

鱼粉市场

周度报告

(2024.1.25-2024.2.1)



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. 25-2024. 2. 1)

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行情维稳运行。春节渐近，各行业逐渐进入停工阶段，港口询单报价较为冷清，鱼粉走货不畅，价格趋于稳定。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 13000-13300 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12400-12700 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 12400-12700 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 13200-13500 元/吨，视实际成交价格为准。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 31 日，全国港口库存 18.03 万吨，环比上周减少 1.33 万吨，环比降幅 6.87%。年味渐浓，下游企业备货基本结束，市场成交寥寥。年前港口部分贸易商陆续少量到货，市场挺价等待观望年后鱼粉行情。

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%	12500	12500	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

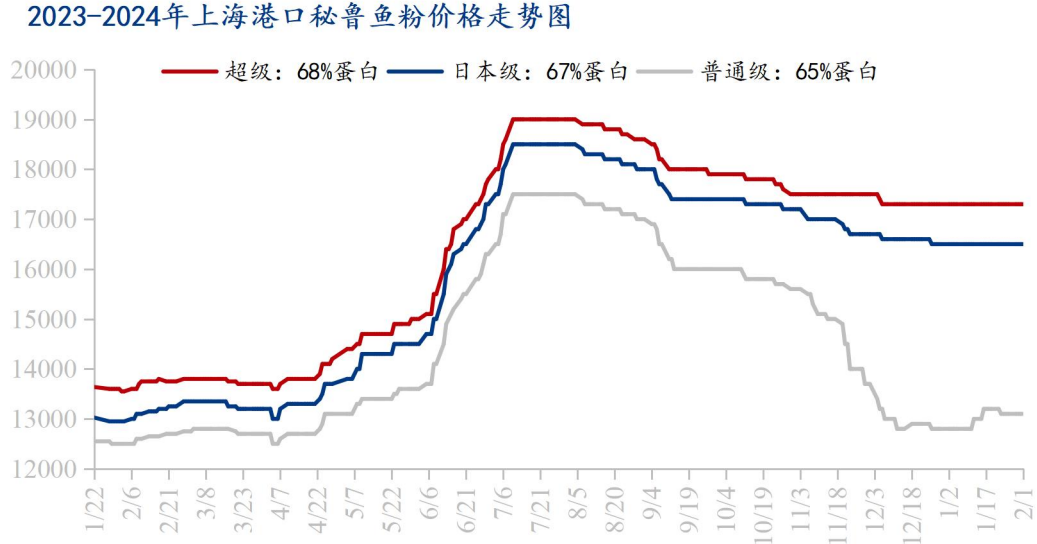


图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	2月1日	1月25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	15425.9	15371.3	+54.6	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年秘鲁超级鱼粉参考进口成本走势图（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 7.17-7.18 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	2024/2/1	2024/1/25	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	2024/2/1	2024/1/25	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	2024/2/1	2024/1/25	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	2024/2/1	2024/1/25	涨跌
印度	≥65%	12500	12500	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

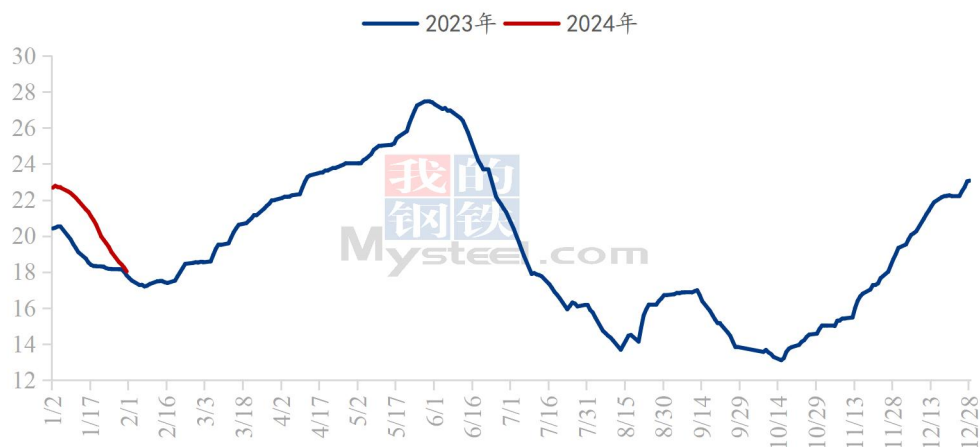
3.1 国内港口鱼粉库存情况

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31日	1月24日	增减	环比
广东	11.26	12.27	-1.01	-8.23%
上海	3.32	3.63	-0.31	-8.54%
大连	0.38	0.34	0.04	11.76%
天津	0.01	0.02	-0.01	-50.00%
福建	2.54	2.58	-0.04	-1.55%
其他	0.52	0.52	0.00	0.00%
总计	18.03	19.36	-1.33	-6.87%

