

鱼粉市场

周度报告

(2024.1.4-2024.1.11)



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

(2024. 1. 4-2024. 1. 11)

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	- 9 -
第五章 鱼粉行情展望	- 10 -

本周核心观点

本周国内鱼粉市场价格稳中偏强运行，近期鱼粉价格反弹后，饲企仍有少量询价买货。加上国产地区鱼粉供应明显减少以及收购原料价格高企，据了解山东地区 1.4-1.5 元/斤，广东地区 1.6 元/斤，提振厂家销售信心，价格视成交情况上调。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 16500-16700 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 12800-13200 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉价格 12300-12500 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉价格 11500-12000 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉价格 11500-12000 元/吨，涨 300 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12000-12500 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 12800-13300 元/吨，价格较上周涨 300-500 元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。国外方面，近日 2023 年中北部 B 季捕捞正常进行，不过顺利完成配额可能性有限，且幼鱼比例偏高，当地厂商并不主动报盘，外盘价格偏强运行，秘鲁日本级参考外盘价格 2050-2070 美元/吨，国内采购意愿谨慎。国产鱼粉供应持续减少，据了解不到 15 万吨库存。进口鱼粉库存方面，截至 1 月 10 日，全国港口库存 22.12 万吨，环比上周减少 0.59 万吨，环比降幅 2.6%。国产鱼粉成本继续小幅增加，鱼粉供应减少，鱼粉市场行情挺价为主，进口鱼粉市场跟随扛价，其中第三方国家鱼粉市场成交价格因成本、品质以及需求等优势上调相对明显。

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%	12400	12000	+400
泰国	-	≥65%	11800	11600	+200
越南	-	≥65%	11800	11500	+300
	-	≥55%	8900	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

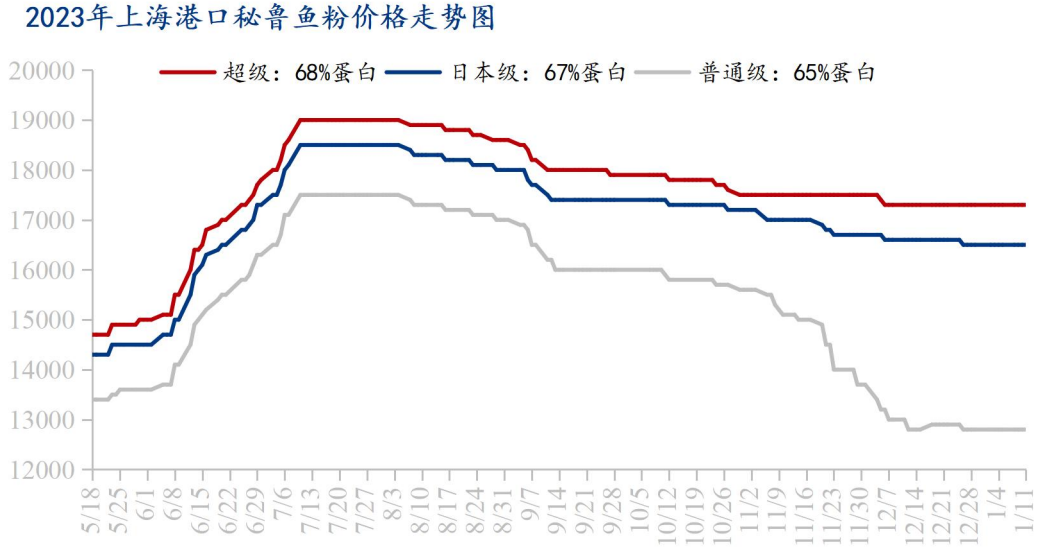


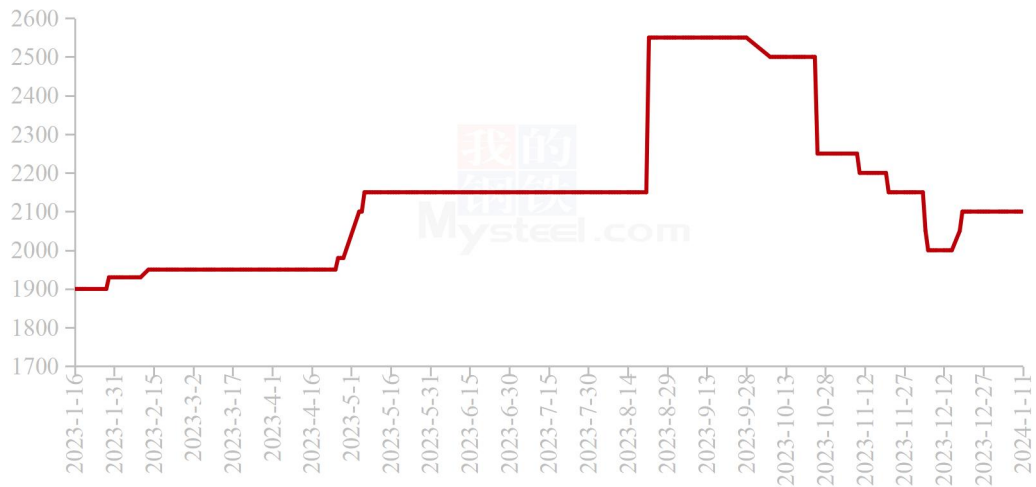
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	1月11日	1月4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	15390.2	15375.5	+14.7	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

