

鱼粉市场

周度报告

(2024.3.14-2024.3.21)



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. 3. 14-2024. 3. 21)

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	- 4 -
2.4 国内鸡肉粉价格情况	- 7 -
2.5 国内肉骨粉价格情况	- 7 -
第三章 本周鱼粉供应情况分析	- 8 -
3.1 国内港口鱼粉库存情况	- 8 -
3.2 秘鲁捕鱼数量情况	- 9 -
第四章 相关产品	- 10 -
4.1 豆粕市场分析	- 10 -
4.2 生猪市场分析	- 10 -
第五章 鱼粉行情展望	- 12 -

本周核心观点

本周国内鱼粉市场整体弱稳观望，饲企补库意愿不强，基本按刚需少量补库，港口出货节奏偏弱，市场购销情况维持清淡氛围，等待观望4月鱼粉行情走向。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为16600-16800元/吨，日本级鱼粉主流价格为15500-15700元/吨，下调100-200元/吨，泰国级鱼粉主流价格为13300-13500元/吨，普通级鱼粉主流价格为12700-12900元/吨。印度65蛋白鱼粉报价12400-12600元/吨；泰国65蛋白鱼粉报价11700-11900元/吨；越南65蛋白鱼粉报价11700-12000元/吨。国产方面，正值国产鱼粉生产淡季，原料紧缺，且库存紧张，叠加原料成本上升，推动厂家报价上调。山东地区鱼粉厂家65%蛋白价格12800-13300元/吨，67蛋白鱼粉价格13800-14200元/吨，需求不济，实际走货不易。国外市场方面，2024年上半年秘鲁第一轮鱼资源考察即将结束，另有消息称秘鲁市场正在考虑将鳀鱼的最小捕捞标准由12公分降至10.5公分，市场对此表示观望。如若标准尺寸下调，渔获量将会增加，届时供应或增加，一定程度上冲击国内外市场。鱼粉库存方面，鱼粉走货有限，新货到港增加。截至3月20日，全国港口库存19.89万吨，环比增加0.53万吨，环比增幅2.74%。国内鱼粉维持零星出货，鱼粉实际成交价格继续由饲企主导，持货商等待观望4月需求好转。

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%	16700	16800	-100
	日本级	≥67%	15600	15700	-100
	普通级	≥65%	12800	12800	0
印度	-	≥65%	12500	12500	0
泰国	-	≥65%	11800	11800	0
越南	-	≥65%	11800	11800	0
	-	≥55%	8800	8800	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

