

# 氨基酸市场

## 月度报告

(2024年3月)



### Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：[chenrong@mysteel.com](mailto:chenrong@mysteel.com)

传真：021-66896937

# 氨基酸市场月度报告

(2024年3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 .....	- 9 -
第五章 氨基酸海关数据分析 .....	- 9 -
5.1 赖氨酸盐酸盐及酯 .....	- 9 -
5.2 蛋氨酸 .....	- 10 -
5.3 苏氨酸 .....	- 11 -
第六章 相关产品 .....	- 12 -

---

6.1 玉米市场分析 .....	- 12 -
6.2 生猪市场分析 .....	- 13 -
6.3 肉鸡市场分析 .....	- 13 -
6.4 蛋鸡市场分析 .....	- 15 -
第七章 氨基酸行情展望 .....	- 15 -

## 本月核心观点

本月国内氨基酸市场涨跌互现，多数品种价格上涨幅度较大，其中赖氨酸及苏氨酸涨幅超10%，色氨酸及蛋氨酸本月价格较上月底价格窄幅下调，海外FOB市场价格跟随国内调整，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，企业限量接单，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。

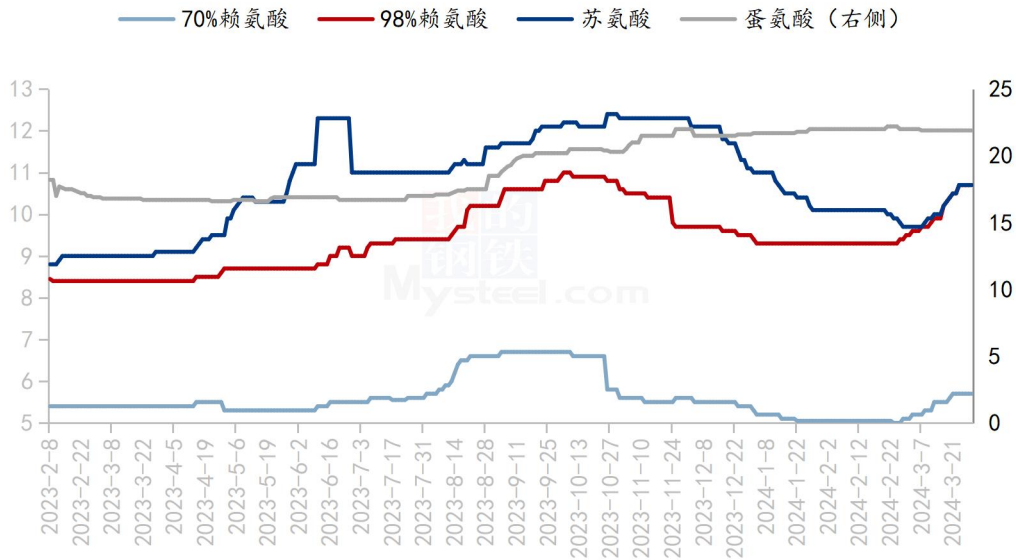
## 第一章 本月氨基酸基本面概述

	类别	本月	上月	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.7	5.1	11.76%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.7	9.5	12.63%
	苏氨酸（元/公斤）	10.7	9.7	10.31%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	22.3	-1.35%
	色氨酸（元/公斤）	74	77	-3.90%
	缬氨酸（元/公斤）	16	15	6.67%
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%	43%	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	2024/3/29	2024/2/29	月环比
----	-----------	-----------	-----

黑龙江	5.4	4.9	10.20%
山东	5.45	5.0	9.00%
广东	5.8	5.2	11.54%
北京	5.6	5.0	12.00%
四川	5.8	5.2	11.54%
南昌	5.7	5.1	11.76%
上海	5.6	5.1	9.80%

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	2024/3/29	2024/2/29	月环比
黑龙江	10.4	9.3	11.83%
山东	10.5	9.4	11.70%
广东	10.8	9.8	10.20%
北京	10.5	9.5	10.53%
四川	10.8	9.8	10.20%
南昌	10.7	9.7	10.31%
上海	10.6	9.6	10.42%

