

鱼粉市场

周度报告

(2023.9.14-2023.9.21)



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. 9. 14–2023. 9. 21)

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

本周国内秘鲁鱼粉市场整体价格主要企稳运行，以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价为 18000-18100 元/吨，日本级鱼粉主流价为 17400-17500 元/吨，普通级鱼粉主流价为 16000-16100 元/吨，部分级别下调 100-200 元/吨。山东地区国产鱼粉 60 蛋白出厂价 11600 元/吨，65 蛋白出厂价 14500 元/吨。库存方面来看，临近双节假期，下游买货意愿增强，港口库存逐渐小幅回落。截至 9 月 20 日，全国港口库存 15.17 万吨，环比上周减少 1.55 万吨，环比降幅 9.27%。国产鱼粉方面来看，浙江地区在中旬进行二次开海，鱼资源情况需等待 1-2 周左右明朗。据了解山东地区鱼况减少，原料收购价偏高，导致生产成本高企，部分鱼粉厂家有所减产，市场价格短期内存在一定支撑。需求端来看，近日水产品价格整体下跌为主，近期新鱼陆续上市以迎接双节假期，市场供应宽松，而目前下游消费仍稍显乏力，进而造成水产品行情欠佳。不过中秋、国庆双节将至，婚礼等宴席将会增加消费，届时鱼价有可能迎来一波小涨。

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	本周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	18000	18000	0
	日本级	≥67%	17400	17500	-100
	普通级	≥65%	16000	16200	-200
越南	-	≥65%	14700	14700	0
	-	≥60%	12700	12700	0
	-	≥55%	10700	10700	0
	-	≥52%	10100	10100	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

2023年上海港口秘鲁鱼粉价格走势

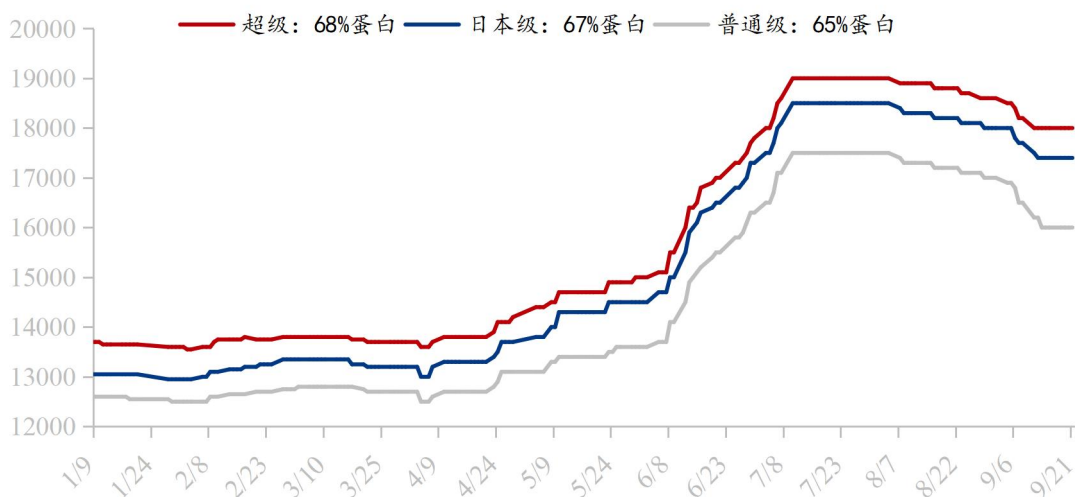


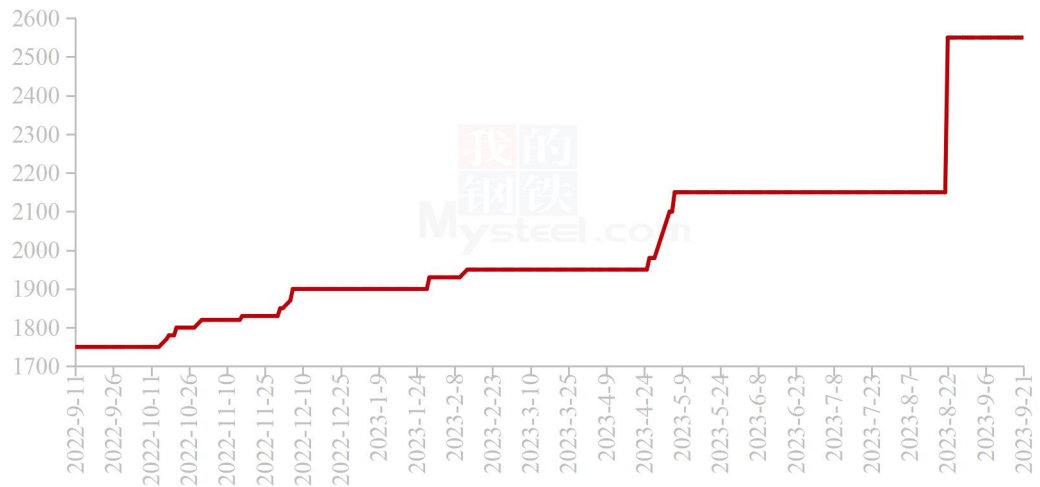
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	9月21日	9月14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	18934.4	18893.6	+40.8	元/吨

