

氨基酸市场

月度报告

(2024年1月)



Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：chenrong@mysteel.com

传真：021-66896937

氨基酸市场月度报告

(2024年1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

氨基酸市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月氨基酸基本面概述	- 1 -
第二章 本月氨基酸价格走势分析	- 2 -
2.1 赖氨酸价格分析	- 2 -
2.2 苏氨酸价格分析	- 4 -
2.3 蛋氨酸价格分析	- 5 -
2.4 色氨酸价格分析	- 6 -
2.5 缬氨酸、精氨酸、异亮氨酸价格分析	- 6 -
第三章 氨基酸供应分析	- 8 -
第四章 氨基酸需求分析	错误！未定义书签。
第五章 氨基酸海关数据分析	- 10 -
5.1 赖氨酸盐酸盐及酯	- 10 -
5.2 蛋氨酸	- 10 -
5.3 苏氨酸	- 12 -
第六章 相关产品	- 13 -

6.1 玉米市场分析	- 13 -
6.2 生猪市场分析	- 14 -
6.3 肉鸡市场分析	- 14 -
6.4 蛋鸡市场分析	- 16 -
第七章 氨基酸行情展望	- 16 -

本月核心观点

本月氨基酸各品种厂家报价涨跌互现，蛋氨酸价格色氨酸价格稳定运行，赖氨酸、苏氨酸、精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸价格趋弱下调。市场价格方面，70%赖氨酸运行至 4750-5200 元/吨之间，98.5%赖氨酸 8900-9400 元/吨之间，苏氨酸 9900-10800 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22500 元/吨之间，色氨酸 74000-78000 元/吨之间，缬氨酸 14500-15800 元/吨之间，精氨酸 34000-36000 元/吨之间，异亮氨酸 37000-39000 元/吨之间。供应端氨基酸企业正常进行，整体开机率高位稳定，蛋氨酸国内企业满产运行。需求端下游备货基本结束，下游生猪出栏增多，存栏较少下整体下游需求清淡，短期预计氨基酸价格弱稳运行。

第一章 本月氨基酸基本面概述

	类别	本月	上月	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.1	5.4	-5.26%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.3	9.5	-3.06%
	苏氨酸（元/公斤）	10.1	11.1	-9.76%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	21.6	-3.14%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15.5	16.8	-1.18%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	76%	0.00%
	苏氨酸企业开机率	88%	88%	0.00%
	蛋氨酸企业开机率	100%	85%	15.00%
	色氨酸企业开机率	56%	56%	0.00%
需	下游方面	多数下游库存 30-60 天内		

