

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.10.7-2023.10.12)



## 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. 10. 7-2023. 10. 12)

## 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

本周国内鱼粉市场整体价格稳中偏弱运行，由于高蛋白鱼粉供应相对紧张，其价格相对坚挺，低蛋白鱼粉价格仍处于弱势，部分非秘鲁国家鱼粉跌幅相对明显。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流成交价为 17700-18000 元/吨，日本级鱼粉主流成交价为 17200-17500 元/吨，普通级鱼粉主流成交价为 15700-16000 元/吨。山东地区国产鱼粉 60 蛋白出厂价 11500-12000 元/吨，65 蛋白出厂价 13500-15000 元/吨，品质差异不同，价格存在议价空间，下游需求平淡，厂家销售价格承压下调。库存方面来看，节前备货已经结束，饲企采购意愿不强烈，叠加港口陆续到货，港口库存降速缓慢。截至 10 月 11 日，全国港口库存 13.45 万吨，环比上周减少 0.39 万吨，环比降幅 2.82%。节前鱼粉备货结束，目前港口整体购销氛围相对节前转淡，鱼粉需求暂无明显缺口，饲企短期内将不会进行大采购，视情况随买随用，少量补库为主。

## 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%	17900	17900	0
	日本级	≥67%	17400	17400	0
	普通级	≥65%	15900	16000	-100
越南	-	≥65%	14000	14300	-200
	-	≥60%	11800	12000	-200
	-	≥55%	10300	10500	-200
	-	≥52%	9300	9500	-200

