

鱼粉市场

月度报告

(2023 年 12 月)



Mysteel 农产品

编辑：徐志媛

电话：021-26093614

邮箱：xuzhiyuan@mysteel.com

传真：021-66896937

鱼粉市场月度报告

(2023年12月)

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

鱼粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章本月鱼粉市场价格概述	- 1 -
第二章 本月鱼粉价格走势分析	- 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	- 4 -
第三章 本月鱼粉数据分析	- 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 鱼粉海关数据分析	- 9 -
第五章 相关产品	- 11 -
5.1 豆粕市场分析	- 11 -
5.2 生猪市场分析	- 12 -
第六章 鱼粉行情展望	- 13 -

本月核心观点

本月国内鱼粉市场整体价格涨跌互现，秘鲁普通级鱼粉供应过剩，价格跌幅较大，与同蛋白鱼粉价差逐渐缩小。本月饲企考虑到春节将至，逐步进行年前备货，采购积极性较高，大量采购国产鱼粉，鱼粉市场购销活跃。受国产鱼粉成交好转，价格上涨影响，第三方国家鱼粉价格跟随国产鱼粉行情在本月先跌后涨，中旬触底反弹。截止到月末，广州地区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 12600-13000 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 11700-12000 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11300-12000 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11200-11800 元/吨，视实际成交价格为准。国外方面，由于鳀鱼鱼条偏小加上当地迎来圣诞假期，秘鲁中北部捕鱼进度明显放缓，截至 27 日共捕捞 109.75 万吨，完成配额比例 65.25%，生产秘鲁鱼粉总量在 26 万吨左右。目前本季已预售出 20 万吨鱼粉，因此当地厂商基本没有销售压力，目前已开始明年 A 季鱼粉预售，市场担忧明年上半年秘鲁中北部或是大配额，市场谨慎观望为主，据了解已少量成交，成交价格参考本季预售最低价格。近日秘鲁预售成交相对活跃，外盘报价上涨，据了解秘鲁日本级参考报价 2150 美元/吨。进口鱼粉库存方面，港口库存缓慢增加，截至 12 月 28 日，鱼粉库存增至 23.07 万吨，环比上月同期增加 3.73 万吨，环比增幅 19.29%。鱼粉厂家以及进口持货商看涨年后到明年上半年配额公布前的鱼粉行情，存在停报惜售情绪。饲企手中头寸周期较长，年后 2-3 月鱼粉需求压力不大，在此期间仍逢低补库为主。

第一章本月鱼粉市场价格概述

表 1 鱼粉国内广州港市场均价

产地	类别	蛋白含量	本月末	上月末	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17300	17500	-200
	日本级	≥67%	16600	16700	-100
	普通级	≥65%	12800	13700	-900
印度	-	≥65%	11800	11700	+100
泰国	-	≥65%	11600	11500	+100
越南	-	≥65%	11500	10800	+700

