

# 氨基酸市场

## 周度报告

(2024.3.7-2024.3.14)



### 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

(2024.3.7-2024.3.14)

## 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，多数品种如赖、苏、缬、精氨酸等品种趋强上涨，色氨酸及蛋氨酸市场价格逐步下跌，海外 FOB 市场价格跟随国内价格延迟调整，分品种来看，70%赖氨酸运行至 5000-5400 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9500-10100 元/吨之间，苏氨酸 9600-10200 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22200 元/吨之间，色氨酸 72000-75000 元/吨之间，缬氨酸 15000-16500 元/吨之间，精氨酸 37000-38000 元/吨之间，异亮氨酸 36000-38000 元/吨之间。供应端氨基酸多正常生产，需求端下游赖、苏、缬、精氨酸询单积极，厂家挺价心态强烈下市场价格逐渐上扬，蛋及色氨酸需求皆较为清淡，实际价格震荡运行，短期预计赖、苏、缬、精氨酸偏强运行，蛋氨酸及色氨酸市场价格稳定趋弱调整。

## 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）	5.45	5.25	3.81%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.9	9.7	2.06%
	苏氨酸（元/公斤）	10.0	9.8	2.04%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	22.3	-1.35%
	色氨酸（元/公斤）	74	77	-3.90%
	缬氨酸（元/公斤）	15.5	15	3.33%
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	58%	58%	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		

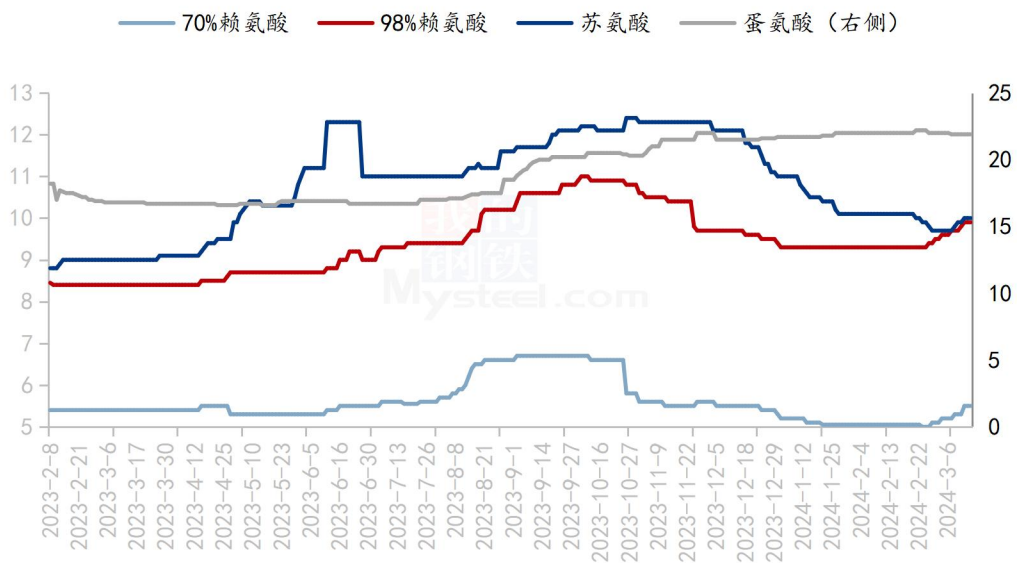
求

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	2024/3/14	2024/3/7	周环比
黑龙江	5.2	5.0	4.00%

山东	5.25	5.15	1.94%
广东	5.6	5.3	5.66%
北京	5.3	5.15	2.91%
四川	5.5	5.3	3.77%
南昌	5.6	5.25	6.67%
上海	5.4	5.2	3.85%

