

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.10.19-2023.10.26)



## 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. 19–2023. 10. 26)

## 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

本周国内鱼粉市场价格整体呈现小幅下调走势，秘鲁 B 季试探性捕捞工作仍在展开，自 10 月 21 日开始，截止 10 月 24 日共捕捞 10.3 万吨，完成配额比例的 6%，据悉秘鲁幼鱼比例偏高，小禁捕不断，重点关注后续实际捕捞情况。当前鱼粉市场仍处于观望博弈阶段，高品质鱼粉价格相对有利，低品质鱼粉价格则阴跌运行，不乏议价出货现象存在，不过仍有持货商挺价等待后续捕捞情况。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流成交价为 17600-17800 元/吨，日本级鱼粉主流成交价为 17200-17300 元/吨，普通级鱼粉主流成交价为 15700-15800 元/吨。进口鱼粉库存方面，本周港口走货节奏一般，叠加鱼粉连续到港，鱼粉库存小幅增加。截至 10 月 25 日，全国港口库存 14.41 万吨，环比上周增加 0.66 万吨，环比增幅 4.80%。国内鱼粉需求随天气降温步入传统淡季，加上水产品大多处于亏损状态，饲企整体采购积极性不高，鱼粉购销平淡，下游少量按需补库为主。

## 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	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17700	17800	-100
	日本级	≥67%	17200	17300	-100
	普通级	≥65%	15700	15800	-100
越南	-	≥65%	13600	13800	-200
	-	≥60%	11400	11600	-200
	-	≥55%	10000	10200	-200
	-	≥52%	9000	9200	-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

