

鱼粉市场

周度报告

(2023.9.7-2023.9.14)



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. 9. 7-2023. 9. 14)

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

本周国内秘鲁鱼粉市场整体价格主要呈现南弱北强走势，北方地区受秘鲁鱼粉供应紧张影响，价格仍持稳为主；南方地区鱼粉价格继续走低，以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价为 18000-18100 元/吨，日本级鱼粉主流价为 17400-17500 元/吨，普通级鱼粉主流价为 16000-16400 元/吨，整体下调 300-500 元/吨。山东地区国产鱼粉 60 蛋白出厂价 12800-13500 元/吨，65 蛋白出厂价 14500-15000 元/吨。库存方面来看，临近双节假日，饲企提货积极性好转，港口库存开始小幅回落。截至 9 月 13 日，全国港口库存 16.72 万吨，环比上周减少 0.15 万吨，环比降幅 0.89%。国产鱼粉方面来看，山东地区国内远海捕捞情况未达到预期，鱼况逐渐变差。广东地区部分厂家自 9 月开始减产，开机率有所下降。随着原料开始减少，鱼的收购价升高，鱼粉成本抬升，目前国产鱼粉厂家心态相对坚挺，对于高蛋白鱼粉存在惜售心态。需求端来看，北方地区水产需求即将结束，南方需求受特水料支撑，市场仍在等待 9-10 月鱼粉需求缺口。

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%	18000	18300	-300
	日本级	≥67%	17500	17800	-300
	普通级	≥65%	16200	16500	-300
越南	-	≥65%	14700	15400	-700
	-	≥60%	12700	12900	-200
	-	≥55%	10700	10700	0
	-	≥52%	10100	10100	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

