

鱼粉市场

周度报告

(2024.4.18-2024.4.25)



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. 4. 18-2024. 4. 25)

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

本周国内鱼粉市场现货价格波动有限，由于进口鱼粉到港成本均高于当前成本价，持货商不主动下探报价，饲企询单议价成交为主。近日秘鲁中北部捕捞进度超出市场预期，日均鳀鱼捕捞量在5万吨以上，国内鱼粉市场继续承压。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为16100-16300元/吨，日本级鱼粉主流价格为14500-14600元/吨，泰国级鱼粉主流价格为12900-13000元/吨，普通级鱼粉65/120指标主流价格为12600-12800元/吨，65/150指标主流报价12200-12300元/吨。印度65蛋白鱼粉报价12100-12300元/吨；泰国65蛋白鱼粉报价11500-11600元/吨；越南65蛋白鱼粉报价11500-11600元/吨。国产方面，库存不多，需求较为疲软，实际成交不积极。山东地区鱼粉厂家65蛋白主流价格11800-12000元/吨，67蛋白鱼粉主流价格12800-13000元/吨。库存方面，进口鱼粉到港集中，鱼粉走货不佳，港口库存继续小幅增加。截至4月24日，全国港口库存26.4万吨，环比增加0.44万吨，环比增幅1.69%。国外市场方面，据了解，秘鲁中北部A季预售外盘价格1850美元/吨已成交超过10万吨，总的A季预售成交超过30万吨，而本季配额可生产出将近60万吨鱼粉，目前预售已过半，秘鲁当地厂商预售压力减小，短期内秘鲁外盘价格下跌空间有限，需重点关注后续捕捞进度、汇率以及外盘价格变化。

第一章 本周鱼粉市场价格概述

表1 鱼粉国内广州港市场价格

产地	级别	蛋白含量	本周	上周	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	16200	16200	0
	日本级	≥67%	14500	14500	0
	普通级	≥65%	12300	12300	0
印度	-	≥65%	12200	12200	0
泰国	-	≥65%	11500	11500	0
越南	-	≥65%	11500	11500	0
	-	≥55%	8400	8400	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