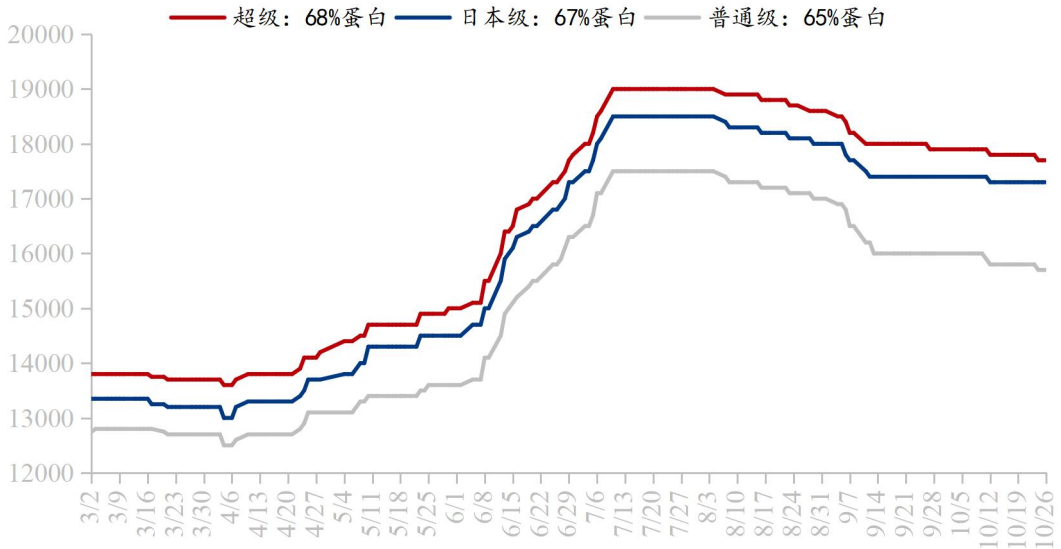


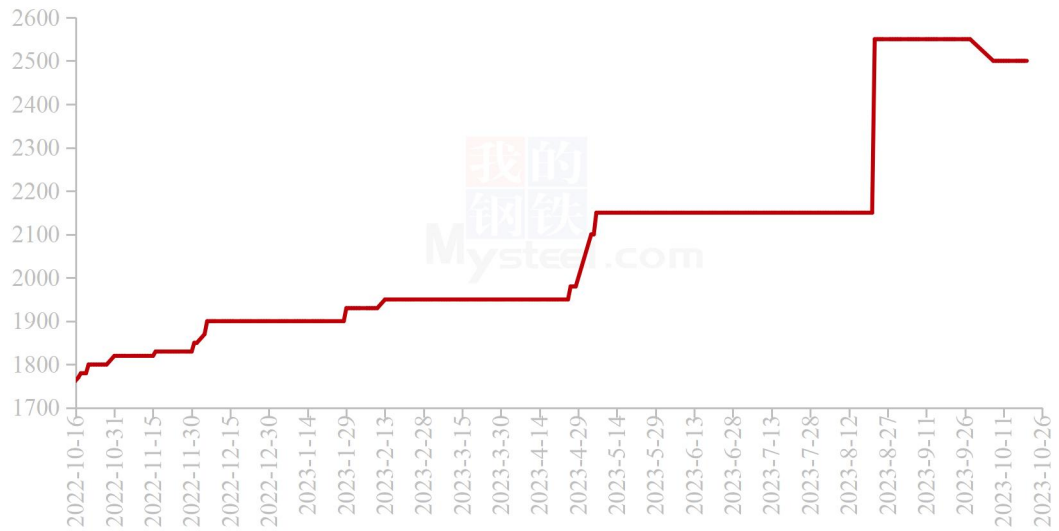
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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26日	10月19日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2250	2500	-250	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	16813.25	18637.5	-1824.25	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

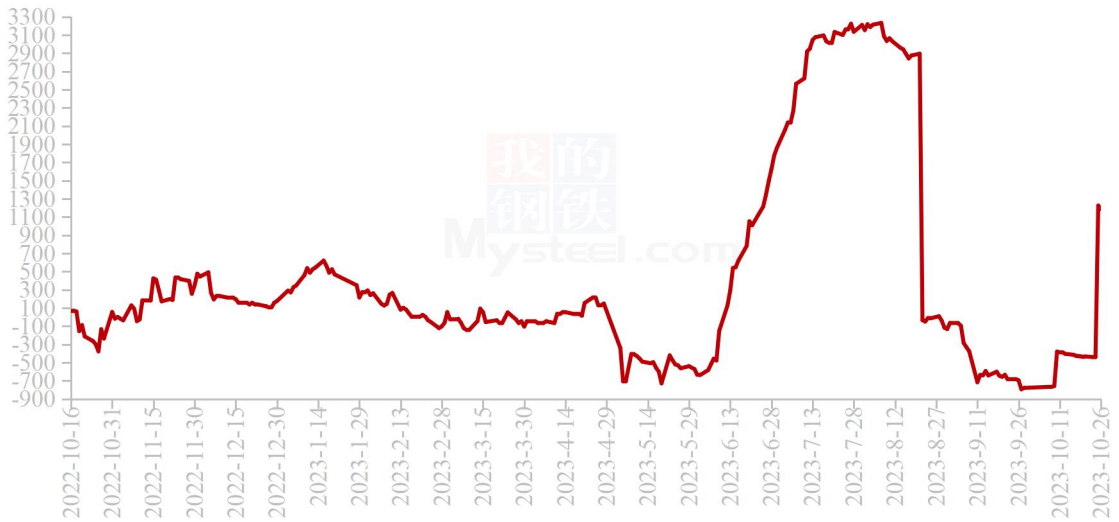
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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偏强震荡运行，离岸人民币汇率在 7.30-7.33 附近震荡，鱼粉成本的支撑仍走强为主。秘鲁新季超级鱼粉 CNF 外盘参考价为 2250 美元/吨，较上周减少 250 美元/吨，但外盘报价仍在高位，抑制国内采购需求，市场人士谨慎为主。秘鲁厂商仍需要完成 A 季预售合同，国内外继续博弈为主，国内等待秘鲁交货完成降低外盘价格。国内市场对此保持观望，高价制约国内采购需求，市场观望后续秘鲁捕捞量是否能持续。

## 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	2023/10/26	2023/10/19	涨跌
天津	18000	18400	-400
大连	17900	18300	-400
广州	17700	17800	-100
上海	17700	17800	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/10/26	2023/10/19	涨跌
天津	17500	17900	-400
大连	17500	17700	-200
广州	17200	17300	-100
上海	17200	17300	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨



港口	2023/10/26	2023/10/19	涨跌
天津	16100	16400	-300
大连	15900	16300	-400
广州	15700	15800	-100
上海	15700	15800	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/10/26	2023/10/19	涨跌
广州	≥65%	13600	13800	-300
	≥60%	11400	11600	-200
上海	≥55%	10000	10200	-200
	≥52%	9000	9200	-200

