

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.9.21-2023.9.28)



## 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. 21-2023. 9. 28)

## 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 .....	- 1 -
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 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 元/吨。山东地区国产鱼粉 60 蛋白出厂价 11600-12000 元/吨，65 蛋白出厂价 14500 元/吨。库存方面来看，双节备货基本结束，港口库存下降幅度放缓。截至 9 月 27 日，全国港口库存 13.84 万吨，环比上周减少 1.33 万吨，环比降幅 8.77%。国产鱼粉方面来看，各地区鱼资源逐渐减少，普遍捕捞经济鱼，杂鱼较多，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，鱼粉开机率下降，市场价格短期内存在一定支撑。需求端来看，目前部分水产品存塘量不高，叠加节前鱼粉备货基本结束，目前鱼粉暂无明显缺口，饲企短期内将不会进行大采购，视情况补库为主。

## 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	17400	0
	普通级	≥65%	16000	16000	0
越南	-	≥65%	14300	14700	-400
	-	≥60%	12000	12700	-700
	-	≥55%	10500	10700	-200
	-	≥52%	9500	10100	-600

## 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

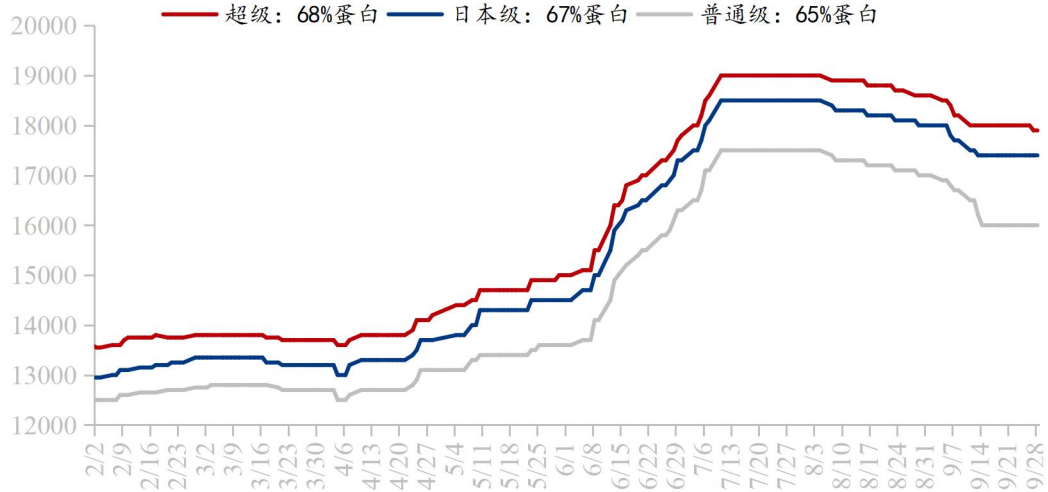


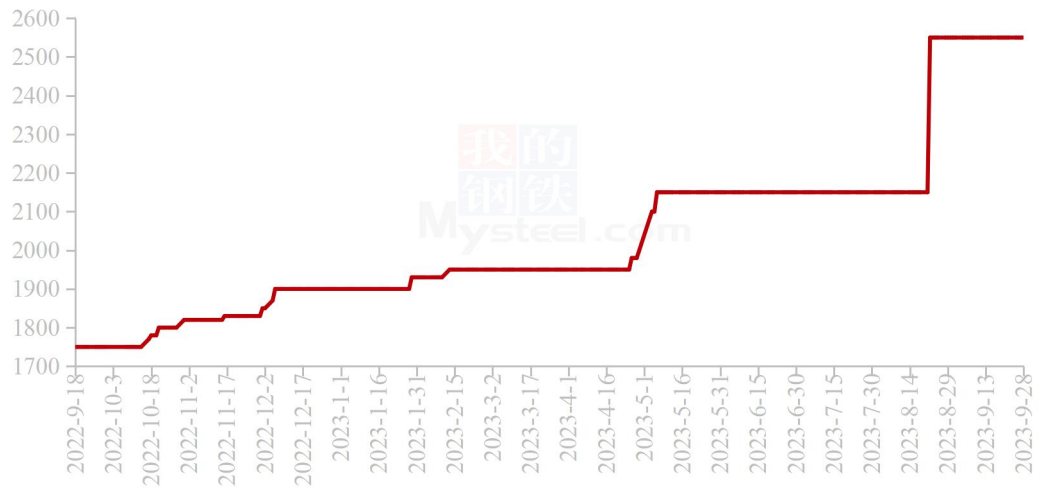
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

## 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28日	9月21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	18979.02	18934.4	+44.62	元/吨

