

氨基酸市场

周度报告

(2024.2.22-2024.2.29)



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

(2024.2.22-2024.2.29)

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涨跌互现，苏氨酸价格趋弱下调，98 赖氨酸及缬氨酸价格逐步上调，色氨酸价格维持稳定，海外 FOB 市场价格跟随国内赖涨苏跌，分品种来看，70%赖氨酸运行至 4780-5200 元/吨之间，98.5%赖氨酸 8850-9600 元/吨之间，苏氨酸 9300-9800 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。供应端氨基酸多正常生产，需求端下游赖氨酸询单积极，成交尚可，其余品种需求皆较为清淡，实际价格震荡运行，短期预计苏氨酸、精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸、蛋氨酸弱稳运行。70 赖氨酸、98 赖氨酸及色氨酸市场价格稳定偏强运行。

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）	5.1	5.1	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.5	9.2	3.26%
	苏氨酸（元/公斤）	9.7	10	-3.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	22.3	22.3	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	15	15	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		

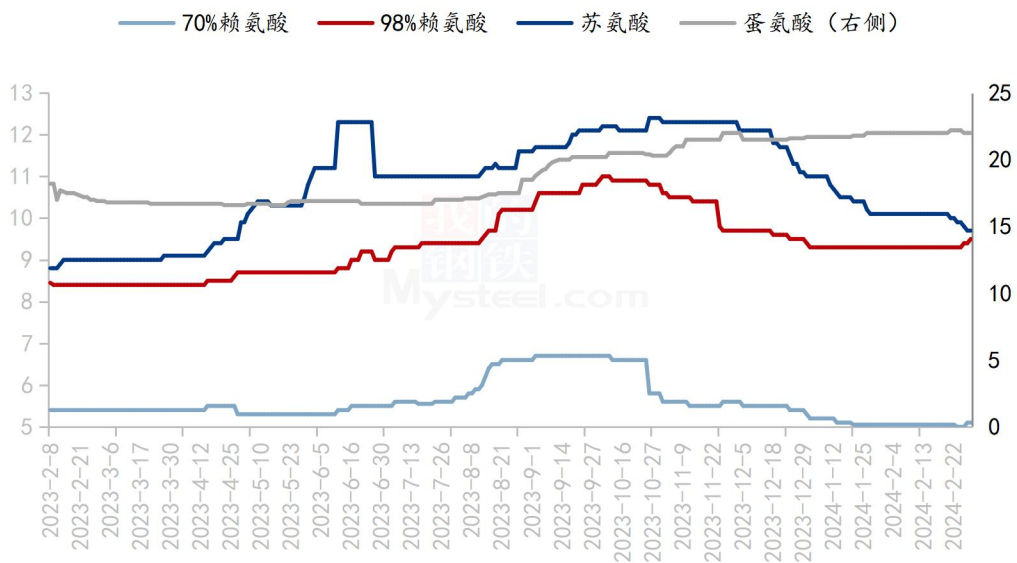
求

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，1-2月海关数据3月公布，敬请见谅。

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	2024/2/29	2024/2/22	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	2024/2/29	2024/2/22	周环比
黑龙江	9.3	9.0	3.33%
山东	9.4	9.1	3.30%
广东	9.8	9.3	5.38%
北京	9.5	9.1	4.40%
四川	9.8	9.3	5.38%
南昌	9.7	9.2	5.43%
上海	9.6	9.2	4.35%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格上涨，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

酸 1140-1180 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1140-1180 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨。国外报价上涨，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接连报价，厂家 98 赖氨酸报价差异化进行，整体涨幅减缓，70 赖氨酸报价暂稳，70%赖氨酸厂家报价至 4.78-5.2 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 8.85-9.4 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 9.5 元/公斤，环比上涨 4.40%。贸易市场价格 70%赖氨酸震荡调整至 4.9-5.3 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 9.3-9.8 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，70 赖氨酸已至成本线附近，98 赖氨酸仍有可观利润，测算约 1000 元/吨左右，国内需求端整体下游库存依旧维持至 20-50 天之间，第一轮企业报价涨幅较快，市场价格跟随调整，随后其余企业报价涨幅减缓，市场价格先涨后落，实际签单成交议价，国外订单良好下国内现货依旧暂缺，70 赖氨酸价格先跌后涨，整体价格稳定为主，短期预计 70 赖氨酸稳定震荡，关注头部企业下周报价，98 赖氨酸价格预计稳中走强，但企业报价放缓下大涨概率较小。

