

鱼粉市场

月度报告

(2024年2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2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呈现由稳转弱走势，上半月受春节假期影响，港口询盘报价不积极，鱼粉市场交投热度下滑。市场基本停售等待过节，鱼粉价格坚挺持稳。下半月随着行业复工，鱼粉需求仍表现不佳，市场零星成交为主。节后鱼粉新货陆续抵港，贸易商持货结构不一，部分持货商受资金压力等影响选择落袋为安，暗降促进成交。截止到本月末，广州地区秘鲁超级鱼粉主流价格为 17000-17200 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 16100-16200 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 12700-13100 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 13400-13700 元/吨，目前国产鱼粉处于生产淡季，开机率较低，可售库存有限，心态相对坚挺，视实际成交价格为准。国外方面：本月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 2050-2100 美元/吨，小幅下调 50 美元/吨，国内采购仍持谨慎心态。鱼粉库存方面，鱼粉新货到港增加，需求消耗动力不足，库存缓慢增加。截至 2 月 29 日，鱼粉库存 18.44 万吨，环比上月同期增加 0.34 万吨，环比增幅 1.88%。目前鱼粉市场看弱情绪较强，持货商尽量选择落袋为安，饲企保持少量随买随用为主，价格仍在高位，基本不会大量补库。

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%	17100	17300	-200
	日本级	≥67%	16150	16500	-350
	普通级	≥65%	12800	13100	-300
印度	-	≥65%	12500	12500	0
泰国	-	≥65%	11800	11800	0
越南	-	≥65%	11800	11800	0
	-	≥55%	8900	8700	+200

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

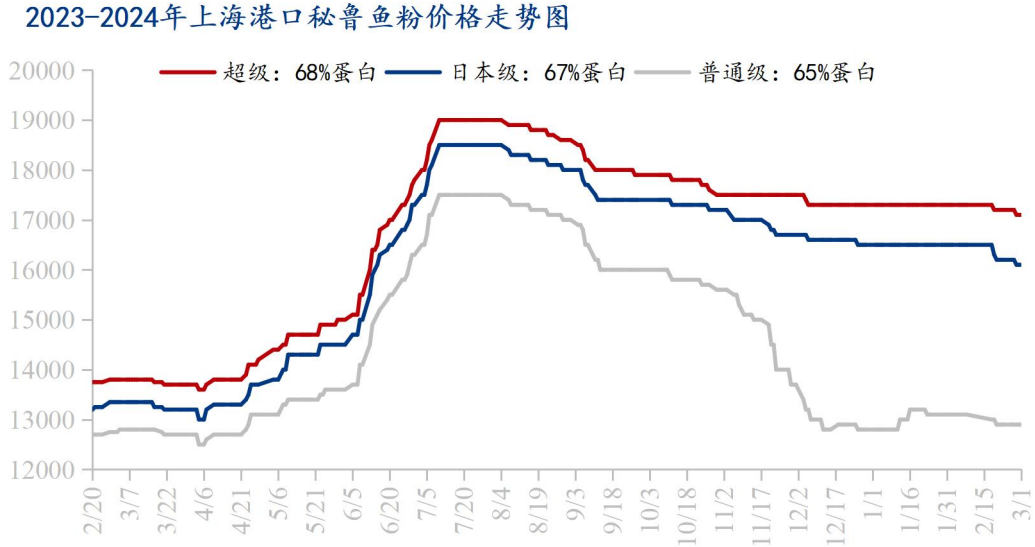


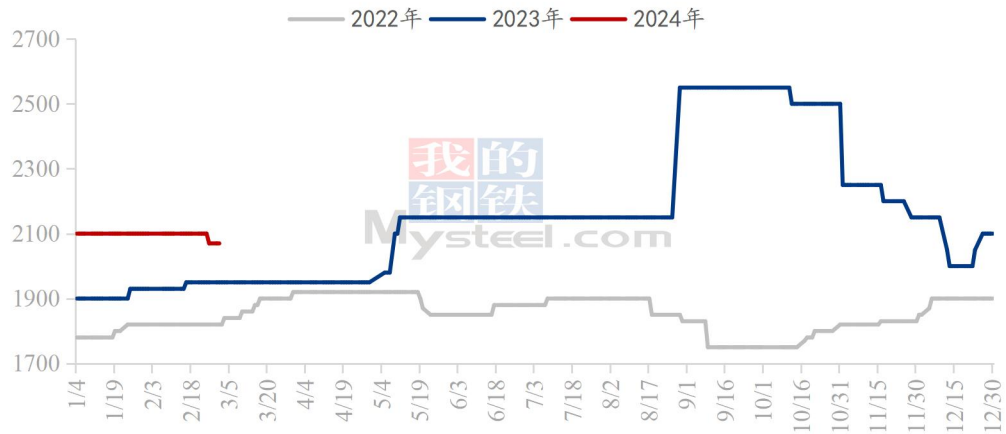
图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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29日	1月31日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2070	2100	-30	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15229.16	15419.6	-190.44	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	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
天津	17250	17500	-250
大连	17150	17400	-250
广州	17100	17300	-200
上海	17100	17300	-200

