

氨基酸市场

周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



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

(2024.2.18-2024.2.22)

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

本周国内氨基酸市场多数品种继续偏弱震荡，蛋氨酸价格有所上调，苏氨酸及赖氨酸价格趋弱震荡，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，需求端年后需求偏弱运行，但下游企业库存较低。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	10.1	-0.99%
	蛋氨酸（元/公斤）	22.3	22	1.36%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15	15.5	-3.23%
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		

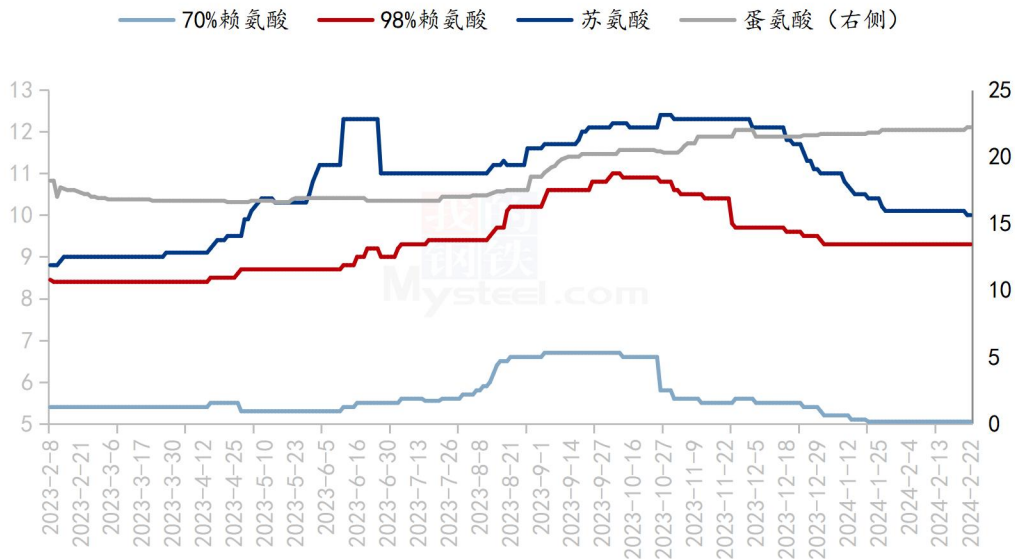
求

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	2024/2/22	2024/2/18	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	2024/2/22	2024/2/18	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

本周海外市场价格偏弱运行，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 1130-1160 美元/吨，70 赖氨酸 640-670 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1130-1160 美元/吨，70 赖氨酸 640-665 美元/吨。国外报价小幅下调，发货期多至 3-5 月

交货，部分龙头企业下周一更新海外报价，保持关注。

本周国内赖氨酸企业报价较少，龙头企业暂无更新报价，东北企业与节前价格持平，山东部分企业 98 赖氨酸签单较好，对外报价上调 100 元/吨，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 8.9-9.4 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%赖氨酸偏强运行至 9.0-9.4 元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率高位运行，主发国外赖氨酸订单为主，国内需求端整体下游库存依旧维持至 20-50 天之间，下游企业多观望月底企业新一轮报价为主，部分企业 98 赖氨酸签单较好，且国内市场现货暂缺，询单多为刚需补库企业，整体价格无明显波动，成交尚可，短期供应趋强需求刚性下预计 98 赖氨酸价格或稳定偏强运行，70 赖氨酸已至成本线附近下预计价格震荡趋弱为主。

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	2024/2/22	2024/2/18	周环比
山东	9.9	9.9	0.00%
广东	10.3	10.3	0.00%
北京	10	10	0.00%
四川	10.3	10.3	0.00%
南昌	10.2	10.2	0.00%
上海	10.1	10.1	0.00%

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 1220-1290 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1230-1300 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 10.1 元/公斤，环比持平，部分企业出厂报价下跌至 9.4 元/公斤左右，部分品牌签单价仍继续下调，国内苏氨酸报价运行至 9.4-10 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 9.8-10.3 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，节后企业依旧观望，多数库存依旧在 30 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	2024/2/22	2024/2/18	周环比
辽宁	22	21.8	0.92%
山东	22	21.8	0.92%
广东	22.7	22.5	0.89%
北京	22.1	21.9	0.91%
四川	22.7	22.5	0.89%
南昌	22.4	22.2	0.90%

