

鱼粉市场

月度报告

(2024年3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3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	- 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 鱼粉海关数据分析	- 10 -
第五章 相关产品	- 12 -
5.1 豆粕市场分析	- 12 -
5.2 生猪市场分析	- 13 -
第六章 鱼粉行情展望	- 14 -

本月核心观点

本月国内鱼粉市场整体价格一路小幅回调，而到月末受秘鲁外盘价格下调影响，市场需求本就释放不足，广州港口鱼粉库存偏高，一定程度上冲击当地持货商心态，导致广东市场鱼粉报价进一步回落。截至本月末，广州地区秘鲁超级鱼粉主流价格为16300元/吨，日本级鱼粉主流报价为15200-15300元/吨，泰国级鱼粉主流报价13200元/吨，普通级鱼粉主流报价为12500元/吨。印度65蛋白鱼粉主流报价12200-12500元/吨；泰国65蛋白鱼粉主流报价11700元/吨；越南65蛋白鱼粉报价11600-11800元/吨。国外方面：本月末秘鲁新季外盘价格亦有所下调，目前秘鲁新季预售超级外盘参考价格1950美元/吨，环比上月末下调120美元/吨，普通级鱼粉报盘1600美元/吨。国内企业大多对此表示观望，不过仍有企业采购外盘。港口库存方面，鱼粉新货到港增加，需求消耗动力不足，库存缓慢增加。截至3月28日，鱼粉库存21万吨，环比上月同期增加2.59万吨，环比增幅14.07%。目前供需仍不平衡，鱼粉市场看弱情绪较强，持货商多数选择落袋为安，尽快出货为主。近期饲企自身的进口鱼粉新货陆续到港，基本消耗自身库存为主，采买现货意愿偏低，滚动补库为主。而水产投苗氛围较差，导致鱼粉需求淡上加淡。

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%	16300	17100	-800
	日本级	≥67%	15300	16150	-850
	普通级	≥65%	12500	12800	-300
印度	-	≥65%	12300	12500	-200
泰国	-	≥65%	11700	11800	-100
越南	-	≥65%	11700	11800	-100
	-	≥55%	8800	8900	-100

