

氨基酸市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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

(2024.3.21-2024.3.28)

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中上调，赖、苏氨酸等品种趋强上涨，色氨酸及蛋氨酸、缬氨酸、精氨酸、异亮氨酸市场价格弱稳运行，海外 FOB 市场价格跟随国内价格延迟上涨调整，企业报价分品种来看，70%赖氨酸运行至 5200-5700 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9800-10500 元/吨之间，苏氨酸 9700-10500 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22500 元/吨之间，色氨酸 70000-73000 元/吨之间，缬氨酸 15000-16500 元/吨之间，精氨酸 37000-38500 元/吨之间，异亮氨酸 36000-38000 元/吨之间，其中 98 赖氨酸及苏氨酸市场价格远高于企业报价，市场现货暂缺，企业限量签单，市场价格均运行至 10300-10900 元/吨，企业报价上涨延缓下市场观望情绪浓厚，贸易市场价格短期暂无下调迹象。供应端氨基酸多正常生产，色氨酸赖氨酸部分企业恢复生产，需求端下游物理库存多在一个月左右，厂家挺价心态强烈，蛋及色氨酸需求皆较为清淡，实际价格震荡运行，短期预计赖、苏、缬、精氨酸偏强运行，蛋氨酸及色氨酸市场价格趋弱调整。

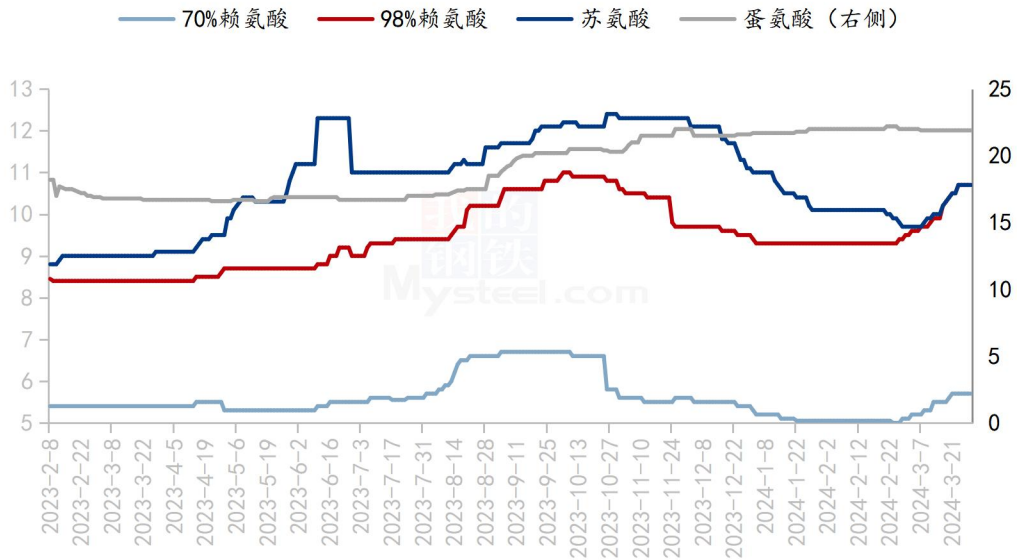
第一章 本周氨基酸基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.7	5.7	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.7	10.3	3.88%
	苏氨酸（元/公斤）	10.7	10.2	4.90%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	22	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	74	74	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	16	16	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	58%	58%	0.00%

需求	下游方面	下游饲企库存 20-40 天内，多数在一个月左右
	出口方面	1-2 月出口环比方面，苏氨酸及 98 赖氨酸出口同比增幅明显，

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	2024/3/28	2024/3/21	周环比
黑龙江	5.4	5.4	0.00%

山东	5.45	5.45	0.00%
广东	5.8	5.8	0.00%
北京	5.6	5.6	0.00%
四川	5.8	5.8	0.00%
南昌	5.7	5.7	0.00%
上海	5.6	5.6	0.00%

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	2024/3/28	2024/3/21	周环比
黑龙江	10.4	9.9	5.05%
山东	10.5	10.1	3.96%
广东	10.8	10.4	3.85%
北京	10.5	10	5.00%
四川	10.8	10.4	3.85%
南昌	10.7	10.3	3.88%
上海	10.6	10.2	3.92%