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	2024/2/29	2024/2/22	周环比
山东	9.6	9.9	-3.03%
广东	9.9	10.3	-3.88%
北京	9.6	10	-4.00%
四川	9.9	10.3	-3.88%

南昌	9.8	10.2	-3.92%
上海	9.7	10.1	-3.96%

本周海外市场苏氨酸价格偏弱下跌，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 1200-1240 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1200-1240 美元/吨，跌 40 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 9.7 元/公斤，环比跌 3.96%，企业报价接连下调，国内苏氨酸报价运行至 9.3-9.9 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 9.5-9.9 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，部分企业有减产可能。成本端玉米收购价逐渐上涨，苏氨酸成本压力显现，目前仍有 300-500 元/吨利润，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，多数库存依旧在 30 天左右，企业目前仍报量签单，关注实际成交情况，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。

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	2024/2/29	2024/2/22	周环比
辽宁	22	22	0.00%
山东	22	22	0.00%
广东	22.7	22.7	0.00%

北京	22.1	22.1	0.00%
四川	22.7	22.7	0.00%
南昌	22.4	22.4	0.00%
上海	22.2	22.2	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 22.3 元/公斤，环比持平。蛋氨酸进口品牌赢创上周全球提价 10%，国内企业本周停报为主，报价差异化进行，国内贸易商报价平稳，部分区域市场价格有所回落，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。

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，但下游企业追高心态较弱，多数观望为主，整体价格较为宽泛，市场人员心态不一，贸易市场促进签单，下调部分区域品牌价格，实际成交暂时一般，预计蛋氨酸价格短期稳定震荡为主。

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

	2024/2/29	2024/2/22	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，部分企业恢复生产，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%

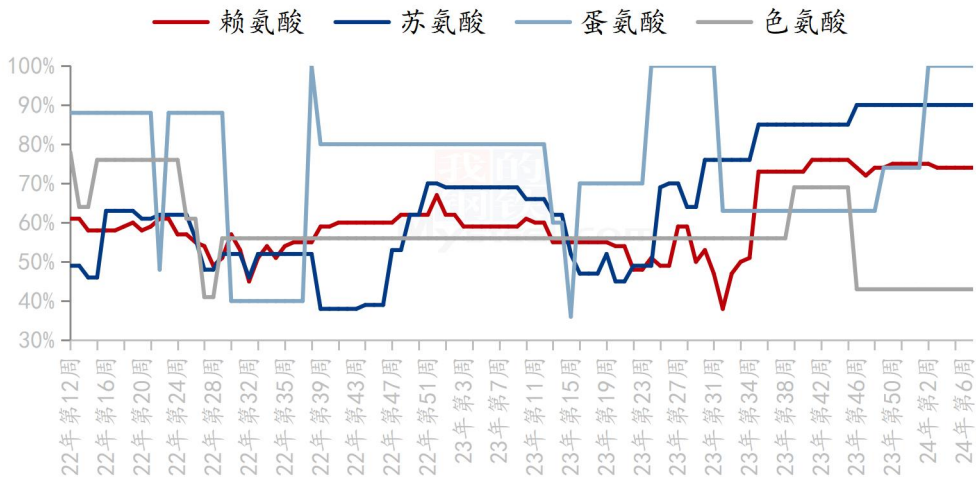
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平缬氨酸厂家报价下调至 14-15.5 元/公斤之间，市场价格跟随跌至 15-15.5 元/公斤之间，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，厂家报价进一步暗跌至 14.5-15 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，豆粕价格跌幅明显下短期市场成交一般，预计节后价格稳定偏弱运行，关注企业投产进程。

