

氨基酸市场

周度报告

(2024.2.29-2024.3.6)



Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：chenrong@mysteel.com

传真：021-66896937

氨基酸市场周度报告

(2024.2.29-2024.3.6)

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

氨基酸市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 1 -
第一章 本周氨基酸基本面概述	- 1 -
第二章 本周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	- 3 -
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	- 7 -
第四章 氨基酸需求分析	- 9 -
第五章 相关产品	- 10 -
5.1 玉米市场分析	- 10 -
5.2 生猪市场分析	- 10 -
5.3 肉鸡市场分析	- 12 -
5.4 蛋鸡市场分析	- 13 -

本周核心观点

本周国内氨基酸市场稳定偏强运行，企业报价上调赖氨酸及苏氨酸报价，苏氨酸价格触底反弹，色缬精异亮氨酸价格维持稳定，蛋氨酸价格稳中趋弱，部分市场价格小幅下调，海外 FOB 市场价格跟随国内价格延迟调整，分品种来看，70%赖氨酸运行至 4850-5250 元/吨之间，98.5%赖氨酸 8950-9700 元/吨之间，苏氨酸 9350-9800 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22500 元/吨之间，色氨酸 74000-76000 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。供应端氨基酸多正常生产，需求端下游赖氨酸、苏氨酸询单积极，成交尚可，市场价格逐渐上扬，其余品种需求皆较为清淡，实际价格震荡运行，短期预计苏氨酸、精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸、蛋氨酸弱稳运行。70 赖氨酸、98 赖氨酸及色氨酸市场价格稳定偏强运行。

第一章 本周氨基酸基本面概述

类别		本周	上周	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.25	5.1	2.94%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.7	9.5	2.11%
	苏氨酸（元/公斤）	9.8	9.7	1.03%
	蛋氨酸（元/公斤）	22.3	22.3	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15	15	0.00%
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%	100%	0.00%
	色氨酸企业开机率	43%	58%	15.00%
需	下游方面	南方年关备货基本结束，北方区域接近尾声		

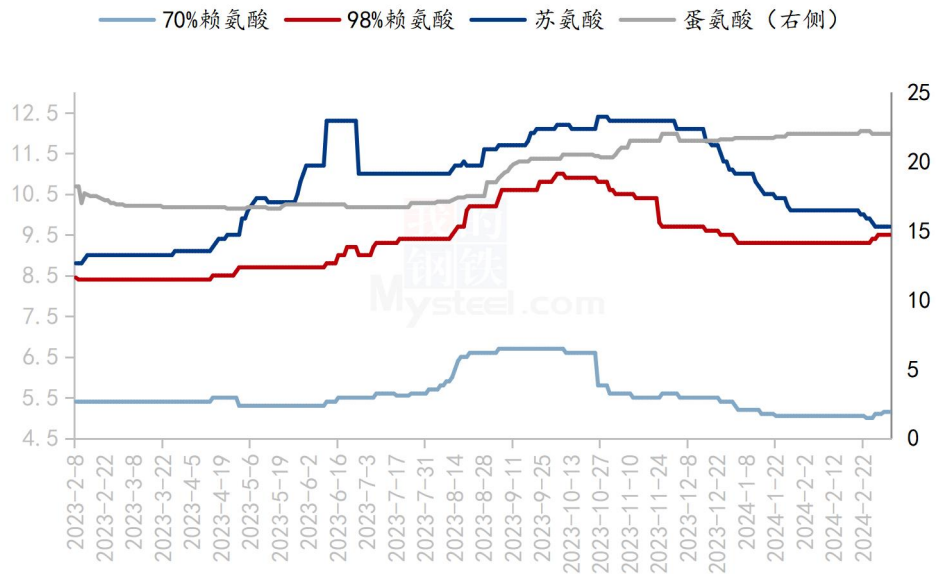
求

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赖氨酸出口变化较小，1-2月海关数据3月公布，敬请见谅。

第二章 本周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	2024/3/6	2024/2/29	周环比
黑龙江	5.0	4.9	2.04%

山东	5.15	5.0	3.00%
广东	5.3	5.2	1.92%
北京	5.15	5.0	3.00%
四川	5.3	5.2	1.92%
南昌	5.25	5.1	2.94%
上海	5.2	5.1	1.96%

