

鱼粉市场

周度报告

(2024.5.23-2024.5.30)



Mysteel 农产品

编辑：徐志媛、张文婷

电话：021-26093614/021-26094502

邮箱：xuzhiyuan@mysteel.com

传真：021-66896937

鱼粉市场周度报告

(2024. 5. 23–2024. 5. 30)

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

本周国内鱼粉市场整体行情弱稳震荡，市场需求未见明显好转，持货商顺价出货情绪强烈，挺价不易，实际成交价格小幅下调。以广州港市场价格为例，秘鲁超级鱼粉主流价格为 16000-16200 元/吨，日本级鱼粉主流价格为 14300 元/吨，泰国级鱼粉主流报价为 13000-13200 元/吨，普通级鱼粉 65/120 指标主流价格为 12700-12800 元/吨，65/150 指标主流价格 12300-12500 元/吨。印度 65 蛋白鱼粉报价 12100-12200 元/吨；泰国 65 蛋白鱼粉报价 11700-11900 元/吨；越南 65 蛋白鱼粉报价 11700-11900 元/吨。国产方面，生产正处于传统淡季，厂家剩余库存不多，基本无出货压力，不过饲企采购国产鱼粉需求转淡。山东地区鱼粉厂家 65%蛋白价格 12000-12200 元/吨，67%蛋白鱼粉价格 12900-13100 元/吨。秘鲁市场方面：目前秘鲁新季预售超级外盘参考价格 1850 美元/吨，据了解秘鲁新季超级鱼粉占比仅 5%，且当地厂商共预售出 42 万吨以上鱼粉，因此外盘报价相对坚挺。截至 5 月 28 日秘鲁中北部共捕鱼 213.85 万吨，完成配额比例 86.40%。港口库存方面，鱼粉新货到港减少，饲企陆续提货，港口库存缓慢下降。截至 29 日，港口库存为 25.21 万吨，环比减少 0.74 万吨，环比降幅 2.85%。6 月将至，鱼粉市场持货商预计积极出货为主，后续新货到港以及国产上量将承压明显。饲企看空行情为主，基本按需少量采买，做好安全库存即可。

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%	16100	16200	-100
	日本级	≥67%	14300	14400	-100
	普通级	≥65%	12300	12400	-100
印度	-	≥65%	12100	12100	0
泰国	-	≥65%	11800	11900	-100
越南	-	≥65%	11800	11900	-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

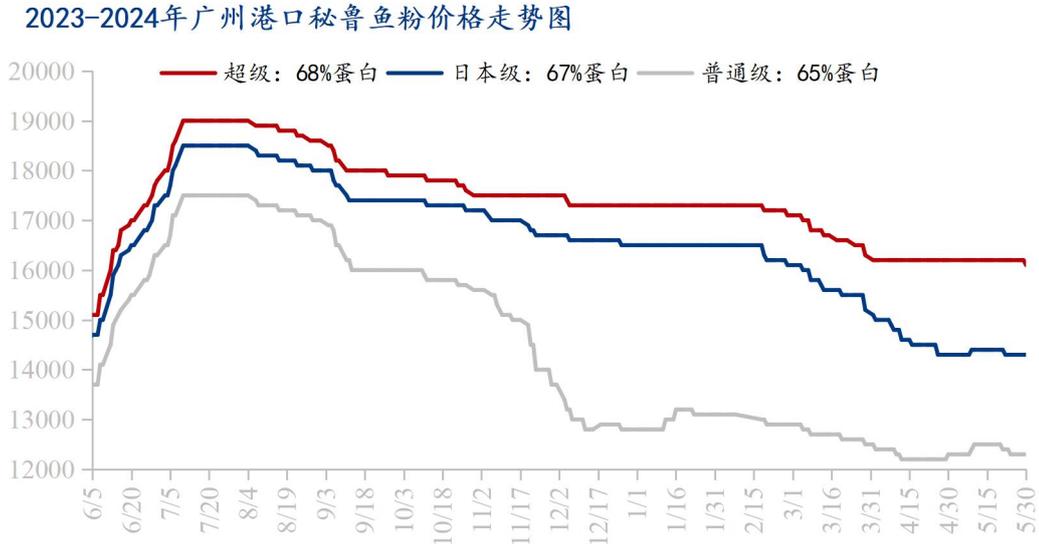


图1 广州港秘鲁鱼粉现货价格走势

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30日	5月23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	13806.9	13768.05	+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

