

鱼粉市场

周度报告

(2023.11.16-2023.11.23)



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. 11. 16–2023. 11. 23)

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下跌运行，低品质鱼粉承压降价出货。受鱼粉需求疲软影响，饲企拿货节奏放缓，港口鱼粉走货不积极。叠加进口鱼粉市场高品质鱼粉供应紧张，低品质鱼粉以及国产鱼粉供应宽松，因此持货商销售心态难以支撑，低品质鱼粉成交价格一步步被拉低，且议价空间较大。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17500-17600 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16700-17000 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 13000-14500 元/吨，印度 65 蛋白鱼粉主流价格 11500-12000 元/吨，存在一定的议价空间。进口鱼粉库存方面，出货节奏偏弱，加上鱼粉陆续到港，鱼粉库存继续小幅增加至 17 万吨以上。截至 11 月 22 日，全国港口库存 17.37 万吨，环比上周增加 0.72 万吨，环比增幅 4.32%。目前秘鲁中北部捕鱼进度基本过半，预计能够顺利完成秘鲁配额数量，利空鱼粉价格，鱼粉现货价格仍未触底。鱼粉市场价格下跌情绪浓厚，饲企暂无大量补库计划，多消耗自身库存，随买随用心态为主。

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%	17500	17600	-100
	日本级	≥67%	16800	17000	-200
	普通级	≥65%	13700	15000	-1300
印度	-	≥65%	11800	12500	-700
泰国	-	≥65%	11700	12400	-700
越南	-	≥65%	11000	11500	-500
	-	≥55%	9300	9500	-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

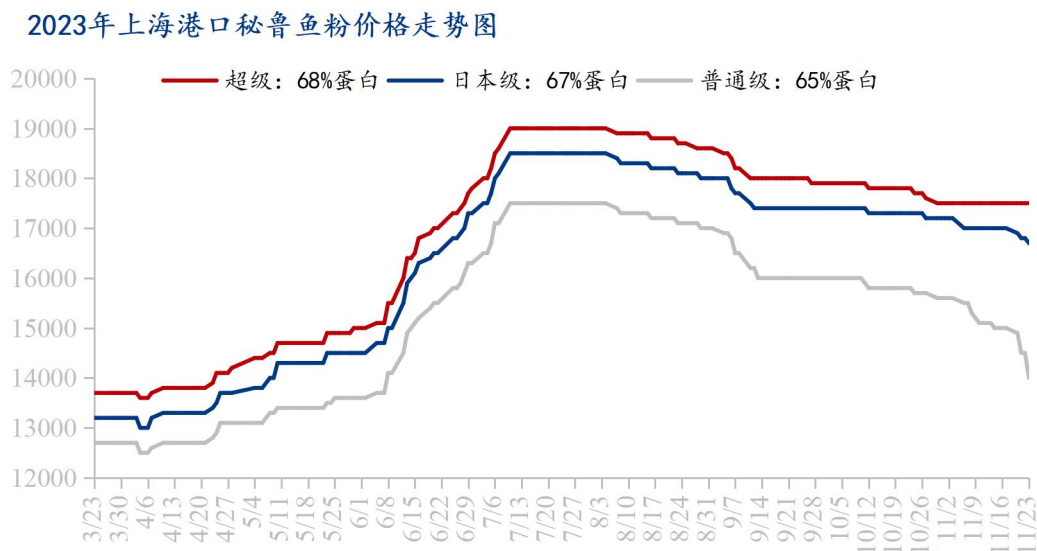


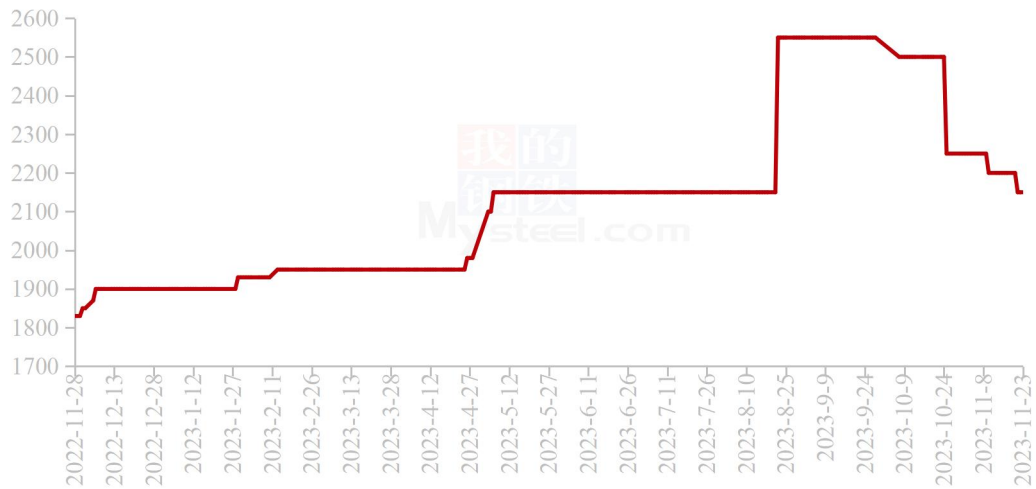
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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23日	11月16日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2150	2200	-50	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15735.4	16293.4	-558	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

