

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.10.12-2023.10.19)



## 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. 10. 12-2023. 10. 19)

## 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观望弱稳运行，鱼粉市场购销氛围平淡，持货商销售心态不一，顺价出货意愿增强。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流成交价为17600-18000元/吨，日本级鱼粉主流成交价为17200-17500元/吨，普通级鱼粉主流成交价为15700-16000元/吨。山东地区国产鱼粉60蛋白出厂价11500-12000元/吨，65蛋白出厂价13500-14500元/吨，品质差异不同，存在议价空间，山东地区鱼粉生产还未上量，该地区鱼粉库存偏少，且高蛋白鱼粉供应紧张。进口鱼粉库存情况来看，本周鱼粉出货减少，叠加港口到货陆续增加，鱼粉库存止减反增。截至10月18日，全国港口库存13.75万吨，环比上周增加0.30万吨，环比增幅2.23%。秘鲁探索性捕鱼将于本周六开始，为期5天。目前秘鲁海洋水域和鳀鱼种群都处于利好趋势，捕捞情况按理会比上半年好转，不过最终还是得看实际捕捞情况，市场对此保持重点关注。

## 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	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17800	17900	-100
	日本级	≥67%	17300	17400	-100
	普通级	≥65%	15800	15900	-100
越南	-	≥65%	13800	14000	-200
	-	≥60%	11600	11800	-200
	-	≥55%	10200	10300	-200
	-	≥52%	9200	9300	-200

## 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

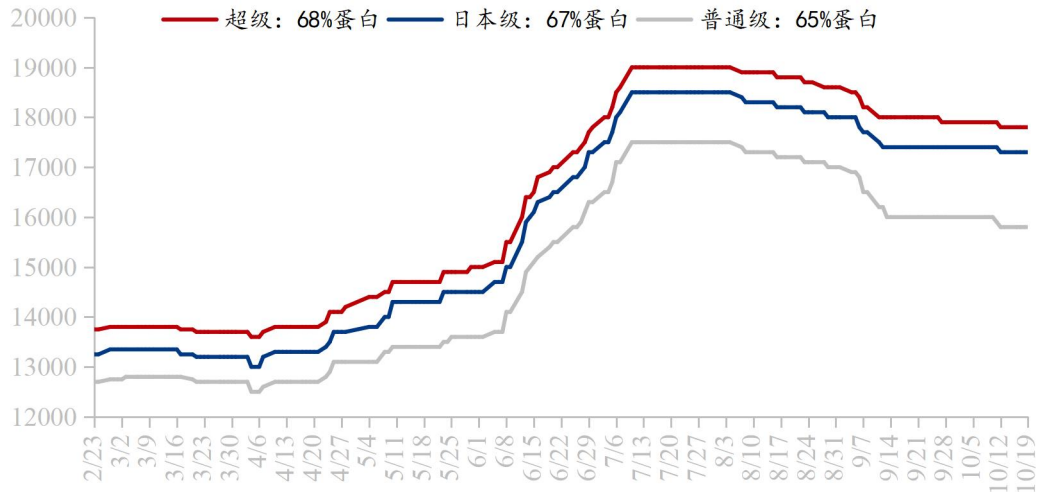


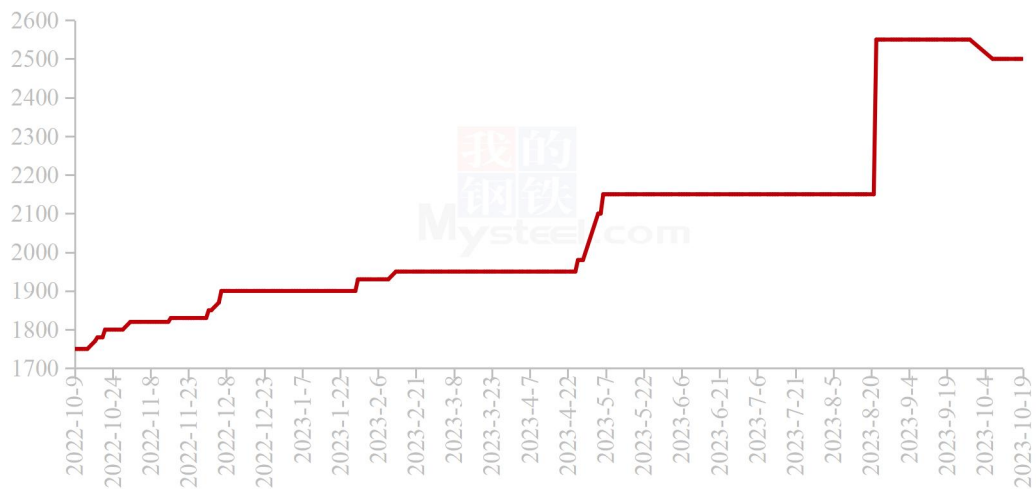
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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	10月19日	10月12日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2500	2500	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	18637.5	18600	+37.5	元/吨

