

鱼粉市场

月度报告

(2024年1月)



Mysteel 农产品

编辑：徐志媛

电话：021-26093614

邮箱：xuzhiyuan@mysteel.com

传真：021-66896937

鱼粉市场月度报告

(2024年1月)

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

鱼粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章本月鱼粉市场价格概述	- 1 -
第二章 本月鱼粉价格走势分析	- 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	- 4 -
第三章 本月鱼粉数据分析	- 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 鱼粉海关数据分析	- 9 -
第五章 相关产品	- 11 -
5.1 豆粕市场分析	- 11 -
5.2 生猪市场分析	- 12 -
第六章 鱼粉行情展望	- 13 -

本月核心观点

本月国内鱼粉市场整体价格呈现先涨后稳走势，受本月中上旬秘鲁生产部公布2023年B季结束捕捞消息提振，叠加鱼粉成本高企，持货商亏损严重，市场涨价情绪浓厚，实际成交价格有所上调。临近月末，饲企基本完成春节备货，采购积极性不佳，整体交投转淡，各行业逐渐进入休假状态，鱼粉市场价格趋于稳定。截止到月末，广州地区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。国外方面，因13日开始停捕，截至13日秘鲁中北部B季共捕捞125.79万吨，完成配额比例74.78%，配额数量剩余42.41万吨，预计可生产秘鲁鱼粉总量在30万吨左右，其中八成左右将出口到国内。其中日本级鱼粉产量仅约6-7万吨左右，多数为泰国级和普通级，高蛋白鱼粉供应仍然紧张。进口鱼粉库存方面，节前饲企备货陆续走货，港口库存缓慢减少，截至1月30日，鱼粉库存18.25万吨，环比上月同期增加3.万吨，环比增幅19.29%。临近年关，市场春节假期氛围浓厚，港口询价报价不活跃，剩余可售时间有限，且无明显利好消息，年前行情仍维持平稳。

第一章本月鱼粉市场价格概述

表1 鱼粉国内广州港市场均价

产地	类别	蛋白含量	本月末	上月末	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	17300	17300	0
	日本级	≥67%	16500	16500	0
	普通级	≥65%	13100	12800	+300
印度	-	≥65%	12500	11800	+700
泰国	-	≥65%	11800	11600	+200
越南	-	≥65%	11800	11500	+300
	-	≥55%	8700	8700	0

