

鱼粉市场

周度报告

(2023.12.14-2023.12.21)



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. 12. 14–2023. 12. 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 -
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稳中偏强为主，近期鱼粉市场成交好转，新签订单增加，市场挺价情绪浓厚。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17300-17400 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 12700-13500 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉价格 11600-12000 元/吨，泰国 65 蛋白鱼粉价格 11400-12000 元/吨，越南 65 蛋白鱼粉价格 10900-11500 元/吨，低蛋白鱼粉价格跟随国产鱼粉价格上涨明显，上调 200-800 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白出厂价 11000-11300 元/吨，较上周上调 200 元/吨，67 蛋白鱼粉出厂价 11800-12000 元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。近日秘鲁中北部捕鱼节奏慢，秘鲁厂商可售库存压力不大，秘鲁厂家销售意愿不强，暂不主动报盘。进口鱼粉库存方面，鱼粉市场购销情绪积极，港口鱼粉库存增速明显减缓，不过需求持续性稍显不足。截至 12 月 20 日，全国港口库存 22.26 万吨，环比上周增加 0.6 万吨，环比增幅 2.77%。国内鱼粉持货商心态不一，停报观望以及挺价情绪均有存在。饲企逢低入市采购基本完成，后期陆续少量刚需采买，不过仍是优先选择采购国产鱼粉，贸易商谨慎看涨，尽快稳定出货为主。

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	级别	蛋白含量	本周	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17300	17300	0
	日本级	≥67%	16600	16600	0
	普通级	≥65%	12900	12700	+200
印度	-	≥65%	11800	11200	+600
泰国	-	≥65%	11600	11000	+600
越南	-	≥65%	11000	10500	+500
	-	≥55%	8500	8500	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

