

鱼粉市场

月度报告

(2024年4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4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	- 8 -
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现货行情弱稳运行，期间 11 日秘鲁官方公布配额，紧接着秘鲁中北部捕鱼量超出预期，秘鲁当地厂商开始大幅下调外盘价格，以上消息冲击国内鱼粉市场心态。其中秘鲁日本级鱼粉报价跌幅较大，而秘鲁超级鱼粉仍靠供应稀缺支撑其价格。临近五一假期，月末饲企提前备货氛围相较往年平淡，保持按刚需补库。当前部分持货集中的厂商到货成本高位，加上认为节后市场需求供应依赖进口鱼粉，存有涨价情绪，报价偏高，不过国内市场大部分仍维持前期报价，毕竟当前需求较难支撑价格反弹，观望节后需求为主。截至本月末，广州地区秘鲁超级鱼粉主流价格为 16200-16300 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 14300-14500 元/吨，泰国级鱼粉主流价格 13000 元/吨，普通级鱼粉 65/120 指标主流价格为 12600-13000 元/吨，65/150 指标主流价格 12200-12400 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉主流价格 12000-12200 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉主流价格 15500-11600 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉价格 11500-11600 元/吨。国外方面：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 1850 美元/吨，环比上月下调 100 美元/吨。释放国内持货商采购外盘需求，据悉秘鲁 A 季总预售了 35 万吨鱼粉，总配额预计可生产出近 60 万吨鱼粉，因此当地大厂并无销售压力，外盘报价相对坚挺，而当地小厂秘鲁超级外盘价格小幅下调，参考外盘价 1800 美元/吨。近期秘鲁中北部捕鱼节奏较快，日均捕捞量在 5.3 万吨左右。港口库存方面，需求消耗动力不足，库存缓慢增加。截至 4 月 29 日，鱼粉库存 26.96 万吨，环比上月同期增加 5.96 万吨，环比增幅 28.38%。目前鱼粉市场仍处于有价无市阶段，继续关注节后鱼粉市场行情变化以及下游补库需求。

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%	16200	16300	-100
	日本级	≥67%	14400	15300	-900
	普通级	≥65%	12300	12500	-200
印度	-	≥65%	12100	12300	-200
泰国	-	≥65%	11500	11700	-200
越南	-	≥65%	11500	11700	-200

	-	≥55%	8500	8800	-300
--	---	------	------	------	------

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

2023-2024年广州港口秘鲁鱼粉价格走势

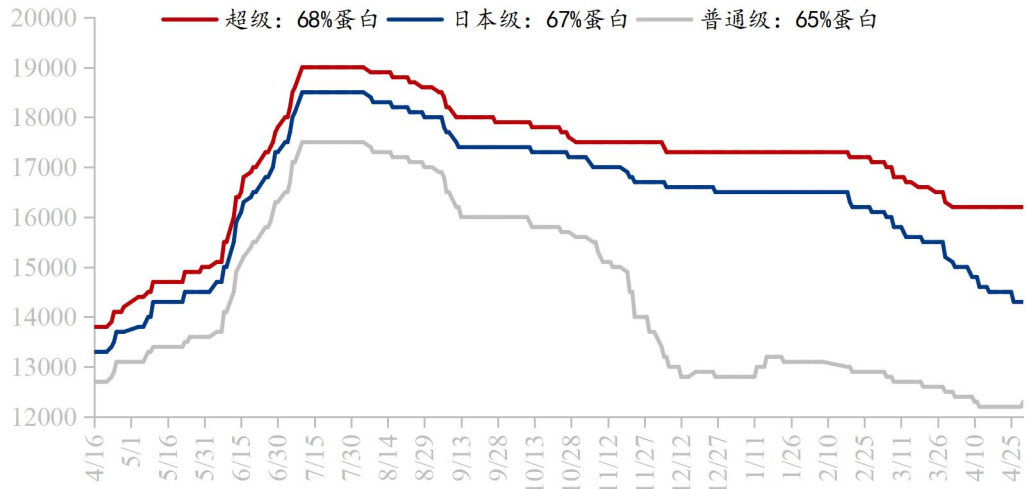


图1 广州港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	4月30日	3月29日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	1850	1950	-100	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	13768.05	14438.75	-670.7	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	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
天津	16300	16600	-300
大连	16300	16500	-200
广州	16200	16300	-100
上海	16300	16500	-200