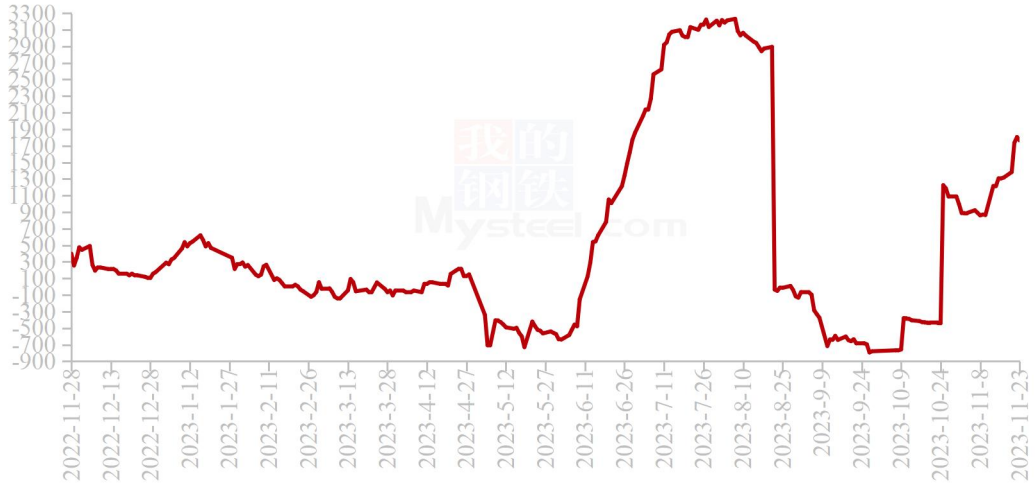
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.13-7.25 附近震荡，鱼粉成本的支撑有所走弱。截至今日了解秘鲁新季超级鱼粉 CNF 外盘参考价为 2150 美元/吨，日本级鱼粉 CNF 外盘成交价格 2100 美元/吨，外盘报价仍在高位，进口成本风险较大，抑制国内采购脚步，市场人士继续谨慎观望。据 IMARPE 官方数据统计，截至 11 月 20 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 792593 吨，完成配额比例 47.12%，配额数量剩余 88.94 万吨。非秘鲁官方数据统计截至 11 月 21 日共捕鱼 823477 吨，完成配额比例 49%。目前秘鲁中北部捕鱼进度基本过半，预计能够顺利完成秘鲁配额数量，市场看好最终实际捕捞结果，具体情况保持关注秘鲁实际捕捞情况。

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	2023/11/23	2023/11/16	涨跌
天津	17700	17800	-100
大连	17700	17700	0
广州	17500	17600	-100
上海	17500	17600	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/23	2023/11/16	涨跌
天津	17100	17300	-200
大连	17100	17200	-100
广州	16800	17000	-200
上海	16800	17000	-200

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/23	2023/11/16	涨跌
天津	14200	15300	-1100
大连	14200	15200	-1000
广州	13700	15000	-1300
上海	13700	15000	-1300

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	2023/11/23	2023/11/16	涨跌
印度	≥65%	11800	12500	-700
泰国	≥65%	11700	12400	-700
越南	≥65%	11000	11500	-500
	≥55%	9300	9500	-200