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
天津	16300	16600	-300
大连	16200	16600	-400
广州	16150	16500	-350
上海	16150	16500	-350

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
天津	13000	13200	-200
大连	12900	13200	-300
广州	12800	13100	-300
上海	12800	13100	-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	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
印度	≥65%	12500	12500	0
泰国	≥65%	11800	11800	0
越南	≥65%	11800	11800	0
	≥55%	8900	8700	+200

表 7 国产鱼粉市场均价

单位：元/吨

地区	蛋白含量	2024/2/29	2024/1/31	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	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
广州	进口 65%	8200-8400	7900-8300	+200
上海	进口 65%	8200-8300	7900-8200	+200
天津	进口 65%	8200-8300	7900-8000	+300
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	2024/2/29	2024/1/31	涨跌
广州	≥50%	4800-5000	5200-5300	-350
上海	≥50%	4800-5100	5300-5400	-400
福建	≥50%	5000-5200	5200-5300	-150
天津	≥50%	4700-5000	5000-5200	-250

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	2月28日	1月30日	增减	幅度
广东	11.65	11.42	0.23	2.01%
上海	3.34	3.37	-0.03	-0.89%
大连	0.40	0.39	0.01	2.56%
天津	0.02	0.02	0.00	0.00%
福建	2.47	2.55	-0.08	-3.14%
其他	0.53	0.50	0.03	6.00%
总计	18.41	18.25	0.16	0.88%

2022-2024年国内港口进口鱼粉库存走势图（单位：万吨）



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)

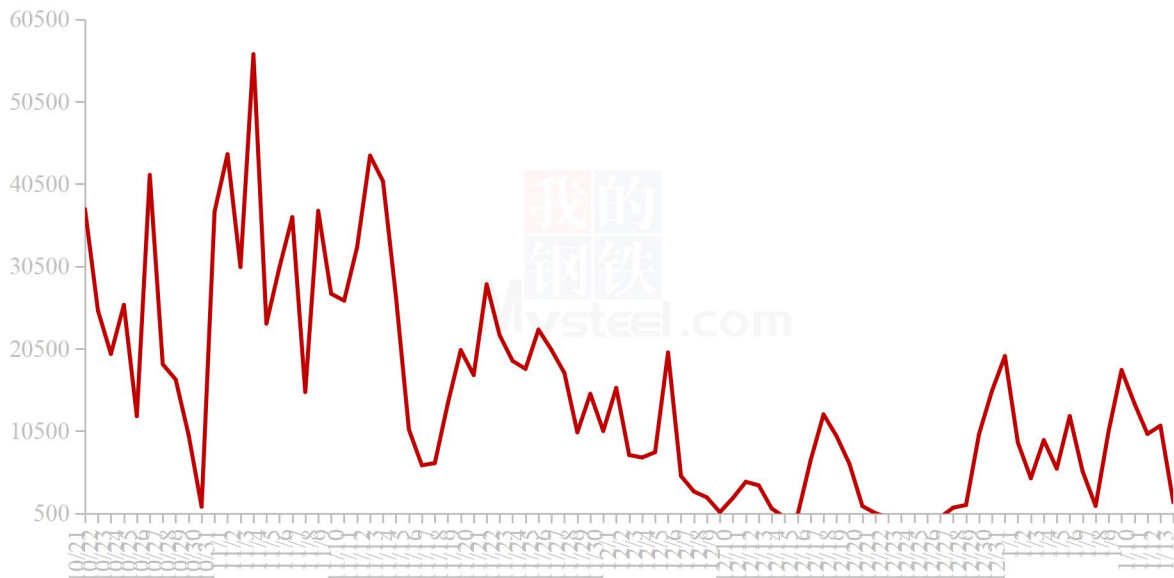


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

第四章 鱼粉海关数据分析

据海关数据显示，2023年12月国内饲料用鱼粉进口量91021吨，较11月份减少46508.72吨，环比降幅33.82%；较2022年12月份减少10331.23吨，同比降幅10.19%。其中2023年12月份各国鱼粉进口均价1797.23美元/吨，同比增加251.13美元/吨，同比增幅16.24%。