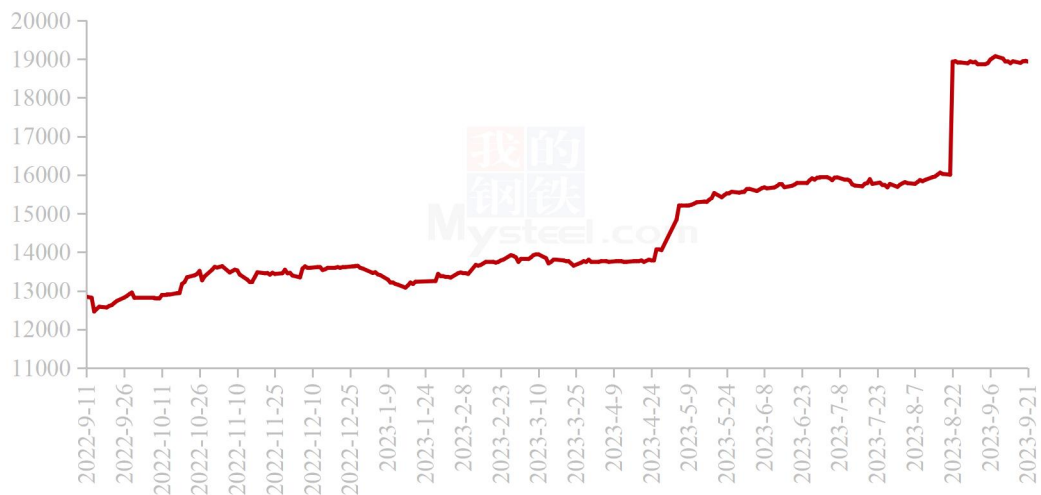
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



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

本周国内超级鱼粉主流价格继续维持在 18000 元/吨-18400 元/吨，日本级鱼粉价格维持 17400 元/吨-17900 元/吨，普通级鱼粉价格维持 16000 元/吨-16900 元/吨，整体价格企稳运行，具体以实际成交价格为准。周内人民币兑美元汇率震荡运行，离岸人民币汇率在 7.27-7.30 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，国内市场对此保持观望，高价制约国内采购需求，市场等待后续秘鲁勘探情况以及下半年配额公布。

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	2023/9/21	2023/9/14	涨跌
天津	18400	18500	-100
大连	18400	18400	0
广州	18000	18000	0
上海	18000	18000	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/21	2023/9/14	涨跌
天津	17900	17900	0
大连	17800	17800	0
广州	17400	17400	0
上海	17400	17400	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/9/21	2023/9/14	涨跌
天津	16900	16900	0
大连	16800	16800	0
广州	16000	16200	-200
上海	16000	16200	-200

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/9/21	2023/9/14	涨跌
广州	≥65%	14800	15400	-600
	≥60%	12700	12900	-200
上海	≥55%	10700	10700	0
	≥52%	10100	10100	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

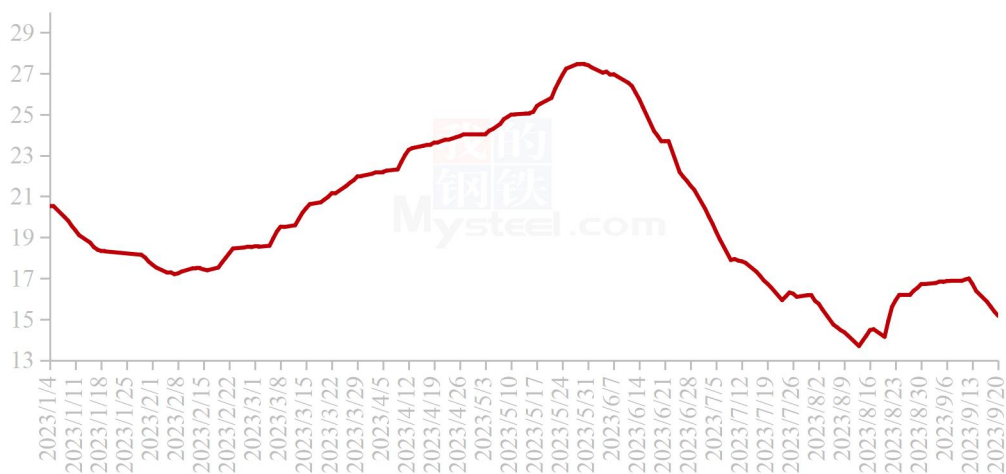
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	9月20日	9月13日	增减	环比
广东	7.79	8.66	-0.87	-10.05%
上海	3.24	3.82	-0.58	-15.18%
大连	0.68	0.75	-0.07	-9.33%
天津	0.03	0.03	0.00	0
福建	2.89	2.94	-0.05	-1.70%
其他	0.54	0.52	0.02	3.85%
总计	15.17	16.72	-1.55	-9.27%

