

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.11.9-2023.11.16)



## 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. 9–2023. 11. 16)

## 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下跌为主，低品质鱼粉跌幅更为明显。部分地区的国产鱼粉厂家受库存以及资金等压力的影响，继续下调鱼粉价格促进成交，目前国产鱼粉价差明显，拉低鱼粉现货价格。普通级鱼粉和第三方国家鱼粉受其影响较大，加上出货困难，贸易商为出货降价成交，不过走货情况仍不理想。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 17000-17100 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 15000-15100 元/吨。进口鱼粉库存方面，鱼粉出货不易，鱼粉库存增加至 16 万吨以上。截至 11 月 15 日，全国港口库存 16.65 万吨，环比上周增加 1.23 万吨，环比增幅 7.98%。虽说鱼粉需求进入淡季，但高品质鱼粉供应紧张，价格有所支撑，而低品质鱼粉供应宽松，且饲企多选择性价比更高的国产鱼粉，进口鱼粉持货商心态承压，多有亏损。目前市场多关注秘鲁 B 季预售成交情况，据了解已成交 3-5 万吨，大部分市场人士表示成本风险高，先谨慎观望为主，不过仍有企业视自身情况去少量采购。

## 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	17600	0
	日本级	≥67%	17000	17100	-100
	普通级	≥65%	15000	15400	-400
越南	-	≥65%	11500	12500	-1000
	-	≥60%	10500	11000	-500
	-	≥55%	9500	10000	-500
	-	≥52%	8500	9000	-500

