

鱼粉市场

周度报告

(2023.12.07-2023.12.14)



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. 12. 07-2023. 12. 14)

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 -
3.2 秘鲁捕鱼数量情况	- 8 -
第四章 相关产品	- 9 -
4.1 豆粕市场分析	- 9 -
4.2 生猪市场分析	- 10 -
第五章 鱼粉行情展望	- 11 -

本周核心观点

本周国内进口鱼粉市场价格稳中偏弱运行，国产鱼粉市场稳中偏强为主。国产鱼粉主要受下游买货积极性增强影响，仓库新签订单有所增加，加上收购原料成本增加，国产厂家顺势上调价格。受国产涨价情绪影响，本周进口鱼粉贸易商亦顺势挺价，鱼粉市场涨价氛围浓厚，但能否涨价成交还得看下游采购意愿。以广州港市场价格为例，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 12400-12800 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白出厂价 10800-11000 元/吨，较上周上调 500 元/吨，67 蛋白鱼粉出厂价 11700-12000 元/吨，较上周上调 200 元/吨。存在一定的议价空间。据了解目前秘鲁新季预售数量在 15 万吨左右，截至 11 日的捕捞量可生产鱼粉 24 万吨左右，秘鲁厂商可售压力逐渐减小。不过近日捕鱼不理想，国内买家仍有采购意向，但是秘鲁厂家销售意愿不强。进口鱼粉库存方面，下游消耗有限，进口鱼粉库存攀升至 21 万吨以上。截至 12 月 13 日，全国港口库存 21.66 万吨，环比上周增加 1.51 万吨，环比增幅 7.49%。目前饲企采购外盘相对谨慎，按需采购国内现货为主，因而饲企优先选择性价比更高的国产鱼粉。

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%	17300	17300	0
	日本级	≥67%	16600	16600	0
	普通级	≥65%	12600	13000	-400
印度	-	≥65%	11200	11200	0
泰国	-	≥65%	11000	11000	0
越南	-	≥65%	10500	10500	0
	-	≥55%	8500	8700	-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