数据来源：钢联数据

本月海外市场价格继续上涨，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。

本月赖氨酸企业接连上调报价，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。本月 70%赖氨酸市场价格均价 5.7 元/公斤，环比增幅 11%。98.5%赖氨酸均价 10.7 元/公斤，环比上涨 10.31%。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	2024/3/29	2024/2/29	月环比
山东	10.4	9.6	8.33%
广东	10.8	9.9	9.09%
北京	10.4	9.6	8.33%
四川	10.8	9.9	9.09%
南昌	10.7	9.8	9.18%



上海	10.6	9.7	9.28%
----	------	-----	-------

本月海外市场苏氨酸价格大幅上涨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。

苏氨酸本月市场均价 10.7 元/公斤，环比跌 9.28%，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。

供应端本月苏氨酸正常生产，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	2024/3/29	2024/2/29	月环比
辽宁	21.7	22	-1.36%
山东	21.8	22	-0.91%
广东	22.1	22.7	-2.64%
北京	21.9	22.1	-0.90%

四川	22.1	22.7	-2.64%
南昌	22	22.4	-1.79%
上海	22	22.2	-0.90%

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，环比下跌 1.79%。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

省份	2024/3/29	2024/2/29	月环比
山东	73	75	-2.67%
广东	75	77	-2.60%
北京	74	76	-2.63%
四川	75	77	-2.60%

南昌	74	76	-2.63%
上海	74	76	-2.63%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比下调 2.63%。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。

## 2.4 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	2024/3/29	2024/2/29	月环比
缬氨酸	16	15	6.67%
精氨酸	37.5	37	1.35%
异亮氨酸	37	37	0.00%

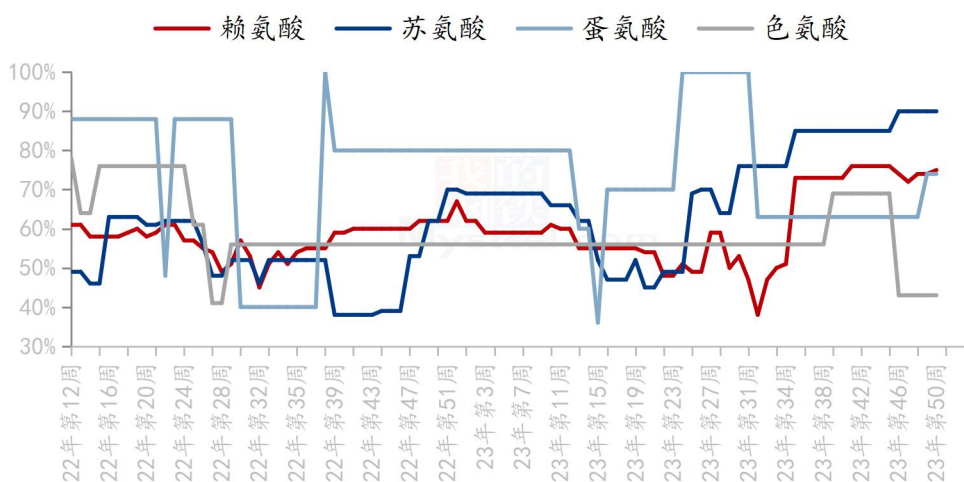
缬氨酸方面，本月缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平，厂家报价上调至 15-16.5 元/公斤之间，市场价格小幅趋强运行至 15.5-16.5 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，厂家报价进一步上涨至 15-16.5 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，多数缬氨酸企业转产异亮氨酸供应有所减少，需求表现一般下成交一般，短期预计价格稳定偏强运行。

精氨酸及异亮氨酸方面，本月精氨酸均价 37.5 元/公斤，环比增幅 1.35%。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