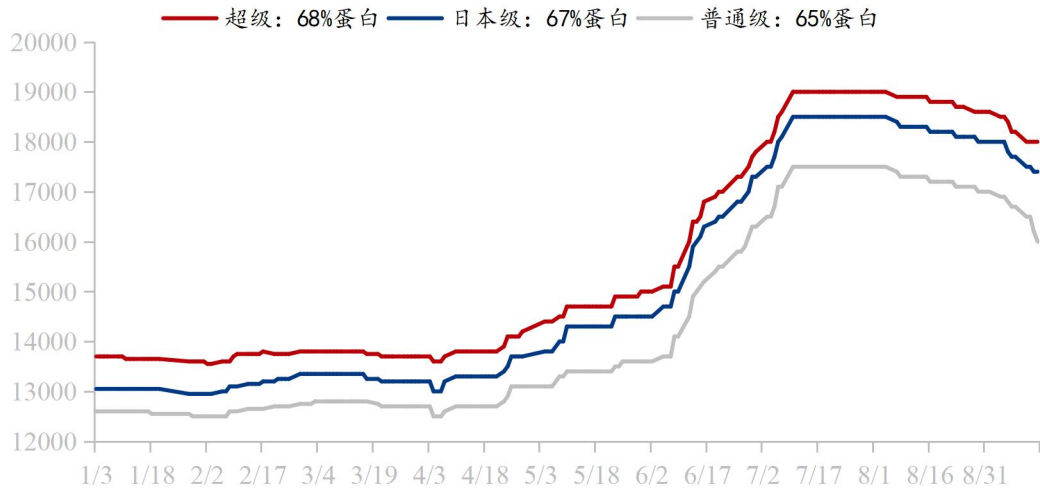


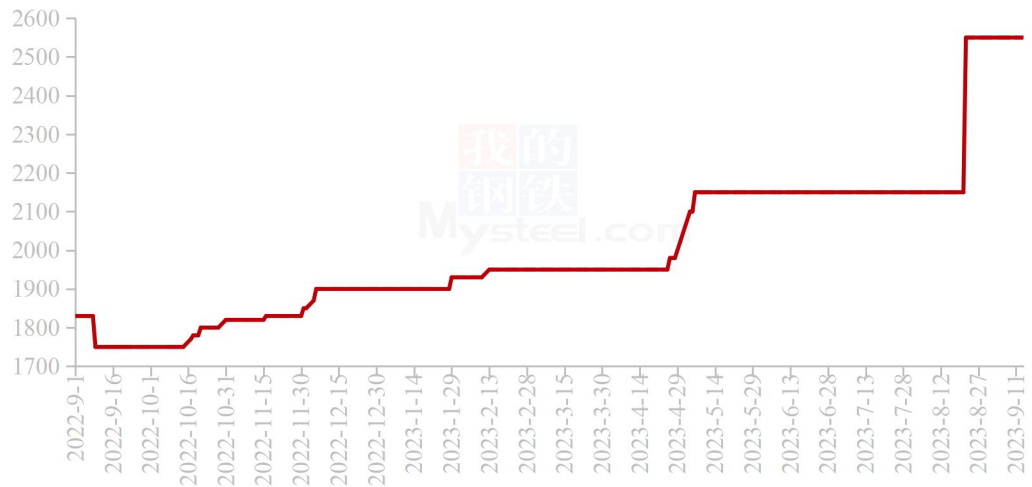
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	9月14日	9月7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	18893.6	19031.3	-137.7	元/吨

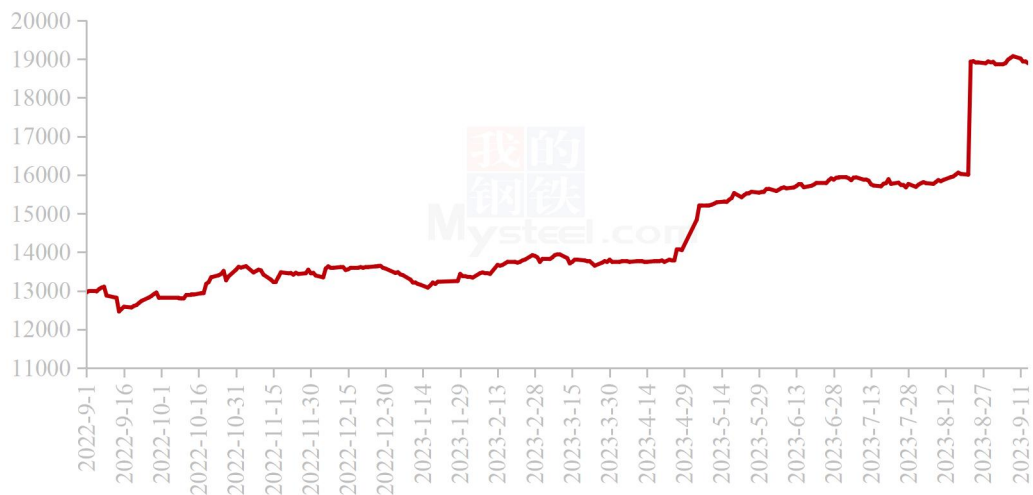
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

