

2012 年中国鱼粉市场回顾 及 2013 年展望

孔 燕

(北京博亚和讯农牧技术有限公司,北京 100085)

摘 要:2012 年国内鱼粉价格低位开场,随后大幅震荡上扬,涨幅高达 6 000 元/t,领跑整个饲料原料市场。上半年,鱼粉市场在价格偏低、需求大幅增加的支撑下,大踏步上行;进入 7 月下旬,水产养殖遭受连续台风冲击,而港口到货不断增加,与此同时豆粕价格高企,饲料企业受困资金压力,多采用“随买随用”策略,利空因素交织,鱼粉价格开始从高点回调。然而好景不长,10 月底秘鲁的超低配额让全球鱼粉市场“大跌眼镜”,也让国内外鱼粉价格冲上年内高点。作为全球最大的鱼粉生产国,秘鲁鱼粉产量减少将使 2013 年上半年全球鱼粉供应趋紧,鱼粉价格高位不言而喻。

关键词:鱼粉;价格;供需变化

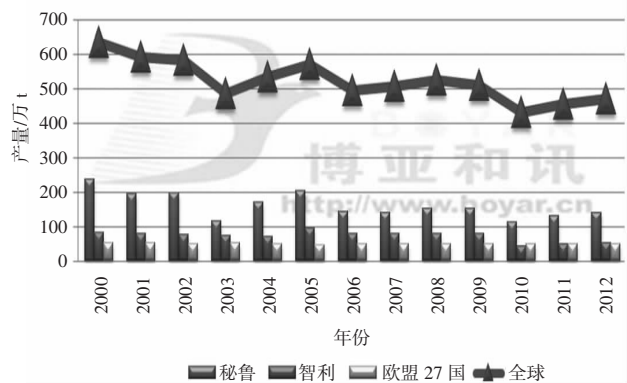
中图分类号:S816.48;F304.2 文献标识码:A

1 全球鱼粉市场供需形势分析

全球鱼粉供应看秘鲁、需求看中国。作为全球最大的鱼粉生产国,秘鲁 2012 年鱼粉产量占全球产量的 30%,其出口量占全球鱼粉贸易量的 52.9%。近 10 年来,受渔业管理政策的影响,全球鱼粉产量呈下降态势(图 1),并且供应集中度越来越高,市场价格波动呈现常态化、剧烈化。

2012 年下半年,秘鲁为保护渔业资源和鱼苗生长,将中北部第二捕季配额大幅削减至 81 万 t(同比下降 68%),为近 10 年来最低水平;而鱼粉产量位居第二的智利 2013 年捕捞配额也将继续缩减至 193.3 万 t,较 2012 年的 233.18 万 t 下降 17.1%。秘

鲁和智利相继大幅削减捕捞配额,将会对世界鱼粉市场供应和价格产生重大影响,预计 2013 年上半年全球鱼粉供应量偏紧,国际鱼粉价格也将处于高位。



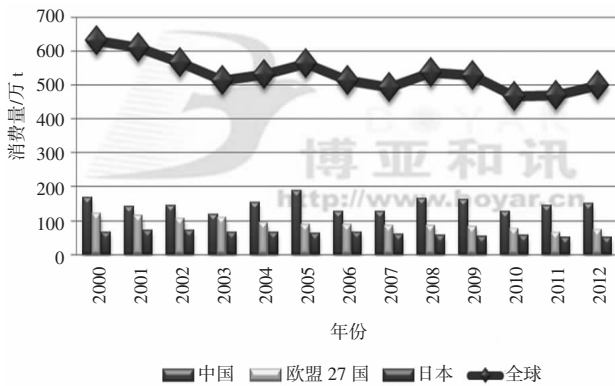
数据来源:美国农业部

图 1 2000—2012 年全球及主要鱼粉供应国的鱼粉产量

由于全球鱼粉产量不断下降,鱼粉价格一直居

作者简介:孔燕(1982—),女,河南洛阳人,主要从事鱼粉市场研究工作

于高位导致鱼粉需求量逐渐减少。中国作为全球最大的鱼粉消费国,2012 年鱼粉消费量占全球的 31%,全年鱼粉进口量为 125 万 t,占全球鱼粉贸易的 43%,对外依存度 81%。欧盟 27 国和日本消费量分别占全球的 15%和 10%,需求略有上升。