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 1250-1300 美元/吨，70 赖氨酸 670-695 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1280-1310 美元/吨，70 赖氨酸 670-695 美元/吨。国外报价上涨，发货期多至 4-5 月交货，保持关注企业更新海外报价。

本周国内赖氨酸企业报价继续上涨，70%赖氨酸企业报价运行至 5200-5800 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9700-10600 元/吨之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.7 元/公斤，环比持平。98.5%赖氨酸均价 10.7 元/公斤，环比上涨 3.88%。贸易市场价格 70%赖氨酸震荡上涨调整至 5.4-5.9 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 10.3-10.9 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，据 Mysteel 调研，东北产区理论成本及利润估算方面，本周 70 赖氨酸理论利润已有几百盈利空间，98 赖氨酸理论利润继续拉升超 1500 元/吨，赖氨酸企业报价上调幅度低于市场价格上涨幅度，由于多数生产企业限量签单，市场现货暂缺下整体国内贸易价格依旧高位运行，关注企业实际签单情况、现货紧缺氛围能否缓解及出口情况，短期预计市场价格暂稳运行，市场现货若增加明显，市场价格或上涨乏力。

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	2024/3/28	2024/3/21	周环比
山东	10.4	10.1	2.97%
广东	10.8	10.4	3.85%
北京	10.4	10.1	2.97%
四川	10.8	10.4	3.85%
南昌	10.7	10.3	3.88%

上海	10.6	10.2	3.92%
----	------	------	-------

本周海外市场苏氨酸价格偏强运行，部分品牌价格涨幅明显。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 1280-1310 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1280-1310 美元/吨，上涨 30 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 10.7 元/公斤，环比增幅 3.88%，企业报价继续上涨，国内苏氨酸报价上涨运行至 9.7-10.5 元/公斤之间，贸易市场价格跟随上涨运行至 10.3-10.9 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。据 mysteel 调研，东北产区理论成本及利润估算方面，苏氨酸理论利润超 500 元/吨，国内下游饲料企业多数库存备货至 4 月份，库存天数在 20-40 天之间。企业报价上涨幅度低于 98 赖氨酸上涨幅度，且远低于市场价格，导致贸易市场价格上涨乏力，但市场现货暂缺氛围加剧，实际价格仍高运行。苏氨酸一季度出口方面超买现象严重，关注二季度出口订单情况、企业签单情况及市场现货流通情况，短期预计苏氨酸价格稳定震荡。

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	2024/3/28	2024/3/21	周环比
辽宁	21.7	21.7	0.00%
山东	21.8	21.8	0.00%
广东	22.1	22.1	0.00%

北京	21.9	21.9	0.00%
四川	22.1	22.1	0.00%
南昌	22	22	0.00%
上海	22	22	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 元/公斤，环比持平。蛋氨酸部分企业部分区域提价 0.2 元/公斤，多数企业本周停报为主，实际市场报价差异化进行，国内贸易商报价弱稳，部分区域市场价格有所回落，整体市场价格运行至 21.5-22.4 元/公斤之间，实际议价成交为主。

供应端企业多数主发海内外订单为主，部分企业处于检修期间。需求端下游企业库存多至 4 月中下旬，整体区间运行至 25-45 天内，厂家报价尝试上调部分区域，但市场下游需求偏于清淡，市场价格暂无明显变化，贸易市场成交亦弱进行，南方部分区域进口品牌报价依旧维持至 22.5 元/公斤，供需博弈僵持进行中，关注品种进出口数据，短期预计蛋氨酸价格弱稳震荡为主。

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

	2024/3/28	2024/3/21	周环比
山东	73	73	0.00%
广东	75	75	0.00%
北京	74	74	0.00%

四川	75	75	0.00%
南昌	74	74	0.00%
上海	74	74	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比持平。厂家报价弱稳运行至 72-74 元/公斤之间，市场价格跟随偏强运行在 73-75 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，国内现货逐渐增加，下游现货询单意愿较弱，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	2024/3/28	2024/3/21	月环比
缬氨酸	16	16	0.00%
精氨酸	37.5	37.5	0.00%
异亮氨酸	37	37	0.00%