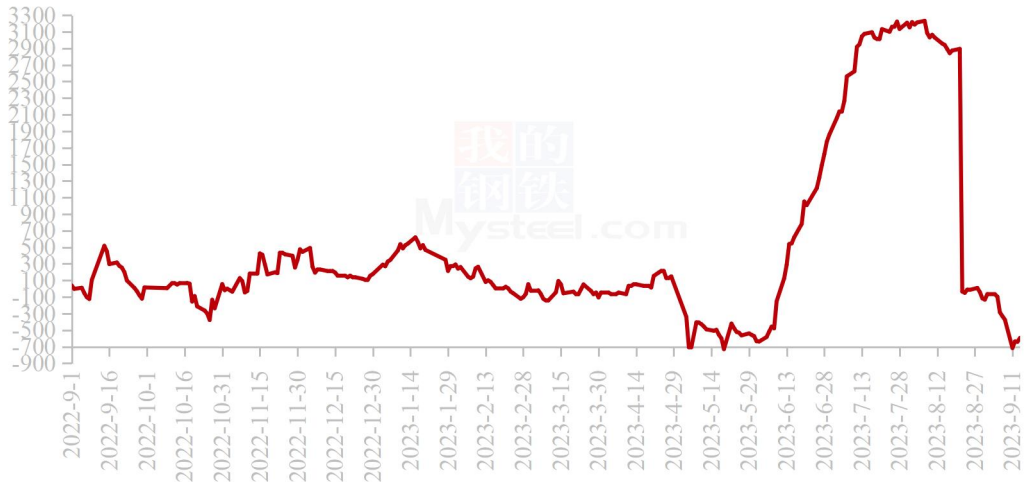
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 18000 元/吨-18500 元/吨，日本级鱼粉价格维持 17400 元/吨-18000 元/吨，普通级鱼粉价格维持 16000 元/吨-17000 元/吨，整体价格呈现南弱北强趋势，具体以实际成交价格为准。周内人民币兑美元汇率由强走弱，离岸人民币汇率在 7.27-7.35 附近震荡，鱼粉成本的支撑偏强为主。秘鲁鱼粉货源紧张，新季秘鲁外盘价格高居不下，秘鲁超级鱼粉参考价维持在 2550 美元/吨，国内市场对此保持观望，高价抑制采购脚步，市场等待后续秘鲁勘探情况以及下半年配额公布。

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	2023/9/14	2023/9/7	涨跌
天津	18500	18500	0
大连	18400	18500	-100
广州	18000	18300	-300
上海	18000	18300	-300

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/14	2023/9/7	涨跌
天津	17900	17900	0
大连	17800	17900	-100
广州	17400	17800	-400
上海	17400	17800	-400

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/14	2023/9/7	涨跌
天津	16900	16900	0
大连	16800	16900	-100
广州	16200	16800	-600
上海	16200	16800	-600

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/9/14	2023/9/7	涨跌
广州	≥65%	15400	15400	-100
	≥60%	12900	12900	-100
上海	≥55%	10700	10700	-100
	≥52%	10100	10100	-100

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

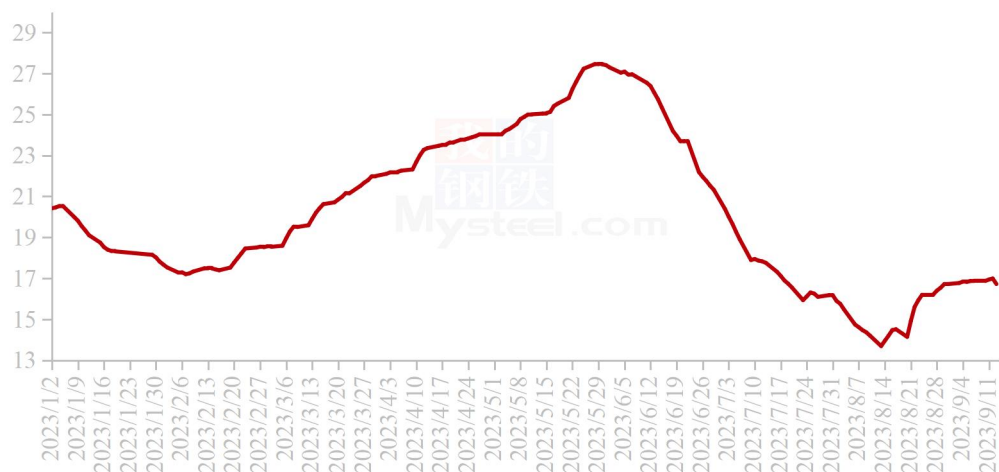
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	9月13日	9月6日	增减	环比
广东	8.66	8.80	-0.14	-1.59%
上海	3.82	3.86	-0.04	-1.04%
大连	0.75	0.75	0.00	0
天津	0.03	0.02	0.01	50.00%
福建	2.94	2.90	0.04	1.38%
其他	0.52	0.54	-0.02	-3.70%
总计	16.72	16.87	-0.15	-0.89%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）