周内汇率偏稳震荡运行，离岸人民币汇率在 7.14-7.16 附近震荡，鱼粉成本支撑稳定。秘鲁厂商可售库存不足，当地厂商不主动报价，秘鲁日本级鱼粉外盘参考价格为 2050-2070 美元/吨，存在一定议价空间。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	2024/1/11	2024/1/4	涨跌
天津	17600	17600	0
大连	17400	17400	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	2024/1/11	2024/1/4	涨跌
天津	16700	17000	-300
大连	16600	16900	-300
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	2024/1/11	2024/1/4	涨跌
天津	13100	13000	+100
大连	13000	13000	0
广州	13000	12900	+100
上海	13000	12900	+100

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	2024/1/11	2024/1/4	涨跌
印度	≥65%	12400	12000	+400
泰国	≥65%	11800	11600	+200
越南	≥65%	11800	11500	+300
	≥55%	8900	8700	+200

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

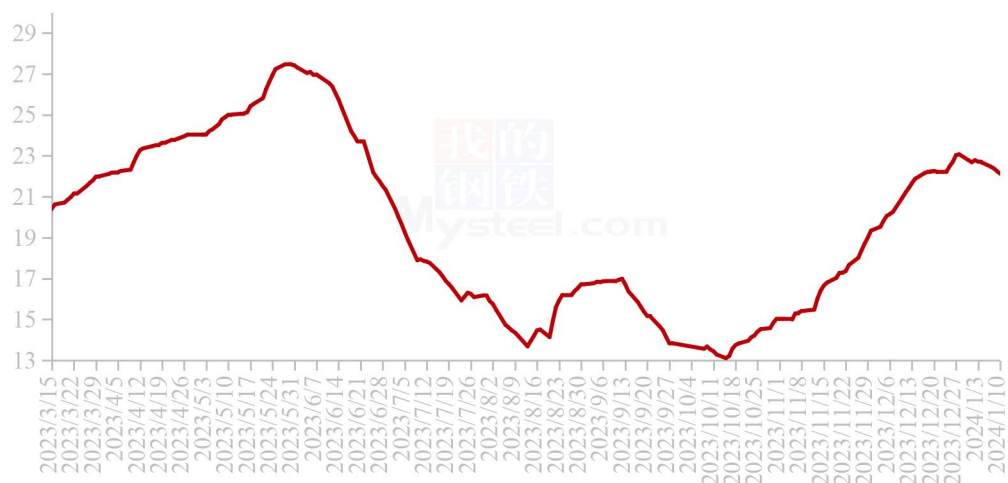
3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截至前一日）

单位：万吨

地区	1月10日	1月3日	增减	环比
广东	14.27	14.65	-0.38	-2.59%
上海	4.14	4.28	-0.14	-3.27%
大连	0.32	0.33	-0.01	-3.03%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.85	2.91	-0.06	-2.06%
其他	0.52	0.52	0.00	0.00%
总计	22.12	22.71	-0.59	-2.60%

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 2024 年 1 月 9 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1220920 吨，完成配额比例 72.59%，配额数量剩余 46.11 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)
10/21-1/3	1167319	69.40%	
1/4	5929	69.75%	88
1/5	12321	70.49%	131
1/6	5582	70.82%	111
1/7	1404	70.90%	41
1/8	10462	71.52%	120
1/9	17903	72.59%	156
总计	1220920	72.59%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