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
天津	14700	15350	-650
大连	14600	15300	-700
广州	14400	15300	-900
上海	14400	15300	-900

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
天津	12600	12700	-100
大连	12500	12600	-100
广州	12300	12500	-200
上海	12300	12500	-200

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	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
印度	≥65%	12100	12300	-200
泰国	≥65%	11500	11700	-200
越南	≥65%	11500	11700	-200
	≥55%	8500	8800	-300

表 7 国产鱼粉市场均价

单位：元/吨

地区	蛋白含量	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
山东	≥65%	12000	12400	-400
	≥67%	13000	13500	-500
浙江	≥65%	12000	12400	-400
大连	≥65%	11800	12100	-300
广东	≥65%	12000	12500	-500

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	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
广州	进口 65%	8300	8300	0
上海	进口 65%	8300-8400	8300-8400	0
天津	进口 65%	8200	8300	-100
山东	国产 65%	7500-7700	8000-8200	-500

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	2024/4/30	2024/3/29	涨跌
广州	≥45%	4800-4900	4800-5000	-50
上海	≥45%	4800-4900	4800-5000	-50
福建	≥45%	4800-4900	4800-5000	-50
天津	≥45%	4700-4800	4700-4800	0

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	4月29日	3月28日	增减	环比
广东	16.96	13.25	3.71	28.00%
上海	5.82	4.03	1.79	44.42%
大连	0.82	0.67	0.15	22.39%
天津	0.16	0.03	0.13	433.33%
福建	2.68	2.50	0.18	7.20%
其他	0.52	0.52	0	0
总计	26.96	21.00	5.96	28.38%

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

据秘鲁生产部官方数据最新统计，截至2024年4月25日，2024年秘鲁中北部第一捕季捕鱼数量共52.96万吨，完成配额比例21.4%，配额数量剩余约194.54万吨。其中按数量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的43.9%；按重量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的33.2%，以下为秘鲁生产部官方日度捕鱼数量分布明细。

表8 秘鲁中北部2023年第二捕季捕鱼数量

日期	幼鱼数量	成鱼数量	总数量	完成配额比例
4/16	10682	30987	41670	1.68%
4/17	21727	41087	62814	4.22%
4/18	23146	25319	48465	6.18%
4/19	20789	43810	64599	8.79%
4/20	17248	42671	59919	11.21%
4/21	21090	35806	56896	13.51%
4/22	12390	28404	40794	15.16%
4/23	19796	27975	47771	17.09%
4/24	15484	38572	54056	19.27%
4/25	13529	39111	52640	21.40%
总计	175881	353742	529624	21.40%