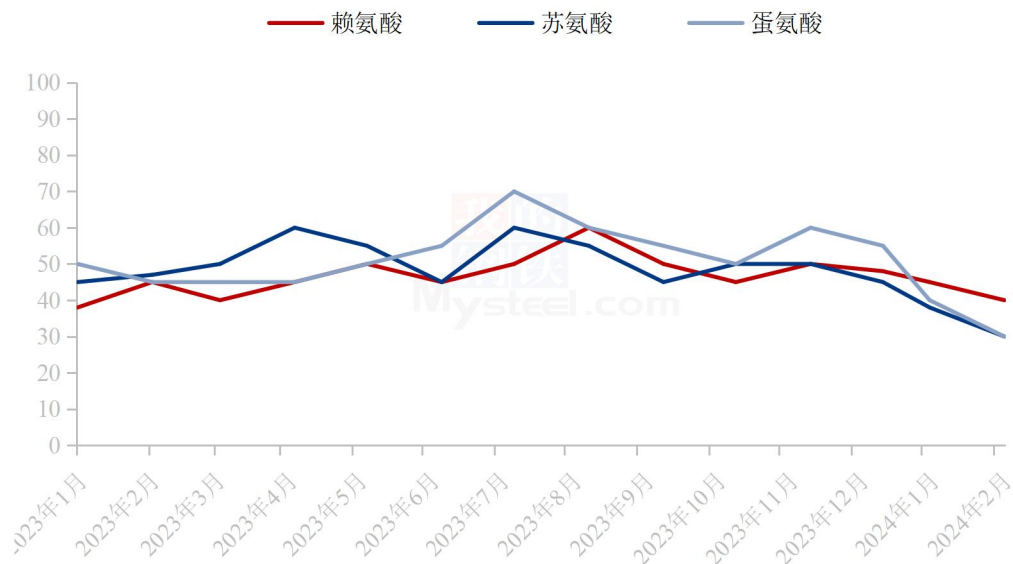
数据来源：钢联数据

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 85%，企业新产能逐渐开机，整体开工逐渐上升；色氨酸开工率为 45%，部分企业逐步开机，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 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，2024年1月中国赖氨酸盐及酯的出口量为92551吨，2月中国赖氨酸盐及酯的出口量为79994吨。2024年1-2月赖氨酸盐及酯累计出口量17.25万吨，同比增幅31.21%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

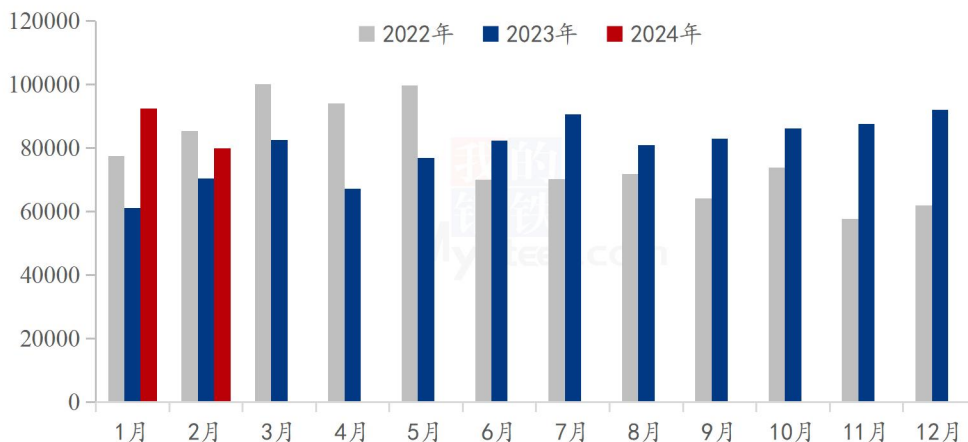


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

## 5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2024年1月中国蛋氨酸的进口量为16188吨，2月中国蛋氨酸的进口量为8344吨。2024年1-2月蛋氨酸累计进口量24522吨，同比降幅13.9%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

