

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.11.23-2023.11.30)



## 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. 23-2023. 11. 30)

## 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弱稳观望运行，由于秘鲁沿海水域温度偏高以及幼鱼比例较大，捕捞进度有所下降，据了解当地渔民要求生产部暂停捕捞活动，市场对此保持关注。幼鱼比例高，导致当地厂商仍生产秘鲁低蛋白鱼粉为主，国内外鱼粉市场高品质鱼粉供应仍然紧张。部分低品质鱼粉价格跌至贸易商心理低位，不愿过低价格成交。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17500-17600 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16700-17000 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 13000-14500 元/吨，印度 65 蛋白鱼粉主流价格 11500-12000 元/吨，存在一定的议价空间。进口鱼粉库存方面，港口出货冷清，鱼粉库存继续小幅增加至 19 万吨。截至 11 月 29 日，全国港口库存 19 万吨，环比上周增加 1.63 万吨，环比增幅 9.38%。鱼粉市场并无利好消息提振，饲企多消耗自身库存，少量随买随用心态为主，鱼粉市场整体购销氛围平淡。

## 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	级别	蛋白含量	本周	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17500	17500	0
	日本级	≥67%	16800	16800	0
	普通级	≥65%	13700	13700	0
印度	-	≥65%	11800	11800	0
泰国	-	≥65%	11600	11700	-100
越南	-	≥65%	11000	11000	0
	-	≥55%	9000	9300	-300

## 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

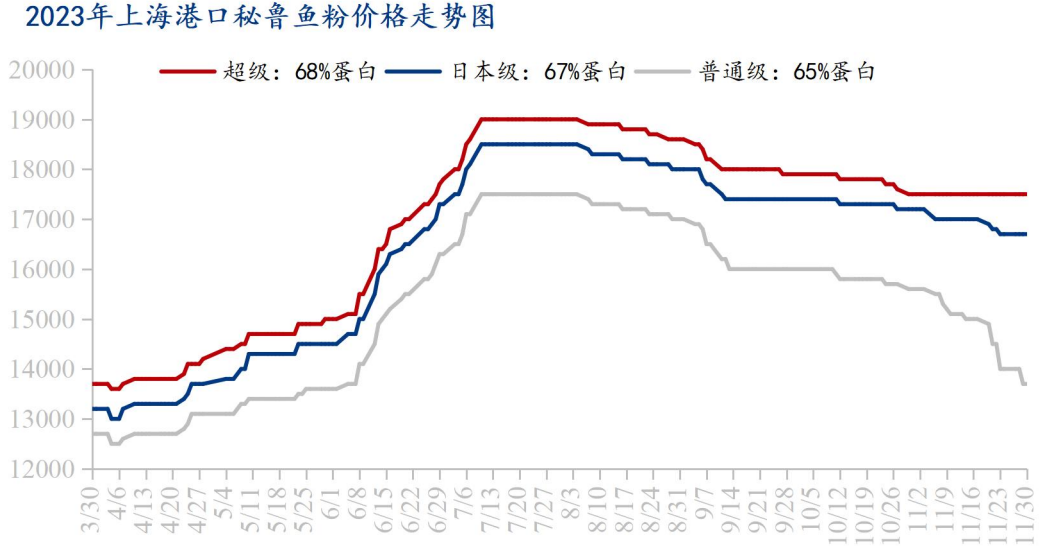


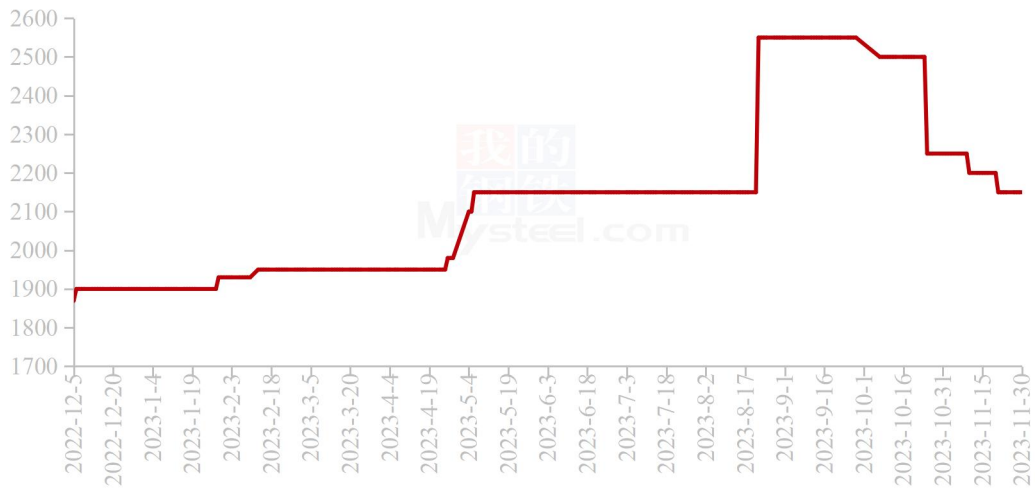
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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30日	11月23日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2150	2150	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15666.6	15735.4	-68.8	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