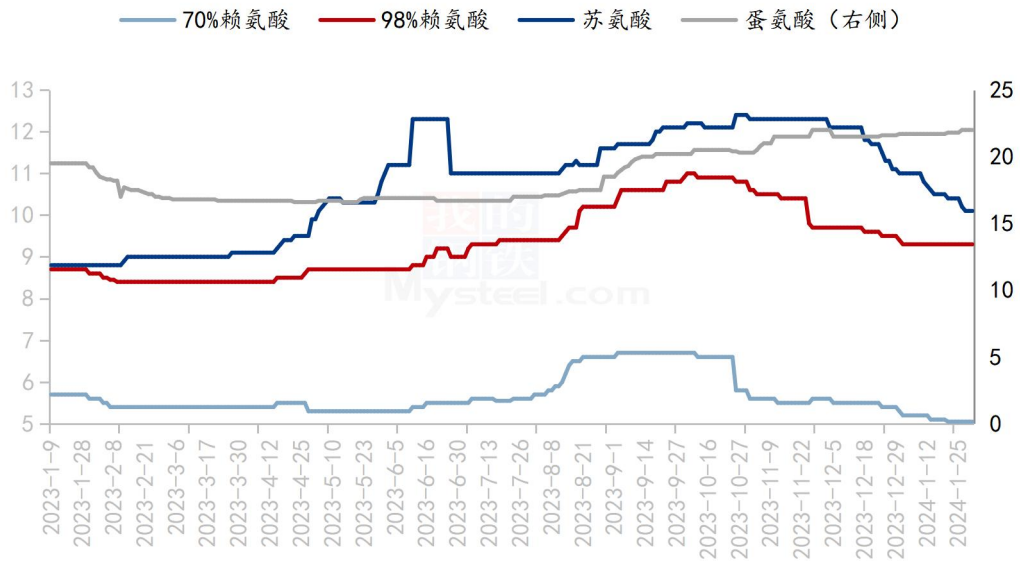
求

出口方面

12月出口环比方面，蛋氨酸进出口增幅皆明显，苏氨酸及98赖氨酸出口维持稳定。

第二章 本月氨基酸价格走势分析

国内氨基酸市场价格均价走势图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 1 国内氨基酸市场价格走势图

2.1 赖氨酸价格分析

表 1 赖氨酸硫酸盐国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2024/1/31	2023/12/29	月环比
黑龙江	4.9	5.25	-6.67%

山东	5.0	5.3	-5.66%
广东	5.2	5.5	-5.45%
北京	5.0	5.3	-5.66%
四川	5.2	5.5	-5.45%
南昌	5.1	5.4	-5.56%
上海	5.1	5.4	-5.56%

数据来源：钢联数据

表 2 赖氨酸盐酸盐国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2023/1/31	2023/12/29	月环比
黑龙江	9.2	9.25	-0.54%
山东	9.25	9.3	-0.54%
广东	9.4	9.6	-2.08%
北京	9.25	9.35	-1.07%
四川	9.4	9.6	-2.08%
南昌	9.3	9.5	-2.11%
上海	9.3	9.4	-1.06%

数据来源：钢联数据

本月海外市场价格逐步下调，欧洲市场氨基酸报价：98.5%赖氨酸；1.45-1.65 欧元/公斤，70 赖氨酸 0.93-0.96 欧元/公斤，美洲市场 fob 报价：98.5%

赖氨酸 1130-1170 美元/吨，70 赖氨酸 640-680 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1130-1170 美元/吨，70 赖氨酸 640-680 美元/吨。

本月赖氨酸厂家报价下调明显，1 月 70%赖氨酸市场价格均价 5.1 元/公斤，环比跌幅 5.56%。98.5%赖氨酸均价 9.3 元/公斤，环比跌幅 2.11%。整体价格环比跌幅较大，报价方面，70%赖氨酸厂家报价至 4.75-5.2 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 8.8-9.3 元/公斤之间。市场价格 70%赖氨酸震荡偏弱调整至 4.9-5.3 元/公斤之间，98.5%赖氨酸运行至 8.9-9.3 元/公斤之间。

本月供应端赖氨酸企业开机率高位运行，关注企业年间开停机计划情况，主发国外 98 赖氨酸订单为主，国内需求端整体下游库存依旧维持至 30-60 天之间，厂家 1 月报价跌幅较大，多搭配苏氨酸销售进行，70 赖氨酸部分品牌区域价格已跌至成本线以下，98 赖氨酸利润空间仍有，海外出口变化较小，国内供应端仍无减产计划，国内外需求萎靡下预计年后赖氨酸价格稳定趋弱运行，关注企业最新报价。

2.2 苏氨酸价格分析

表 3 苏氨酸国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2024/1/31	2023/12/29	月环比
山东	9.9	11	-10.00%
广东	10.3	11.3	-8.85%
北京	10	11.1	-9.91%
四川	10.2	11.3	-9.73%
南昌	10.2	11.2	-8.93%
上海	10.1	11.2	-9.82%

本月海外市场苏氨酸价格下跌明显。其中欧洲市场苏氨酸颗粒 1.58-1.61 欧元/公斤，美洲市场苏氨酸 1300-1330 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1300-

1340 美元/吨，跌 50 美元/吨。

苏氨酸本月市场均价 10.2 元/公斤，环比跌幅 8.93%，跌幅较为明显，部分品牌签单价仍继续下调，国内苏氨酸报价运行至 9.8-10.4 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 9.9-10.3 元/公斤之间，主流市场报价跌势已成，本周市场购销放缓，实际根据品牌地区不同成交议价，部分区域现货价格依旧运行至 10.4-11 元/公斤之间。

