

鱼粉市场

月度报告

(2023 年 11 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11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仍是下行为主，本月市场购销氛围持续清淡，港口鱼粉走货艰难，供过于求的格局下，低蛋白鱼粉价格无利好支撑，承压下调为主。截止到月末，广州地区秘鲁超级鱼粉主流价为 17400-17600 元/吨，日本级鱼粉主流价为 16700-17000 元/吨，普通级鱼粉主流价为 13500-14000 元/吨，视实际成交价格为准，整体均价较上月底下调 500-1900 元/吨，普通级鱼粉受其他同蛋白鱼粉影响下，价格亦难以支撑。国内库存方面，进口鱼粉出货节奏偏弱，加上鱼粉陆续到港，11 月鱼粉库存数量一路增加，截止到 11 月 30 日，鱼粉库存增至 19.34 万吨，环比上月同期增加 4.5 万吨，环比增幅 30.32%。秘鲁幼鱼比例偏高，秘鲁中北部海域小规模禁渔不断，本月中下旬秘鲁捕鱼进度有所放缓，国内外鱼粉市场对于能否顺利完成配额保持关注。目前下游消费环境差，养殖户投苗投料不积极，鱼粉需求难以提振，饲企多消耗自身库存为主，采购积极性大打折扣，按需少量补库为主。

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%	17500	17500	0
	日本级	≥67%	16700	17200	-500
	普通级	≥65%	13700	15600	-1900
印度	-	≥65%	11700	13800	-2100
泰国	-	≥65%	11500	13500	-2000
越南	-	≥65%	10800	13200	-2400
	-	≥55%	9000	10500	-1500

