

中国鱼粉市场2008 面临的机遇与挑战

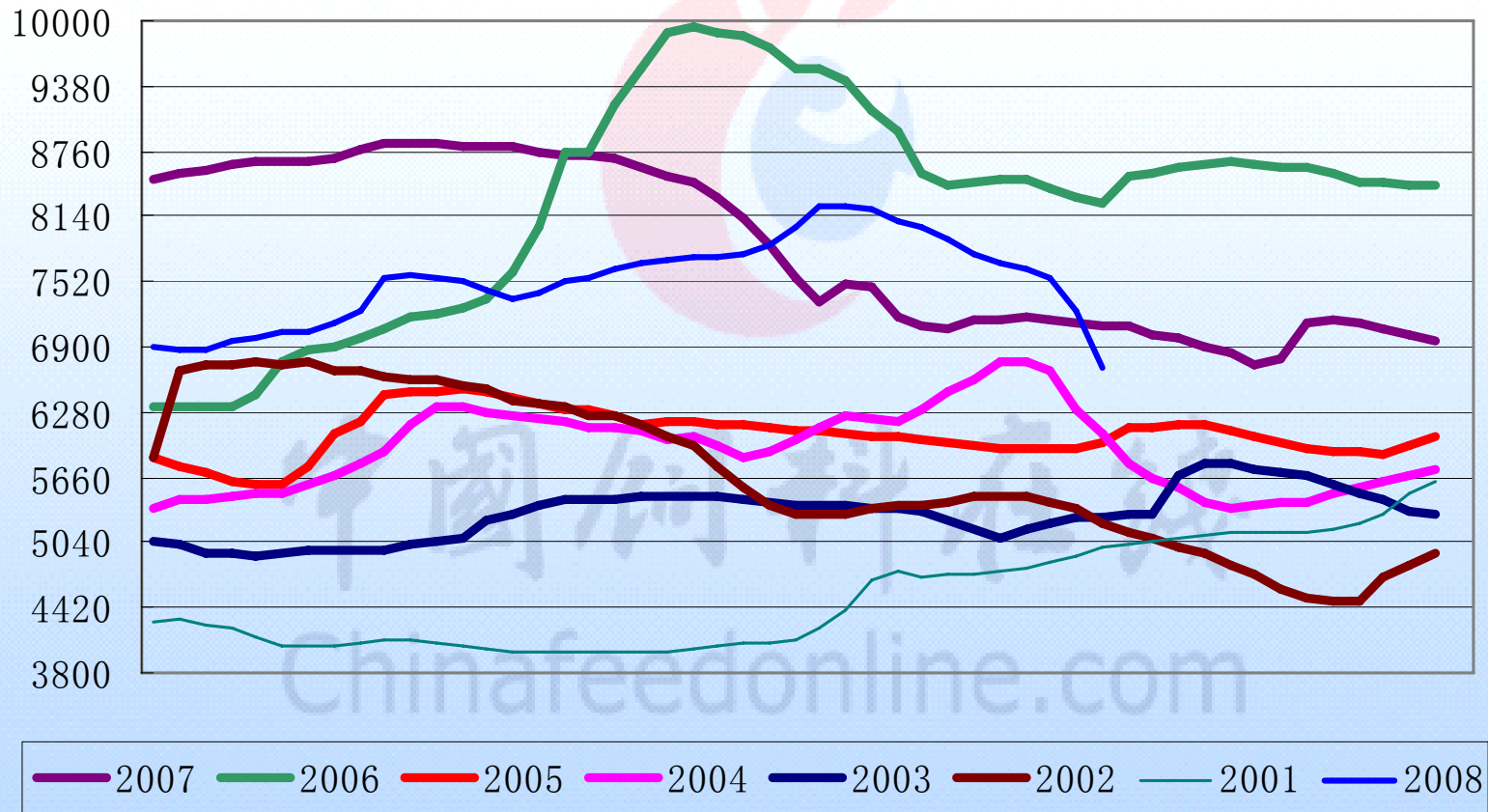
王华芬，吕兆昕
中国饲料在线网站



- 一、2008年鱼粉行情综述
- 二、2008年鱼粉供应*需求特点
- 三、鱼粉市场的机遇与挑战

2008年鱼粉行情综述

2001-2008年中国主要港口进口鱼粉价格走势图



2008年鱼粉行情综述

- **上半年，鱼粉价格稳步上升**
美元持续贬值，国际原油价格继续强势上扬，国际通货膨胀持续，粮食等大宗商品大幅上涨。经济大环境下直接导致饲料类蛋白原料普涨。
- **7月中旬后，鱼粉价格始全面走弱**
由于持续受次贷危机及其他金融动荡的冲击，全球农产品牛市正逐步衰退。需求旺季不旺严重打压市场信心，鱼粉现货价格大幅背离成本。
- **饲料在线鱼粉价格指数：1月份进口鱼粉平均价格指数为6894，7月中旬最到达到8220，10月指数为6400.**