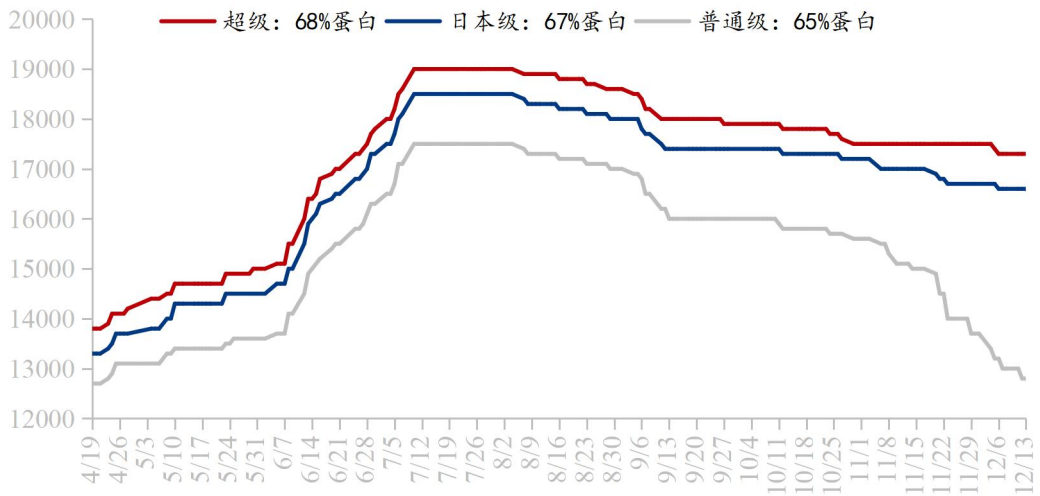


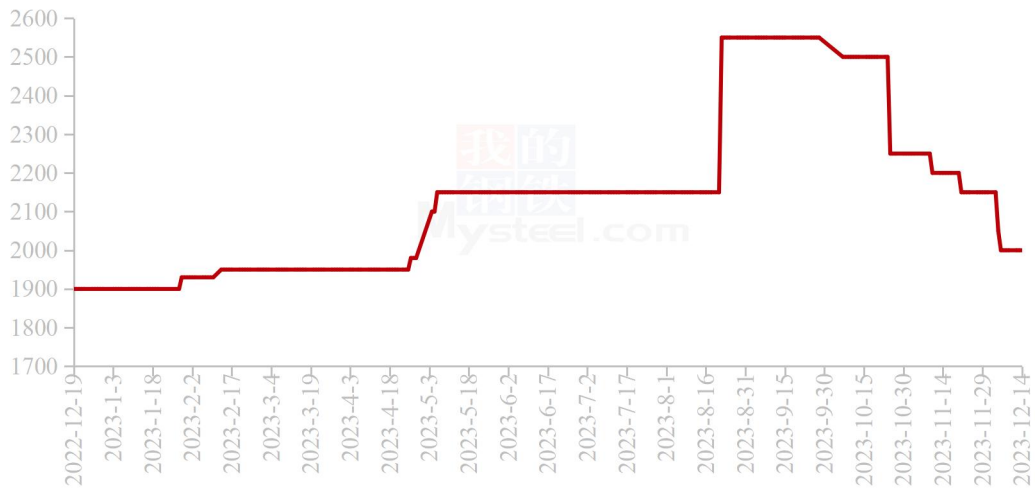
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	12月14日	12月7日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2000	2000	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	14696	14644	+52	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

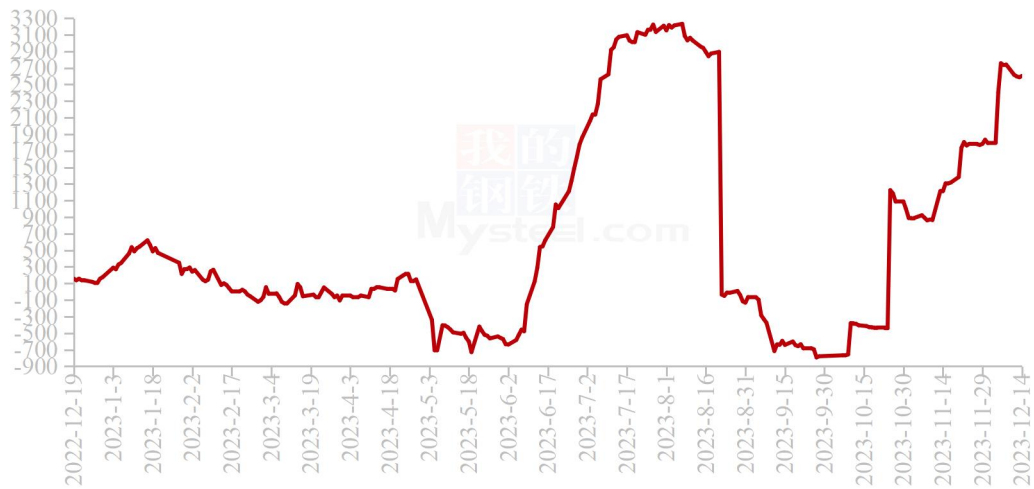
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.13-7.18 附近震荡，鱼粉成本有一定支撑。秘鲁新季预售日本级鱼粉价格 1950-1970 美元/吨，秘鲁超级鱼粉外盘参考价格为 2000-2100 美元/吨，存在一定议价空间。外盘报价仍在高位，进口成本风险较大，国内饲企采购积极性不高，而进口商及部分贸易商采购偏多。目前秘鲁中北部捕鱼进度完成 60% 以上，但实际生产出来的鱼粉以秘鲁日本级及以下的规格为主，具体情况保持关注秘鲁实际捕捞情况以及最终生产情况。

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	2023/12/14	2023/12/7	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17600	17700	-100
广州	17300	17300	0
上海	17300	17300	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/14	2023/12/7	涨跌
天津	16950	17000	-50
大连	16850	16900	-50
广州	16600	16600	0
上海	16600	16600	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/12/14	2023/12/7	涨跌
天津	13500	13700	-200
大连	13300	13600	-300
广州	12700	13000	-300
上海	12700	13000	-300

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	2023/12/14	2023/12/7	涨跌
印度	≥65%	11200	11200	0
泰国	≥65%	11000	11000	0
越南	≥65%	10500	10500	0
	≥55%	8500	8700	-200

