

氨基酸市场

周度报告

(2024.3.14-2024.3.21)



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

(2024.3.14-2024.3.21)

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趋强上涨，多数品种如赖、苏、缬氨酸等品种趋强上涨，色氨酸及蛋氨酸市场价格弱稳运行，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 5200-5900 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9700-10600 元/吨之间，苏氨酸 9700-10500 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，需求端下游物理库存多在一个月左右，厂家挺价心态强烈下报价持续上调，贸易市场报价涨幅较大，实际议价成交，国内实际成交价格小幅上扬，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）	5.7	5.45	4.59%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.3	9.9	3.03%
	苏氨酸（元/公斤）	10.2	10.0	3.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	22	22	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	74	74	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	16	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	58%	58%	0.00%
需	下游方面	下游饲企库存 20-40 天内，多数在一个月左右		

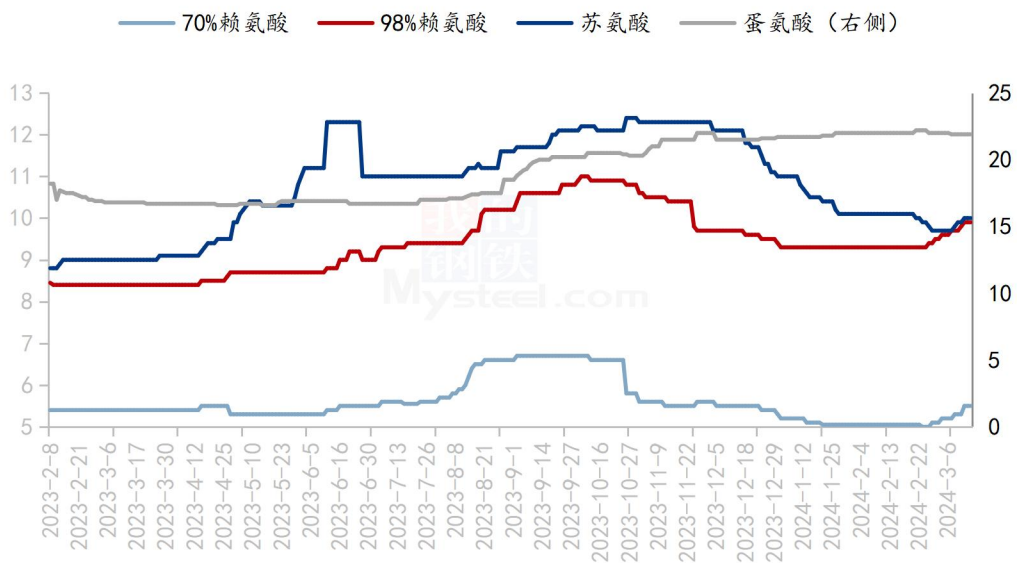
求

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月底公布，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	2024/3/21	2024/3/14	周环比
黑龙江	5.4	5.2	3.85%
山东	5.45	5.25	3.81%

广东	5.8	5.6	3.57%
北京	5.6	5.3	5.66%
四川	5.8	5.5	5.45%
南昌	5.7	5.6	1.79%
上海	5.6	5.4	3.70%

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	2024/3/21	2024/3/14	周环比
黑龙江	9.9	9.6	3.13%
山东	10.1	9.7	4.12%
广东	10.4	10.1	2.97%
北京	10	9.8	2.04%
四川	10.4	10.1	2.97%
南昌	10.3	10	3.00%
上海	10.2	9.9	3.03%

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 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 0.2-0.6 元/公斤之间，70%赖氨酸企业报价运行至 5200-5900 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9700-10600 元/吨之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.7 元/公斤，环比上涨 1.79%。98.5%赖氨酸均价 10.3 元/公斤，环比上涨 3.00%。贸易市场价格 70%赖氨酸震荡上涨调整至 5.5-5.9 元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏强运行至 9.9-10.5 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 赖氨酸理论利润已有几百盈利空间，98 赖氨酸理论利润继续拉升超 1500 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，海运费上涨及船期延长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，关注企业最新报价，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	2024/3/21	2024/3/14	周环比
山东	10.1	9.9	2.02%
广东	10.4	10.2	1.96%
北京	10.1	9.9	2.02%
四川	10.4	10.2	1.96%
南昌	10.3	10.1	1.98%
上海	10.2	10	2.00%