上海	22.2	22	0.91%
----	------	----	-------

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 22.3 元/公斤，环比增幅 1.36%。蛋氨酸进口品牌赢创全球提价 10%，国内企业本周停报为主，报价差异化进行，国内贸易商报价跟随上调，整体市场价格运行至 21.7-22.7 元/公斤之间，实际议价成交为主，西南及华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。需求端下游企业库存多至 3 月底，整体区间运行至 25-45 天内，短期下游仍有备货需求，但市场价格提高后高价成交较少，企业追高心态较弱，多数观望为主，市场仍有 22 元/公斤以下价格成交，整体价格较为宽泛，市场人员心态不一，但企业挺价且出口需求较好下短期价格难下跌，或有一定上涨可能，预计下周价格偏稳震荡运行。

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

	2024/2/22	2024/2/18	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 74-76 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

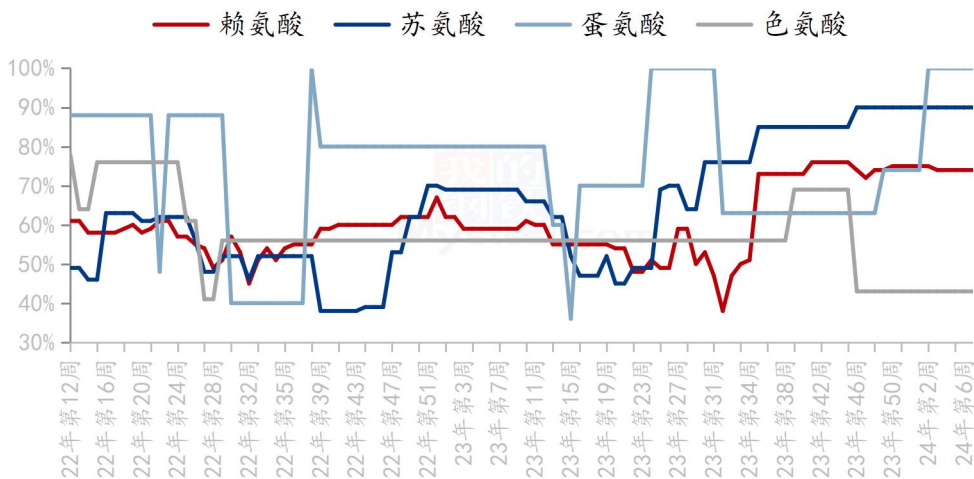
省份	2024/2/22	2024/2/18	月环比
缬氨酸	15	15.5	0.00%
精氨酸	36	36	0.00%
异亮氨酸	38	38	0.00%

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下调至 14-15.5 元/公斤之间，市场价格跟随跌至 15-15.5 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