2008年鱼粉供应特点

- **A. 进口量**
- **B. 进口国**
- **C. 运输**
- **D. 国产**

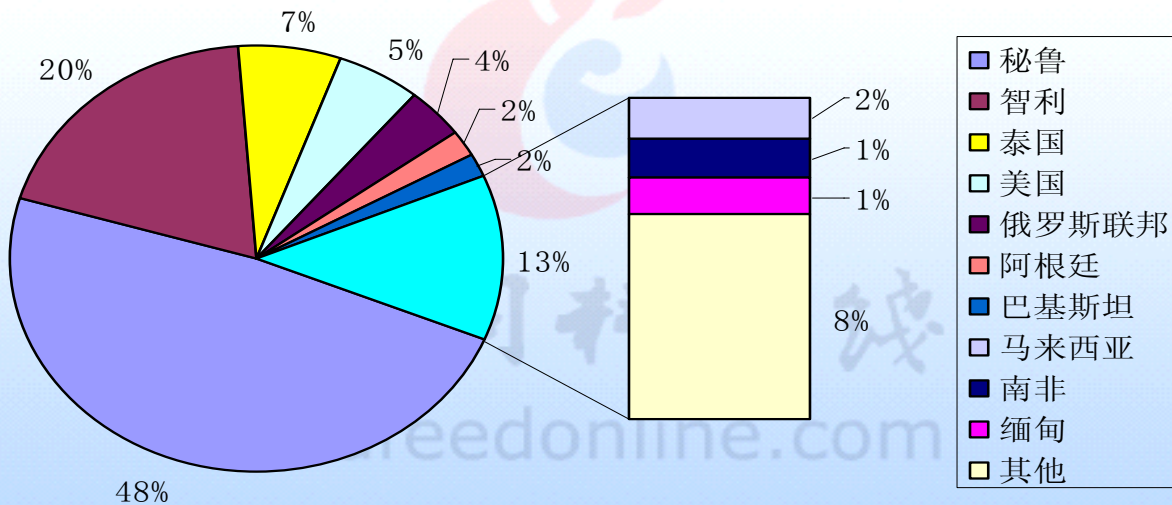
2008年鱼粉供应特点

A. 进口量和消耗量均同比大幅增加:

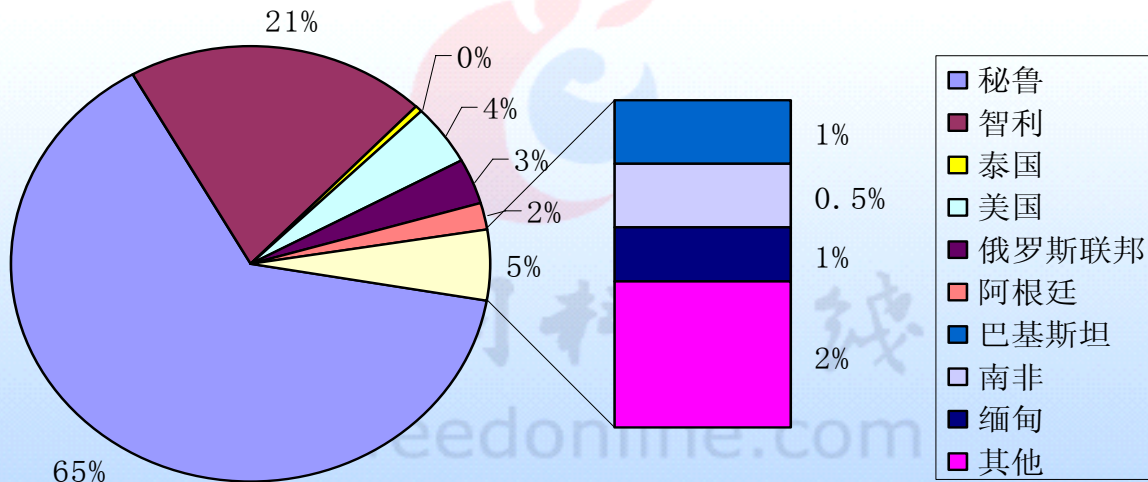
- **1-8月进口量: 993089吨** (海关数据), 较**2007**同期 (**678823吨**) 增加**46.3%**
- **8月底鱼粉库存为20万吨**, 基本与去年同期持平
- **1-8月消耗量: 92万吨**, 较**2007**年同期 (**61万**) 增加**50.8%**, 全年**115-120万吨** (估计)

2008年鱼粉供应特点 (进口国)

