

氨基酸市场

周度报告

(2024.3.28-2024.4.7)



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

(2024.3.28-2024.4.7)

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

本周国内氨基酸企业报价稳定，赖、苏、色、异亮氨酸等品种贸易价格有所下调。精氨酸价格逐步上涨，色氨酸及蛋氨酸、缬氨酸、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 39000-40000 元/吨之间，异亮氨酸 33000-34000 元/吨之间，其中赖氨酸下游需求偏弱，市场价格逐步下调，苏氨酸市场现货暂缺，整体成交一般，企业限量接单。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、精氨酸稳定运行，蛋氨酸及色、异亮氨酸市场价格趋弱调整。

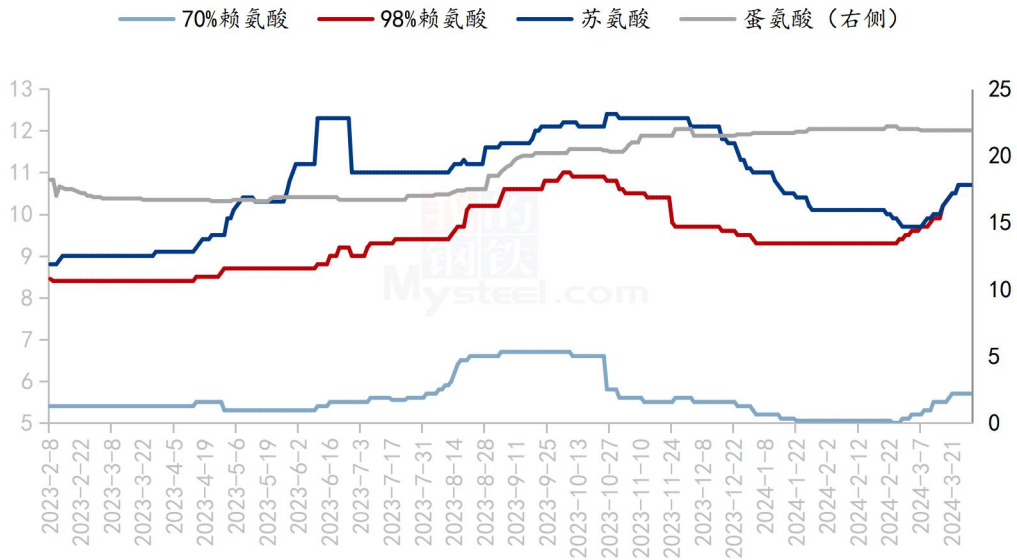
第一章 本周氨基酸基本面概述

| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----|----------------|------|------|--------|
| 价格 | 70%赖氨酸（元/公斤） | 5.6 | 5.7 | -1.75% |
| | 98.5%赖氨酸（元/公斤） | 10.6 | 10.7 | -0.93% |
| | 苏氨酸（元/公斤） | 10.6 | 10.7 | -0.93% |
| | 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 | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 周环比 |
|-----|----------|-----------|--------|
| 黑龙江 | 5.3 | 5.4 | -1.85% |

| | | | |
|----|------|------|--------|
| 山东 | 5.35 | 5.45 | -1.83% |
| 广东 | 5.7 | 5.8 | -1.72% |
| 北京 | 5.5 | 5.6 | -1.79% |
| 四川 | 5.7 | 5.8 | -1.72% |
| 南昌 | 5.6 | 5.7 | -1.75% |
| 上海 | 5.5 | 5.6 | -1.79% |

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 | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 周环比 |
|-----|----------|-----------|--------|
| 黑龙江 | 10.3 | 10.4 | -0.96% |
| 山东 | 10.5 | 10.5 | 0.00% |
| 广东 | 10.7 | 10.8 | -0.93% |
| 北京 | 10.4 | 10.5 | -0.95% |
| 四川 | 10.7 | 10.8 | -0.93% |
| 南昌 | 10.6 | 10.7 | -0.93% |
| 上海 | 10.5 | 10.6 | -0.94% |

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格稳定偏强，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 5-6 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稳定偏强，部分企业签单价有所上调，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%赖氨酸贸易市场价格均价 5.6 元/公斤，环比下跌 1.75%。98.5%赖氨酸均价 10.6 元/公斤，环比下跌 0.93%。下游需求偏弱下贸易市场价格有所下调，70%赖氨酸偏弱调整至 5.2-5.7 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 10.2-10.7 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至 2000 元/吨左右。企业报价暂稳运行，部分龙头企业签单价小幅上调，且多数签单限量发售，但下游需求较为萎靡，贸易市场前期较高报价有所回落，整体价格偏弱调整，关注企业最新报价，短期预计赖氨酸价格弱稳震荡。

