

氨基酸市场

周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



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

(2024.2.1-2024.2.8)

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震荡，苏氨酸及赖氨酸价格趋弱震荡，蛋氨酸色氨酸价格维持稳定，海外 FOB 市场价格偏弱运行，分品种来看，70%赖氨酸运行至 4730-5200 元/吨之间，98.5%赖氨酸 8800-9300 元/吨之间，苏氨酸 9800-10300 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22500 元/吨之间，色氨酸 74000-78000 元/吨之间，缬氨酸 14500-15800 元/吨之间，精氨酸 34000-36000 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。需求端临近年关，下游备货基本结束等待企业发货为主，实际成交偏于一般。缬氨酸、苏氨酸、70 赖氨酸部分品牌价格逐步暗跌，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	5.1	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.2	9.2	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	10.1	10.1	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	22	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15.5	15.5	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	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

12月出口环比方面，蛋氨酸进出口增幅皆明显，苏氨酸及98赖氨酸出口变化较小

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	2024/2/8	2024/2/1	周环比
黑龙江	4.9	4.9	0.00%
山东	5.0	5.0	0.00%

广东	5.2	5.2	0.00%
北京	5.0	5.0	0.00%
四川	5.2	5.2	0.00%
南昌	5.1	5.1	0.00%
上海	5.1	5.1	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	2024/2/8	2024/2/1	周环比
黑龙江	9.0	9.0	0.00%
山东	9.1	9.1	0.00%
广东	9.3	9.3	0.00%
北京	9.1	9.1	0.00%
四川	9.3	9.3	0.00%
南昌	9.2	9.2	0.00%
上海	9.2	9.2	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，70 赖氨酸 640-680 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，整体市场价格趋弱调整，70%赖氨酸厂家报价至4.75-5.2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，环比持平。98.5%赖氨酸均价9.2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9.0-9.4元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率高位运行，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，国内需求端整体下游库存依旧维持至30-60天之间，厂家1月报价跌幅较大，多搭配苏氨酸销售进行，70赖氨酸部分品牌区域价格已跌至成本线以下，98赖氨酸利润空间仍有，海外出口变化较小，国内供应端仍无减产计划，国内外需求萎靡下预计年前赖氨酸价格稳定趋弱运行，关注企业最新报价及投产进程。

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	2024/2/8	2024/2/1	周环比
山东	9.9	9.9	-2.94%
广东	10.3	10.3	-2.83%
北京	10	10	-2.91%
四川	10.3	10.3	-2.83%
南昌	10.2	10.2	-2.86%
上海	10.1	10.1	-2.88%

本周海外市场苏氨酸价格偏弱调整，部分品牌价格有所下调。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。

苏氨酸本周市场均价 10.1 元/公斤，环比持平，主流企业报价下跌幅度较大，部分品牌签单价仍继续下调，国内苏氨酸报价运行至 9.8-10.3 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 9.9-10.3 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。成本端玉米价格继续下跌，苏氨酸成本价进一步下探，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，节前较少企业备货，多数库存依旧在 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，短期预计节前价格弱稳运行，关注头部企业最新报价。

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	2024/2/8	2024/2/1	周环比
辽宁	21.8	21.8	0.00%
山东	21.8	21.8	0.00%
广东	22.5	22.5	0.00%
北京	21.9	21.9	0.00%
四川	22.5	22.5	0.00%
南昌	22.2	22.2	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 21.5-22.7 元/公斤之间，实际议价成交为主，西南地区贸易市场报价最高至 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，企业多数春节放假，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

	2024/2/8	2024/2/1	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。供应端企业正常生产，关注企业春节期间开停机计划，厂家报价稳定运行，头部企业停报进行，国内现货依旧较紧，下游年前现货询单意愿仍强，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

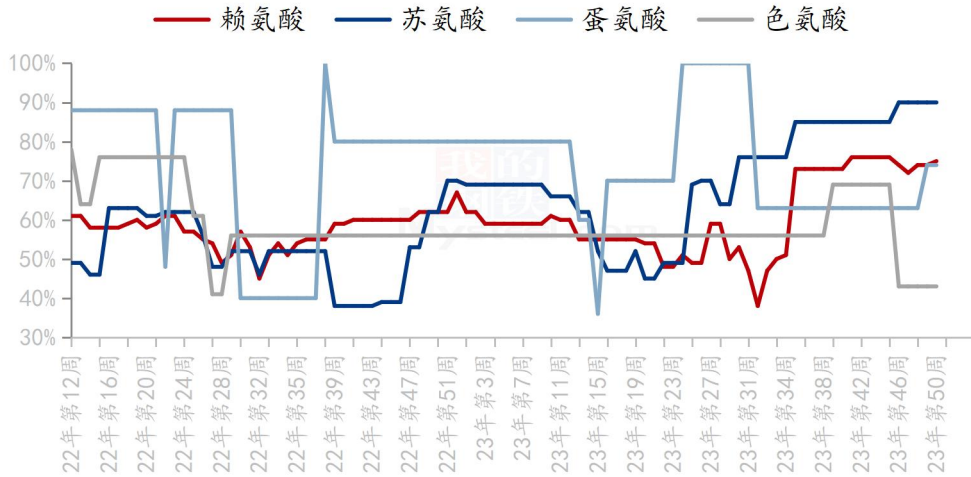
省份	2024/2/8	2024/2/1	月环比
缬氨酸	15.5	15.5	0.00%
精氨酸	36	36	0.00%
异亮氨酸	38	38	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平缬氨酸厂家报价趋弱至 14.5-15.5 元/公斤之间，市场价格跟随跌至 15-16 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，厂家报价进一步暗跌至 14.5-15 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，豆粕价格跌幅明显下短期市场成交一般，预计节后价格稳定偏弱运行，关注企业投产进程。