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

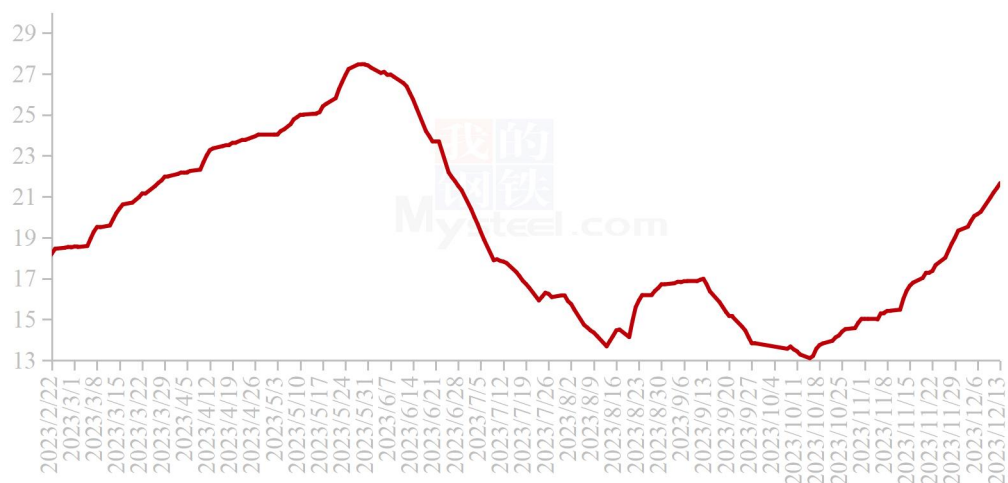
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	12月13日	12月6日	增减	环比
广东	14.19	13.01	1.18	9.07%
上海	3.88	3.56	0.32	8.99%
大连	0.25	0.31	-0.06	-19.35%
天津	0.03	0.03	0.00	0
福建	2.78	2.72	0.06	2.21%
其他	0.53	0.52	0.01	1.92%
总计	21.66	20.15	1.51	7.49%

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

3.2 秘鲁捕鱼数量情况

据 IMARPE 官方数据统计，截至 12 月 12 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1057111 吨，完成配额比例 62.85%，配额数量剩余 62.49 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)
10/21-12/7	1043443	62.04%	
12/8	2434	62.18%	51
12/9	648	62.22%	17
12/10	2355	62.36%	29
12/11	4330	62.62%	91
12/12	3901	62.85%	60
总计	1057111	62.85%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