供应端本月苏氨酸正常生产，行业开机率依旧高位运行。成本端玉米价格继续下跌，苏氨酸利润空间仍然可观，企业苏氨酸接单较疲，多搭配赖氨酸进行售卖。需求端下游观望情绪浓厚，市场价格跌幅较大，整体备货多为刚需零星补库，多数库存依旧在 40 天左右，市场价格持续下探背景下短期预计价格或将继续下调，需求偏弱供应趋强，短期预计节后主流价格趋弱震荡，关注头部企业最新报价。

2.3 蛋氨酸价格分析

表 4 蛋氨酸国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2024/1/25	2023/12/29	月环比
辽宁	21.8	21.4	1.87%
山东	21.8	21.4	1.87%
广东	22.5	21.8	3.21%
北京	21.9	21.5	1.86%
四川	22.5	21.8	3.21%
南昌	22.2	21.7	2.30%
上海	22	21.6	1.85%

本月蛋氨酸海外报价暂稳运行，欧洲市场蛋氨酸 2.6-2.70 欧元/公斤。

本月固体蛋氨酸市场主流均价 22 元/公斤，环比上调 1.85%。蛋氨酸企业本周停报为主，部分进口品牌逐步签单，整体报价差异化进行，国内贸易商报价稳定，部分进口品牌现货收紧，价格逐渐上涨，整体市场价格运行至 21.5-22.7 元/公斤之间，实际议价成交为主，部分西南地区市场价格最高至 23 元/公斤。

供应端 1 月企业开机率满产运行，发货速度加快，流通端货源增加。需求端年关备货基本结束，部分企业零星补库，下游需求趋弱下市场成交仍旧一般，豆粕价格接连下调，利空后市蛋氨酸价格。部分进口品牌现货逐渐减少，为抓住年前最后一波行情，南方部分区域贸易商报价进一步上调，实际议价成交，短期市场需求偏弱下预计节后市场价格稳定运行，关注企业开停机计划。

2.4 色氨酸价格分析

表 5 色氨酸国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2024/1/31	2023/12/29	月环比
山东	75	76	-1.32%
广东	77	78	-1.28%
北京	76	76	0.00%
四川	77	78	-1.28%
南昌	76	77	-1.30%
上海	76	77	-1.30%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 76 元/公斤，环比小幅下跌 1.30%。厂家报价稳定至 74-75 元/公斤之间，部分头部企业依旧维持停报，豆粕价格趋弱下调，市场价格跟随弱稳运行在 75-77 元/公斤之间。供应端企业正常生产，关注企业春节期间开停机计划，厂家报价稳定运行，头部企业停报进行，国内现货依旧较紧，下游年前现货询盘意愿仍强，实际成交一般，供需博弈下短期预计节后市场价格稳定运行。