2022-2024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)

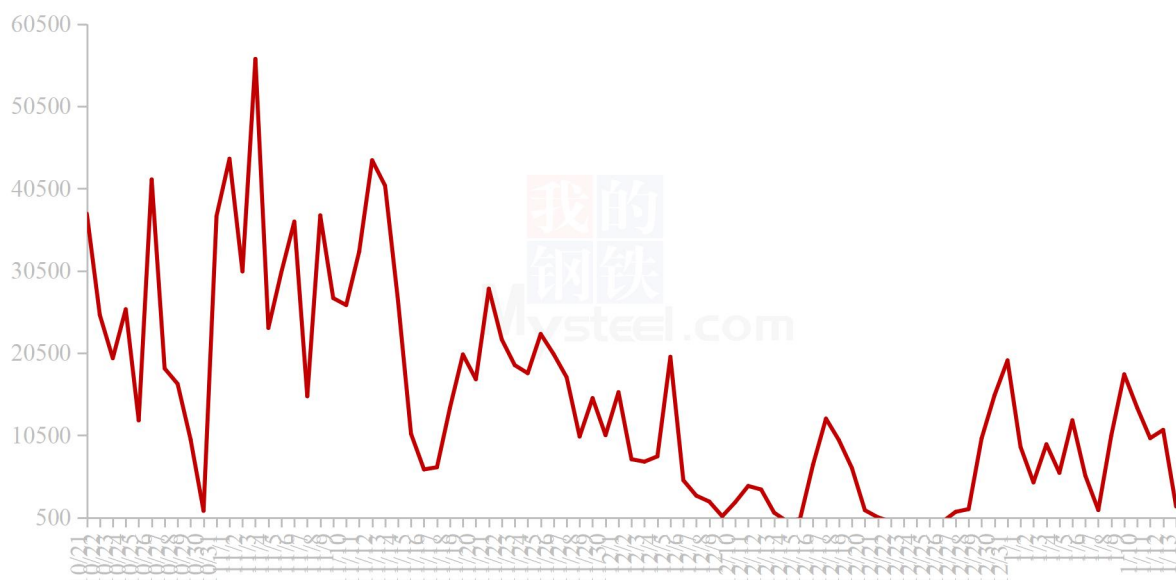
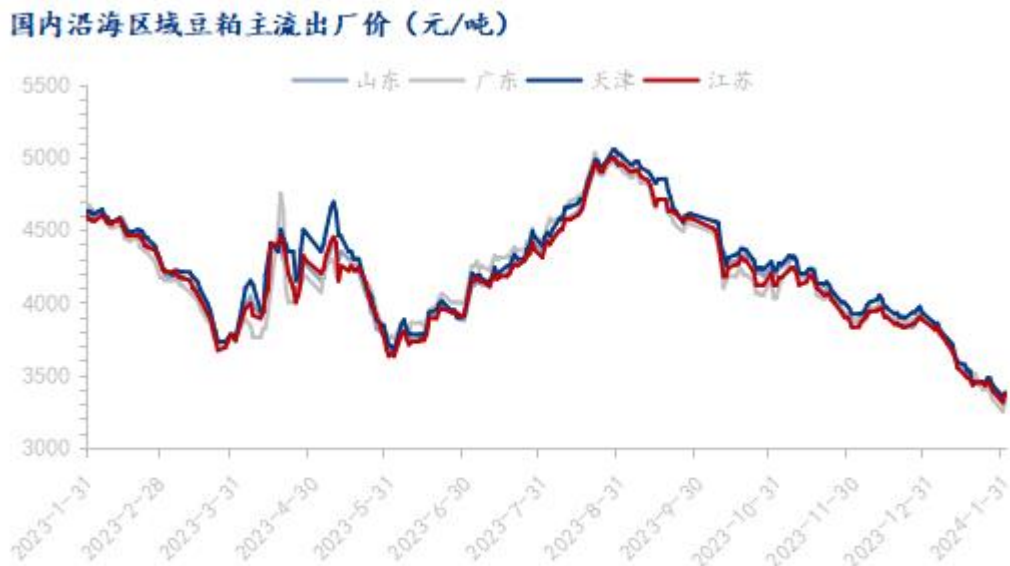


