

鱼粉市场

周度报告

(2023.11.30-2023.12.07)



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. 30–2023. 12. 07)

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 -
3.2 秘鲁捕鱼数量情况	- 8 -
第四章 相关产品	- 9 -
4.1 豆粕市场分析	- 9 -
4.2 生猪市场分析	- 10 -
第五章 鱼粉行情展望	- 11 -

本周核心观点

本周国内鱼粉市场价格继续下跌运行，秘鲁中北部捕鱼进度完成配额比例 60%以上，由于鱼条偏小，秘鲁厂商低蛋白鱼粉库存逐渐增加，国内买家蠢蠢欲动，压价询单意愿增强。国内鱼粉行情不佳，秘鲁外盘近期亦逐渐下跌以促进成交。近两周秘鲁当地成交活跃，据悉上周到现在成交近 8 万吨鱼粉，加上 A 季尾货已超 10 万吨。秘鲁新季预售日本级鱼粉实盘价格 1950 美元/吨，相较上月初下调 150 美元/吨。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17300-17500 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16500-16800 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 13000-13100 元/吨，存在一定的议价空间。进口鱼粉库存方面，港口陆续到货，进口鱼粉库存攀升至 20 万吨以上。截至 12 月 6 日，全国港口库存 20.15 万吨，环比上周增加 1.15 万吨，环比增幅 6.05%。据悉国产鱼粉库存竟高达 40 万吨，目前市场成交积极性一般，鱼粉消耗动力不足，鱼粉市场并无利好消息提振，饲企多随用随买，并无大量建库意愿，看跌情绪浓厚。

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	级别	蛋白含量	本周	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17300	17500	-200
	日本级	≥67%	16600	16800	-200
	普通级	≥65%	13000	13700	-700
印度	-	≥65%	11200	11800	-600
泰国	-	≥65%	11000	11600	-600
越南	-	≥65%	10500	11000	-500
	-	≥55%	8700	9000	-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

