

鱼粉市场

周度报告

(2024.5.9-2024.5.16)



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. 5. 9–2024. 5. 16)

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

本周国内鱼粉市场整体行情波动不大，不过市场 65 蛋白鱼粉需求有所提升，走货情况尚可，其价格小幅提振上涨。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，日本级鱼粉主流报价为 14500-14600 元/吨，泰国级鱼粉主流报价为 13000-13300 元/吨，普通级鱼粉 65/120 指标主流价格为 12900-13000 元/吨，65/150 指标主流价格 12400-12500 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12100-12300 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11800-12000 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11800-12000 元/吨，65 蛋白鱼粉行情偏强。国产方面，厂家剩余库存不多，65 蛋白鱼粉需求好转。山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12000-12100 元/吨，67%蛋白鱼粉价格 12800-13000 元/吨。国外方面：目前秘鲁新季预售超级外盘参考价格 1850 美元/吨，外盘报价相对坚挺。秘鲁中北部日均捕捞量在 5.45 万吨左右，据市场了解幼鱼捕捞量达 60 万吨停止捕鱼。不过按当前捕鱼数据分析，就算停捕，预计也完成配额比例的 95%，基本完成配额要求。港口库存方面，鱼粉到港减少，加上仓库出货增加，库存呈现下降趋势。截至 5 月 15 日，鱼粉库存 26.78 万吨，环比上周减少 0.43 万吨，环比降幅 1.58%。近期部分水产品行情上调，然投料积极性不高，导致原料需求还未回暖。上周持货商报价上调后，对市场有冲击作用，下游询单问价增加，促进鱼粉购销。高蛋白鱼粉价格仍抑制需求，饲企多选择性价比高的 65 蛋白鱼粉，着重提升自身产品品质。

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%	12500	12500	0
印度	-	≥65%	12100	12000	+100
泰国	-	≥65%	11900	11800	+100
越南	-	≥65%	11900	11800	+100
	-	≥55%	8500	8500	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

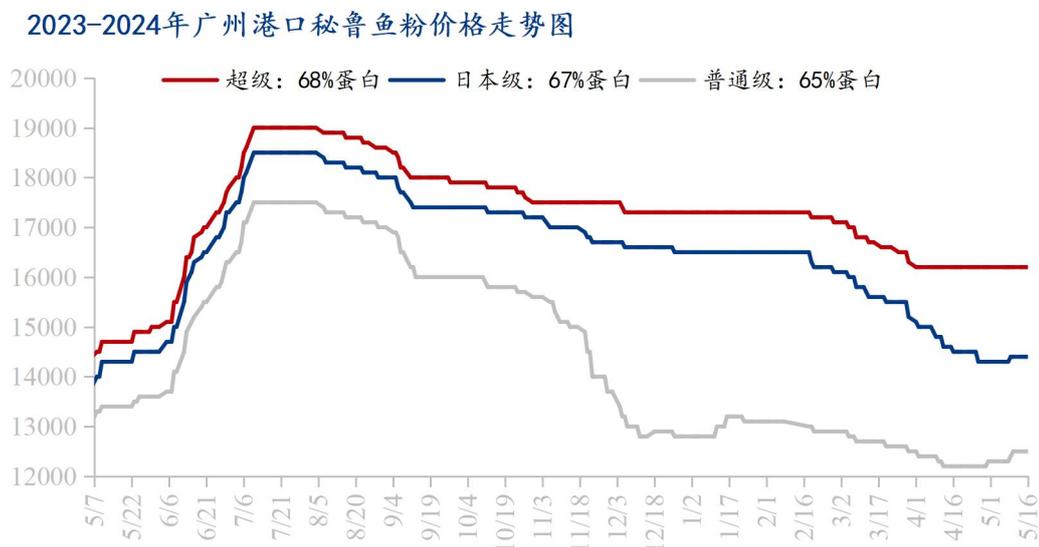


图1 广州港秘鲁鱼粉现货价格走势

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	5月16日	5月9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	13703.3	13721.8	-18.5	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价格

