

氨基酸市场

周度报告

(2024.5.30-2024.6.6)



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

(2024.5.30-2024.6.6)

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

本周国内氨基酸企业报价上调赖氨酸报价，苏、色、异亮氨酸等品种贸易价格趋弱调整，蛋氨酸价格趋弱下调，整体价格震荡为主，海外 FOB 市场价格跟随国内调整，企业报价分品种来看，70%赖氨酸上涨运行至 5000-5400 元/吨之间，98.5%赖氨酸上涨至 9700-10400 元/吨之间，苏氨酸稳定运行至 9550-10000 元/吨之间，蛋氨酸 21500-22000 元/吨之间，色氨酸 60000-61000 元/吨之间，缬氨酸 13000-14500 元/吨之间，精氨酸 37500-38500 元/吨之间，异亮氨酸 30000-33000 元/吨之间，供应端厂家接连发布检修计划且同步涨价，市场价格跟随上调 70 赖氨酸，且询单较多，成交量尚可，但其余品种市场价格趋稳震荡，短期预计 98 赖、苏、缬、精氨酸、蛋氨酸及色氨酸市场价格趋弱调整，70 赖氨酸或筑底后震荡偏强运行。

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）	5.3	5.2	1.92%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.2	10.1	0.99%
	苏氨酸（元/公斤）	9.9	9.9	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.5	21.7	-0.92%
	色氨酸（元/公斤）	61	61	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	14	14	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	75%	75%	0.00%
	色氨酸企业开机率	58%	58%	0.00%
需	下游方面	下游饲企库存 30-50 天内，多数在一个月左右		

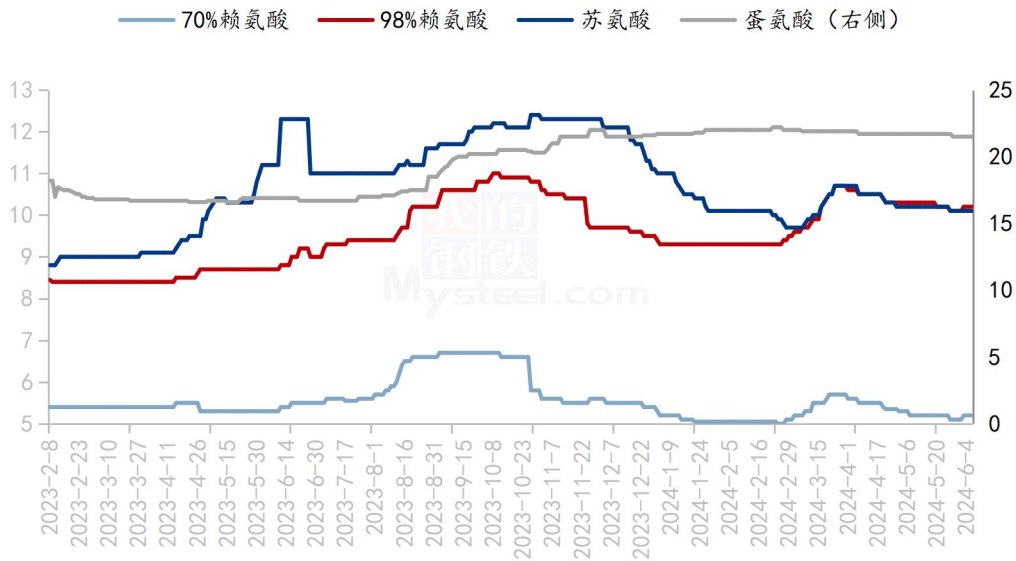
求

出口方面

4月出口环比方面，苏氨酸及98赖氨酸、蛋氨酸皆有所下滑，国外需求呈现逐渐减弱态势。

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	2024/6/6	2024/5/30	周环比
黑龙江	5.1	5.0	2.00%
山东	5.15	5.05	1.98%

广东	5.4	5.35	0.93%
北京	5.2	5.1	1.96%
四川	5.4	5.3	1.89%
南昌	5.3	5.25	0.95%
上海	5.25	5.2	0.96%

