

鱼粉市场

周度报告

(2024.1.18-2024.1.25)



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. 18-2024. 1. 25)

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

本周国内鱼粉市场整体价格波动有限，偏稳运行为主。临近春节，物流运输接近尾声，加上饲企采购意愿不佳，整体成交节奏放缓，持货商可售时间紧张，市场进入过年氛围。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 13000-13200 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12300-12500 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11600-12000 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11700-12000 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65% 蛋白价格 12300-12500 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 13000-13500 元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。进口鱼粉库存方面，饲企节前抓紧陆续提货，港口库存逐渐减少。截至 1 月 24 日，全国港口库存 19.36 万吨，环比上周减少 1.52 万吨，环比降幅 7.28%。从年前市场情况来看，临近年关，物流运输不畅，持货商剩余可售时间紧张，以及下游终端提前完成鱼粉冬储，目前采购意愿不强，鱼粉市场交投不活跃，节前价格或维持偏稳震荡走势，涨幅空间有限。

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	16500	0
	普通级	≥65%	13100	13100	0
印度	-	≥65%	12400	12400	0
泰国	-	≥65%	11800	11800	0
越南	-	≥65%	11800	11800	0
	-	≥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

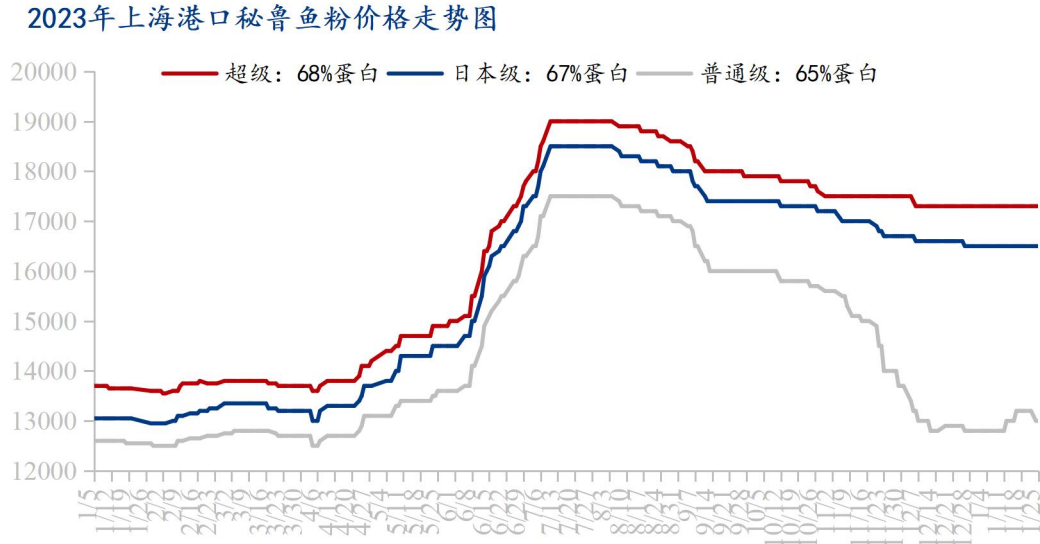


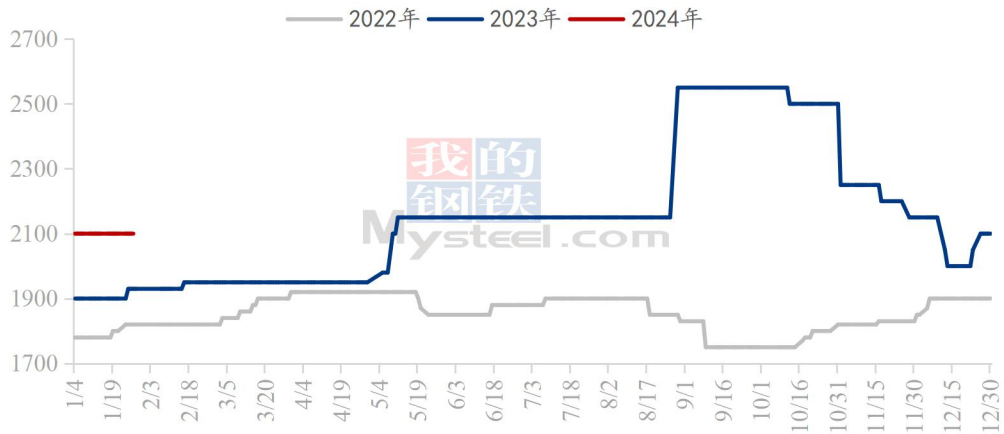
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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25日	1月18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	15371.3	15461.6	-90.3	元/吨