## 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

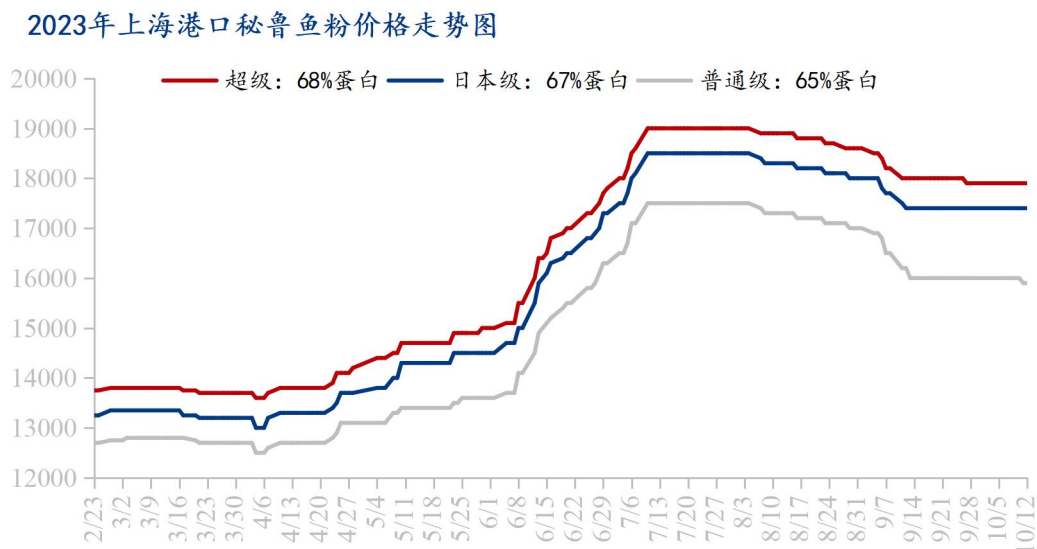


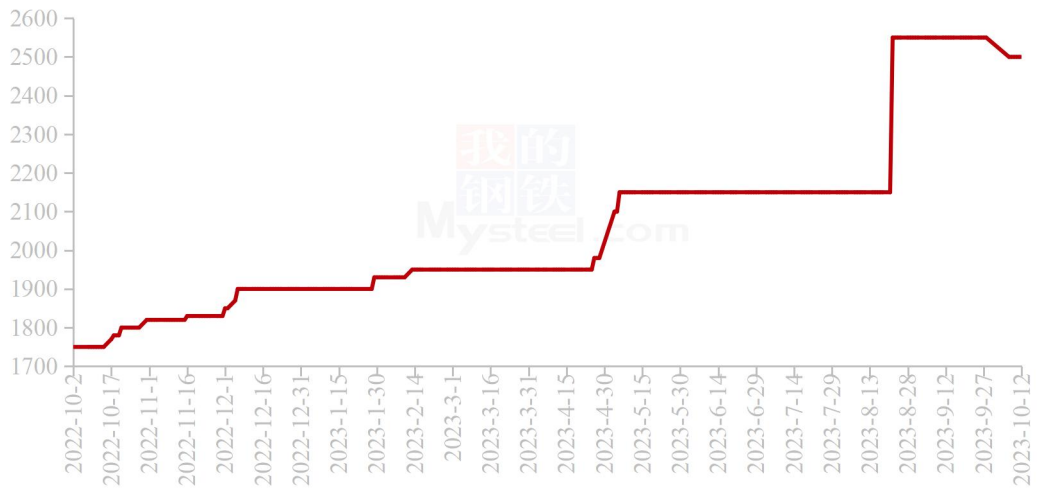
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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	10月12日	10月7日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2500	2550	-50	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	18600	18967.55	-367.55	元/吨

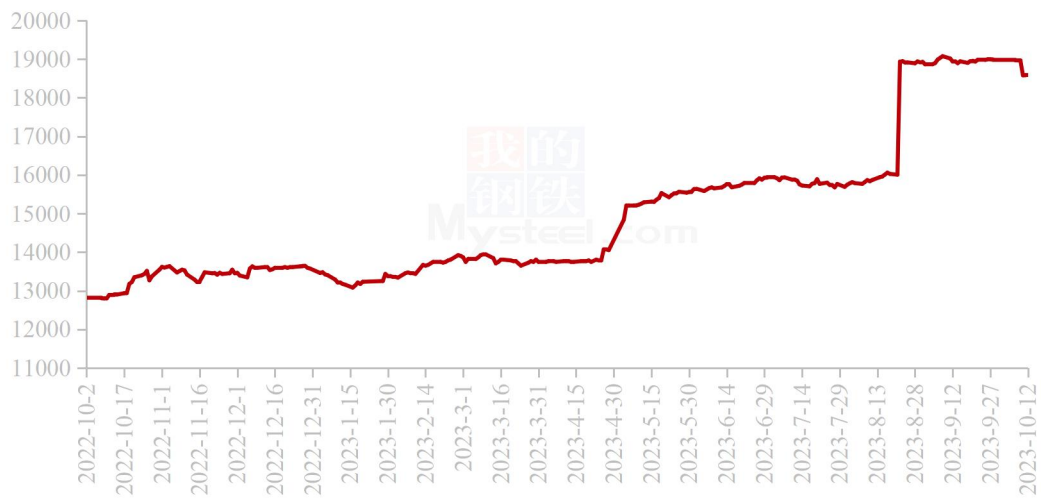
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

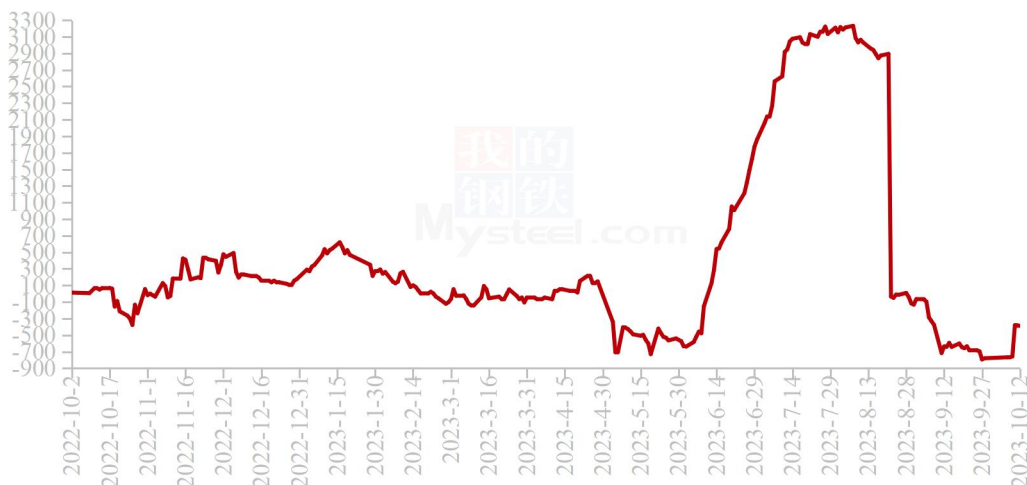
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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