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

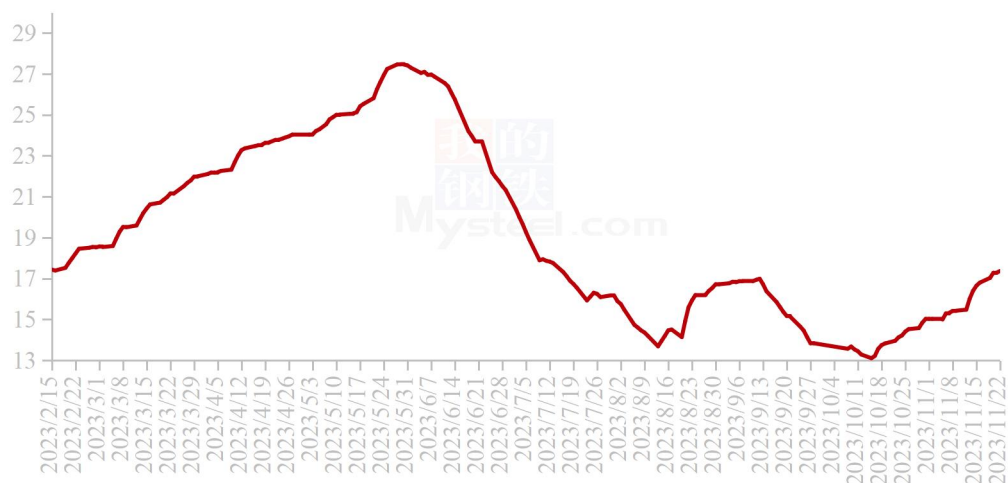
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	11月22日	11月15日	增减	环比
广东	10.82	10.12	0.70	6.92%
上海	3.11	3.08	0.03	0.97%
大连	0.35	0.35	0.00	0
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.55	2.55	0.00	0
其他	0.52	0.52	0.00	0
总计	17.37	16.65	0.72	4.32%

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

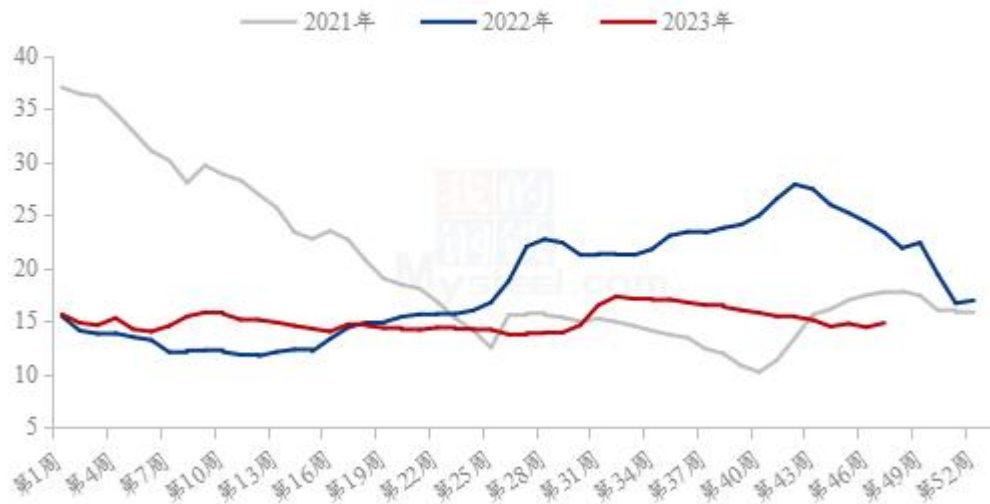
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调 40-50 元/吨。其中天津贸易商 4080 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 4020 元/吨跌 40 元/吨，江苏贸易商报价 4000 元/吨跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3990 元/吨跌 50 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收跌，因巴西迎来降雨，缓解市场对持续干热天气威胁作物的担忧，短期 CBOT 大豆围绕南美天气高位震荡运行为主；国内方面，连粕期价 M01 跟随外盘美豆回落，M01 下方支撑关注 3900 点附近；国内现货供需失衡，油厂开机逐步回升，国内大豆供应充足，需求表现疲软，短期现货基差仍有压力，中下游维持随采随用。

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 14.82 元/公斤，较上周上涨 0.40 元/公斤，环比上涨 2.77%，同比下跌 36.53%。本周猪价先涨后跌，周度重心呈现震荡上行调整。供应方面来看，集团场出栏计划节奏平缓，目标体重段有所上调；散户压栏情绪较浓、出栏积极性不高，市场猪源流通限制不大，供应端较为充足。需求方面来看，尽管终端需求预期仍在，但气温相对偏高，腌腊灌肠等尚未全面启动，需求对行情支撑力薄弱，终端白条市场量大价低，需求端稍显疲态。整体来看，当前气温偏高使得腌腊等预期兑现延后，虽中北部天气或将转冷，且月末养殖端盼涨情绪支撑，但供给端释放压力不减，市场缺乏实质性利好，短期行情仍将震荡调整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面，从10月海关数据可见，近期到港的鱼粉仍是低品质为主，将会继续拉低市场成交价格。目前鱼粉市场需求仍不及预期，鱼粉需求动力不足，当前价格阴跌氛围下，饲企看跌情绪浓厚，无大量采购动作，按需随用随买为主。国内鱼粉市场大多持悲观心态，认为短期内鱼粉行情难以回暖。鱼粉价格下调后，市场出货情况有所好转，但仍不算理想。当前秘鲁中北部捕鱼形势向好，预计短期内鱼粉价格仍有下调空间，重点关注秘鲁B季预售成交情况，主要看各企业手中的头寸，根据自身情况选择采购。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