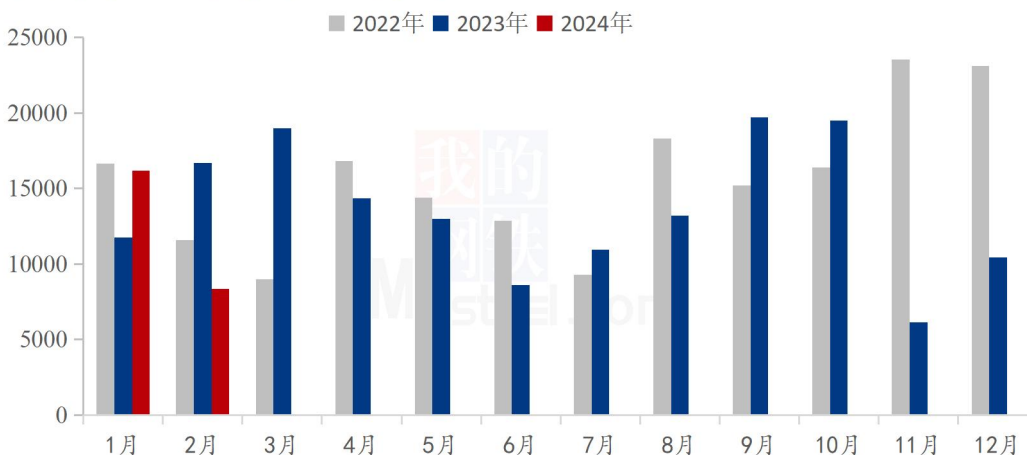


图4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2024年1月中国蛋氨酸的出口量为24168吨，2月中国蛋氨酸的出口量为16865吨。2024年1-2月蛋氨酸累计出口量41033吨，同比增幅103.11%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

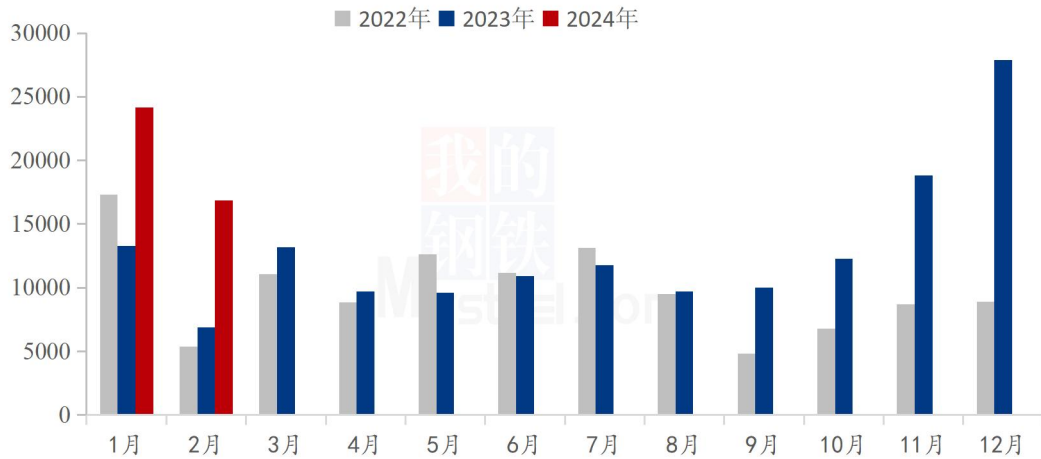


图5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

### 5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2024年1月中国苏氨酸的出口量为61435.9吨，2月中国苏氨酸的出口量为54985.7吨。2024年1-2月苏氨酸累计出口量11.64万吨，同比增幅47.5%。

