

鱼粉市场

周度报告

(2023.10.26-2023.11.2)



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. 26–2023. 11. 2)

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继续稳中偏弱运行，当前鱼粉市场仍处于观望博弈阶段，高品质鱼粉供应紧张，价格跌速缓慢，低品质鱼粉供应宽松且鱼粉需求较差，价格难以提振，降幅较大。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流成交价为 17500-17800 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 15500-15700 元/吨。进口鱼粉库存方面，港口整体询单平淡，鱼粉购销冷清，港口走货艰难，叠加鱼粉到港，库存缓慢增加。截至 11 月 1 日，全国港口库存 15.03 万吨，环比上周增加 0.62 万吨，环比增幅 4.30%。31 日秘鲁官方政府针对近期工厂暂停生产活动进行了协商，此活动已经结束，秘鲁工厂恢复正常生产，市场继续观望秘鲁中北部实际捕捞数量。本周鱼粉需求仍未见起色，饲企采购积极性偏差，按需少量补库，消耗自身库存为主。

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	17700	0
	日本级	≥67%	17200	17200	0
	普通级	≥65%	15600	15700	-100
越南	-	≥65%	13200	13600	-400
	-	≥60%	11100	11400	-300
	-	≥55%	10000	10000	0
	-	≥52%	9000	9000	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

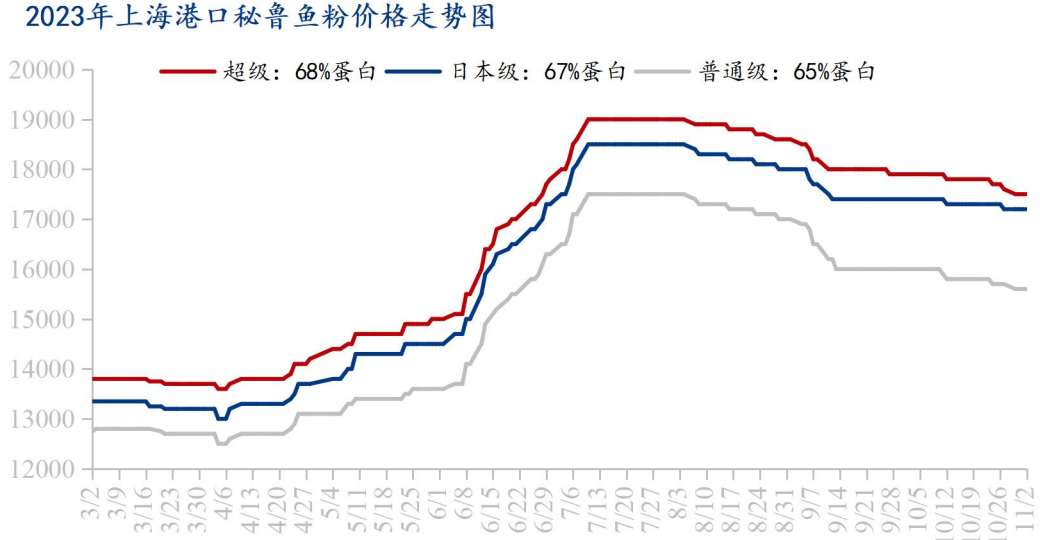


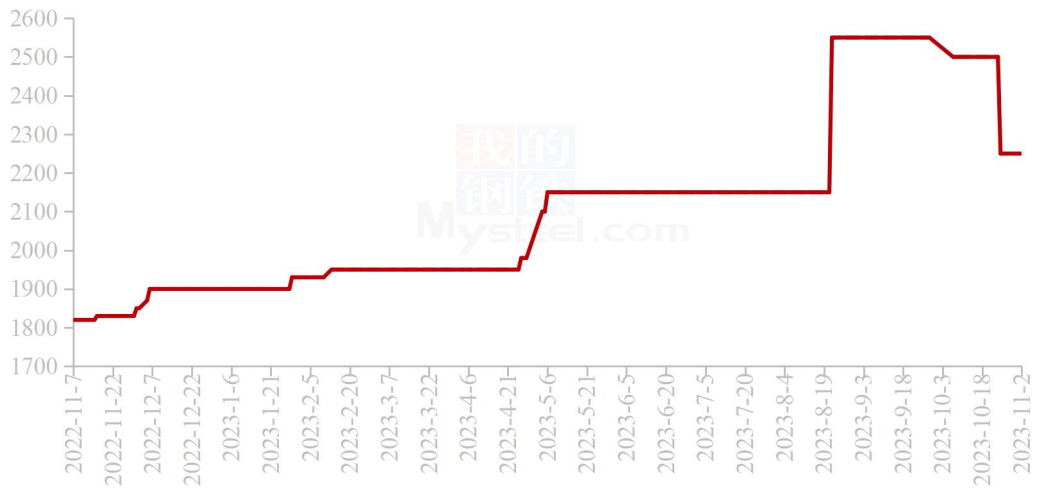
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	11月2日	10月26日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2250	2250	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	16815.5	16813.25	+2.25	元/吨