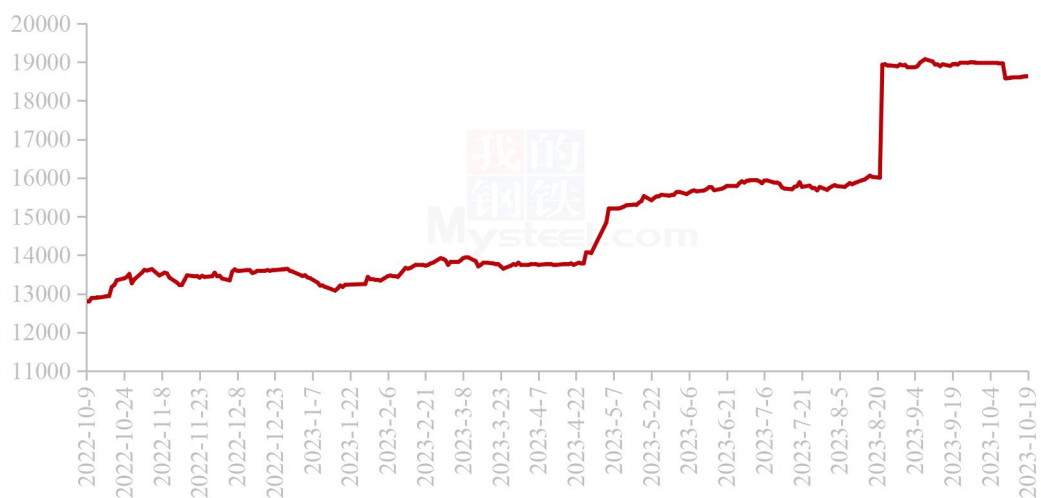
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



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

周内人民币兑美元汇率震荡运行，离岸人民币汇率在 7.30-7.32 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/吨的价格有零星成交，但外盘报价高企，抑制国内采购脚步，秘鲁当地少量成交。秘鲁 A 季预售合同仍要交货，B 季预售报价偏高，国内外继续博弈，视试捕情况调整外盘价格。国内市场对此保持观望，高价制约国内采购需求，市场等待后续秘鲁捕捞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	2023/10/19	2023/10/12	涨跌
天津	18400	18400	0
大连	18300	18400	-100
广州	17800	17900	-100
上海	17800	17900	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/10/19	2023/10/12	涨跌
天津	17900	17900	0
大连	17700	17700	0
广州	17300	17400	-100
上海	17300	17400	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价



单位：元/吨

港口	2023/10/19	2023/10/12	涨跌
天津	16400	16400	0
大连	16300	16300	0
广州	15800	15900	-100
上海	15800	15900	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/10/19	2023/10/12	涨跌
广州	≥65%	13800	14000	-300
	≥60%	11600	11800	-200
上海	≥55%	10200	10300	-100
	≥52%	9200	9300	-100

数据来源：钢联数据

### 第三章 本周鱼粉供应情况分析

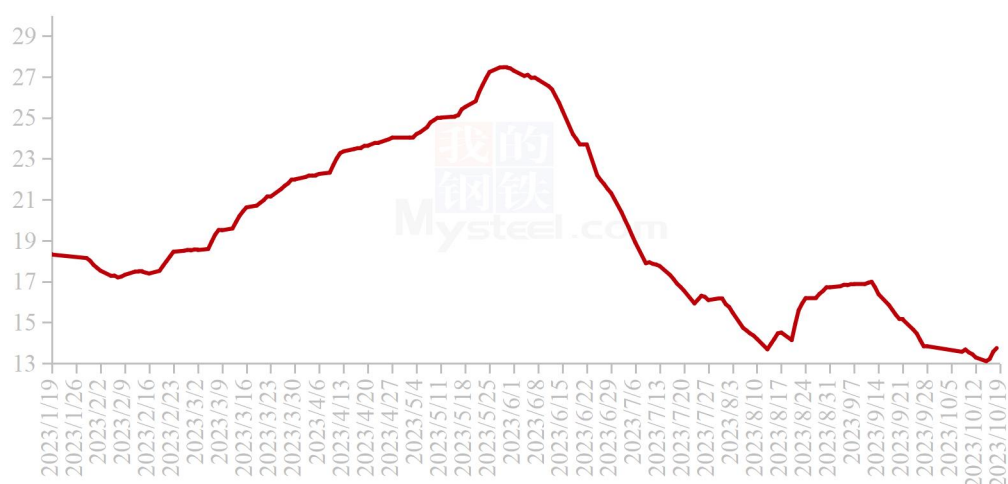
#### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	10月18日	10月11日	增减	环比
广东	7.58	7.03	0.55	7.82%
上海	2.67	2.76	-0.09	-3.26%
大连	0.37	0.47	-0.10	-21.28%
天津	0.02	0.02	0.00	0
福建	2.58	2.64	-0.06	-2.27%
其他	0.53	0.53	0.00	0
总计	13.75	13.45	0.30	2.23%