2024年秘鲁中北部A季捕鱼统计数量走势图（单位：吨）

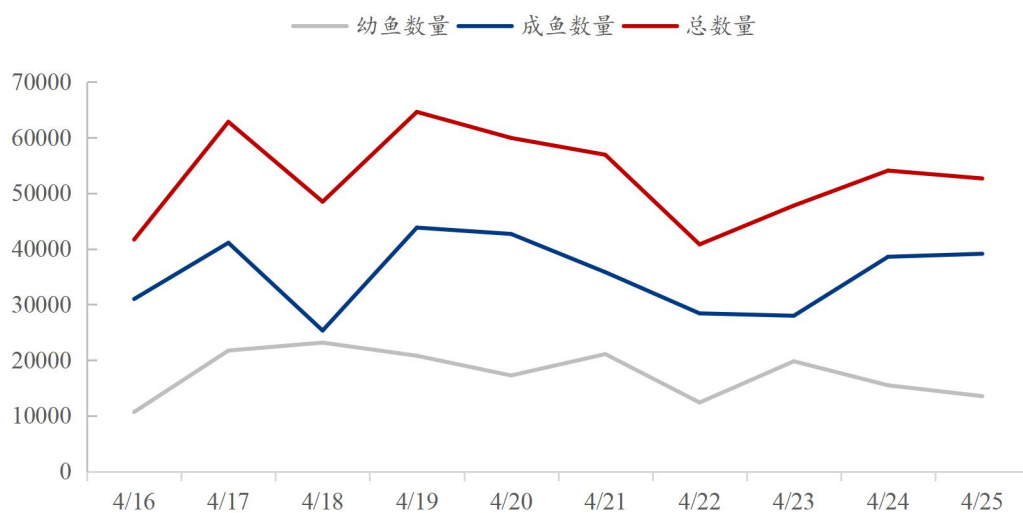


图6 秘鲁中北部B季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2024年3月国内饲料用鱼粉进口量206264.181吨，较2月份增加146729.175吨，环比增幅246.46%；较2023年3月份增加6255.173吨，同比增幅3.13%。其中2024年3月份各国鱼粉进口均价1758.12美元/吨，同比增加80.85美元/吨，同比增幅4.82%。

截至2024年1-3月国内饲料用鱼粉累计365764.121吨，较去年同期减少17459.277吨，同比降幅4.56%。

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

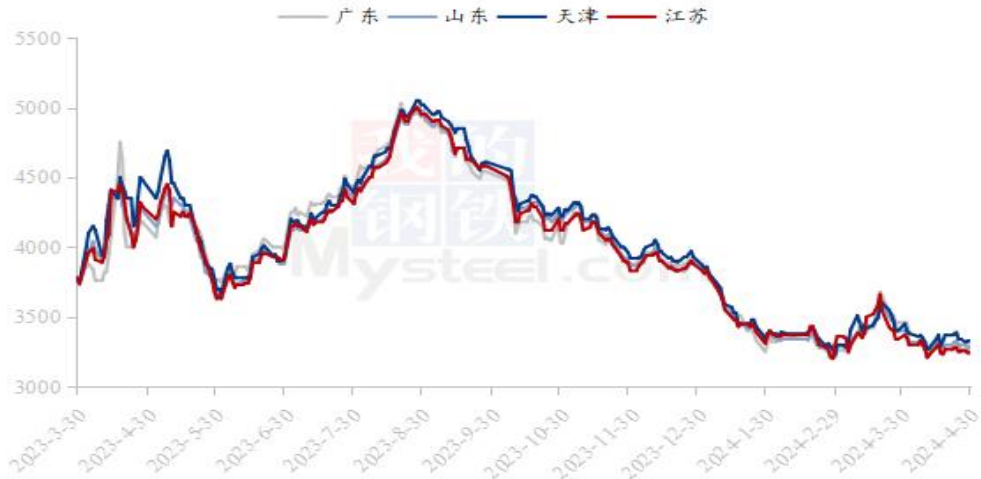
表 9 鱼粉分国别进口数量月度同比 (单位: 吨)

国家/地区	2024 年 3 月	2023 年 3 月	增减	同比
秘鲁	113776.146	102350.180	11425.966	11.16%
俄罗斯	22420.404	16343.803	6076.601	37.18%
越南	16748.008	21179.885	-4431.877	-20.92%
智利	14086.456	11980.769	2105.687	17.58%
泰国	13077.756	11382.637	1695.119	14.89%
墨西哥	4475.78	12822.684	-8346.904	-65.09%
缅甸	4273.441	4855.000	-581.559	-11.98%
巴基斯坦	4004.745	2097.640	1907.105	90.92%
厄瓜多尔	3491.11	1217.99	2273.12	186.63%
毛里塔尼亚	2474.114	3005.045	-530.931	-17.67%
马来西亚	1765	736.43	1028.57	139.67%
印度	1600	8500	-6900	-81.18%
美国	1598.255	977.175	621.08	63.56%
新西兰	809.04	902.670	-93.63	-10.13%
丹麦	630.34	-	-	-
挪威	507.503	165.650	341.853	206.37%
巴拿马	208.45	257.520	-49.07	-19.05%
冈比亚	196.403	-	-	-
纳米比亚	101.08	200.98	-99.9	-49.71%
毛里求斯	20.15	-	-	-
南非	-	534.22	-	-
摩洛哥	-	498.73	-	-
合计	206264.181	200009.008	6255.173	3.13%