2023-2024年上海港口秘鲁鱼粉价格走势

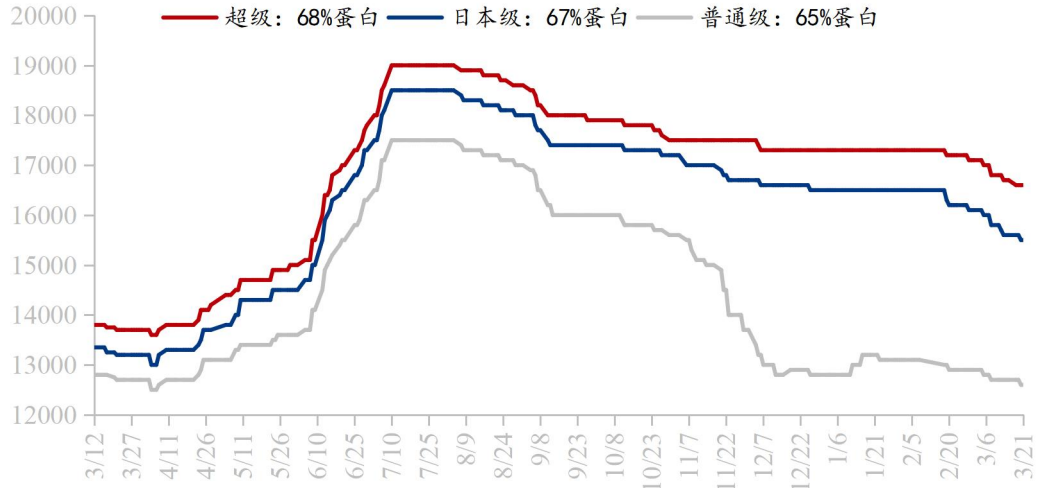


图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	3月21日	3月14日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2050	2050	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15107.95	15083.35	+24.6	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 2022-2024 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 2022-2024 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 2022-2024 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	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
天津	16800	16850	-50
大连	16750	16850	-100
广州	16700	16800	-100
上海	16700	16800	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
天津	15750	15800	-50
大连	15650	15750	-100
广州	15600	15700	-100
上海	15600	15700	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
天津	12900	12850	+50
大连	12850	12850	0
广州	12800	12800	0
上海	12800	12800	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	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
印度	≥65%	12500	12500	0
泰国	≥65%	11800	11800	0
越南	≥65%	11800	11800	0
	≥55%	8800	8800	0

数据来源：钢联数据

表 7 国产鱼粉市场均价

单位：元/吨

地区	蛋白含量	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
山东	≥65%	13000	12900	+100
	≥67%	14000	13800	+200
浙江	≥65%	13000	12800	+200
大连	≥65%	12800	12700	+100
广东	≥65%	13000	13000	0

2.4 国内鸡肉粉价格情况

表 8 鸡肉粉国内市场价格

单位：元/吨

地区	指标	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
广州	进口 65%	8300-8500	8300-8500	0
上海	进口 65%	8300-8400	8300-8400	0
天津	进口 65%	8300-8400	8300-8400	0
山东	国产 65%	8000-8200	8000-8200	0

2.5 国内肉骨粉价格情况

表 9 肉骨粉国内市场价格

单位：元/吨

地区	蛋白含量	2024/3/21	2024/3/14	涨跌
广州	≥50%	4900-5100	4900-5100	0
上海	≥50%	4800-5100	4800-5100	0
福建	≥50%	4800-5100	4800-5100	0
天津	≥50%	4700-4900	4700-4900	0

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 10 国内港口鱼粉库存对比（截至前一日）

单位：万吨

地区	3月13日	3月6日	增减	环比
广东	12.43	11.81	0.62	5.25%
上海	3.34	3.30	0.04	1.21%
大连	0.63	0.52	0.11	21.15%
天津	0.02	0.01	0.01	100.00%
福建	2.42	2.46	-0.04	-1.63%
其他	0.52	0.56	-0.04	-7.14%
总计	19.36	18.66	0.70	3.75%

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，2023 年 10 月 21 日-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 11 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)