数据来源：钢联数据

## 第三章 本周鱼粉供应情况分析

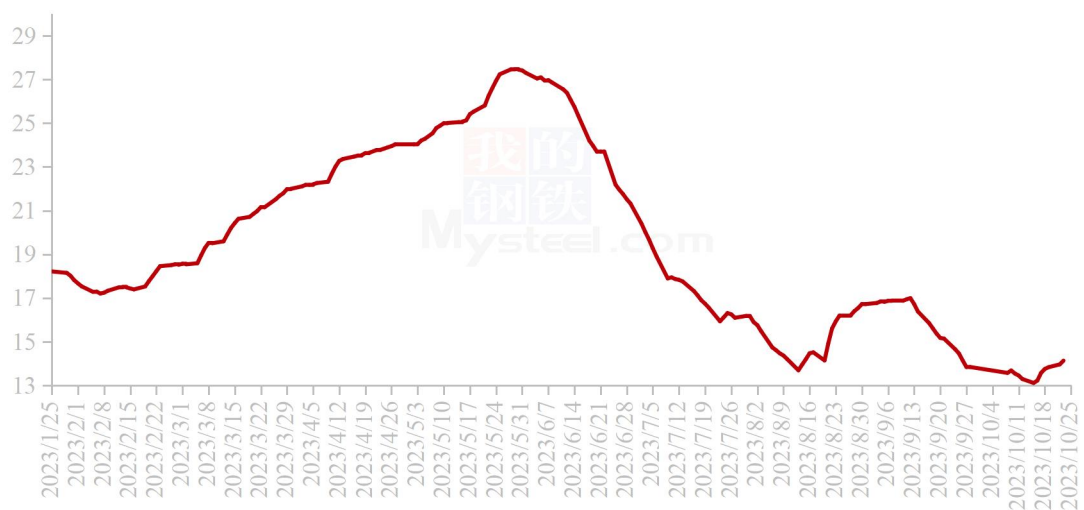
### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

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25日	10月11日	增减	环比
广东	8.18	7.58	0.60	7.92%
上海	2.72	2.67	0.05	1.87%
大连	0.38	0.37	0.01	2.7%
天津	0.03	0.02	0.01	50%
福建	2.58	2.58	0	0
其他	0.52	0.53	-0.01	-1.89%
总计	14.41	13.75	0.66	4.8%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）