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

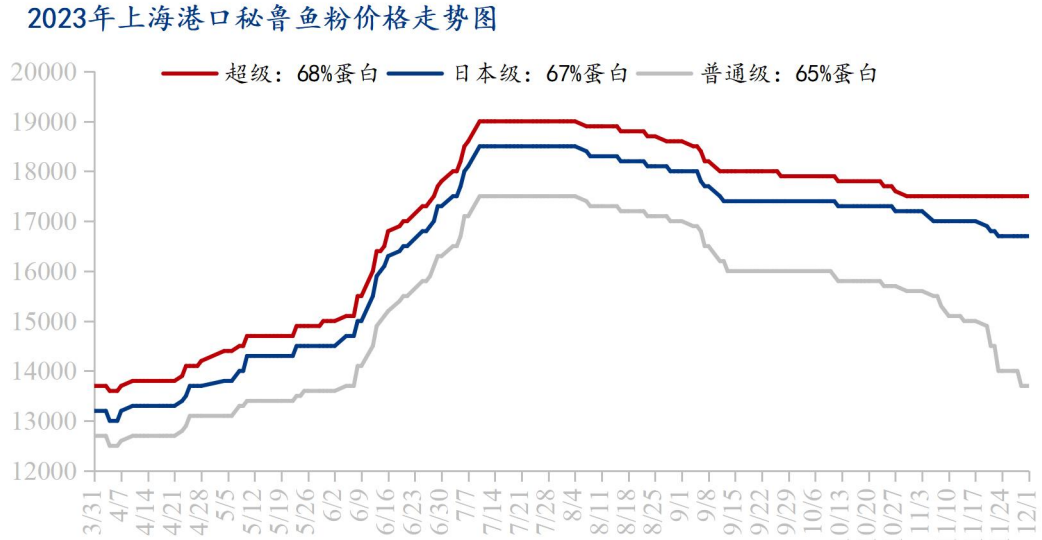


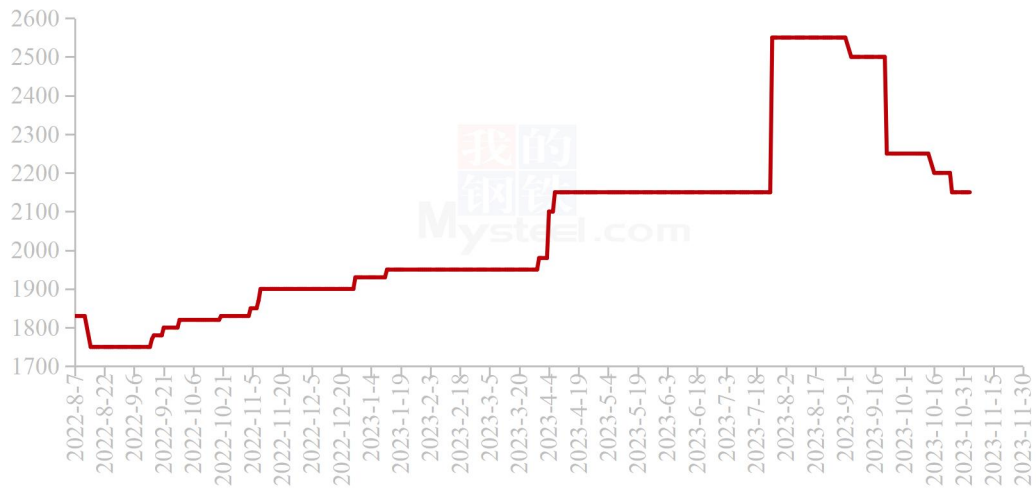
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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30日	10月31日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2150	2250	-100	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15666.6	16804.25	-1137.65	元/吨

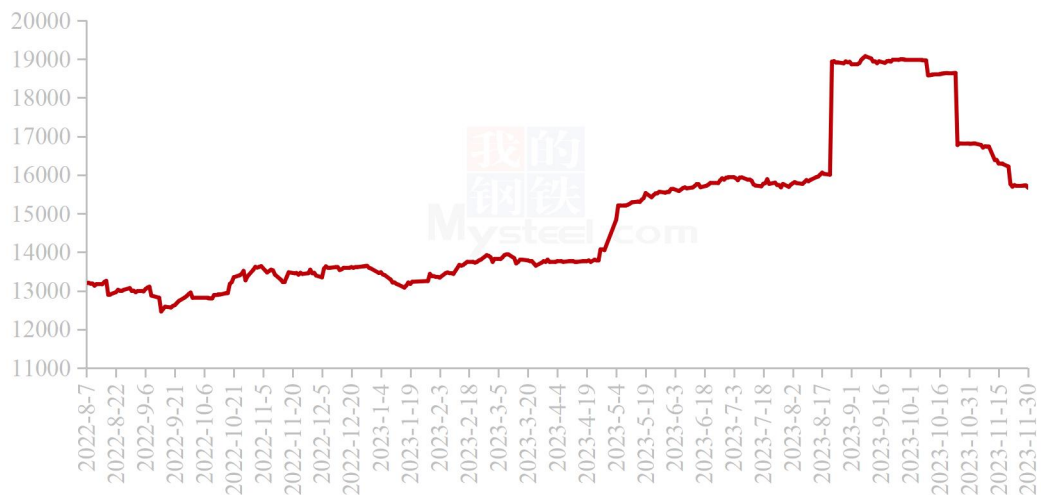
国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

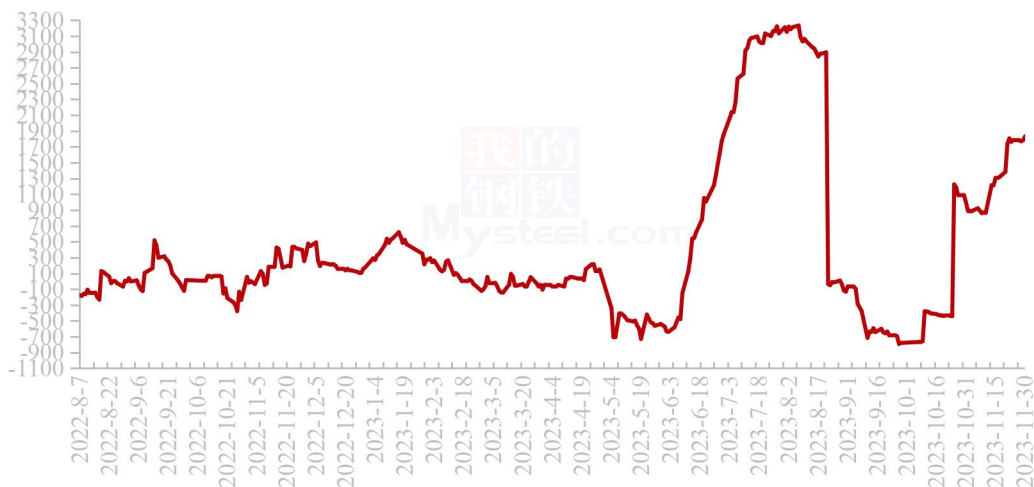
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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	2023/11/30	2023/10/31	涨跌
天津	17700	17800	-100
大连	17700	17700	0
广州	17500	17500	0
上海	17500	17500	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/30	2023/10/31	涨跌
天津	17100	17400	-300
大连	17000	17300	-300
广州	16700	17200	-500
上海	16700	17200	-500