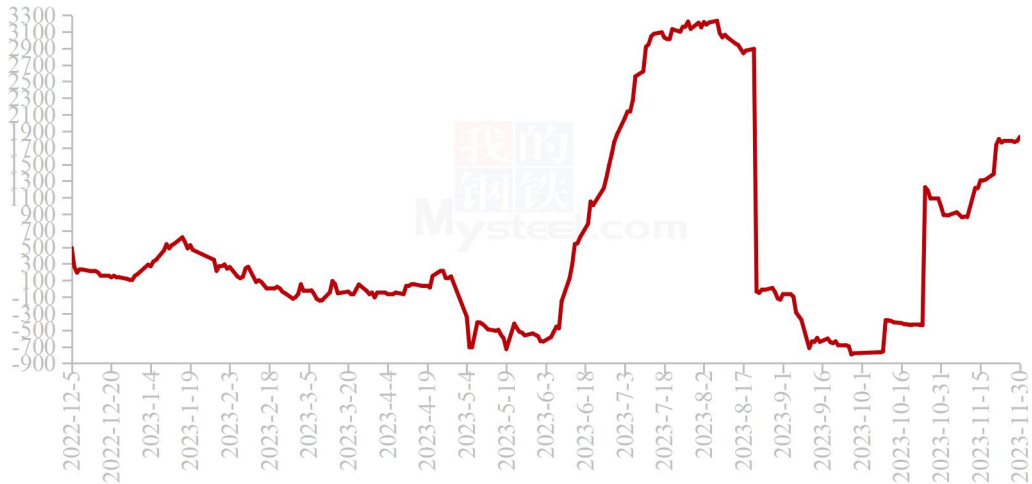
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.12-7.16 附近震荡，鱼粉成本的支撑进一步走弱。本周市场称秘鲁超级外盘价格为 2050 元/吨，据了解秘鲁厂商不主动对外报价，参考价格仍为 2150 元/吨，存在一定议价空间。外盘报价仍在高位，进口成本风险较大，国内采购积极性不高，市场人士继续谨慎观望。据 IMARPE 官方数据统计，截至 11 月 20 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 792593 吨，完成配额比例 47.12%，配额数量剩余 88.94 万吨。非秘鲁官方数据统计截至 11 月 28 日共捕鱼 960080 吨，完成配额比例 57%。目前秘鲁中北部捕鱼进度完成大半，预计能够顺利完成秘鲁配额数量，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	2023/11/30	2023/11/23	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17700	17700	0
广州	17500	17500	0
上海	17500	17500	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/30	2023/11/23	涨跌
天津	17100	17100	0
大连	17100	17100	0
广州	16800	16800	0
上海	16800	16800	0



表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/30	2023/11/23	涨跌
天津	14200	14200	0
大连	14200	14200	0
广州	13700	13700	0
上海	13700	13700	0

表 6 部分第三方国家鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/11/30	2023/11/23	涨跌
印度	≥65%	11800	11800	0
泰国	≥65%	11600	11700	-100
越南	≥65%	11000	11000	0
	≥55%	9000	9300	-300

数据来源：钢联数据

## 第三章 本周鱼粉供应情况分析

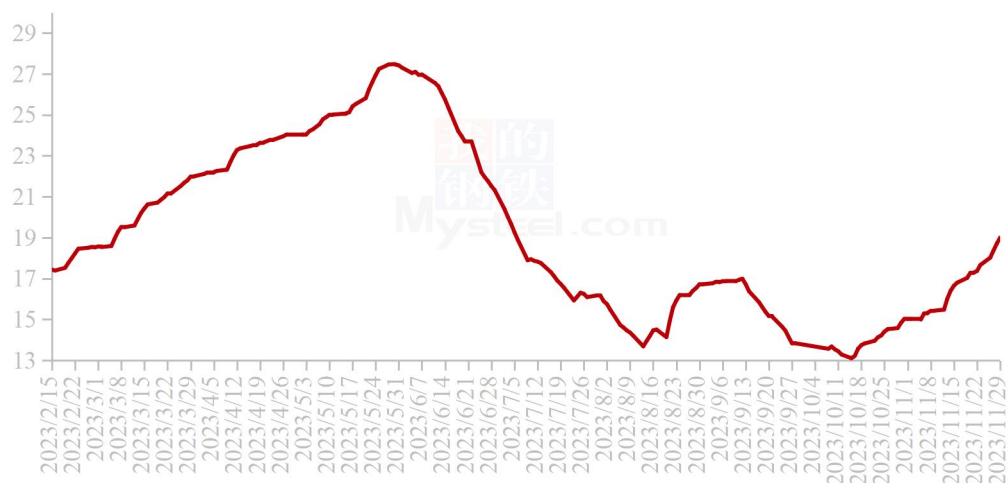
### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