	-	≥55%	8700	9000	-300
--	---	------	------	------	------

第二章 本月鱼粉价格走势分析

2.1 秘鲁鱼粉国内现货价格

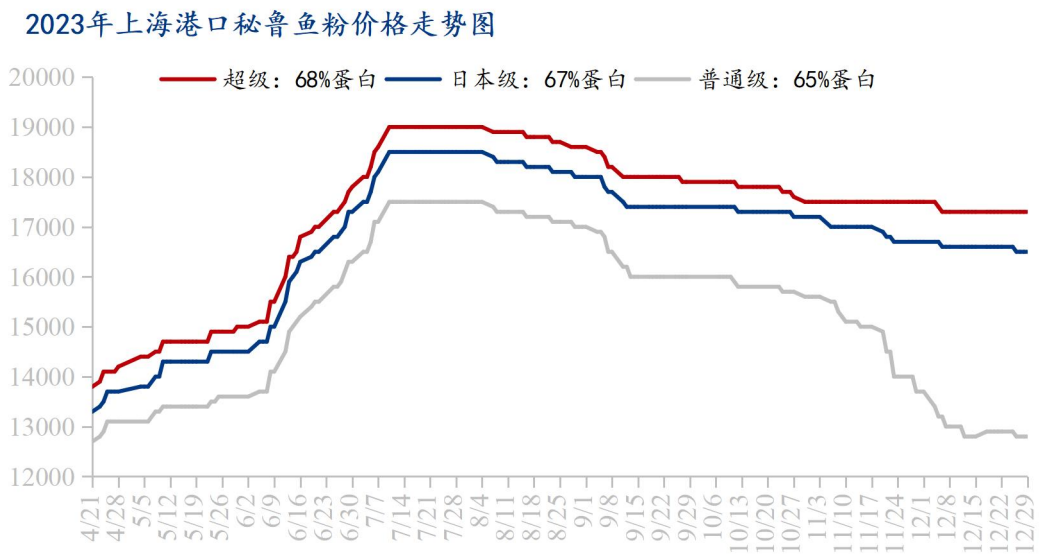


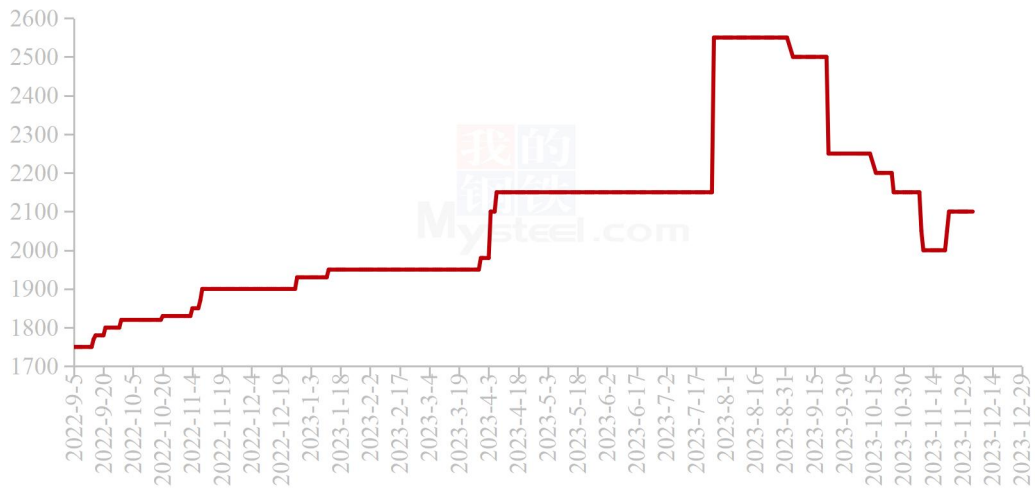
图 1 上海港口秘鲁鱼粉现货价格走势

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29日	11月30日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2100	2150	-50	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15278.9	15666.6	-387.7	元/吨

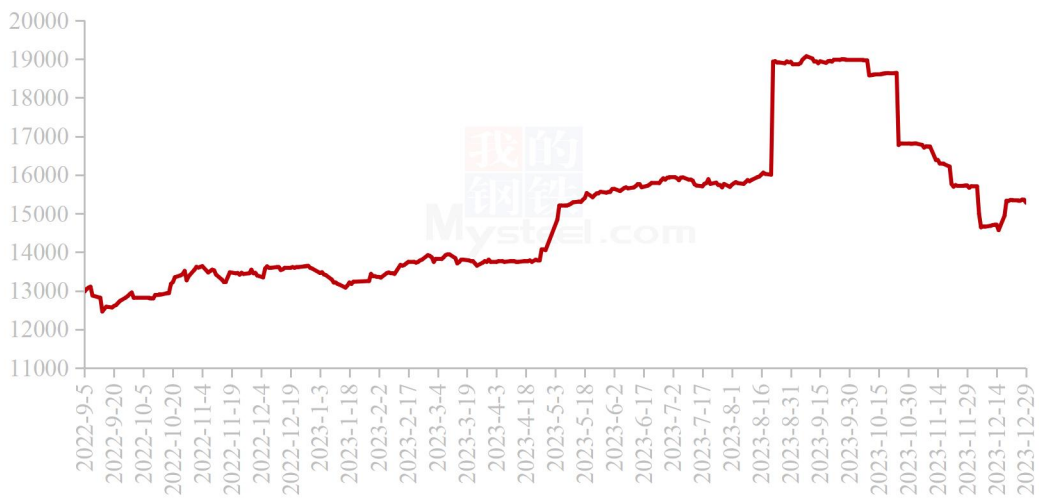
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