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	2024/3/14	2024/3/7	周环比
黑龙江	9.6	9.4	2.13%
山东	9.7	9.5	2.11%
广东	10.1	9.9	2.02%
北京	9.8	9.6	2.08%
四川	10.1	9.9	2.02%
南昌	10	9.8	2.04%
上海	9.9	9.7	2.06%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格偏强，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 1250-1300 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1250-1300 美元/吨，70 赖氨酸 650-680 美元/吨。国外报价上涨，发货期多至 4-5 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继续上涨，70 赖氨酸及 98 赖氨酸上调幅度在 0.2-0.4 元/公斤之间，70%赖氨酸厂家报价至 5.0-5.4 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 9.5-10.1 元/公斤之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.45 元/公斤，环比上涨 3.77%。98.5%赖氨酸均价 9.9 元/公斤，环比上涨 2.06%。贸易市场价格 70%赖氨酸震荡上涨调整至 5.0-5.35 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 9.4-9.9 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，据 mysteel 调研，东北产区理论成本及利润估算方面，本周 70 赖氨酸理论利润已至成本线上小幅盈利，98 赖氨酸理论利润继续拉升超 1000 元/吨，赖氨酸企业报价拉涨及市场炒作氛围浓厚，叠加原料玉米逐渐反弹，海内外刚需进一步刺激市场价格一路上涨。需求端饲料企业库存偏低，多有刚需备货需求，但实际下游需求较为一般，饲企多数观望为主，关注下周出口数据，短期预计稳定偏强为主。

## 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	2024/3/14	2024/3/7	周环比
山东	9.9	9.7	2.06%
广东	10.2	9.9	3.03%
北京	9.9	9.7	2.06%
四川	10.2	9.9	3.03%
南昌	10.1	9.8	3.06%



上海	10	9.7	3.09%
----	----	-----	-------

本周海外市场苏氨酸价格反弹上涨，部分品牌价格涨幅明显。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 1240-1280 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1240-1280 美元/吨，涨 40 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 10 元/公斤，环比增幅 3.07%，企业报价触底反弹，国内苏氨酸报价上涨运行至 9.5-10 元/公斤之间，贸易市场价格跟随上涨运行至 9.6-10.2 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。虽企业报价上涨，苏氨酸市场价格也逐步上调，但产区玉米原料价格上涨明显，致使苏氨酸利润也逐步跌至小幅盈利区间，据 mysteel 调研，东北产区理论成本及利润估算方面，苏氨酸理论利润超 500 元/吨左右利润，国内下游饲料企业多数库存备货至 4 月份，库存天数在 20-40 天之间，部分企业仍有刚性需求，但养殖端效益表现较差，实际下游需求并无明显改善，短期预计苏氨酸价格稳定偏强，企业拉涨氛围下或有小幅上涨可能。

## 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	2024/3/14	2024/3/7	周环比
辽宁	21.7	22	-1.36%
山东	21.8	22	-0.91%
广东	22.1	22.7	-2.64%

北京	21.9	22.1	-0.90%
四川	22.1	22.7	-2.64%
南昌	22	22.4	-1.79%
上海	22	22.2	-0.90%

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，环比跌幅 0.90%。蛋氨酸企业本周停报为主，实际市场报价差异化进行，国内贸易商报价弱稳，部分区域市场价格有所回落，整体市场价格运行至 21.6-22.2 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 4 月中下旬，整体区间运行至 25-45 天内，短期下游仍有备货需求，贸易市场促进签单，国内各区域品牌价格均有所下调，实际成交暂时一般，豆粕价格冲高回落，实际需求暂无明显改善，预计蛋氨酸价格短期稳定趋弱为主。

## 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

	2024/3/14	2024/3/7	周环比
山东	73	75	-2.67%
广东	75	77	-2.60%
北京	74	76	-2.63%
四川	75	77	-2.60%
南昌	74	76	-2.63%

上海	74	76	-2.63%
----	----	----	--------

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比跌幅 2.63%。厂家报价稳定至 72-74 元/公斤之间，市场价格跟随偏强运行在 73-75 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，国内现货逐渐增加，下游现货询单意愿较弱，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