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29日	11月22日	增减	环比
广东	12.07	10.82	1.25	11.55%
上海	3.36	3.11	0.25	8.04%
大连	0.38	0.35	0.03	8.57%
天津	0.03	0.02	0.01	50%
福建	2.66	2.55	0.11	4.31%
其他	0.50	0.52	-0.02	-3.85%
总计	19.00	17.37	1.63	9.38%

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

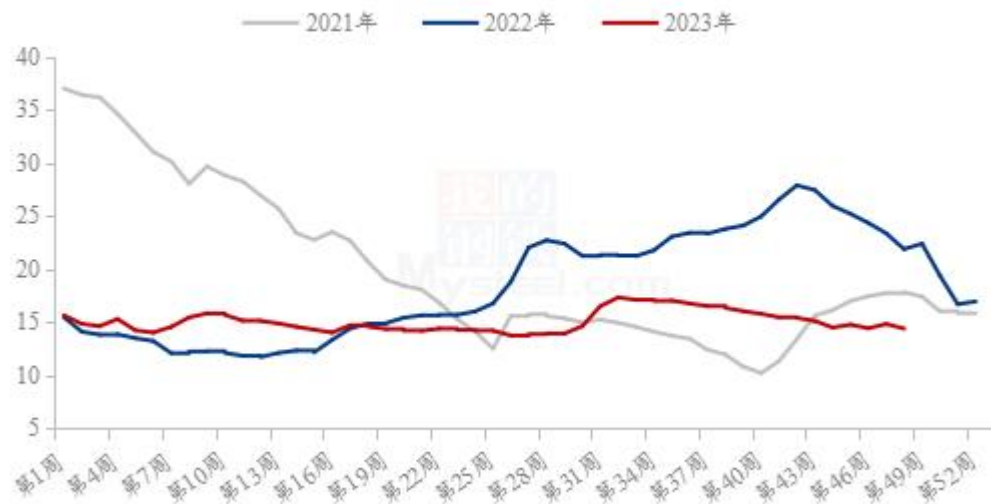
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价下调 0-20 元/吨，其中天津报价 3960 元/吨跌 10 元/吨，山东报价 3880 元/吨跌 10 元/吨，江苏报价 3880 元/吨跌 10 元/吨，广东报价 3880 元/吨跌 20 元/吨。

后市方面，美豆出口销售仍然疲弱，预计将对于盘面形成一定压力。南美方面，巴西大豆种植进度仍然偏慢，截至 11 月 25 日种植进度为 75.2%，比一周前推进了 9.8 个百分点，但是继续落后于去南同期的播种进度 86.1%。根据巴西多个气象机构预测，12 月初巴西北部可能会迎来大范围的降水，可能导致天气风险升水回落。国内方面，国内供应继续走向宽松，美豆大量到港，油厂开机提升，而下游因一致看空后市，采购依旧不佳，而随着 11 月大豆到港量增加，油厂将面临较大库存压力，当前油厂豆粕库存已位于历史同期偏高水平，或将开启累库趋势。

## 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 14.39 元/公斤，较上周下跌 0.43 元/公斤，环比下跌 2.90%，同比下跌 34.20%。本周猪价先跌后涨，但前期跌幅明显，周度重心震荡下行。供应方面来看，集团场中下旬出栏节奏稳定，本月计划完成度尚可，散户大多灵活出栏，短期集中上量不明显，但市场猪源流通仍较充足。需求方面来看，季节性消费预期未到兑现期，气温偏高加之过年较晚或消耗腌腊提振力度，屠企宰量表现相较弱稳，政策收储操作提振有限，需求端略显疲态。整体来看，周初猪价跌幅明显，近日连跌后挺价偏强，且月初月末情绪支撑，但供需暂无实质利好，短期行情偏强调整有限，猪价仍震荡盘整为主。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面，随着鱼粉陆续到港以及厂家生产，国产和进口的低品质鱼粉占比较多，目前市场难以走货，下游采购优势不明显。下游消费环境不乐观，国内鱼粉市场大多存在亏损情况，气温下降，下游养殖投料不积极，鱼粉市场需求难回暖，饲企看跌情绪浓厚，无大量采购动作，按需随用随买为主。本周市场询价情绪增强，但实际成交仍不理想，港口出货缓慢，预计短期内鱼粉价格弱稳震荡，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