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/11/30	2023/10/31	涨跌
天津	14200	15900	-1700
大连	14200	15900	-1700
广州	13700	15600	-1900
上海	13700	15600	-1900

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	2023/11/30	2023/10/31	涨跌
印度	≥65%	11700	13800	-2100
泰国	≥65%	11500	13500	-2000
越南	≥65%	10800	13200	-2400
	≥55%	9000	10500	-1500

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	11月30日	10月30日	增减	幅度
广东	12.33	8.49	3.84	45.23%
上海	3.40	2.86	0.54	18.88%
大连	0.37	0.38	-0.01	-2.63%
天津	0.03	0.03	0	0
福建	2.68	2.55	0.13	5.10%
其他	0.53	0.53	0	0
总计	19.34	14.84	4.50	30.32%

2023年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）

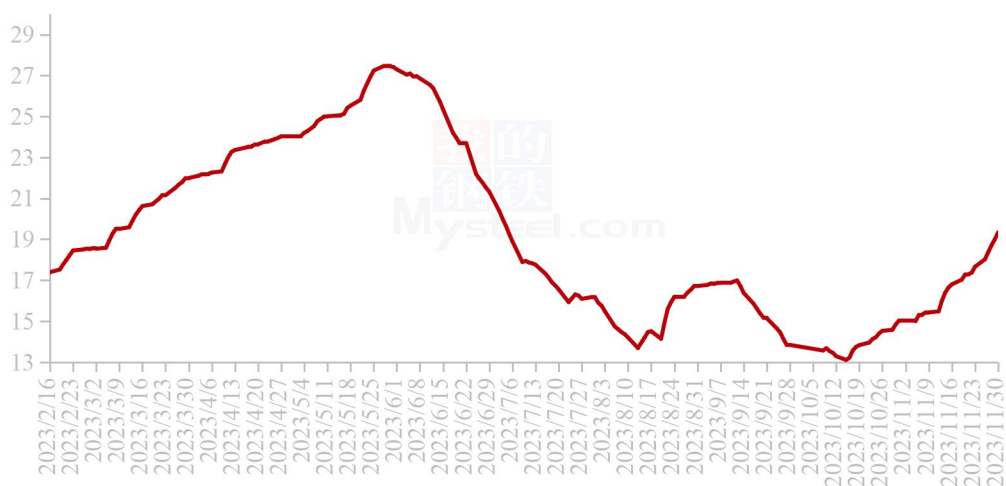


图 5 秘鲁鱼粉港口库存数量走势

3.2 秘鲁捕鱼数量情况

据 IMARPE 官方数据统计，截至 11 月 28 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 951179 吨，完成配额比例 56.55%，配额数量剩余 73.08 万吨，以下为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)
10/21-11/20	792593	47.12%	
11/21	28315	48.81%	393
11/22	22138	50.12%	294
11/23	19019	51.25%	228
11/24	18048	52.33%	257
11/25	22814	53.68%	424
11/26	20359	54.89%	325
11/27	17548	55.94%	267
11/28	10345	56.55%	242
总计	951179	56.55%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