2023年上海港口秘鲁鱼粉价格走势

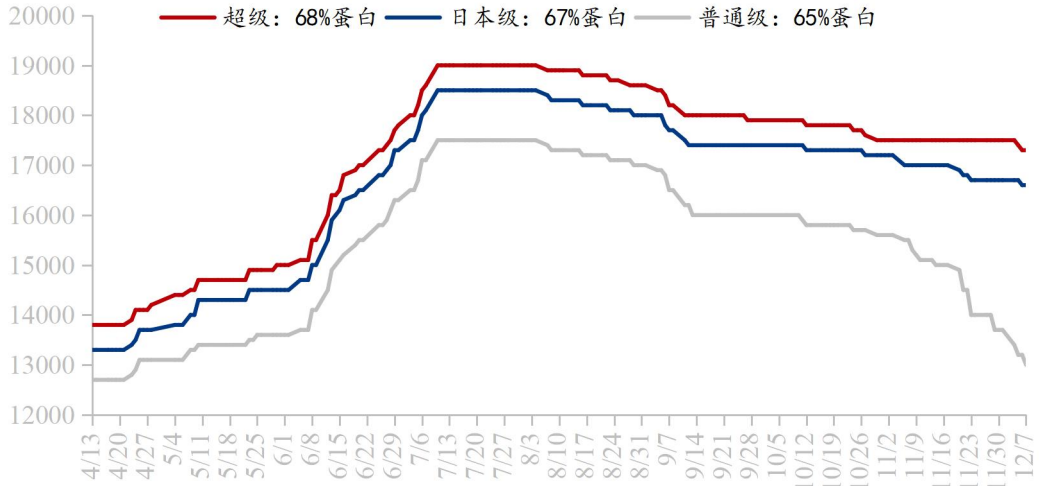


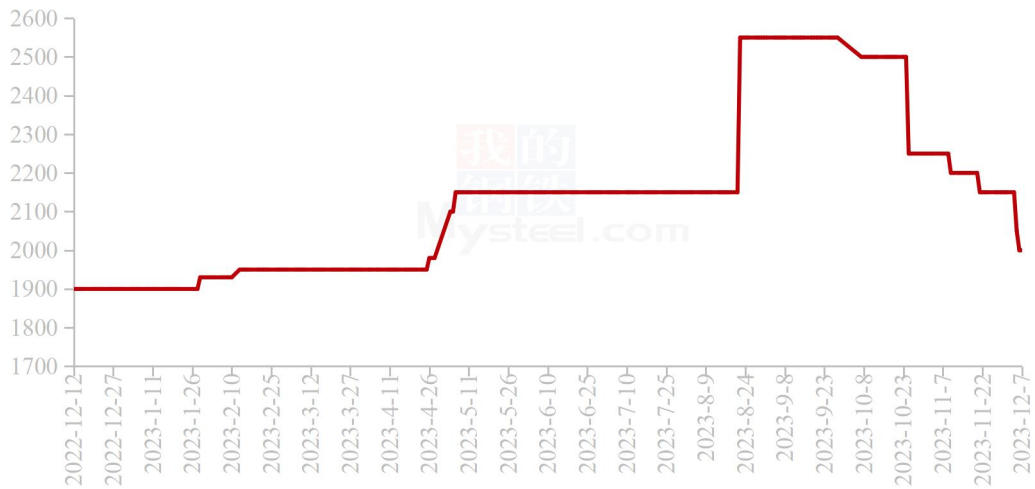
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	12月7日	11月30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	14644	15666.6	-1022.6	元/吨

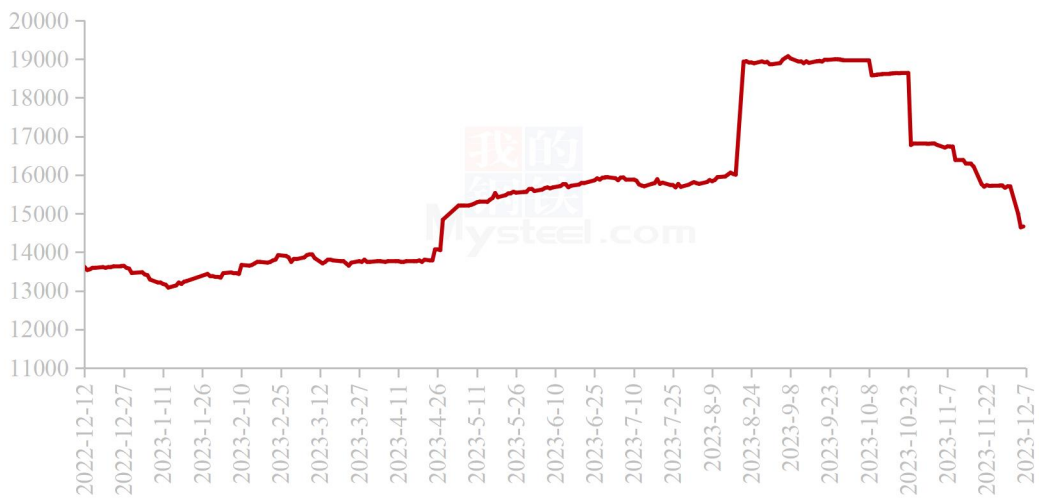
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

