

氨基酸市场

周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



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

(2024.1.11-2024.1.18)

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	- 4 -
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多数品种继续偏弱下行，蛋氨酸色氨酸价格稳定运行，海外FOB市场价格下跌明显，分品种来看，70%赖氨酸运行至4800-5300元/吨之间，98.5%赖氨酸9000-9400元/吨之间，苏氨酸10300-10800元/吨之间，蛋氨酸21500-22500元/吨之间，色氨酸74000-78000元/吨之间，缬氨酸14500-16000元/吨之间，精氨酸34000-37000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。需求端下游备货南方基本结束，北方备货也接近尾声，苏氨酸市场价格下调较多，整体需求清淡，短期预计苏氨酸、98赖氨酸等氨基酸偏弱下调，70赖氨酸精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸弱稳运行。蛋氨酸及色氨酸市场价格稳定运行。

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）	5.1	5.2	-1.92%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.3	9.3	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	10.5	11	-4.55%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.7	21.7	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15.7	16.2	-3.09%
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%	43%	0.00%
需	下游方面	南方年关备货基本结束，北方区域接近尾声		

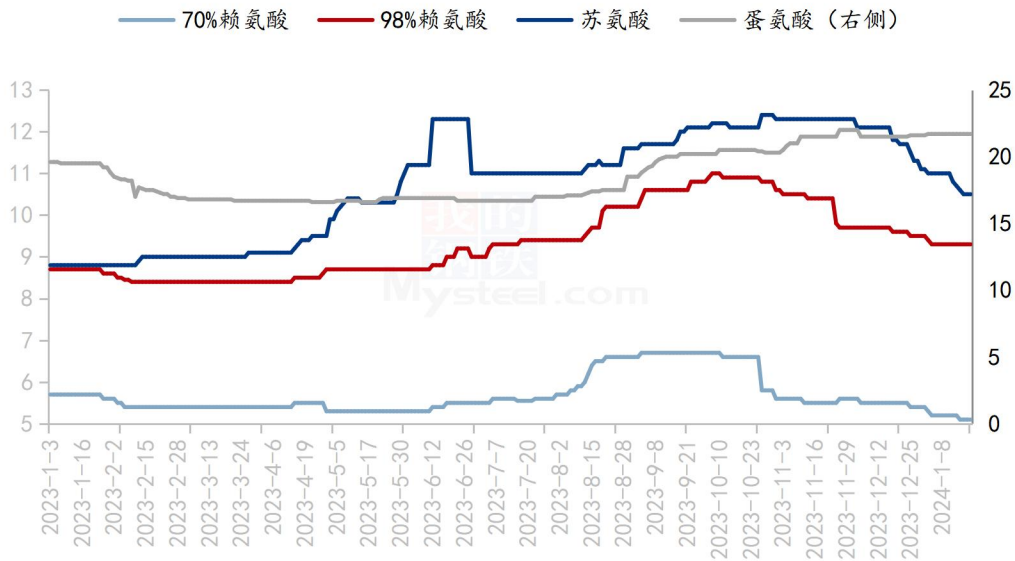
求

出口方面

11月出口环比方面，赖氨酸小增，蛋及色氨酸进口大降，蛋氨酸出口增幅明显，苏氨酸出口小降

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	2024/1/18	2024/1/11	周环比
黑龙江	4.9	5.0	-2.00%
山东	5.0	5.05	-0.99%

广东	5.2	5.3	-1.89%
北京	5.0	5.05	-0.99%
四川	5.2	5.3	-1.89%
南昌	5.1	5.2	-1.92%
上海	5.1	5.2	-1.92%

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	2024/1/18	2024/1/11	周环比
黑龙江	9.2	9.2	0.00%
山东	9.25	9.25	0.00%
广东	9.4	9.4	0.00%
北京	9.25	9.25	0.00%
四川	9.4	9.4	0.00%
南昌	9.3	9.3	0.00%
上海	9.3	9.3	0.00%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格暂稳运行，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，跌 40 美元/吨，70 赖氨酸 640-680 美元/吨，跌 20 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。

本周国内赖氨酸企业报价偏弱下调，整体市场价格趋弱调整，70%赖氨酸厂家报价至4.8-5.3元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至9.0-9.4元/公斤之间。本周70%赖氨酸市场价格均价5.1元/公斤，环比跌幅1.92%。98.5%赖氨酸均价9.3元/公斤，环比持平。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9.1-9.4元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率暂稳运行，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，需求端国内部分华南区域现货较紧，南方区域陆续到货，多数区域得以缓解，整体库存维持至2月底3月初水平，海外市场价格延迟下调较多，国内98赖氨酸价格暂稳震荡，70赖氨酸继续下调，多数厂家已至亏损水平，短期需求较弱下预计70赖氨酸跌幅有限，98赖氨酸利润空间仍有，预计下周稳定趋弱运行。