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

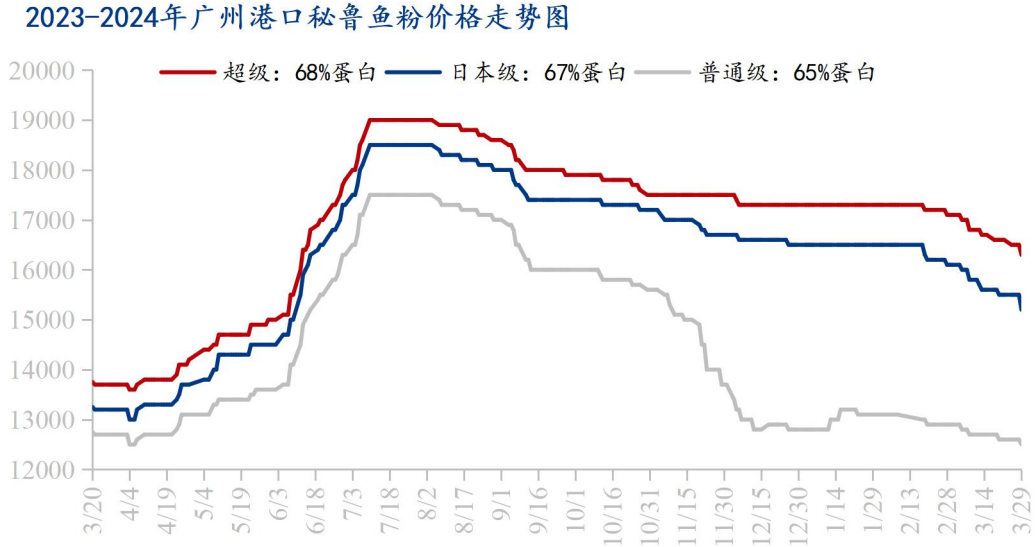


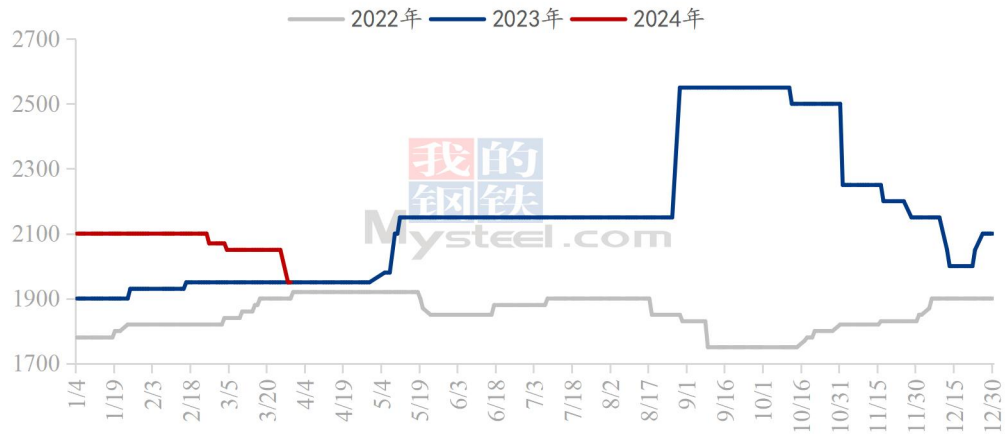
图 1 广州港秘鲁鱼粉现货价格走势

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29日	2月29日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	1950	2070	-120	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	14438.75	15229.16	-790.41	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	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
天津	16600	17250	-650
大连	16500	17150	-650
广州	16300	17100	-800
上海	16500	17100	-600

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
天津	15350	16300	-950
大连	15300	16200	-800
广州	15300	16150	-850
上海	15300	16150	-850

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
天津	12700	13000	-300
大连	12600	12900	-300
广州	12500	12800	-300
上海	12500	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	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
印度	≥65%	12300	12500	-200
泰国	≥65%	11700	11800	-100
越南	≥65%	11700	11800	-100
	≥55%	8800	8900	-100

表 7 国产鱼粉市场均价

单位：元/吨

地区	蛋白含量	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
山东	≥65%	12400	12600	-200
	≥67%	13500	13500	0
浙江	≥65%	12400	12400	0
大连	≥65%	12100	12300	-200

广东	≥65%	12500	12500	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	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
广州	进口 65%	8300	8200-8400	0
上海	进口 65%	8300-8400	8200-8300	+100
天津	进口 65%	8300	8200-8300	+50
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	2024/3/29	2024/2/29	涨跌
广州	≥45%	4800-5000	4800-5000	0
上海	≥45%	4800-5000	4800-5100	-50

福建	≥45%	4800-5000	5000-5200	-200
天津	≥45%	4600-4800	4700-5000	-150

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	3月28日	2月28日	增减	环比
广东	13.25	11.65	1.6	13.73%
上海	4.03	3.34	0.69	20.66%
大连	0.67	0.4	0.27	67.50%
天津	0.03	0.02	0.01	50.00%
福建	2.50	2.47	0.03	1.21%
其他	0.52	0.53	-0.01	-1.89%
总计	21.00	18.41	2.59	14.07%