截至2023年1-12月国内饲料用鱼粉累计1625537.552吨，较去年同期减少175715.359吨，同比降幅9.76%。

2020-2023年饲料用鱼粉进口数量（单位：吨）

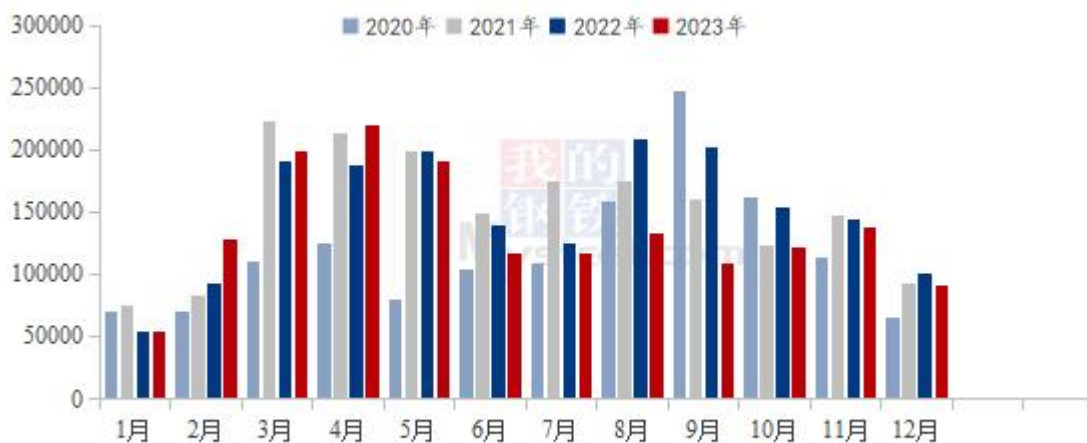


图 7 2021-2023 年饲料用鱼粉进口量对比走势图

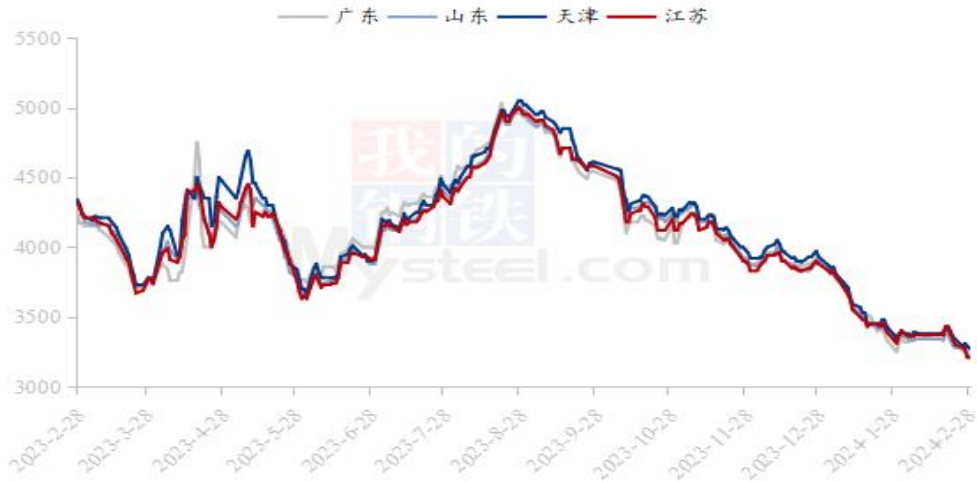
表 9 鱼粉分国别进口数量月度同比

国家/地区	2023 年	2022 年	增减	同比
秘鲁	430202.255	878677.769	-448475.514	-51.04%
越南	260188.21	210982.036	49206.174	23.32%
俄罗斯	133812.457	111817.974	21994.483	19.67%
泰国	124758.875	95060.558	29698.317	31.24%
印度	124286.48	55187.9	69098.58	125.21%
智利	111646.661	85221.948	26424.713	31.01%
墨西哥	100095.962	56358.713	43737.249	77.61%
美国	79308.343	48302.88	31005.463	64.19%
毛里塔亚	58550.465	78061.571	-19511.106	-24.99%
缅甸	45535.861	32677.58	12858.281	39.35%
巴基斯坦	39386.185	63464.771	-24078.586	-37.94%
厄瓜多尔	28534.89	19733.195	8801.695	44.60%
南非	21251.725	13598.38	7653.345	56.28%
马来西亚	20009.149	19259.845	749.304	3.89%
巴拿马	12724.725	11770.33	954.395	8.11%
冈比亚	8406.76	-	-	-
新西兰	8086.74	5887.95	2198.79	37.34%
丹麦	7049.54	10694.13	-3644.59	-34.08%
摩洛哥	5272.937	508.84	4764.097	936.27%
纳米比亚	2911.81	2646.64	265.17	10.02%
挪威	2433.311	619.375	1813.936	292.87%
毛里求斯	700.703	502.601	198.102	39.42%
冰岛	-	148.065	-	-
合计	1625154.044	1801183.051	-176029.007	-9.77%