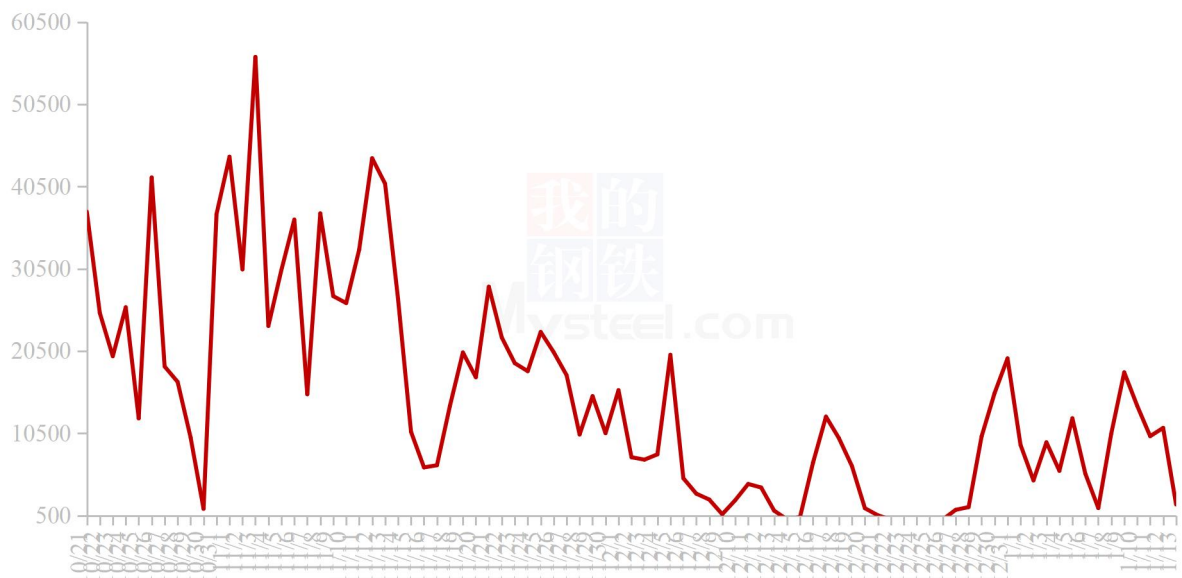
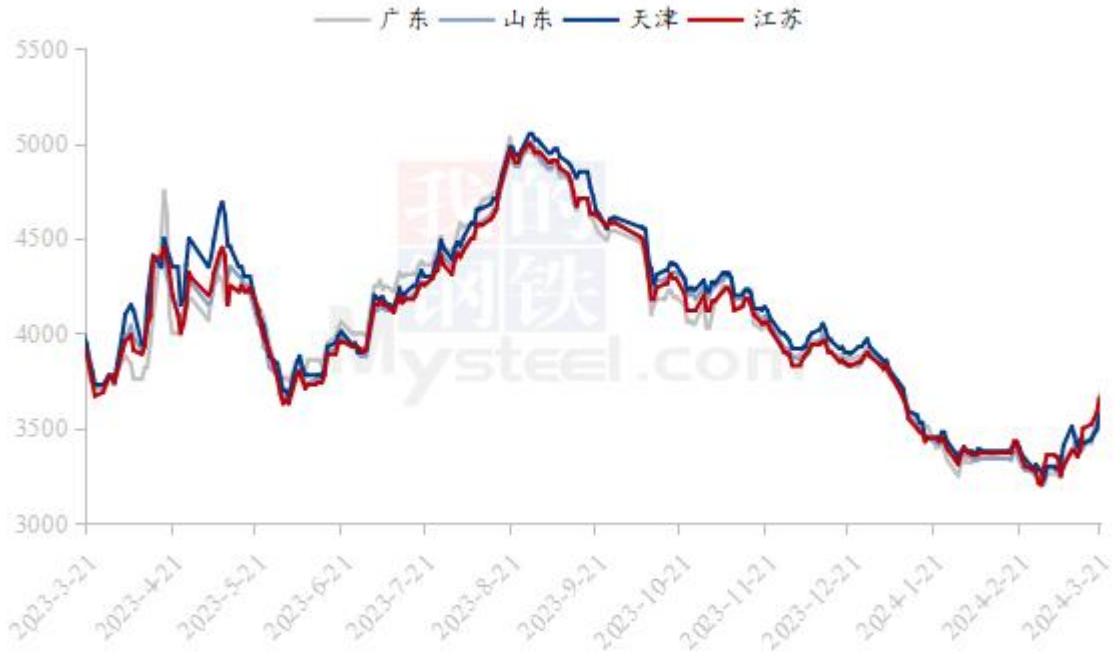