2007年中国进口鱼粉主要国家所占比重



2008年中国进口鱼粉主要国家所占比重

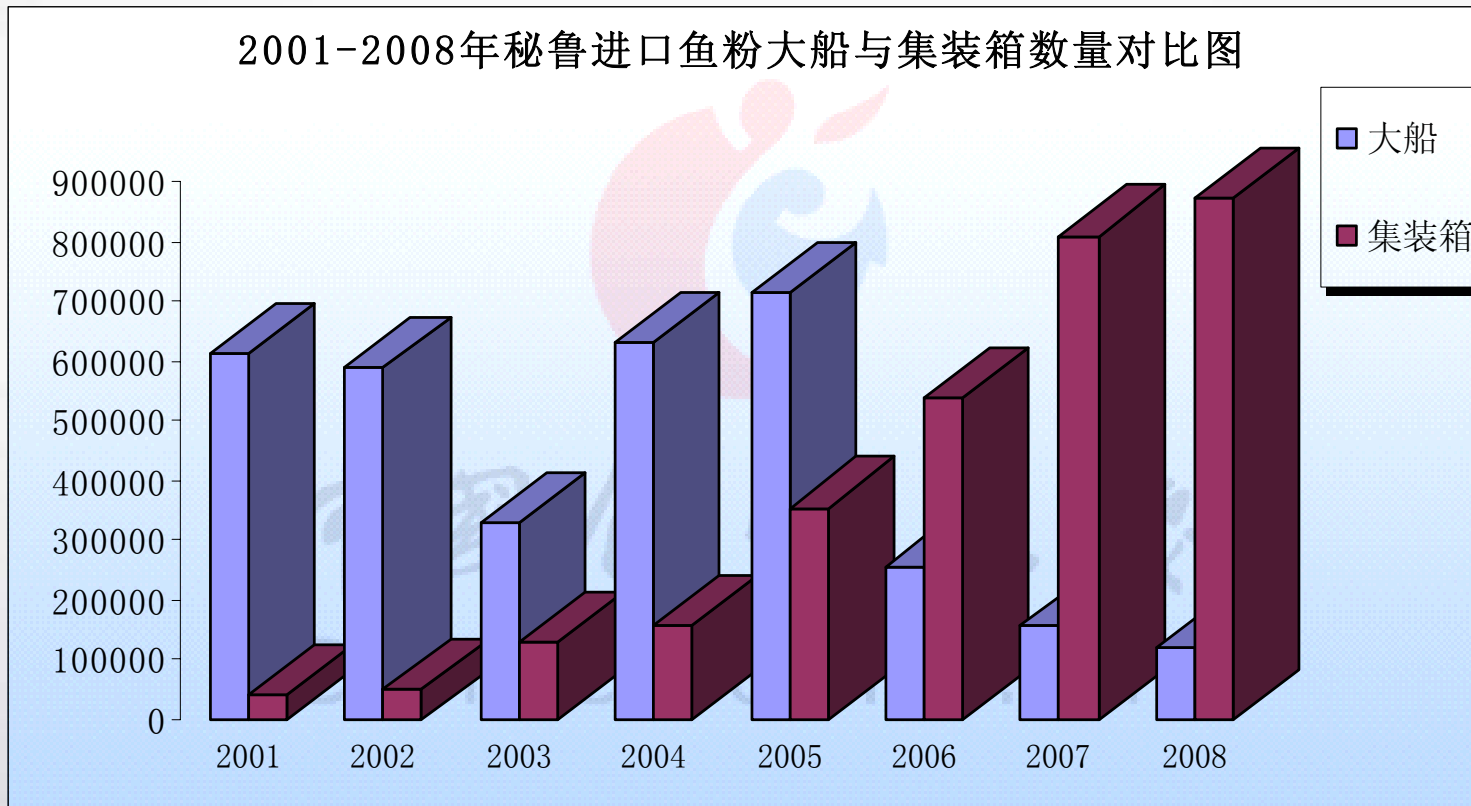


2008年鱼粉供应特点（进口国）

- **B.秘鲁鱼粉为主流，小国家鱼粉进口量减少**
- 秘鲁（1-8月）：**634356吨 (65%)**，比去年同期（**347086吨**）增加**82.8%**；
- 智利（1-8月）：**200881吨 (21%)**，比去年同期（**140733吨**）增加**42.7%**。
- 数据来源：中国海关
(以到港数量为准)