周内人民币兑美元汇率震荡运行，离岸人民币汇率在 7.29-7.31 附近震荡，鱼粉成本的支撑仍走强为主。秘鲁厂商已开始 B 季预售，市场称 2280 美元/吨的价格有零星成交，但外盘报价高企，抑制国内采购脚步，秘鲁当地成交冷清。据市场消息，秘鲁 10 日当地时间，生产部长、副部长以及 Imarpe 科研人员等召开了会议，有关内容总结如下：Imarpe 科研人员提供了部分有利数据，在 Chicama 海域鳀鱼平均大小已经达到 12 公分，在 Bayovar 海域鳀鱼平均也达到 11.5 公分，科研人员表示需要在本周末完成巡航调研，以便估算出生物量的多少，并于 16 日准备报告递交给生产部。部长提议于 17 日举行第二次会议，通报 Imarpe 报告和初步调研结束后的情况，探讨 B 季捕捞配额数量以及开捕时间等议题。所有参会人士包括 SNP 成员都要求尽快展开探索性捕鱼，并且要求在编写报告时就开始试捕。国内市场对此保持观望，高价制约国内采购需求，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	2023/10/12	2023/10/7	涨跌
天津	18400	18400	0
大连	18400	18400	0
广州	17900	17900	0
上海	17900	17900	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/10/12	2023/10/7	涨跌
天津	17900	17900	0
大连	17700	17700	0
广州	17400	17400	0
上海	17400	17400	0



表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/10/12	2023/10/7	涨跌
天津	16400	16400	0
大连	16300	16300	0
广州	15900	16000	-100
上海	15900	16000	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/10/12	2023/10/7	涨跌
广州	≥65%	14100	14300	-200
	≥60%	11800	12000	-200
上海	≥55%	10300	10600	-200
	≥52%	9300	9500	-200

数据来源：钢联数据

### 第三章 本周鱼粉供应情况分析

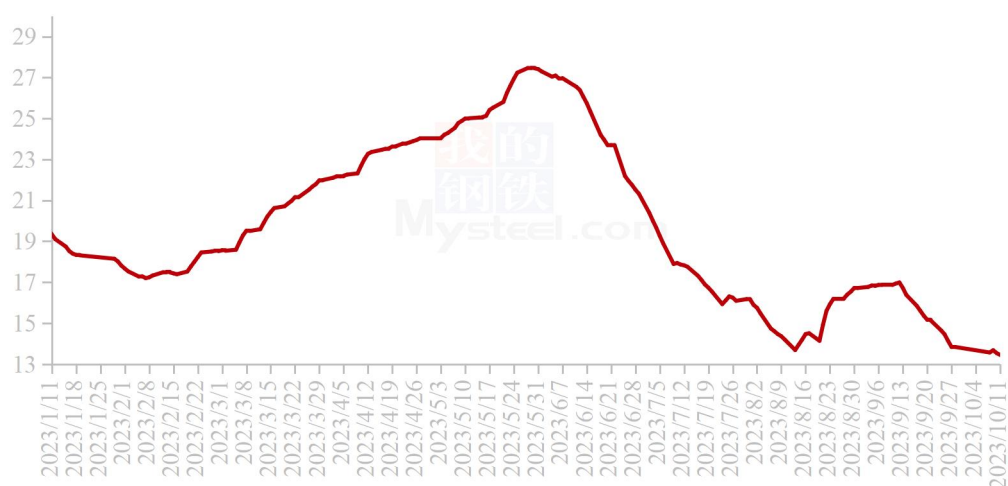
#### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	10月11日	10月7日	增减	环比
广东	7.03	7.10	-0.07	-0.98%
上海	2.76	2.79	-0.03	-1.07%
大连	0.47	0.61	-0.14	-22.95%
天津	0.02	0.02	0.00	0
福建	2.64	2.80	-0.16	-5.71%
其他	0.53	0.52	0.01	-1.92%
总计	13.45	13.84	-0.39	-2.82%