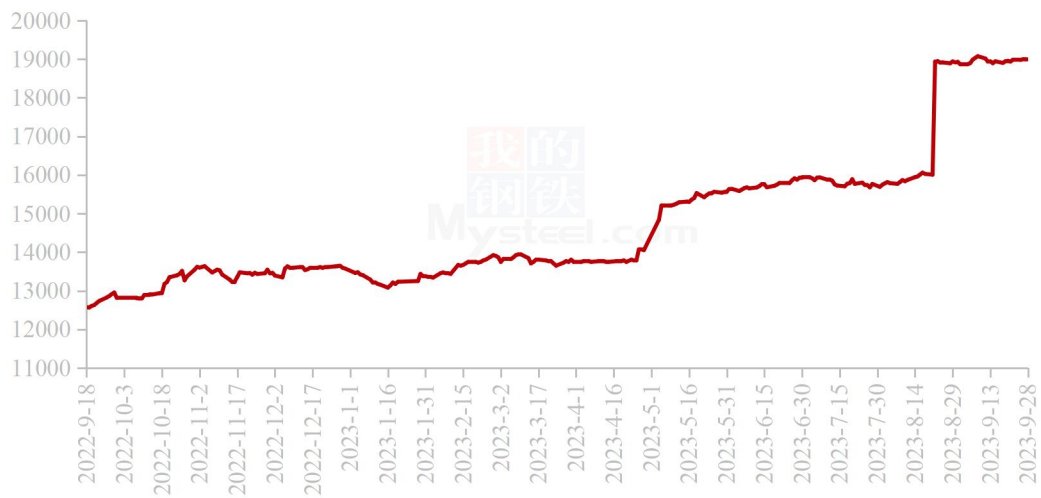
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



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

本周全国超级鱼粉主流价格在 17900 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-16400 元/吨，整体价格稳中偏弱运行，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 7.28-7.32 附近震荡，鱼粉成本的支撑仍走强为主。秘鲁厂商已开始 B 季预售，市场称 2280 美元/吨有零星成交，但外盘报价高企，抑制国内采购脚步，秘鲁当地成交冷清，市场持续关注 10 月底结束的勘探鱼资源活动以及 11 月配额公布。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	2023/9/28	2023/9/21	涨跌
天津	18400	18400	0
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	2023/9/28	2023/9/21	涨跌
天津	17900	17900	0
大连	17700	17800	-100
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	2023/9/28	2023/9/21	涨跌
天津	16400	16900	-500
大连	16300	16800	-500
广州	16000	16000	0
上海	16000	16000	0

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/9/28	2023/9/21	涨跌
广州	≥65%	14300	14800	-500
	≥60%	12000	12700	-700
上海	≥55%	10500	10700	-200
	≥52%	9500	10100	-600

数据来源：钢联数据

## 第三章 本周鱼粉供应情况分析

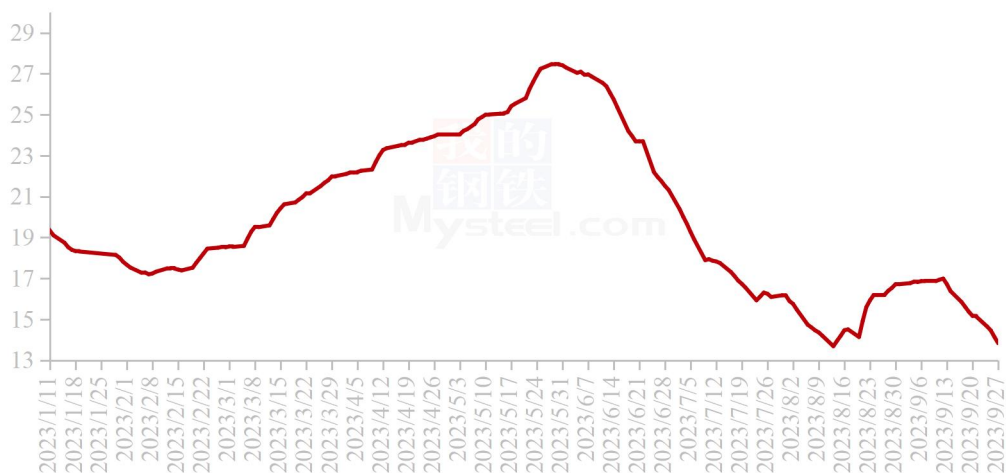
### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

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27日	9月20日	增减	环比
广东	7.10	7.79	-0.69	-8.86%
上海	2.79	3.24	-0.45	-13.89%
大连	0.61	0.68	-0.07	-10.29%
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.80	2.89	-0.09	-3.11%
其他	0.52	0.54	-0.02	-3.70%
总计	13.84	15.17	-1.33	-8.77%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）

