

鱼粉市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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. 21-2024. 3. 28)

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

本周周初国内鱼粉市场整体报价小幅下调后趋于稳定，鱼粉需求未见明显回暖，饲企本周补库意愿不强，港口走货增量有限。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 16500 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 15500 元/吨，泰国级鱼粉主流价格为 13300-13400 元/吨，普通级鱼粉主流价格为 12600-12800 元/吨，部分下调 100-200 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12400-12600 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11600-11800 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11600-11900 元/吨，下调 100-200 元/吨。国产方面，需求不佳，厂家出货不易，价格回落。山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12300-12500 元/吨，67 蛋白鱼粉价格 13400-13600 元/吨，大幅下调 500-700 元/吨。国外市场方面，秘鲁南部捕捞仍未公布实际捕捞量，秘鲁当地厂商交易清淡，外盘价格大幅下调，现秘鲁预售超级鱼粉外盘价格下调 100 美元/吨，参考报价 1950 美元/吨。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%。目前供需仍不平衡，供应逐渐宽松情况下，水产投苗情况较差，导致鱼粉需求淡上加淡。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。

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%	16500	16700	-200
	日本级	≥67%	15500	15600	-100
	普通级	≥65%	12700	12800	-100
印度	-	≥65%	12500	12500	0
泰国	-	≥65%	11700	11800	-100
越南	-	≥65%	11700	11800	-100
	-	≥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

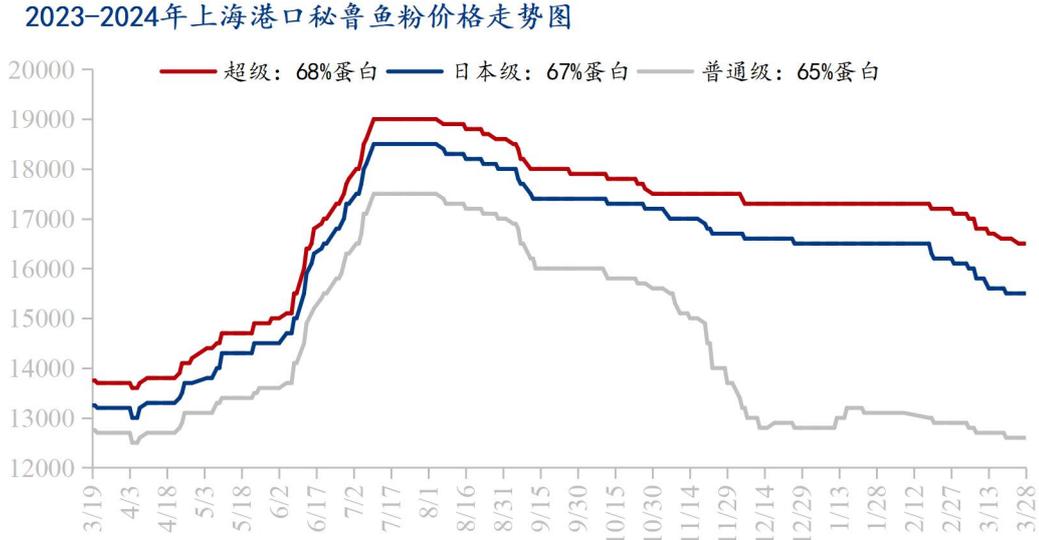


图 1 上海港秘鲁鱼粉现货价格走势

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28日	3月21日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	1950	2050	-100	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	14442.65	15107.95	-665.3	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	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
天津	16700	16800	-100
大连	16600	16750	-150
广州	16500	16700	-200
上海	16600	16700	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
天津	15600	15750	-150
大连	15550	15650	-100
广州	15500	15600	-100
上海	15500	15600	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
天津	12900	12900	0
大连	12800	12850	-50
广州	12700	12800	-100
上海	12700	12800	-100