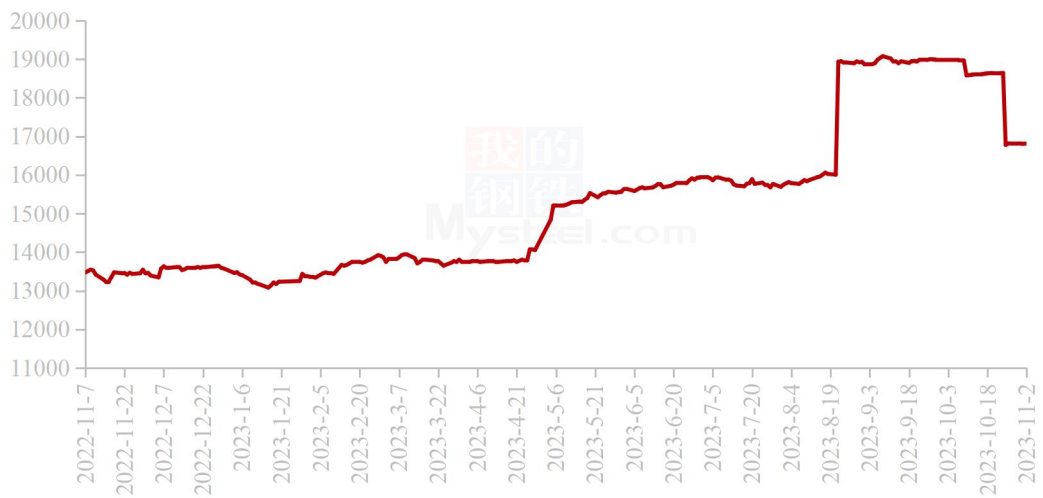
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

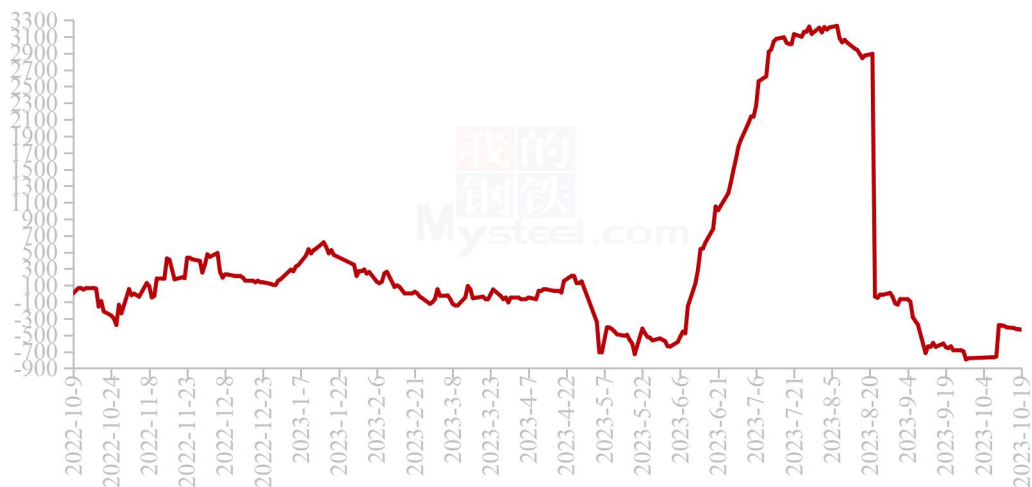
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.31-7.32 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 2150-2250 美元/吨，外盘报价仍在高位，抑制国内采购需求，市场人士谨慎为主。据 IMARPE 官方数据统计，截至 10 月 25 日，秘鲁中北部捕鱼数量共 120558 吨，完成配额比例 7.17%。国内市场对此保持观望，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	2023/11/2	2023/10/26	涨跌
天津	17900	18000	-100
大连	17700	17900	-200
广州	17600	17700	-100
上海	17600	17700	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/2	2023/10/26	涨跌
天津	17400	17500	-100
大连	17400	17500	-100
广州	17200	17200	0
上海	17200	17200	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/2	2023/10/26	涨跌
天津	16000	16100	-100
大连	15900	15900	0
广州	15600	15700	-100
上海	15600	15700	-100