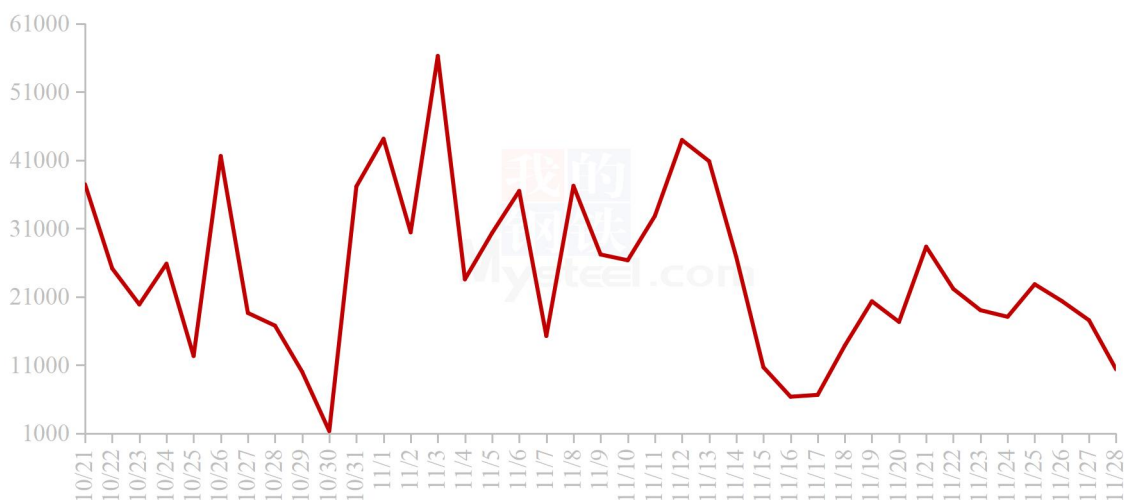


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2023年10月国内饲料用鱼粉进口量122772.584吨，较9月份增加13508.572吨，环比增幅12.36%；较2022年10月份减少31181.33吨，同比降幅20.25%。其中2023年10月份各国鱼粉进口均价1941.69美元/吨，同比增加248.92美元/吨，同比增幅14.70%。截至2023年1-10月国内饲料用鱼粉累计1396986.832吨，较去年同期减少158646.987吨，同比降幅10.20%。

2020-2023年饲料用鱼粉进口数量（单位：吨）

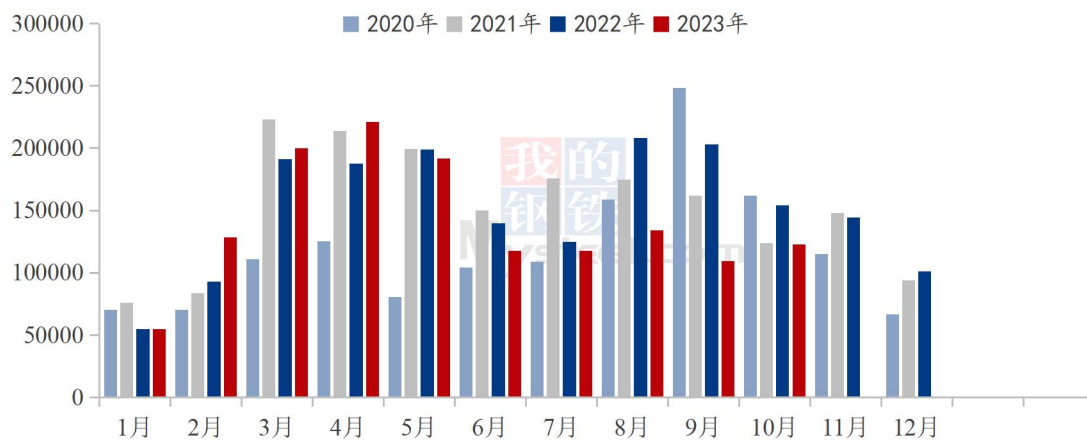


图 7 2021-2023 年饲料用鱼粉进口量对比走势图

表 9 鱼粉分国别进口数量月度同比

国家/地区	2023 年 10 月	2022 年 10 月	增减	同比
越南	27702.802	17304.684	10398.118	60.09%
印度	14744.856	6400	8344.856	130.39%
美国	14707.188	4002.84	10704.348	267.42%
泰国	11919.252	6670.005	5249.247	78.70%
俄罗斯	10718.039	6547.05	4170.989	63.71%
墨西哥	6576.382	2628.5	3947.882	150.20%
秘鲁	5907.72	83545.942	-77638.222	-92.93%
智利	5699.915	7603.763	-1903.848	-25.04%
毛里塔尼亚	5012.858	2372.255	2640.603	111.31%
巴基斯坦	4145.87	3722.17	423.7	11.38%
南非	3012.425	1084.94	1927.485	177.66%
厄瓜多尔	2833.71	1681.31	1152.4	68.54%
缅甸	2414.46	3392	-977.54	-28.82%
马来西亚	2272.67	3215.485	-942.815	-29.32%
摩洛哥	2189.139	254.98	1934.159	758.55%
丹麦	1549.1	763.11	785.99	103.00%
新西兰	692.97	246	446.97	181.70%
挪威	470.958	-	-	-
巴拿马	202.27	2317.74	-2115.47	-91.27%
纳米比亚	-	201.14	-	-
合计	122772.584	153953.914	-31181.33	-80.84%