第二章 本月鱼粉价格走势分析

2.1 秘鲁鱼粉国内现货价格

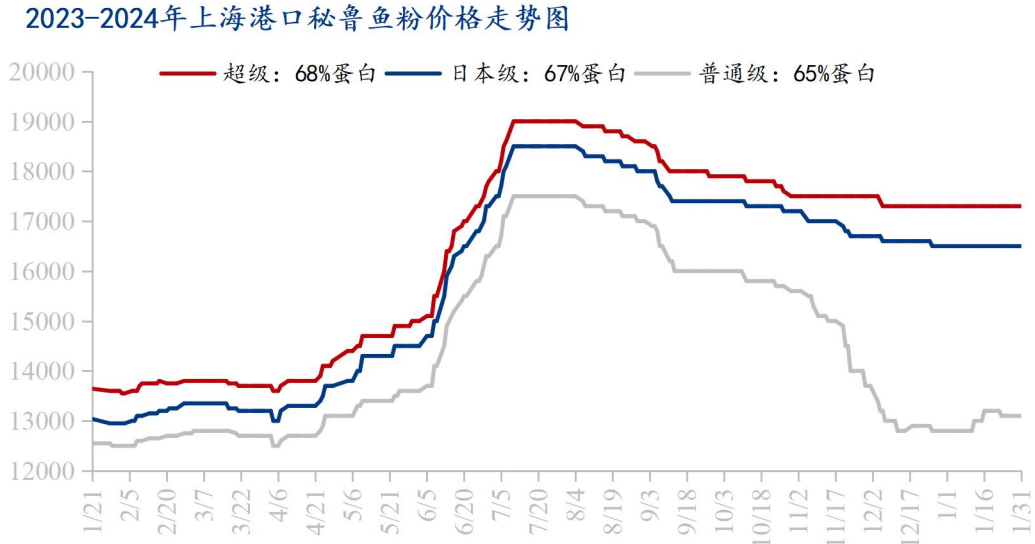


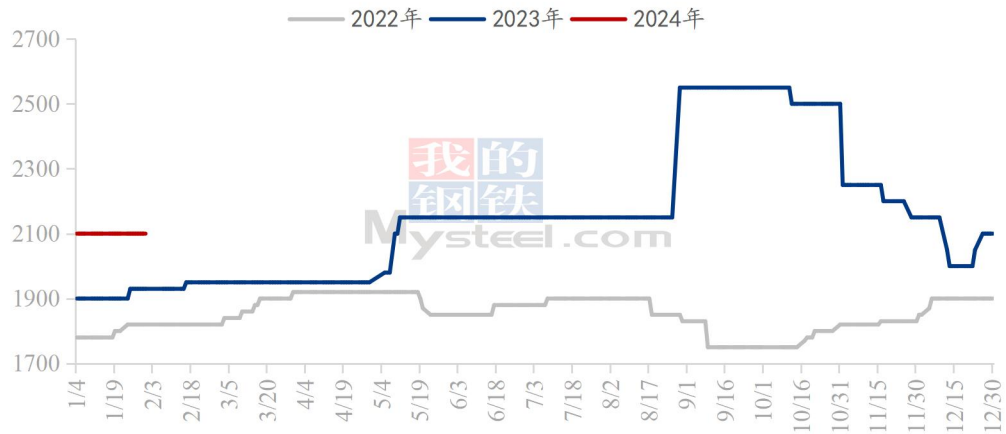
图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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31日	12月29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	15419.6	15278.9	+140.7	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 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉 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

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	2024/1/31	2023/12/29	涨跌
天津	17500	17700	-200
大连	17400	17600	-200
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	2024/1/31	2023/12/29	涨跌
天津	16600	17000	-400
大连	16600	16900	-300
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	2024/1/31	2023/12/29	涨跌
天津	13200	13000	+200
大连	13200	13000	+200
广州	13100	12800	+300
上海	13100	12800	+300

表 6 部分第三方国家鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2024/1/31	2023/12/29	涨跌
印度	≥65%	12500	11800	+700
泰国	≥65%	11800	11600	+200
越南	≥65%	11800	11500	+300
	≥55%	8700	8700	0

数据来源：钢联数据

第三章 本月鱼粉数据分析

3.1 国内港口鱼粉库存情况

表 7 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	1月30日	12月28日	增减	幅度
广东	11.42	14.94	-3.52	-23.56%
上海	3.37	4.37	-1	-22.88%
大连	0.39	0.33	0.06	18.18%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.55	2.90	-0.35	-12.07%
其他	0.50	0.51	-0.01	-1.96%
总计	18.25	23.07	-4.82	-20.89%

2022-2024年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）



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

2023年秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势图 (单位: 吨)

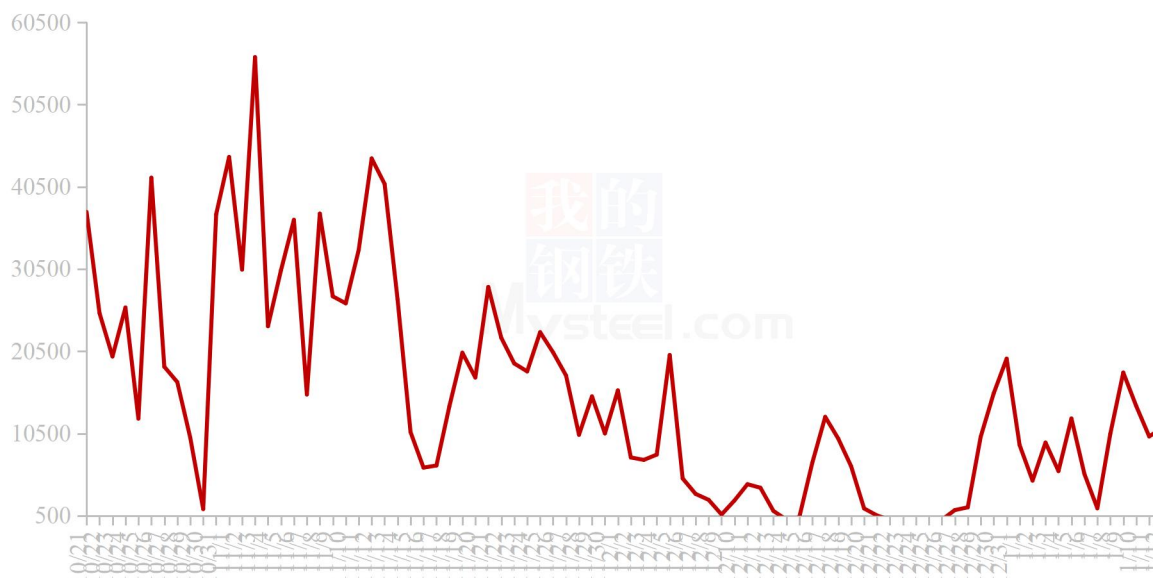


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2023 年 12 月国内饲料用鱼粉进口量 91021 吨，较 11 月份减少 46508.72 吨，环比降幅 33.82%；较 2022 年 12 月份减少 10331.23 吨，同比降幅 10.19%。其中 2023 年 12 月份各国鱼粉进口均价 1797.23 美元/吨，同比增加 251.13 美元/吨，同比增幅 16.24%。