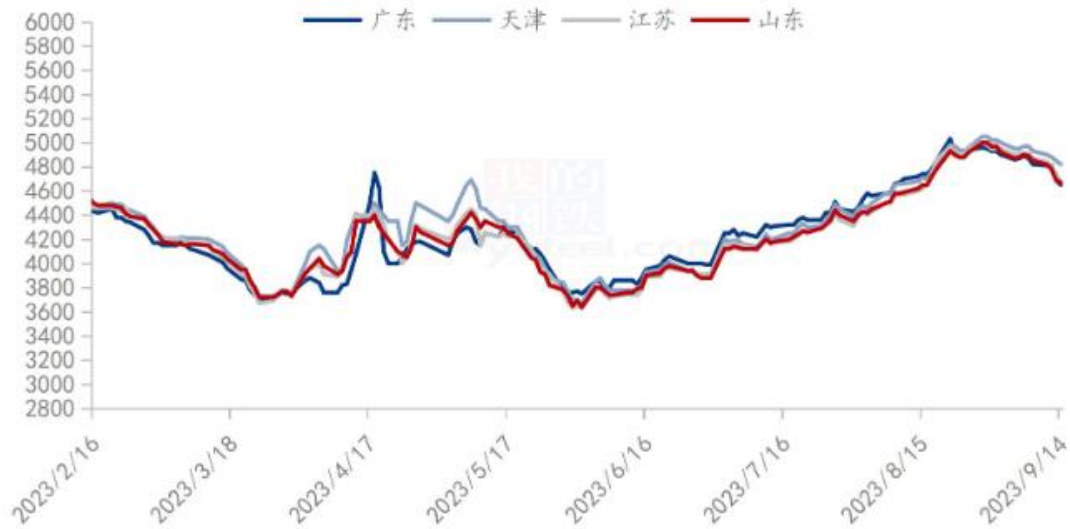
数据来源：钢联数据

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，今日全国各地现货商豆粕报价下调 0-40 元/吨，其中天津贸易商 4760 元/吨持稳，山东贸易商报价 4620 元/吨跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 4590 元/吨跌 10 元/吨，广东贸易商报价 4610 元/吨跌 40 元/吨。

后市方面，周二美豆期货收复失地收涨，市场预期美豆产量将低于 USDA 预测。南美方面，巴西全国谷物出口商协会的数据显示，巴西 9 月份大豆出口量估计为 708.9 万吨，低于上周预估的 732.0 万吨。巴西的早播大豆已经开始，市场即将聚焦南美大豆的播种及生长。国内方面，近期油厂成交较为平淡，主要因为油厂现货合同销售无压力，报价维持高价；从提货上来看，受双节备货启动影响，下游提货积极性有所好转。后续仍需关注全国油厂的到港以及开停机的情况。

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 16.51 元/公斤，较上周下跌 0.24 元/公斤，环比下跌 1.43%，同比下跌 29.20%。本周猪价窄幅震荡，行情偏弱运行，周度重心小跌盘整。供应方面来看，中旬企业出栏有所增量，大多计划进行中，社会场认卖积极性一般，仍观望为主，当前市场猪源供应仍较充裕。需求方面来看，开学季之后需求表现预期提升不足，终端贸易成交平平，双节前刚需预期兑现或待时日，消费支撑力度有限。整体来看，供需仍处阶段性博弈僵持，情绪端暂无明显调整，近期猪价走势偏弱企稳，预计行情仍窄幅震荡，节前猪价或有上行。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：国内整体捕捞情况并不乐观，小鱼比例偏高，厂家认为后续低蛋白国产鱼粉产量增加，高蛋白鱼粉供应紧张，销售心态得到一定支撑。进口持货商中对于第三方国家鱼粉的心态则是价格可议，不愿囤货，担忧后续鱼粉价格继续下降。饲料企业当前采购国产鱼粉为主，在自身可接受价格范围内按需滚动补库。供需仍在博弈当中，预计短期内进口鱼粉市场价格偏稳震荡。保持关注国内下游需求、秘鲁下半年配额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