

鱼粉市场

周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



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. 11-2024. 1. 18)

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

本周国内鱼粉市场报价上调为主，鱼粉进口成本高企，加上秘鲁停捕利好消息提振，鱼粉市场看涨情绪浓厚，价格顺势上涨，实际成交价格同步上升。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17200-17400 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16500-16600 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 13000-13500 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12300-12800 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11600-12000 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11700-12200 元/吨，涨 300-500 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12300-12800 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 13200-13700 元/吨，价格较上周涨 200-500 元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。国外方面，2023 年秘鲁中北部 B 季于 13 日停止捕捞，捕捞总量在 126 万吨左右，完成配额比例 75%，预计可生产出 30 万吨左右鱼粉，剩余可售库存不多。2024 年新季秘鲁超级外盘参考价格 2050-2100 美元/吨，国内采购意愿谨慎。国内方面，国产鱼粉厂家可售库存不多，尤其是高蛋白鱼粉供应紧张。进口鱼粉库存方面，截至 1 月 17 日，全国港口库存 20.88 万吨，环比上周减少 1.24 万吨，环比降幅 5.61%。鱼粉厂家以及进口持货商心态相对统一，基本看好年后下游开工鱼粉需求回暖，不愿跌价，存在一定的惜售挺价情绪。饲企心态相对谨慎，观点不一，注意不宜过分看空，主要还是重点关注年后水产投苗以及 2024 年新季配额数量。

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%	16500	16600	-100
	普通级	≥65%	13200	12900	+300
印度	-	≥65%	12500	12400	+100
泰国	-	≥65%	11800	11700	+100
越南	-	≥65%	11900	11700	+200
	-	≥55%	8700	8700	0

