

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.8.31-2023.9.7)



## 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. 31-2023. 9. 7)

## 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 18200-18500 元/吨，日本级鱼粉主流价为 17700-17900 元/吨，普通级鱼粉主流价为 16700-16900 元/吨，整体较上周继续下调 200-300 元/吨。库存方面来看，双节备货节点将至，饲企陆续开始提货，港口库存增速开始放缓。截至 9 月 6 日，全国港口库存 16.87 万吨，环比上周增加 0.15 万吨，环比增幅 0.9%。国产鱼粉方面来看，据了解，山东地区近海刚开捕鱼量正常但鱼体整体偏小，近期近海鱼资源情况转差，具体需要等下周远海大船到岸后，国产鱼粉情况才能逐渐明朗，市场对此持续关注。国产鱼粉 65 蛋白主流出厂价 15500 元/吨，68 蛋白主流出厂价 16500 元/吨，实际价格存在一定议价空间。需求端来看，节日来临，鱼粉将迎来一波备货需求，饲企等待观望国产鱼粉产量情况，同时在国产情况完全明朗前，终端仍会阶段性按需补库。

## 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%	18300	18600	-300
	日本级	≥67%	17800	18000	-200
	普通级	≥65%	16800	17000	-200
越南	-	≥65%	15400	15500	-100
	-	≥60%	12900	13000	-100
	-	≥55%	10700	10800	-100
	-	≥52%	10100	10200	-100

## 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

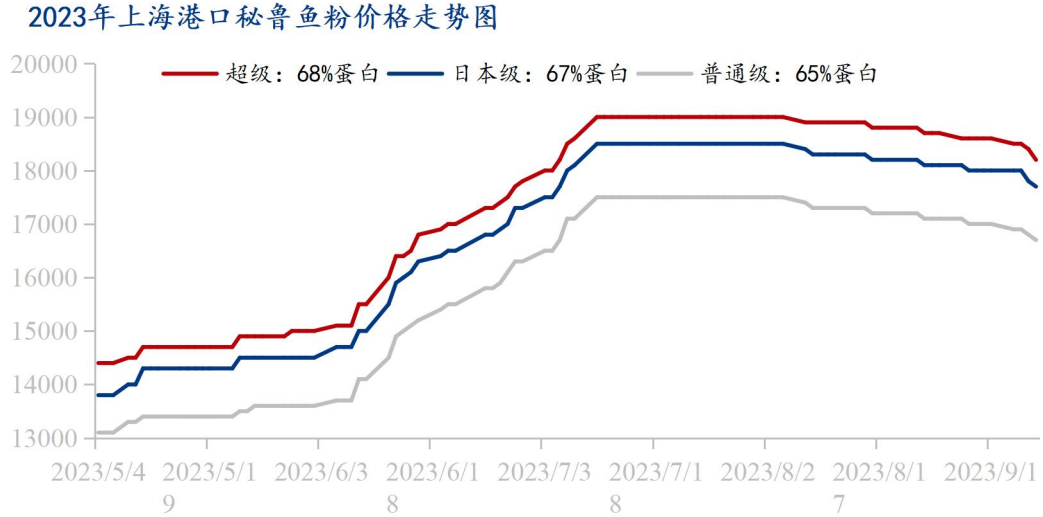


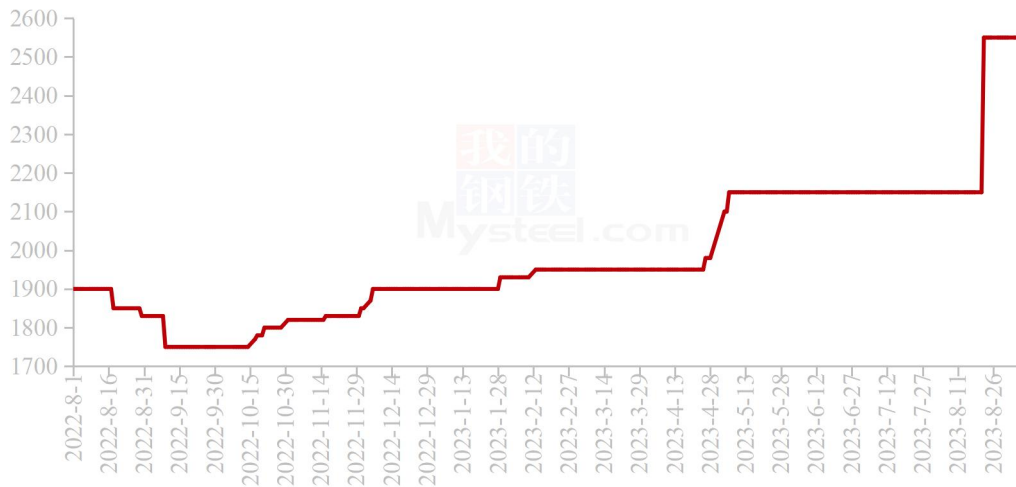
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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	9月7日	8月31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	19031.3	18931.85	+99.45	元/吨