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	2024/6/6	2024/5/30	周环比
黑龙江	9.9	9.8	1.02%
山东	10.0	9.9	1.01%
广东	10.3	10.2	0.98%
北京	10.1	10	1.00%
四川	10.3	10.2	0.98%
南昌	10.25	10.2	0.49%
上海	10.15	10.1	0.50%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格稳定运行，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 1270-1290 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1270-1290 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨。国外报价稳定，发货期多

至 6-7 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上涨，70%赖氨酸企业报价上涨运行至 5000-5400 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9700-10400 元/吨之间。本周 70%赖氨酸贸易市场价格均价 5.25 元/公斤，环比上涨 0.96%。98.5%赖氨酸均价 10.2 元/公斤，环比上涨 0.49%。下游需求偏弱下市场价格跟随企业价格先跌后涨，70%赖氨酸偏弱调整至 5.0-5.4 元/公斤之间，98.5%赖氨酸运行至 9.8-10.4 元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率高位运行，市场价格接近盈亏水平线，关注部分企业开机情况及金玉锋新产能进度。据 mysteel 调研，赖氨酸东北产区理论成本及利润估算方面（未冲减玉米副产品），近期 70 赖氨酸理论利润逐步缩减，多数企业步入盈亏线附近，98 赖氨酸理论利润缩减至在 1500 元/吨左右理论盈利线。供应端河南金玉锋仍未明显上量，保持关注，大成生化及伊品生物公布 7 月实施氨基酸产线检修计划，关注供应端企业开机变化，需求端下游饲料企业多协议签单，赖氨酸市场价格上涨后询单增加，贸易市场存 70 赖氨酸惜售情绪，观望节后市场动静为主，短期预计 70 赖氨酸及 98 赖氨酸价格稳定偏强运行，关注企业最新报价及玉米原料价格变化趋势。

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	2024/6/6	2024/5/30	周环比
山东	9.7	9.7	0.00%
广东	10.1	10.1	0.00%
北京	9.8	9.8	0.00%
四川	10.1	10.1	0.00%
南昌	10	10	0.00%

上海	9.9	9.9	0.00%
----	-----	-----	-------

本周海外市场苏氨酸价格偏弱调整，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 1250-1280 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1250-1280 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 10 元/公斤，环比持平，部分生产企业报价趋弱运行，国内企业苏氨酸报价运行至 9.6-10.1 元/公斤之间，贸易市场价格下跌运行至 9.6-10.1 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（未冲减副产品），苏氨酸理论利润在 400 元/吨左右水平，由于价格下跌，利润逐步缩减，国内下游饲料企业多数库存备货至 7 月初附近，库存天数在 25-35 天之间，期间多滚动补库为主，观望情绪浓厚，目前苏氨酸利润逐步压缩，关注玉米价格走势。下游需求偏弱，尤其是禽料需求较差拖累苏氨酸价格趋弱调整，苏氨酸市场供需博弈下市场价格逐步趋弱为主，目前多以对锁订单为主，短期预计苏氨酸价格偏弱运行。

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	2024/5/30	2024/5/30	周环比
辽宁	21.4	21.5	-0.47%
山东	21.5	21.6	-0.46%
广东	21.7	21.9	-0.91%
北京	21.6	21.7	-0.46%
四川	21.7	21.8	-0.46%

南昌	21.6	21.8	-0.92%
上海	21.5	21.7	-0.92%

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 21.6 元/公斤，环比下跌 0.92%。蛋氨酸多数企业本周报价在 21.5-22 元/公斤之间，国内贸易商报价偏弱，部分区域市场价格趋弱，整体市场价格运行至 21.5-22 元/公斤之间，部分区域品牌议价成交可至 21.5 元/公斤以下，实际议价成交为主。

供应端多数企业处于检修期，且新和成将于第三季度对其山东氨基酸工厂开启年度检修计划，对各条蛋氨酸生产线轮流开展为期 6-7 周的检修工作，预计检修期间蛋氨酸的产量将减少 50%，其余企业在二季度或皆有检修计划，供应端目前开机率多高位运行，需求端下游平均库存在 30 天左右滚动补库为主，整体备货多在 7 月初附近，本周市场购销平缓，需求清淡下市场成交趋弱，市场价格逐渐下调，关注企业最新报价和检修情况，预计价格稳定运行。