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	2024/1/18	2024/1/11	周环比
山东	10.4	10.9	-4.59%
广东	10.7	11.2	-4.46%
北京	10.5	11	-4.55%
四川	10.8	11.2	-3.57%
南昌	10.6	11.2	-5.36%
上海	10.5	11.1	-5.41%

本周海外市场苏氨酸价格继续下跌，整体跌势明显。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。

苏氨酸本周市场均价 10.5 元/公斤，环比跌幅 5.41%，部分品牌签单价仍继续下调，国内苏氨酸报价运行至 10.3-10.6 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 10.4-10.8 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。

供应端本周苏氨酸正常生产，企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，市场价格跌幅较深，整体备货多为刚需零星补库，多数库存至 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，短期预计主流价格同步下调，市场价格或将继续下探，关注下周头部企业最新报价。

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	2024/1/18	2024/1/11	周环比
辽宁	21.5	21.5	0.00%
山东	21.6	21.6	0.00%
广东	22	21.8	0.92%
北京	21.6	21.6	0.00%
四川	22	21.8	0.92%

南昌	21.8	21.7	0.46%
上海	21.7	21.6	0.46%

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 21.8 元/公斤，环比上调 0.46%。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 21.5-22.5 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

	2024/1/11	2024/1/11	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 74-75 元/公斤之间，市场价格跟随偏强运行在 75-78 元/公斤之间。供应端企业开机稳定运行，部分企业仍然停产，山东及安徽、新疆地区部分企业有投产色氨酸计划，供应端企业开机稳定运行，部分企业仍然停产。市场现货逐渐增加，整体国内色氨酸价格上涨乏力，高位下饲料企业备货意愿较低，成交偏于一般，但部分区域现货仍紧，价格差异化进行，短期预计色氨酸价格稳定运行为主。

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

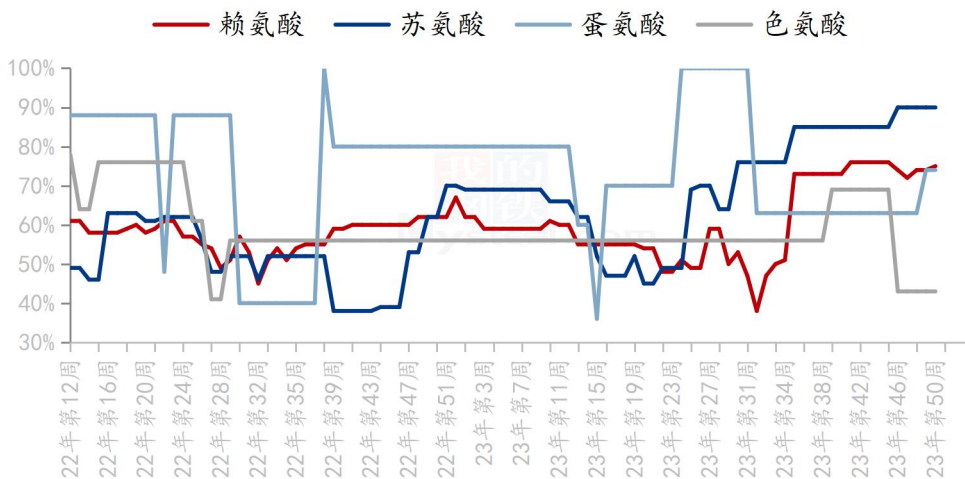
省份	2024/1/18	2024/1/11	月环比
缬氨酸	15.8	16	-1.25%
精氨酸	36	36	0.00%
异亮氨酸	38	38	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.8 元/公斤，环比跌幅 1.25%，缬氨酸厂家报价趋弱至 14.5-16 元/公斤之间，市场价格跟随跌至 15-16 元/公斤之间，厂家供应逐渐恢复，新产能投放市场，供应增量进行，企业前期接单较多，整体发货较慢，下游需求较为一般供需博弈下短期预计偏稳震荡。

本周精氨酸均价 36 元/公斤，环比持平。异亮氨酸均价 38 元/公斤，环比跌幅 5.00%。主流企业本周报价暂稳，本周猪价偏弱震荡，周度重心弱势下行。供应方面来看，尽管企业月度计划小幅缩减且前期超卖，不过猪源流通未显现紧缺局面，企业产能仍有充足存量，养户大猪余量仍待消化，短期需求低一般下预计价格稳定趋弱运行。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



