

氨基酸市场

月度报告

(2024年2月)



Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：chenrong@mysteel.com

传真：021-66896937

氨基酸市场月度报告

(2024年2月)

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

氨基酸市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月氨基酸基本面概述	- 1 -
第二章 本月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	- 4 -
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	- 8 -
第四章 氨基酸需求分析	- 9 -
第五章 氨基酸海关数据分析	- 9 -
5.1 赖氨酸盐酸盐及酯	- 9 -
5.2 蛋氨酸	- 10 -
5.3 苏氨酸	- 11 -
第六章 相关产品	- 12 -

6.1 玉米市场分析	- 12 -
6.2 生猪市场分析	- 13 -
6.3 肉鸡市场分析	- 13 -
6.4 蛋鸡市场分析	- 15 -
第七章 氨基酸行情展望	- 15 -

本月核心观点

本月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。

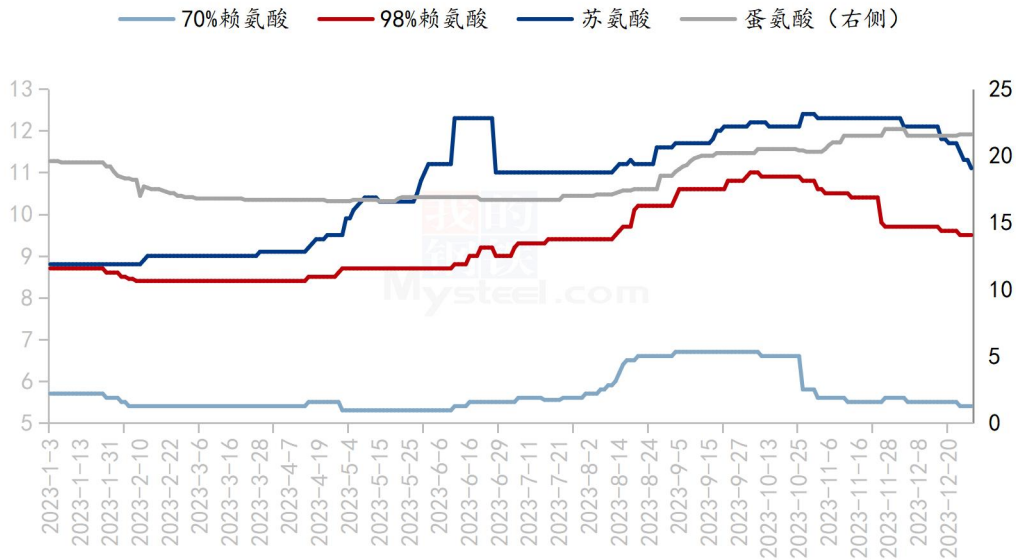
第一章 本月氨基酸基本面概述

	类别	本月	上月	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	10.1	-3.96%
	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%

需求	下游方面	多数下游库存 40-60 天内
	出口方面	11 月出口环比方面，赖氨酸小增，蛋及色氨酸进口大降，蛋氨酸出口增幅明显，苏氨酸出口小降

第二章 本月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	2024/1/31	月环比
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	2024/2/1	月环比
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

本月海外市场价格上涨，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。

本月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。本月 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，关注头部企业下月报价，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	2024/1/31	月环比
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%
----	-----	------	--------

本月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。

苏氨酸本月市场均价 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。

供应端苏氨酸企业正常生产，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	2024/2/1	月环比
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%

本月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。

本月固体蛋氨酸市场主流均价 22.3 元/公斤，环比上涨 0.91%。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

省份	2024/2/29	2024/2/1	月环比
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，本月色氨酸市场均价 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。

2.4 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	2023/12/29	2023/11/30	月环比
缬氨酸	16.7	17	-1.76%
精氨酸	36	37	-2.70%
异亮氨酸	39	40	-2.50%