2.4 缬氨酸、精氨酸、异亮氨酸价格分析

表 6 缬氨酸、精氨酸、异亮氨酸国内市场价格

单位：元/公斤

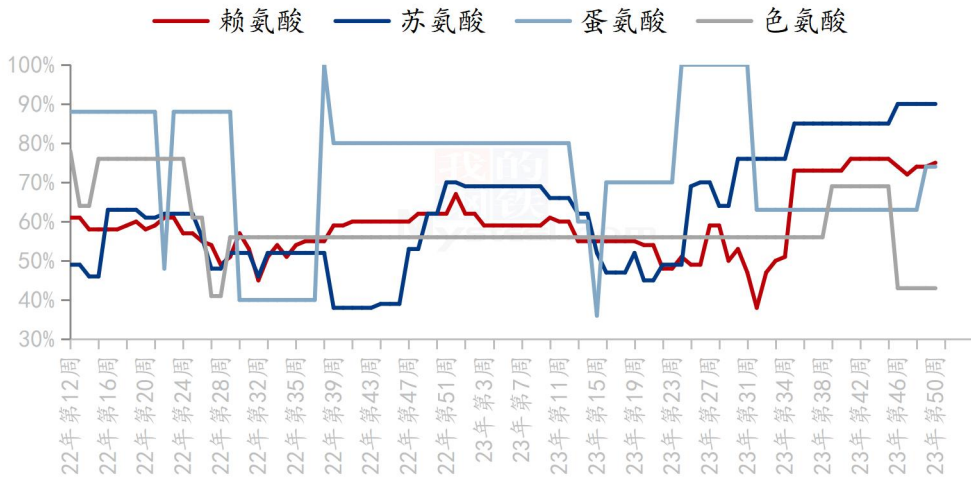
省份	2023/12/29	2023/12/29	月环比
缬氨酸	15.5	16.7	-7.19%
精氨酸	35	36	-2.78%
异亮氨酸	38	39	-2.56%

缬氨酸方面，缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比跌幅 7.19%，缬氨酸厂家报价趋弱至 14.5-15.5 元/公斤之间，市场价格跟随跌至 15-16 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，厂家报价进一步暗跌至 14.5-15 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，短期市场成交一般，预计节后价格稳定偏弱运行。

1月精氨酸均价35元/公斤，环比跌幅2.78%。异亮氨酸均价38元/公斤，环比跌幅2.56%。主流企业本周报价暂稳，月度出栏计划环比减量，且中小养殖户尚存在赌年前行情、压栏情况，市场供给压力不大，不过需求端始终无有效跟进，元旦后、春节前的需求增量空档期疲态明显，下游需求表现较弱，实际议价成交为主，短期预计市场价格稳定震荡运行。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

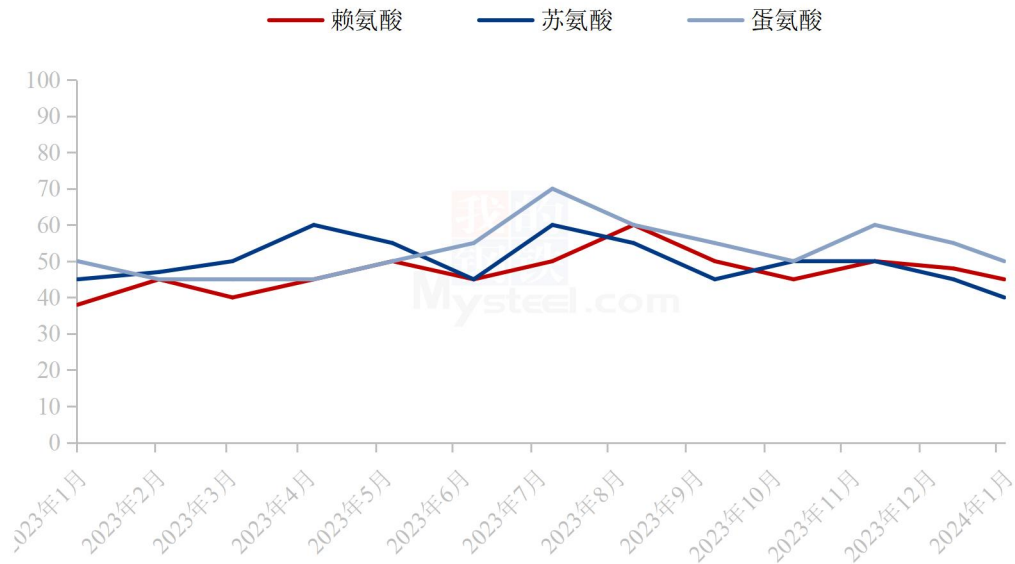
图2 国内氨基酸企业开机率走势图

本月国内氨基酸各产品开机稳定运行。赖氨酸开工率76%，行业开机稳定运行；苏氨酸开工率为88%，企业供应逐渐减量，开机逐步下降；蛋氨酸开机率100%，企业新产能逐渐满产，整体开工逐渐上升；色氨酸开工率为43%，部分