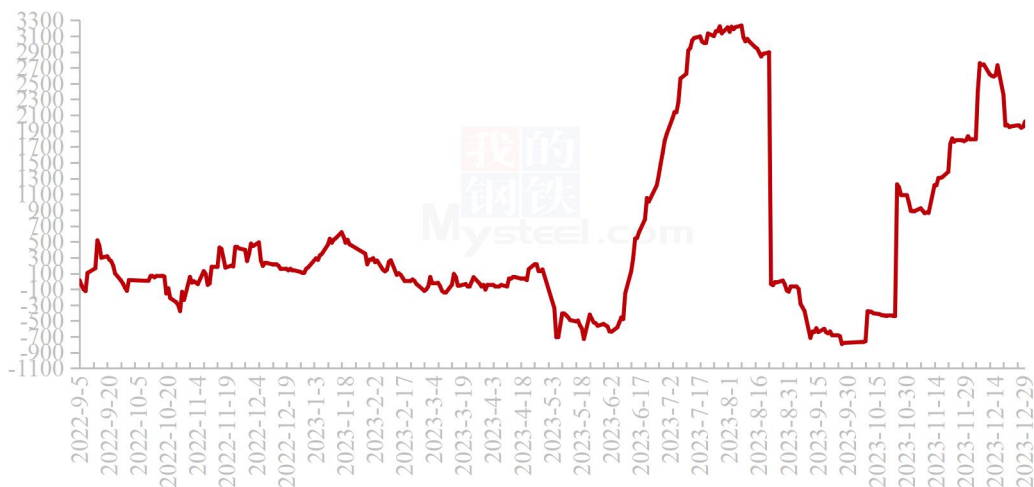
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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

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	2023/12/29	2023/11/30	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17600	17700	-100
广州	17300	17500	-200
上海	17300	17500	-200

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/29	2023/11/30	涨跌
天津	17000	17100	-100
大连	16900	17000	-100
广州	16600	16700	-100
上海	16600	16700	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/29	2023/11/30	涨跌
天津	13000	14200	-1200
大连	13000	14200	-1200
广州	12800	13700	-900
上海	12800	13700	-900

表 6 部分第三方国家鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/12/29	2023/11/30	涨跌
印度	≥65%	11800	11700	+100
泰国	≥65%	11600	11500	+100
越南	≥65%	11500	10800	+700
	≥55%	8700	9000	-300

数据来源：钢联数据

第三章 本月鱼粉数据分析

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	12月28日	11月30日	增减	幅度
广东	14.94	12.33	2.61	21.17%
上海	4.37	3.40	0.97	28.53%
大连	0.33	0.37	-0.04	-10.81%
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.90	2.68	0.22	8.21%
其他	0.51	0.53	-0.02	-3.77%
总计	23.07	19.34	3.73	19.29%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）