单位：元/吨

港口	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
天津	16200	16200	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	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
天津	14400	14400	0
大连	14400	14400	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	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
天津	12600	12600	0
大连	12500	12500	0
广州	12500	12500	0
上海	12500	12500	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	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
印度	≥65%	12100	12000	+100
泰国	≥65%	11900	11800	+100
越南	≥65%	11900	11800	+100
	≥55%	8500	8500	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	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
山东	≥65%	12000	11800	+200
	≥67%	12900	12800	+100
浙江	≥65%	12200	11900	+300
大连	≥65%	11900	11700	+200
广东	≥65%	12000	11900	+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	2024/5/16	2024/5/9	涨跌
广州	进口 65%	8200-8400	8200-8400	0
上海	进口 65%	8300-8400	8300-8400	0
天津	进口 65%	8200-8300	8200-8300	0
山东	国产 65%	7700-7800	7600-7700	+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	2024/5/16	2024/5/9	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	5月15日	5月8日	增减	环比
广东	16.79	17.19	-0.40	-2.33%
上海	5.85	5.88	-0.03	-0.51%
大连	0.83	0.81	0.02	2.47%
天津	0.12	0.14	-0.02	-14.29%
福建	2.67	2.67	0.00	0.00%
其他	0.52	0.52	0.00	0.00%
总计	26.78	27.21	-0.43	-1.58%

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

据秘鲁生产部官方数据最新统计，截至 2024 年 5 月 14 日，2024 年秘鲁中北部第一捕季捕鱼数量共 158 万吨，完成配额比例 63.89%，配额数量剩余约 89.4 万吨。按数量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的 38.5%；按重量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的 28%，以下为秘鲁生产部官方日度捕鱼数量分布明细。

表 11 秘鲁中北部 2024 年第一捕季捕鱼数量

日期	幼鱼数量	成鱼数量	总数量	完成配额比例
4/16-5/6	339834	758601	1098438	44.38%
5/7	12962	58297	71258	47.26%
5/8	13949	56468	70417	50.11%
5/9	16395	51350	67745	52.84%
5/10	11468	53775	65243	55.48%
5/11	10815	51646	62461	58.00%
5/12	17344	34477	51821	60.10%
5/13	10802	35049	45851	61.95%
5/14	8549	39383	47932	63.89%
总计	442118	1139046	1581166	63.89%

2024年秘鲁中北部A季捕鱼统计数量走势图（单位：吨）

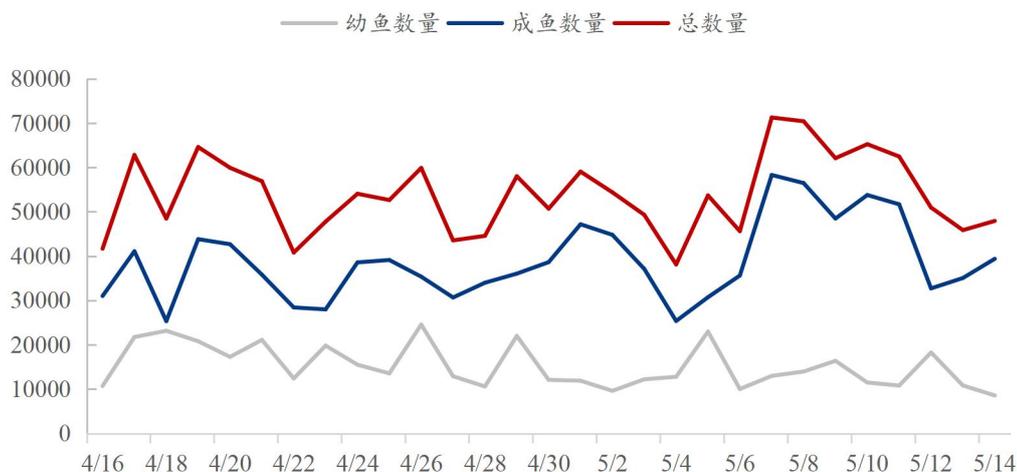
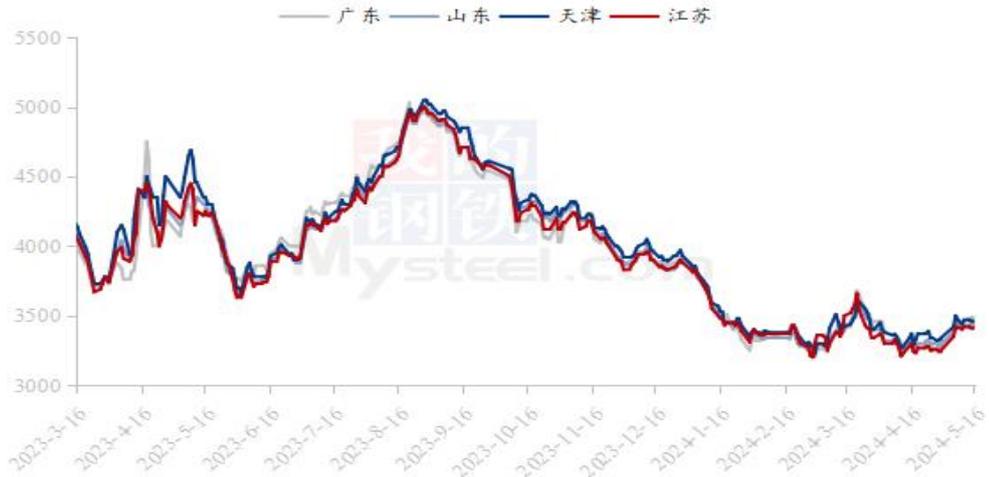