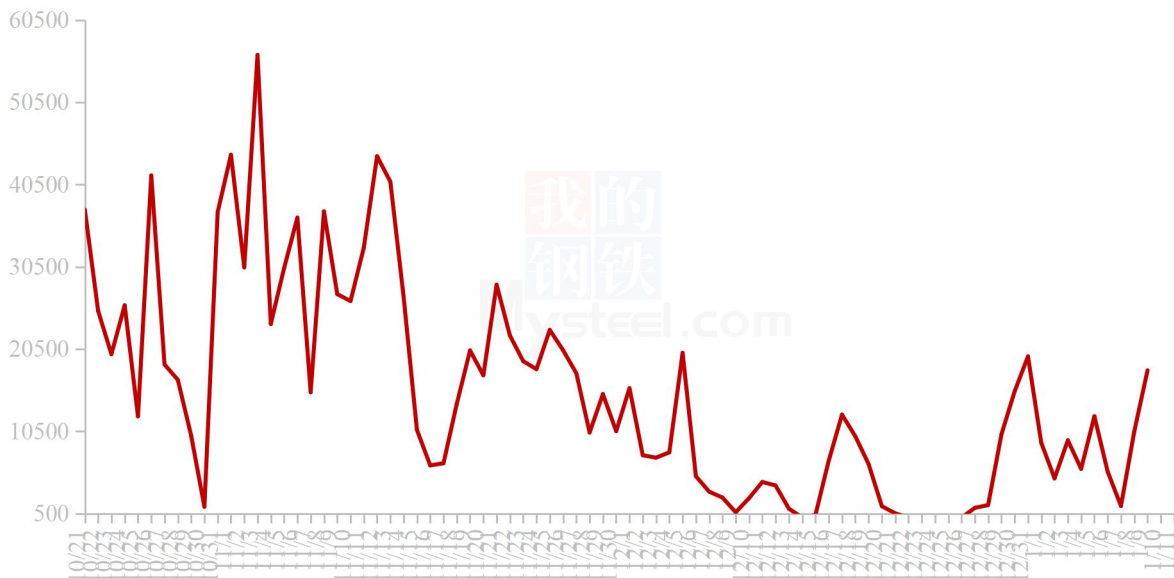


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

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

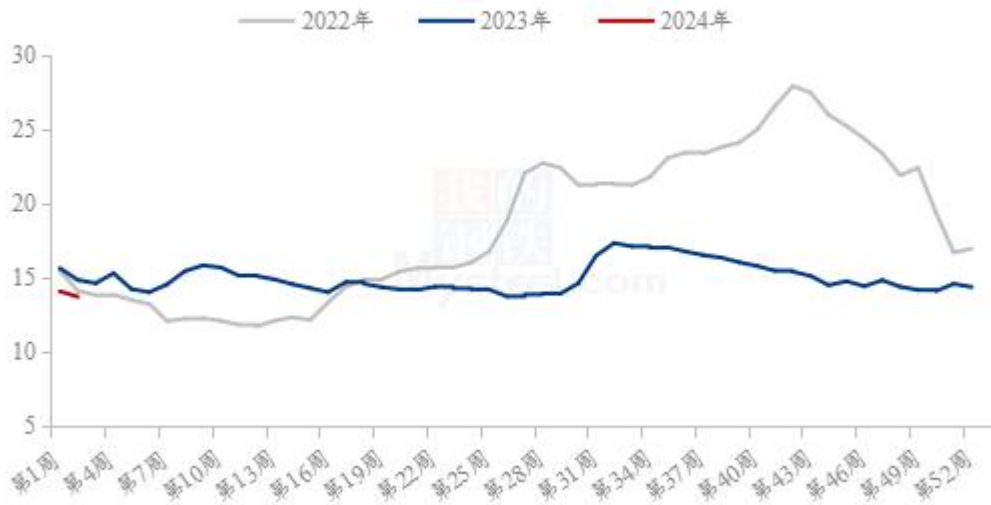
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调 30-70 元/吨。其中天津贸易商 3630 元/吨跌 70 元/吨，山东贸易商报价 3590 元/吨跌 70 元/吨，江苏贸易商报价 3580 元/吨跌 60 元/吨，广东贸易商报价 3640 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，隔夜 CBOT 大豆期货收低，因担忧美国作物出口需求以及巴西天气改善拖累。当前无利多题材支撑下，预计 CBOT 大豆期价围绕 1200-1250 美分偏弱运行为主，关注本周五美国农业部季度库存和月度供需报告能否迎来小幅反弹。国内方面，连粕期价走势追随外盘下行；现货方面，油厂豆粕库存持续累库，下游终端需求疲软，供需双弱情况下豆粕价格压力重重，预计现货基差或将继续承压，下游维持滚动补库随用随采即可。

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 13.71 元/公斤，较上周下跌 0.37 元/公斤，环比下跌 2.63%，同比下跌 7.61%。本周猪价偏弱震荡，周度重心弱势下行。供应方面来看，尽管企业月度计划小幅缩减且前期超卖，不过猪源流通未显现紧缺局面，企业产能仍有充足存量，养户大猪余量仍待消化，当前供应端依旧充裕。需求方面来看，消费旺季需求整体提升相较有限，南方腌腊情绪接近尾声，消费表现有所疲软，且冻品库存高位已久，需求端支撑稍显乏力。整体来看，供应端仍有存量待消化，而需求端提振预期逐渐调减，供需博弈下行情承压运行，短期猪价或仍延续偏弱态势震荡运行。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，港口并未集中到货，不论是进口鱼粉库存，还是国产鱼粉库存，都是呈现小幅减少趋势，价格得到一定支撑。需求方面来看，

虽说饲料下游备货周期偏长，但鱼粉价格反弹，部分下游仍有少量补库需求，询价氛围尚可，市场陆续少量成交。年前部分鱼粉品种价格持稳，部分需求群体多的品种价格仍有小幅上调空间，预计短期内鱼粉价格稳中偏强震荡。重点关注3-5月水产养殖需求情况、秘鲁后续捕捞情况以及今年A季配额数量。



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