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

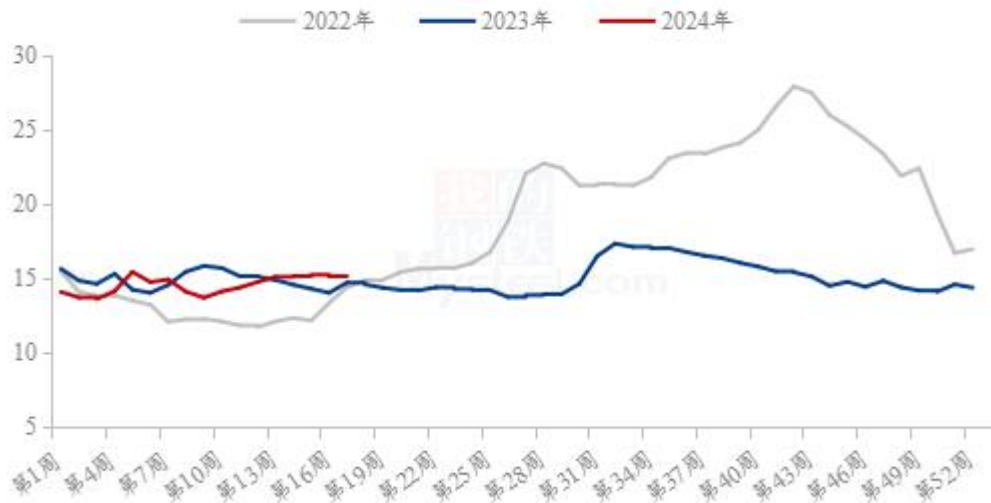
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价涨跌不一，其中天津贸易商 3320 元/吨涨 10 元/吨，山东贸易商报价 3260 元/吨涨 10 元/吨，江苏贸易商报价 3230 元/吨跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3280 元/吨涨 30 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆期货收盘上涨，其中基准期约收高 0.4%，因为阿根廷油籽工人罢工，拉涨豆粕豆油期价从而带动大豆期价上涨，同时因阿根廷产区降雨，南美大豆收获延迟。国内方面，月底全国油厂开机率处于中等偏高水平，节前补货接近尾声，部分地区油厂出现催提现象，预计本周豆粕库存继续攀升，近期豆粕现货价格区间运行，全国成交表现一般。

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 15.08 元/公斤，较上月上涨 0.49 元/公斤，环比上涨 3.36%，同比上涨 4.65%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，近期偏弱盘整，月度重心稍显偏强。供应方面来看，企业计划微增、出栏节奏正常，社会场心态积极、多有认卖情绪，但市场贸易成交平平，供应端释放表现一般。需求方面来看，现阶段需求疲软依旧，屠企鲜销及开机表现不尽人意，标肥价差持续缩窄，且冻品库存压力待缓，近期节前备货提振有限，消费端暂无向好表现支撑。整体来看，近期市场供需仍处僵持状态，行情稳中微调，需求端短期难有明显好转，不过产能调整或使供应压力略有减轻，预期行情仍区间震荡、猪价调整或较有限。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：国产鱼粉生产原料减少，导致上半年国产鱼粉产量减少，而5月1日又迎来禁渔期，加上从目前来看进口第三方国家鱼粉进口同比减少，而秘鲁鱼粉后续持货相对集中，目前鱼粉到港成本仍在高位，因此在成本下降的鱼粉到港之前，部分大户坚挺鱼粉价格，涨价情绪偏强。不过目前鱼粉需求低迷，旺季不旺，饲企五一节前补库情绪不高，据了解部分饲料厂安全库存在1个月以上。目前秘鲁高蛋白鱼粉高价持续抑制需求，大多猪料添加比例很少，甚至不添加。而秘鲁普通级新鲜度好的指标相对出货较佳，当前大多水产饲料企业更追求自身饲料品质，以提高品牌竞争力，因此造成部分第三方国家鱼粉需求有所减少。预计5月高蛋白鱼粉市场价格仍较难反弹，大概率暂稳后缓慢下调，而秘鲁普通级鱼粉行情相对坚挺，节后保持关注下游补库需求。



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