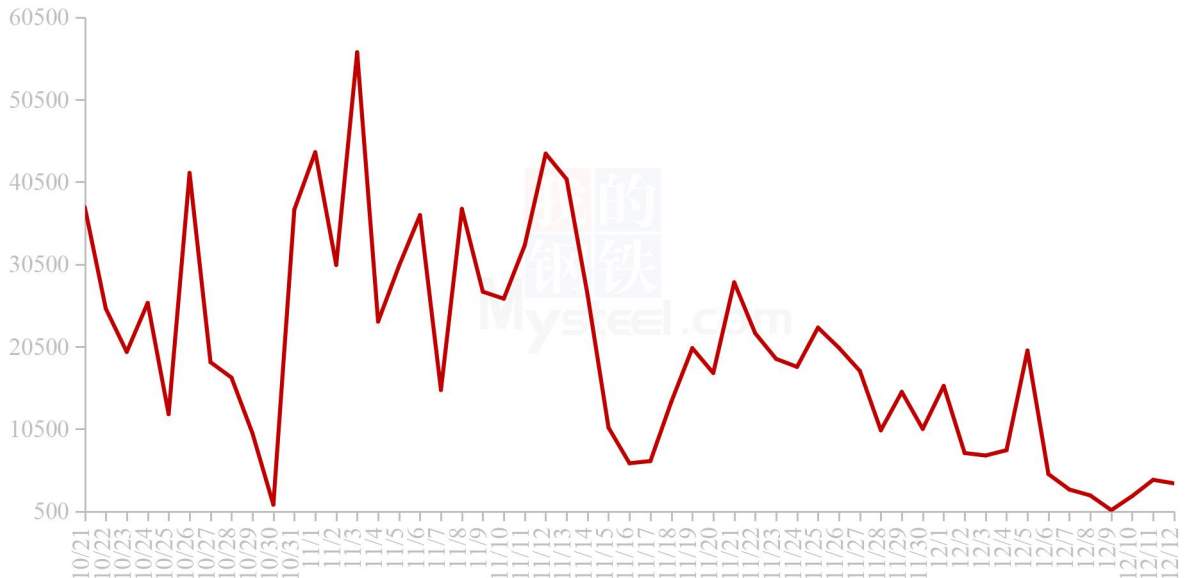


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

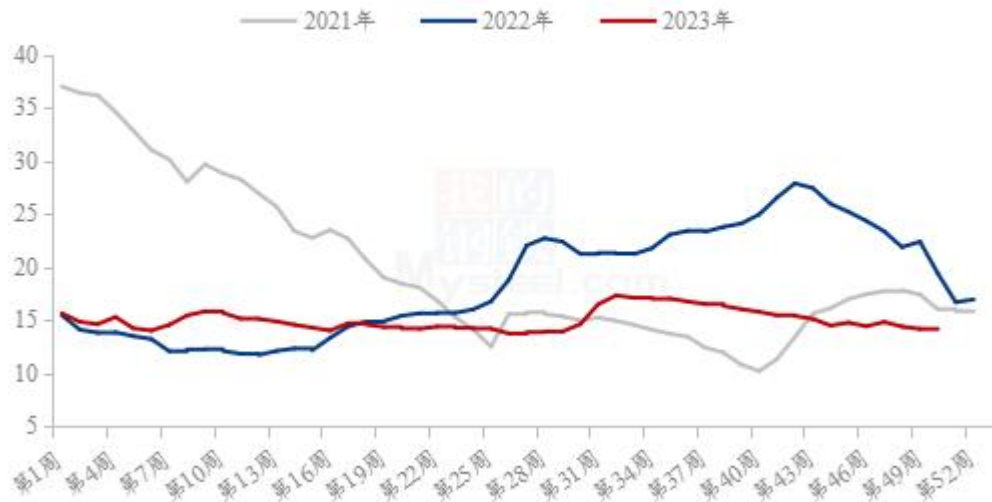
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海油厂豆粕报价下调 40-60 元/吨，其中天津报价 3970 元/吨跌 50 元/吨，山东报价 3910 元/吨跌 40 元/吨，江苏报价 3900 元/吨跌 50 元/吨，广东报价 3920 元/吨跌 60 元/吨。

后市方面，在新季美豆供给偏紧的格局下，2023/24 年度全球大豆供需宽松的预期，使巴西大豆丰产预期能否兑现成为关键，而阿根廷大豆保持丰产预期，在一定程度上缓解巴西大豆减产的影响；近期南美天气仍是市场交易的重点，因巴西天气前景改善，CBOT 大豆期货市场继续承压回落，后期需关注降雨的实际兑现情况。国内方面，连粕承接美豆弱势冲高回落，12 月进口大豆到港偏多，而下游需求较差限制油厂开机率，压榨量有所减少，但由于提货速度同步放缓，库存不降反增，使油厂大豆及豆粕库存保持同期高位且继续提升，短期豆粕仍以偏空为主。

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 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周全国生猪出栏均价在 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.08 元/公斤，环比下跌 0.56%，同比下跌 27.33%。本周猪价震荡上行，近日涨幅明显，但周初价格低位，周度重心呈现偏弱态势。供应方面来看，前期局部地区猪病影响出栏相对集中，当前标猪供应相对偏紧，不过企业目标仍待完成，且前期压栏待消化，短期供应端释放压力仍存。需求方面来看，北方雨雪天气降临，南方也即将大幅降温，部分地区腌腊已有备货行情，不过冻品库存消化偏缓，消费端将有所提振。整体来看，尽管供应相对充裕，不过消费跟进预期偏强，市场挺价情绪助力，短期行情延续偏强态势，猪价仍有上行。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：随着国产鱼粉价格有所止跌反弹，市场销售信心得到修复。不过现阶段市场低蛋白鱼粉供应过剩，而下游消耗有限，鱼粉库存高企持续压制现货价格。鱼粉市场目前供过于需局面暂未反转，短期内上行空间或相对有限，望市场人士谨慎看涨，重点关注饲企近期节假日采购现货节点、国产鱼粉行情变化以及秘鲁后续捕捞情况。



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