

鱼粉市场

周度报告

(2023.11.2-2023.11.9)



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. 11. 2–2023. 11. 9)

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

本周国内鱼粉市场价格整体呈现小幅下跌，由于近期饲企采购意愿不高，鱼粉出货相对困难，部分地区的鱼粉厂家为促进成交进而下调鱼粉价格，部分地区国产鱼粉报价混乱，价差明显，利空国内鱼粉现货，拉低鱼粉市场整体价格，尤其是部分第三方国家鱼粉价格难以支撑。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17500-17700 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 17000-17200 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 15300-15500 元/吨。山东地区国产鱼粉 65 蛋白出厂价 12000-13500 元/吨，价格视情况存在议价空间。进口鱼粉库存方面，港口询单情况冷清，市场新签订单偏少，鱼粉库存缓慢增加。截至 11 月 8 日，全国港口库存 15.42 万吨，环比上周增加 0.39 万吨，环比增幅 2.59%。由于秘鲁幼鱼比例偏高，高品质鱼粉供应仍然紧张，低品质鱼粉供应相对宽松，价格仍有下跌空间。目前秘鲁捕鱼正常进行，鱼粉需求暂无回暖迹象，市场暂无明显利好消息，等待观望情绪浓厚。

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%	17600	17700	-100
	日本级	≥67%	17100	17200	-100
	普通级	≥65%	15400	15600	-200
越南	-	≥65%	12500	13200	-700
	-	≥60%	11000	11100	-100
	-	≥55%	10000	10000	0
	-	≥52%	9000	9000	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

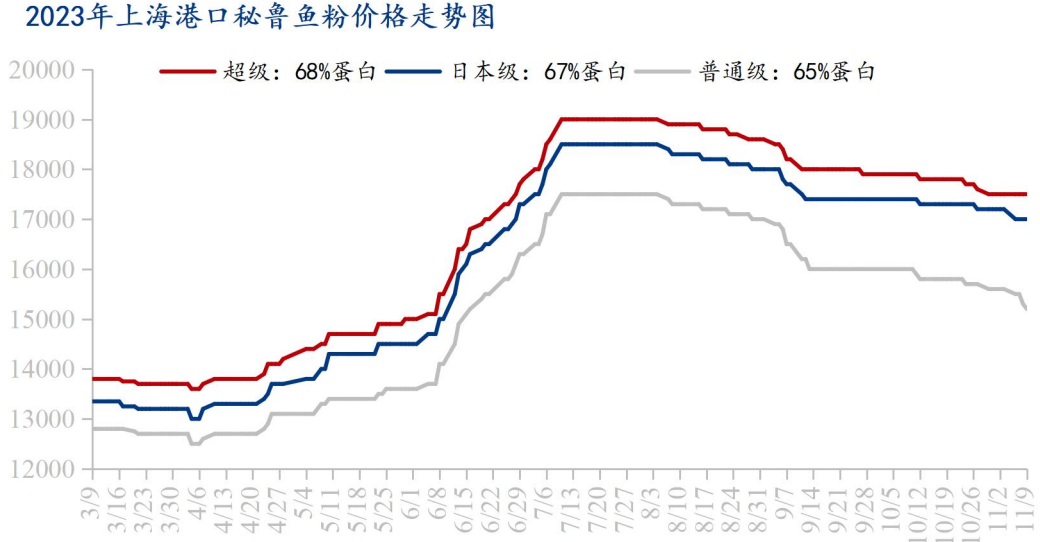


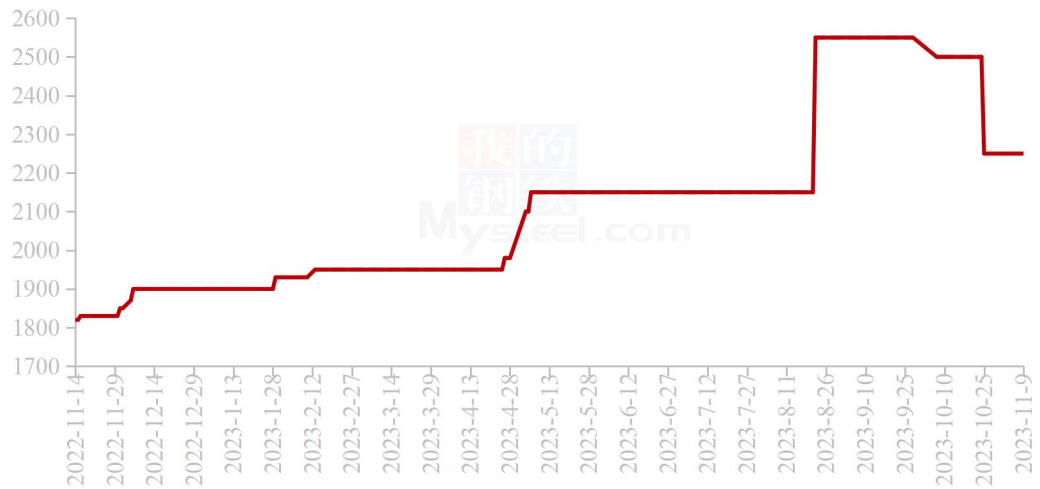
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	11月9日	11月2日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2250	2250	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	16730	16815.5	-85.5	元/吨