数据来源:美国农业部

图 2 2000—2012 年全球及主要鱼粉需求国的鱼粉消费量

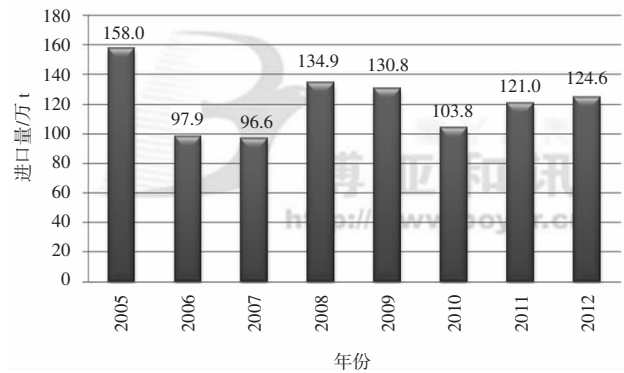
2 中国鱼粉供需形势分析

2.1 鱼粉进口量基本稳定,“虹吸效应”凸显

海关数据显示,2012 年我国共进口鱼粉 124.6 万 t,较 2011 年的 121 万 t 增长 3%;进口金额累计 16.9 亿元,同比下跌 3.4%;进口单价 1 357 美元/t,较上年同期下跌 6.2%。其中,自秘鲁进口鱼粉 70.9 万 t,同比下降 2.8%;自智利进口鱼粉 12.5 万 t,同比下跌 8.2%;自其他国家进口鱼粉共计 41.2 万 t,同比增长 19.7%,其中自美国进口鱼粉量 17.2 万 t,同比增长 10.9%。2005—2012 年中国鱼粉进口量变化情况如图 3 所示。

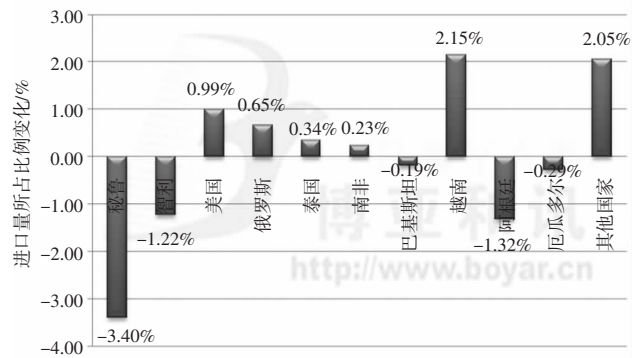
从进口来源国进口量变化来看,2012 年,我国自秘鲁进口的鱼粉量占进口总量的 56.9%,较上年下降 3.4 个百分点;自智利进口的鱼粉量占进口总量的 10%,较上年下降 1.2 个百分点;自其他国家进口的鱼粉量占进口总量的 33.1%,创历史新高,较上年增加 4.6 个百分点,而美国依旧是“非主流国家”进口的主力。随着秘鲁鱼粉产量的急剧下降及价格的暴涨暴跌,美国、俄罗斯、泰国、越南等“非主流国

家”鱼粉进口量逐渐增加,鱼粉进口格局“虹吸效应”将更加明显(图 4)。



数据来源:海关数据

图 3 2005—2012 年中国鱼粉进口量变化情况

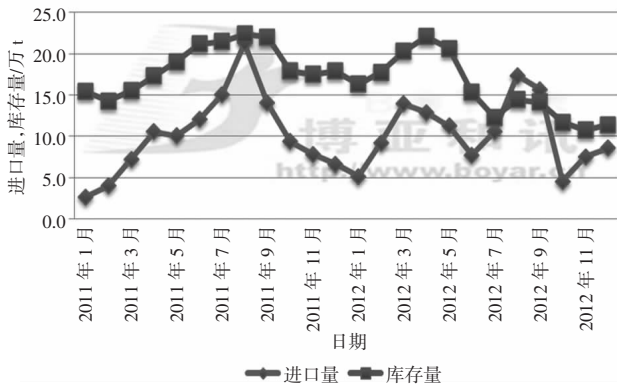


数据来源:海关数据

图 4 2012 年中国鱼粉进口来源国的进口量所占比例较 2011 年变化情况

2012 年 10 月 29 日,秘鲁官方宣布的中北部第二捕季的超低配额令人们对后期鱼粉供应产生巨大担忧,也使得国内普通级进口鱼粉价格从 10 500 元/t 快速上涨至年内高点 13 500 元/t,2 周左右涨幅达到 29%。国际普通级鱼粉价格也从 1 450 美元/t (FOB)上涨到 2 020 美元/t,涨幅 39%。