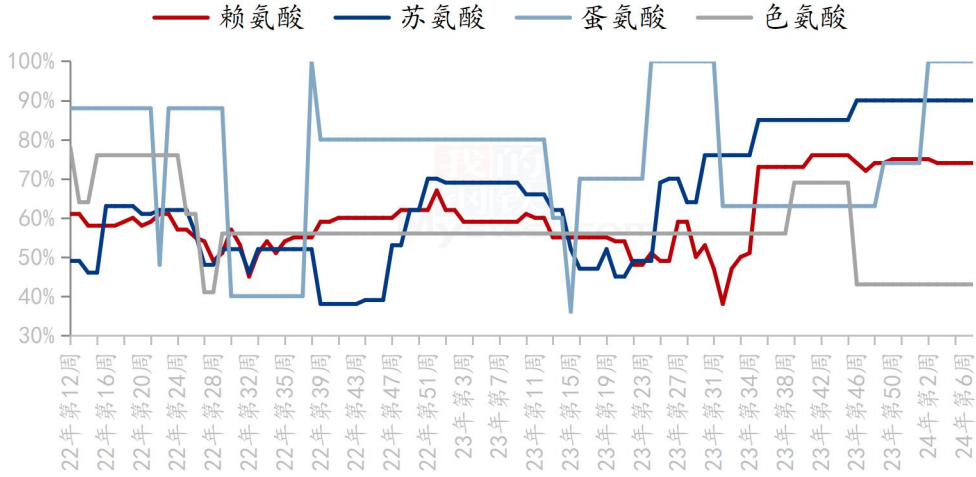
省份	2024/3/14	2024/3/7	月环比
缬氨酸	15.5	15	3.33%
精氨酸	37.5	37	1.35%
异亮氨酸	37	37	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比持平，至 15-16 元/公斤之间，市场价格平稳运行至 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，厂家报价进一步上涨至 14-16 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，豆粕价格冲高回落下预计价格稳定偏强运行。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 37.5 元/公斤，环比上涨 1.35%。异亮氨酸均价 37 元/公斤，环比持平。主流企业本周报价上涨精氨酸报价，下调异亮氨酸报价，月初生猪企业出栏节奏平缓，养户挺价情绪偏强，下游饲料企业库存较低，精氨酸企业报价上调下市场价格有所上涨，实际下游需求一般，短期成交偏淡，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



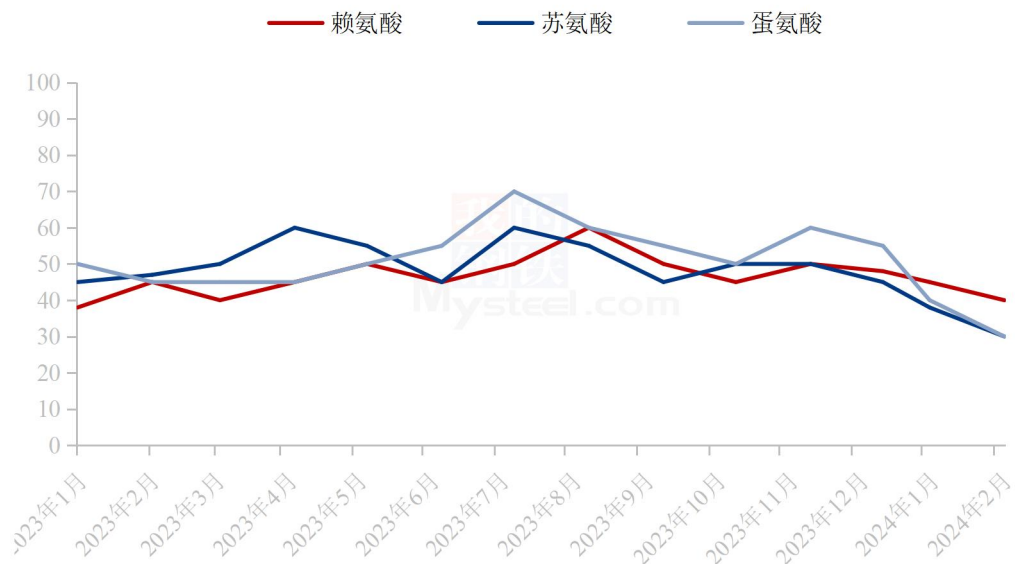
数据来源：钢联数据

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 58%，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）