精氨酸及异亮氨酸方面，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，环比持平。主流企业本周报价暂稳，生猪月度出栏计划环比减量，且中小养殖户尚存在赌年前行情、压栏情况，市场供给压力不大，不过需求端始终无有效跟进，元旦后、春节前的需求增量空档期疲态明显，下游需求表现较弱，实际议价成交为主，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



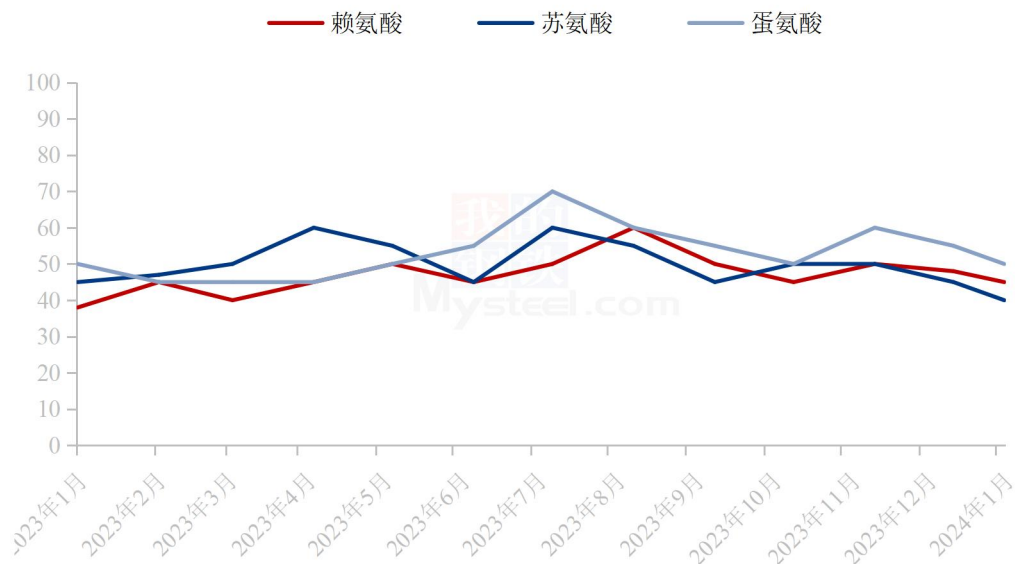
数据来源：钢联数据

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 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）



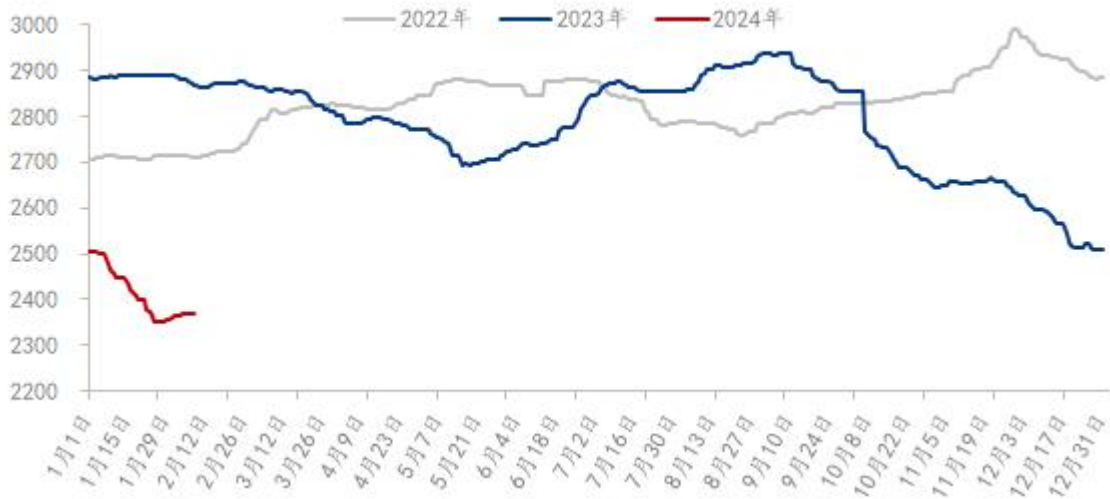
数据来源：钢联数据

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

本周玉米价格整体维持稳定。春节临近，基层购销逐渐转淡，农历小年之后，下游深加工企业陆续发布停收公告，玉米价格整体维持稳定，个别企业价格窄幅调整，主流价格保持稳定。下游企业节前备货已经完成，刚性采购为主。关注春节之后农户售粮恢复快慢、贸易商建库以及下游企业补库需求。