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



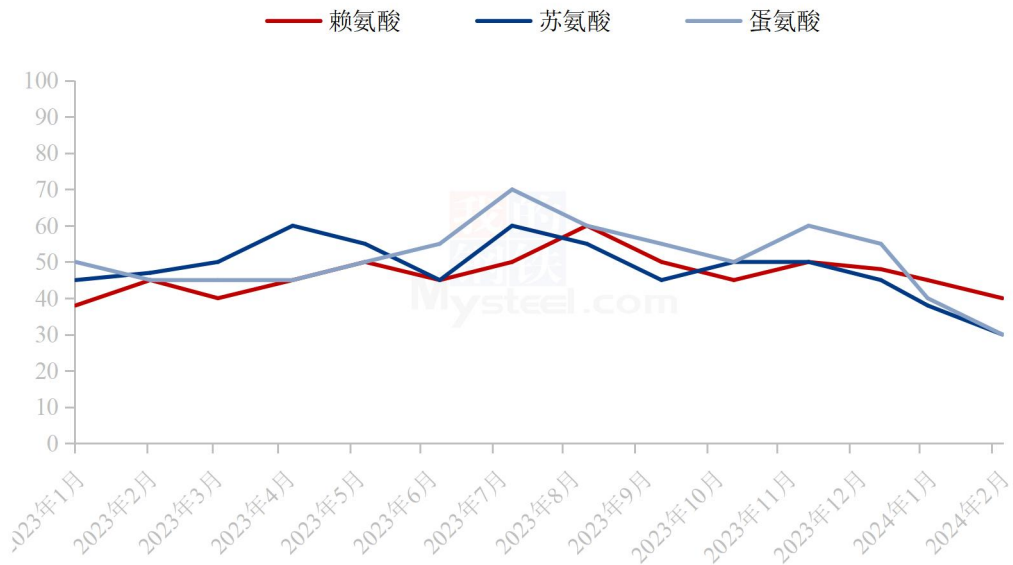
数据来源：钢联数据

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）



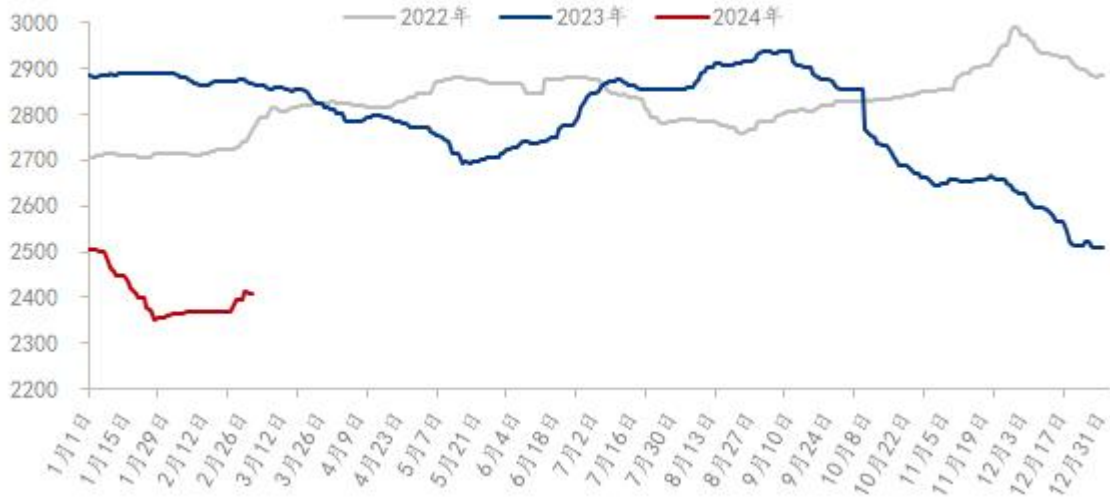
数据来源：钢联数据

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）



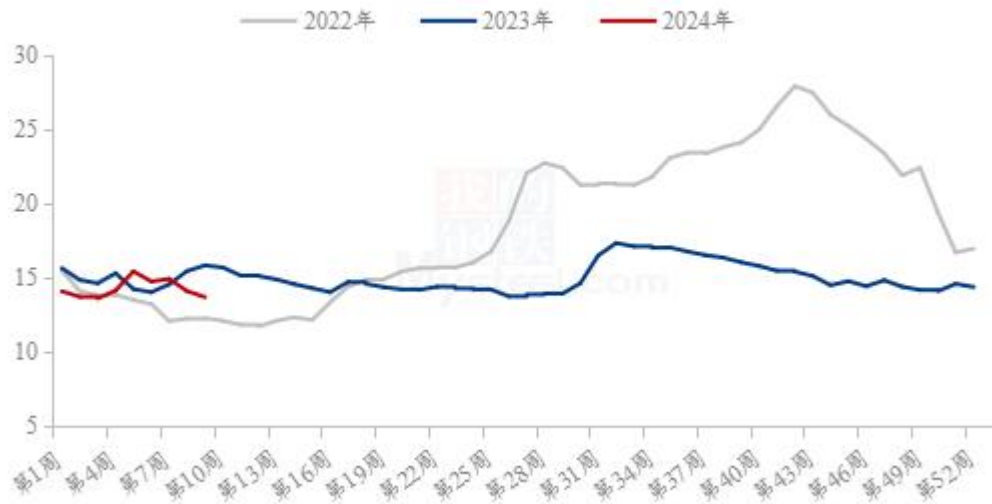
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米周度均价为 2403 元/吨，较上周上涨 34 元/吨。本周玉米价格震荡上行，东北产地贸易商出货积极，北方港口玉米集港量急速增加，同时节后终端采购意愿不足，贸易商压价收购，之后贸易商态度谨慎，仅维持小规模购销，建库意愿降低。深加工仍有收购需求，部分深加工企业提价收购，逐渐向市场价格靠拢。华北地区降雪影响减弱，市场供需维持动态平衡，价格维持震荡运行。销区玉米市场先涨后跌，产区价格涨幅较大，销区到货成本增加，贸易商报价涨幅明显，随后北港集港量有所增加，报价下沉，价格上涨趋势暂停，价格维持震荡调整。