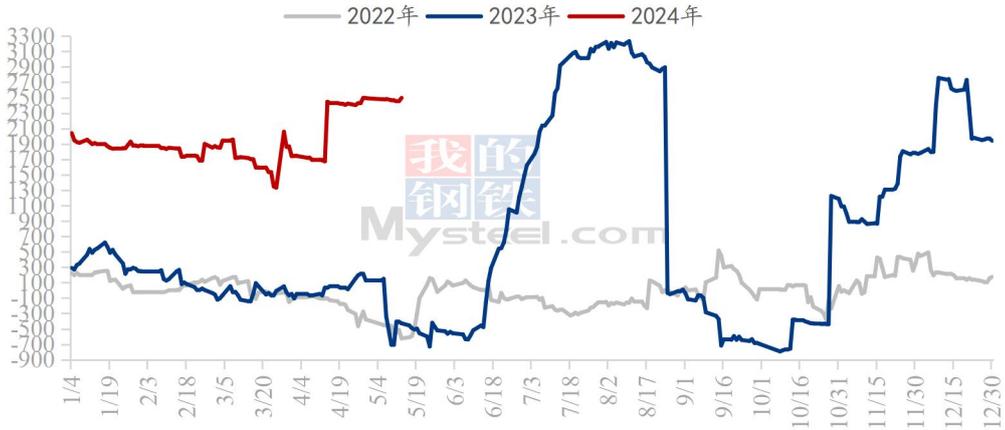
2022-2024年秘鲁超级鱼粉参考进口成本走势图（单位：元/吨）



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

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	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
天津	16200	16200	0
大连	16200	16200	0
广州	16100	16200	-100
上海	16100	16200	-100

表 4 秘鲁日本级鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
天津	14400	14400	0
大连	14400	14400	0
广州	14300	14400	-100
上海	14300	14400	-100

表 5 秘鲁普通级鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
天津	12400	12500	-100
大连	12400	12400	0
广州	12300	12400	-100
上海	12300	12400	-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	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
印度	≥65%	12100	12100	0
泰国	≥65%	11800	11900	-100
越南	≥65%	11800	11900	-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	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
山东	≥65%	12100	12000	+100
	≥67%	13000	13000	0
浙江	≥65%	12200	12200	0
大连	≥65%	12000	11900	+100
广东	≥65%	12000	12000	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	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
广州	进口 65%	8300	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%	7600-7700	7700-7800	-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	2024/5/30	2024/5/23	涨跌
广州	≥45%	4800	4800-4900	0
上海	≥45%	4800	4800-4900	0
福建	≥45%	4700-4800	4800-4900	-100
天津	≥45%	4600-4800	4700-4800	-50

第三章 本周鱼粉供应情况分析

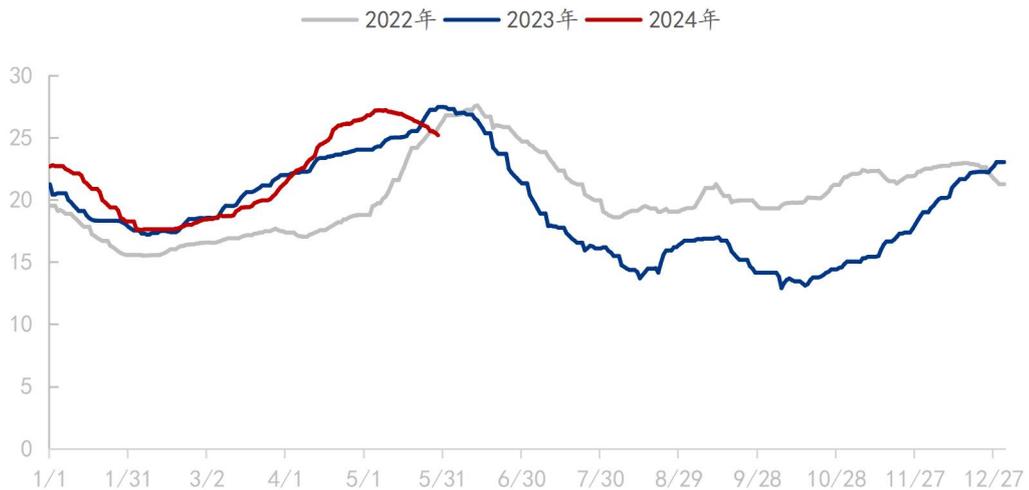
3.1 国内港口鱼粉库存情况

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29日	5月22日	增减	环比
广东	15.35	16.15	-0.80	-4.95%
上海	5.61	5.71	-0.10	-1.75%
大连	0.81	0.76	0.05	6.58%
天津	0.14	0.14	0.00	0.00%
福建	2.77	2.65	0.12	4.53%
其他	0.53	0.54	-0.01	-1.85%
总计	25.21	25.95	-0.74	-2.85%