2023-2024年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）

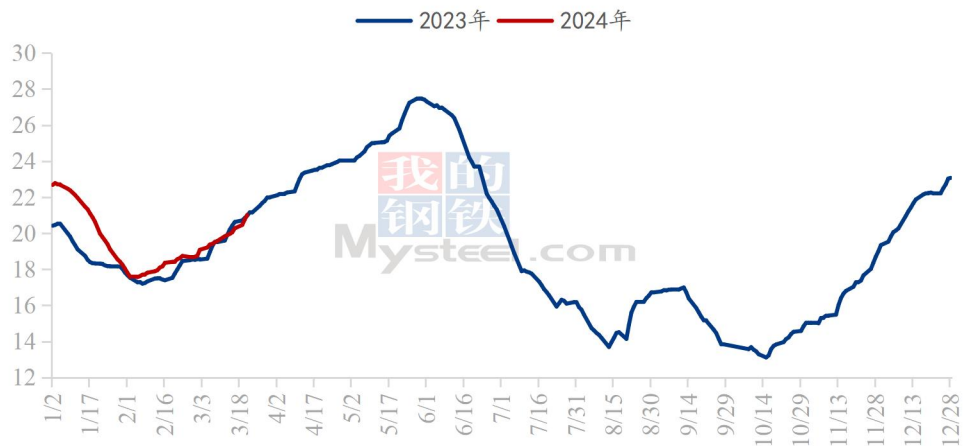


图5 秘鲁鱼粉港口库存数量走势

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）

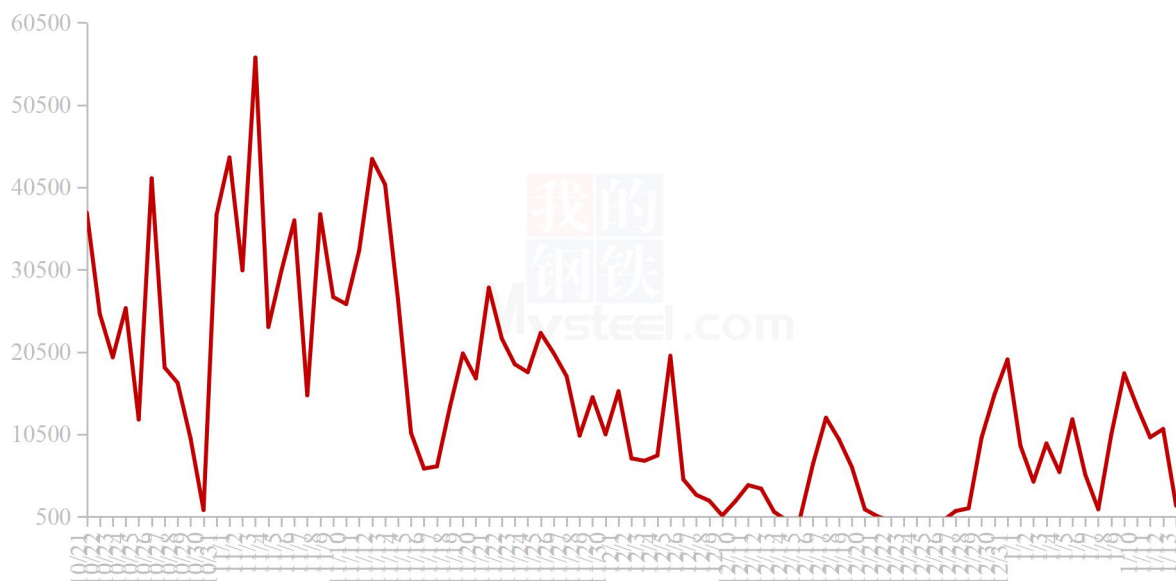


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2024 年 1-2 月国内饲料用鱼粉进口量 159499.94 吨，较 2023 年 1-2 月份减少 23714.45 吨，同比降幅 12.94%。其中 2024 年 1-2 月份各国鱼粉进口均价 1724.43 美元/吨，同比增加 114.88 美元/吨，同比增幅 7.14%。