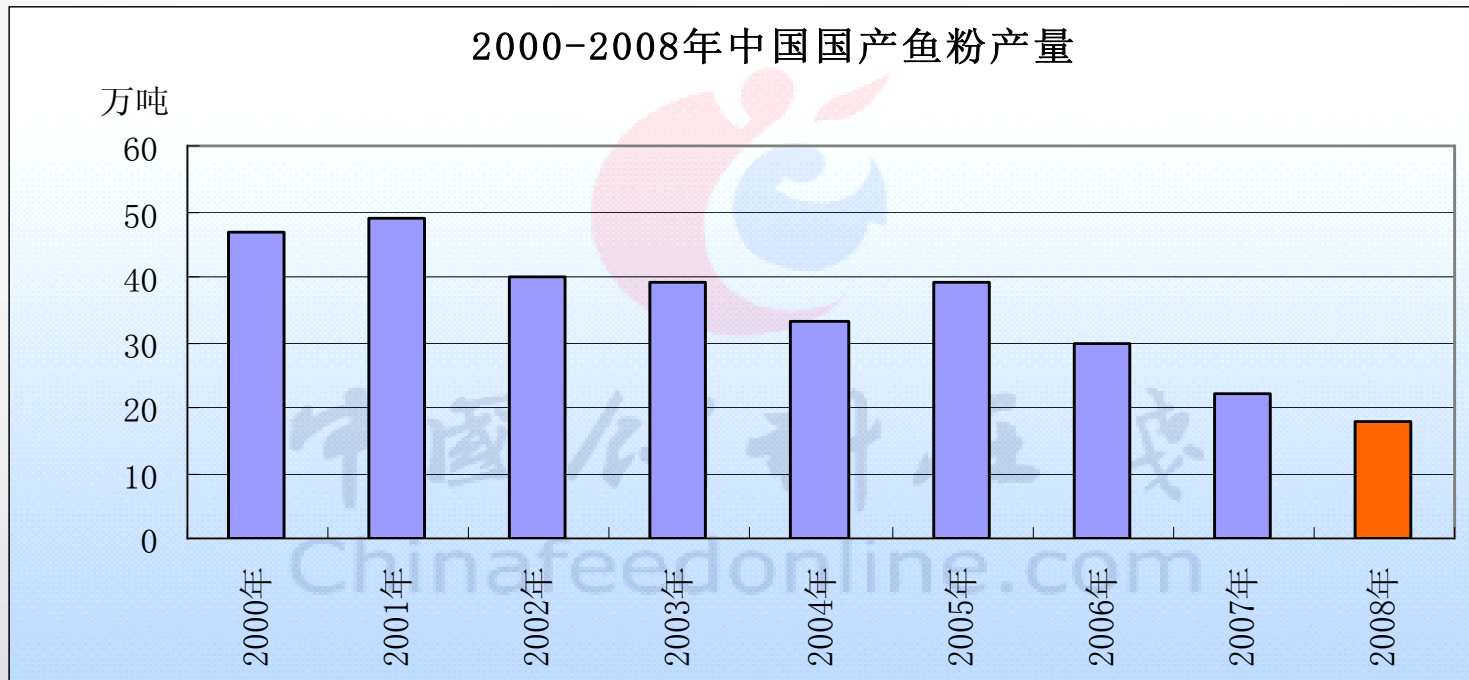
2008年鱼粉供应特点（运输）

- **C. 大船数量 13 条，运输量121699万吨；集装箱运箱量872390万吨，（截止到8月份）大船和集装箱比重分别为12 %和88 %.**



2008年鱼粉供应特点（国产）

- **D. 国产鱼粉：9月份开捕后，整体情况仍不乐观，渔业资源仍是影响国产鱼粉发展的最大绊脚石，全年估计产量低于18万吨。**

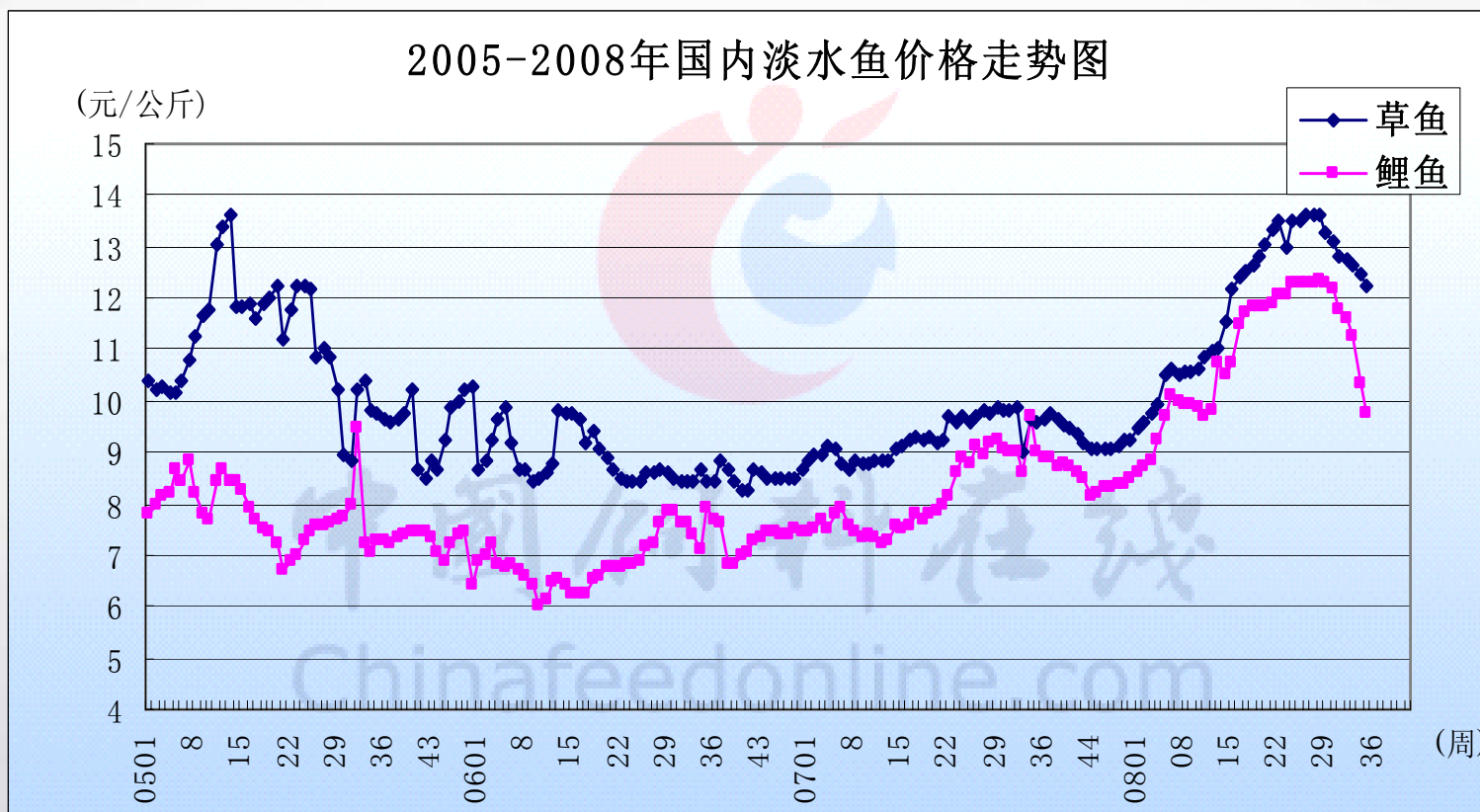


主要养殖品种：对于鱼粉品质的需求：

- 淡水鱼 - 普通级
- 对虾 - 普通级，泰国级或以上