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	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
印度	≥65%	12500	12500	0
泰国	≥65%	11700	11800	-100
越南	≥65%	11700	11800	-100
	≥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	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
山东	≥65%	12400	13000	-600
	≥67%	13500	14000	-500
浙江	≥65%	12500	13000	-500
大连	≥65%	12100	12800	-700
广东	≥65%	12500	13000	-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	2024/3/28	2024/3/21	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	2024/3/28	2024/3/21	涨跌
广州	≥45%	4800-5000	4900-5100	-100
上海	≥45%	4800-5000	4800-5100	-50
福建	≥45%	4800-5000	4800-5100	-50
天津	≥45%	4600-4800	4700-4900	-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	3月27日	3月20日	增减	环比
广东	13.10	12.67	0.43	3.39%
上海	3.84	3.50	0.34	9.71%
大连	0.67	0.66	0.01	1.52%
天津	0.03	0.03	0.00	0.00%
福建	2.52	2.46	0.06	2.44%
其他	0.57	0.57	0.00	0.00%
总计	20.73	19.89	0.84	4.22%

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)

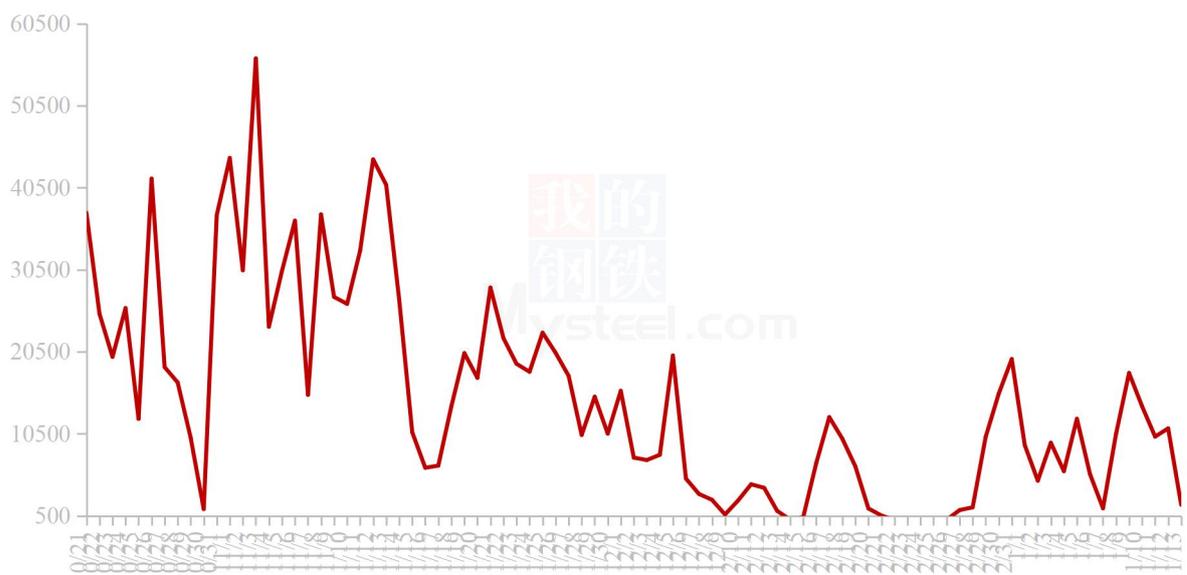
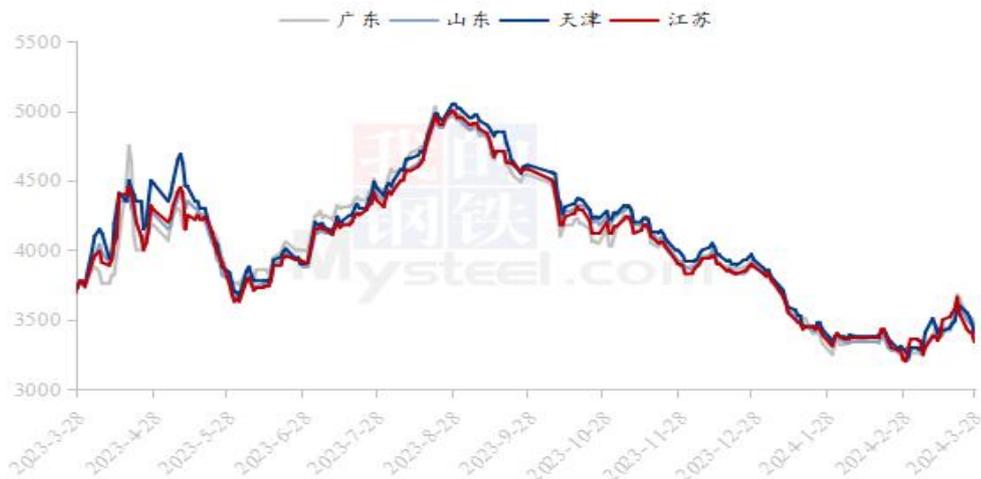