## 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

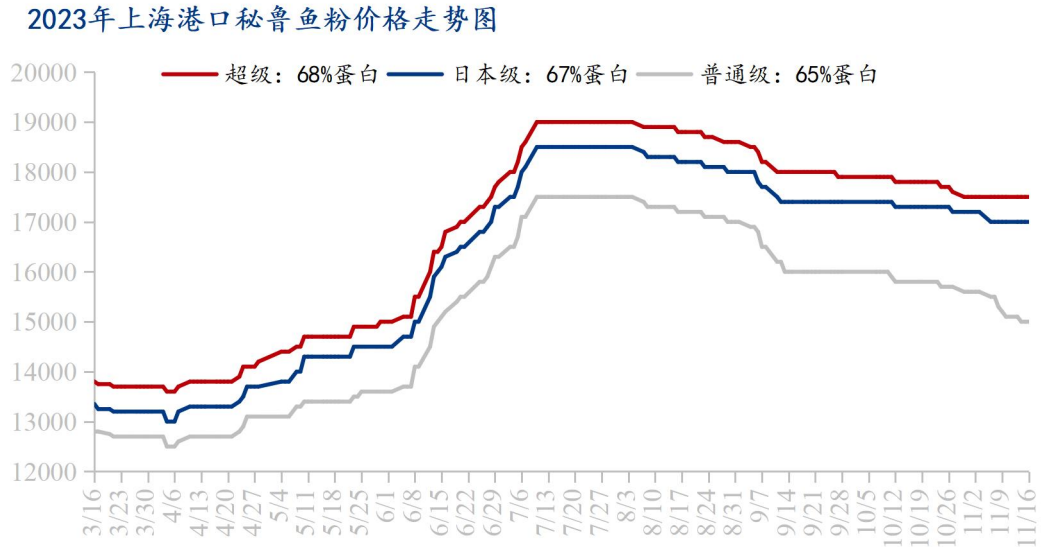


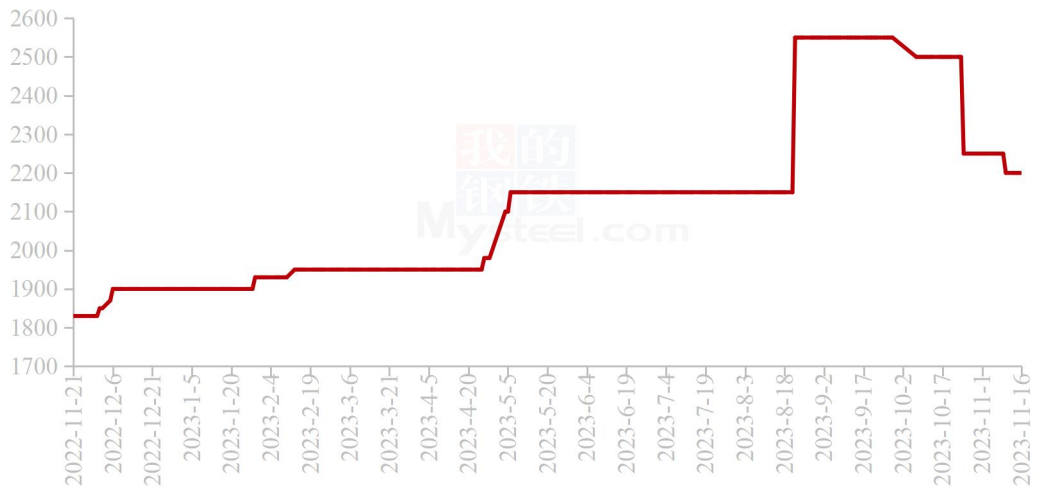
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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16日	11月9日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2200	2250	-50	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	16293.4	16730	-436.6	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

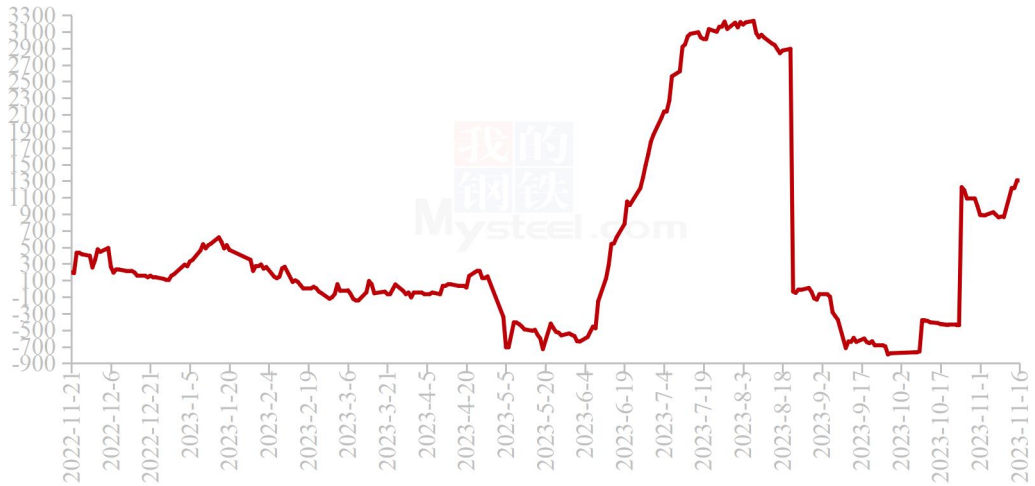
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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

周内汇率偏弱震荡运行，离岸人民币汇率在 7.28-7.29 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，抑制国内采购步伐，市场人士继续谨慎观望。据 IMARPE 官方数据统计，截至 11 月 11 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 605933 吨，完成配额比例 36.02%，配额数量剩余 107.6 万吨。非秘鲁官方数据统计截至 11 月 14 日共捕鱼 722968 吨，完成配额比例 43%。按照目前的捕鱼进度来看，如果按平均日度捕鱼量 2.7 万吨来计算的话，配额数量将最快在 12 月底完成捕捞，具体情况保持关注秘鲁实际捕捞情况。

## 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	2023/11/16	2023/11/9	涨跌
天津	17800	17800	0
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	2023/11/16	2023/11/9	涨跌
天津	17300	17300	0
大连	17200	17200	0
广州	17000	17100	-100
上海	17000	17100	-100



表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/16	2023/11/9	涨跌
天津	15300	15600	-300
大连	15200	15600	-400
广州	15000	15400	-400
上海	15000	15400	-400

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/11/16	2023/11/9	涨跌
广州	≥65%	11500	12500	-1000
	≥60%	10500	11000	-500
上海	≥55%	9500	10000	-500
	≥52%	8500	9000	-500