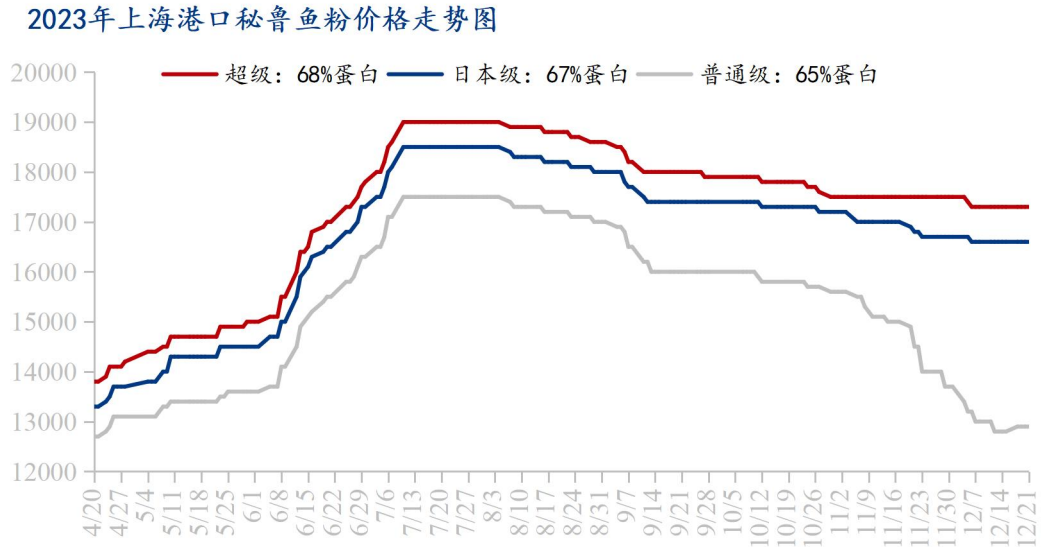


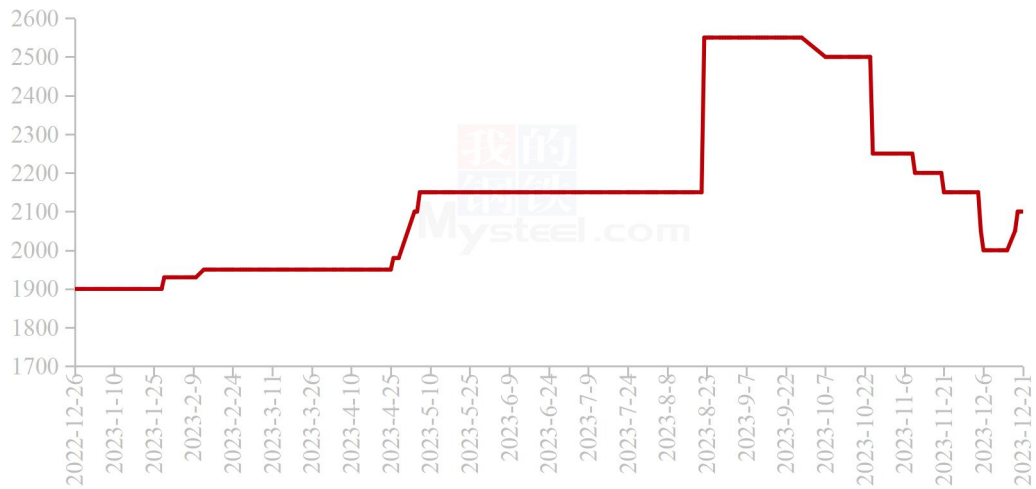
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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21日	12月14日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2100	2000	+100	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15350.3	14696	+654.3	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 7.11-7.15 附近震荡，鱼粉成本支撑走弱。近期秘鲁中北部捕鱼节奏较慢，当地厂商不主动报价，秘鲁超级鱼粉外盘参考价格为 2100 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，国内企业按需少量采购，采购低蛋白鱼粉居多。目前秘鲁中北部捕鱼进度完成 65% 以上，随着秘鲁当地圣诞节来临，秘鲁中北部捕鱼进度或将被搁置，具体情况保持关注秘鲁后续捕捞情况。

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	2023/12/21	2023/12/14	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17600	17600	0
广州	17300	17300	0
上海	17300	17300	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/21	2023/12/14	涨跌
天津	17000	17000	0
大连	16900	16900	0
广州	16600	16600	0
上海	16600	16600	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/21	2023/12/14	涨跌
天津	13200	13500	-300
大连	13100	13300	-200
广州	12900	12700	+200
上海	12900	12700	+200

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	2023/12/21	2023/12/14	涨跌
印度	≥65%	11800	11200	+600
泰国	≥65%	11600	11000	+600
越南	≥65%	11000	10500	+500
	≥55%	8500	8500	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

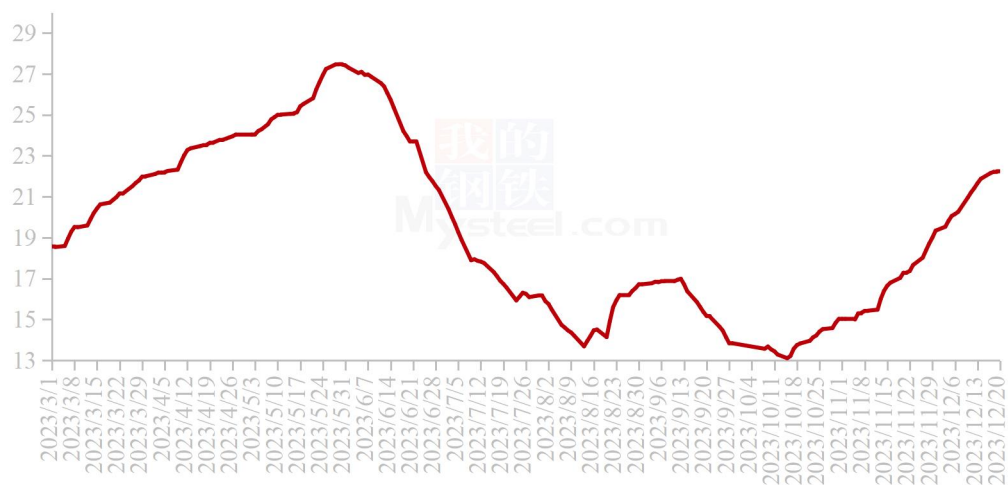
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截至前一日）