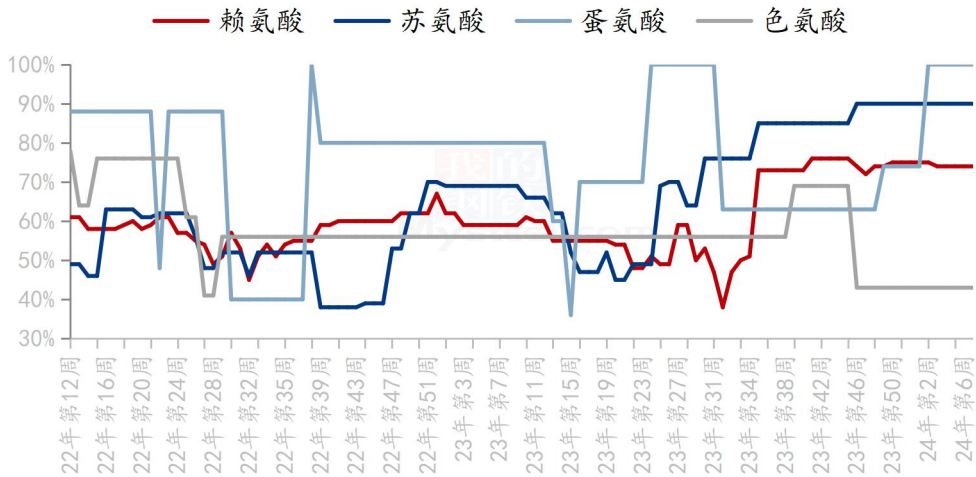
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平，厂家报价上调至 15-16.5 元/公斤之间，市场价格小幅趋强运行至 15.5-16.5 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，厂家报价进一步上涨至 15-16.5 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，多数缬氨酸企业转产异亮氨酸供应有所减少，需求表现一般下成交一般，短期预计价格稳定偏强运行。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 37.5 元/公斤，环比持

平。异亮氨酸均价 37 元/公斤，环比持平。主流企业本周精氨酸报价偏强运行，异亮氨酸报价偏稳，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