数据来源：钢联数据

### 第三章 本周鱼粉供应情况分析

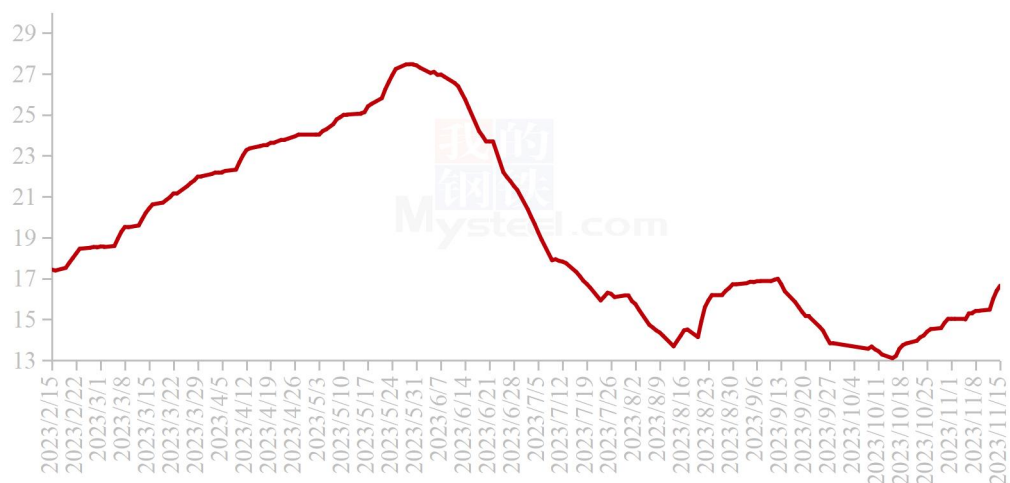
#### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

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15日	11月8日	增减	环比
广东	10.12	9.16	0.96	10.48%
上海	3.08	2.87	0.21	7.32%
大连	0.35	0.29	0.06	20.69%
天津	0.03	0.02	0.01	50%
福建	2.55	2.55	0.00	0
其他	0.52	0.53	-0.01	-1.89%
总计	16.65	15.42	1.23	7.98%

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 10-40 元/吨。其中天津贸易商 4210 元/吨跌 30 元/吨，山东贸易商报价 4160 元/吨跌 40 元/吨，江苏贸易商报价 4140 元/吨跌 30 元/吨，广东贸易商报价 4160 元/吨跌 10 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收跌，因巴西或将迎来有利降水，抵消了显示美国加工商在 10 月压榨创纪录数量大豆数据的影响。但当下南美天气仍存不确定性，预计短期 CBOT 大豆价格高位震荡为主，上方关注 1400 美分一线能否突破。国内方面，连粕期价走势整体追随外盘为主；现货方面，当下国内大豆豆粕供应充足，但下游养殖处于亏损状态情况下，终端需求疲软，短期国内供应大于需求，现货基差承压运行，下游维持滚动补库随用随采即可。

## 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 14.42 元/公斤，较上周下跌 0.34 元/公斤，环比下跌 2.30%，同比下跌 40.73%。本周猪价震荡上行，但前期价格跌幅明显，周度重心弱势下调。供应方面来看，集团场本月计划量压力不小，而当前完成进度整体偏慢，中旬开始出栏积极性有所提升；虽散户略有惜售挺价，但市场猪源供应仍较充足。需求方面来看，天气逐渐转冷，腌腊动态及调运贸易消息增多，屠企宰量订单有所增加，大猪需求行情向好，对猪价有所支撑。整体来看，市场猪源仍较充裕，不过需求季节性反弹预期仍在，且养户压栏惜售操作普遍，短期行情震荡偏强运行，但出栏增量预期或对涨幅有所限制。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，进口和国产鱼粉的供应宽松，而且还是低品质鱼粉为主，利空鱼粉价格。需求方面的话，鱼粉市场缺乏动力支撑，走货困难，天气转冷，鱼粉需求进入传统淡季，饲企继续少量按需补库，并无明显的需求缺口。在供大于求的格局下，国内鱼粉市场大多持悲观心态，认为短期内鱼粉行情难以回暖。目前走货情况仍不理想，预计鱼粉价格难以支撑，仍会小幅下调，重点关注秘鲁B季预售成交情况，主要看各企业手中的头寸，试自身情况选择采购。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