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 | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 周环比 |
|----|----------|-----------|-------|
| 山东 | 10.4 | 10.4 | 0.00% |
| 广东 | 10.8 | 10.8 | 0.00% |
| 北京 | 10.4 | 10.4 | 0.00% |
| 四川 | 10.8 | 10.8 | 0.00% |
| 南昌 | 10.7 | 10.7 | 0.00% |

| | | | |
|----|------|------|-------|
| 上海 | 10.6 | 10.6 | 0.00% |
|----|------|------|-------|

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，环比持平，企业报价偏强运行，国内苏氨酸报价上涨运行至 9.7-10.5 元/公斤之间，贸易市场价格稳定运行至 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。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 1000 元/吨，国内下游饲料企业多数库存备货至 5 月份，库存天数在 20-40 天之间。苏氨酸一季度出口方面超买现象严重，国内市场现货暂缺，市场价格偏稳震荡，东北区域尤为明显，部分市场价格较高，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 | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 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 5 月，整体区间运行至 20-45 天内，厂家报价暂时稳定，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

| | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 周环比 |
|----|----------|-----------|--------|
| 山东 | 71 | 73 | -2.74% |
| 广东 | 73 | 75 | -2.67% |
| 北京 | 72 | 74 | -2.70% |
| 四川 | 73 | 75 | -2.67% |
| 南昌 | 72 | 74 | -2.70% |

| | | | |
|----|----|----|--------|
| 上海 | 72 | 74 | -2.70% |
|----|----|----|--------|

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 72 元/公斤，环比跌幅 2.70%。厂家报价弱稳运行至 70-72 元/公斤之间，市场价格跟随偏强运行在 71-73 元/公斤之间，部分区域跌至 69 元/公斤。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

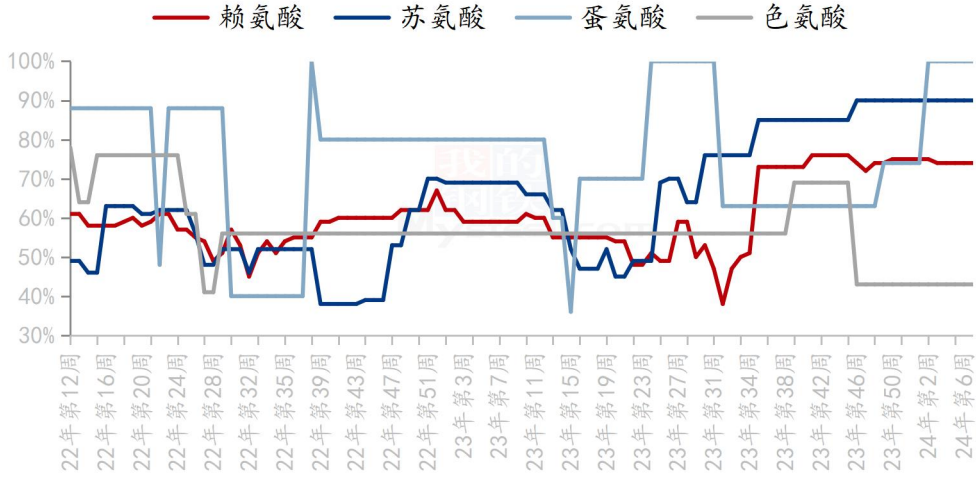
| 省份 | 2024/4/7 | 2024/3/28 | 月环比 |
|------|----------|-----------|--------|
| 缬氨酸 | 16 | 16 | 0.00% |
| 精氨酸 | 39 | 37.5 | 4.00% |
| 异亮氨酸 | 34 | 37 | -8.11% |

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，本周异亮氨酸均价 34 元/公斤，环比跌幅 8.11%。精氨酸均价 39 元/公斤，环比涨幅 4.00%。主流企业本周精氨酸报价偏强运行，异亮氨酸报价跌幅明显，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