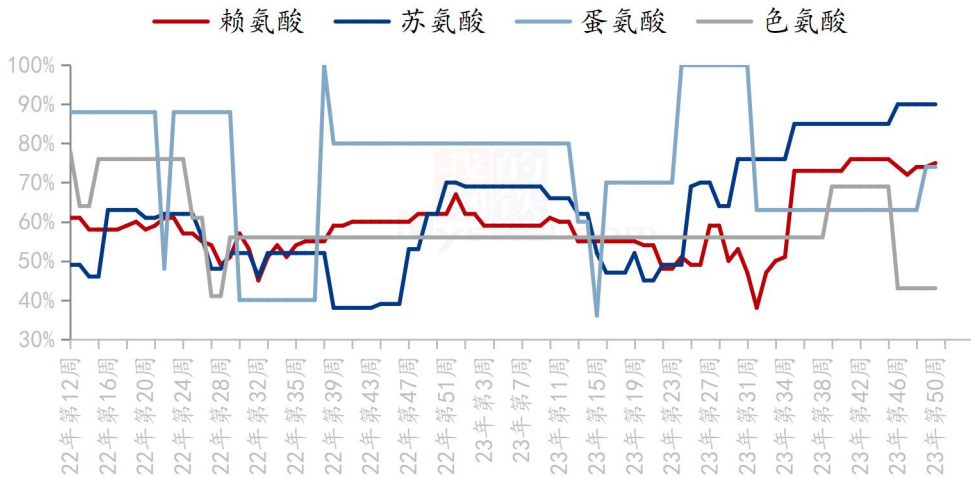
缬氨酸方面，12 月缬氨酸市场均价 17 元/公斤，环比持平，缬氨酸厂家报价趋弱稳定，美洲市场报价至 2000-2100 元/吨之间，国内市场价格跟随运行至 16.5-17 元/公斤之间，厂家供应逐渐恢复，新产能投放市场，供应增量进行，下游需求较为清淡，实际成交偏于一般，短期预计缬氨酸价格趋弱调整。

12 月精氨酸均价 36 元/公斤，环比跌幅 2.70%。异亮氨酸均价 39 元/公斤，环比跌幅 2.50%。主流企业国内末精氨酸，异亮氨酸均停报，国外报价逐渐

下跌运行。应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。豆粕价格逐步反弹，关注市场价格走势，短期需求低一般下预计价格稳定趋弱运行。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



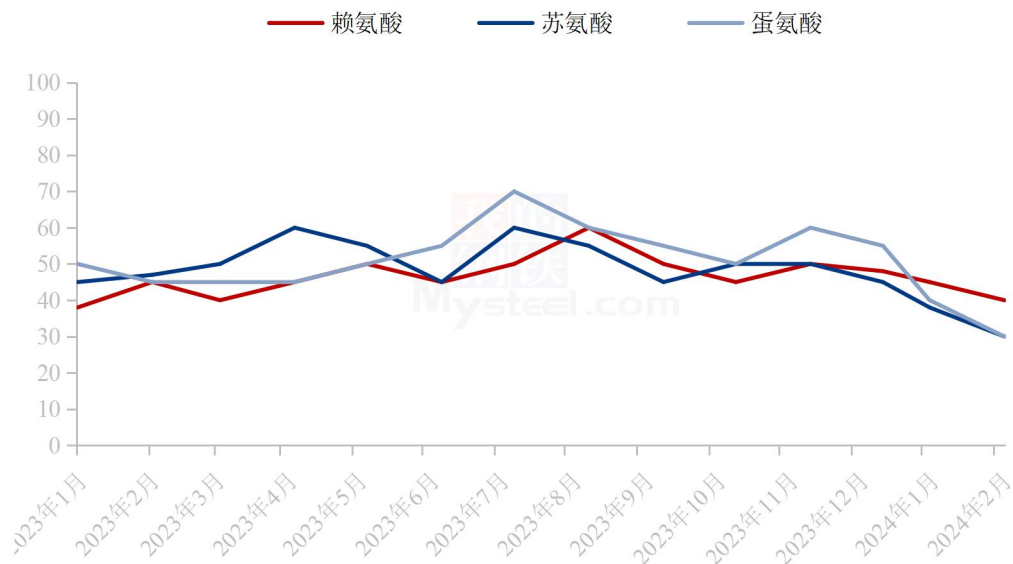
数据来源：钢联数据

图 2 国内氨基酸企业开机率走势图

本月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 85%，企业新产能逐渐开机，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 氨基酸海关数据分析

提醒：1-2月份海关数据合并至3月份发布，敬请谅解

5.1 赖氨酸盐酸盐及酯

据海关数据发布，2023年12月中国赖氨酸盐及酯的出口量为92090吨，环比增幅5.05%；同比增幅48.76%。2023年1-12月赖氨酸盐及酯累计出口量96.12万吨，同比增幅3.68%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