中国苏氨酸出口量月度对比走势图（吨）

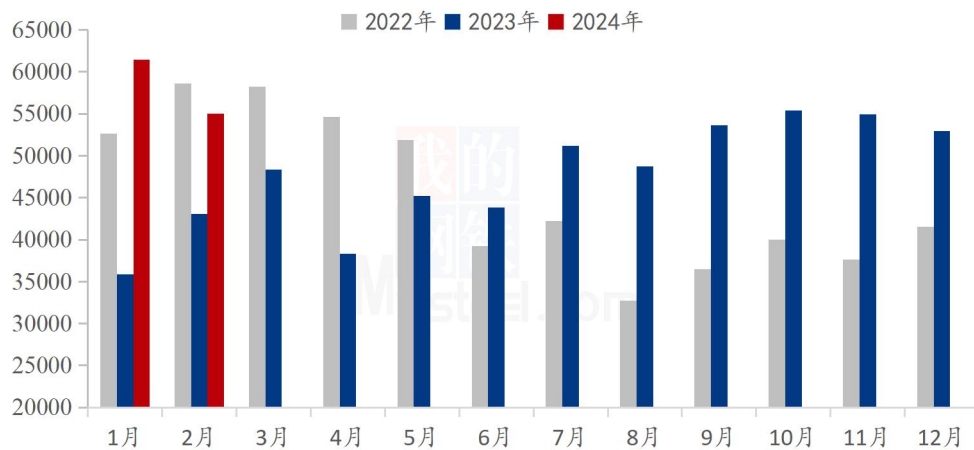
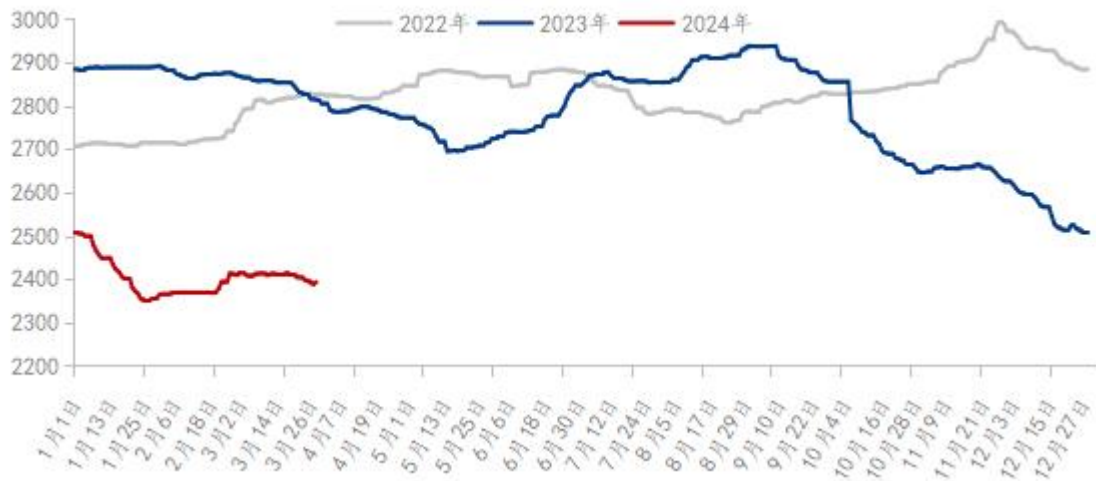


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

## 第六章 相关产品

### 6.1 玉米市场分析

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

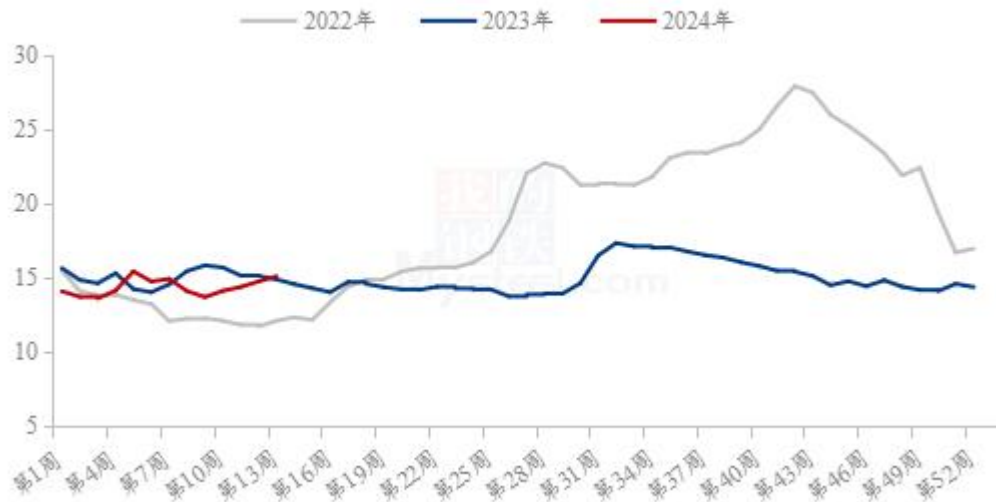
图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

3月国内玉米价格稳中偏弱运行。东北地区月初气温逐渐升高，农户售粮积极性提升，基层上量加快，但市场收购主体增加，缓解了供应压力，价格以稳为主，月下旬下游养殖需求疲软，深加工压价收购，价格小幅下跌。华北玉米价格整体盘整趋弱，深加工企业根据门前到货量调整收购价格，天气变化对价格有影响，但整体重心下移。销区市场受糙米以及进口谷物替代影响，下游饲料企业对内贸玉米需求不振，刚需采购为主。



