

# 氨基酸市场

## 周度报告

(2024.6.6-2024.6.13)



### 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

# 氨基酸市场周度报告

(2024.6.6-2024.6.13)

## 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，赖氨酸市场价格跟随上调，苏、蛋、色、精、异亮氨酸等品种贸易价格趋弱调整，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 5200-5500 元/吨之间，98.5%赖氨酸上涨至 9800-10400 元/吨之间，苏氨酸稳定运行至 9750-10200 元/吨之间，蛋氨酸 21300-22000 元/吨之间，色氨酸 58000-61000 元/吨之间，缬氨酸 13000-14000 元/吨之间，精氨酸 32000-33000 元/吨之间，异亮氨酸 30000-33000 元/吨之间，供应端厂家发布赖氨酸检修计划，本周受企业报价上调带动，赖氨酸价格继续上涨，精氨酸、色氨酸价格下滑明显，实际成交一般，其余氨基酸品种价格震荡运行，下游库存多为刚需采买，滚动补库为主，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）	5.4	5.3	1.89%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.2	10.2	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	10.1	9.9	2.02%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.5	21.5	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	59	61	-3.28%
	缬氨酸（元/公斤）	13.5	14	-3.57%
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 30-60 天内，多数在一个月左右		

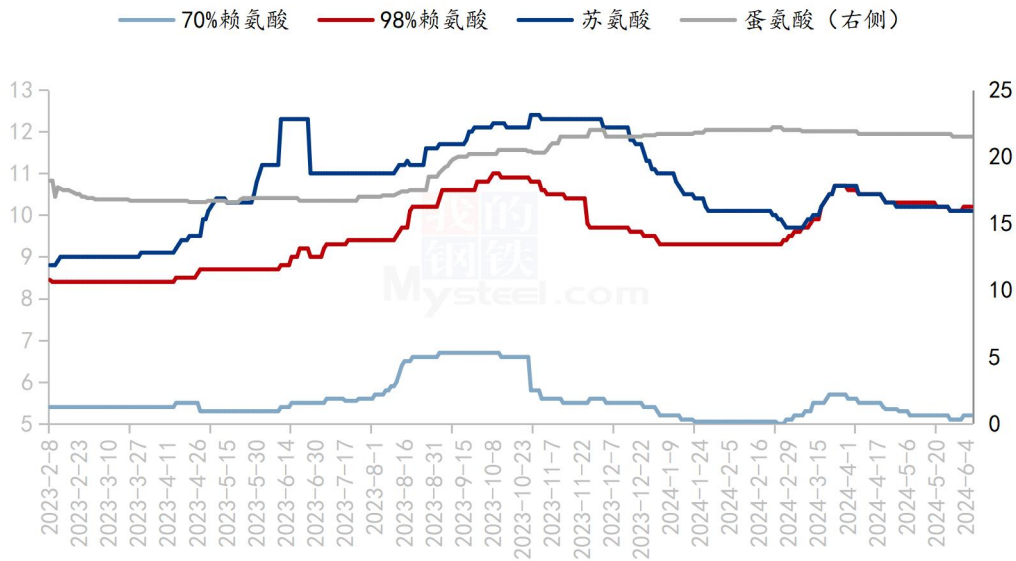
求

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	2024/6/6	周环比
黑龙江	5.2	5.1	1.96%
山东	5.25	5.15	1.94%

广东	5.5	5.4	1.85%
北京	5.3	5.2	1.92%
四川	5.5	5.4	1.85%
南昌	5.4	5.3	1.89%
上海	5.35	5.25	1.90%

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	2024/6/13	2024/6/6	周环比
黑龙江	9.9	9.9	1.02%
山东	10.0	10.0	1.01%
广东	10.3	10.3	0.98%
北京	10.1	10.1	1.00%
四川	10.3	10.3	0.98%
南昌	10.25	10.25	0.49%
上海	10.15	10.15	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 5200-5500 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 1.89%。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上升，多数企业进入盈利空间，98 赖氨酸理论利润缩减至在 1700 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	2024/6/13	2024/6/6	周环比
山东	9.95	9.9	0.51%
广东	10.3	10.1	1.98%
北京	9.95	9.8	1.53%
四川	10.2	10.1	0.99%
南昌	10.1	10	1.00%