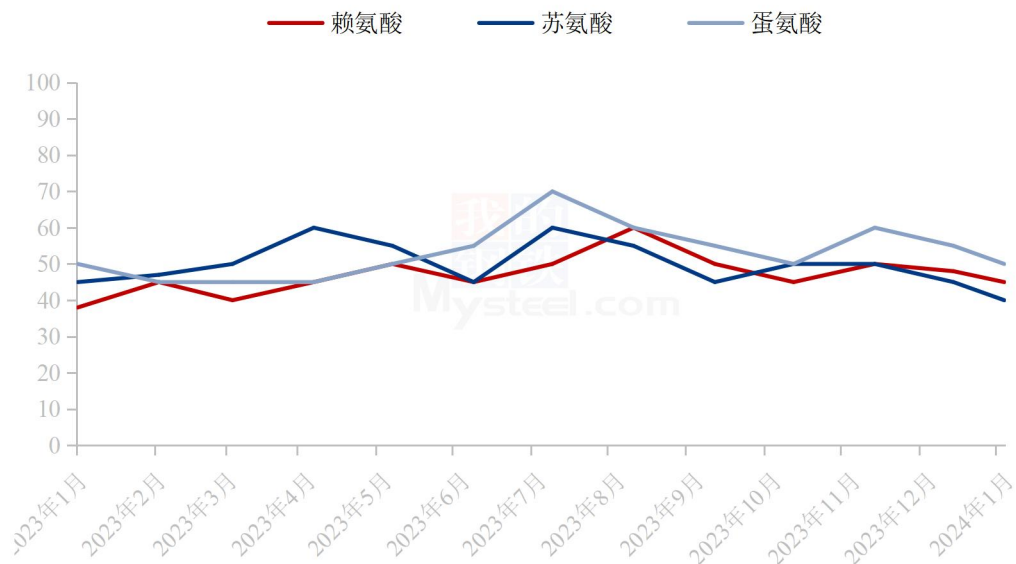
数据来源：钢联数据

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 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）