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

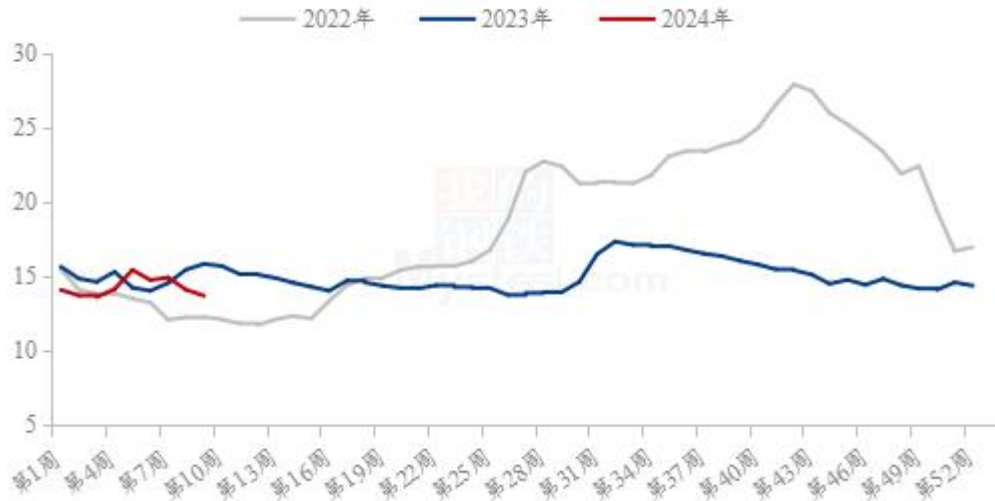
图 8 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商豆粕主流现货报价 3190-3280 元/吨，跌幅均为 0-10 元/吨，其中天津贸易商报价 3280 元/吨持平，山东贸易商报价 3210 元/吨持平，江苏贸易商报价 3190 跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3190 跌 10 元/吨。

国内方面，今日连粕有力上行，M2405 反弹至 3059 点附近，短期连粕期价持稳走强依然有小幅攀升趋势。现货方面，据 Mysteel 统计 2024 年 3 月预计大豆到港 580 万吨左右，4、5 月或将均超过 900 万吨，短期来看国内进口大豆供给压力相对较小，市场贸易商和终端陆走货心态较强，令豆粕现货价格弱于盘面。今日连粕期价与豆粕现货继续产生博弈，现货表现弱于盘面，谨慎操作仍有回落空间。

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 14.41 元/公斤，较上月上涨 0.27 元/公斤，环比上涨 1.91%，同比下跌 2.77%。本月猪价震荡下行，但前期价格相对高位，月度重心仍显偏强。供应方面来看，年前出栏集中而节后流通平缓，且春节期间贸易量少，本月供应端相对减量，而后续节奏逐渐恢复，供应释放压力或将提升。需求方面来看，年前市场走量积极，但节后需求惯性回落，后市消费气氛或逐渐回温，不过需求支撑行情仍较有限。整体来看，市场供需格局调整有限，产能去化未有明显变奏，供给形势尚未反转，需求预期好转但助推力不足，二育动态需要关注，短期行情承压依旧、猪价重心或偏弱盘整。

第六章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看：3、4月份进口鱼粉集中到港，将会改变港口库存结构，可供饲企选择。需求方面来看，目前水产未开始集中投苗投料，4月进入水产饲料生产旺季，3月饲企存有刚需补库计划，鱼粉需求或有所回暖，不过增量有限，主要是因为饲企冬储库存充足，目前鱼粉价格仍在高位，饲企大量补库意愿较弱，基本等待观望或视自身需求议价采买。整体来看，配额公布前，国内鱼粉市场现货偏弱震荡运行；配额公布后，市场走向具体看配额具体大小以及实际捕捞情况。随着供应逐渐宽松，下游需求消费若仍未回暖，加上后期是个大配额，鱼粉市场或将利空云集。预计三月鱼粉市场整体行情难涨易跌，重点关注3-4月鱼粉到港节奏、港口库存、年后3-4月水产投苗投料情况、以及秘鲁A季配额数量以上四个重要节点，将会决定第二季度鱼粉价格走向。



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