截至 2023 年 1-12 月国内饲料用鱼粉累计 1625537.552 吨，较去年同期减少 175715.359 吨，同比降幅 9.76%。

2020-2023 年饲料用鱼粉进口数量（单位：吨）

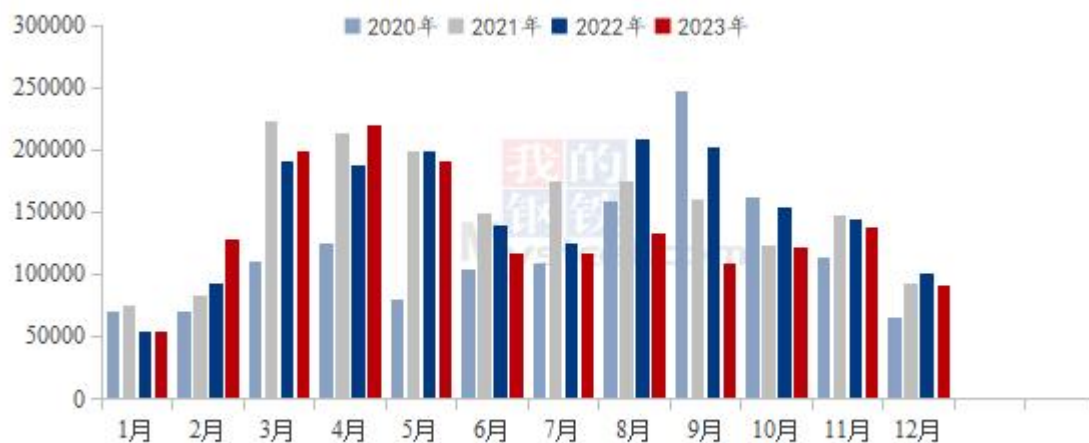


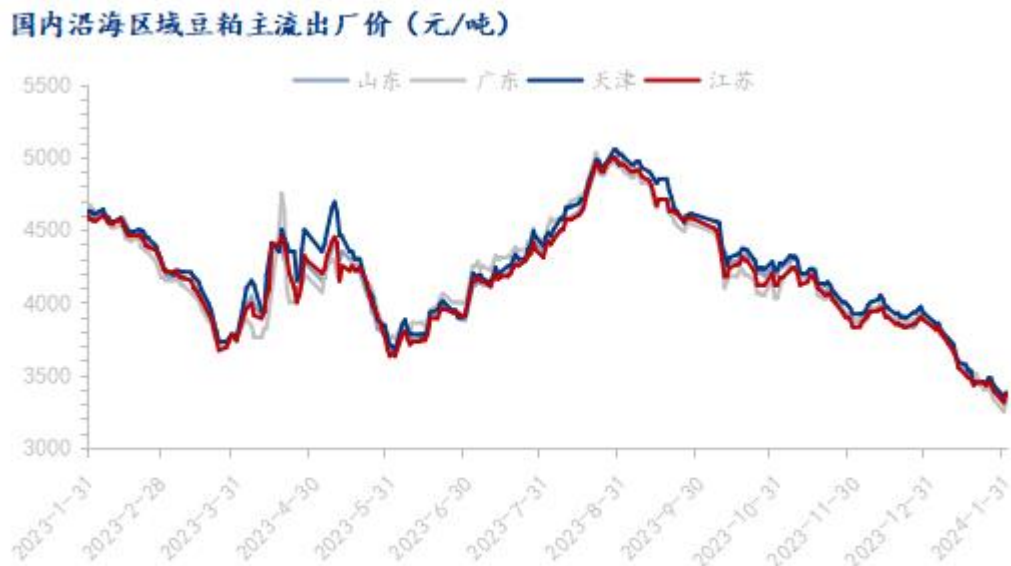
图 7 2021-2023 年饲料用鱼粉进口量对比走势图

表 9 鱼粉分国别进口数量月度同比

国家/地区	2023 年	2022 年	增减	同比
秘鲁	430202.255	878677.769	-448475.514	-51.04%
越南	260188.21	210982.036	49206.174	23.32%
俄罗斯	133812.457	111817.974	21994.483	19.67%
泰国	124758.875	95060.558	29698.317	31.24%
印度	124286.48	55187.9	69098.58	125.21%
智利	111646.661	85221.948	26424.713	31.01%
墨西哥	100095.962	56358.713	43737.249	77.61%
美国	79308.343	48302.88	31005.463	64.19%
毛里塔亚	58550.465	78061.571	-19511.106	-24.99%
缅甸	45535.861	32677.58	12858.281	39.35%
巴基斯坦	39386.185	63464.771	-24078.586	-37.94%
厄瓜多尔	28534.89	19733.195	8801.695	44.60%
南非	21251.725	13598.38	7653.345	56.28%
马来西亚	20009.149	19259.845	749.304	3.89%
巴拿马	12724.725	11770.33	954.395	8.11%
冈比亚	8406.76	-	-	-
新西兰	8086.74	5887.95	2198.79	37.34%
丹麦	7049.54	10694.13	-3644.59	-34.08%
摩洛哥	5272.937	508.84	4764.097	936.27%
纳米比亚	2911.81	2646.64	265.17	10.02%
挪威	2433.311	619.375	1813.936	292.87%
毛里求斯	700.703	502.601	198.102	39.42%
冰岛	-	148.065	-	-
合计	1625154.044	1801183.051	-176029.007	-9.77%

第五章 相关产品