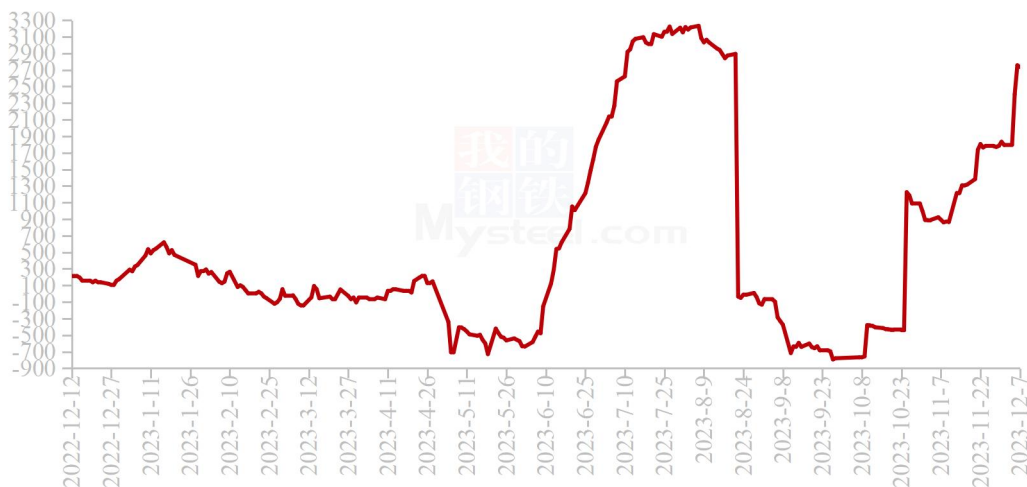
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.15-7.16 附近震荡，鱼粉成本的支撑小幅走强。秘鲁新季预售日本级鱼粉实盘价格 1950 美元/吨，不过当地并无超级鱼粉指标报盘，秘鲁超级鱼粉外盘参考价格为 2000 美元/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。目前秘鲁中北部捕鱼进度完成 60% 以上，但实际生产出来的鱼粉以秘鲁日本级及以下的规格为主，具体情况保持关注秘鲁实际捕捞情况以及最终生产情况。

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	2023/12/7	2023/11/30	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17700	17700	0
广州	17300	17500	-200
上海	17300	17500	-200

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/7	2023/11/30	涨跌
天津	17000	17100	-100
大连	16900	17100	-200
广州	16600	16800	-200
上海	16600	16800	-200

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/7	2023/11/30	涨跌
天津	13700	14200	-500
大连	13700	14200	-500
广州	13000	13700	-700
上海	13000	13700	-700

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	2023/12/7	2023/11/30	涨跌
印度	≥65%	11200	11800	-600
泰国	≥65%	11000	11600	-600
越南	≥65%	10500	11000	-500
	≥55%	8700	9000	-300

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

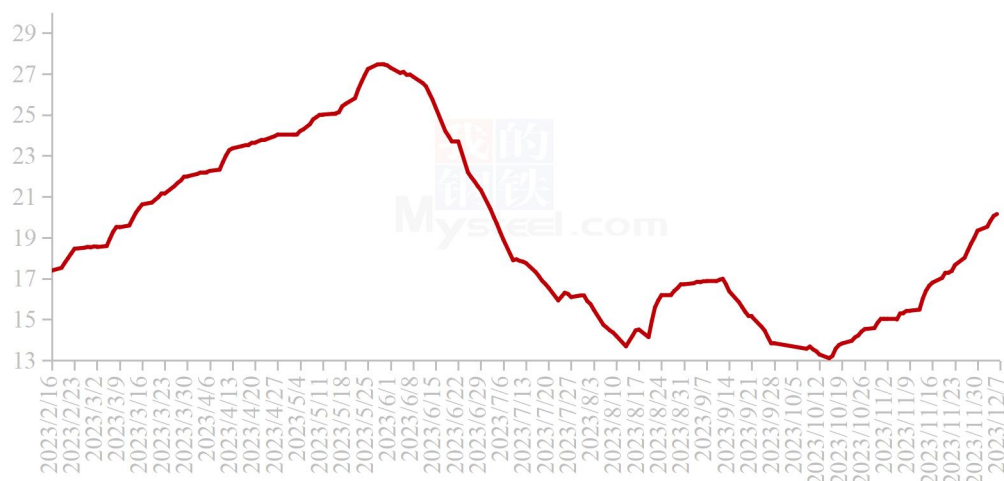
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	12月6日	11月29日	增减	环比
广东	13.01	12.07	0.94	7.79%
上海	3.56	3.36	0.20	5.95%
大连	0.31	0.38	-0.07	-18.42%
天津	0.03	0.03	0.00	0
福建	2.72	2.66	0.06	2.26%
其他	0.52	0.50	0.02	4.00%
总计	20.15	19.00	1.15	6.05%

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

3.2 秘鲁捕鱼数量情况

据 IMARPE 官方数据统计，截至 12 月 4 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1015230 吨，完成配额比例 60.36%，配额数量剩余 66.67 万吨。据了解 SNP 数据统计截至 12 月 5 日共捕鱼 1042944 吨，完成配额比例 62%。以下为 IMARPE 官方的捕鱼量以及出船数量的日度数据。