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

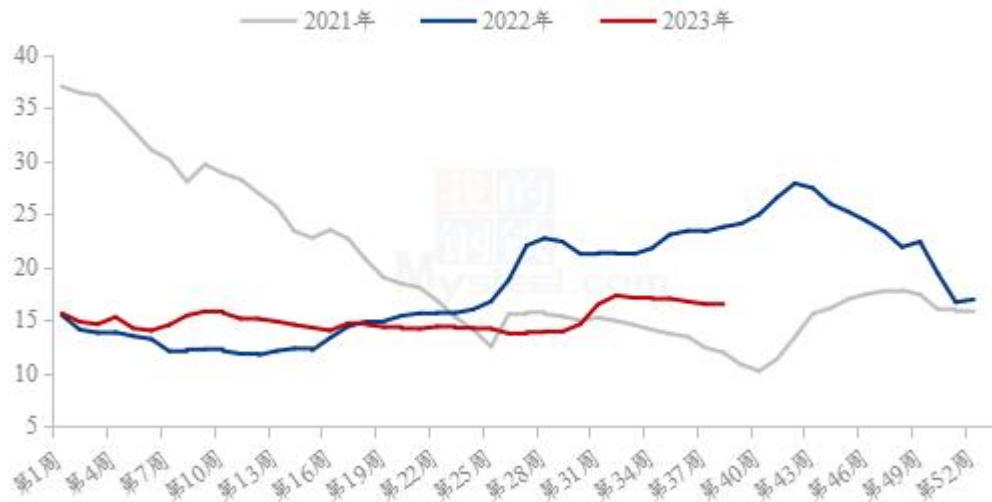
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕报价下调 10-40 元/吨，其中天津贸易商 4640 元/吨跌 40 元/吨，山东贸易商报价 4610 元/吨跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 4570 元/吨跌 20 元/吨，广东贸易商报价 4550 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，隔夜美豆震荡运行，市场关注点仍然在美国收割活动扩大后的产量报告，美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至 2023 年 9 月 17 日当周，美国大豆优良率为 52%，高于市场预期的 51%；美国大豆收割率为 5%，高于市场预期的 4%，加上来自巴西的竞争打压，美豆缺乏新的驱动因素，短线维持 1300-1360 美分/蒲区间震荡运行；国内方面，M01 震荡运行，关注连粕止跌企稳信号，国内现货因供应充足，下游买需积极性不足，市场交投清淡，现货表现较为疲软，重点关注油厂开停机情况。

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 16.34 元/公斤，较上周下跌 0.17 元/公斤，环比下跌 1.03%，同比下跌 31.26%。本周猪价震荡下行，行情偏弱盘整，周度重心小跌。供应方面来看，企业出栏进度整体偏慢，下旬或有增量，且节前社会场出栏积极性尚可，体重稳中有增，二育入场相对谨慎，供应较充足。需求方面来看，双节备货行情或有短暂提振，终端采购将有提升，但前期库存消化仍待，终端销售压力不减，需求推涨动力或有限。整体来看，当前市场供需仍处阶段性博弈，二育等因素暂无刺激，需求无明显增量下拉涨空间相对有限，预计节前行情偏强、猪价窄幅震荡或有小涨。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：国内整体捕捞情况并不乐观，小鱼比例偏高，厂家认为后续低蛋白国产鱼粉产量增加，高蛋白鱼粉供应紧张，销售心态得到一定支撑。目前对于国内进口鱼粉市场而言，诸多利空因素交织。首先是国产鱼粉进入季节性供应上升阶段，其明显的性价比优势对进口鱼粉市场销售存有压力，非秘鲁国家鱼粉承压更为明显。其次则是国内鱼粉需求处于旺季难旺的状态，饲企前期在自身可接受价格范围内短期备货完成，期间按需补库为主。临近双节，终端节前备货陆续启动，港口成交情况好转，鱼粉价格跌速放缓。因此在11月份下半年配额消息出来前，国产鱼粉情况仍是市场关注重点。当前供需仍在博弈当中，预计短期内进口鱼粉市场价格偏稳震荡。保持关注国内下游需求、秘鲁下半年配额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