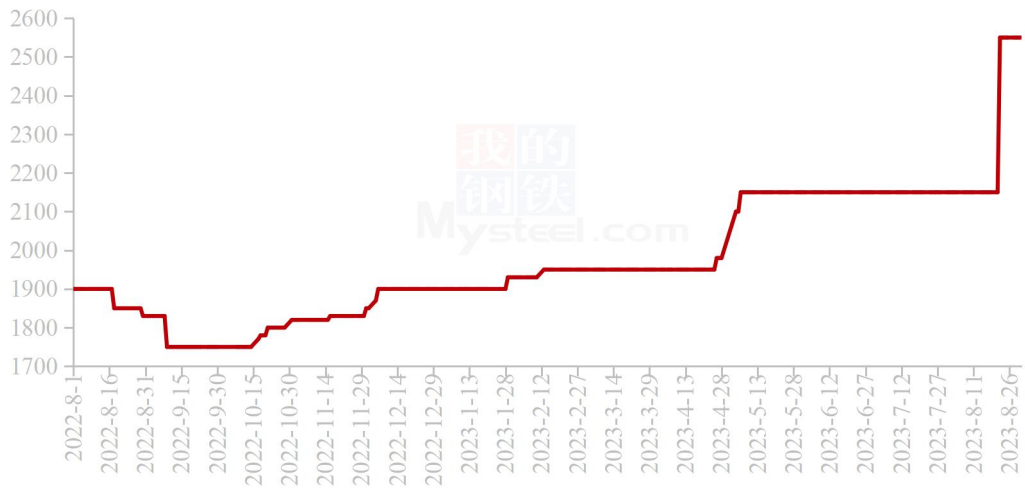
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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31日	8月24日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2550	2550	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	18931.85	18911.45	+20.4	元/吨

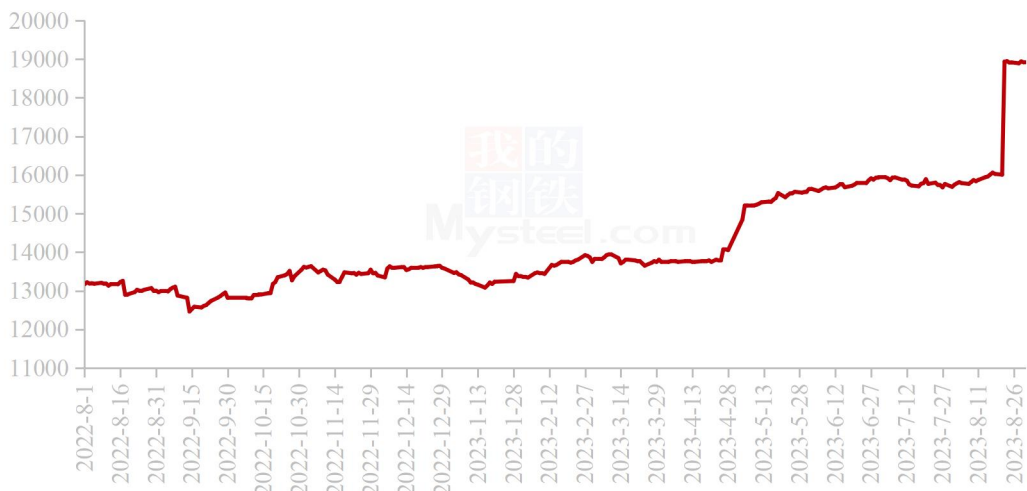
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