上海	10.0	9.9	1.01%
----	------	-----	-------

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 10.1 元/公斤，环比上涨 1.00%，部分生产企业报价趋弱运行，国内企业苏氨酸报价运行至 9.7-10.2 元/公斤之间，贸易市场价格上涨运行至 9.85-10.3 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 600 元/吨左右水平，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 34 天左右，期间多滚动补库为主，观望情绪浓厚，目前苏氨酸利润逐步回升，关注玉米价格走势。市场价格上涨后成交并未好转，购销氛围偏于一般，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	2024/6/13	2024/6/6	周环比
辽宁	21.4	21.4	0.00%
山东	21.5	21.5	0.00%
广东	21.7	21.7	0.00%
北京	21.6	21.6	0.00%
四川	21.7	21.7	0.00%

南昌	21.6	21.6	0.00%
上海	21.5	21.5	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 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	58.5	61	-4.10%
广东	60	62	-3.23%
北京	59	61	-3.28%
四川	59.5	61	-2.46%
南昌	59.5	62	-4.03%

上海	59	61	-3.28%
----	----	----	--------

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 59 元/公斤，环比跌幅 3.28%。厂家价格下调运行至 58-62 元/公斤之间，市场价格跟随下跌运行在 58-60 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，国内豆粕随着大豆到港量增加，油厂豆粕供给压力不减，部分油厂受豆粕库存过高被动降低开机率，但豆粕现货依旧承压。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，企业报价继续下调，进一步加剧市场价格看空氛围，但目前价格跌幅已深，大幅下调概率较低，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	2024/6/13	2024/6/6	月环比
缬氨酸	13.5	14	-3.57%
精氨酸	33	36	-8.33%
异亮氨酸	31	32	-3.13%

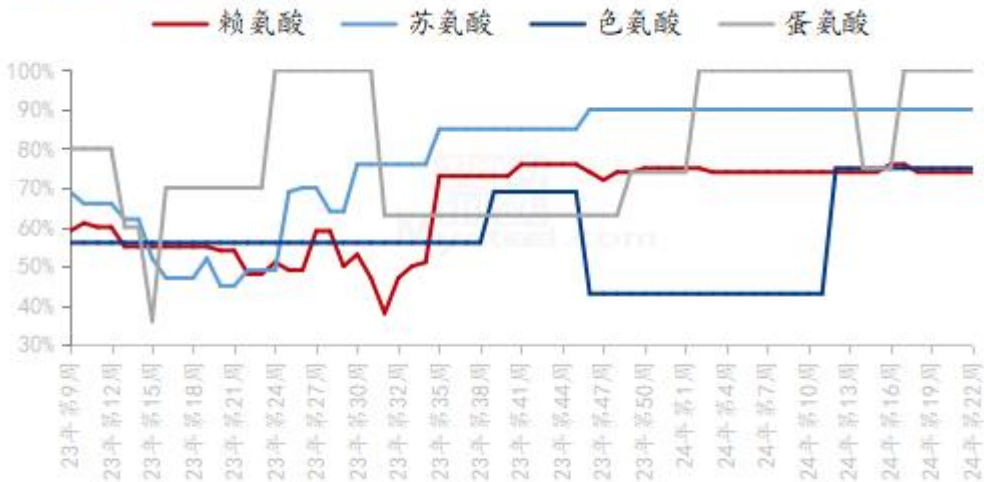
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 13.5 元/公斤，环比跌幅 3.57%，企业报价逐步暗跌，部分企业议价至 13-14 元/公斤之间，贸易市场同步下调报价至 13.5-14.5 元/公斤之间，市场成交价格逐步趋近于企业签单价，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，但缬氨酸品种本身供应过剩，供应压力较为明显，且下游需求清淡，豆粕价格持续趋弱。缬氨酸市场询单一般，多议价成交为主，短期预计价格偏弱震荡。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 33 元/公斤，环比跌幅 8.33%。异亮氨酸均价 31 元/公斤，环比跌幅 3.13%。主流企业本周精氨酸报价趋弱下

调，且跌幅明显，精氨酸企业报价下调下市场价格弱稳运行，实际需求较为一般，贸易商部分亏损出售，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 30-32 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