单位：万吨

地区	12月20日	12月13日	增减	环比
广东	14.45	14.19	0.26	1.83%
上海	4.08	3.88	0.20	5.15%
大连	0.34	0.25	0.09	36.00%
天津	0.03	0.03	0.00	0
福建	2.84	2.78	0.06	2.16%
其他	0.52	0.53	-0.01	-1.89%
总计	22.26	21.66	0.60	2.77%

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

3.2 秘鲁捕鱼数量情况

据 IMARPE 官方数据统计，截至 12 月 19 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1094371 吨，完成配额比例 65.06%，配额数量剩余 58.76 万吨。以下为 IMARPE 官方的捕鱼数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)
10/21-12/11	1053210	62.62%	
12/12	3901	62.85%	60
12/13	1087	62.91%	19
12/14	17	62.91%	1
12/15	320	62.93%	2
12/16	6918	63.34%	80
12/17	12517	64.09%	132
12/18	9891	64.68%	112
12/19	6510	65.06%	109
总计	1094371	65.06%	

2023 年秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

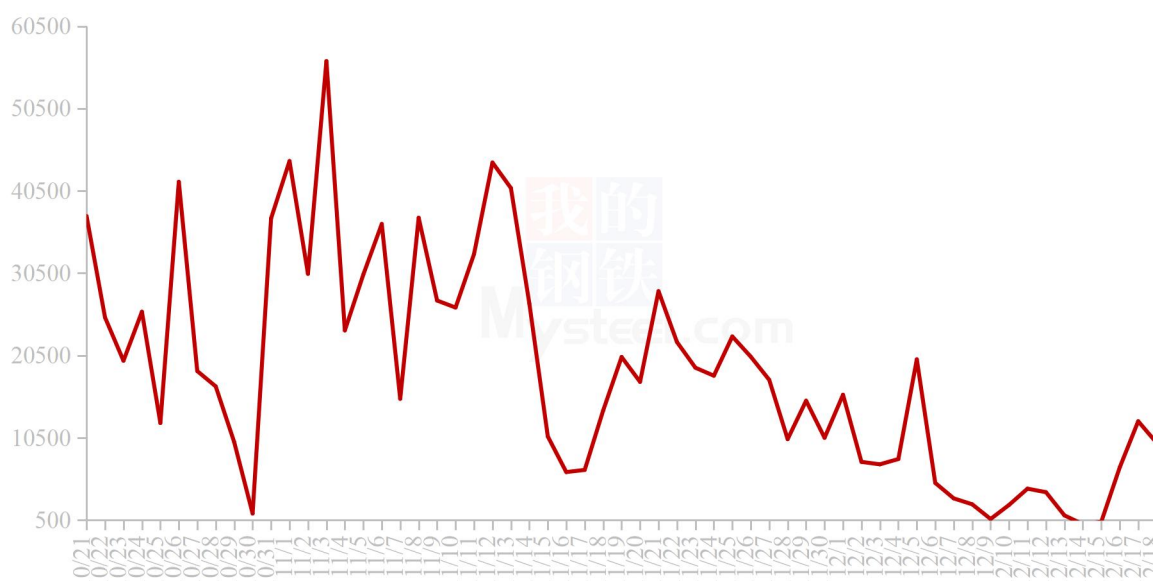


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

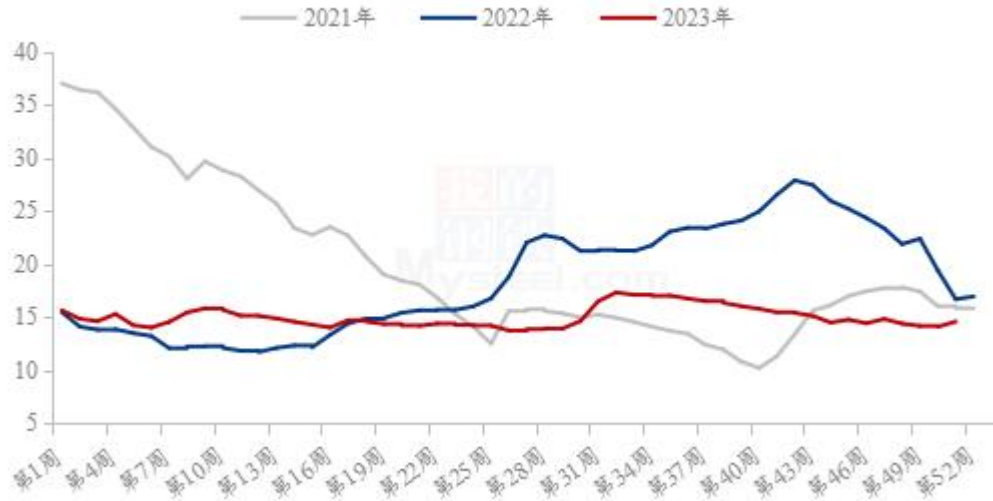
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价普遍下跌 10-30 元/吨，其中天津贸易商报价 3890 跌 10 元/吨，山东贸易商报价 3800 跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 3790 跌 30 元/吨，广东贸易商报价 3850 元/吨稳定。