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

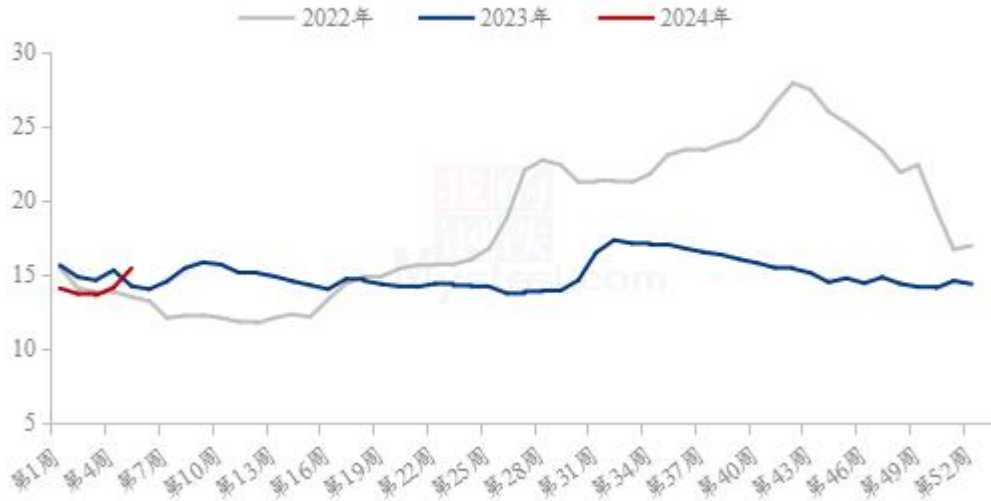
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价上调 50-70 元/吨，其中天津贸易商报价 3390 元/吨涨 50 元/吨，山东贸易商报价 3350 元/吨涨 50 元/吨，江苏贸易商报价 3350 元/吨涨 50 元/吨，广东贸易商报价 3320 元/吨涨 70 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆跌至两年以来最低后出现逢低买盘，截至上周四巴西大豆收割率为 11%，较前一周增加 5 个百分点，高于去年同期的 5%，巴西中西部已开始步入收割高峰，现货贴水连续下跌，美豆期价反弹空间有限。国内方面，连粕跟随美豆止跌回升，但缺乏供需方面的支持性消息，近期巴西大豆贴水进一步下挫，大豆进口成本持续走低是国内豆粕继续大跌的动力，正处春节前备货阶段，饲料企业采购意愿改善，但生猪拖累下豆粕消费仍无明显起色，并无大量建库需求，春节备货整体不及预期，短期豆粕价格或低位震荡，中长期仍以偏空对待。

4.2 生猪市场分析

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（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 15.42 元/公斤，较上周上涨 1.29 元/公斤，环比上涨 9.13%，同比上涨 8.36%。本周猪价强势上涨，周度重心上行明显。供应方面来看，前期受猪病影响部分省份供应阶段性偏紧，且周边地区天气影响，市场猪源流通受限，加之年关物流运输资源紧张，叠加情绪助推猪价上行。需求方面来看，节前备货终幕拉开，且天气影响下多有提前采购，外调表现积极，但前期备货已有累积，市场需求余量有限。整体来看，价格前期涨幅较大而需求匹配不足，市场情绪支撑有限，猪价上涨难以延续，近日已有回落调整，供应存量消化持续而需求逐渐收尾，短期猪价或偏弱趋稳盘整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，年后鱼粉陆续集中到港，加上国内现货库存，鱼粉处于累库状态，部分蛋白供应紧张局面有所缓解，高低蛋白价差或有所缩小。需求方面来看，年后需重点关注水产投苗情况，短期内水产需求难见回暖，加上大配额预期，下游心态并不乐观。在配额公布前，鱼粉价格涨跌空间均有限。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。预计年前鱼粉价格偏稳震荡。



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