图 6 秘鲁中北部 A 季捕鱼数量走势

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

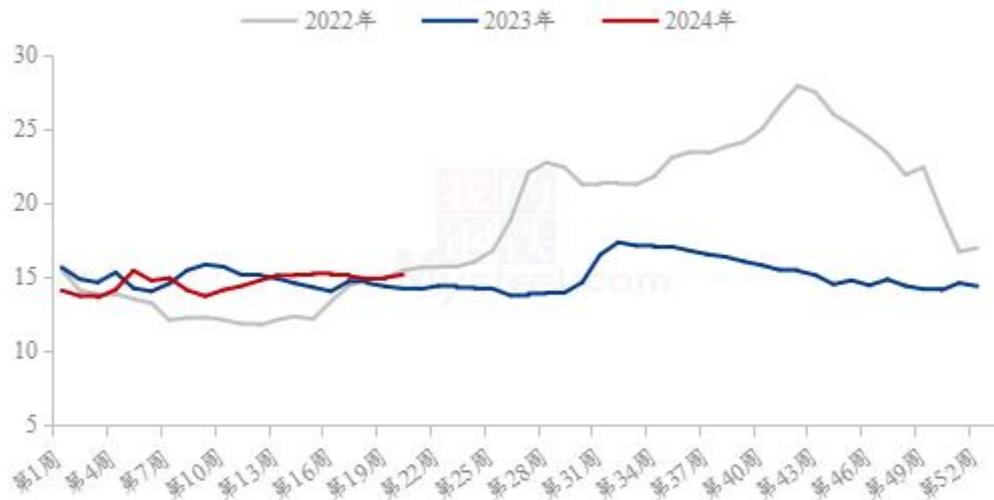
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商豆粕现货报价不变，其中天津报 3460 元/吨持稳，山东报 3410 元/吨持稳，江苏报 3390 元/吨持稳，广东报 3450 元/吨持稳。

后市方面，美国 4 月份大豆压榨量创下七个月新低使得美豆回调，近期民间出口商报告大豆大单销售，对美豆形成支撑。国内方面，当前巴西升贴水维持坚挺，对于连粕支撑作用较为明显，而受到巴西洪水影响所造成的产量调减预估和美国播种阶段的天气影响也同步支撑着连粕偏强运行；下游油厂豆粕库存逐步增加，国内豆粕需求较为疲软，豆粕现货价格运行承压运行。后续仍需重点关注油厂的库存、到港、开机情况和升贴水的变化，以及天气端对于南北美的影响情况，预计短期连粕震荡偏强运行，豆粕现货基差或小幅下调。

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 15.14 元/公斤，较上周上涨 0.20 元/公斤，环比上涨 1.34%，同比上涨 6.54%。本周猪价震荡上行，市场情绪坚挺，周度重心有所上移。供应方面来看，规模场出栏节奏平稳，社会猪源灵活走货，市场流通表现持稳，供应释放未有明显施压。需求方面来看，二育入场积极性有所提升，助推猪价偏强调整，但消费淡季近况延续，屠企白条走货相较一般，需求对行情支撑有限。整体来看，市场供需僵持延续、调整有限，企业出栏未有变奏预期，二育热情或有所降温，需求表现难有明显提升，短期猪价重心窄幅震荡。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：供应方面：饲企陆续在港口提货，叠加鱼粉到港数量减少，因此港口库存开始止升下降。国产处于水产淡季，可售库存不多，而进口鱼粉陆续到港，需关注秘鲁鱼粉新货指标的到港占比情况，不同指标鱼粉供应多少将直接影响现货价格。需求方面：存塘大规格鱼供应紧张，近期部分水产行情反弹。今年水产旺季节点相比往年滞后，而由于今年水产投苗情况减少，业内人士看好后市行情，下半年行情有望回暖上涨。因此在国产鱼粉开海生产起量前，6-9月份进口鱼粉仍存有机会。不过市场鱼粉供应量仍满足市场需求，加上秘鲁中北部捕鱼数量基本已成定局，随着秘鲁鱼粉装船到港，最终还需回归进口鱼粉供应与国内实际需求情况。预计下周鱼粉市场行情整体偏稳，65蛋白鱼粉行情稳中偏强，重点关注鱼粉需求缺口、秘鲁中北部A季捕捞数量以及外盘价格。



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