

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2023.12.28-2024.1.4)



## 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

(2023. 12. 28-2024. 1. 4)

## 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

本周国内鱼粉市场价格坚挺运行，饲企冬储大量备货基本完成，年前视情况少量补库为主。节后鱼粉市场整体购销节奏相对走缓，不过鱼粉在成本高位的支撑下，市场持货商挺价情绪仍然浓厚。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16500-16800元/吨，普通级鱼粉主流价格为12700-13200元/吨。印度65蛋白鱼粉价格11700-12300元/吨；泰国65蛋白鱼粉价格11400-11800元/吨；越南65蛋白鱼粉价格11200-11800元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家65%蛋白价格11500-12200元/吨，67蛋白鱼粉价格12300-13200元/吨，价格较上周涨200-300元/吨，以上鱼粉价格按实际成交为准。国外方面，秘鲁当地圣诞假期结束后，2023年中北部B季捕捞数量有所增加。当地厂商并不主动报盘，外盘价格上调后，国内采购意愿谨慎。进口鱼粉库存方面，截至1月3日，全国港口库存22.71万吨，环比上周减少0.32万吨，环比降幅1.39%。市场看涨看跌情绪并存，不过短期内秘鲁鱼粉并未大量到港，供应还未承压，鱼粉行情仍有支撑，但涨幅空间有限。鱼粉成本高企，持货商尽量高价走货以减少亏损，饲企仍逢低补库为主，按需少量采买。

## 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%	12000	11800	+200
泰国	-	≥65%	11600	11600	0
越南	-	≥65%	11500	11500	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