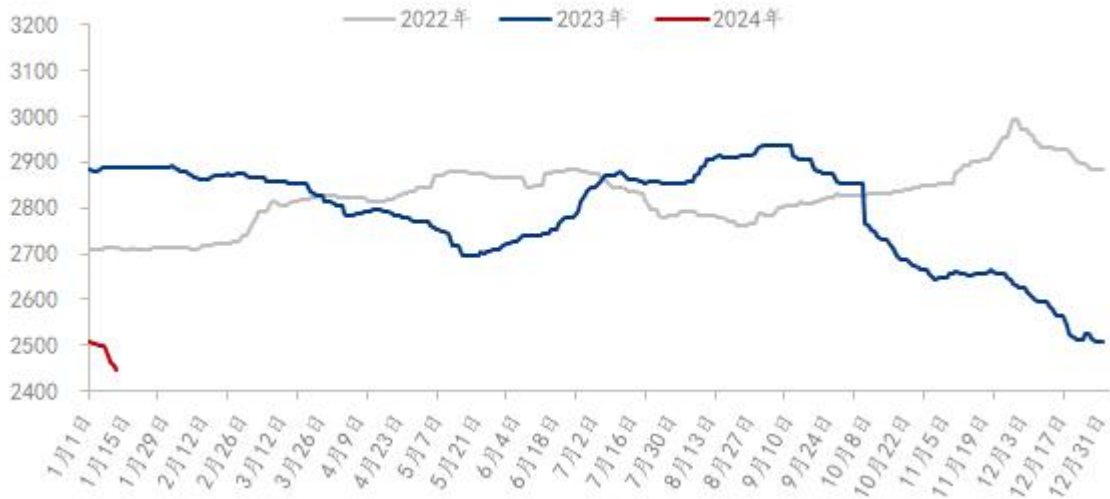
数据来源：钢联数据

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。

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）



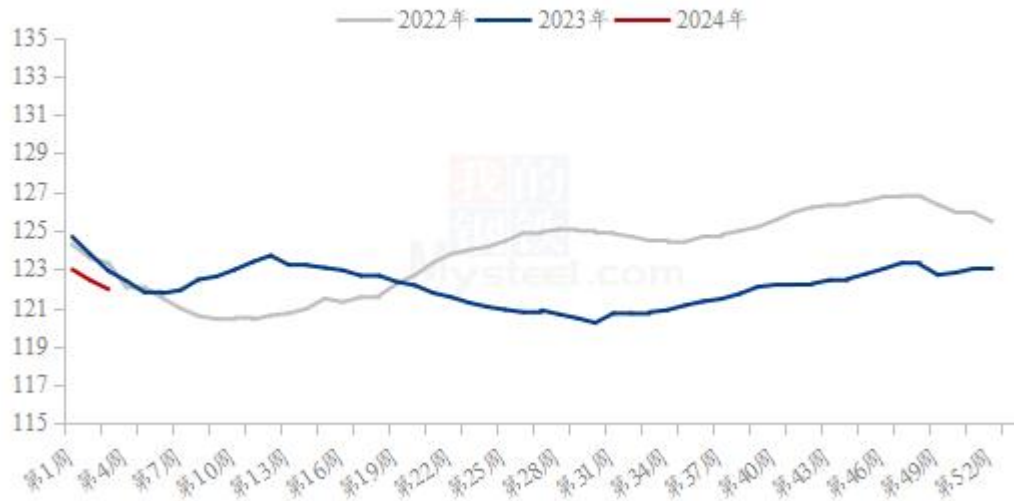
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周玉米周度均价 2478 元/吨，较上周下跌 28 元/吨。东北玉米价格弱势运行。临近春节，基层售粮节奏有所加快，玉米上量增加，深加工企业厂门到货维持高位，玉米库存上升，目前深加工企业维持压价收购。华北地区价格明显下跌。春节之前部分农户有变现需求，售粮积极性逐渐增强，市场供应相对宽松。销区下游饲料企业采购备货心态不佳，表现谨慎，仅进行少量备货工作。后期受到政策面收储消息的利好影响，港口询价增加。当前正值产区基层售粮旺季，短期内供应压力仍偏大，但下游刚需仍存，市场供需持续博弈，预计价格震荡运行。

5.2 生猪市场分析

(2022年-2024年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(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

本周全国外三元生猪出栏均重为 121.96 公斤，较上周下降 0.46 公斤，环比下降 0.38%，同比下降 0.77%。本周行情小幅偏强运行，刺激规模场高价走量，且周初仍存在部分极端二次育肥抄底入场，小标猪入市量增加，加之规模场出栏均重普遍有小降情况，故本周出栏均重继续下降。下周行情预期一般，而大猪需求逐步减量，二次育肥尚未到集中出栏节点，规模场降重出栏态势延续，预计出栏均重或继续惯性下降。

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)



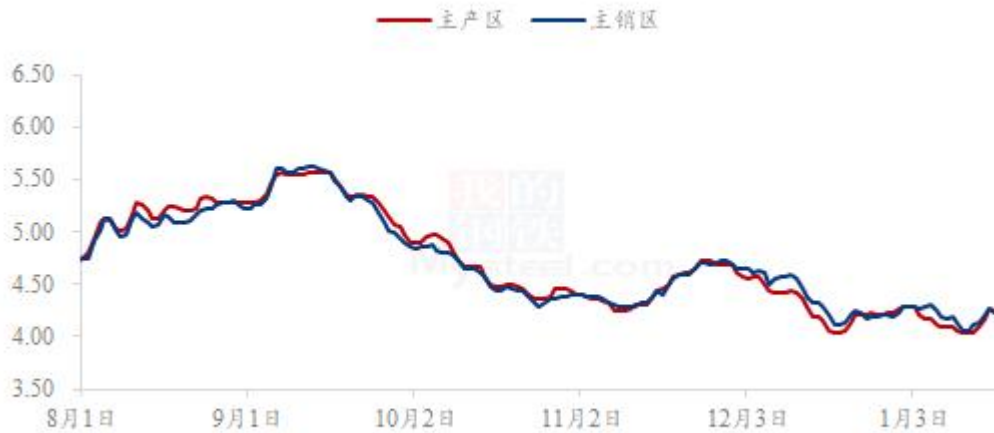
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格稳后上调，全国棚前成交均价为 3.89 元/斤，环比上涨 1.30%，同比跌幅 6.71%。周内毛鸡多数时间持稳运行，主要是上波经销商补货基本结束，山东企业为代表，库存开始快速攀升，压制毛鸡稳中偏弱运行；下半周，山东企业库存已经涨至高位，东北暂时可控，但已经都进入走货较慢阶段，山东一方面有社会鸡源不足的供应面支撑，一方面屠宰端存在拉涨毛鸡报价来推动走货的考量，想刺激进行年前最后一波经销补货，毛鸡价格得以小幅上调，社会鸡回收暗加幅度偏高，山东毛鸡实际成交价格成功破“4”。

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 4.12 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.24%，主销区均价 4.15 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.66%。本周主产区价格偏强运行。周内受蛋价低位影响，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，周尾蛋价暂稳观望，当前局部地区内销虽略有好转，但整体需求仍显一般，预计下周蛋价或先稳后跌，但幅度或有限。

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