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

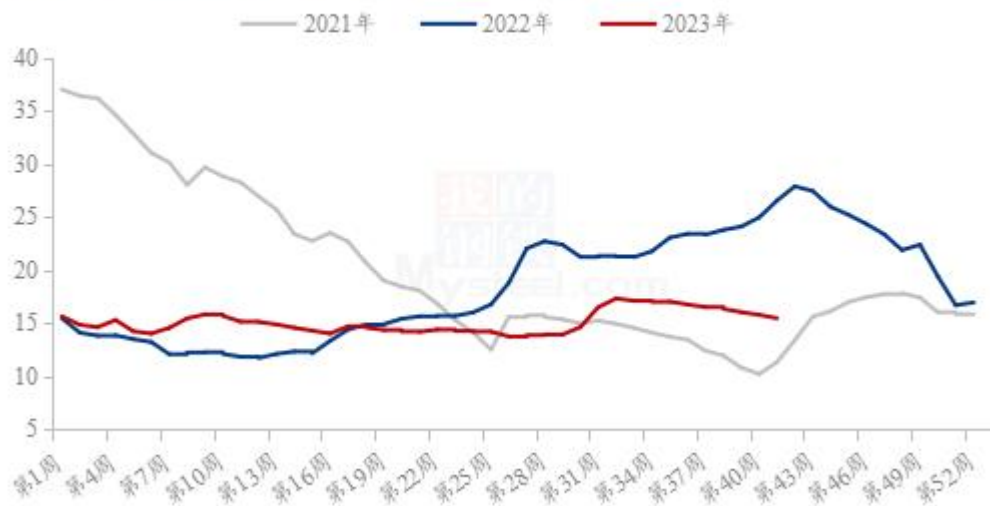
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价下调 30-90 元/吨，其中天津贸易商报价 4240 元/吨跌 90 元/吨，山东贸易商报价 4120 元/吨跌 80 元/吨，江苏贸易商报价 4090 元/吨跌 70 元/吨，广东贸易商报价 4100 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，在消化近期美豆出口提升带来的支撑后，美豆盘面再次转弱，主要原因在于市场对 10 月 USDA 美豆供需报告存在乐观估计，尽管单产与产量均有下调预期，但是期末库存或将环比得到提升，从而显示继续削弱前期市场对美豆减产的预期；从全球供需平衡表来看，在减产的影响下大豆供应并不宽松，因此美豆及豆粕的下方空间也相对有限，后期需关注新年度南美大豆的播种和关键生长期的天气变化，以及国内美豆船期的到港情况。国内方面，节后豆粕供需均有缓慢增加，其中油厂开机率及豆粕下游成交和提货缓慢提升，不过市场交投相对谨慎，并未出现大量集中补库行情，对盘面支撑不足，短期豆粕或仍将低位震荡运行。

## 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 15.46 元/公斤，较上周下跌 0.32 元/公斤，环比下跌 2.03%，同比下跌 41.73%。本周猪价震荡走弱，周度重心继续下移。供应方面来看，节后市场重归正常交投，规模场出栏增量，而节后市场看涨信心不足、看跌预期较强，散养户出栏积极性较高，供应持续增压；需求方面来看，节后假期效应结束，需求明显回落，屠企宰量难升、白条量价齐降，消费预期边际短期难有向好支撑。整体来看，市场供给强压、需求疲弱态势延续，企业出栏增速明显快于需求跟进程度，预计下周猪价或延续弱势调整。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：国内捕捞基本已成定局，整体产量未达到预期。饲企节前大量采购国产鱼粉，国产高蛋白鱼粉库存相对紧张，低蛋白鱼粉价格偏弱。市场把关注重点转为秘鲁试捕以及配额消息，届时秘鲁实际捕捞情况将会影响国内鱼粉市场价格。目前目前市场高蛋白鱼粉饲企询货偏难，持货商存在惜售情绪，挺价情绪浓厚。天气逐渐降温，鱼粉需求进入传统淡季，饲企节前备货周期偏长，短期内不急于备货，随买随用心态为主。目前鱼粉市场行情挺价观望为主，市场均在等待秘鲁配额消息。保持关注国内下游需求、秘鲁下半年配额以及秘鲁实际捕捞数量。



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