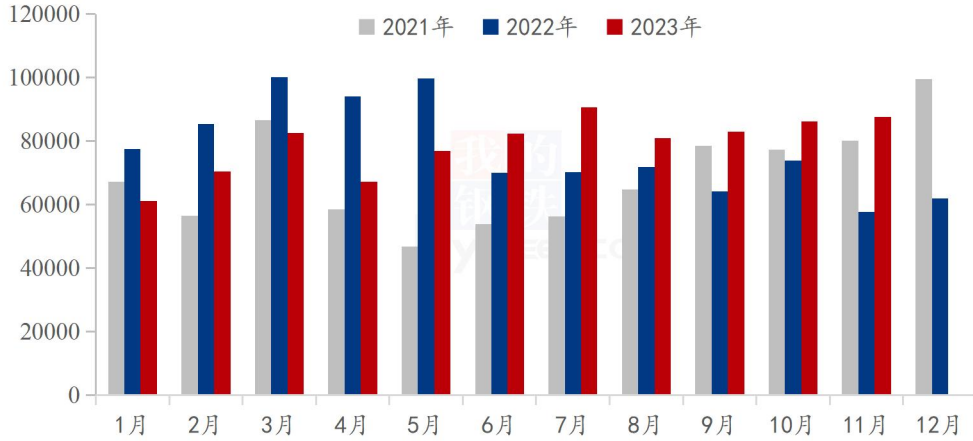


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2023年12月中国苏氨酸的出口量为52976吨，环比降幅3.65%；同比增幅27.51%。2023年1-12月苏氨酸累计出口量57.15万吨，同比增幅4.7%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

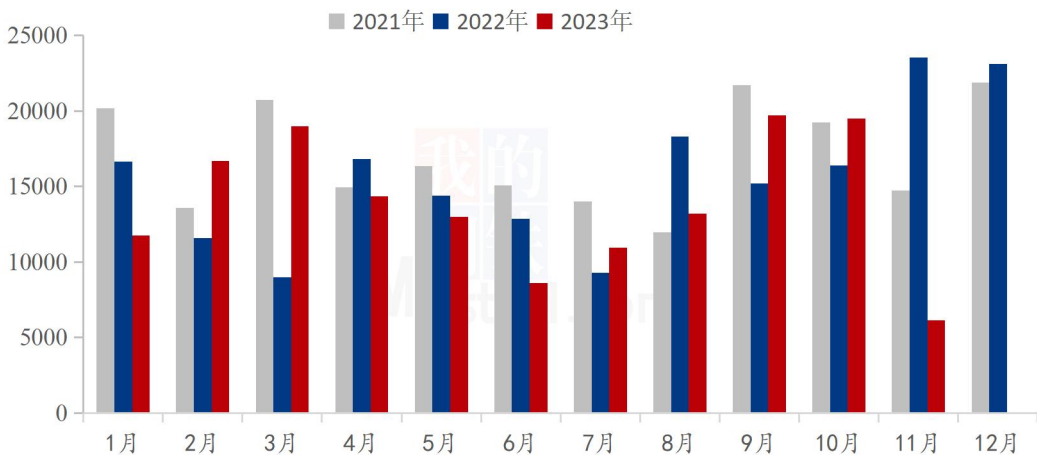


图4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2023年12月中国蛋氨酸的进口量为10436吨，环比增幅70.38%；同比降幅54.86%。2023年1-12月蛋氨酸累计进口量16.33万吨，同比降幅12.77%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