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

	2024/6/6	2024/5/30	周环比
山东	61	61	0.00%
广东	62	62	0.00%
北京	61	61	0.00%
四川	61	61	0.00%
南昌	62	62	0.00%

上海	61	61	0.00%
----	----	----	-------

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 61 元/公斤，环比持平。厂家价格弱稳运行至 60-64 元/公斤之间，市场价格跟随下跌运行在 61-62 元/公斤之间。供应端企业正常生产，色氨酸新晋企业较多，产能扩张速度加快，供应压力逐步兑现，国内豆粕供应充足，近期远月成交转好，现货受盘面上涨影响价格上涨，下游现货滚动采购为主。色氨酸下游饲料企业随采随用维持滚动补库，供应端增幅明显下市场悲观预期逐步加重，观望现象持续存在，且色氨酸价格维持高利润水平已有较久时间，未来价格或有一定趋弱下调空间，企业报价继续下调，进一步加剧市场价格看空氛围，供强需弱背景下预计色氨酸价格将继续承压下跌，关注企业最新报价。

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	2024/6/6	2024/5/30	月环比
缬氨酸	14	14	0.00%
精氨酸	38.5	38.5	0.00%
异亮氨酸	32	32	0.00%

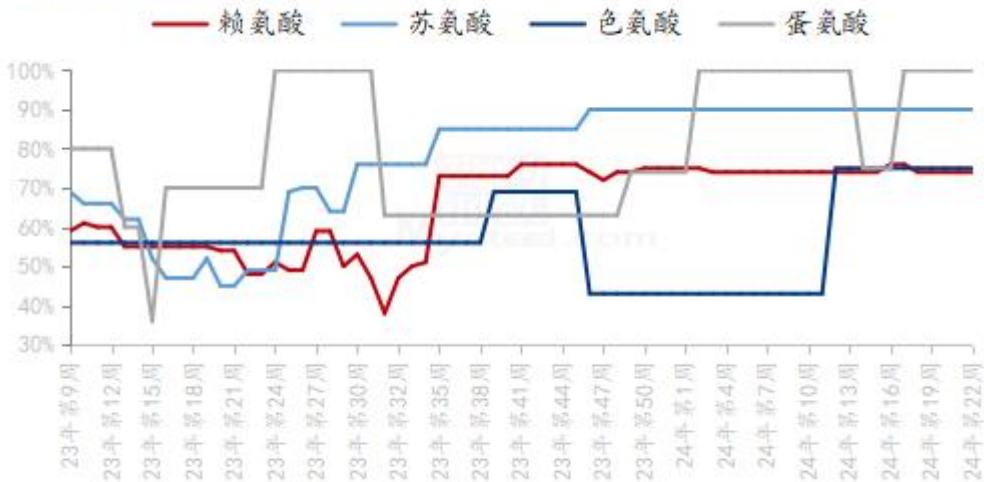
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 14 元/公斤，环比持平，企业报价逐步暗跌，部分企业议价至 13-14 元/公斤之间，贸易市场同步下调报价至 14-14.5 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，但缬氨酸品种本身供应过剩，供应压力较为明显，且下游需求清淡。缬氨酸市场询单一般，多议价成交为主，短期预计价格偏弱震荡。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 38.5 元/公斤，环比持平。异亮氨酸均价 32 元/公斤，环比持平。主流企业本周精氨酸报价稳定运行至 38 元

/公斤左右，精氨酸企业报价下调下市场价格弱稳运行，实际需求一般，短期成交偏淡预计精氨酸价格稳定震荡运行，异亮氨酸报价跌幅明显，报价运行至 31-33 元/公斤之间，市场悲观心态较强，短期预计价格趋弱调整，关注生猪及豆粕价格波动带来的影响。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