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	2024/3/6	2024/2/29	周环比
黑龙江	9.4	9.3	1.08%
山东	9.5	9.4	1.06%
广东	9.9	9.8	1.02%
北京	9.6	9.5	1.05%
四川	9.9	9.8	1.02%
南昌	9.8	9.7	1.03%
上海	9.7	9.6	1.04%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格偏强，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

酸 1140-1180 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1140-1180 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨。国外报价上涨，发货期多至 3-5 月交货，部分龙头企业下周一更新海外报价，保持关注。

本周国内赖氨酸企业报价上涨多次，70 赖氨酸及 98 赖氨酸上调幅度在 0.05-0.1 元/公斤之间，根据地区及采购量不同分 5-6 个阶梯报价，70%赖氨酸厂家报价至 4.85-5.25 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 8.9-9.6 元/公斤之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.25 元/公斤，环比上涨 2.94%。98.5%赖氨酸均价 9.7 元/公斤，环比上涨 2.11。贸易市场价格 70%赖氨酸震荡上涨调整至 5.0-5.35 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 9.4-9.9 元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率高位运行，主发国外赖氨酸订单为主，上周 70 赖氨酸市场价格跌至成本线附近，本周厂家报价上调，缓解成本压力，98 赖氨酸由于出口利好带动，国内价格继续小幅试探上调，整体下游多数客户由于前期订单及合同库存量偏低，刚需补库现象较多，实际下游需求暂无明显好转，贸易市场试探涨价，短期供需博弈下预计 70 赖氨酸价格稳定偏强震荡，98 赖氨酸关注出口数据，短期预计稳定震荡为主。

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	2024/3/6	2024/2/29	周环比
山东	9.7	9.6	1.04%
广东	9.9	9.8	1.02%
北京	9.7	9.6	1.04%
四川	9.9	9.8	1.02%

南昌	9.8	9.7	1.03%
上海	9.7	9.6	1.04%

本周海外市场苏氨酸价格继续下跌，部分品牌价格有所下调。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 1170-1240 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1200-1240 美元/吨，跌 30 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 9.7 元/公斤，环比持平，企业报价触底反弹，国内苏氨酸报价上涨运行至 9.35-9.9 元/公斤之间，贸易市场价格跟随震荡运行至 9.4-9.9 元/公斤之间，实际根据品牌地区不同成交议价。

供应端本周苏氨酸正常生产，企业开机率依旧高位运行，部分企业有减产可能。成本端苏氨酸成本压力显现，但仍有 300-500 元/吨左右利润，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依旧浓厚，多搭配 70 赖采购，市场价格一路下跌下市场采购积极性减弱，但价格跌至低位后询单询价增加，实际下游需求较为一般，库存亦偏低运行，贸易市场价格小幅上涨，短期预计苏氨酸价格稳定运行，企业拉涨氛围下或有反弹上涨可能。

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	2024/3/6	2024/2/29	周环比
辽宁	22	22	0.00%
山东	22	22	0.00%
广东	22.7	22.7	0.00%

北京	22.1	22.1	0.00%
四川	22.7	22.7	0.00%
南昌	22.4	22.4	0.00%
上海	22.2	22.2	0.00%

本周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。

本周固体蛋氨酸市场主流均价 22.3 元/公斤，环比持平。蛋氨酸进口品牌赢创上周全球提价 10%，国内企业本周停报为主，报价差异化进行，国内贸易商报价平稳，部分区域市场价格有所回落，整体市场价格运行至 21.7-22.7 元/公斤之间，实际议价成交为主。

供应端企业开机率满产运行，发货速度加快，流通端货源增加。需求端下游企业库存多至 3 月底，整体区间运行至 25-45 天内，短期下游仍有备货需求，但下游企业追高心态较弱，多数观望为主，整体价格较为宽泛，市场人员心态不一，贸易市场促进签单，下调部分区域品牌价格，实际成交暂时一般，预计蛋氨酸价格短期稳定震荡为主。

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

	2024/3/6	2024/2/29	周环比
山东	75	75	0.00%
广东	77	77	0.00%
北京	76	76	0.00%

四川	77	77	0.00%
南昌	76	76	0.00%
上海	76	76	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 76 元/公斤，环比持平。厂家报价稳定至 74-76 元/公斤之间，市场价格跟随偏强运行在 75-78 元/公斤之间。供应端企业正常生产，部分企业恢复生产，厂家报价稳定运行，头部企业停报进行，国内现货依旧较紧，下游年前现货询单意愿仍强，实际成交一般，供需博弈下短期预计市场价格稳定偏强运行。