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

据秘鲁生产部官方数据最新统计，截至2024年5月28日，2024年秘鲁中北部第一捕季捕鱼数量共213.85万吨，完成配额比例86.40%，配额数量剩余约33.65万吨。按数量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的33.3%；按重量划分，幼鱼数量占总捕捞数量比例的23.3%，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	340283	758152	1098438	44.38%
5/7	12923	58335	71258	47.26%
5/8	13881	56536	70417	50.11%
5/9	16324	51422	67745	52.84%
5/10	11392	53851	65243	55.48%
5/11	10767	51694	62461	58.00%
5/12	17146	34675	51821	60.10%
5/13	10773	35078	45851	61.95%
5/14	8245	42765	51010	64.01%
5/15	5047	40021	45068	65.83%
5/16	3523	37349	40871	67.48%
5/17	9995	48694	58689	69.85%
5/18	4010	39926	43936	71.63%
5/19	1639	35411	37050	73.13%
5/20	1417	22976	24392	74.11%
5/21	1571	34240	35812	75.56%
5/22	3016	40803	43819	77.33%
5/23	6415	26789	33203	78.67%
5/24	3140	41042	44182	80.46%
5/25	3055	35289	38344	82.00%
5/26	4583	35546	40129	83.63%
5/27	5972	30546	36518	85.10%
5/28	3478	28761	32239	86.40%
总计	498594	1639901	2138495	86.40%

2024年秘鲁中北部A季捕鱼统计数量走势图（单位：吨）

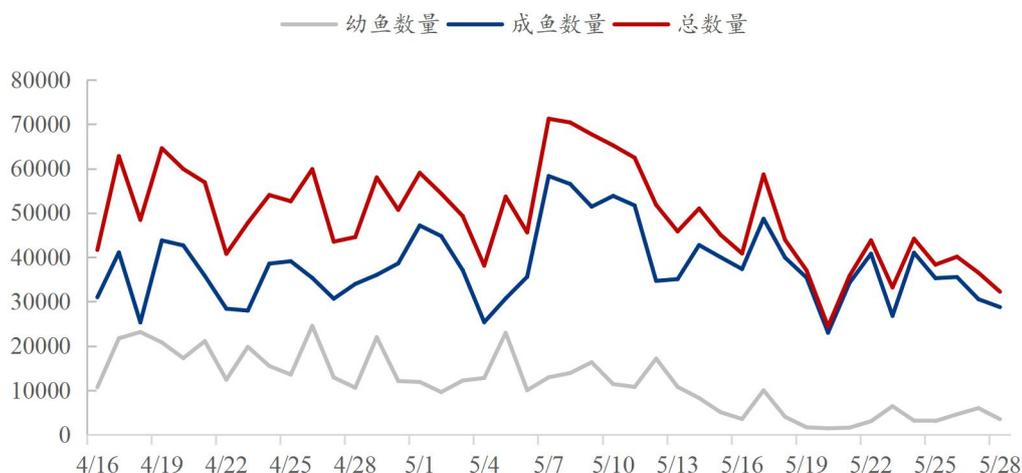
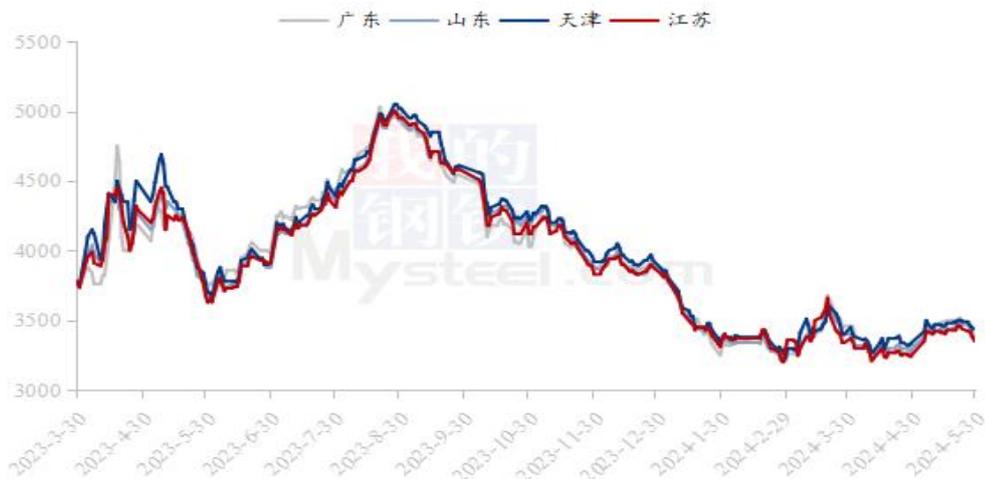