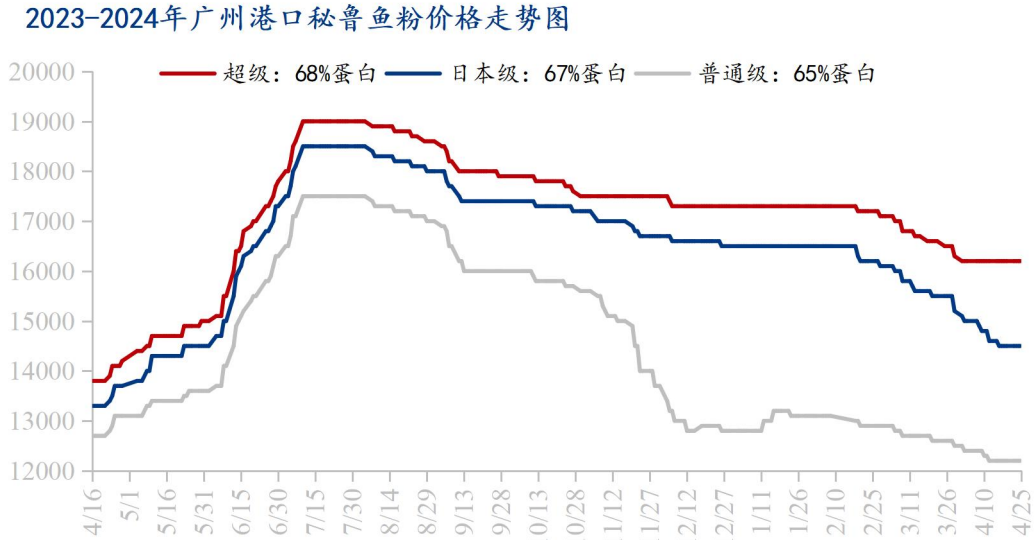


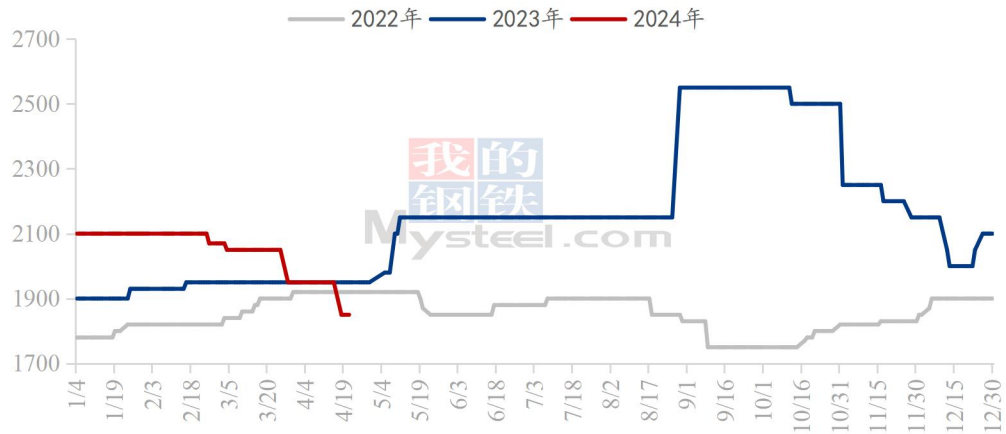
图1 广州港秘鲁鱼粉现货价格走势

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25日	4月18日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	1850	1850	0	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	13792.1	13753.25	+38.85	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

新季秘鲁预售超级鱼粉外盘参考报价 1850 美元/吨，目前当地预售成交活跃。当前汇率在 7.26-7.27 区间震荡，进口成本参考价格 13781 元/吨。当前超级鱼粉参考进口成本同比去年成本相当，主要是汇率较去年同期 6.9 增幅明显，而当前秘鲁外盘价格同比去年低 50 美元/吨。

2.3 国内鱼粉价格情况

表 3 秘鲁超级鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
天津	16300	16300	0
大连	16200	16200	0
广州	16200	16200	0
上海	16200	16200	0

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
天津	14800	14800	0
大连	14700	14700	0
广州	14500	14500	0
上海	14500	14500	0

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
天津	12600	12600	0
大连	12500	12500	0
广州	12300	12300	0
上海	12300	12300	0

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	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
印度	≥65%	12200	12200	0
泰国	≥65%	11500	11500	0
越南	≥65%	11500	11500	0
	≥55%	8400	8400	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	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
山东	≥65%	11800	11900	-100
	≥67%	12900	12900	0
浙江	≥65%	11900	12000	-100
大连	≥65%	11700	11900	-200

广东	≥65%	11900	12000	-100
----	------	-------	-------	------

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	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
广州	进口 65%	8000-8300	8200-8300	-100
上海	进口 65%	8100-8300	8300-8400	-150
天津	进口 65%	8000-8200	8200	-100
山东	国产 65%	7400-7500	7400-7500	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	2024/4/25	2024/4/18	涨跌
广州	≥45%	4800-4900	4800-4900	0
上海	≥45%	4800-4900	4800-4900	0

福建	≥45%	4800-4900	4800-4900	0
天津	≥45%	4700-4800	4700-4800	0

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	4月24日	4月17日	增减	环比
广东	16.60	16.25	0.35	2.15%
上海	5.69	5.56	0.13	2.34%
大连	0.82	0.85	-0.03	-3.53%
天津	0.16	0.17	-0.01	-5.88%
福建	2.61	2.61	0.00	0.00%
其他	0.52	0.52	0.00	0.00%
总计	26.40	25.96	0.44	1.69%

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，截至 2024 年 4 月 18 日，2024 年秘鲁中北部第一捕季捕鱼数量共 125961 吨，完成配额比例 5.09%，配额数量剩余约 234.9 万吨。而据 SNP 数据初步了解截至 4 月 23 日共捕鱼 413171 吨，完成配额比例 16.7%。以下为 IMARPE 官方的捕鱼数量以及出船数量的日度数据。

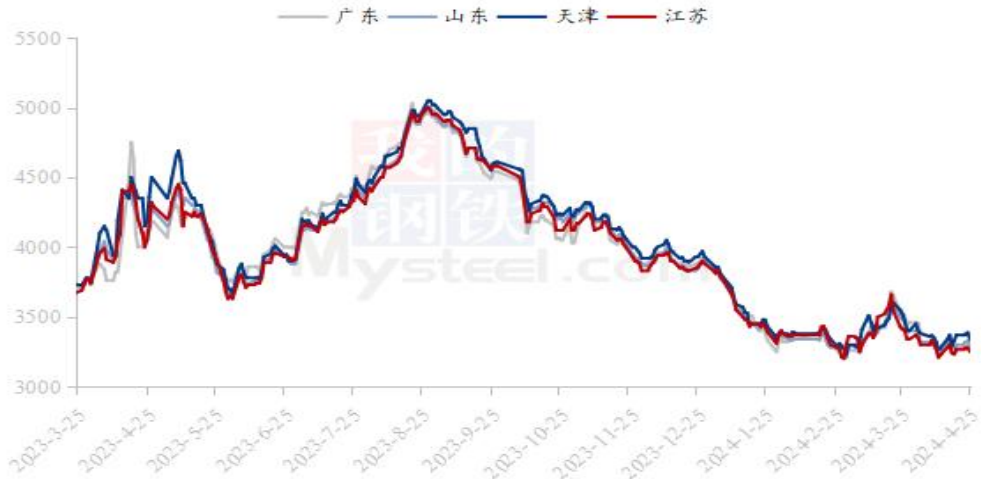
表 11 秘鲁中北部 2024 年第一捕季捕鱼数量

日期	捕鱼数量 (吨)	完成配额比例	出船数量 (艘)
4/16	37254	1.51%	271
4/17	57337	3.82%	359
4/18	31370	5.09%	260
总计	125961	5.09%	