2.5 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	2024/3/6	2024/2/29	月环比
缬氨酸	15	15	0.00%
精氨酸	37	36	2.78%
异亮氨酸	37	38	-2.63%

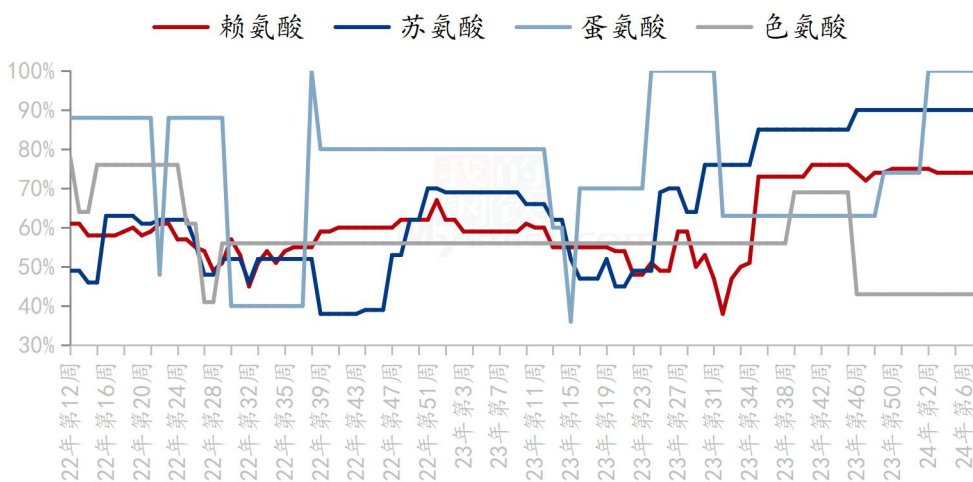
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平，缬氨酸厂家报价部分上调 0.5 元/公斤，至 14-15.5 元/公斤之间，市场价格平稳运行至 15-15.5 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，厂家报价进一步暗跌至 14.5-15 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，豆粕价格持续反弹下缬氨酸市场成交一般，预计价格稳定偏弱运行，关注企业投产进程。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 37 元/公斤，环比上涨

2.78%。异亮氨酸均价 37 元/公斤，环比跌幅 2.63%。主流企业本周报价上涨精氨酸报价，下调异亮氨酸报价，月初生猪企业出栏节奏平缓，养户挺价情绪偏强，下游饲料企业库存较低，精氨酸企业报价上调下市场价格有所上涨，实际下游需求一般，短期成交偏淡，短期预计市场价格稳定震荡运行，关注企业投产进程。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



