

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



## 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. 2. 1-2024. 2. 8)

## 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持稳为主。国内除夕将至，各行业停工返乡，港口询单报价格外冷清，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，前少量鱼粉到港入库，春节附近的新签合同多在年后执行，港口库存开始止跌回升。截至1月7日，全国港口库存17.7万吨，环比上周减少0.33万吨，环比降幅1.83%。鱼粉市场年味浓厚，目前鱼粉市场供需双方基本都已返乡过节，整体成交量一般，价格暂无明显波动。春节期间鱼粉行情亦波动有限，继续关注年后鱼粉行情走势。

## 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

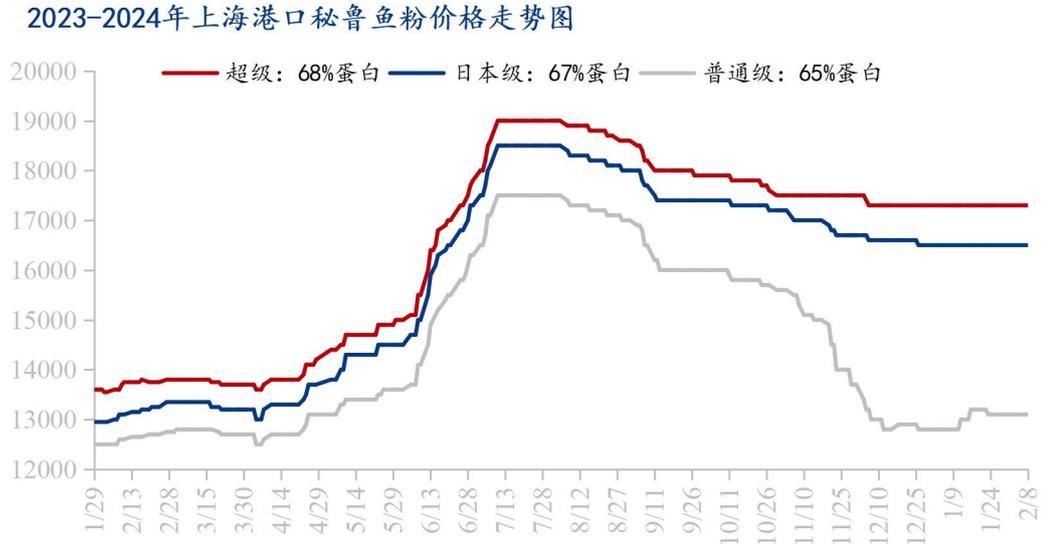


图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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8日	2月1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	15459.5	15425.9	+33.6	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 7.19-7.20 附近震荡，鱼粉成本支撑偏强运行。秘鲁厂商不主动报价，多打包出售，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	2024/2/8	2024/2/1	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	2024/2/8	2024/2/1	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	2024/2/8	2024/2/1	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	2024/2/8	2024/2/1	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7日	1月31日	增减	环比
广东	11.24	11.26	-0.02	-0.18%
上海	3.13	3.32	-0.19	-5.72%
大连	0.36	0.38	-0.02	-5.26%
天津	0.01	0.01	0.00	0.00%
福建	2.46	2.54	-0.08	-3.15%
其他	0.50	0.52	-0.02	-3.85%
总计	17.70	18.03	-0.33	-1.83%

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)

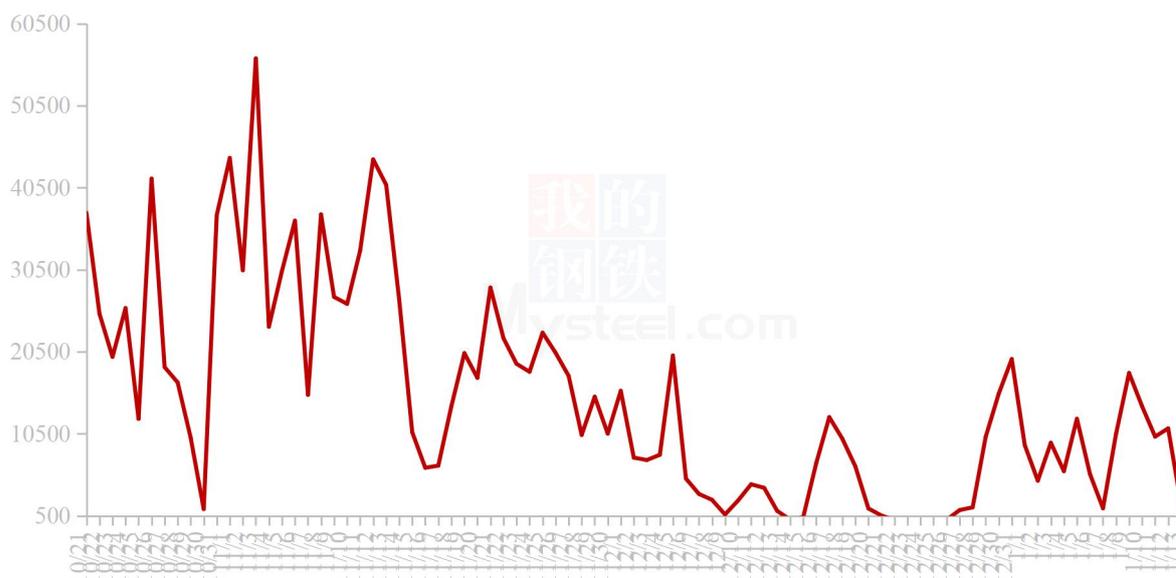
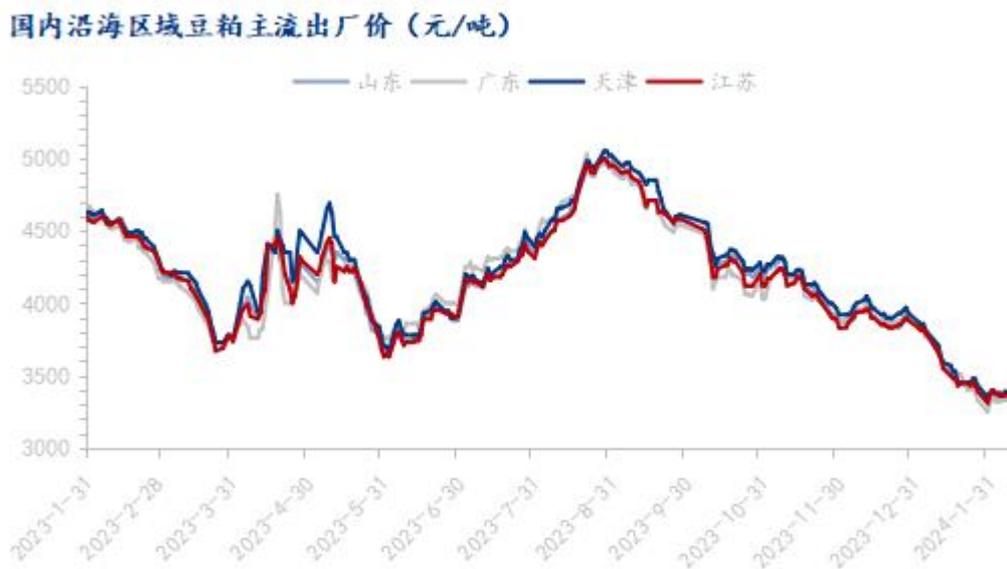