企业开机低位，开机率偏低震荡运行。

第四章 氨基酸需求分析

样本饲料企业氨基酸物理库存天数（单位：天）



数据来源：钢联数据

本月下游备货库存天数方面，南方区域备货基本结束，部分企业零星补单，北方区域本周逐渐接近尾声，多数库存备货至2-3月份，且库存逐渐消耗，市场价格下跌进行下备货库存天数有所减少。分品种来看，赖氨酸备货70赖和98赖差异化进行，98赖氨酸现货较紧多为合同库存，70赖氨酸流通增加，整体国内平均备货45天左右。苏氨酸市场价格急剧下跌，下游采购观望情绪浓厚，备货多为短期订单，覆盖年间即可，平均备货天数38天。蛋氨酸进口品种现货逐步减少，国产品种流通数量加快，下游企业多流动备货为主，前期低价货源逐渐消耗，平均备货天数至50天左右，较上月有所减少。

数据来源：钢联数据

第五章 氨基酸海关数据分析

5.1 赖氨酸盐酸盐及酯

据中国海关数据统计，2023年12月中国赖氨酸盐及酯的出口量为92090吨，环比增幅5.05%；同比增幅48.76%。2023年1-12月赖氨酸盐及酯累计出口量96.12万吨，同比增幅3.68%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

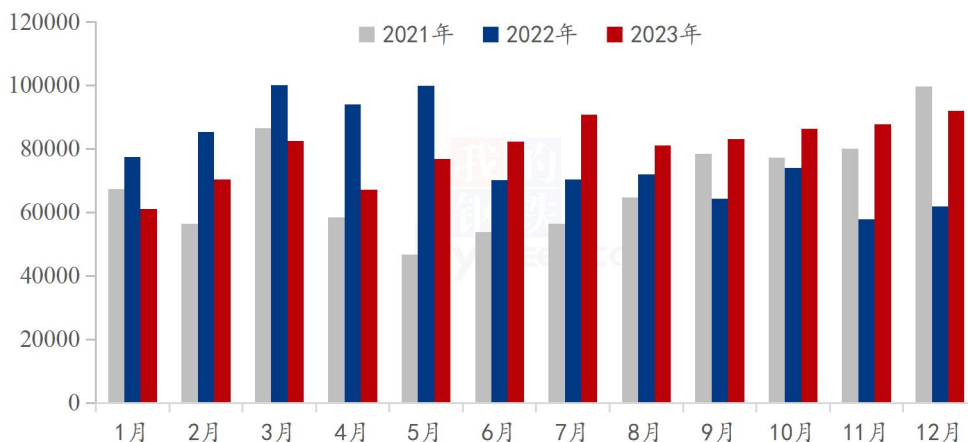


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2023年12月中国蛋氨酸的进口量为10436吨，环比增幅70.38%；同比降幅54.86%。2023年1-12月蛋氨酸累计进口量16.33万吨，同比降幅12.77%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