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

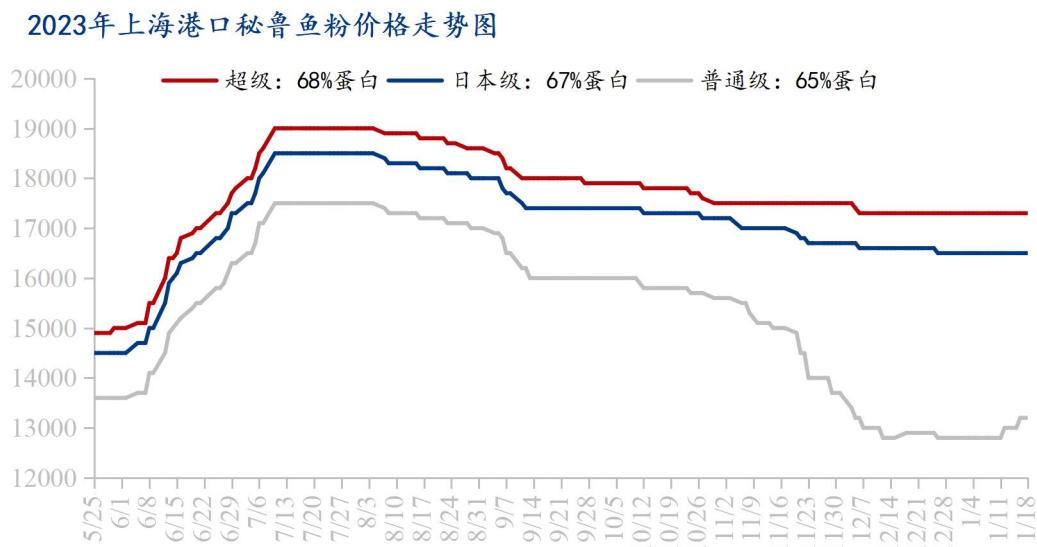


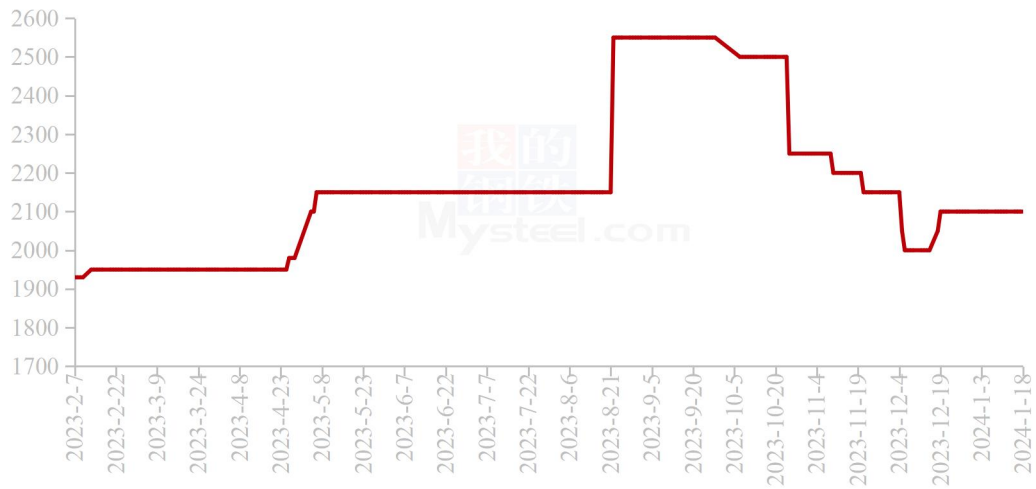
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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18日	1月11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	15461.6	15390.2	+71.4	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

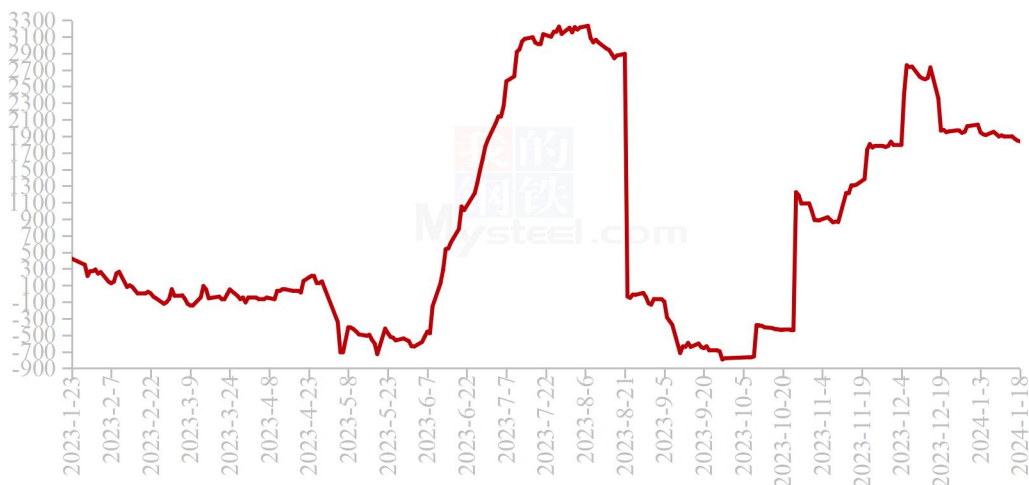
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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 7.16-7.20 附近震荡，鱼粉成本支撑偏强。秘鲁厂商上季可售鱼粉库存不足，当地厂商不主动报价，秘鲁新季日本级鱼粉外盘参考价格为 2000-2010 美元/吨，普通级鱼粉外盘参考价格为 1700-1710 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，对于今年 A 季预售谨慎观望为主。

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	2024/1/18	2024/1/11	涨跌
天津	17500	17600	-100
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	2024/1/18	2024/1/11	涨跌
天津	16600	16700	-100
大连	16600	16600	0
广州	16500	16600	-100
上海	16500	16600	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/1/18	2024/1/11	涨跌
天津	13200	13100	+100
大连	13200	13000	+200
广州	13200	13000	+200
上海	13200	13000	+200

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	2024/1/18	2024/1/11	涨跌
印度	≥65%	12500	12400	+100
泰国	≥65%	11800	11700	+100
越南	≥65%	11900	11700	+200
	≥55%	8700	8700	0

