

鱼粉市场

周度报告

(2023.12.21-2023.12.28)



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. 21-2023. 12. 28)

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

本周国内鱼粉市场价格稳中偏强运行，鱼粉持货商挺价情绪强烈，低价不愿走货成交。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 12600-13200 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，涨 300 元/吨。非秘鲁鱼粉实际成交价格有所上调，报价坚挺持稳。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白报价 11200-12000 元/吨，67 蛋白鱼粉报价 12200-13000 元/吨，价格较上周涨 200-800 元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。国外方面，秘鲁厂商 B 季中北部可预售鱼粉库存压力较小，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 1-2 万吨左右，成交价格参考本季预售最低价格。由于近期饲企优先采购国产鱼粉，国产鱼粉消耗明显，据了解国产鱼粉库存在 15-20 万吨左右。进口鱼粉库存方面，港口新签订单减少，港口库存缓慢增加。截至 12 月 27 日，全国港口库存 23.03 万吨，环比上周增加 0.77 万吨，环比增幅 3.46%。鱼粉厂家以及进口持货商看涨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%	12900	12900	0
印度	-	≥65%	11800	11800	0
泰国	-	≥65%	11600	11600	0
越南	-	≥65%	11500	11000	+500
	-	≥55%	8700	8500	+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

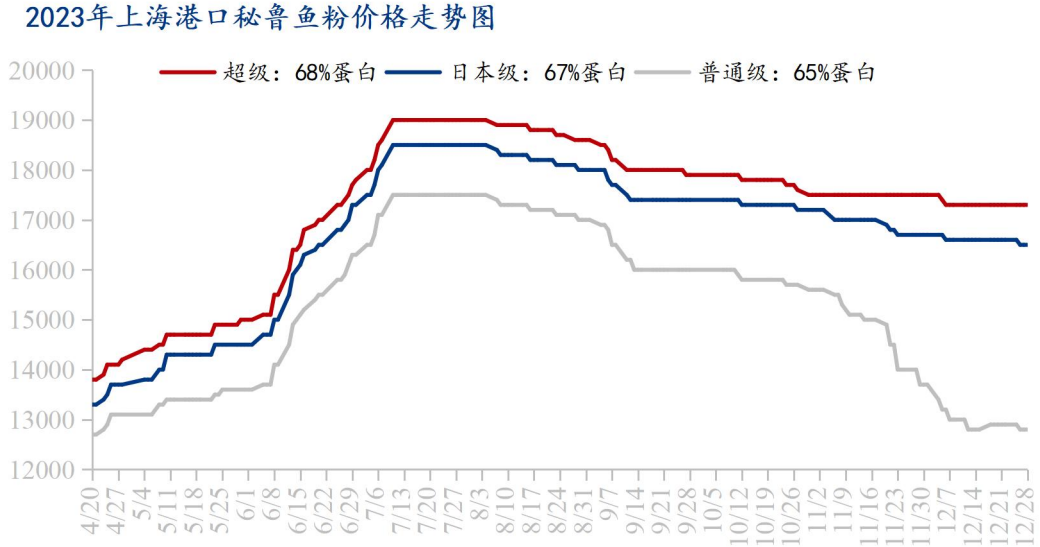


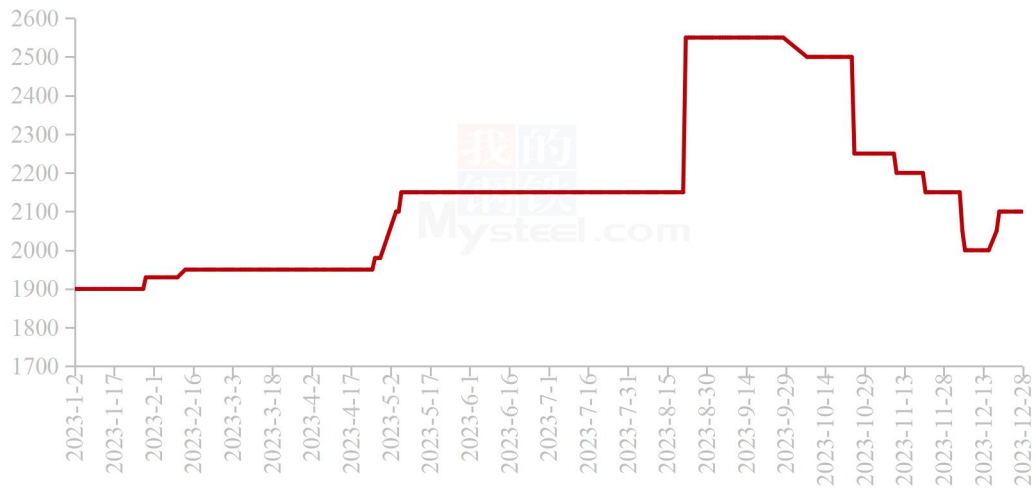
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	12月28日	12月21日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2100	2100	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15346.1	15350.3	-4.2	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