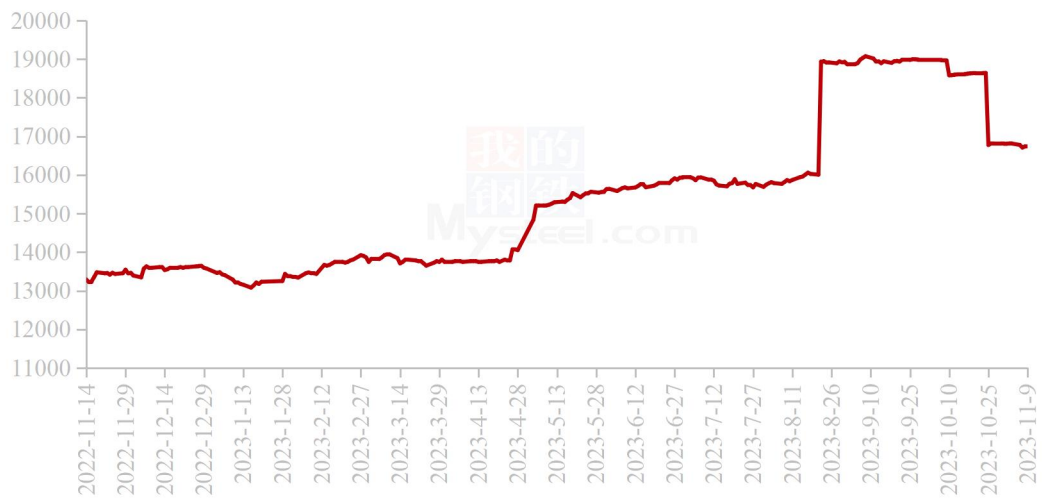
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

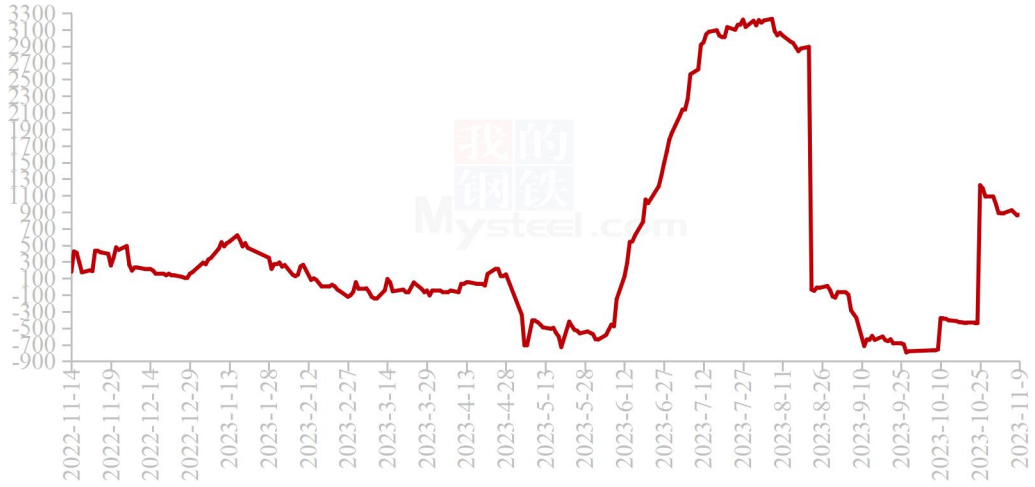
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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偏弱震荡运行，离岸人民币汇率在 7.27-7.32 附近震荡，鱼粉成本的支撑有所走弱。秘鲁新季超级鱼粉 CNF 外盘参考价为 2150-2500 美元/吨，日本级鱼粉 CNF 外盘参考价格 2100 美元/吨，外盘报价仍在高位，抑制国内采购需求，市场人士谨慎观望。据 IMARPE 官方数据统计，截至 11 月 2 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 320529 吨，完成配额比例 19.05%，配额数量剩余 136.15 万吨。国内市场对此保持观望，市场观望后续秘鲁捕捞量是否能顺利完成。

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	2023/11/9	2023/11/2	涨跌
天津	17800	17900	-100
大连	17700	17700	0
广州	17600	17600	0
上海	17600	17600	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/9	2023/11/2	涨跌
天津	17300	17400	-100
大连	17200	17400	-200
广州	17100	17200	-100
上海	17100	17200	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/9	2023/11/2	涨跌
天津	15600	16000	-400
大连	15600	15900	-300
广州	15400	15600	-200
上海	15400	15600	-200