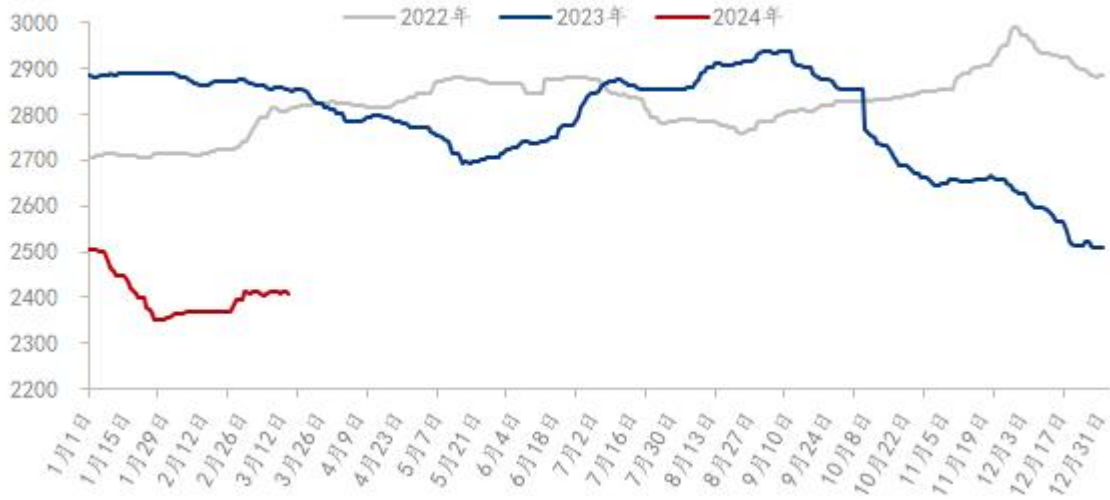
数据来源：钢联数据

本周下游备货库存天数方面，国内各区域备货基本结束，部分企业零星补单，多数库存备货至4月份，市场价格上涨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赖库存相近，赖氨酸现货较紧多为合同库存，整体国内平均备货35天左右。苏氨酸市场价格反弹上涨，下游采购观望情绪浓厚，备货多为短期订单，覆盖合理库存即可，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）



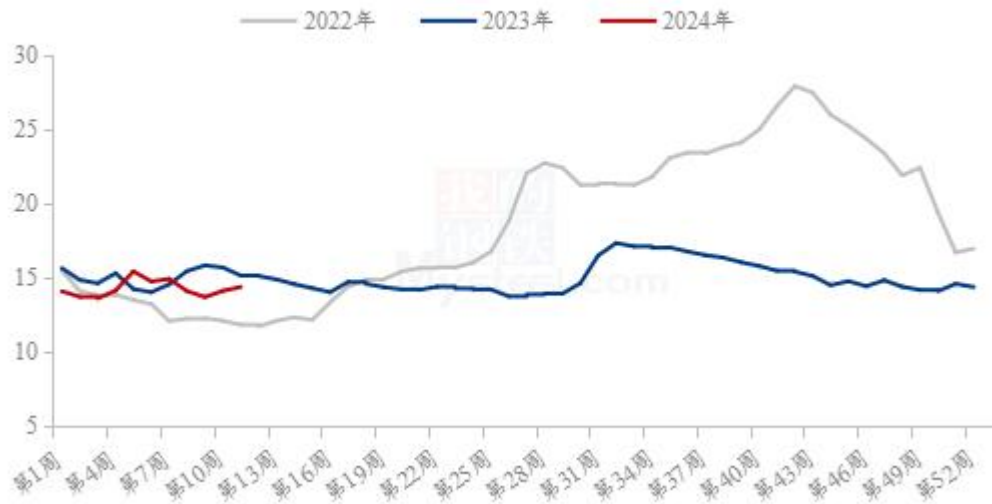
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米市场震荡运行，周均价 2410 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。本周东北地区地趴粮售粮收尾，供应收紧，但收购主体较多，烘干塔及贸易商建仓意愿较高，对玉米价格有提振作用。华北地区运行相对平稳，购销活动平缓，贸易商随收随走，市场供应氛围较为宽松。南方销区玉米价格震荡运行，东部沿海价格变动频繁但幅度不大，西南地区价格平稳。市场多孔因素博弈，预计下周玉米价格震荡偏强运行。