后市方面，CBOT 大豆期价震荡运行为主，目前来看 1280-1300 美分/蒲附近较强，暂不容易击穿。巴西大豆产量仍有一定分歧，但南美大豆产量同比大增预期仍在，因此也压制 CBOT 大豆上涨空间。国内方面，当前国内进口大豆供给充足，豆粕处于累库趋势中。mysteel 数据显示油厂豆粕库存为 81.27 万吨，较上周增加 5.19 万吨，增幅 6.82%，同比去年增加 44.81 万吨，增幅 122.9%。与此同时下游采购心态疲软，多数以随用随补为主，豆粕现实压力大，压制豆粕期价弱势走低，等待阶段性的压力出清，预计短期弱势局面维持，M2405 短期关注下方 3300 点附近支撑力度。

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

本周全国生猪出栏均价在 14.58 元/公斤，较上周上涨 0.49 元/公斤，环比上涨 3.48%，同比下跌 12.64%。本周猪价区间涨跌，近日有所回落，周度重心上行明显。供应方面来看，前期受猪病影响区域情况逐渐平稳，出栏压力有所释放；且价格持续低位，市场挺价偏强、压栏增重操作仍存，短期供应端释放压力稍有缓解。需求方面来看，气温骤降后需求适度跟进，屠企宰量明显提升；但需求延续性稍显不足，涨价后养户认卖而成交走弱，行情提振收效有限。整体来看，供应端仍有存量，短期释放压力略有缓解，需求适度跟进，但行情支撑相对有限，供需博弈下猪价走势偏强震荡盘整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：受国产原料鱼价的上涨以及新签订单增加，国产鱼粉价格上调，进口鱼粉行情紧跟国产脚步，但大多饲企在价格上涨前基本完成一波采购，后期大量采购意愿不强，1月基本上不会有大量建库计划，后续高价成交订单或有所减少。具体还得关注后续饲企是否买货，需求疲软的话未来价格仍较难支撑，预计短期内鱼粉价格持稳坚挺运行。重点关注饲企近期节假日采购现货情况、国产鱼粉行情变化以及秘鲁后续捕捞情况。



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