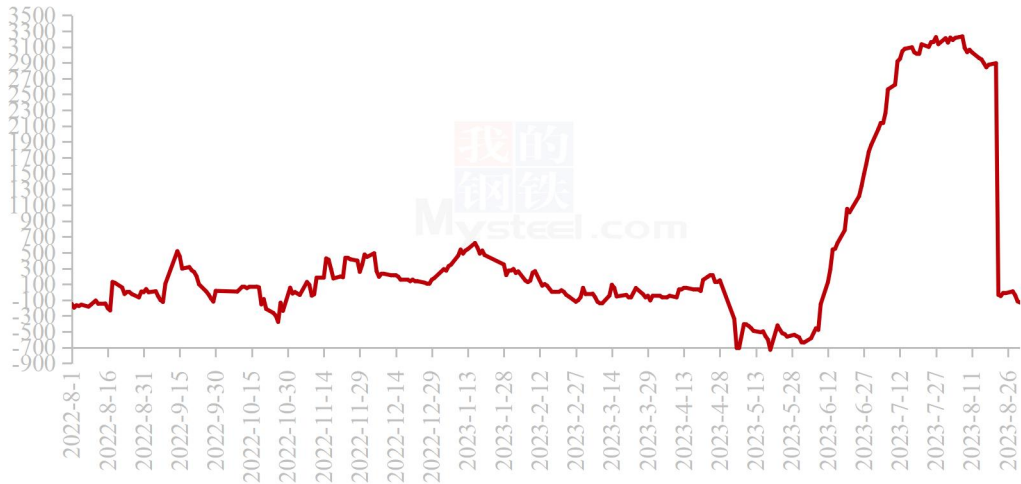
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 18600 元/吨-18800 元/吨，日本级鱼粉价格维持 18000 元/吨-18200 元/吨，普通级鱼粉价格维持 17000 元/吨-17200 元/吨，越南 65% 蛋白海水鱼粉价格降幅较为明显，越南 65% 蛋白鱼粉价格在 15500 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 7.28-7.31 附近震荡，鱼粉成本的支撑继续走强。秘鲁鱼粉货源紧张，新季秘鲁外盘价格大涨，秘鲁超级鱼粉参考价维持在 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	2023/8/31	2023/8/24	涨跌
天津	18700	18800	-100
大连	18700	18800	-100
广州	18600	18700	-100
上海	18600	18700	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/8/31	2023/8/24	涨跌
天津	18100	18200	-100
大连	18100	18200	-100
广州	18000	18100	-100
上海	18000	18100	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/8/31	2023/8/24	涨跌
天津	17100	17200	-100
大连	17100	17200	-100
广州	17000	17100	-100
上海	17000	17100	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/8/31	2023/8/24	涨跌
广州	≥65%	15500	16000	-500
	≥60%	13000	13200	-200
上海	≥55%	10800	11300	-500
	≥52%	10200	10500	-300

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

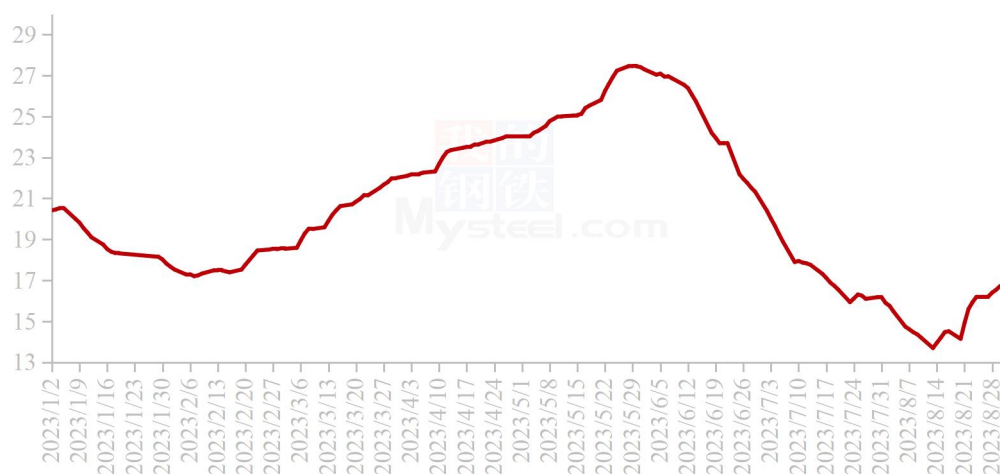
3.1 国内港口鱼粉库存情况

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30日	8月23日	增减	环比
广东	8.67	8.41	0.26	3.09%
上海	3.81	3.35	0.46	13.73%
大连	0.77	0.69	0.08	11.59%
天津	0.03	0.04	-0.01	-25%
福建	2.90	2.90	0.00	0
其他	0.54	0.54	-0.02	-3.70%
总计	16.72	15.93	0.79	4.96%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）