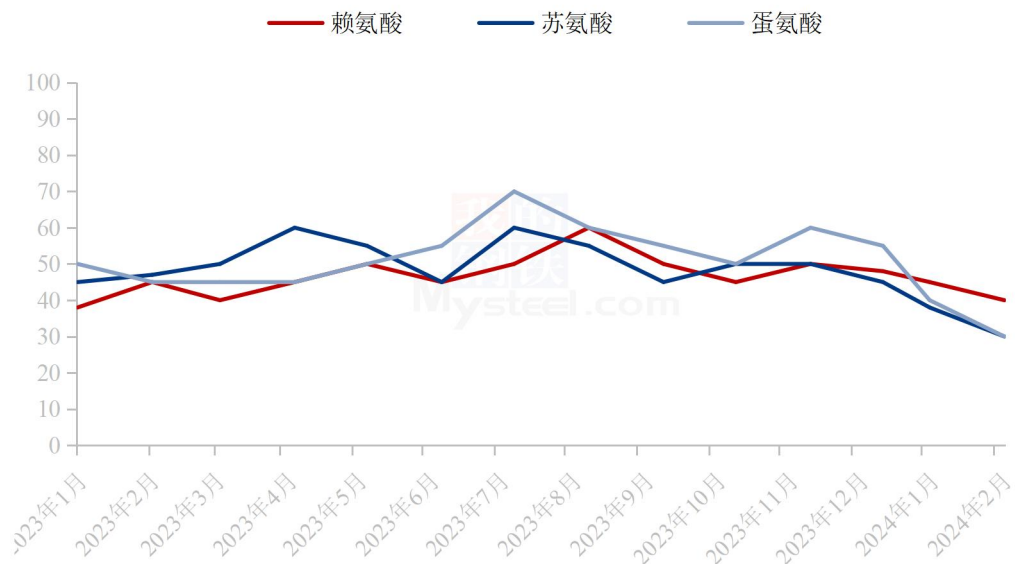
数据来源：钢联数据

图 2 国内氨基酸企业开机率走势图

本周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 58%，部分企业增加产量，开机率逐渐提升。

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）



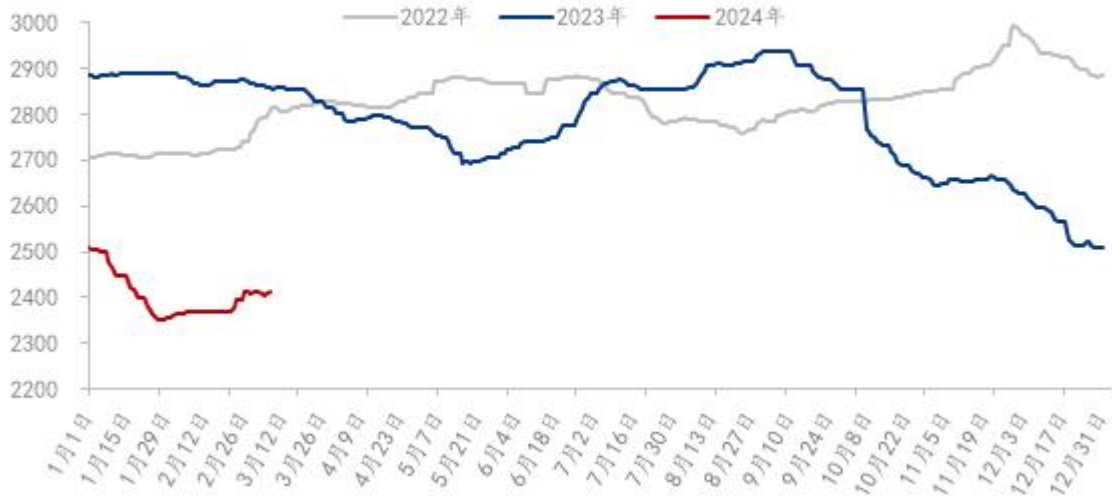
数据来源：钢联数据

本周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3-4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40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30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30天左右，较上月有所减少。

第五章 相关产品

5.1 玉米市场分析

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



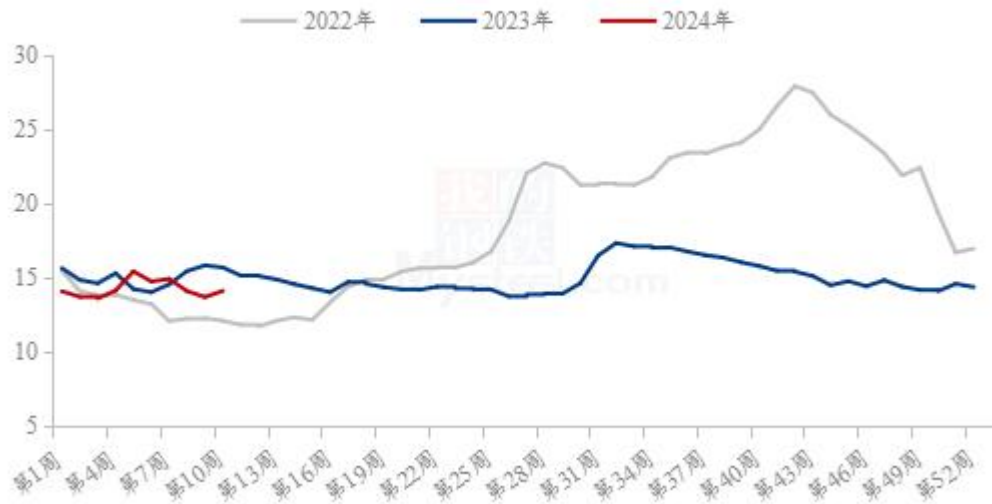
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米周度均价为 2411 元/吨，较上周上涨 8 元/吨。本周玉米价格窄幅震荡，东北产区气温逐渐升高，基层上量加快。但当前市场收购主体增加，贸易商及烘干塔入市建库，深加工企业为吸引到货量提价收购，支撑价格趋稳。华北玉米价格先跌后涨，前期深加工企业到货量维持高位，价格下跌。随后有降雨天气影响玉米到货量，且中间贸易商存粮意愿增强，玉米价格止跌反弹。销区玉米价格跟随产区小幅上涨，饲料企业买货谨慎，滚动补库为主。