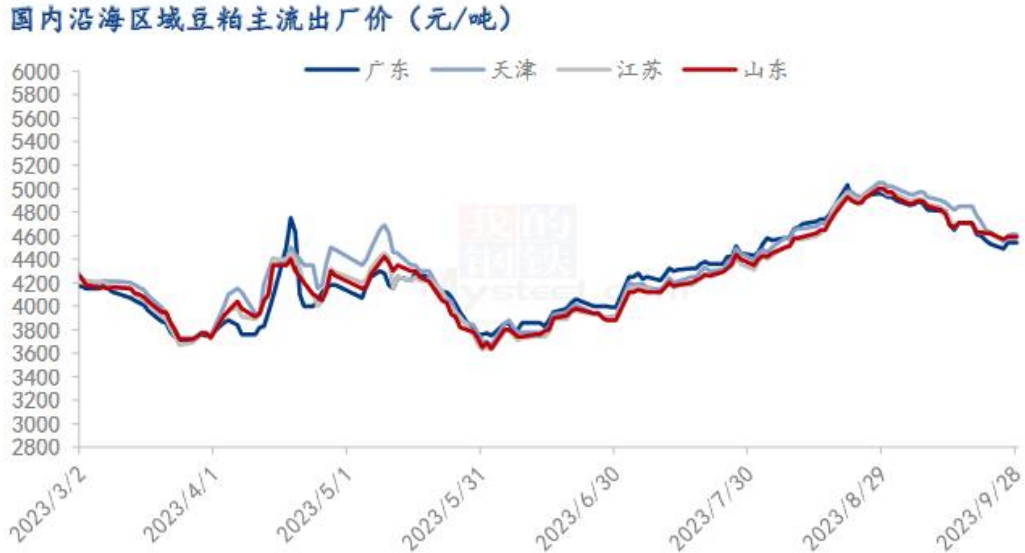


数据来源：钢联数据

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

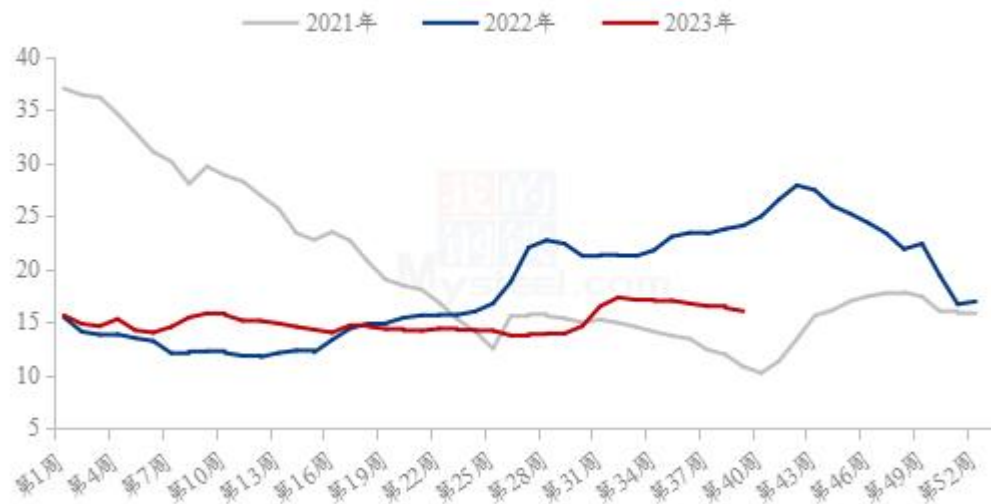
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商现货豆粕报价涨跌互现，其中天津贸易商 4600 元/吨涨 20 元/吨，山东贸易商报价 4560 元/吨稳定，江苏贸易商报价 4530 元/吨稳定，广东贸易商报价 4480 元/吨跌 20 元/吨。

后市方面，成本端，受美国原油库存意外降低刺激，WTI 原油上涨 3%，给全球大宗商品带来支撑；当前市场主要关注美豆 9 月季度库存报告，在压榨需求高企带动下，使市场对季度库存预估为 2.42 亿蒲悲观，低于去年的 2.74 亿蒲，从而美豆盘面走升；承压于重要报告出台前获利了结出现，美豆冲高回落小幅收涨。国内，进口大豆到港偏低，临近双节油厂开机率逐渐下调，油厂豆粕成交仍未有起色，不过提货总体偏多，当前油厂豆粕库存已回归正常，预计后期开启去库行情。

## 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 16.03 元/公斤，较上周下跌 0.31 元/公斤，环比下跌 1.90%，同比下跌 33.43%。本周猪价窄幅震荡，行情走势偏弱，周度重心下移。供应方面来看，节前备货期企业出栏有所增量，养户认卖情绪尚可，但量价难有齐升，计划完成偏慢，不过节日期间调运略有受限，短期供应无明显增压。需求方面来看，双节备货基本结束，假期效应或难及预期，不过后续消费预期边际向好，猪价底部或有支撑。整体来看，供需阶段性博弈延续，备货行情短暂且快速消退，企业出栏增量预期仍存，不过假期流通略有受限，猪价或有支撑，节日行情偏强震荡，尾声或有回落。

## 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，销售心态得到一定支撑。国产鱼粉产量不高，节后市场将会把关注重点转为秘鲁试捕以及配额消息，届时秘鲁鱼资源情况将会影响国内市场价格。市场人士大多对秘鲁配额数量持悲观态度，认为仍将受厄尔尼诺气候影响，实际捕捞量将不会太理想。因此在11月份配额消息出来前，鱼粉市场行情仍弱稳为主。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