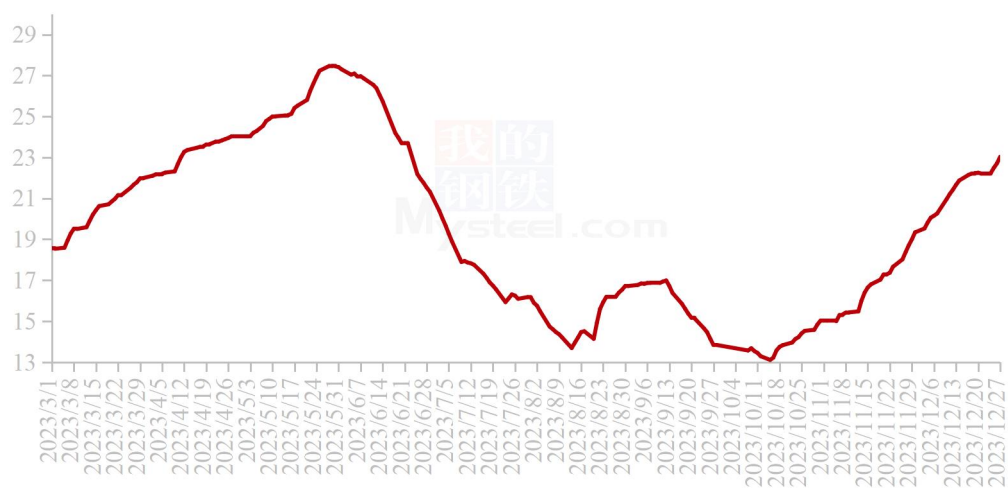


图 5 秘鲁鱼粉港口库存数量走势

3.2 秘鲁捕鱼数量情况

据 IMARPE 官方数据统计，截至 12 月 27 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1097462 吨，完成配额比例 65.25%，配额数量剩余 58.45 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)
10/21-12/18	1087861	64.68%	
12/19	6510	65.06%	109
12/20	1383	65.15%	27
12/21	523	65.18%	9
12/22-12/26	0	65.18%	0
12/27	1185	65.25%	12
总计	1097462	65.25%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

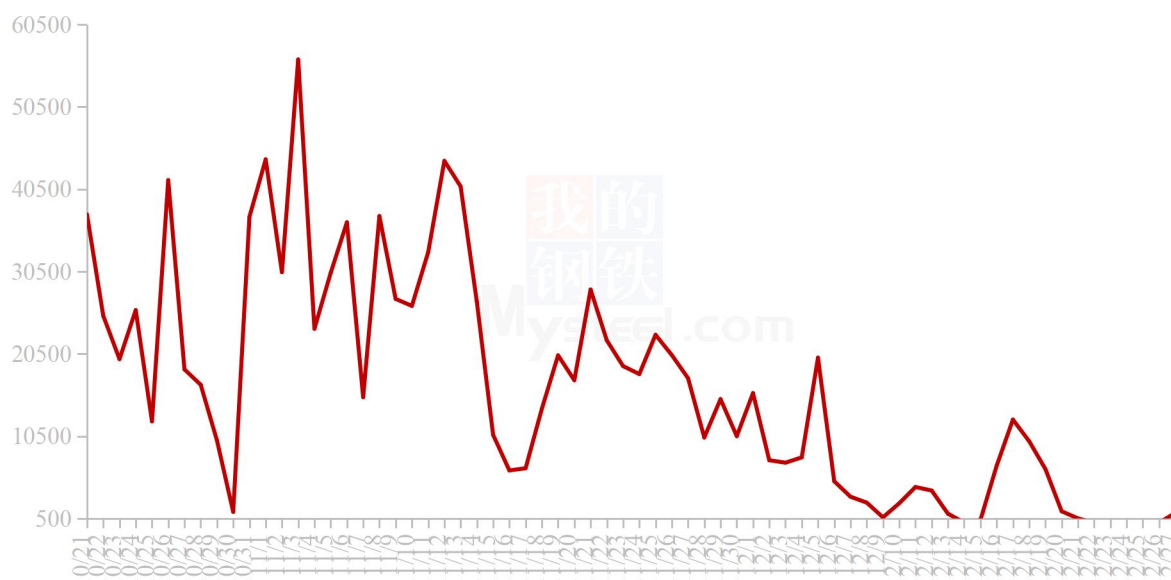


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2023年11月国内饲料用鱼粉进口量137529.72吨，较10月份增加14757.136吨，环比增幅12.02%；较2022年11月份减少6737.142吨，同比降幅4.67%。其中2023年11月份各国鱼粉进口均价1888.66美元/吨，同比增加249.81美元/吨，同比增幅15%。截至2023年1-11月国内饲料用鱼粉累计1534516.552吨，较去年同期减少165384.129吨，同比降幅9.73%。