2022-2024年秘鲁超级鱼粉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

2022-2024年秘鲁68%超级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

2022-2024年秘鲁68%超级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 7.15-7.20 附近震荡，鱼粉成本支撑稳定。秘鲁厂商上季可售鱼粉库存不足，秘鲁新季超级鱼粉外盘参考价格为 2100-2150 美元/吨，存在一定议价空间。秘鲁生产部宣布海洋研究院将在 2024 年间进行 5 次鱼资源考察，在生物量分布、海洋条件及生物学影响等方面对鳀鱼资源情况进行综合评估。首次鳀鱼资源考察将于 2024 年 2 月 15 日展开，至 4 月 1 日结束，共计 45 天左右。

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	2024/1/25	2024/1/18	涨跌
天津	17500	17500	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	2024/1/25	2024/1/18	涨跌
天津	16600	16600	0
大连	16600	16600	0
广州	16500	16500	0
上海	16500	16500	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/1/25	2024/1/18	涨跌
天津	13200	13200	0
大连	13200	13200	0
广州	13100	13100	0
上海	13100	13100	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	2024/1/25	2024/1/18	涨跌
印度	≥65%	12400	12400	0
泰国	≥65%	11800	11800	0
越南	≥65%	11800	11800	0
	≥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24日	1月17日	增减	环比
广东	12.27	13.45	-1.18	-8.77%
上海	3.63	3.90	-0.27	-6.92%
大连	0.34	0.25	0.09	36.00%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.58	2.72	-0.14	-5.15%
其他	0.52	0.54	-0.02	-3.70%
总计	19.36	20.88	-1.52	-7.28%

2023-2024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)

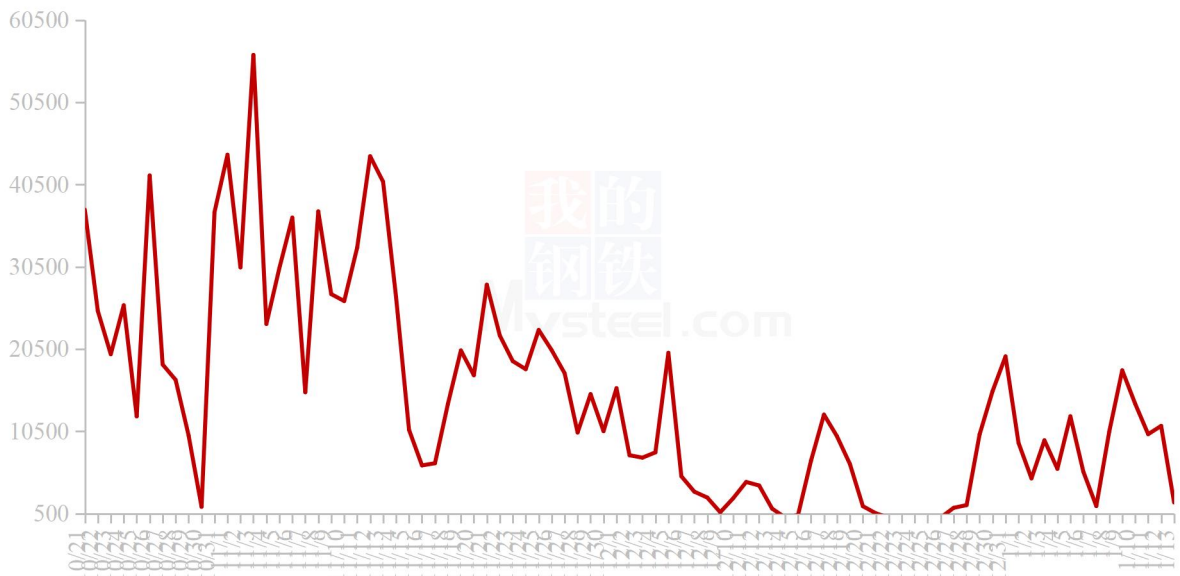
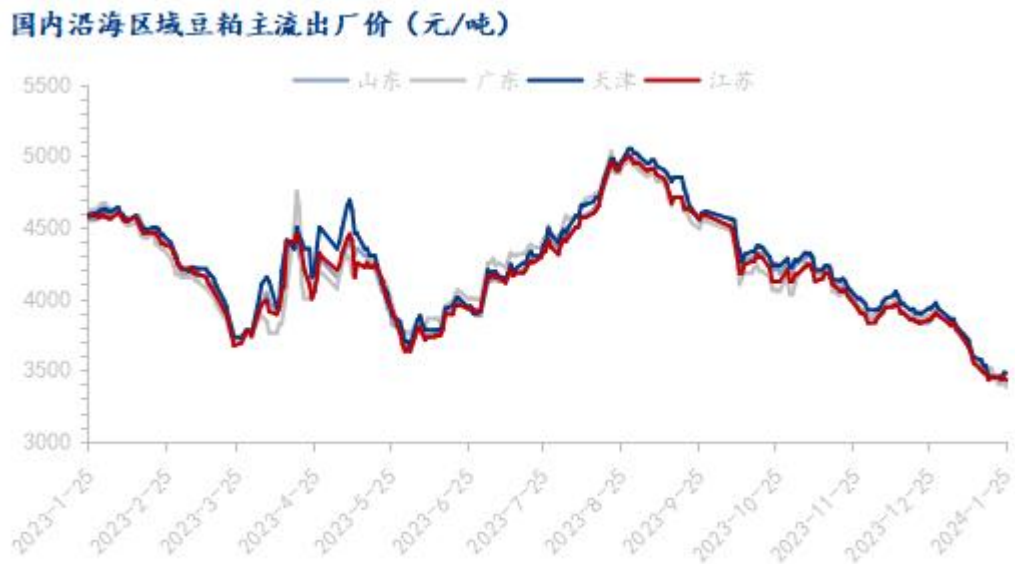