- 鳊鱼 - 白鱼粉；纯铁甲鱼粉，超级
- 乳猪 - 泰国级或以上
- 家禽 - 普通级

2008年鱼粉需求特点（淡水鱼）

- **A: 水产淡水鱼料需求：增加20-30%**
- 近期国内淡水鱼价格缓步回落，尽管盈利较上半年减少了近**50%**，但是仍然好于去年同期。

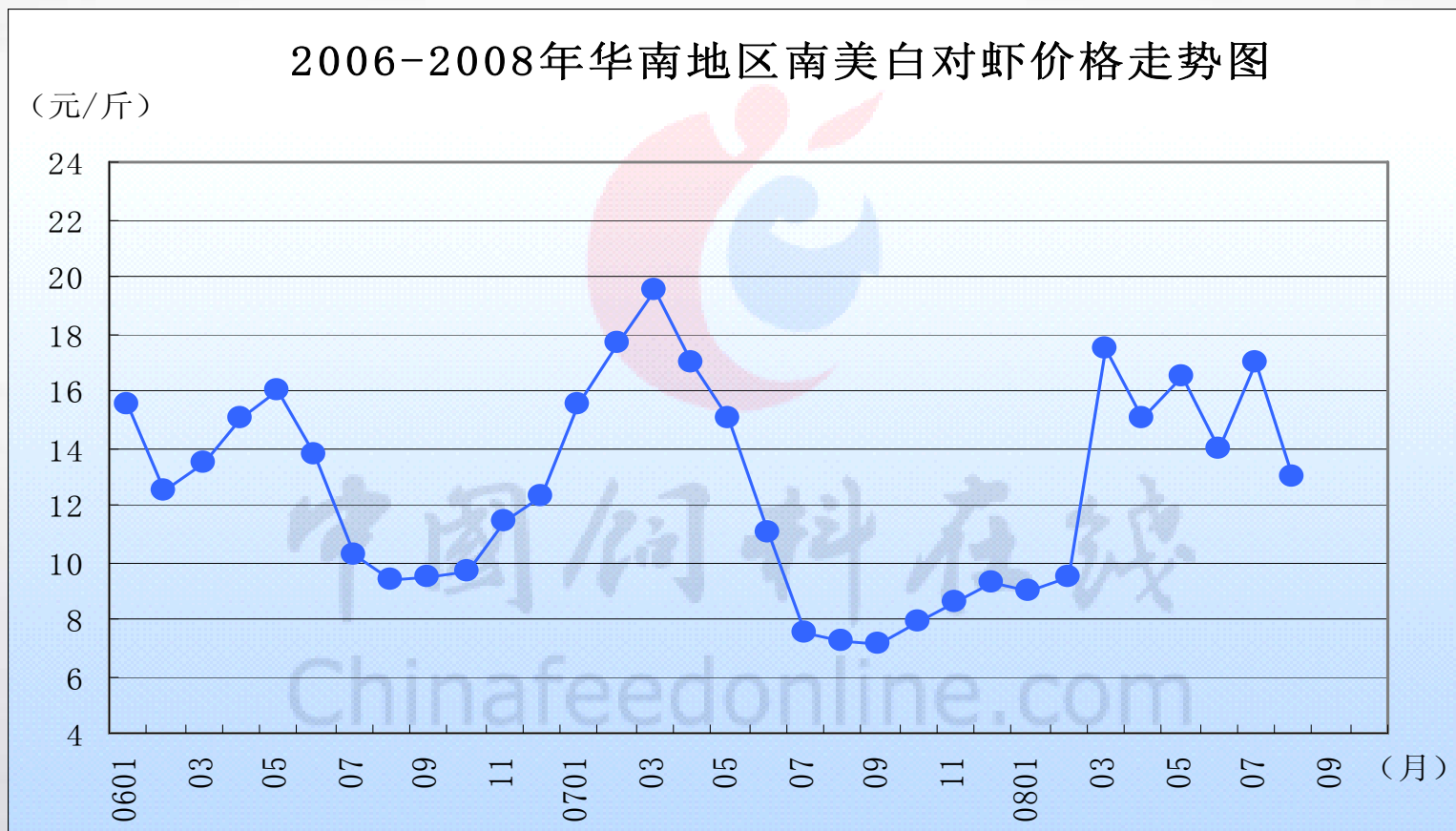


2008年鱼粉需求特点（淡水鱼）

- **A：水产淡水鱼料需求：增加20-30%**
- 水产品价格上涨刺激养殖积极性：
- **2008年以来，全国淡水鱼价格持续上涨。根据饲料在线统计，08年9月全国淡水鱼均价为11元/公斤，较07年同期已上涨30%以上。**