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 相关产品

4.1 豆粕市场分析

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）



数据来源：钢联数据

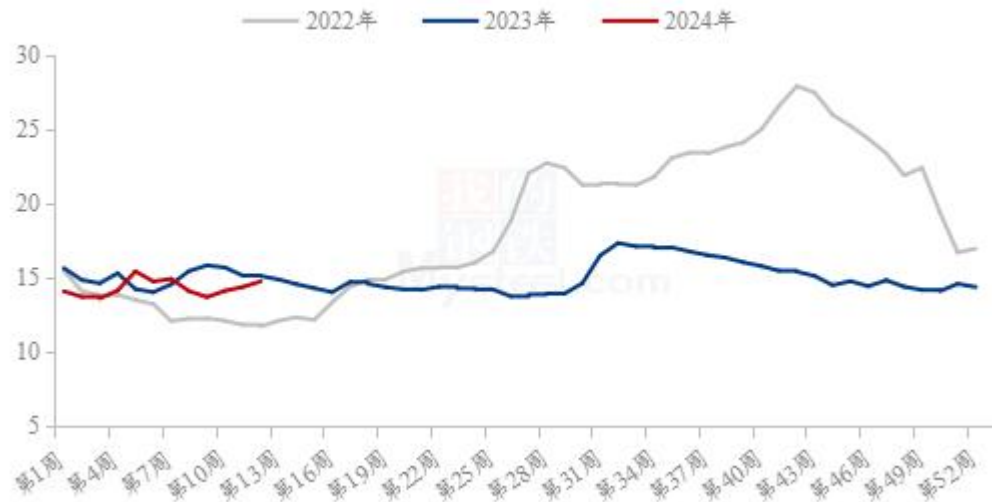
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国主流地区贸易商豆粕现货报价上调 90-110 元/吨。其中天津贸易商 3660 元/吨涨 100 元/吨，山东贸易商报价 3570 元/吨涨 90 元/吨，江苏贸易商报价 3540 元/吨涨 100 元/吨，广东贸易商报价 3660 元/吨涨 110 元/吨。

后市方面，美豆市场上涨，美豆市场因出口改善而导致空头回补，行情出现较大上涨。美国农业部（USDA）发布的单日出出口销售报告显示，私人出口商报告向未知目的地销售了 12 万吨大豆，2024/25 年度交货，这是自 2 月 27 日以来首次宣布此类销售。单日出出口销售报告对行情构成了有效的支持。不过，虽然单日出出口销售改善，但美豆整体出口情况面临压力。国内方面，华南地区现货价格涨幅较大，其他地区随盘上涨，当前豆粕价格的主导因素已由成本端转向国内，后期重点关注油厂大豆豆粕库存以及油厂开停机情况。

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，较上周上涨 0.37 元/公斤，环比上涨 2.57%，同比下跌 2.45%。本周猪价连续上行，今日略有回调，周度重心涨幅明显。供应方面来看，市场压栏挺价情绪偏强，养户出栏节奏动态调整，助推猪价上行；前期压栏补充中大猪源，出栏走量或对猪价上行有所抑制。需求方面来看，标肥价差对行情仍有支撑，不过冻品库存掣肘分割入库，且白条鲜销表现平平，屠企持续亏损难以保持开机，消费整体表现不佳。整体来看，市场供需博弈延续，压栏挺价情绪仍有支撑，二育动态或有增加，不过需求表现支撑不足，短期猪价行情震荡或偏强盘整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，3-4月进口鱼粉集中到港，港口鱼粉逐渐累库，当前港口库存即将突破20万吨，持货商有一定承压。需求方面来看，气温回升，华南部分水产品清塘出鱼量有所增加，养殖户投苗意愿增强，不过消费市场仍较平淡，水产养殖效益一般。目前饲企仍是消耗自身库存，4月补库意愿将有所增强。鱼粉需求仍不乐观，市场期待月底开始需求逐渐回暖。短期内鱼粉市场并无利好因素提振行情，持货商有意等待需求回暖，不愿一味下探价格。预计下周秘鲁高蛋白鱼粉价格弱稳运行，其他蛋白鱼粉价格涨跌两难。重点关注3-4月秘鲁鱼粉到港节奏从而影响港口库存、3-4月水产投苗情况、以及秘鲁中北部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