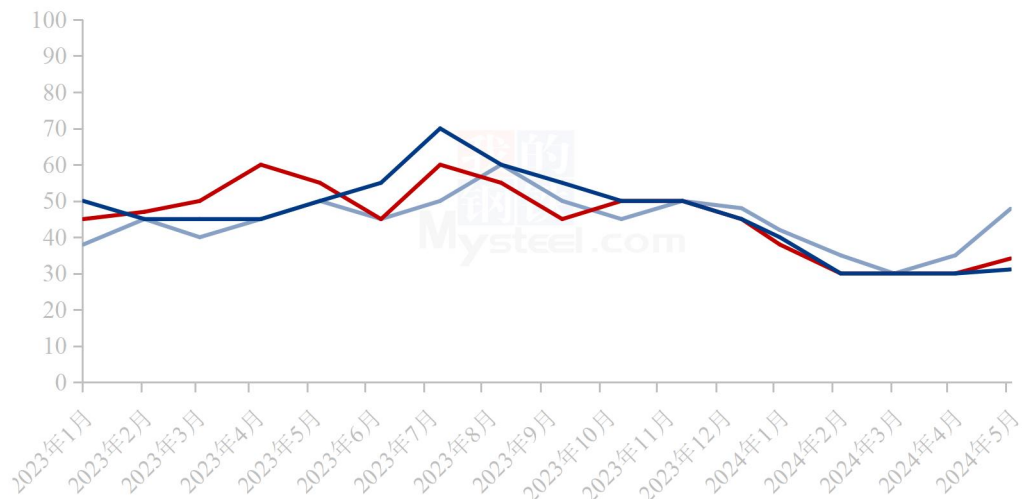
数据来源：钢联数据

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月企业报价下跌，多数下游饲料企业逐步补库，赖苏库存整体在30-60天内不等，分品种来看，赖氨酸备货下游采购询单情绪较高，70赖氨酸市场价格接近筑底区间，下游多有建库意愿，库存最高做至两个多月，最低多以一个月为主，按Mysteel样本企业库存天数调研统计，70赖氨酸平均备货天数50天左右。98赖氨酸库存少量低于70赖，部分上游企业控量配比为主，98赖氨酸平均库存45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，较上月累库有所增加。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稳中偏强，截止6月13日，全国玉米周均价2397元/吨，较上周上涨17元/吨。东北产区自然干粮逐渐收尾，粮源转移至贸易商手中，受前期建仓成本及看涨情绪影响，贸易商多持粮待涨。华北小麦收割基本完毕，但基层玉米购销活跃度依然不高，余粮不断减少，深加工企业提价促收，但到货量恢复缓慢。销区受产区提价及期货走强提振，珠三角港口报价出现明显上涨，长三角报价仍旧趋于稳定，下游需求不佳。

## 5.2 生猪市场分析

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 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 18.83 元/公斤，较上周上涨 0.74 元/公斤，环比上涨 4.09%，同比上涨 32.51%。本周猪价区间震荡，挺价情绪偏强支撑，价格重心坚挺上行。供应方面来看，企业月度计划有所调减，阶段性断档消息持续发酵，供给大背景相对偏紧，养殖端仍存惜售挺价情绪，猪价受支撑坚挺盘整。需求方面来看，屠企订单表现不足，推涨后高价成交表现滞缓，消费接受度不高掣肘行情连续上行，且高价二育入场心态偏谨慎，短期需求对行情支撑不足。整体来看，供应预期虽偏紧，不过跌价后养户或有所认卖，且需求短期难有明显提升，高价成交不足限制行情连涨，短期猪价偏弱震荡盘整，重心或有所回调。

### 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

本周白羽肉鸡全国棚前成交均价为 3.45 元/斤，环比跌幅 3.36%，同比跌幅 21.95%。周内毛鸡价格继续下探，一举打破自 2022 年以来的最低报价；一方面是山东进入高温状态，养殖难度加大，企业存在加速出栏操作；另一方面，端午假期产品走货不佳已成定局，产品价格持续走低，压制毛鸡价格。东北屠企开工意愿较强，长时间维持加价宰杀状态；山东屠企大多使用 3.60 元/斤的风险共担合同，存在加价收购社会鸡源，平衡宰杀成本操作。



## 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 3.95 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 0.07 元/斤，跌幅 1.75%。本周主产区价格偏弱运行。周初市场库存压力不大，加之临近端午，局部市场有内销走货尚可，对价格形成一定支撑，端午节后市场交投放缓，叠加南方梅雨天气利空鸡蛋存储，鸡蛋霉变风险增加，贸易商拿货情绪减弱，多积极处理库存维持轻仓节奏，蛋价偏弱运行。

## 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