2021-2024年饲料用鱼粉进口数量（单位：吨）

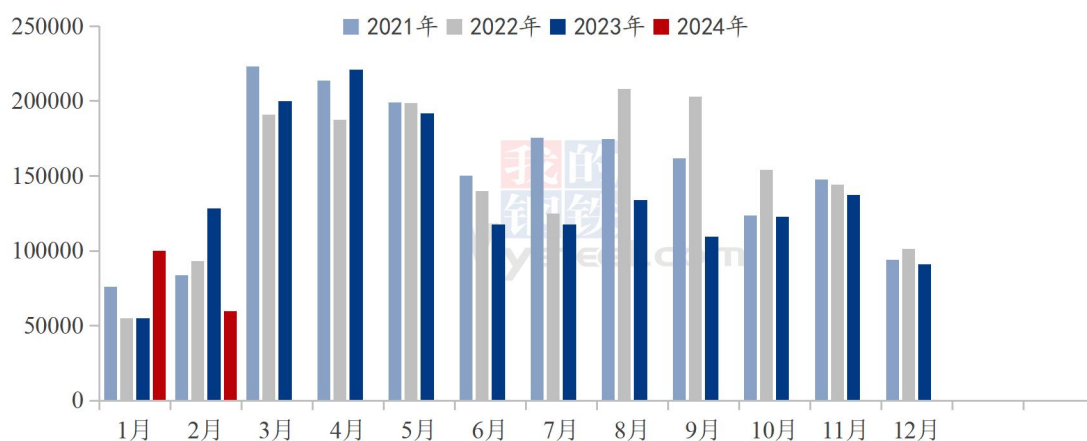


图7 2021-2024年饲料用鱼粉进口量对比走势图

表9 鱼粉分国别进口数量月度同比（单位：吨）

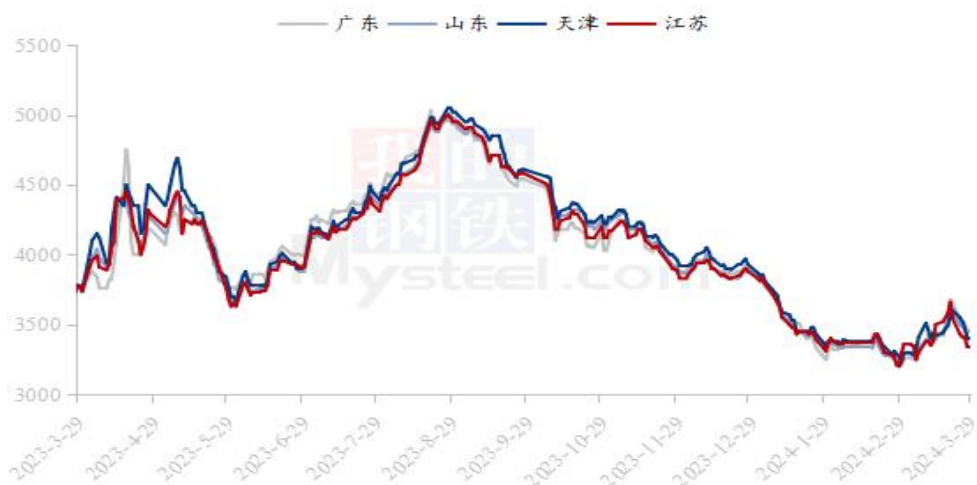
国家/地区	2024年1-2月	2023年1-2月	增减	同比
秘鲁	48778.738	55885.610	-7106.872	-12.72%
越南	24907.742	23268.732	1639.01	7.04%
俄罗斯	18919.125	20483.601	-1564.476	-7.64%
智利	13708.887	7980.350	5728.537	71.78%
泰国	11360.191	15110.131	-3749.94	-24.82%
毛里塔尼亚	9920.461	7523.447	2397.014	31.86%
厄瓜多尔	7076.53	2600.220	4476.31	172.15%

巴基斯坦	6167.785	7695.720	-1527.935	-19.85%
印度	6140	22020	-15880	-72.12%
墨西哥	5151.291	6325.001	-1173.71	-18.56%
缅甸	3951.633	10092	-6140.367	-60.84%
摩洛哥	979.85	-	-	-
马来西亚	703.14	315	388.14	123.22%
新西兰	698.49	777.180	-78.69	-10.13%
挪威	422.607	55.100	367.507	666.98%
美国	282.24	2182.330	-1900.09	-87.07%
巴拿马	230.03	493.740	-263.71	-53.41%
纳米比亚	101.2	200.220	-99.02	-49.46%
毛里求斯	-	199.988	-	-
丹麦	-	6.020	-	-
合计	159499.94	183214.39	-23714.45	-12.94%