自 10 月份起,国内港口到货大幅度减少,因鱼粉价格偏高且处于需求淡季,终端饲料企业批量采购谨慎。截止 12 月底,国内主要港口库存为 11.4 万 t,环比增加 6.3%,同比减少 36.3%,鱼粉库存较上年同期明显减少(图 5)。



数据来源:海关数据、博亚和讯

图5 2011—2012年中国鱼粉月度进口量和港口库存

2.2 国产鱼粉供应减少,性价比优势明显

近2年来,在进口鱼粉价格高企的背景下,国产鱼粉的产量维持在30万t左右的水平。随着生产工艺的改进,国产鱼粉质量逐年提高。2012年,由于我国鱼资源形势并不乐观,加之沿海海域纠纷不断,油价、人工成本等上涨使捕捞成本不断提高,渔民出海捕捞积极性受到较大影响。同时,在鲜鱼供应量有限的情况下,国产鱼粉开工率亦受到制约,鱼粉产量受到限制。而进口鱼粉历来是国产鱼粉的风向标,进口鱼粉价格大幅飙升同样带动国产鱼粉的上涨,但在10月底开始的涨价大潮中,国产鱼粉涨势相对偏缓,进口鱼粉和国产鱼粉间价差一度达到3000元/t左右,国产鱼粉性价比优势明显,终端饲料企业采购积极。

2.3 水产养殖利好鱼粉消费

2012年上半年,华南地区头造虾养殖情况较好,产量同比增加约三成,但从6月下旬开始,受台风影响,该地区的二造虾养殖损失惨重,有些养殖户甚至到了七、八月份还在坚持补苗,而有些养殖户连续补苗失败之后被迫放弃。在江苏、浙江、山东等省,2012年的虾蟹养殖总体上风调雨顺,加之新技术新设备的投入使用,产量高于以往。据博亚和讯的跟踪数据显示,2012年全国饲料产量延续涨势,水产料产量较上年上升约8%,对鱼粉消费形成了有力支撑。

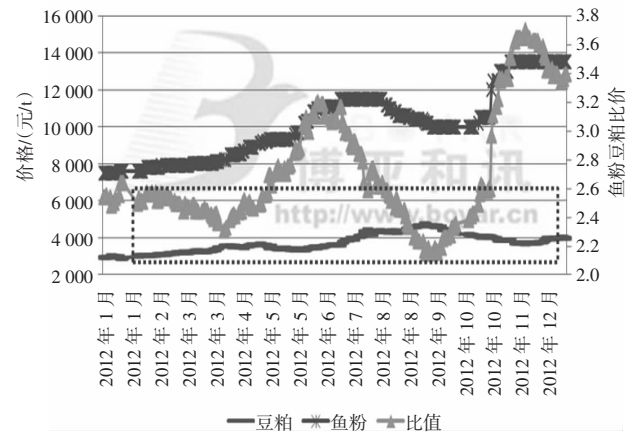
2.4 仔猪盈利偏低,抑制鱼粉消费

2012年3月份以后,随着疫情影响减弱,仔猪供应开始增加并恢复到正常水平。据博亚和讯预测,2012年仔猪供应量同比增加约1%,但由于生猪价格持续低迷,仔猪盈利能力较弱,为降低成本,饲料企业大幅削减鱼粉在配方中用量,导致鱼粉消费受到抑制。

2.5 原料价格高涨影响鱼粉采购及使用

2012年,大多数饲料原料价格上涨,直接导致饲料成本上升。在11月份鱼粉价格上涨之后,按照鱼粉在不同饲料中的添加量和价格情况计算,如果保持配方不变,每千克高档鱼虾养殖成本增加1.8~2元;每千克淡水鱼养殖成本增加0.3~0.9元。

由于鱼粉属于成熟产品,在价格高位时,饲料厂家为了节省成本将会调整配方,减少鱼粉使用。2010年由于智利地震,国内鱼粉价格大幅上涨,逼近14500元/t,从而导致当年鱼粉用量大幅下降(2010年进口鱼粉104万t,比2009年下降26万t,降幅21%)。但是由于配方技术和饲料加工技术所限,鱼粉在虾料和高档水产料中可替代性较低。



数据来源:博亚和讯

图6 2012年广东地区鱼粉豆粕比价关系

通常,当国内鱼粉和豆粕比价处于正常价格区间(2~2.5)之内,可通过鱼粉豆粕比价来衡量鱼粉价格的合理性及与豆粕的替代作用。然而,2012年在我国鱼粉价格飙升至高位区间时,鱼(下转第18页)