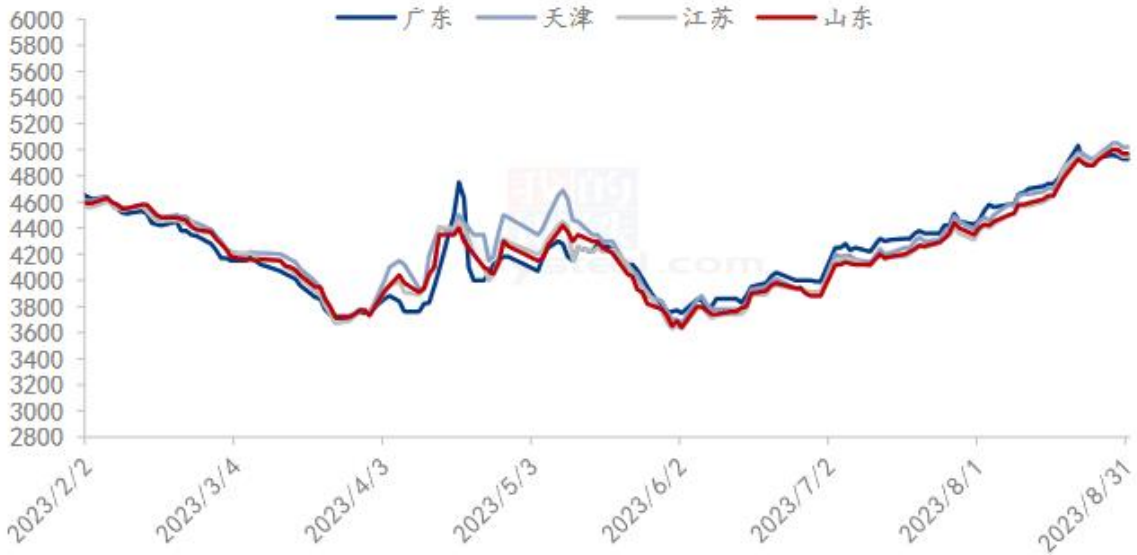
数据来源：钢联数据

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）



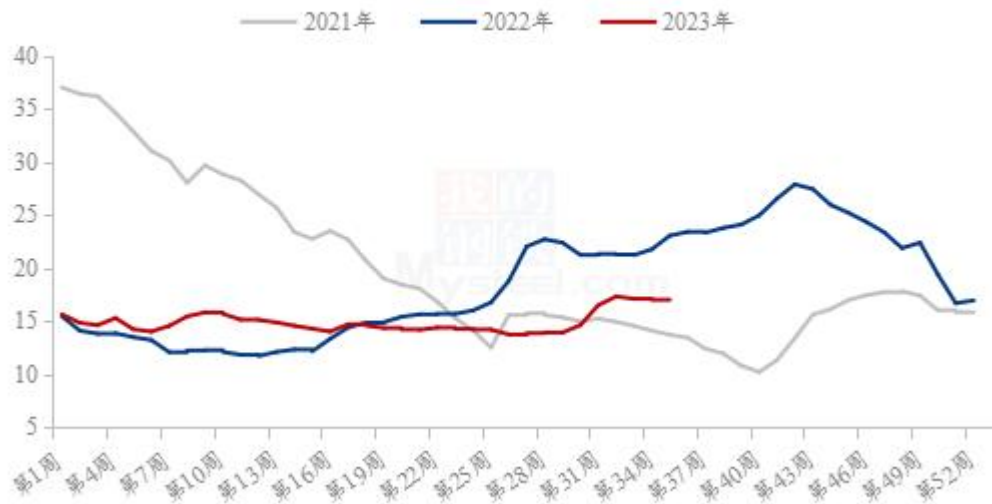
数据来源：钢联数据

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涨跌互现，其中天津贸易商报价 5010 涨 10 元/吨，山东贸易商报价 4910 元/吨持稳，江苏贸易商报价 4890 涨 10 元/吨，广东贸易商报价 4900 跌 10 元/吨。后市方面，隔夜美豆期价继续收低，分析师称尽管有出口活动，但交易商在月底前平仓。Farm Futures 杂志对美国 2024 年种植意向的调查显示，种植户预期将增加大豆种植面积至 8540.2 万英亩，较美国农业部 2023 年的预估 8350.5 万英亩增加 2.3%。同时密西西比河的低水位可能会减缓大豆运往墨西哥湾出口终端的速度。国内方面，据 Mysteel 对国内主要油厂调查数据显示，全国主要油厂大豆库存上升，豆粕库存下降，双节前夕中下游饲料企业备货心态有所提高，同时预估本周油厂开机或将提高，且看市场供需博弈。

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 17.03 元/公斤，较上周上涨 0.02 元/公斤，环比上涨 0.12%，同比下跌 26.09%。本周猪价窄幅震荡，行情波动有限，周度重心略显偏强。供应方面来看，月末规模场计划接近尾声，出栏节奏基本收尾阶段，社会场养户出栏积极性一般，观望态势居多，当前市场猪源供给压力一般。需求方面来看，虽因开学有所好转，不过终端走货提升有限，暂无明显利好支撑，刚需预期兑现仍待时日，行情支撑力度不足。整体来看，供需仍处阶段性博弈僵持，情绪端暂无明显调整，整体行情涨跌动力有限，近期猪价走势暂稳过渡，预计行情窄幅震荡盘整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：天气转冷，鱼粉需求逐渐减淡。鱼粉高价抑制需求，供需仍处博弈阶段。后市来看的话，山东地区开海捕捞后，9月国产鱼粉产量多与少将是近期影响进口鱼粉价格关键点，饲企将会考虑国产与进口鱼粉性价比来进行采购。预计短期内进口鱼粉市场价格继续弱稳为主。若国内捕捞方面情况继续良好，叠加山东地区开捕良好，鱼粉价格或继续下降。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