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/11/9	2023/11/2	涨跌
广州	≥65%	12500	13200	-700
	≥60%	11000	11100	-100
上海	≥55%	10000	10000	0
	≥52%	9000	9000	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

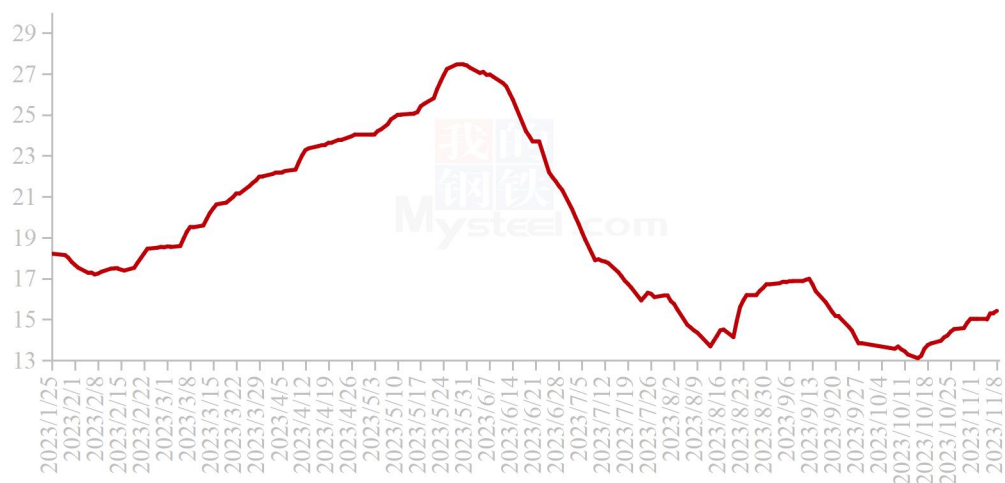
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	11月8日	11月1日	增减	环比
广东	9.16	8.70	0.46	5.29%
上海	2.87	2.86	0.01	0.35%
大连	0.29	0.36	-0.07	-19.44%
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.55	2.56	-0.01	-0.39%
其他	0.53	0.52	0.01	1.92%
总计	15.42	15.03	0.39	2.59%

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



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 10-50 元/吨，其中天津贸易商 4280 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 4240 元/吨跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 4180 元/吨跌 40 元/吨，广东贸易商报价 4180 元/吨跌 40 元/吨。

后市方面，隔夜美豆期货收涨，受出口需求强劲提振加上南美糟糕天气影响。南美方面，截至 11 月 4 日，巴西 23/24 年度大豆种植进度为 48.4%，比一周前推进了 8.4%，但是继续落后于去南同期的播种进度 57.5%，巴西 11 月份大豆出口量估计为 515 万吨，远远高于去年 11 月份的 192 万吨。国内方面，生猪疫情虽然影响下游的采购积极性，但畜禽养殖规模整体偏高，豆粕消费保持较好水平；预计后期供应有所增加的情况下，终端现阶段仍是随用随采为主。

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 14.76 元/公斤，较上周上涨 0.27 元/公斤，环比上涨 1.86%，同比下跌 41.41%。本周猪价震荡下行，近日跌幅扩大，但前期月末月初价格强势上涨，周度重心仍呈现小涨。供应方面来看，集团场月度计划仍有增量，虽月初整体节奏偏缓，中下旬将有所增量；部分地区疫病影响仍存，散户认卖情绪偏浓，市场供应端表现较充裕。需求方面来看，立冬后气温仍偏高，腌腊行情发力期或将推迟，且今年过年时间相较更晚，需求好转仍待时日。整体来看，市场博弈调整有限，供强需弱近况延续，近几日猪价震荡下行，连续下跌后或有挺价情绪支撑，短期来看猪价行情仍将震荡运行。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：本周国内鱼粉市场销售心态不一，视自身情况调整实际成交价格。鱼粉市场人士继续等待秘鲁实际捕捞数量，目前秘鲁中部鱼资源良好，北部幼鱼偏多，秘鲁捕捞正常进行，预计将顺利完成本季配额，或有可能提前完成。需求方面来看，目前部分水产品价格低于成本线，存在亏损风险，加上天气转冷，存塘鱼或有病害现象发生。市场水产品供货增加，但下游消费环境差，导致鱼价行情走低。目前来看，终端消费市场缺乏动力，走货困难，鱼粉需求进入传统淡季，饲企基本处于少量按需补库心态。目前鱼粉市场行情处于弱势，市场均在等待秘鲁实际捕捞情况以及完成配额比例。目前下游消费差，预计短期内鱼粉需求难以回暖，鱼粉价格仍有下跌空间，保持关注国内下游需求、国内鱼粉价格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