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

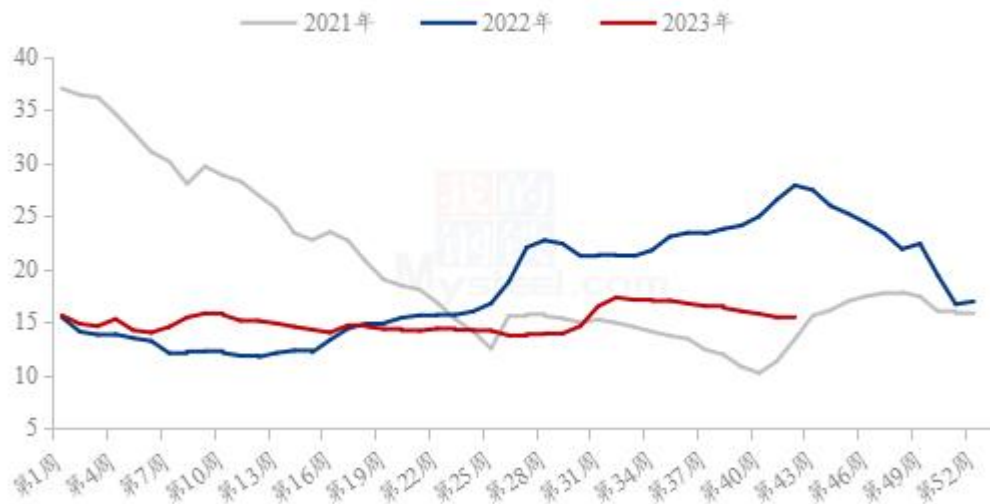
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价下调为主，其中天津贸易商报价 4360 跌 40 元/吨，山东贸易商报价 4290 跌 50 元/吨，江苏贸易商报价 4240 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 4200 元/吨稳定。

后市方面，CBOT 大豆暂缺乏继续向上驱动，整体以震荡思路对待，短线关注 1300 美分/蒲得失。出口方面，USDA 最新出口检验量数据显示，截至 2023 年 10 月 12 日当周，美国大豆出口检验量为 201.1 万吨，此前市场预估为 65-130 万吨。巴西中部降雨仍在继续。周三和周四，南方地区将再次迎来强降雨天气。暴雨和洪水引起人们对冬小麦质量和收割以及玉米和大豆种植的担忧，但种植速度接近正常水平。国内方面，豆粕期现货经历一轮大幅下跌后，最近几天有所反弹，关注是否仍有空间。连粕主力合约 M2401 关注 3900 点得失。

## 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 15.40 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.39%，同比下跌 44.74%。本周猪价震荡走强，但价格运行区间偏低，周度重心继续小幅下移。供应方面来看，因上周行情下挫幅度较大，本周初规模场试探性缩量抬价以期止跌、止损，养户亦积极配合，压栏惜售情况增多，刺激行情小幅走高的同时，二次育肥积极性也稳步提升，周中市场看涨情绪明显升温，养殖端出栏量延续减少而二次育肥市场交投火热，供给压力或转移、或减轻，阶段性支撑行情走强，但周三后二次育肥市场基本饱和、看涨情绪降温，供给压力再次回归；需求方面来看，本周需求端变化不大，屠企量价偏稳、白条行情依旧不瘟不火，消费预期边际短期仍难有向好支撑。整体来看，下周供给强压将继续释放但二次育肥提振将明显不及本周，需求疲态短期难有明显改变，市场供强需弱态势延续，猪价或低位偏弱运行。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：国内鱼粉市场心态观望为主，静待试捕结果，其数量多少都将影响国内鱼粉价格。目前水产消费积极性有所下滑，水产品走货量不理想，鱼价承压下调，市场不看好后市行情。鱼粉需求进入传统淡季，饲企短期内不急于备货，少量按需补库心态为主。市场看跌情绪占据主导，即便反弹价格也较难回到历史高位。目前鱼粉市场行情偏弱观望为主，市场均在等待秘鲁试捕及配额情况，下周鱼粉行情将会明显波动。保持关注国内下游需求、秘鲁下半年配额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