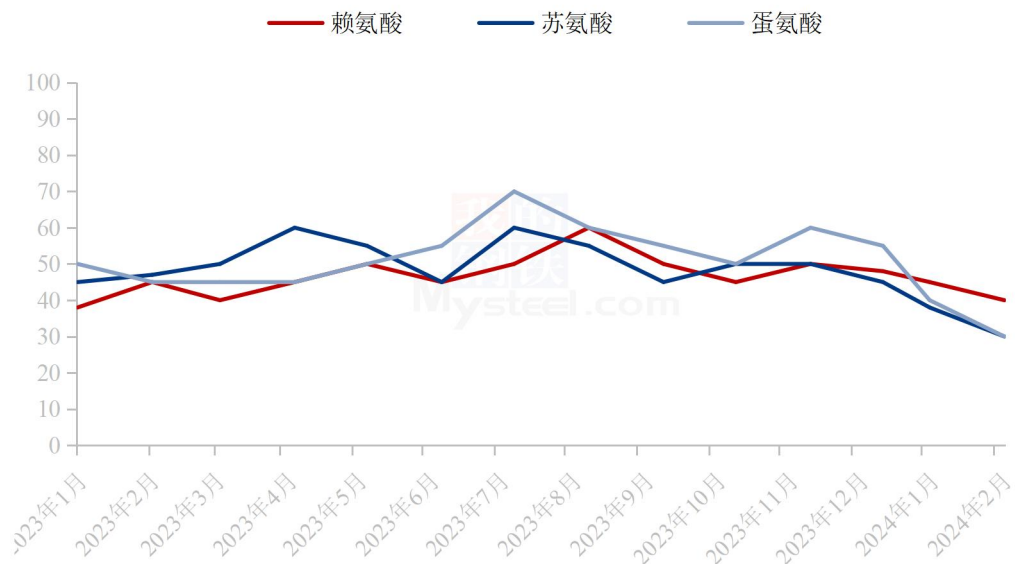
数据来源：钢联数据

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）



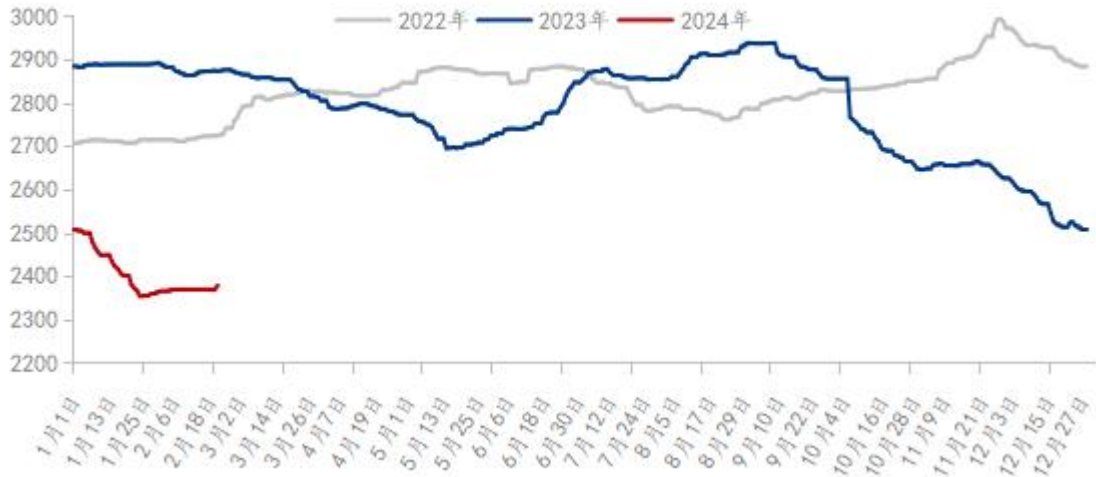
数据来源：钢联数据

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3-4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40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）



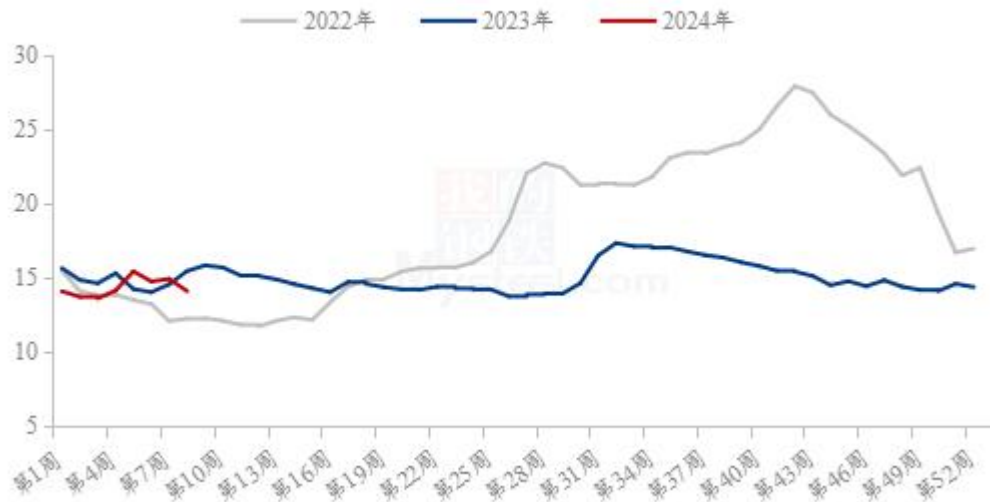
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周东北玉米价格先弱后涨，政策引导作用加强，市场信心提升。节后市场因为阶段性气温偏高，基层售粮积极，玉米价格节后开秤走低。随着周末产区降温，潮粮保管条件转好，另外吉林中储粮公布二次收储粮库名单，市场关于增储收购的消息增加，产区气氛向好，支撑玉米价格上行。华北地区玉米价格整体偏强运行。春节开工之后，普遍迎来降雪天气，对玉米购销造成较大影响，深加工企业门前到货量维持低位，价格整体偏强运行。销区玉米价格先稳后涨运行。初九企业陆续开工，开工前两天饲料企业多处于观望状态，成交清淡，玉米价格较节前稳定。经过春节期间消化库存后，饲料企业有少量补库需求，但东北产区气温下降，雨雪天气影响物流，农户挺价情绪强，玉米价格小幅上涨，提振销区玉米市场。