## 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 14.59 元/公斤，较上月上涨 0.18 元/公斤，环比上涨 1.25%，同比下跌 4.20%。本月猪价震荡上行，期间区间涨跌，中下旬连续推涨，月度重心偏强。供应方面来看，虽企业计划有所增加，但月出栏天数同增，日均增量有限；而社会猪源较少，市场多有压栏增重，供应释放压力暂缓。需求方面来看，年后消费淡季，冻品高库存掣肘猪价上行，不过二育及仔猪补栏支撑情绪，且标肥价差较大利好调运，市场流通表现尚可。整体来看，市场供需博弈延续，社会猪源较少、压栏叠加二育等多重因素烘托猪价上行，不过需求仍较低迷，供应集中释放或对猪价有所抑制，但计划量增幅或有限，消费或有节假日短暂支撑，预期行情将区间震荡、猪价重心或仍偏强。

### 6.3 肉鸡市场分析

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



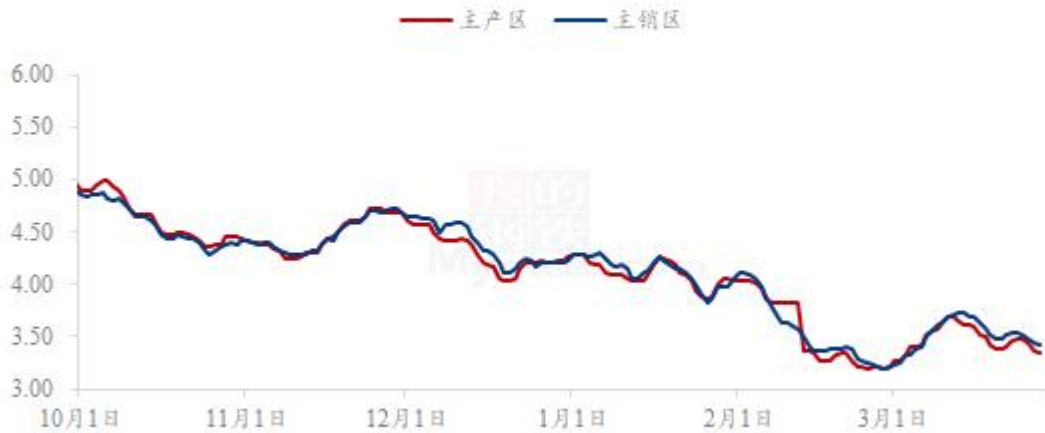
数据来源：钢联数据

图9 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月全国白羽肉鸡价格断档期上行受阻，均价下滑；3月份国内白羽肉鸡棚前均价为 3.76 元/斤，环比跌幅 4.57%，同比跌幅 26.56%。本月毛鸡价格基本分为两个走势阶段，上半月，受到了断档期前鸡源整体减量的影响，毛鸡出现了几次小幅上调，上涨幅度微弱。进入中下旬，山东和东北陆续进入毛鸡断档期，但分割产品并未能有效跟涨毛鸡，反而不断稳中下跌；随着断档期平稳过渡，屠宰端清理库存情况不理想，分割品不断下调，需求端持续弱势，毛鸡价格进入了供需僵持博弈阶段，上行势头受阻，低位平稳运行。

## 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

本月鸡蛋主产区均价 3.48 元/斤，较上月下跌 0.06 元/斤，跌幅 1.69%，主销区均价 3.51 元/斤，较上月下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.85%。月内主产区价格先涨后跌。月初蛋价处于较低位置，下游经销商拿货积极，各环节库存压力有所减轻，蛋价持续走强，随着蛋价连续上涨，终端对高价接受度有限，下游经销商避险情绪再次显现，拿货意愿转为谨慎，市场走货逐渐放缓，部分地区库存被动增加，蛋价弱势下行，月底受抄底拿货影响，市场交易氛围短时好转，叠加盼涨情绪助推，价格出现小幅上探，然终端需求延续弱势，利好支撑相对有限，蛋价在短暂上涨后继续转为回落。综合来看，4 月份逐渐进入供需两旺阶段，预计鸡蛋市场或震荡上行，但幅度或有限。

## 第七章 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