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

## 第四章 相关产品

### 4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

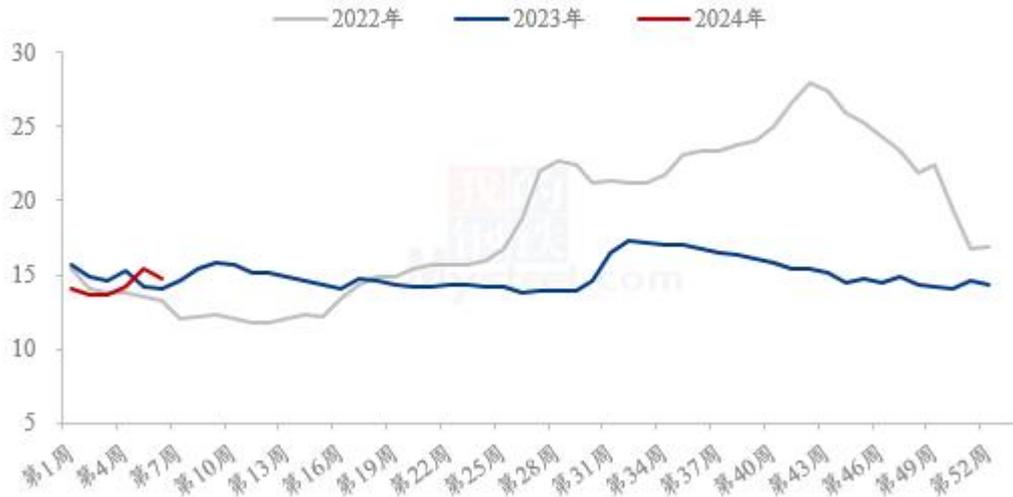
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕报价稳中下调，其中天津贸易商报价 3400 元/吨稳定，山东贸易商报价 3350 跌 10 元/吨，江苏贸易商报价 3350 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3360 元/吨稳定。

后市方面，周三美豆收跌，因南美主要产区预计迎来有利降雨，提振丰产预期。天气预报显示，未来几天阿根廷产区将迎来大范围降雨，利于作物产量前景，巴西产区降雨预期也加剧了南美供应庞大的预期。由于前期巴西在大豆关键生长期出现干旱天气，市场预期美国农业部将小幅上调阿根廷大豆收成预估，同时下调巴西产量预估。继续关注南美产区天气情况，等待周五供需报告指引。国内方面，预计连粕 M2405 弱势运行，短期关注前低一线支撑力度。现货方面，国内油厂大豆、豆粕库存充足，国内仍维持供应宽松格局，临近节日，下游饲料企业及终端基本完成备货，但备货力度不及往年，目前市场购销清淡为主，预期现货价格或跟随连粕震荡。

## 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 14.74 元/公斤，较上周下跌 0.68 元/公斤，环比下跌 4.41%，同比上涨 5.14%。本周猪价震荡下行，前期涨幅较大，近期有所回调，周度重心弱势下行。供应方面来看，部分省份受前期猪病影响供应阶段性偏紧，叠加天气影响，市场猪源流通略有受限，不过养户认卖积极性尚可，供应表现平稳。需求方面来看，备货接近尾声，屠企宰量有所减少，且前期囤货较为充足，而贸易流通有所限制，需求余量不足。整体来看，价格前期涨幅较大，虽部分地区供应阶段性偏紧，但年底收关阶段需求逐渐减量，且猪企屠企陆续进入假期，短期价格涨跌调整有限，行情走势平稳过渡。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：节前鱼粉行情受需求淡季波动有限，年后行情走势需从供需两端考虑。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，随着气温升高，鱼粉需求相较淡季有所好转。不过在大配额预期下，市场心态并不乐观。在配额正式公布前，低蛋白鱼粉价格涨跌两难，高蛋白鱼粉价格偏弱震荡运行。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。



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