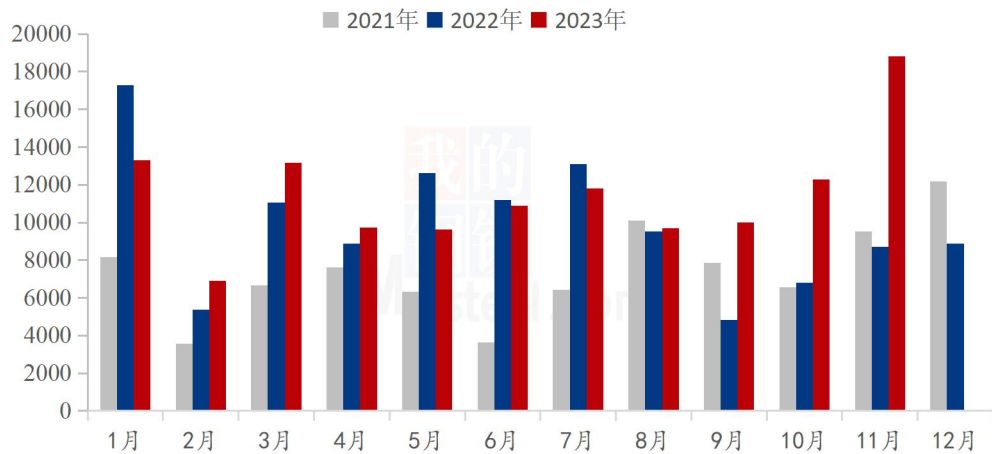


图5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2023年12月中国苏氨酸的出口量为52976吨，环比降幅3.65%；同比增幅27.51%。2023年1-12月苏氨酸累计出口量57.15万吨，同比增幅4.7%。

中国苏氨酸出口量月度对比走势图（吨）

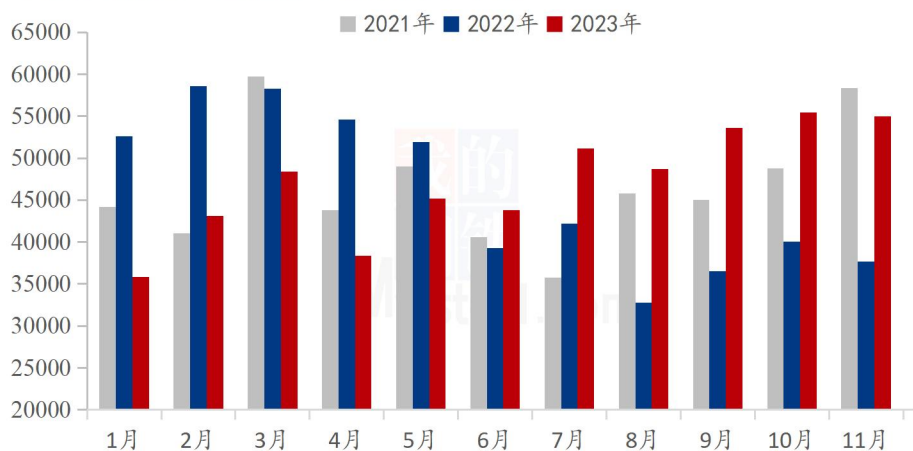
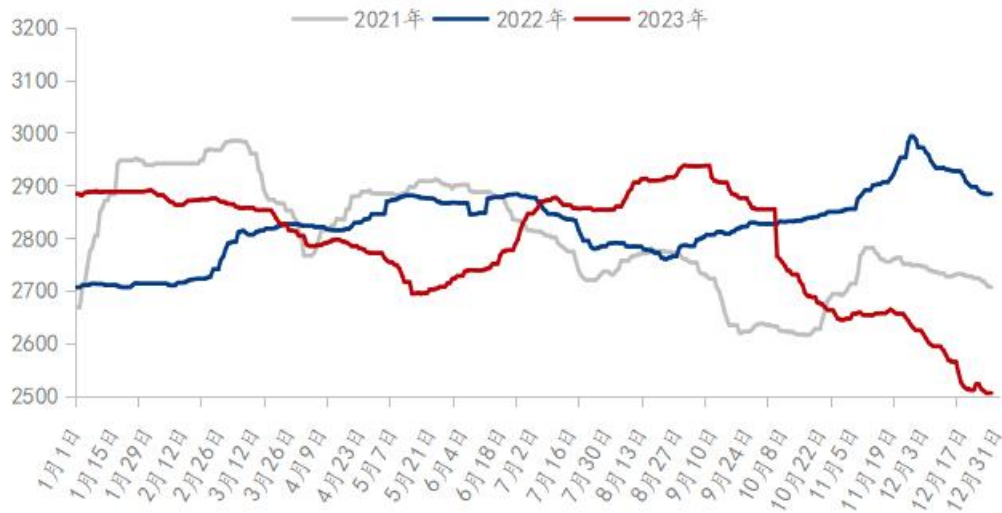