数据来源：钢联数据

第三章 本周鱼粉供应情况分析

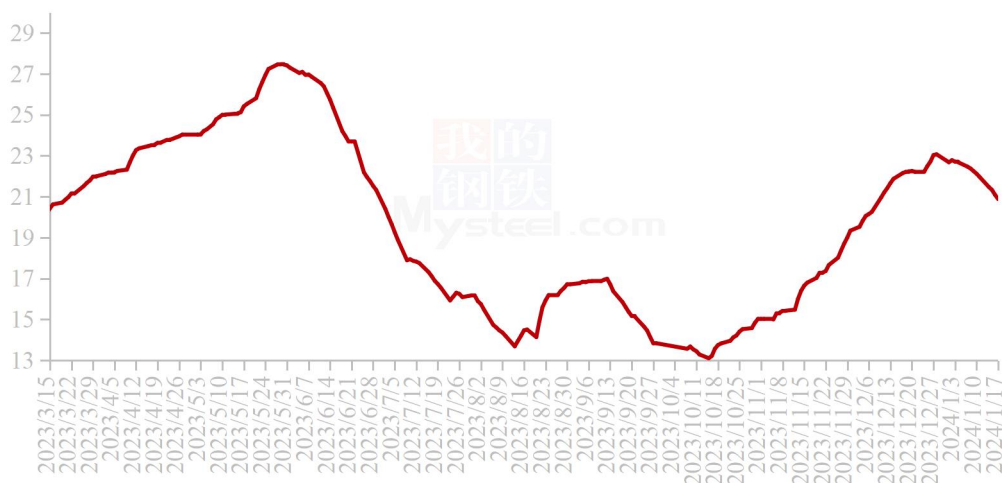
3.1 国内港口鱼粉库存情况

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17日	1月10日	增减	环比
广东	13.45	14.27	-0.82	-5.75%
上海	3.90	4.14	-0.24	-5.80%
大连	0.25	0.32	-0.07	-21.88%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.72	2.85	-0.13	-4.56%
其他	0.54	0.52	0.02	3.85%
总计	20.88	22.12	-1.24	-5.61%

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 13 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1257879 吨，完成配额比例 74.78%，配额数量剩余 42.41 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)
10/21-1/7	1192555	70.90%	
1/8	10462	71.52%	120
1/9	17903	72.59%	156
1/10	13835	73.41%	180
1/11	10141	74.01%	140
1/12	11148	74.68%	137
1/13	1835	74.78%	13
总计	1257879	74.78%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