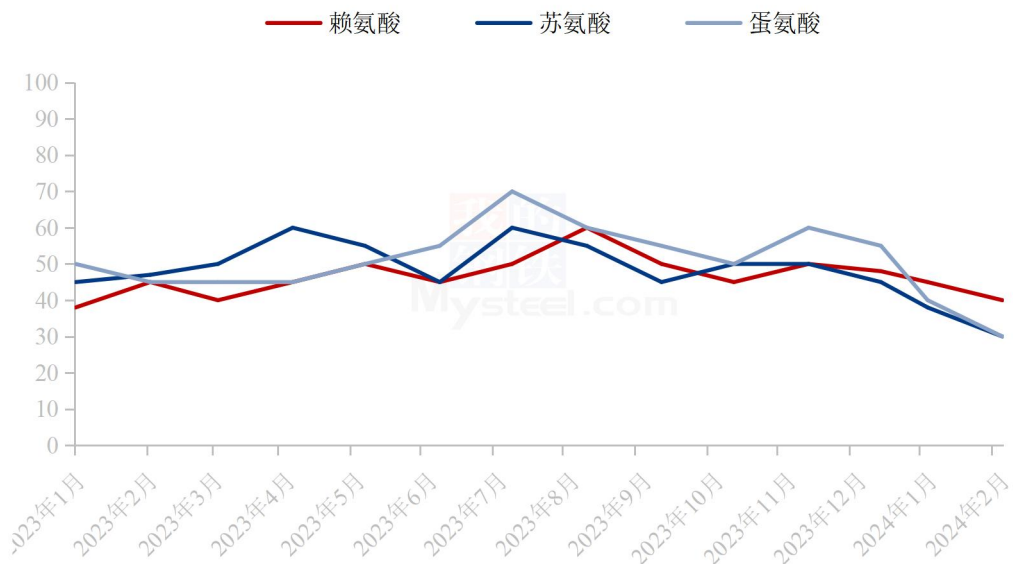
数据来源：钢联数据

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 75%，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）



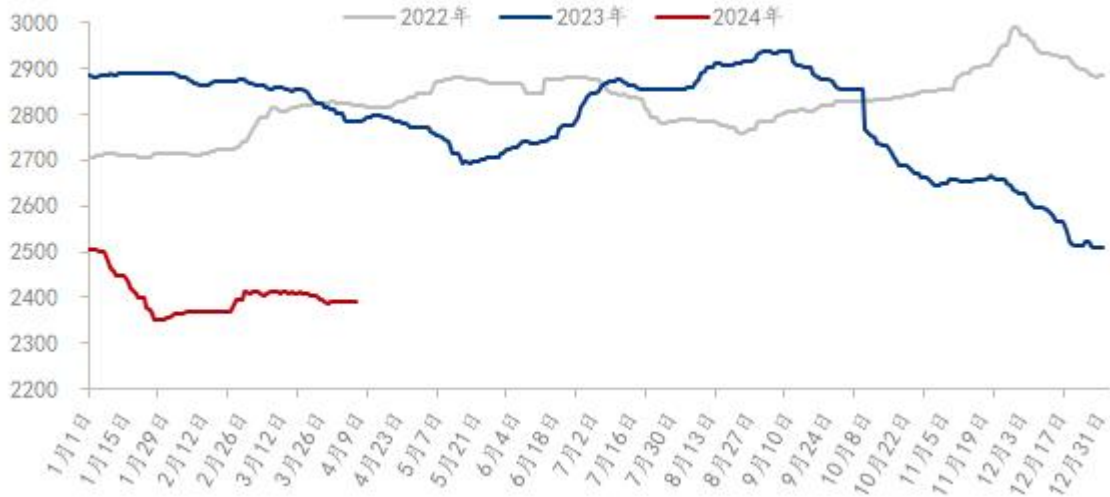
数据来源：钢联数据

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）



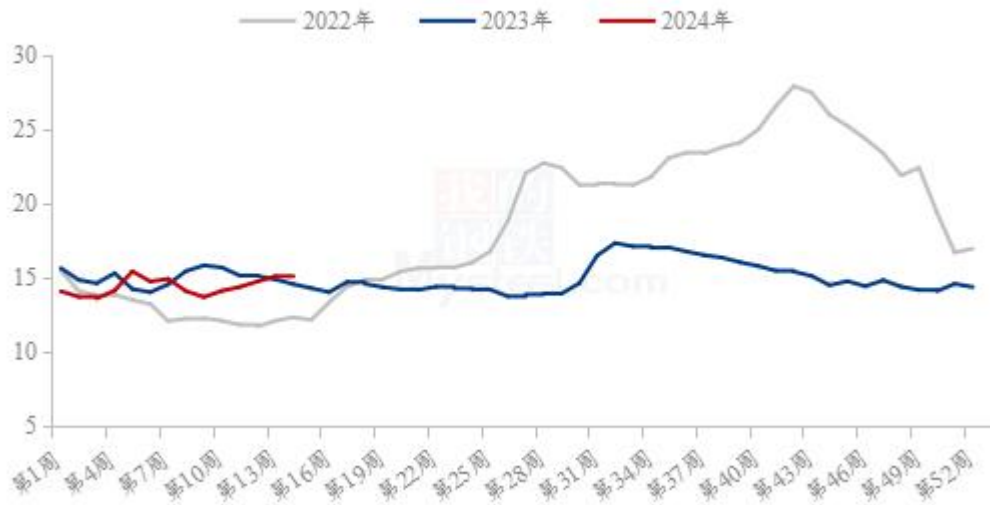
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米价格整体稳定，局部调整，其中东北和销区市场偏强，华北地区偏弱，整体变化幅度有限。东北基层潮粮进一步减少，自然干粮逐渐上市，近期市场利好消息较多，地区内贸易商建仓意向较高，部分地区出现抢收干粮情况。华北地区玉米价格稳中偏弱，价格继续在底部震荡运行。随着余粮逐步减少，渠道库存水平增加，基层购销活跃度较前期有所下降，贸易商采取随收随走的策略，下游企业按需采购为主，供需达到动态平衡。销区市场受期货及利好消息面提振，港口贸易商挺价，报价走强，但下游企业需求未见明显转好，港口走货以订单为主，销区内陆地区玉米价格较为平稳，交易以东北粮为主。