2008年鱼粉需求特点（虾）

- 出口有望恢复，下半年虾价有望抬头：从图表中可以看出，**2007年**美国**FDA**因对我输美养殖水产品实施自动扣检措施，虾价一路下滑。后期随着年末临近，对虾上市量减少，国内虾价将逐步抬升。

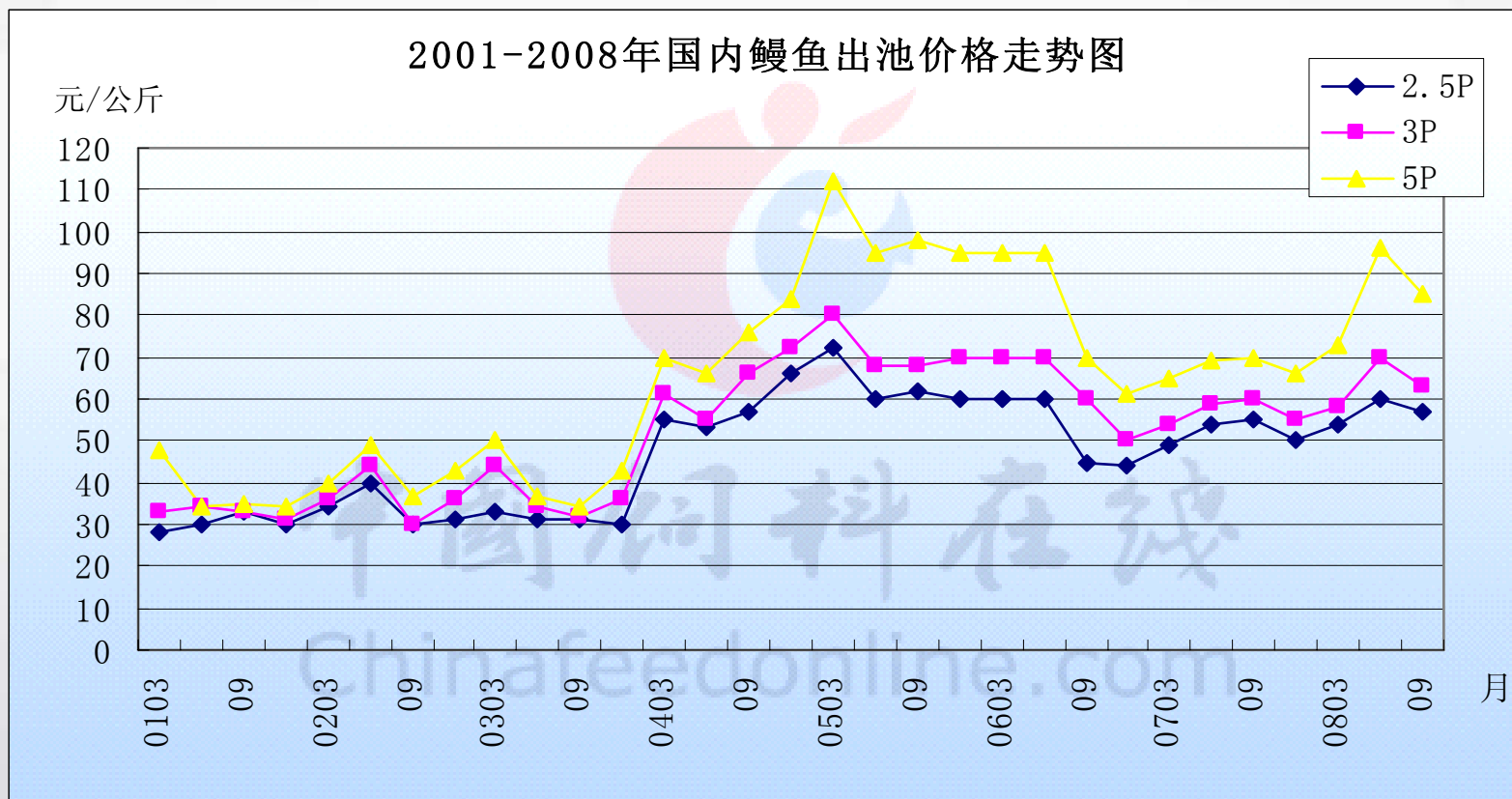


2008年鱼粉需求特点（虾）

- **B: 水产虾料需求：预计减30-40%**
- **2008年上半年可以说是对虾产业的重灾年：年初冻灾使整个华南地区对虾产业遭受灭顶之灾；暴雨横行导致早造虾全军覆没，虾农养殖信心再次跌入谷底，今年年末虾总产量将比去年显著减少今年虾料同比减少达**30-40%**以上。**
- 出口有望恢复,大型饲料厂向下游产业链扩展包括与虾加工厂合作或建冷冻库和加大收虾力度. 除为自身利益对后市看好亦维护了养虾的积极性,保护了虾农的利益.