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 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.82 元/公斤，环比下跌 5.50%，同比下跌 8.74%。本周猪价震荡下行，年后试探性调涨收效甚微，此后弱势下行，周度重心跌幅明显。供应方面来看，部分地区受雨雪天气影响，市场出栏节奏偏缓，养户跌价期间认卖积极性一般，而后续天气恢复调运平稳，月底供应压力或逐渐释放。需求方面来看，元宵节或有短暂备货，但年后市场消费惯性回落，而冻品库存消化一般，入库积极性仍偏低，贸易表现不佳。整体来看，天气影响减弱供应恢复，节后鲜品消费疲态不改，当前市场仍维持供强需弱格局，短期行情利空主导，猪价或延续偏弱走势。

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)



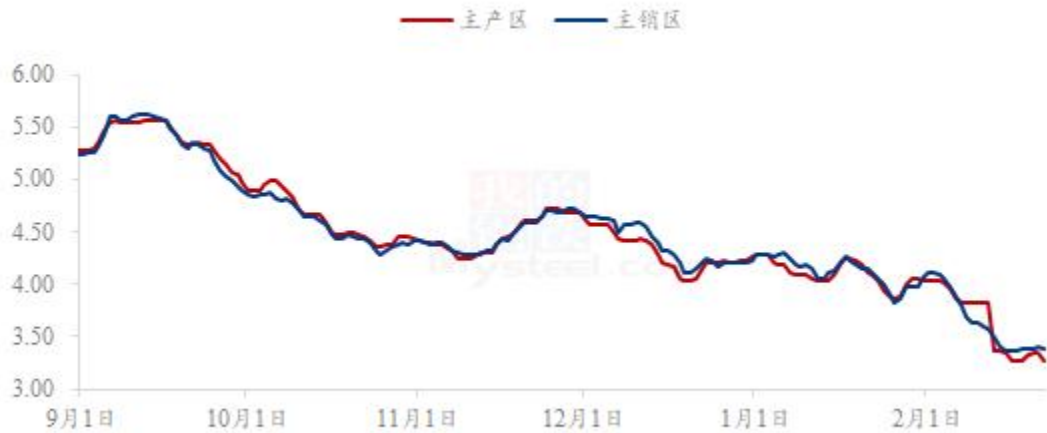
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡分割品价格先涨后跌，存在区域差异。板冻大胸周度均价为 8.85 元/公斤，较上周均价上涨 0.15 元/公斤，环比涨幅 1.72%，同比跌幅 15.15%；大规格琵琶腿周度均价为 9.49 元/公斤，较上周价格下滑 0.01 元/公斤，环比跌幅 0.10%，同比跌幅 26.99%。分割品综合售价周均价 9831.20 元/吨，较上周上涨 42.35 元/吨，环比涨幅 0.43%，同比跌幅 12.91%。

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 3.30 元/斤，较春节前下跌 0.64 元/斤，跌幅 16.24%，主销区均价 3.38 元/斤，较春节前下跌 0.56 元/斤，跌幅 14.21%。本周主产区价格先涨后跌，开市初期部分环节存零星补货需求，多数市场顺势清库，部分市场由于价格偏低，养殖单位存挺价惜售现象，叠加人员陆续返工，学校食堂等备货需求，带动价格小幅上涨，但短期终端仍以消化家中库存为主，提振作用相对有限，周尾受天气原因影响，货源流通不畅，市场情绪转弱，价格震荡回调，当前各环节仍以处理前期库存为主，整体市场库存压力犹存，预计下周蛋价先跌后稳。

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