

# 鱼粉市场

# 周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



## 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. 18-2024. 2. 22)

## 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 .....	- 11 -
第五章 鱼粉行情展望 .....	- 12 -

## 本周核心观点

本周国内秘鲁鱼粉市场价格小幅阴跌，非秘鲁鱼粉价格持稳为主。本周鱼粉市场新签订单较少，零星成交为主，或存在暗降成交情况。节后刚复工复产，下游询单意愿不强，目前市场需求暂不明朗，鱼粉市场购销情绪有待恢复。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 17100-17200 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16200-16300 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 12800-13200 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12500-12600 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11800 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11800 元/吨。国产方面，山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12500-12700 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 13200-13700 元/吨，目前国产鱼粉市场原料紧缺，厂家基本未开机生产，可售库存有限，心态相对坚挺，视实际成交价格为准。进口鱼粉库存方面，鱼粉消耗动力不足，叠加新季鱼粉陆续到港，港口库存缓慢增加。截至 1 月 21 日，全国港口库存 17.95 万吨，环比增加 0.23 万吨，环比增幅 1.30%。三四月份进口鱼粉到港节奏将有所增强，供应或有所承压。节前饲企积极备货，不急于补库，当前消耗自身库存为主。

## 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%	17150	17300	-150
	日本级	≥67%	16250	16500	-250
	普通级	≥65%	13000	13100	-100
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

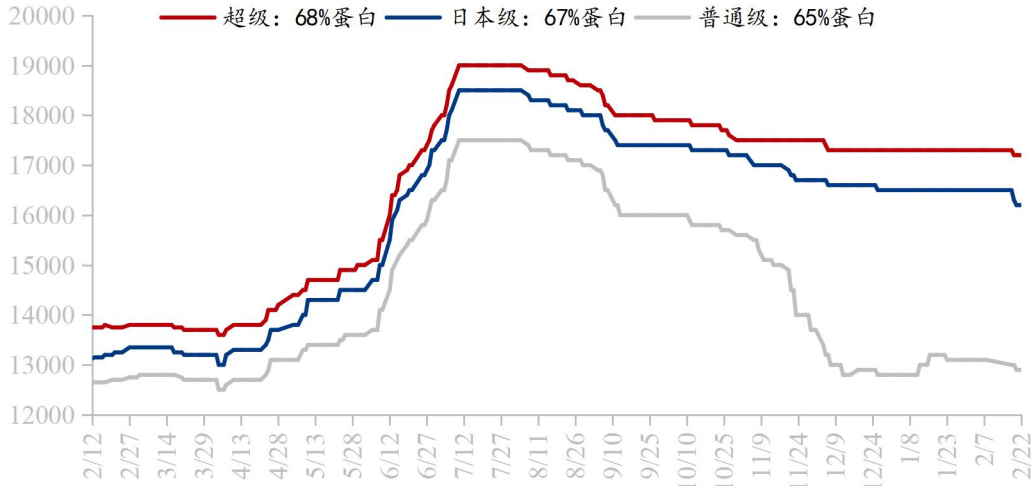


图1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

### 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	2月22日	2月18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	15451.1	15459.5	-8.4	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

### 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	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
天津	17300	17500	-200
大连	17300	17400	-100
广州	17150	17300	-150
上海	17150	17300	-150

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
天津	16350	16600	-250
大连	16300	16600	-300
广州	16250	16500	-250
上海	16250	16500	-250

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
天津	13000	13200	-200
大连	13000	13200	-200
广州	13000	13100	-100
上海	12950	13100	-150



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	2024/2/22	2024/2/18	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	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
山东	≥65%	12600	12600	0
浙江	≥65%	12400	12400	0
大连	≥65%	12300	12300	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	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
广州	进口 65%	8000-8400	8000-8300	+100
上海	进口 65%	8200-8300	8000-8200	+100
山东	国产 65%	8000-8200	7900-8200	+100

## 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	2024/2/22	2024/2/18	涨跌
广州	≥50%	5000-5200	5100-5300	-100
上海	≥50%	5000-5200	5200-5300	-100
福建	≥50%	5000-5200	5100-5300	-100

### 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	2月21日	1月18日	增减	环比
广东	11.38	11.24	0.14	1.25%
上海	3.26	3.16	0.10	3.16%
大连	0.34	0.35	-0.01	-2.86%
天津	0.01	0.01	0.00	0.00%
福建	2.47	2.46	0.01	0.41%
其他	0.49	0.50	-0.01	-2.00%
总计	17.95	17.72	0.23	1.30%