2020-2023年饲料用鱼粉进口数量（单位：吨）

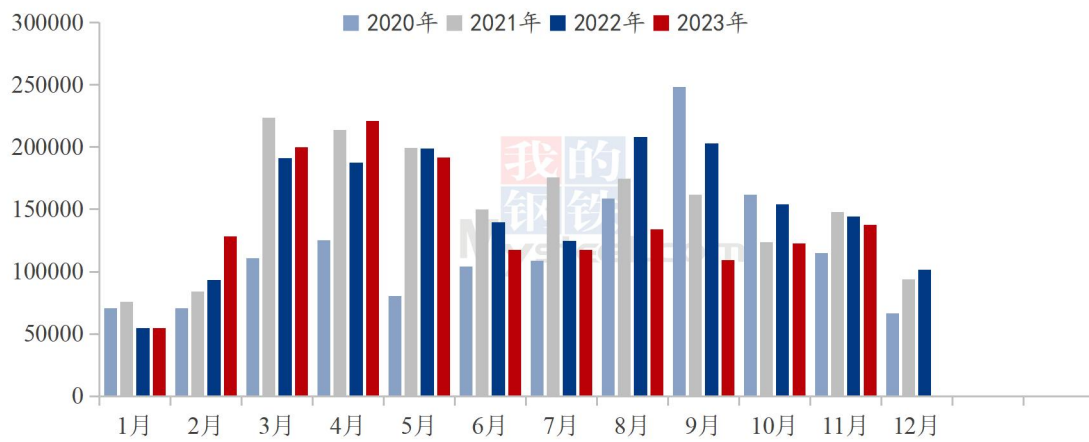


图 7 2021-2023 年饲料用鱼粉进口量对比走势图

表 9 鱼粉分国别进口数量月度同比

国家/地区	2023 年 11 月	2022 年 11 月	增减	同比
秘鲁	32857.98	64475.28	-31617.3	-49.04%
越南	23592.383	26370.707	-2778.324	-10.54%
印度	17025.432	7092	9933.432	140.07%
泰国	12039.295	8153.766	3885.529	47.65%
俄罗斯	8602.497	8970.154	-367.657	-4.10%
美国	8539.448	4990.745	3548.703	71.11%
墨西哥	5300.716	1032.539	4268.177	413.37%
厄瓜多尔	5165.79	2651.88	2513.91	94.80%
毛里塔尼亚	5115.149	1422.373	3692.776	259.62%
巴基斯坦	4726.895	7079.765	-2352.87	-33.23%
缅甸	4390.99	774	3616.99	467.31%
智利	3358.411	4662.443	-1304.032	-27.97%
摩洛哥	1537.293	253.86	1283.433	505.57%
巴拿马	1325.22	1087.21	238.01	21.89%
马来西亚	1174.76	3232.44	-2057.68	-63.66%
新西兰	909.42	783.48	125.94	16.07%
纳米比亚	603.98	100.2	503.78	502.77%
南非	577.38	528.62	48.76	9.22%
丹麦	509.24	504.6	4.64	0.92%
挪威	157.396	100.8	-	-
毛里求斯	20.045	-	-	-
合计	137529.72	144266.862	-6737.142	-4.67%