表 6 越南鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/11/2	2023/10/26	涨跌
广州	≥65%	13200	13600	-400
	≥60%	11100	11400	-300
上海	≥55%	10000	10000	0
	≥52%	9000	9000	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

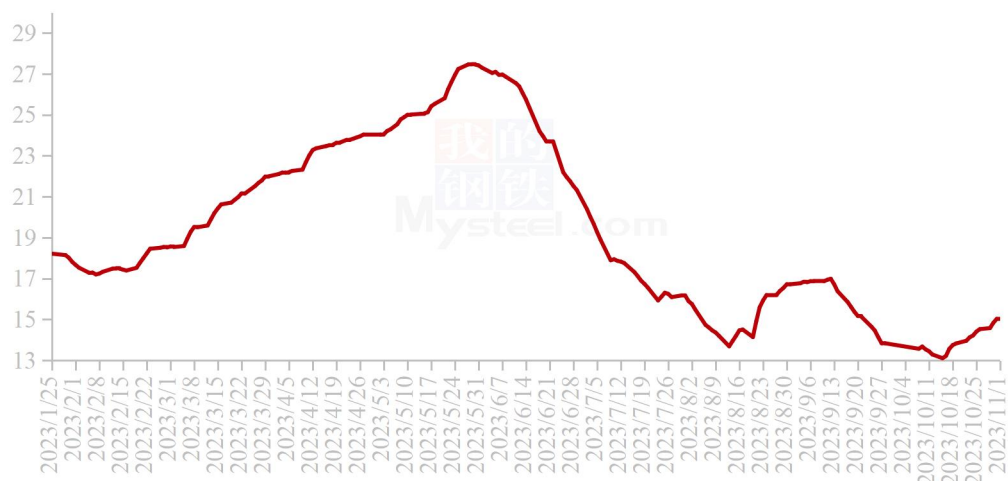
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	11月1日	10月25日	增减	环比
广东	8.70	8.18	0.52	6.36%
上海	2.86	2.72	0.14	5.15%
大连	0.36	0.38	-0.02	-5.26%
天津	0.03	0.03	0.00	0
福建	2.56	2.58	-0.02	-0.78%
其他	0.52	0.52	0.00	0
总计	15.03	14.41	0.62	4.30%

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

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



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报价整体上调，其中天津贸易商报价 4250 涨 30 元/吨，山东贸易商报价 4150 涨 30 元/吨，江苏贸易商报价 4100 涨 30 元/吨，广东贸易商报价 4060 涨 40 元/吨。

后市方面，周三 CBOT 大豆收高，受技术性买盘影响。USDA 周三公布的报告显示，美国 9 月大豆压榨量为 524 万短吨（1.75 亿蒲式耳），高于 8 月，为历史同期最高，美豆需求转好。大宗商品经纪公司 Stonex 周三称，巴西 2023/2024 年度大豆产量预计为 1.65 亿吨，此前预测为 1.641 亿吨。继续关注南美产区种植情况。国内方面，M01 跟随 CBOT 大豆走势为主，短线关注 4000 关口压力如何。现货方面，国内油厂大豆库存充足，豆粕供应宽松。下游适当随用随采，滚动补库。整体基本面偏弱运行。

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 14.49 元/公斤，较上周下跌 0.62 元/公斤，环比下跌 4.10%，同比下跌 44.14%。本周猪价先跌后涨，周度重心弱势下行。供应方面来看，集团场大多完成月度计划，且部分存在超卖表现，而局部疫病影响下，短期集中上量，猪源流通充裕；不过月初节奏平缓，久跌后养殖端惜售挺价，供应端压力不大。需求方面来看，气温相对仍偏高，腌腊等暂无支撑，且冻品库存等待消化，当前需求表现弱稳，发力期仍需等待。整体来看，市场供需博弈短期调整，月初供应端控量挺价，近两日猪价强势反弹，但涨幅较大而成交一般，高价已有回落表现，情绪端暂无实质性利好提振，短期行情仍偏弱震荡。

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。鱼粉市场静待实际捕捞数量，观望情绪浓厚。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，投料积极性较差。而且生猪养殖受疫病影响，价格进一步受到冲击，加上供强需弱，养殖户情绪悲观，猪料里鱼粉配比下降至最低。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。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，目前下游消费差，预计明年一季度都难以恢复，短期内鱼粉市场价格继续小幅下跌，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