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，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)

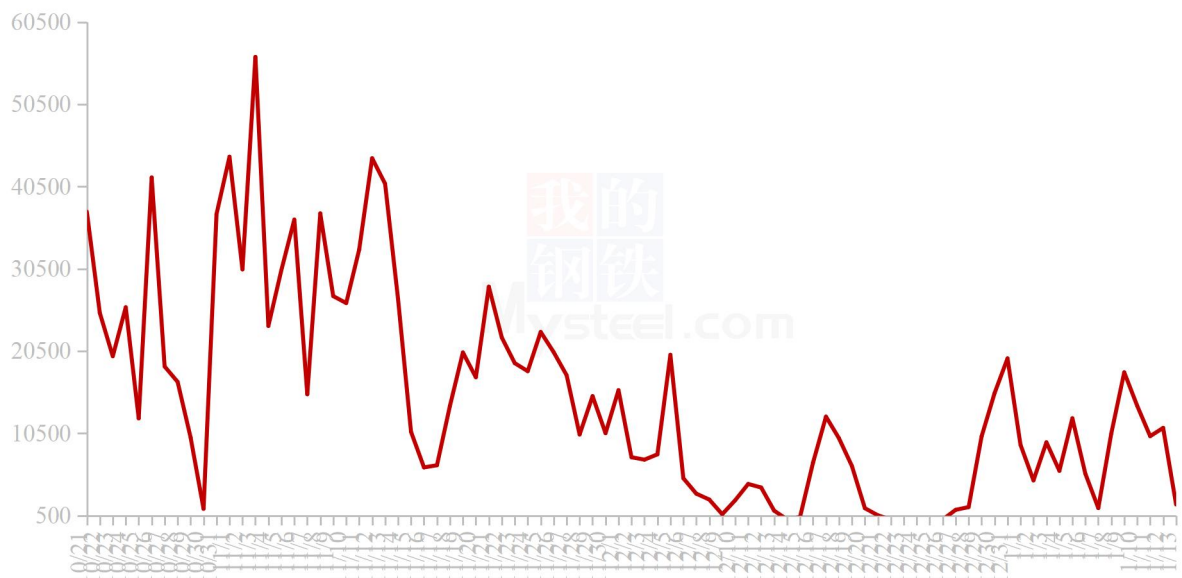
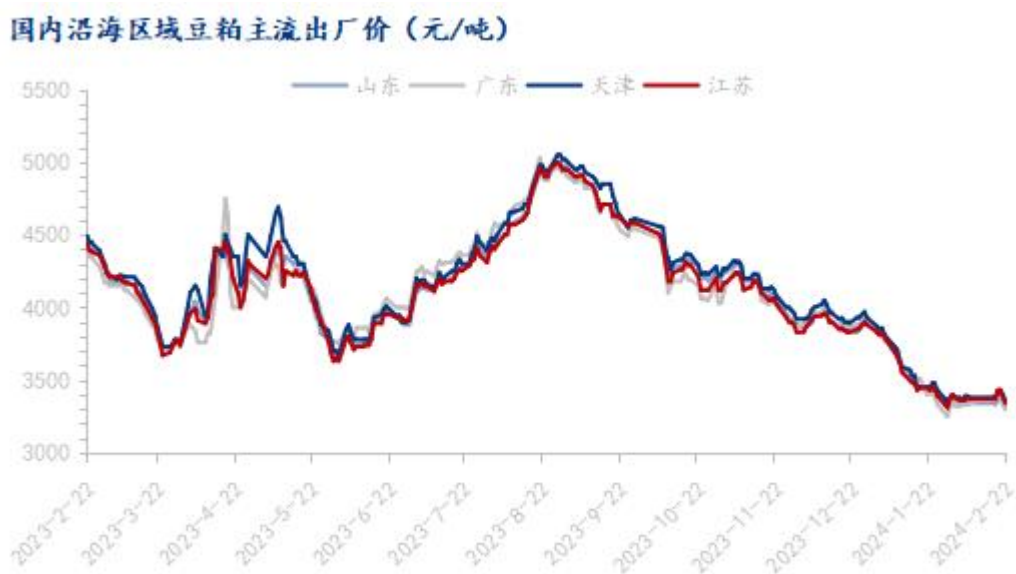