表 8 秘鲁中北部 2023 年第二捕季捕鱼数量

日期	捕鱼数量 (吨)	完成配额比例	出船数量 (艘)
10/21-11/30	976695	58.07%	
12/1	15736	59.00%	283
12/2	7582	59.45%	108
12/3	7286	59.89%	137
12/4	7931	60.36%	128
总计	1015230	60.36%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)



图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

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

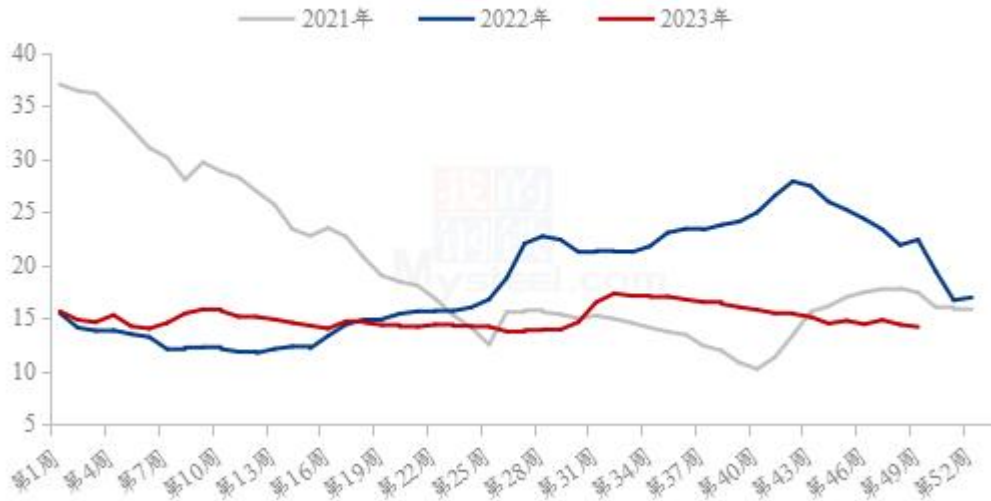
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价稳中上涨，其中天津报价 3960 元/吨涨 10 元/吨，山东报价 3860 元/吨涨 10 元/吨，江苏报价 3860 元/吨涨 10 元/吨，广东报价 3890 元/吨持稳。

后市方面，隔夜 CBOT 美豆收盘下跌，受巴西和南美洲部分地区天气预报的压力，预计未来两周将有降雨，缓解市场对干旱影响作物产量的担忧。大豆市场等待巴西政府机构最新的作物产量预计，具体等待今晚 USDA 月度供需报告给出新的指引，平均分析师预测 2023/24 年度巴西大豆产量预计为 1.599 亿吨，低于 CONAB 上月预测的 1.624 亿吨。预测范围从 1.557 亿吨到 1.662 亿吨。国内方面，国内现货弱于期价且有驱稳迹象，虽然目前国内大豆供应充足，豆粕库存上涨，且下游养殖多数处于亏损状态，但近期下游豆粕库存较低，受市场和心态影响逢低补库，近日现货市场成交尚可，预计短期国内豆粕现货或将震荡运行。

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 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周生猪出栏均价在 14.17 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.53%，同比下跌 36.68%。本周猪价震荡下行，虽月初稍有抗价情绪，但周度重心弱跌延续。供应方面来看，年底企业目标完成压力不减，加上前期存量仍待消化，且部分地区猪病影响仍存，短期恐慌性出栏有所增多，市场猪源流通充足。需求方面来看，气温有望进一步下降，腌腊等需求支撑或将有所提振，但冻品库存出货表现一般，消费支撑力度或较有限。整体来看，阶段性供强需弱局面难改，暂无实质性利好支撑，出栏节奏或将掣肘猪价回升，短期行情偏弱态势或将延续，猪价震荡盘整仍有下调。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：进口鱼粉和国产鱼粉库存及其宽松，而且低蛋白鱼粉占比多且跌幅明显。加上鱼粉需求难以回暖，港口库存仍处上升趋势，多方因素利空鱼粉市场行情，预计短期内鱼粉价格仍将承压下跌，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