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

第六章 相关产品

6.1 玉米市场分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

12 月份国内玉米价格弱势运行，市场上量增加，下游采购需求疲软，加之市场普遍心态悲观，玉米价格大幅下挫。东北地区烘干塔以销定收，存粮意向低，12 月农户售粮变现需求提升，市场潮粮上量，玉米价格快速下跌。下旬随着政策收储消息增加及进口玉米拍卖停止，市场悲观气氛有所缓解，玉米价格止跌企稳，局部超跌产区价格重心略有抬升。华北市场贸易商出货积极性较高，深加工厂门到货维持高位，玉米价格不断下探，本地基层售粮节奏偏慢，供应压力下，市场悲观情绪较重。下游饲料养殖需求低迷，用粮企业采购积极性偏低，维持安全库存滚动补库，加之进口谷物到货相对集中，进口谷物库存高位，进一步挤占内贸玉米份额。进入 1 月

份，春节前有传统的售粮高峰，需要关注售粮节奏的变化。从需求来看，下游企业春节前陆续开始补库，需求有一定支撑。但当前市场心态偏弱的情况，供应因素占据主导，预计1月份玉米价格整体仍是向下趋势。

6.2 生猪市场分析

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.30 元/公斤，较上月下跌 0.33 元/公斤，环比下跌 2.26%，同比下跌 23.90%。本月猪价先跌后涨，近期窄幅震荡，月度重心偏弱下行。从供应方面来看，企业出栏进度整体尚可，局部地区前期受猪病影响已逐渐平稳，养殖户观望中灵活分批出栏，不过大猪存量仍待消化，供应端仍有释放压力。从需求方面来看，元旦备货无明显支撑，市场仍存年底盼涨预期，月下旬或有腊八及春节前备货行情，但南方腌腊高峰已过，需求延续体量或较有限。整体来看，供应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。

6.3 肉鸡市场分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



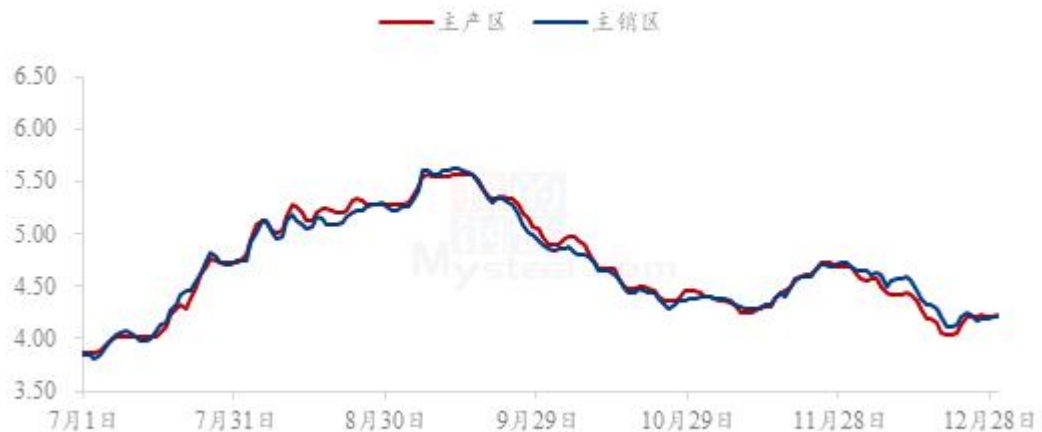
数据来源：钢联数据

图9 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月全国白羽肉鸡价均价跌至2023年最低，月末稍有反弹，12月全国白羽肉鸡棚前均价为3.59元/斤，较上月均价下跌0.14元/斤，环比跌幅3.75%，同比跌幅11.14%。上半月，各地鸡源充足，且分割品价格持续下跌，对毛鸡利空明显，工厂库存高位，生产亏损，开工意愿下滑，半开工和间歇开工情况较多，更是加剧了鸡源相对充裕的状况。供需利空下，山东毛鸡报价再度跌至年内最低点，但下破3.50元/斤的支撑点位比较困难。中下旬，随着北方大雪天气影响，鸡源调运受阻，且整体鸡源开始减量，毛鸡有反弹上涨的苗头，不过在需求低迷的压制下始终上行受阻。月末，随着鸡源持续减量，工厂有意炒涨行情刺激出货，且经销端有元旦前补货和抄底的心理，各方响应下毛鸡价格得以快速反弹上行。

6.4 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 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

本月主产区均价 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%。月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但1月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

第七章 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