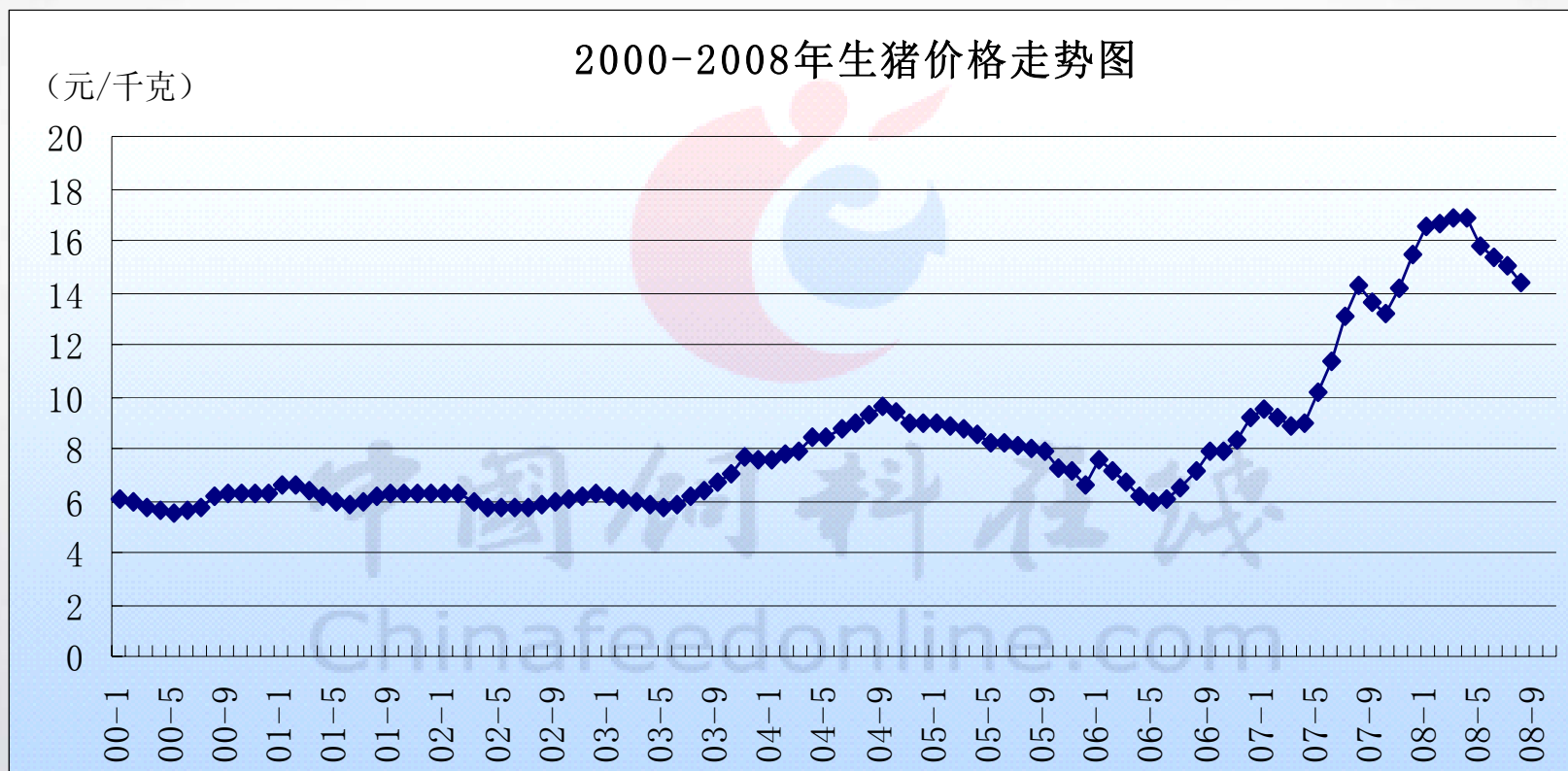
2008年鱼粉需求特点（鳊）

- C: 鳊料:** 今年是鳊苗入池量最少，存塘量最低的一年。受日本媒体宣传的影响，烤鳊的出口量大幅度下降**60%**，价格已经接近成本线，养鳊业遭遇到历史上罕见的困难。