## 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 14.37 元/公斤，较上周上涨 0.26 元/公斤，环比上涨 1.84%，同比下跌 5.09%。本周猪价区间震荡，近日涨后回调，周度重心仍偏强。供应方面来看，企业出栏节奏稳定，月度计划完成良好，社会场节奏动态调整、惜售压栏仍存，短期供应释放压力尚可，猪源流通平稳。需求方面来看，标肥价差对行情有所支撑，不过采购订单有限，冻品库存压力掣肘入库操作，且白条鲜销表现不佳，屠企宰量维持低位，需求表现难有支撑。整体来看，供需博弈延续，猪源暂无集中上量预期，消费或仍延续低迷态势，情绪无实质利好引导，短期猪价行情或延续区间震荡。

### 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

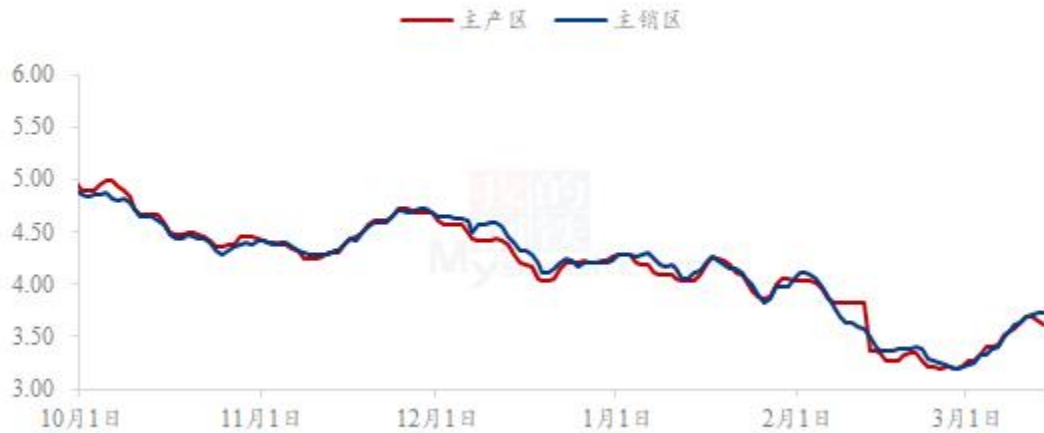
图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格震荡上行，全国棚前成交均价为 3.72 元/斤，环比涨幅 0.81%，同比下跌 27.34%。从产区角度看，鸡源地域性分配失衡，本周东北产区鸡源整体充裕，周尾才稍有缺口；山东产区受年前低价放养合同影响，合同鸡源大幅减量，供应支撑力度持续递增。从时间跨度看，上半周整体供需双弱，毛鸡价格尚能持稳运行；下半周临近空档期，鸡源减量明显，跨区域收鸡提振毛鸡价格走高。当前鸡源减量是毛鸡价格的主导支撑，在此波涨价中产品端并未完全跟涨毛鸡，上涨趋势或有受阻。



## 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 3.63 元/斤，较上周上涨 0.25 元/斤，涨幅 7.40%，主销区均价 3.67 元/斤，较上周上涨 0.32 元/斤，涨幅 9.55%。本周主产区价格冲高回落，周内随着需求慢慢恢复，叠加前期蛋价处于较低位置，下游经销商拿货积极，各环节库存压力有所减轻，蛋价持续走强，随着蛋价连续上涨，终端对高价接受度有限，下游经销商避险情绪再次显现，拿货意愿转为谨慎，周尾蛋价冲高回落，预计下周蛋价震荡调整为主。

## 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