第五章 相关产品

5.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

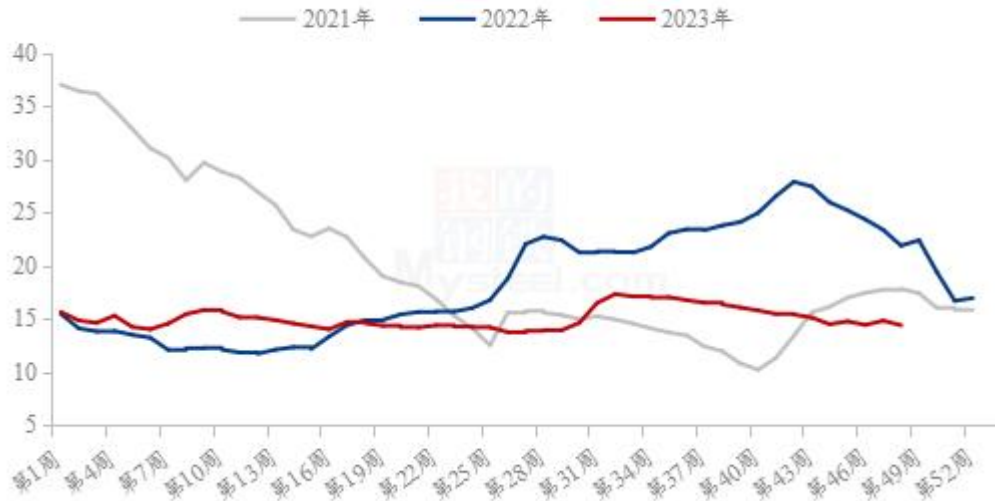
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价下调 0-20 元/吨，其中天津报价 3930 元/吨跌 30 元/吨，山东报价 3850 元/吨跌 30 元/吨，江苏报价 3830 元/吨跌 50 元/吨，广东报价 3850 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，美豆市场因巴西降水预期以及美元反弹的影响而出现下跌。本周巴西北部大豆产区天气炎热干燥，曾为盘面带来一定支持，但是在接下来的两周内，巴西北部地区将迎来大范围的降水，将改善巴西大豆产区作物生长情况，巴西大豆产量预期同样可能出现反弹，对美豆市场继续造成压力。国内方面国内现货基差延续偏弱，供应端进入 11 月份后，随着进口大豆到港增加，油厂大豆库存开始回升，油厂开机陆续恢复，豆粕产出缓增，但因下游成交疲软，下游随采随用，保持安全库存。

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

本月生猪出栏均价为 14.63 元/公斤，较上月下跌 0.59 元/公斤，环比下跌 3.88%，同比下跌 38.97%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，不过前期相对高位，月度重心弱势下行。从供应方面来看，养殖场月度计划完成较好，部分企业存在超卖情况，养户也有灵活出栏；而前期压栏将于年底陆续出栏，市场猪源供应仍充足。从需求方面来看，气温进一步下降将提升腌腊积极性，需求逐渐进入兑现期；且月底临近元旦，叠加备货行情提振，但冻品库存待消化，推涨动力或有限。整体来看，市场对需求季节性反弹抱有信心，但供应端释放压力不小，行情或有博弈盘整阶段，不过年底猪价仍有上行预期。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，进口鱼粉持续到港，港口鱼粉库存环比上月末增加4.5万吨，突破19万吨，其中低品质鱼粉占比居多，加上国产鱼粉库存宽松，利空国内鱼粉市场行情。需求面来看，下游养殖行情不佳，导致水产饲料生产减量，叠加鱼粉价格高位，饲企减量使用。展望12月，市场仍将重点关注秘鲁第二捕季最终捕捞数量以及B季预售成交情况，不过幼鱼占比偏高，导致原料不足以生产秘鲁高蛋白鱼粉，当地厂商仍生产低蛋白鱼粉为主，因此高蛋白鱼粉秘鲁当地厂商不主动对外报价。市场谨慎观望为主，贸易商对下游春节前备货抱有期待。目前饲企采购力度较弱，需求欠佳且较难回暖。预计短期内高品质鱼粉价格仍有一定支撑，低蛋白鱼粉成交不易，或仍有下跌空间。保持关注国内水产养殖投苗情况、秘鲁下半年捕捞情况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