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

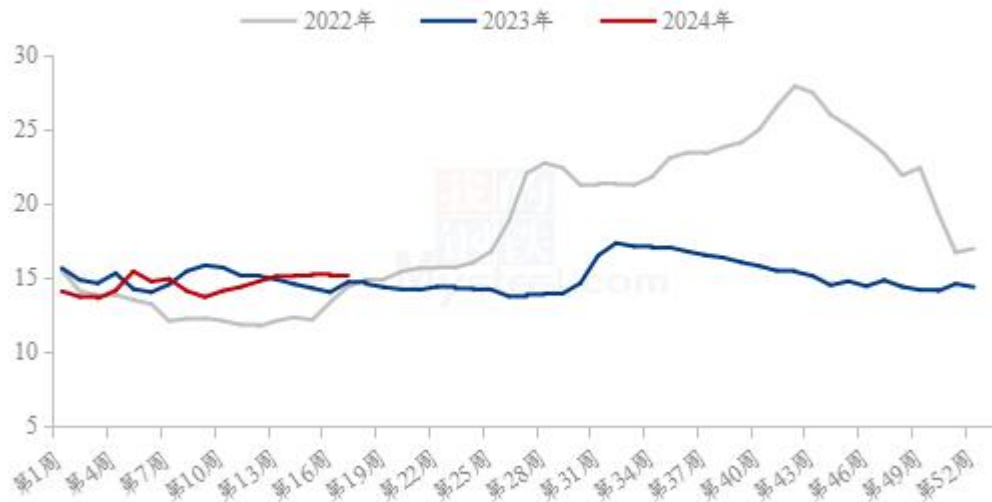
图 6 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地现货商豆粕报价下调，其中天津贸易商 3330 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商报价 3280 元/吨跌 30 元/吨，江苏贸易商报价 3230 元/吨跌 20 元/吨，广东贸易商报价 3260 元/吨跌 30 元/吨。

后市方面，CBOT 大豆期价周三小幅收跌，据 Maxar 气象预报显示：美国中部地区的潮湿天气预计将减缓未来一周的播种进度，但温暖的天气将提高土壤温度。南美方面，巴西国家商品供应公司表示：截至 4 月 21 日，巴西 23/24 年度大豆收获进度为 86.8%，比一周前高出 3.6%，但是低于去年同期的 89.0%，这也是连续第六周低于去年同期进度。国内方面，全国油厂开机率处于中等偏高水平，终端在节前小幅补库，部分地区油厂出现催提现象，本周豆粕库存预计继续回升，全国豆粕库存将进入累库阶段。

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 7 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 15.03 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.66%，同比上涨 2.24%。本周猪价窄幅调整，周度重心小幅走弱。供应方面来看，企业出栏计划进度偏缓，社会场猪源认卖情绪较积极，而贸易流通成交表现平平，供应端释放压力仍存。需求方面来看，下游接单表现仍较一般，市场多有降价出货操作，终端鲜销及屠企宰量表现相较疲软，消费支撑略显乏力。整体来看，月末节前供需僵持延续，行情走势小幅震荡；供应仍有增量预期，节前备货或有短暂提振，预期猪价重心或偏强震荡、行情延续窄幅调整。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面来看，进口鱼粉集中到港，市场走货不佳，进而港口鱼粉库存逐渐累库，已接近27万吨，其中实际可售库存并不多。而国产鱼粉上半年本身原料不足，国产鱼粉供应减少，加上国产即将迎来禁渔期，因此9月份前市场需依靠进口鱼粉支撑。秘鲁中北部捕鱼节奏积极，据了解，截至23日渔获量在41万吨左右，可生产约9-10万吨鱼粉，而当前A季预售量超过30万吨，仍需重点关注后续捕捞数量。需求方面来看，目前气温仍不稳定，鱼苗发病率增加，投苗投料积极性下降。不过临近五一假期，大规格鱼相对更受市场青睐，存塘鱼消耗速度加快，部分鱼价有望上涨。而鱼粉需求仍不明朗，饲企大多不看好后市，继续按刚需少量采买。目前鱼粉市场秘鲁普通级指标好的相对容易走货，秘鲁高蛋白鱼粉高价仍抑制市场需求。预计下周高蛋白鱼粉市场行情将有所松动，低品质鱼粉价格相对坚挺。重点关注鱼粉需求缺口以及秘鲁中北部A季实际捕捞数量。



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