图 6 秘鲁中北部 B 季捕鱼统计数量走势

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

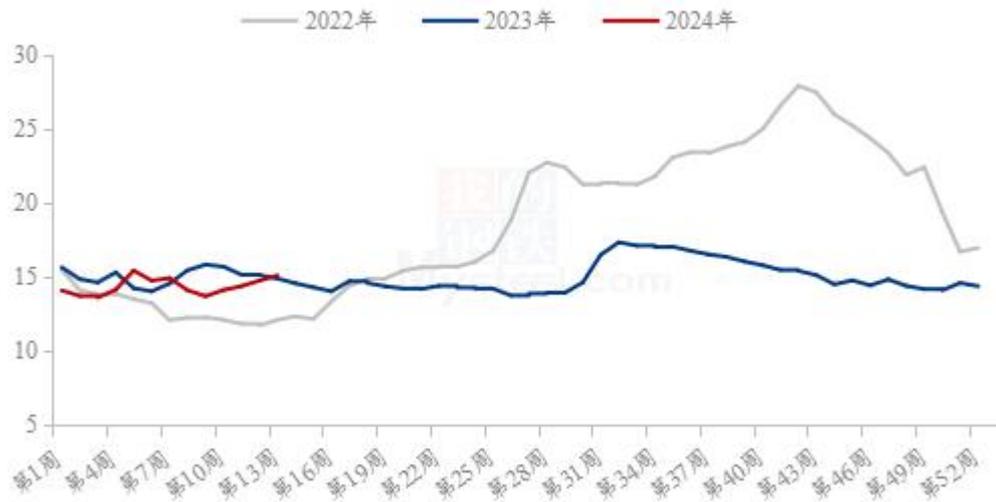
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价下调 40-60 元/吨，其中天津贸易商报价 3460 跌 60 元/吨，山东贸易商报价 3410 跌 50 元/吨，江苏贸易商报价 3380 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3500 跌 60 元/吨。

后市方面，美豆震荡交投中收跌，因在美国农业部报告发布前农户卖出旧作大豆和贸易商调整头寸。市场焦点在于 3 月 28 日即将公布的种植意向报告和季度库存报告，市场预估美国大豆种植面积增加，但或有不及预期可能，另外也需注意美豆季度库存调增可能，在报告发布前，美豆盘面窄幅震荡运行。国内方面，因一季度大豆到港量偏少，大豆供应阶段性偏紧，油厂断豆停机增加，全国压榨量继续回落，国内油厂豆粕延续去库态势，但后期大豆到港预期增加，豆粕供应阶段性偏紧的格局或将发生改变，下游在近期集中补库后，市场购销情绪降温，在重要报告发布前连粕预期维持震荡运行。

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 15.09 元/公斤，较上周上涨 0.35 元/公斤，环比上涨 2.37%，同比上涨 1.41%。本周猪价区间涨跌，前期连续上涨，虽近日已有回落，周度重心偏强延续。供应方面来看，月末企业出栏节奏偏缓，社会猪源较为有限，市场推涨情绪较浓，供应端暂无释放压力。需求方面来看，标肥价差有所收窄，且冻品库存高位掣肘涨价行情延续，不过仔猪行情及二育动态稍有支撑，消费端整体表现仍较一般。整体来看，市场供需调整有限，月度轮换之际企业出栏节奏相对平缓，清明节或有短暂备货支撑，近日猪价回调或将趋稳，短期猪价区间震荡、行情或仍显偏强。

第五章 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，港口库存增至近21万吨，其中高蛋白鱼粉到货有限，价格相对高位。进口鱼粉逐渐累库，持货商心态进一步承压。需求方面来看，目前华南地区投苗积极性仍不乐观，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，预计需等清明节后正式启动投苗。市场观望4月秘鲁中北部配额数量以及需求回暖程度后再作决策，综上鱼粉市场暂无利好因素提振行情，预计下周鱼粉市场行情仍弱稳为主。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