第五章 相关产品

5.1 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

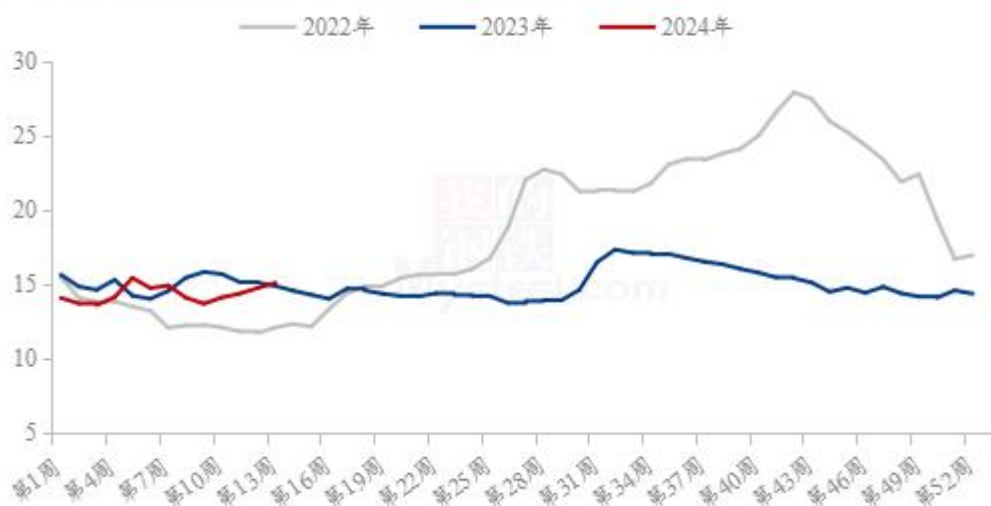
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价稳中上调 0-20 元/吨，其中天津贸易商报价 3400 元/吨持稳，山东贸易商报价 3370 涨 20 元/吨，江苏贸易商报价 3330 元/吨持稳，广东贸易商报价 3440 涨 20 元/吨。

国内方面，今日 CBOT 市场休市，在无外盘指引下，国内连粕小幅回升，国内豆粕市场仍在聚焦“缺豆停机”的背景下，短期豆粕期价及现货仍有支撑，从中长期来看，大豆到港增加，豆粕供应由紧转松，豆粕阶段性紧缺得以缓解，下游需求表现平淡，豆粕价格或将承压运行。

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 14.59 元/公斤，较上月上涨 0.18 元/公斤，环比上涨 1.25%，同比下跌 4.20%。本月猪价震荡上行，期间区间涨跌，中下旬连续推涨，月度重心偏强。供应方面来看，虽企业计划有所增加，但月出栏天数同增，日均增量有限；而社会猪源较少，市场多有压栏增重，供应释放压力暂缓。需求方面来看，年后消费淡季，冻品高库存掣肘猪价上行，不过二育及仔猪补栏支撑情绪，且标肥价差较大利好调运，市场流通表现尚可。整体来看，市场供需博弈延续，社会猪源较少、压栏叠加二育等多重因素烘托猪价上行，不过需求仍较低迷，供应集中释放或对猪价有所抑制，但计划量增幅或有限，消费或有节假日短暂支撑，预期行情将区间震荡、猪价重心或仍偏强。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，随着进口鱼粉集中到港，港口库存已突破 21 万吨，持货多的贸易商压力凸显。需求方面来看，目前华南地区大多鱼苗仍未正式启动投苗，当地投苗积极性不高，水产养殖效益不佳，养殖户认为看不到后市希望，投苗信心不足。据了解目前罗氏虾、黑罗非、黄骨鱼等品种放苗稍好，其它品种投苗不佳，预计需等清明节后视自身情况正式启动投苗。总体来说，市场认为秘鲁中北部配额或超预期，加上近日秘鲁外盘价格回调 100 美金，以上多重因素共同利空国内鱼粉行情。预计 4 月鱼粉市场无明显利好支撑其行情反弹，尤其是秘鲁高蛋白鱼粉价格仍有回落空间。重点关注 4 月秘鲁鱼粉到港节奏从而影响港口库存、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