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 15.14 元/公斤，较上周上涨 0.05 元/公斤，环比上涨 0.33%，同比上涨 3.98%。本周猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，周度重心稍显偏强。供应方面来看，月初企业出栏节奏平缓，社会猪源虽相较有限，不过前期压栏或有走货预期，供应端释放压力仍存。需求方面来看，清明节前备货短暂支撑，且成交量未有明显好转，加之冻品库存压力延续，消费端整体表现仍较一般。整体来看，市场供需博弈延续，养殖端出栏节奏或有提升，而消费表现稍显低迷，仔猪行情涨势已有趋缓，二育入场仍观望以待，短期行情区间震荡、猪价重心或弱稳盘整。

5.3 肉鸡市场分析



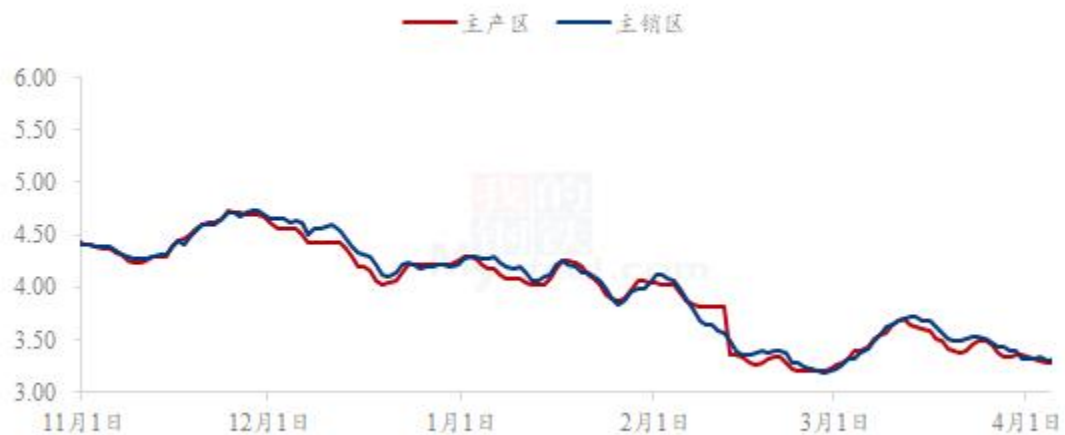
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格较上周稍有微调，毛鸡跌后回调属于正常区间震荡，全国棚前成交均价为 3.77 元/斤，环比跌幅 0.53%，同比跌幅 28.19%。周内毛鸡价格基本持稳，呈现跌后回调走势。养户躲清明假期，出现短期内提前集中出栏操作；而屠宰端当日处于大规模放假节点，导致毛鸡短期内供过于求，价格回落。但后期毛鸡仍较为紧缺，屠企开工后为维护职工提量宰杀，叠加经销端需正常补货，毛鸡价格顺势回涨到 3.80 元/斤的支撑位，当前鸡源紧缺成为价格的主导性支撑因素。

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 3.33 元/斤，较上周下跌 0.10 元/斤，跌幅 2.91%，主销区均价 3.35 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 4.01%。本周主产区价格偏弱运行，周初临近清明节日，局部市场有补货需求，对蛋价起到一定支撑，后期随着补货结束，叠加节日提振效果不及预期，各环节库存消化不快，蛋价弱势下调，当前蛋价低于养殖综合成本，养殖端存一定惜售情绪，但终端需求表现仍较为疲软，预计下周鸡蛋价格稳中偏弱运行。

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