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

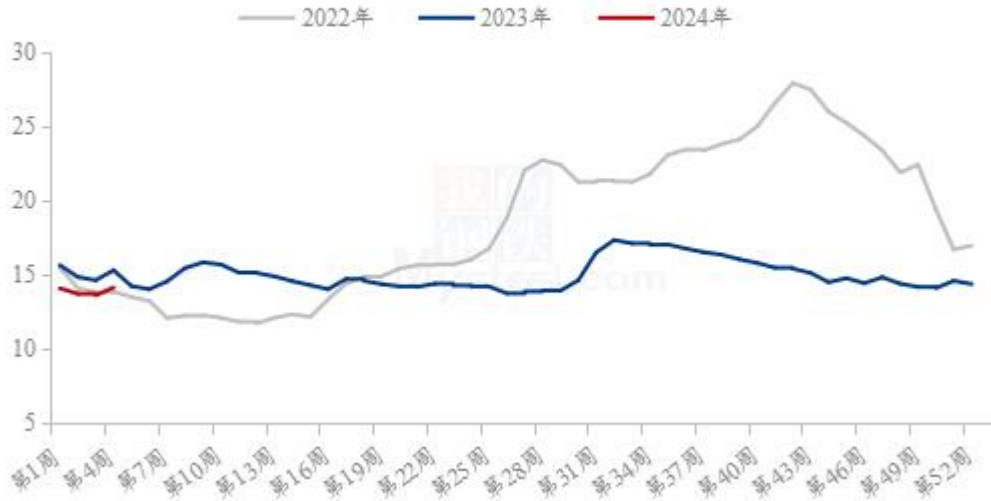
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国主流地区现货贸易商豆粕报价随盘涨跌互现。其中天津 3500 元/吨涨 20 元/吨，山东报价 3420 元/吨跌 20 元/吨，江苏报价 3420 元/吨跌 30 元/吨，广东报价 3420 元/吨跌 10 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆窄幅区间内互有涨跌，盘中大豆价格波动剧烈，交易商继续权衡南美作物前景的不确定性。南美方面，市场仍在担忧巴西大豆产量，阿根廷积极迎来本季第一次高温干旱季。国内方面，豆粕现货成交继续小幅放量，虽说下游养殖利润较差，需求不佳，但是考虑到春节油厂停机，物流等问题，下游备货情绪也有所升温。

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 14.13 元/公斤，较上周上涨 0.53 元/公斤，环比上涨 3.90%，同比下跌 7.59%。本周猪价先跌后涨，期间窄幅震荡，周度重心强势上行。供应方面来看，企业当前出栏节奏偏缓，养户低价认卖积极性不高，加之雨雪天气影响猪源流通，市场供应释放压力暂缓。需求方面来看，虽大城市团膳需求有所减少，但城乡消费转移仍有提升，不过春节前备货高峰尚未来临，后续仍有提振预期。整体来看，市场猪源流通暂未上量，且养殖端挺价惜售情绪支撑，而需求或将迎来年备货期，但生猪存量仍有消化压力，供需博弈下猪价行情偏强震荡，上行空间仍承压。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：临近春节，下游基本采购完成冬储库存，目前鱼粉需求平淡，部分饲料企业少量按需采购，市场新签订单不多。春节将至，市场各行业休假氛围浓厚，物流亦将停运，节前鱼粉市场价格波动有限，行情偏稳运行。节后重点关注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偏稳震荡。



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