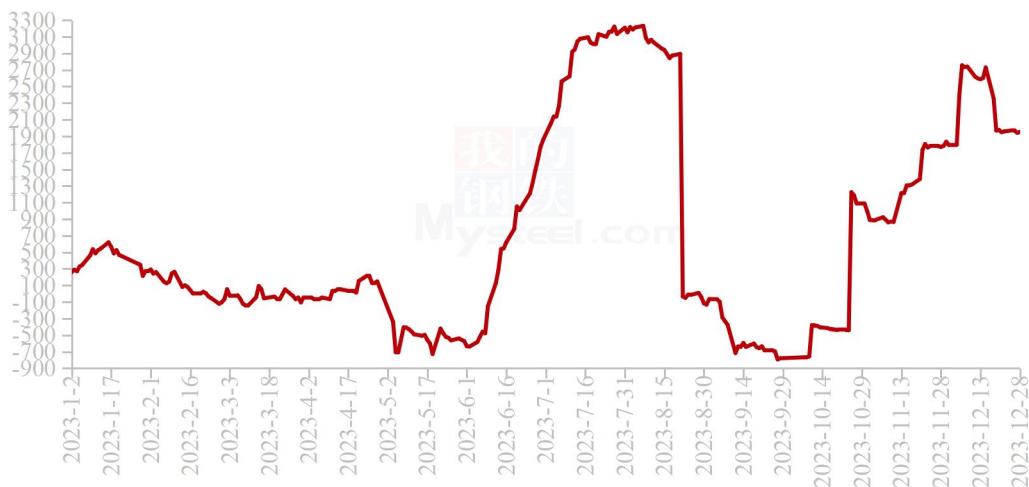
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.13-7.15 附近震荡，鱼粉成本支撑走弱。秘鲁厂商可售库存不足，当地厂商不主动报价，秘鲁超级鱼粉外盘参考价格为 2100 美元/吨，存在一定议价空间。秘鲁已开始明年 A 季鱼粉预售，外盘报价参考本季价格。国内市场猜测明年上半年或是大配额，对于明年 B 季预售谨慎观望为主。继续关注秘鲁本季后续捕捞情况以及明年预售情况。

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	2023/12/28	2023/12/21	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17600	17600	0
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	2023/12/28	2023/12/21	涨跌
天津	17000	17000	0
大连	16900	16900	0
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	2023/12/28	2023/12/21	涨跌
天津	13000	13200	-200
大连	13000	13100	-100
广州	12900	12900	0
上海	12900	12900	0

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	2023/12/28	2023/12/21	涨跌
印度	≥65%	11800	11800	0
泰国	≥65%	11600	11600	0
越南	≥65%	11500	11000	+500
	≥55%	8700	8500	+200

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

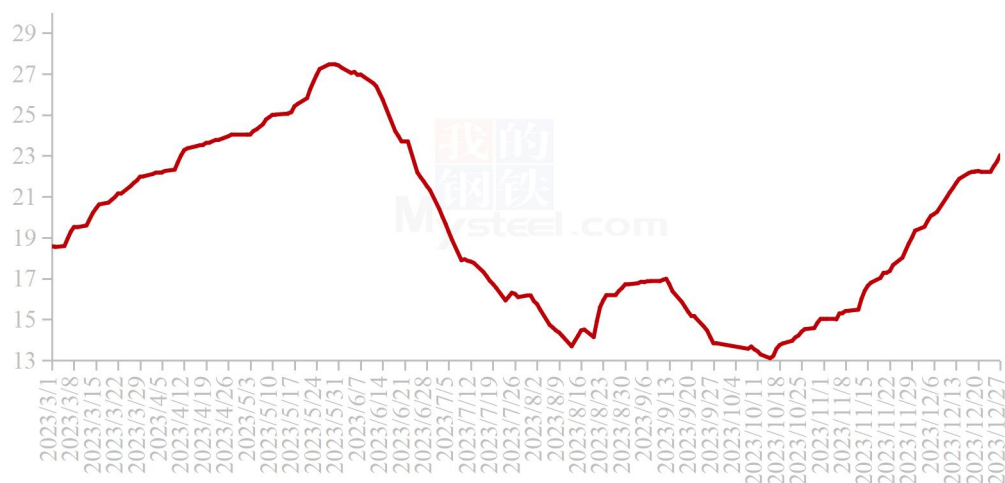
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截至前一日）