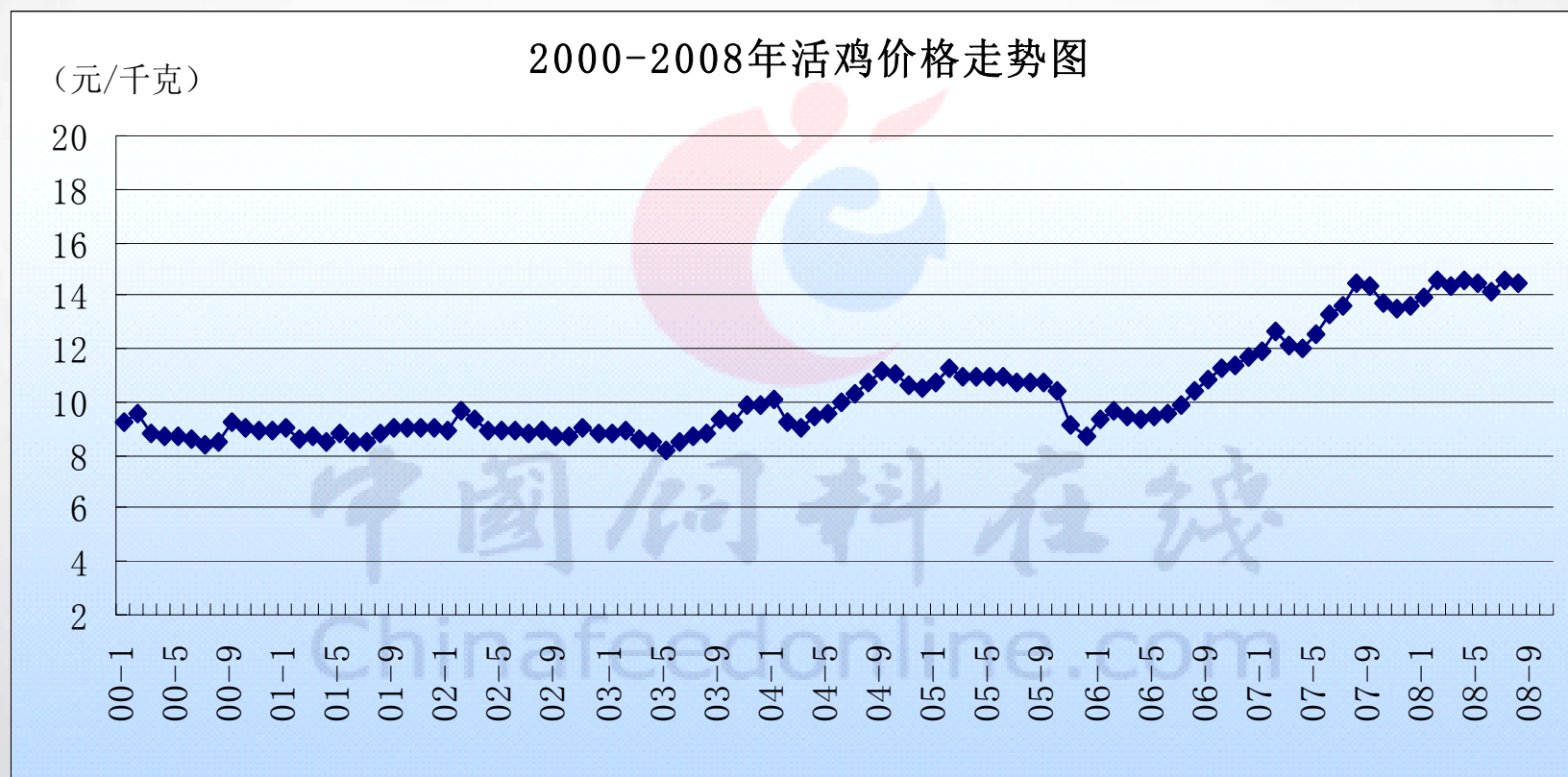
2008年鱼粉需求特点（畜禽类）

- D: 猪料需求:** 随着国家扶持生猪生产发展政策效应的逐步显现和 market 价格的拉动, 生猪存栏、出栏和能繁母猪数量稳定增长。第四季度生猪存栏、出栏量有望达到较高水平。



2008年鱼粉需求特点（畜禽类）

- **E: 禽料需求:** 禽料的总产量环比增加**10%**，处于历史较高水平，鱼粉配方量小但基数大。



机遇与挑战

鱼粉市场的机遇与挑战

- **A. 贸易风险:**
- 1、更多的中国新兴贸易企业及饲料厂加入直接或经代理对海外采购，其承受鱼粉价格大幅度波动和规避风险的能力、经验可能较低。
- 2、**检疫:** 三聚氰胺事件引发中国对进口鱼粉将更加严格检验检疫。除了将放货时间拉长增加滞期等成本外，更增添了三聚氰胺等以中国官方检验为准而进口合同多以装港为准的矛盾和若被检出需退货的争议。

鱼粉市场的机遇与挑战

- B. 中国市场的贸易格局发生变化：
 - 1、传统主流进口商：连续两年巨额亏损严重摧毁了对鱼粉市场信心。部分主流进口商将退出市场呈减量，出现对外采购，量小而散。参与鱼粉贸易的资金量也大幅减少，今年已表现很明显。
 - 2、中小饲料厂：与鱼粉贸易商合作采购增加，共享信息资源。
 - 3、大型饲料企业：直接对外采购的量增加，相对应的是“中”字头贸易公司今年贸易量小。
 - 4、国外厂商：积极直接进入中国。

鱼粉市场的机遇与挑战

- C. 鱼油（鲑鱼油，磷虾油）：
 - 还在初期阶段，但进口量逐年增，
 - 1 — 8 月达28, 220吨；2007年总量30,547吨
- D. 其他蛋白质原料
 - 鱿鱼粉
 - 磷虾粉，添加在水产料中加速幼苗生长，可同时取代部份鱼粉和鱼油的功能,深具潜力。

总结

十七届三中全会：扩大内需，以拉动国民经济增长，改变传统以出口为导向的经济模式。

- 短期目标：减少金融风暴对于国内的负面影响。
- 长期目标：保持 **GDP** 年增长速度**8%**以上。

谢谢！

王华芬，吕兆昕
中国饲料在线网站