图 6 秘鲁中北部 A 季捕鱼数量走势

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

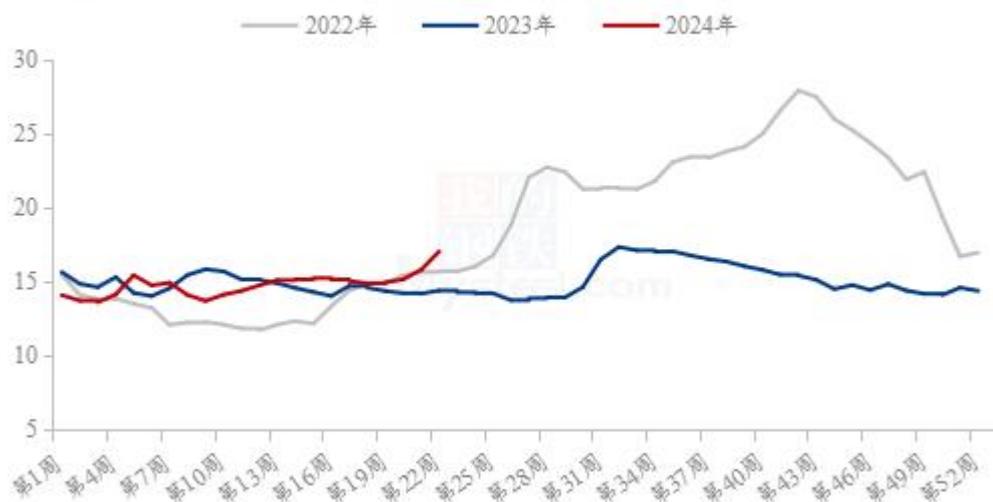
图 7 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日贸易商报价涨跌互现，其中天津贸易商报价 3420 元/吨跌 10 元/吨，山东贸易商报价 3370 元/吨涨 10 元/吨，江苏贸易商报价 3340 元/吨跌 10 元/吨，广东贸易商报价 3390 元/吨稳定。

后市方面，布宜诺斯艾利斯谷物交易所（BAGE）称，截至 5 月 22 日，阿根廷 2023/24 年度大豆收获进度为 77.9%，比一周前提高 14.2%。已经收获的大豆产量为 4,130 万吨，上周为 3,441 万吨，平均单产为 3.12 吨/公顷，上周是 3.17 吨/公顷。国内方面，国内油厂开机率增加，大豆周度压榨量持续攀升，因下游养殖企业采购情绪不佳，豆粕加速累库。预计豆粕价格或持续偏弱。

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 17.02 元/公斤，较上周上涨 1.23 元/公斤，环比上涨 7.79%，同比上涨 18.28%。本周猪价连续上涨，市场情绪坚挺，周度重心上行明显。供应方面来看，规模场整体出栏节奏趋缓，养户多有挺价惜售，情绪表现坚挺偏强，市场供给压力不大。需求方面来看，二育热情较为高涨，屠企白条被动提价，不过终端出货近况一般，需求表现对行情推动有限。整体来看，近期情绪主导行情上行，供给暂无明显释放增量预期，短期需求端表现调整有限，业内心态平复后供需博弈延续，猪价走势震荡盘整为主。

第五章 鱼粉行情展望

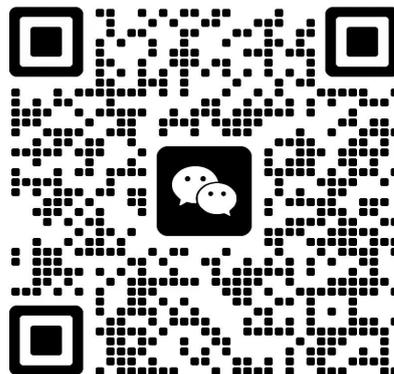
综上所述：供应方面：鱼粉库存在5月上旬攀升至高位，突破27万吨，而随着进口鱼粉到港逐渐减少，饲企陆续提货，国内港口鱼粉库存压力有所缓解。截至29日，全国港口库存为25.21万吨，环比高位降幅7.38%。而国产目前处于禁渔期，生产淡季，厂家持货库存不多。当前市场重点关注秘鲁鱼粉新货不同指标到港节奏，据了解7成左右普通级鱼粉，且存在较多非标级别。而高蛋白鱼粉相比往年供应仍较紧张，行情有一定提振，但随着成本偏低的货到港，整体价格仍难以支撑。需求方面：1-4月水产整体投苗不乐观，因而近期水产存塘大规格的品种供应紧张，养殖户惜售，水产品价格有所上涨，进而5月养殖户投苗积极性增强。市场人士认为此时投苗稍晚，后续供应存在断档可能，预估水产需求上量节点在8-9月份，而此时又是国产鱼粉上量节点，因此进口持货商基本会选择在6-7月份顺价出货为主，整体持续供需博弈，需重点关注6-7月份秘鲁不同指标鱼粉到货比例和国内实际需求情况。预计下周鱼粉市场行情弱稳震荡运行。持续关注鱼粉需求缺口、秘鲁中北部A季捕捞数量以及外盘。



农产品 徐志媛
江西南昌



农产品 张文婷



资讯编辑：徐志媛 021-26093614

张文婷 021-26094502

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100