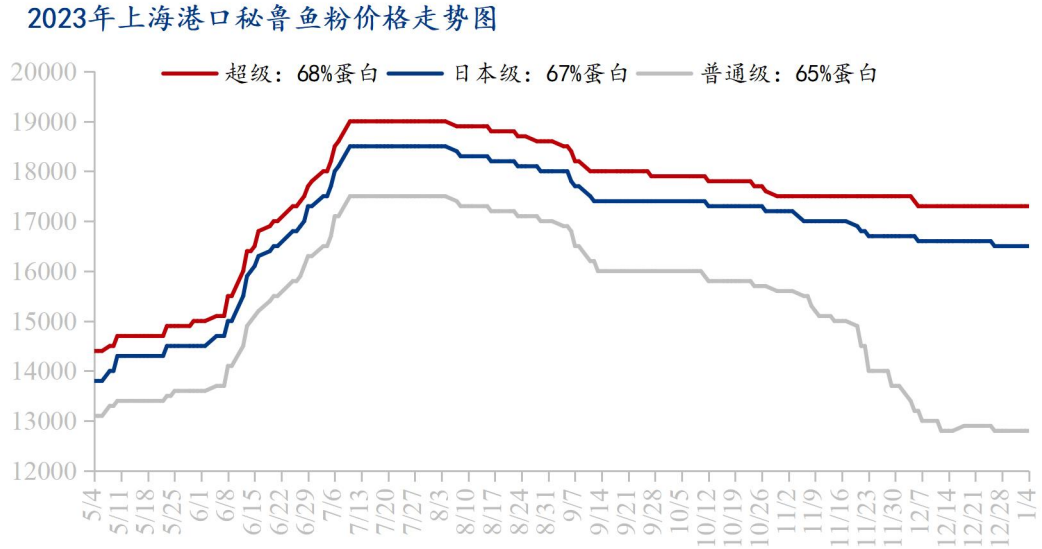


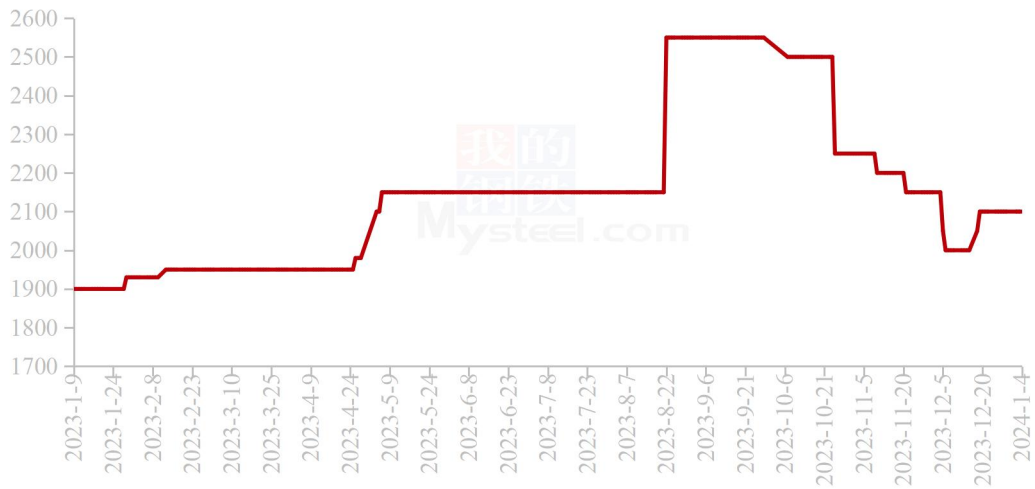
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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4日	12月28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	15375.5	15346.1	+29.4	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

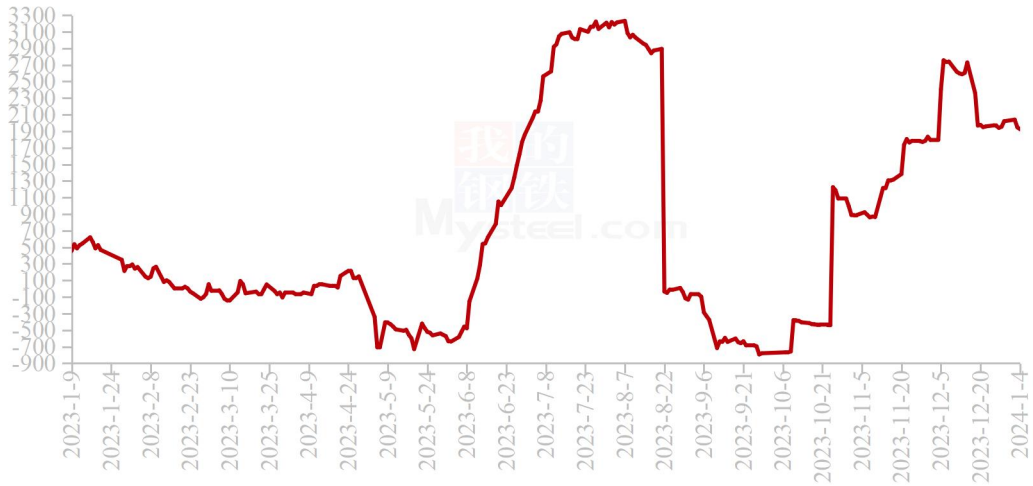
国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



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

周内汇率偏弱震荡运行，离岸人民币汇率在 7.11-7.16 附近震荡，鱼粉成本支撑走弱。秘鲁厂商可售库存不足，当地厂商不主动报价，秘鲁超级鱼粉外盘参考价格为 2100 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	2024/1/4	2023/12/28	涨跌
天津	17700	17700	0
大连	17600	17600	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	2024/1/4	2023/12/28	涨跌
天津	17000	17000	0
大连	16900	16900	0
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	2024/1/4	2023/12/28	涨跌
天津	13000	13000	0
大连	13000	13000	0
广州	12900	12900	0
上海	12900	12900	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	2024/1/4	2023/12/28	涨跌
印度	≥65%	12000	11800	+200
泰国	≥65%	11600	11600	0
越南	≥65%	11500	11500	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