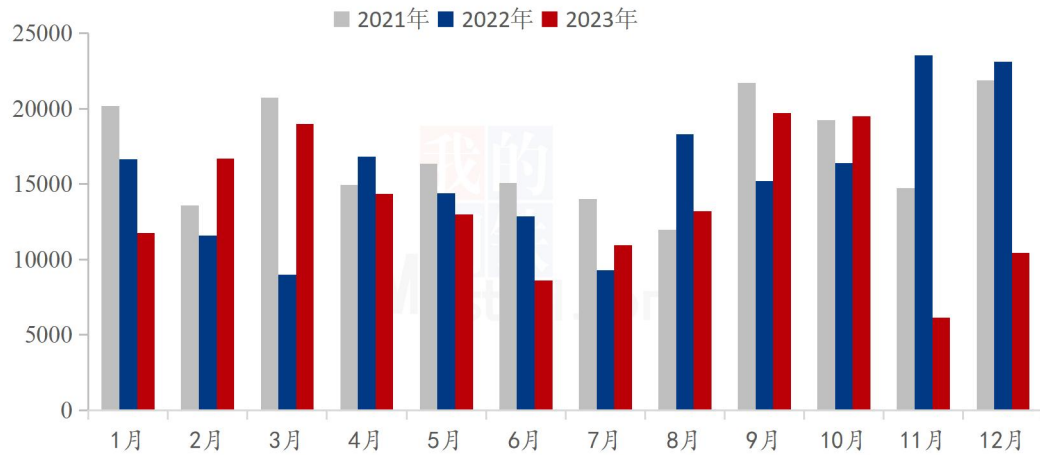


图 4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2023年12月中国蛋氨酸的出口量为27908吨，环比增幅48.42%，同比增幅213.79%。2023年1-12月蛋氨酸累计出口量15.41万吨，同比增幅30.26%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

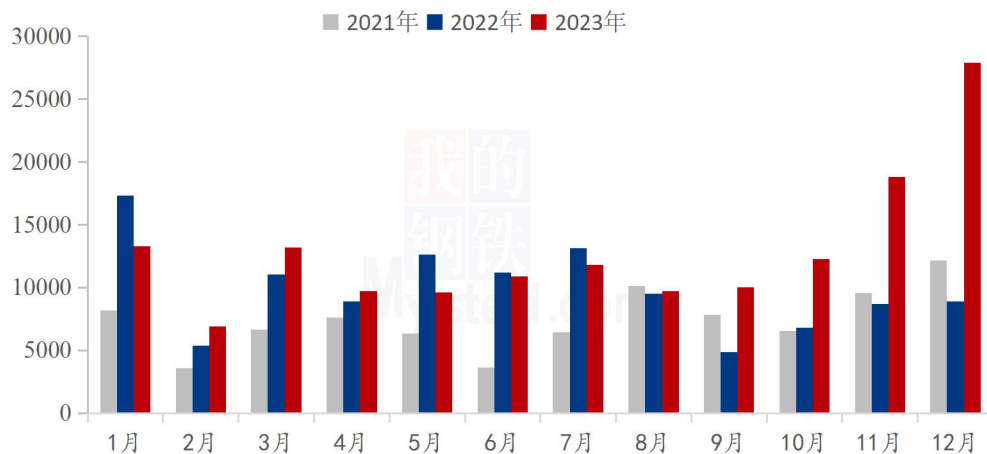


图 5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2023年12月中国苏氨酸的出口量为52976吨，环比降幅3.65%；同比增幅27.51%。2023年1-12月苏氨酸累计出口量57.15万