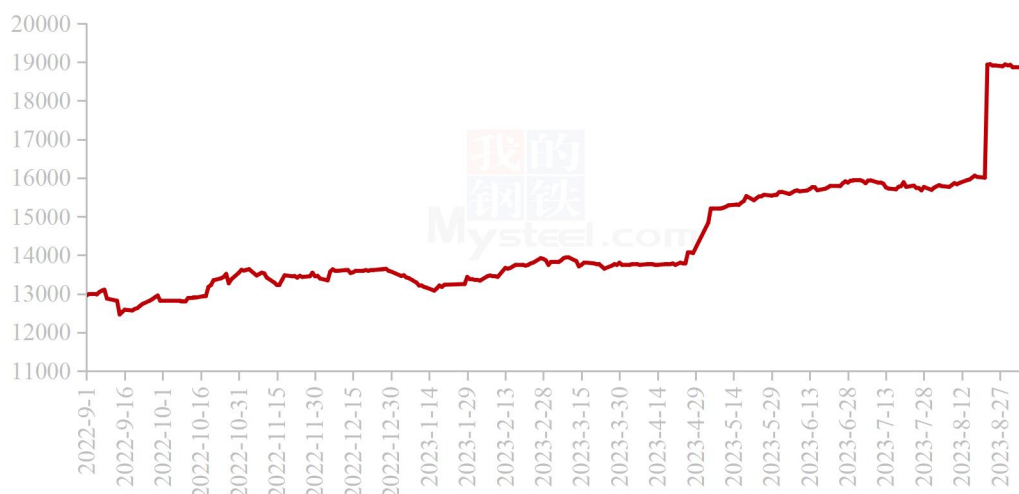
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



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 18200 元/吨-18700 元/吨，日本级鱼粉价格维持 17700 元/吨-18000 元/吨，普通级鱼粉价格维持 16700 元/吨-17000 元/吨，越南 65% 蛋白鱼粉价格在 15300-15400 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 7.26-7.33 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，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，市场等待国产鱼粉生产情况以及后续秘鲁下半年配额公布。

## 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	2023/9/7	2023/8/31	涨跌
天津	18500	18700	-200
大连	18500	18700	-200
广州	18300	18600	-300
上海	18300	18600	-300

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/7	2023/8/31	涨跌
天津	17900	18100	-200
大连	17900	18100	-200
广州	17800	18000	-200
上海	17800	18000	-200



表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/7	2023/8/31	涨跌
天津	16900	17100	-200
大连	16900	17100	-200
广州	16800	17000	-200
上海	16800	17000	-200

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/9/7	2023/8/31	涨跌
广州	≥65%	15400	15500	-100
	≥60%	12900	13000	-100
上海	≥55%	10700	10800	-100
	≥52%	10100	10200	-100

数据来源：钢联数据

## 第三章 本周鱼粉供应情况分析

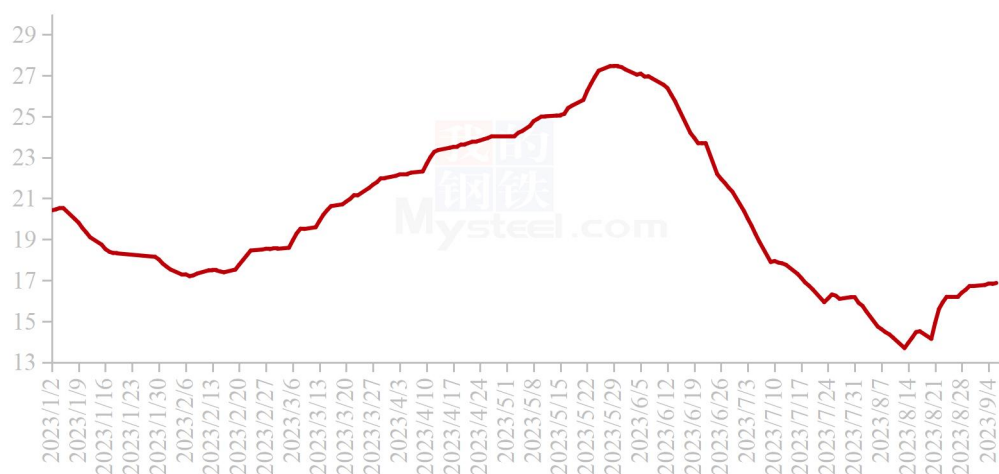
### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	8月31日	9月7日	增减	环比
广东	8.80	8.67	0.13	1.50%
上海	3.86	3.81	0.05	1.31%
大连	0.75	0.77	-0.02	-2.60%
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.90	2.90	0.00	0
其他	0.54	0.54	0.00	0
总计	16.87	16.72	0.15	0.90%

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下调 20-30 元/吨，其中天津贸易商报价 4910 跌 20 元/吨，山东贸易商报价 4810 跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 4780 跌 20 元/吨，广东贸易商报价 4830 跌 20 元/吨。后市方面，因美国农业部的作物周报显示大豆作物状况恶化程度超过预期，隔夜 CBOT 大豆期货温和上涨。预计在炎热天气炒作情况下，美豆期价下行空间有限，短期高位震荡为主。国内方面，受前期盘面不断上行以及预期 9-10 月到港供应减少影响下，下游饲料企业备货充足，当下饲料企业消耗库存为主，下游采购心态不佳，短期现货基差承压运行为主。但 9-10 月双节备货在即，下游饲料企业不宜过分看空后市，可逢低点价补库，做好安全库存。

## 4.2 生猪市场分析



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 16.75 元/公斤，较上周下跌 0.28 元/公斤，环比下跌 1.64%，同比下跌 28.42%。本周猪价呈现下跌趋势。供应方面来看，本月规模场出栏增量，散户认价出栏的增多，北方部分二次育肥户开始出栏，导致供应量充足。需求方面来看，虽开工率微增，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，供应仍略大于需求，预计下周猪价偏弱运行。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：目前供需仍处博弈阶段，鱼粉市场均在时刻关注国产后续产量情况。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，饲企等待国产鱼粉上量以降低饲料成本。预计短期内进口鱼粉市场价格继续稳中偏弱运行。若国内捕捞方面情况继续良好，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