单位：万吨

地区	12月27日	12月20日	增减	环比
广东	14.96	14.45	0.51	3.53%
上海	4.30	4.08	0.22	5.39%
大连	0.32	0.34	-0.02	-5.88%
天津	0.02	0.03	-0.01	-33.33%
福建	2.88	2.84	0.04	1.41%
其他	0.55	0.52	0.03	5.77%
总计	23.03	22.26	0.77	3.46%

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 19 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1094371 吨，完成配额比例 65.06%，配额数量剩余 58.76 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)
10/21-12/11	1053210	62.62%	
12/12	3901	62.85%	60
12/13	1087	62.91%	19
12/14	17	62.91%	1
12/15	320	62.93%	2
12/16	6918	63.34%	80
12/17	12517	64.09%	132
12/18	9891	64.68%	112
12/19	6510	65.06%	109
总计	1094371	65.06%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位:吨)

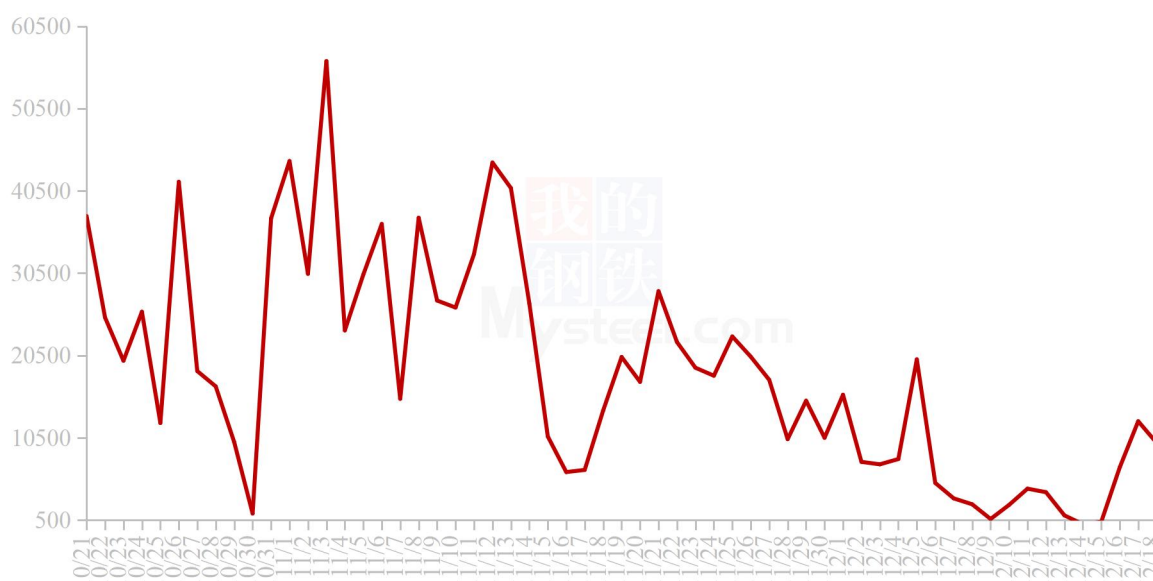


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



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，今日沿海贸易商豆粕报价整体上调，其中天津贸易商报价 3960 涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3890 涨 30 元/吨，江苏贸易商报价 3890 涨 40 元/吨，广东贸易商报价 3890 涨 10 元/吨。

后市方面，周三 CBOT 大豆收涨，盘中窄幅震荡，成交清淡，市场评估巴西的降雨预报是否会缓解干旱忧虑。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。过去几天阿根廷核心农业产区出现强降雨，彻底扭转了一些农业区墒情不足的担忧，但是降雨过多也导致农田积水。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，近期国内豆粕市场成交尚可，下游适当随用随采。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 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 14.37 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，环比下跌 1.44%，同比下跌 15.17%。本周猪价窄幅涨跌，行情调整有限，周度重心偏弱运行。供应方面来看，猪病影响逐渐减弱，部分企业完成进度尚可，市场大猪猪源仍较充足，短期虽未集中出栏，但存量仍有释放压力。需求方面来看，南方腌腊高峰期短暂支撑，需求适度跟进但对猪价上行支撑有限，宰量表现已有下滑；冻品消化难度较大，虽年前仍有元旦腊八等行情预期，但总量提升或较有限。整体来看，供应端仍有存量待消化，需求跟进适度但支撑有限，年前盼涨情绪虽存，供需博弈下行情承压、猪价或偏弱震荡盘整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：目前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，秘鲁高蛋白鱼粉也将回调至合理价位。低蛋白鱼粉价格触底反弹，此前亏损较大，因此鱼粉持货商涨价情绪浓厚，不愿低价走货。饲企年前基本不会有大量采购需求，期间逢低补库为主。鱼粉市场挺价情绪浓厚，预计短期内鱼粉价格稳中偏强为主。重点关注饲企近期节假日采购现货情况、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