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）



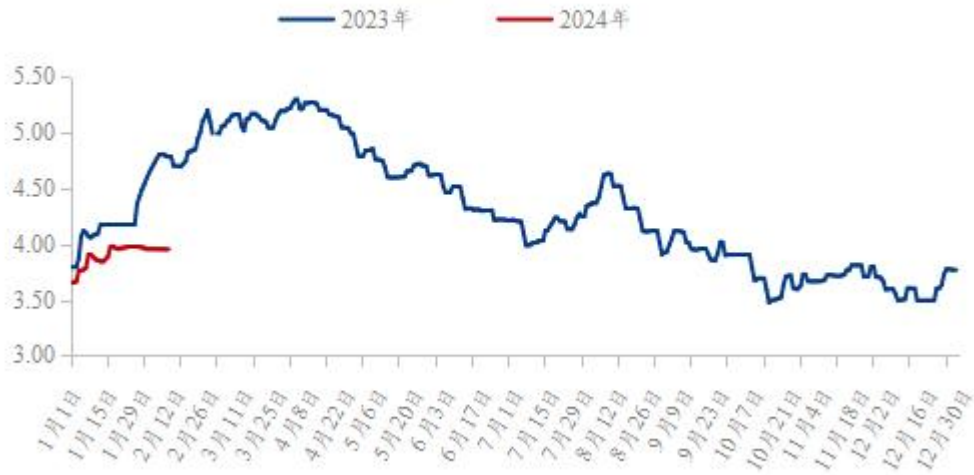
数据来源：钢联数据

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 14.74 元/公斤，较上周下跌 0.68 元/公斤，环比下跌 4.41%，同比上涨 5.14%。本周猪价震荡下行，前期涨幅较大，近期有所回调，周度重心弱势下行。供应方面来看，部分省份受前期猪病影响供应阶段性偏紧，叠加天气影响，市场猪源流通略有受限，不过养户认卖积极性尚可，供应表现平稳。需求方面来看，备货接近尾声，屠企宰量有所减少，且前期囤货较为充足，而贸易流通有所限制，需求余量不足。整体来看，价格前期涨幅较大，虽部分地区供应阶段性偏紧，但年底收关阶段需求逐渐减量，且猪企屠企陆续进入假期，短期价格涨跌调整有限，行情走势平稳过渡。

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)



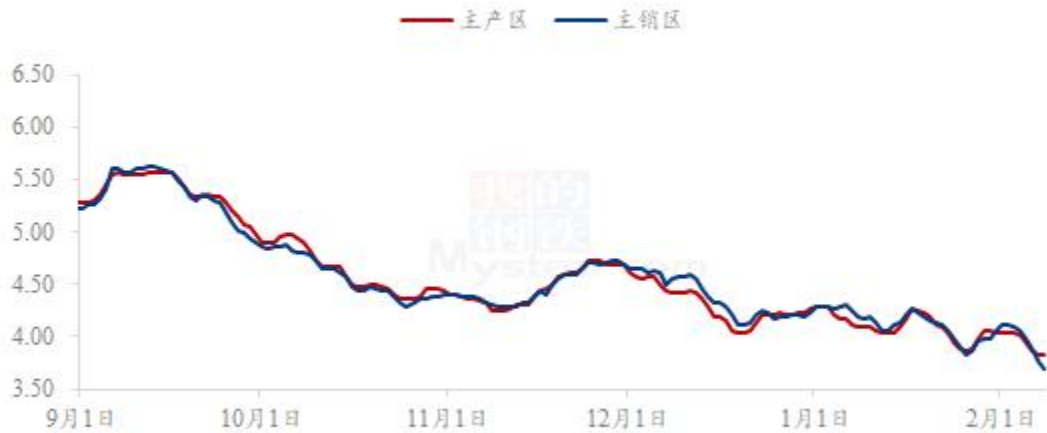
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格持稳收尾，各地屠宰厂全面停宰，全国棚前成交均价为 3.96 元/斤，下滑 0.01 元/斤，环比下滑 0.25%，同比下滑 16.63%。自北方小年开始，屠企开始集中放假操作，周内鸡源大多是定向匹配，供需变化微弱，价格持稳运行；截至 2 月 8 日，所有屠企已经完成放假。

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 3.94 元/斤，较上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.25%，主销区均价 3.94 元/斤，较上周下跌 0.03 元/斤，跌幅 0.76%。本周主产区价格偏弱运行，周初部分地区受天气原因影响，货源流通不畅，市场交投氛围清淡，各环节库存压力增大，蛋价偏弱运行，随着春节临近，各地区陆续暂停报价，市场多自由交易，报价地区价格也多数下调为主，当前距离春节越来越近，春节期间，需求转弱，居民多以消耗前期库存为主，各环节为规避风险，补货谨慎，市场交投氛围转淡，预计春节期间蛋价弱势下跌。

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