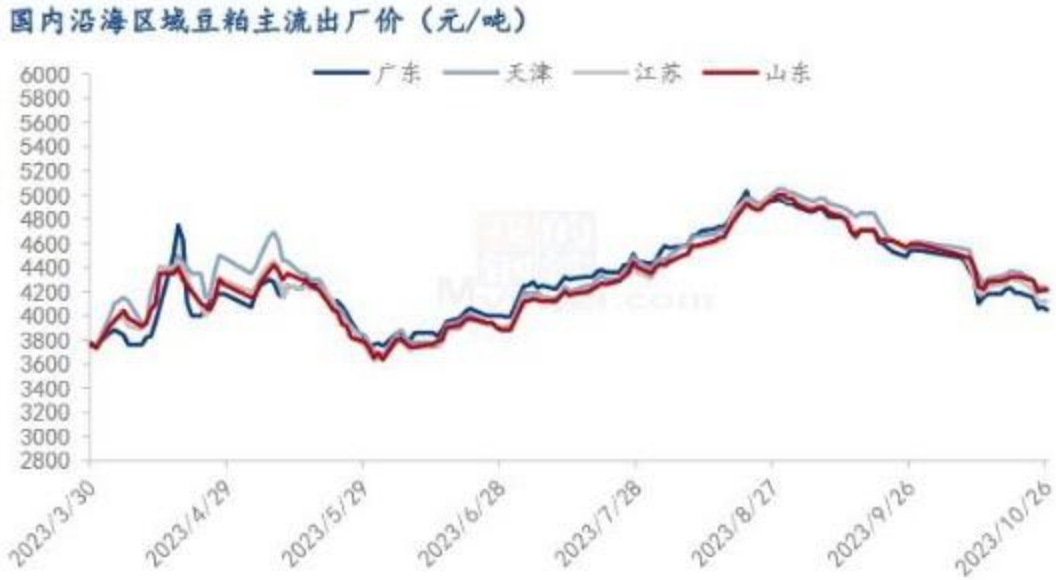


数据来源：钢联数据

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

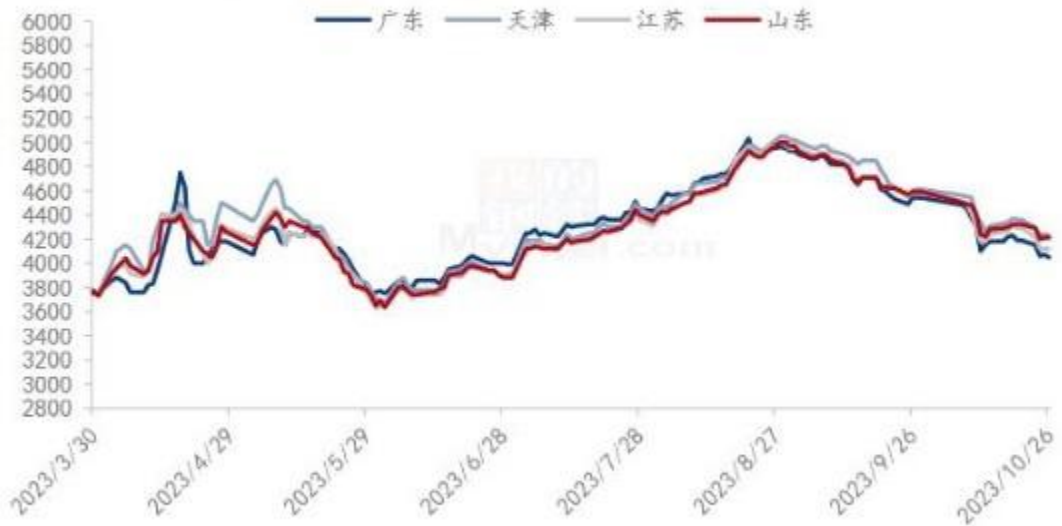
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日油厂豆粕报价稳中下调 0-20 元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在 4050-4230 元/吨，广东 4050 跌 20 元/吨，江苏 4120 元/吨持稳，山东 4210 元/吨持稳，天津 4230 跌 10 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆下跌，分析师称南美种植区迎来有益作物的降雨，豆粕期货大幅下跌也给大豆期货造成拖累。阿根廷周末的降雨将帮助农民继续或开始种植大豆，预计会有更多的降水。在干旱影响了阿根廷和美国平原的作物产量，并减缓了巴西的大豆种植之后，交易商们正在关注全球天气。国内方面，油厂开机率小幅回升，大豆供应充足，但整体下游随用随采为主，豆粕库存增加，豆粕现货市场疲软，但昨日全国油厂 24 年 5-9 月基差成交破百万，后市可继续关注国内 12-1 月的买船进度，预计短期现货或将维持震荡偏弱运行格局不变。

## 4.2 生猪市场分析

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 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周生猪出栏均价在 15.11 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 1.88%，同比下跌 44.91%。本周猪价弱势下行，周度重心下移。供应方面来看，月度计划环比小增，而国庆假期影响实际出栏天数缩减，中下旬出栏压力增加；且局部地区疫病影响，市场恐慌情绪偏浓，养户认卖积极性提升，短期供应较充足。需求方面来看，节后需求延续低迷表现，虽宰量较前期增加，但企业出货及冻品出库表现难言转好，贸易成交价格略显混乱，需求好转仍待时日。整体来看，当前市场供强需弱延续，局部地区疫病影响亟待回归平稳，月底出栏压力不减，不过月末月初或有情绪支撑，短期行情或止跌趋稳震荡。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：国内鱼粉市场销售心态不一，视自身情况调整成交价格。据了解，秘鲁试捕发现幼鱼比例仍偏高，期间小禁捕不断，此消息利好鱼粉价格，持货商心态得到一定支撑。鱼粉市场静待实际捕捞数量，观望情绪浓厚，其数量多少都将直接影响国内鱼粉价格。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。鱼粉市场价格仍偏弱震荡为主，即便利好消息传来，鱼粉需求仍得不到改善，因而价格也较难反弹到历史高位。目前鱼粉市场行情偏弱观望为主，市场均在等待秘鲁实际捕捞情况以及完成配额比例，预计下周鱼粉市场仍稳中偏弱为主，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