5.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

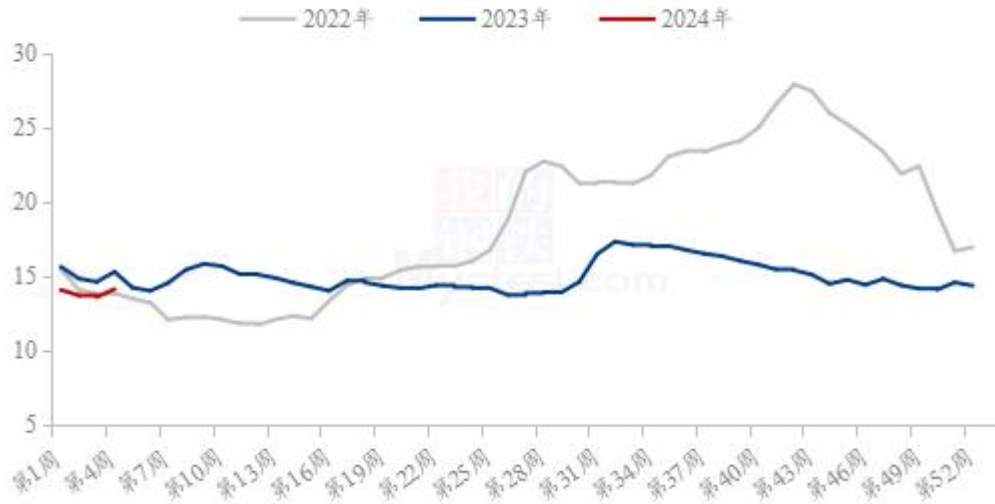
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

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。

5.2 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 9 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.14 元/公斤，较上月下跌 0.16 元/公斤，环比下跌 1.12%，同比下跌 5.10%。本月猪价先跌后涨，月度重心偏弱下行。月中上旬企业出栏完成进度一般，但由于月度出栏计划环比减量，且中小养殖户尚存在赌年前行情、压栏情况，市场供给压力不大，不过需求端始终无有效跟进，元旦后、春节前的需求增量空档期疲态明显，加之市场短期看涨情绪不强，月中上旬猪价整体震荡走弱。月中下旬，冀鲁豫及周边省份受前期猪病影响，出现阶段性供给断档情况，而各省雨雪天气增多、调运多有受阻，南方及东北猪源对中西部各省补充量有限，加之年前备货开启、屠企宰量订单量齐增，造成河南、山东等省份供需短期大利好局面，再叠加市场看涨情绪推动，刺激猪价在月底大幅走高，尽管南方供给相对过剩、需求增速偏缓，但区域价差持续扩大亦刺激南方行情大幅跟涨。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：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备货，目前采购意愿不强，鱼粉市场购销氛围偏淡，节前价格或维持偏稳震荡走势，涨幅空间有限。节后来看的话，饲企年后开工生产，天气逐渐回暖，鱼粉需求相比年前定是有所好转。春节后进口鱼粉陆续到港，鱼粉也将逐步处于累库状态，高蛋白鱼粉供应略有宽松但后续供应仍较紧张，加上鱼粉进口成本偏高，持货商不愿低价成交，鱼粉可售库存或许并不充足，在配额公布前部分品牌鱼粉价格预计短期内会坚挺运行。不过市场大多认为秘鲁新季是大配额，以及节后水产及生猪消费行情暂不明朗。若下游需求不佳，饲企将会拉长鱼粉使用周期，不过饲企仍会按需少量随买随用，因此年后鱼粉市场整体不宜过分看涨看空。重点关注2-4月鱼粉到港节奏、港口库存、年后3-4月水产投苗投料情况、以及秘鲁A季配额数量以上四个重要节点，将会决定第二季度鱼粉价格走向。



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