吨，同比增幅 4.7%。

中国苏氨酸出口量月度对比走势图（吨）

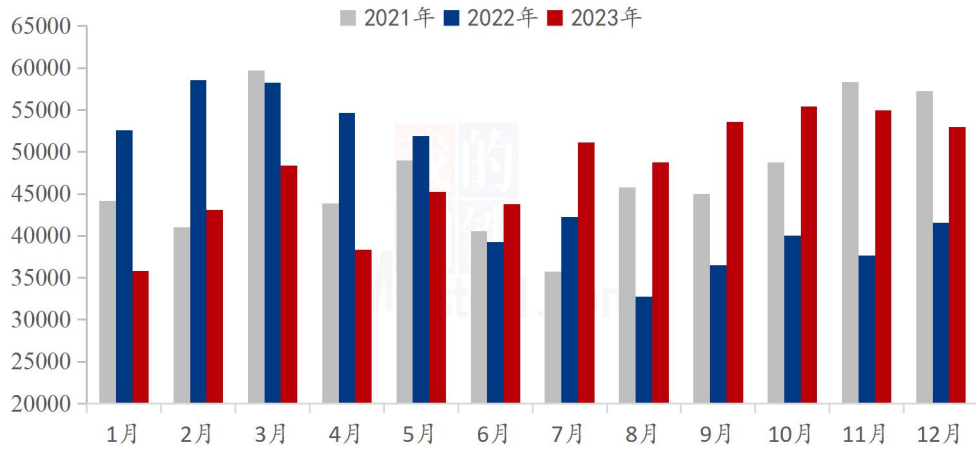
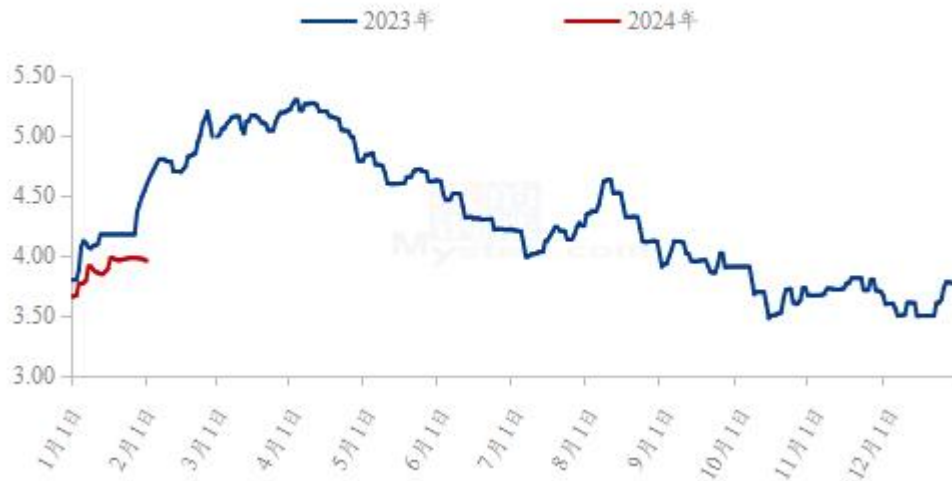


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

第六章 相关产品

6.1 玉米市场分析

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



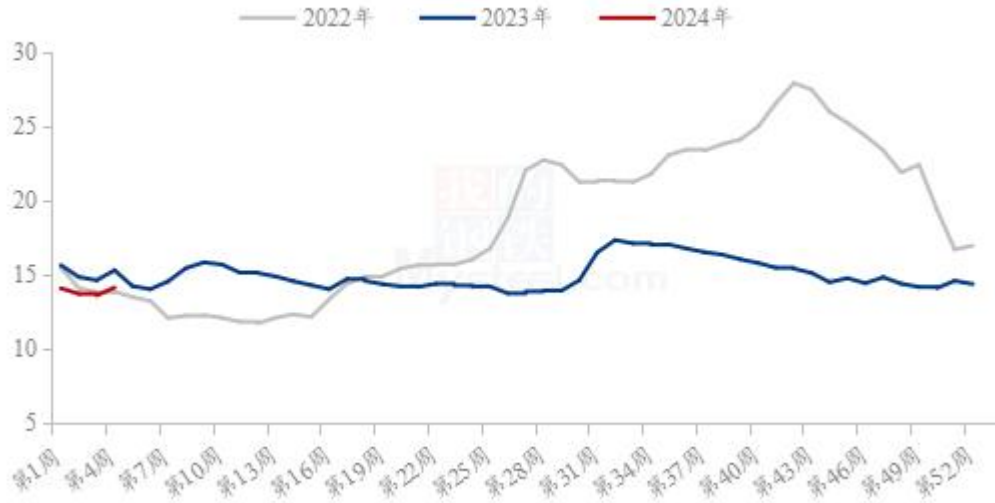
数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

1 月份国内玉米价格继续维持偏弱运行。月初产区农户销售压力不大，市场供应维持相对平均，下游部分大型饲料企业进行春节备货签单，玉米价格大体维持稳定。中旬价格的持续下跌对市场心态明显打压，随着春节临近，农户售粮积极性增加和下游备货企业需求减弱，潮粮上量增加，玉米价格跌幅加大。下旬市场供应仍显宽松，中储粮发布增储消息，市场悲观氛围略有缓解，但实际支撑力度有限，特别是华北市场玉米价格加速下跌，不断创年内价格新低，月底价格逐渐回归相对平稳。