5.2 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 4 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 14.11 元/公斤，较上周上涨 0.42 元/公斤，环比上涨 3.07%，同比下跌 10.01%。本周猪价区间震荡，近几日涨势延续，周度重心偏强上行。供应方面来看，月初企业出栏节奏平缓，养户挺价情绪偏强，短期供应流通偏缓，不过月度增量预期仍存，市场供应仍偏宽松。需求方面来看，部分市场二育动态提升，且标肥价差支撑大猪行情，近期贸易流通表现尚可，不过冻品库存消化压力不减，入库减少宰量难增，需求表现偏低迷。整体来看，供应流通将有增量，二育热情或阶段性回调，猪价续涨助推力不足，短期价格走势涨后趋稳、行情或弱稳盘整。

5.3 肉鸡市场分析

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



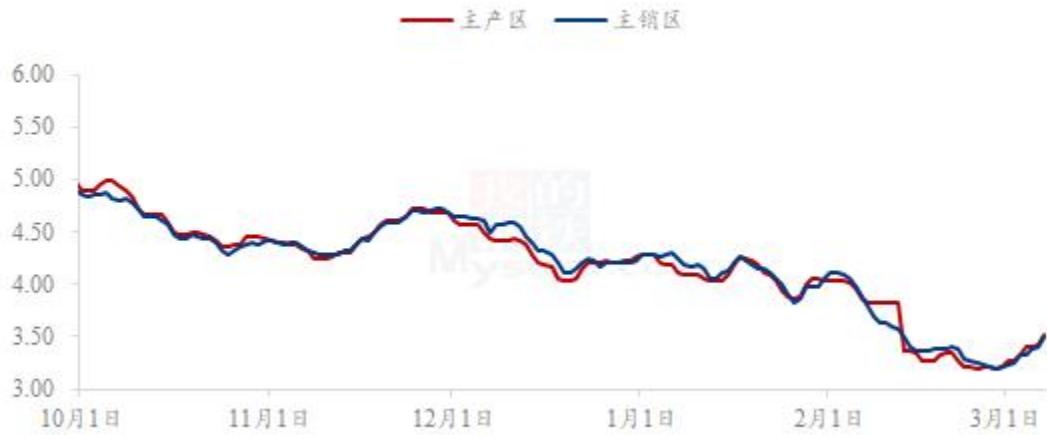
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格跌后持稳，全国棚前成交均价为 3.69 元/斤，环比跌幅 4.40%，同比下跌 27.22%。周初，养殖端前期积压鸡源较多，且毛鸡出栏均重大，屠宰厂产品入库量大，又叠加冻品出货不理想，供需两端利空下，毛鸡价格出现整体下调。周中后期，前期积压鸡源逐步被消耗，毛鸡出栏均重趋于正常，山东由前期压价收鸡逐步转为报价收鸡；东北开学后鲜品走货有所好转；山东则是在毛鸡持稳后开始有意拉涨产品报价，刺激出货；供需面利空的程度有所缓解，毛鸡价格开始持稳运行。

5.4 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 6 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

本周鸡蛋主产区均价 3.38 元/斤，较上周上涨 0.17 元/斤，涨幅 5.30%，主销区均价 3.35 元/斤，较上周上涨 0.11 元/斤，涨幅 3.40%。本周主产区价格偏强运行，周内随着天气转暖，旅游、酒店、商超等消费需求略有好转，叠加前期蛋价处于较低位置，食品加工企业等陆续抄底进场，带动市场走货，业内看涨情绪增加，各环节库存压力减弱，蛋价持续走强，当前市场需求慢慢恢复，但仍处于季节性淡季，预计下周蛋价或冲高回落。

第六章 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，预计下周价格下跌为主。

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下周价格稳定运行。

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