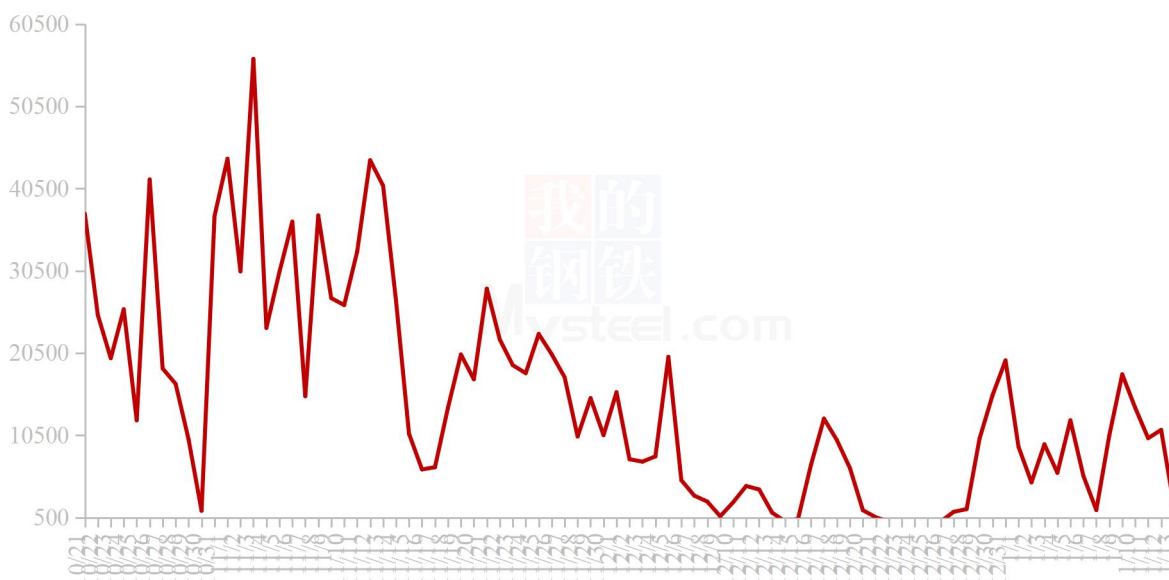


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析

沿海地区豆粕价格图（元/吨）



数据来源：钢联数据

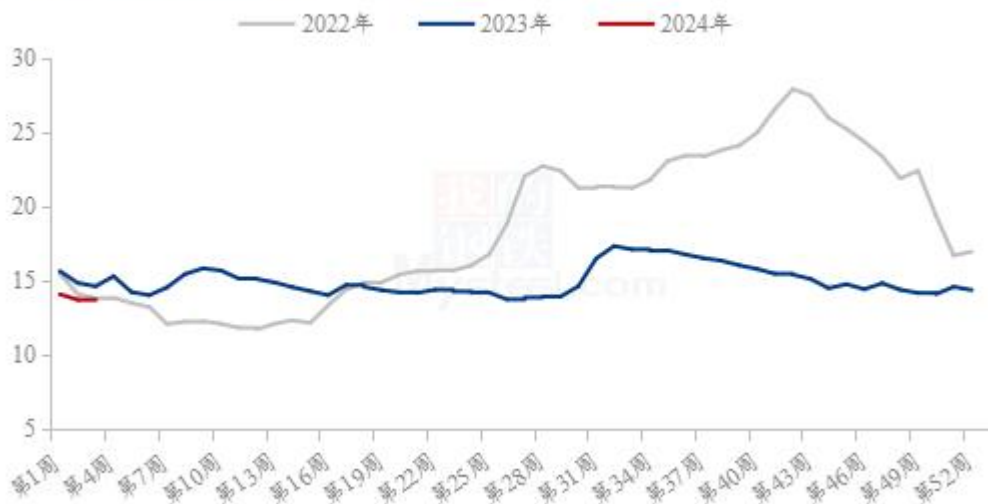
图7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价大幅下调 60-90 元/吨。其中天津贸易商 3440 元/吨跌 80 元/吨，山东贸易商报价 3400 元/吨跌 60 元/吨，江苏贸易商报价 3400 元/吨跌 60 元/吨，广东贸易商报价 3390 元/吨跌 90 元/吨。

后市方面，隔夜美豆跌至 1200 美分/蒲附近，因美豆面临来自巴西大新季豆的供应挤压，巴西贴水逐步下调，进口成本随之下降，引发市场对美国出口需求的担忧，短线美豆暂看 1200 点关口支撑情况；国内方面，连粕跟随外盘下跌，主力 M05 合约 3000 点关口来回拉锯，国内现货供需双压，油厂供应充足，个别工厂出现催提现象，贸易商杀价出货，但下游终端买货情绪不佳，需求前景仍偏悲观，短期现货基差仍有下行空间。

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 13.60 元/公斤，较上周下跌 0.11 元/公斤，环比下跌 0.80%，同比下跌 6.98%。本周猪价跌后反弹，但前期跌势明显，周度重心弱势下行。供应方面来看，企业月度计划缩减，前期价格低位养户认卖积极性有限，加之北方部分地区雨雪天气影响，猪源流通受限未显拥挤，供应释放压力暂缓。需求方面来看，临近年底返乡放假增多，市场团膳需求有所减少，且腌腊过后而春节前备货尚未开启，消费表现不足，需求支撑稍显乏力。整体来看，养户挺价惜售仍存，市场猪源暂未集中上量，而需求表现相对一般，供需博弈下行情承压运行，短期猪价区间震荡、情绪或有支撑。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：临近年关，下游基本提前完成春节备货，年前鱼粉需求平淡为主。不过因前期鱼粉价格处于低谷，市场持货商亏损相对厉害，而市场迎来停捕消息提振，拉涨市场销售信心，短期内鱼粉价格或较难回调，持货商有意坚挺价格直到配额公布节点前后。重点关注 2-4 月秘鲁鱼粉到港节奏从而影响港口库存、年后 3-4 月水产投料情况、以及秘鲁 A 季配额数量以上三个重要节点。预计短期内鱼粉价格稳中偏强震荡。



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