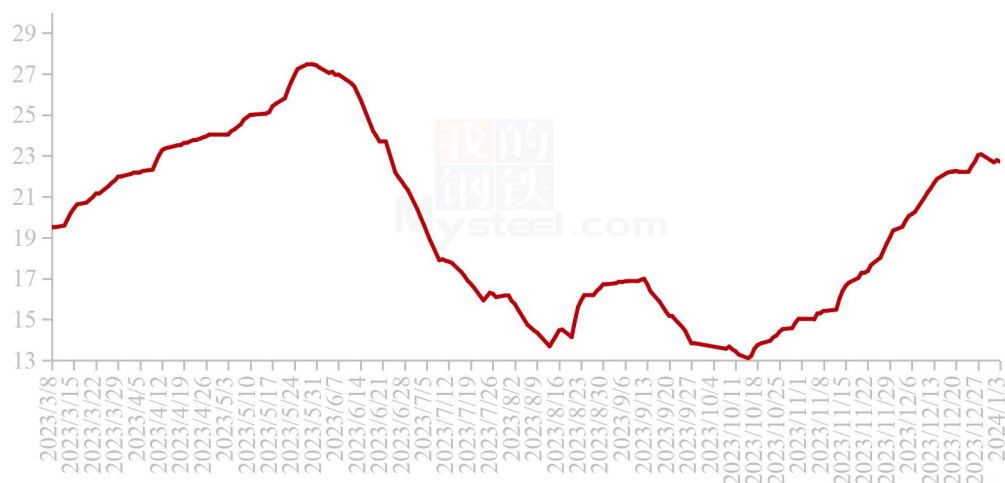
#### 3.1 国内港口鱼粉库存情况

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3日	12月27日	增减	环比
广东	14.65	14.96	-0.31	-2.07%
上海	4.28	4.30	-0.02	-0.47%
大连	0.33	0.32	0.01	3.13%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.91	2.88	0.03	1.04%
其他	0.52	0.55	-0.03	-5.45%
总计	22.71	23.03	-0.32	-1.39%

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 1 日，2023 年秘鲁中北部第二捕季捕鱼数量共 1153157 吨，完成配额比例 68.56%，配额数量剩余 52.88 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)
10/21-12/26	1096277	65.18%	
12/27	1185	65.25%	12
12/28	1519	65.34%	11
12/29	10113	65.94%	119
12/30	15371	66.85%	202
12/31	19598	68.02%	215
1/1	9094	68.56%	116
总计	1153157	68.56%	