6.2 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

本月全国生猪出栏均价为 14.14 元/公斤，较上月下跌 0.16 元/公斤，环比下跌 1.12%，同比下跌 5.10%。本月猪价先跌后涨，月度重心偏弱下行。月中上旬企业出栏完成进度一般，但由于月度出栏计划环比减量，且中小养殖户尚存在赌年前行情、压栏情况，市场供给压力不大，不过需求端始终无有效跟进，元旦后、春节前的需求增量空档期疲态明显，加之市场短期看涨情绪不强，月中上旬猪价整体震荡走弱。月中下旬，冀鲁豫及周边省份受前期猪病影响，出现阶段性供给断档情况，而各省雨雪天气增多、调运多有受阻，南方及东北猪源对中西部各省补充量有限，加之年前备货开启、屠企宰量订单量齐增，造成河南、山东等省份供需短期大利好局面，再叠加市场看涨情绪推动，刺激猪价在月底大幅走高，尽管南方供给相对过剩、需求增速偏缓，但区域价差持续扩大亦刺激南方行情大幅跟涨。

6.3 肉鸡市场分析



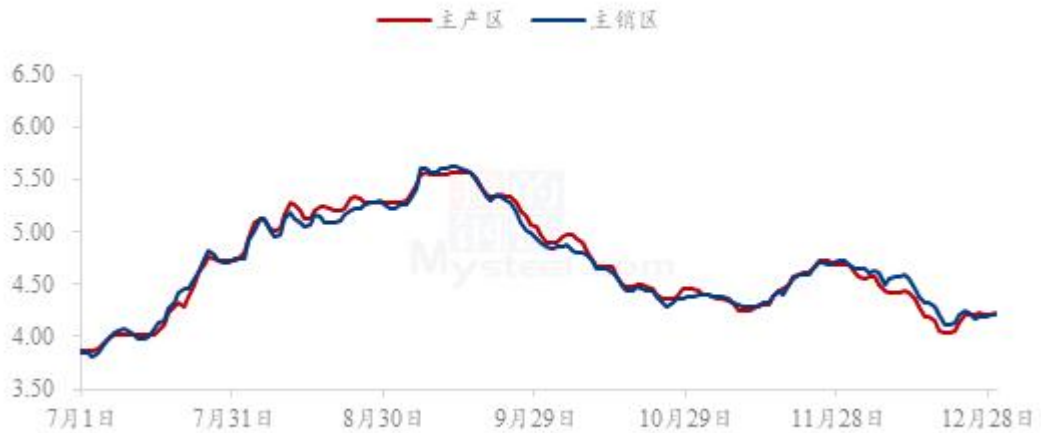
数据来源：钢联数据

图 9 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月主产区均价 4.10 元/斤，较上月下跌 0.21 元/斤，跌幅 4.87%，主销区均价 4.13 元/斤，较上月下跌 0.26 元/斤，跌幅 5.92%。月内主产区价格弱势运行。月初终端需求仍显低迷，市场交投偏淡，货源流通速度一般，各环节仍存库存压力，下游经销商对后市信心不足，多以积极清库为主，蛋价弱势下跌，随着蛋价不断探底，养殖端存惜售情绪，叠加临近春节，务工人员陆续返乡，部分地区内销略有起色，市场情绪有所升温，蛋价持续走强，蛋价上涨后，终端接受程度有限，市场走货渐缓，2月正值春节假期前后，各环节均会备货过节，节后随着人员务工返岗，市场或以消化库存为主，预计下月蛋价弱势运行。

6.4 蛋鸡市场分析

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

本月主产区均价 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%。月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但1月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

第七章 氨基酸行情展望

赖氨酸：上游企业报价下跌运行，供强需弱下价格偏弱运行。

苏氨酸：上游企业报价下跌，国内外成交暂时一般，预计价格下跌为主。

蛋氨酸：需求清淡下预计价格稳定。

色氨酸：企业挺价心态较强且供应减量预计价格稳定运行。

资讯编辑：陈 荣 021-26094319

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100