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 13.69 元/公斤，较上周下跌 0.40 元/公斤，环比下跌 2.84%，同比下跌 13.46%。本周猪价震荡回调，但前期跌幅明显而近日涨幅不大，周度重心仍显弱势。供应方面来看，月底企业出栏节奏相对平缓，业内对后市预期向好，养户惜售挺价情绪偏强，市场贸易流通量较有限，短期供应释放压力不大。需求方面来看，虽节后需求惯性回落，不过元宵及开学短暂支撑，且部分市场二育支撑情绪偏强，市场接单走货情况尚可，但对猪价上行助推较有限。整体来看，市场供需表现调整有限，而月初出栏节奏平缓、情绪端或依旧坚挺，短期猪价走势或震荡偏强运行。

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)



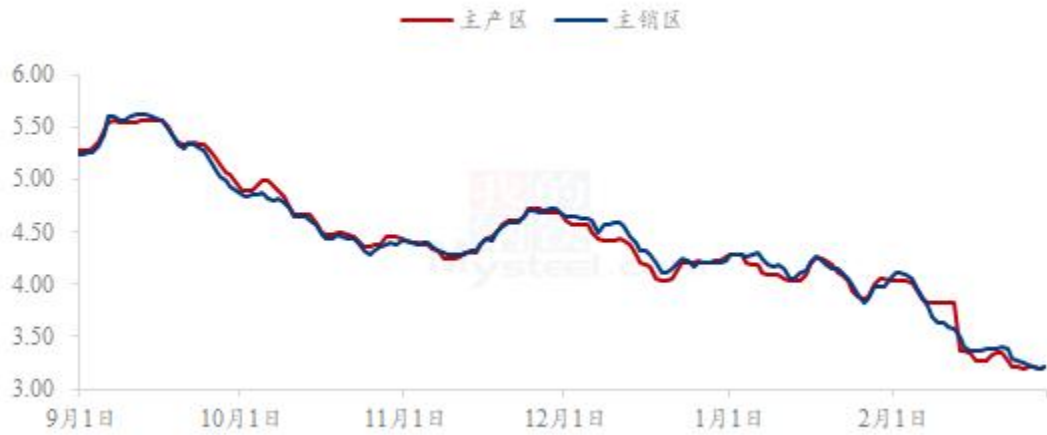
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡分割品价格持续小幅落价，同时可议价空间大。板冻大胸周度均价为 8.90 元/公斤，较上周均价上涨 0.15 元/公斤，环比涨幅 0.56%，同比跌幅 18.94%；大规格琵琶腿周度均价为 9.10 元/公斤，较上周价格下滑 0.69 元/公斤，环比跌幅 7.05%，同比跌幅 36.67%。分割品综合售价周均价 9453.98 元/吨，较上周下滑 377.22 元/吨，环比跌幅 3.84%，同比跌幅 20.92%。

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 3.21 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.73%，主销区均价 3.24 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 4.14%。本周主产区价格弱势震荡，周内随着学校陆续开学，局部市场内销尚可，然而终端需求仍显一般，备货提振相对有限，市场整体成交清淡，各环节仍以处理前期库存为主，多持观望态势，价格弱势震荡运行，当前市场处于缓慢恢复期，终端需求跟进有限，预计下周蛋价稳中偏弱。

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