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

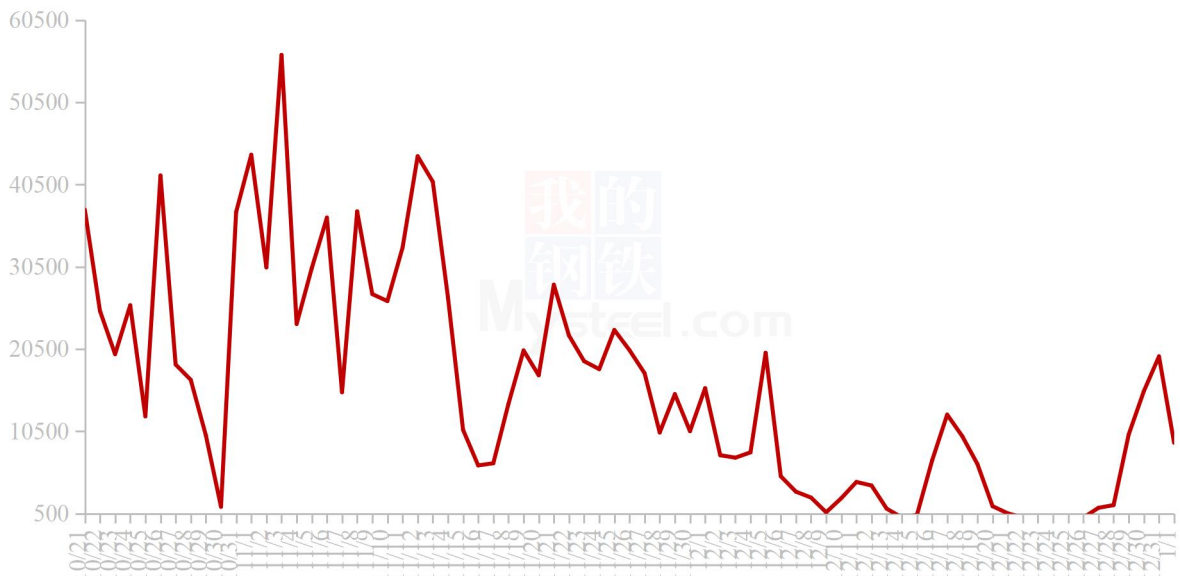


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

## 第四章 相关产品

### 4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

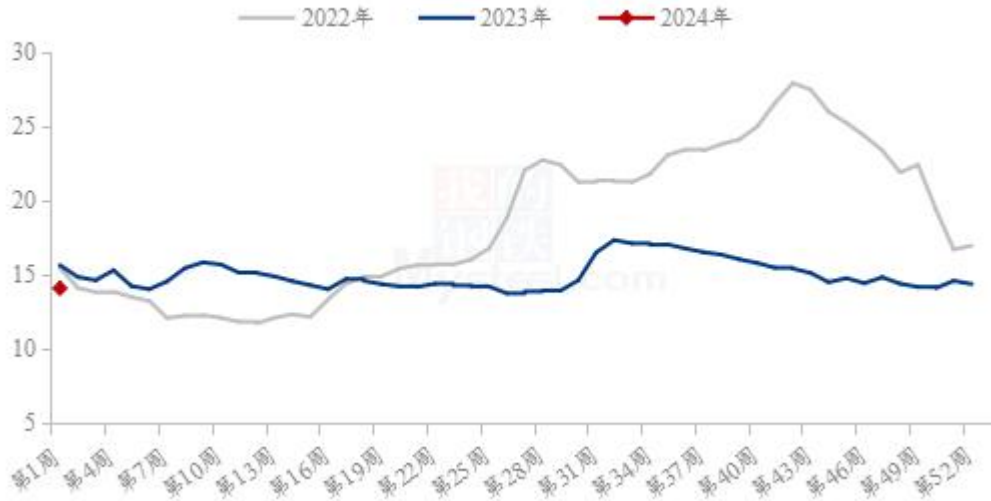
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价上调 10-20 元/吨，其中天津贸易商 3850 元/吨涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3810 元/吨涨 10 元/吨，江苏贸易商报价 3800 元/吨涨 20 元/吨，广东贸易商报价 3820 元/吨涨 10 元/吨。

后市方面，美豆方面，由于需求放缓，周三通过驳船运往美国墨西哥湾沿岸出口的大豆现货基差稳中略有走低，美国大豆出口需求较上个月有所放缓。南美方面，截至 12 月 30 日，巴西 23/24 年度大豆种植进度为 97.9%，比一周前推进了 1.1%，但是继续落后于去南同期的播种进度 98.4%。国内方面，油厂和贸易商处于亏损状态，贸易商杀价动能有所减弱，油厂也有挺价意愿，但因终端需求下降且不愿增库存，豆粕提货在经过节前备货短暂提振后回归弱勢。

## 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 14.08 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 2.02%，同比下跌 9.92%。本周猪价偏弱震荡，窄幅区间调整，周度重心弱势下行。供应方面来看，年底企业出栏节奏平稳，节前猪源流通相对集中，近日整体节奏相对放缓，虽 1 月出栏计划环比下降，但市场大猪仍待消化，供应端仍有释放压力。需求方面来看，元旦节后市场消费有所减弱，屠宰场开机略有下滑，冻品出库压力较大，虽年底行情仍有预期，但需求提振相对有限。整体来看，供应存量消化压力仍存，年底盼涨情绪虽存，需求提振或适度跟进，但供需博弈下行情仍有承压，短期猪价或偏弱震荡运行为主。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：鱼粉市场年后看涨看跌情绪均存在，看涨主要是看好配额公布前下游采购第二季度的鱼粉库存需求、鱼粉成本高企，以及本年 A 季配额不确定性等原因；看跌则是认为今年 A 季或是大配额利空现货价格、港口陆续到货，供过于求，价格承压，以及水产需求不明朗，最终还得关注年后水产养殖投苗和投料情况，饲料以及养殖利润不佳或将导致港口鱼粉累库积压。目前鱼粉市场价格仍有一定支撑，预计短期内鱼粉价格坚挺运行。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