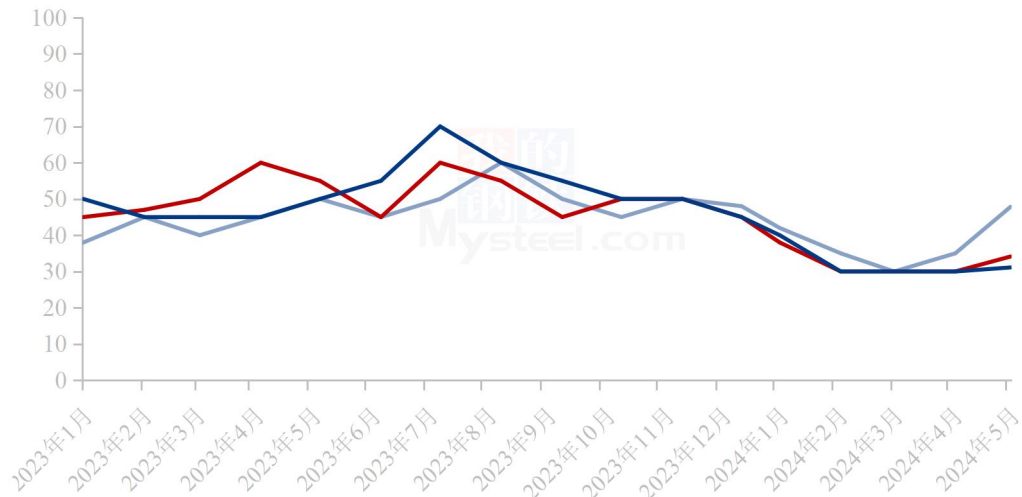
数据来源：钢联数据

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 75%，企业处于检修进程，整体开工下滑明显；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

样本饲料企业赖苏平均库存天数（单位：天）



数据来源：钢联数据

5月下游备货库存天数方面，国内各区域协议备货基本结束，部分企业零星补单，多数库存备货至6月底，市场价格下跌进行下备货多数观望为主，建立合理库存。分品种来看，赖氨酸备货下游采购询单情绪较高，70赖氨酸市场价格稳定运行，下游有建库意愿，平均备货天数50天左右，部分上游企业控量配比为主，98赖氨酸平均库存40天左右。苏氨酸下游多滚动补库运行，平均库存天数34天左右，较上月有所增加，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31天左右，较上月增加。

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）



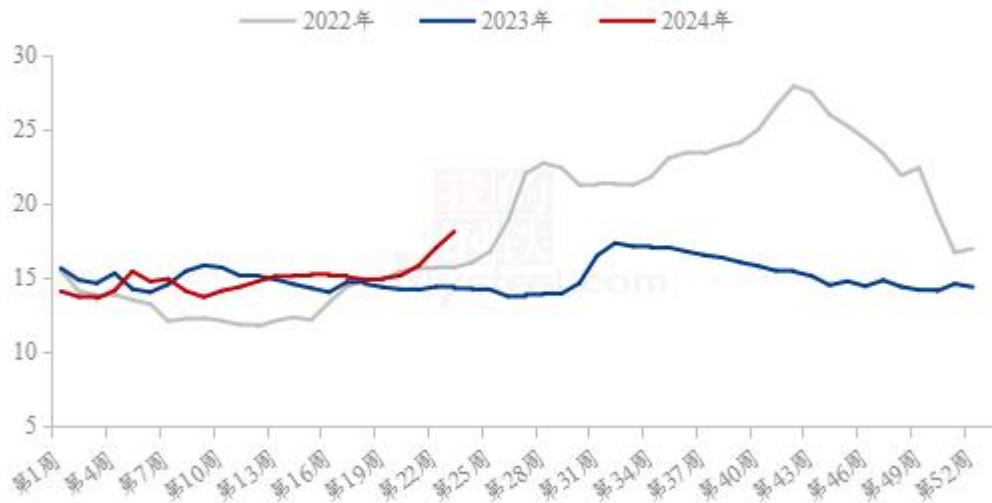
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米市场价格区间震荡运行，截止6月6日，全国玉米周均价2380元/吨，较上周下跌3元/吨。东北地区供应进一步收紧，粮权完全转移至贸易商手中，贸易商报价较为坚挺，但购销较为平淡，深加工企业根据门前到货情况灵活调整收购价格。华北地区由南及北进行新麦收割，贸易商玉米出货积极性不高，深加工企业门前到货下降，企业提价促收但收效甚微。销区市场购销平淡，价格较为平稳，下游饲料企业的内贸玉米需求被新麦、糙米及进口玉米挤压，需求量下降。