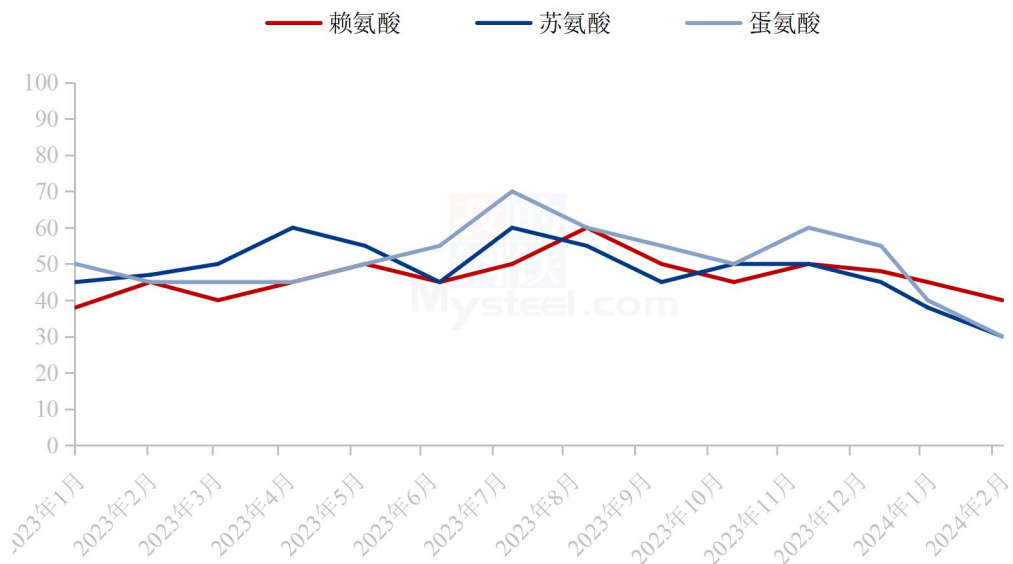
数据来源：钢联数据

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）



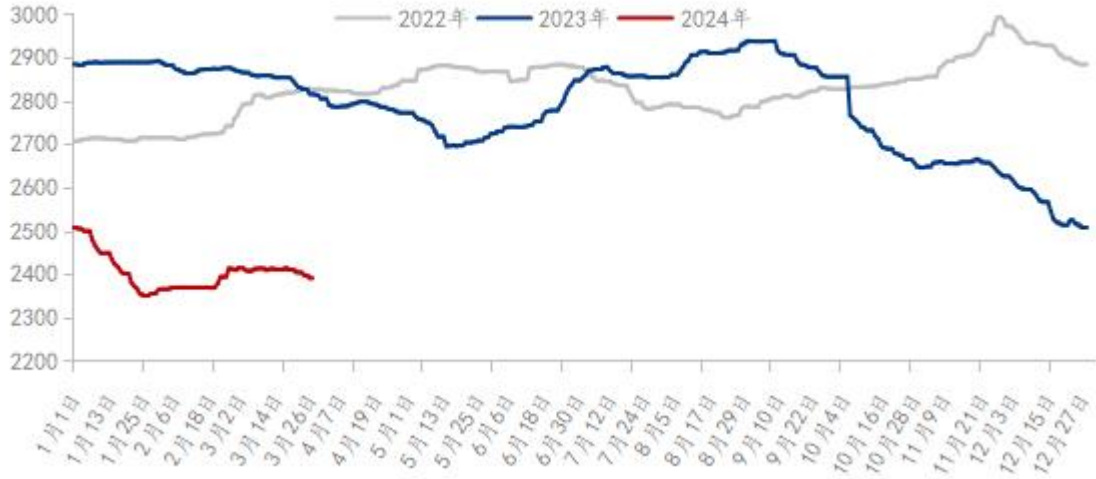
数据来源：钢联数据

本周下游备货库存天数方面，国内各区域备货基本结束，部分企业零星补单，多数库存备货至4月份，市场价格上涨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赖库存相近，赖氨酸现货较紧多为合同库存，整体国内平均备货35天左右。苏氨酸市场价格反弹上涨，下游采购观望情绪浓厚，备货多为短期订单，覆盖合理库存即可，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）



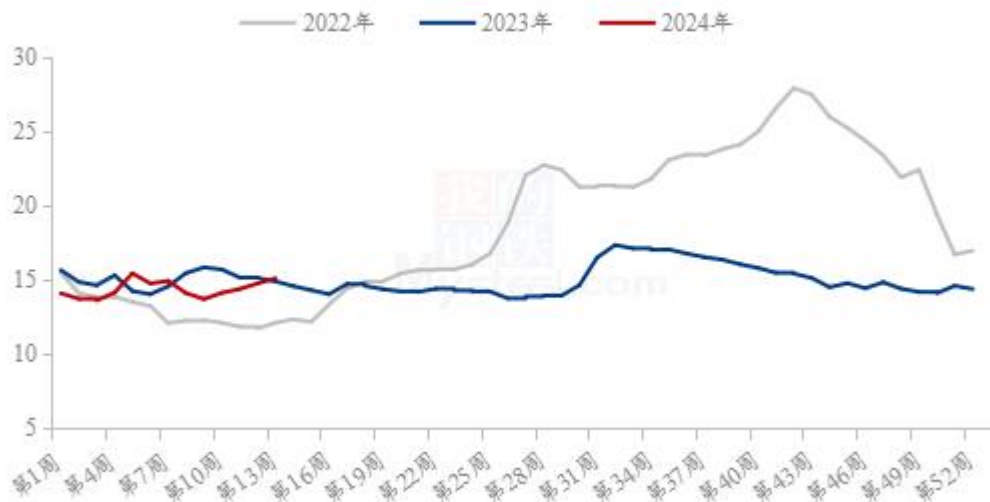
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周东北玉米价格稳中偏弱。地趴粮销售基本结束，自然干粮陆续上市。需求方面，烘干塔收购量较前期减少，贸易商继续建库意向不高，部分贸易商为降低囤粮风险，出货积极性提高。华北地区玉米市场价格先涨后跌。周初阴雨天气影响流通，下游企业门前到货车辆减少，部分企业提高收购价。随着天气好转，企业按量调价，报价转为弱势。销区玉米市场价格偏弱运行。受糙米以及进口谷物影响，销区下游饲料企业对内贸玉米需求偏弱，港口报价持续下坠，创近两年来的历史低价。