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

## 第四章 相关产品

### 4.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

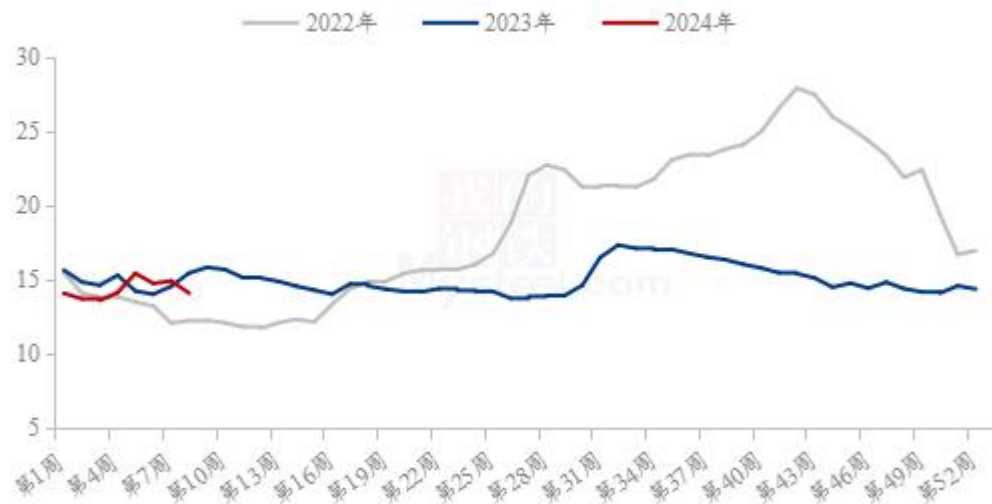
图7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价下调40-50元/吨，其中天津贸易商报价3360跌40元/吨，山东贸易商报价3280跌50元/吨，江苏贸易商报价3320跌40元/吨，广东贸易商报价3290跌40元/吨。

后市方面，CBOT大豆主力合约期价跌至1150美分/蒲附近后出现反弹，因上周相继引来了USDA月度供需报告和USDA论坛展望报告，有些利空出尽的意味，令CBOT大豆出现止跌迹象。后续预计CBOT大豆期价低位震荡运行为主。国内方面，受前期豆粕期价经历持久下跌，节后豆粕期价迎来上涨，但M2405反弹至3050点附近受阻，因缺乏继续上涨动力，后续仍将有所回落。现货方面，当前国内进口大豆，豆粕供给仍相对充足，但近两日下游贸易商和终端补货，提货较为积极，令豆粕现货价格短期维持坚挺，预计后期仍有回落空间。

## 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）



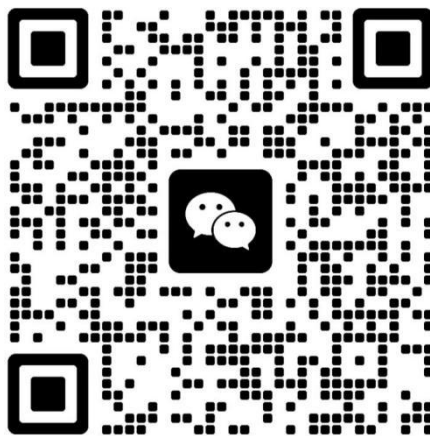
数据来源：钢联数据

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 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.82 元/公斤，环比下跌 5.50%，同比下跌 8.74%。本周猪价震荡下行，年后试探性调涨收效甚微，此后弱势下行，周度重心跌幅明显。供应方面来看，部分地区受雨雪天气影响，市场出栏节奏偏缓，养户跌价期间认卖积极性一般，而后续天气恢复调运平稳，月底供应压力或逐渐释放。需求方面来看，元宵节或有短暂备货，但年后市场消费惯性回落，而冻品库存消化一般，入库积极性仍偏低，贸易表现不佳。整体来看，天气影响减弱供应恢复，节后鲜品消费疲态不改，当前市场仍维持供强需弱格局，短期行情利空主导，猪价或延续偏弱走势。

## 第五章 鱼粉行情展望

综上所述：目前鱼粉市场仍观望为主，持货商销售心态不一。供应方面：三四月份进口鱼粉集中到港，其中数量仍以低蛋白鱼粉为主，高蛋白鱼粉后续供应相对紧张。不过高蛋白新货鱼粉利润空间较大，价差明显，仍有回落空间。需求方面：当前饲企生产以及水产养殖均处于传统淡季，仍需关注后续水产投苗投料情况。秘鲁新季配额公布前，预计市场高蛋白鱼粉小幅阴跌运行。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