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 18.09 元/公斤，较上周上涨 1.07 元/公斤，环比上涨 6.29%，同比上涨 26.77%。本周猪价延续上行态势，市场推涨情绪较强，不过高价成交一般，周度重心上行明显。供应方面来看，月度计划仍有调减，前期产能去化及疫病影响逐步体现，市场阶段性供应偏紧，养户补栏育肥情绪提升，助推猪价上行。需求方面来看，虽白条行情跟涨，但下游高价成交接受度较低，屠企亏损延续，二育热情也有所降温，需求表现匹配不足。整体来看，生猪供应预期仍偏紧，需求表现一般、掣肘猪价连续上行，端午节前或有短暂提振，出栏节奏仍需关注，短期猪价震荡盘整，节前节后涨跌互现。

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)



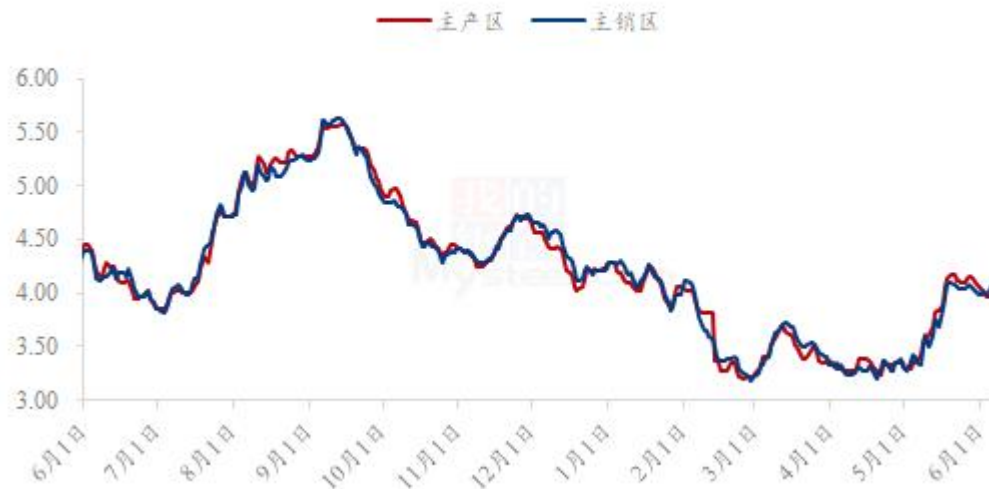
数据来源：钢联数据

图5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格继续破新低，全国棚前成交均价为 3.57 元/斤，环比跌幅 3.25%，同比跌幅 21.19%。周内毛鸡价格继续低位下探，以山东主流棚前报价作为参考，目前已经跌至并维持在了 3.50 元/斤的年内最低点上。其中山东和东北鸡源呈现出完全不同的状态，山东养户存在阶段性集中出栏，鸡多鸡大，毛鸡报价下调后一度还是较大幅度的压价收鸡情况；而东北则持续鸡源紧张，虽然报价下跌，产区区内却一直有为了维持满宰加价收鸡的情况。总体而言，屠宰环节都面临较大的经营压力，需求面因素影响占比较大，因此不得已持续下压收鸡成本。

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 4.00 元/斤，较上周下跌 0.12 元/斤，跌幅 2.91%，主销区均价 4.01 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 0.99%。本周主产区价格先跌后小幅回升。周内临近端午，各环节备货基本收尾，内销市场需求转弱。叠加受高温高湿天气制约，下游二、三批经销商采买谨慎，部分地区库存有所增加，蛋价承压下行，但随着蛋价下跌以及端午临近，部分地区内销走货转好，叠加市场情绪带动，周尾蛋价小幅回升。

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弱稳运行。

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