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 15.09 元/公斤，较上周上涨 0.35 元/公斤，环比上涨 2.37%，同比上涨 1.41%。本周猪价区间涨跌，前期连续上涨，虽近日已有回落，周度重心偏强延续。供应方面来看，月末企业出栏节奏偏缓，社会猪源较为有限，市场推涨情绪较浓，供应端暂无释放压力。需求方面来看，标肥价差有所收窄，且冻品库存高位掣肘涨价行情延续，不过仔猪行情及二育动态稍有支撑，消费端整体表现仍较一般。整体来看，市场供需调整有限，月度轮换之际企业出栏节奏相对平缓，清明节或有短暂备货支撑，近日猪价回调或将趋稳，短期猪价区间震荡、行情或仍显偏强。

5.3 肉鸡市场分析

(2023年-2024年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



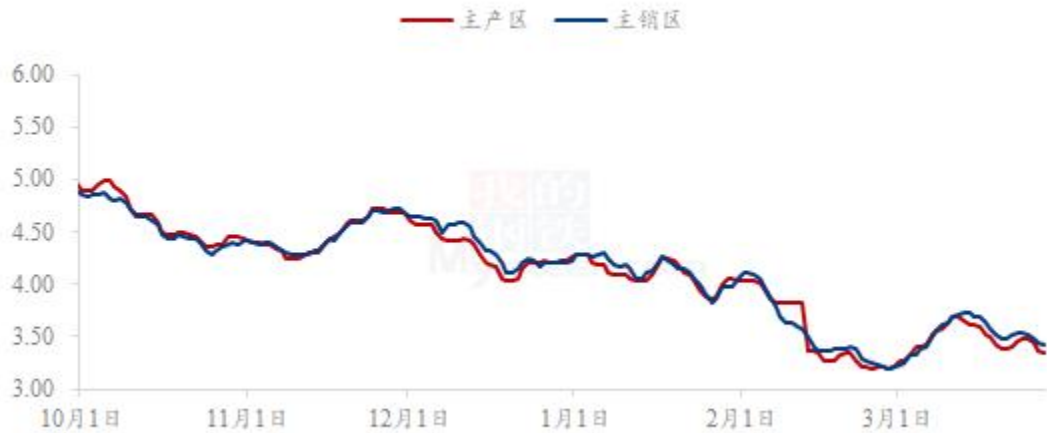
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格虽较上周稍有所下滑，但整体持稳运行，全国棚前成交均价为 3.79 元/斤，环比跌幅 0.79%，同比跌幅 25.83%。周内毛鸡价格变化不大，从产区角度看，山东产区结束断档，但鸡源增量缓慢，屠企库存并没有降至预期点位且走货低迷，屠宰端宰杀意愿偏低，长期维持半开工操作，压制毛鸡上涨；而东北产区在周后期才结束断档，甚至部分企业存在延长停工时间的操作，断档期内毛鸡皆持稳运行。因产品流通滞缓，从业者看跌毛鸡情绪浓烈，但在鸡源紧缺和维稳产品的强力支撑下，毛鸡持稳运行。

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 3.43 元/斤，较上周下跌 0.06 元/斤，跌幅 1.72%，主销区均价 3.49 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.51%。本周主产区价格先涨后跌，周初随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增涨，市场抄底拿货现象增多，各环节看涨情绪渐涨，拿货积极性增加，市场交易氛围好转，货源流通加快，蛋价逐步抬升，蛋价阶段性上涨后，市场多以逢高出货，而终端需求未见明显好转，下游二、三批经销商及商超接货意愿转为谨慎，多地走货有所放缓，各环节余货压力增大，蛋价小稳后开始回落，当前蛋价处于较低位置，叠加临近清明节日，或对蛋价形成一定支撑，预计下周蛋价或先涨后稳。

第六章 氨基酸行情展望

赖氨酸：上游企业报价上涨运行，市场价格偏强运行，短期预计稳定为主。

苏氨酸：上游企业报价上涨运行，市场价格偏强运行，短期预计稳定为主。

蛋氨酸：厂家报价稳定需求清淡下预计价格稳定。

色氨酸：厂家报价下调需求清淡下预计下周价格弱稳运行。

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