第五章 相关产品

5.1 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

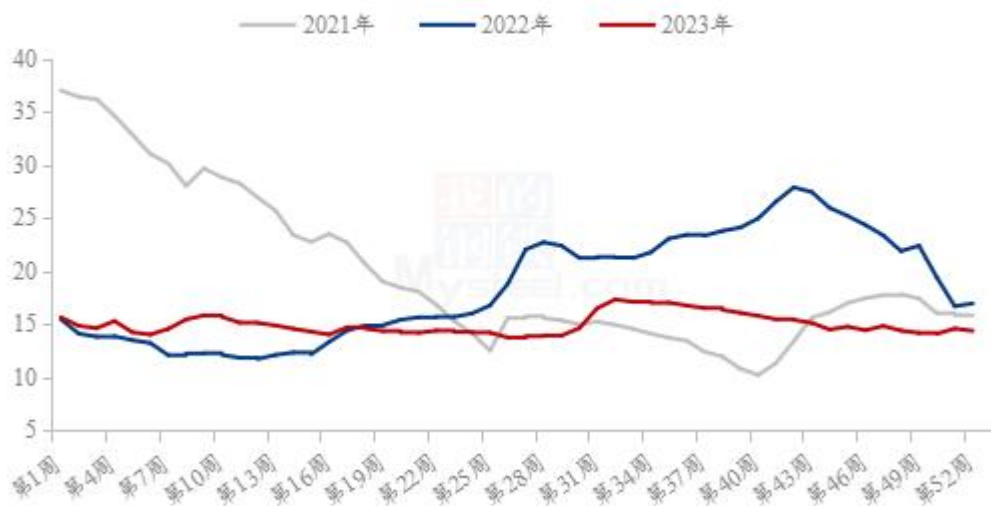
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价涨跌互现，其中天津贸易商报价 3950 跌 10 元/吨，山东贸易商报价 3880 跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3880 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3910 涨 20 元/吨。

后市方面，市场对航运担忧缓解，美原油大跌超 3%，拖累油脂油料板块。周四 CBOT 大豆收跌，天气预报显示巴西将迎来有利降雨，这可能会提高该国的作物单产。分析机构对巴西 2023/24 年度大豆产量预估被进一步下调至 1.511 亿吨，反映了该国中西部地区持续缺水和播种延误，尽管近期情况有所改善。继续关注南美产区天气情况。国内方面，预计今日连粕 M2405 震荡运行，短期关注 3300 点关口支撑力度。现货方面，国内油厂大豆、豆粕库存充足，临近节日，国内豆粕市场成交转好，下游适当随用随采。

5.2 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 9 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.30 元/公斤，较上月下跌 0.33 元/公斤，环比下跌 2.26%，同比下跌 23.90%。本月猪价先跌后涨，近期窄幅震荡，月度重心偏弱下行。从供应方面来看，企业出栏进度整体尚可，局部地区前期受猪病影响已逐渐平稳，养殖户观望中灵活分批出栏，不过大猪存量仍待消化，供应端仍有释放压力。从需求方面来看，元旦备货无明显支撑，市场仍存年底盼涨预期，月下旬或有腊八及春节前备货行情，但南方腌腊高峰已过，需求延续体量或较有限。整体来看，供应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：目前国产鱼粉库存减少，而秘鲁鱼粉在1月暂时不会大量到港，因此国产厂家将挺价惜售情绪浓厚。秘鲁高蛋白鱼粉货少价挺，不过随着秘鲁本季鱼粉陆续到港，秘鲁高蛋白鱼粉供应增加，其价格也将回调至合理价位。饲企年前备货基本到2-5月，目前基本逢低补库为主，年后3-5月也将迎来下游采购第二季度的鱼粉需求，因此鱼粉市场持货商亦想抓住该需求节点，留货年后成交。市场也将在4月等待观望秘鲁上半年配额数量，明年A季配额是市场关注重点。在秘鲁鱼粉大量到港前，鱼粉价格在年前仍将易涨难跌，预计1月鱼粉市场挺价为主，或仍有小幅上涨空间。重点关注明年上半年国内水产养殖投苗情况、秘鲁明年上半年配额数量以及国内鱼粉需求情况。



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