本周海外市场苏氨酸价格偏强运行，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。

苏氨酸本周市场均价 10.2 元/公斤，环比增幅 2.00%，增速有所放缓，企业报价触底反弹，国内苏氨酸报价上涨运行至 9.7-10.3 元/公斤之间，贸易市场价格跟随上涨运行至 9.9-10.5 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。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，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，厂家报价持续上调，但市场多观望剩余企业报价为主，实际备货积极性一般，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，关注下周企业最新报价。

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	2024/3/21	2024/3/14	周环比
辽宁	21.7	21.7	0.00%
山东	21.8	21.8	0.00%
广东	22.1	22.1	0.00%
北京	21.9	21.9	0.00%
四川	22.1	22.1	0.00%
南昌	22	22	0.00%

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，环比持平。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 21.5-22.2 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，多数主发海内外订单为主。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，豆粕价格跌宕起伏，实际需求暂无明显改善，贸易市场流通货源仍较多，市场供需博弈下，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

	2024/3/21	2024/3/14	周环比
山东	73	73	-2.67%
广东	75	75	-2.60%
北京	74	74	-2.63%
四川	75	75	-2.60%
南昌	74	74	-2.63%
上海	74	74	-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，环比持平。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

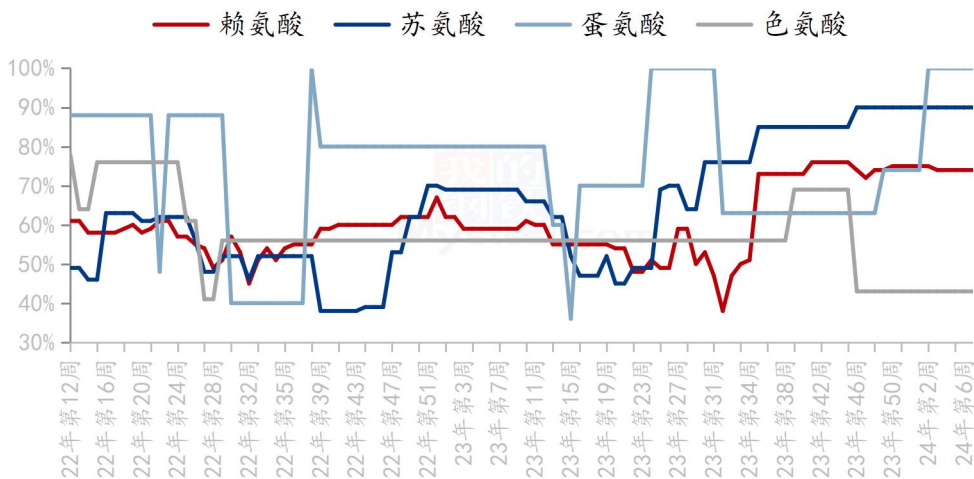
省份	2024/3/21	2024/3/14	月环比
缬氨酸	16	15.5	3.23%
精氨酸	37.5	37.5	0.00%
异亮氨酸	37	37	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 15.5 元/公斤，环比上涨 3.23，厂家报价上调至 15-16.5 元/公斤之间，市场价格小幅趋强运行至 15.5-16.5 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 15-16.5 元/公斤之间，头部企业报价依旧偏高，生猪需求偏弱，多数缬氨酸企业转产异亮氨酸供应有所减少，需求表现一般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，环比持平%。异亮氨酸均价 37 元/公斤，环比持平。主流企业本周精氨酸报价偏强运行，异亮氨酸报价偏稳，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



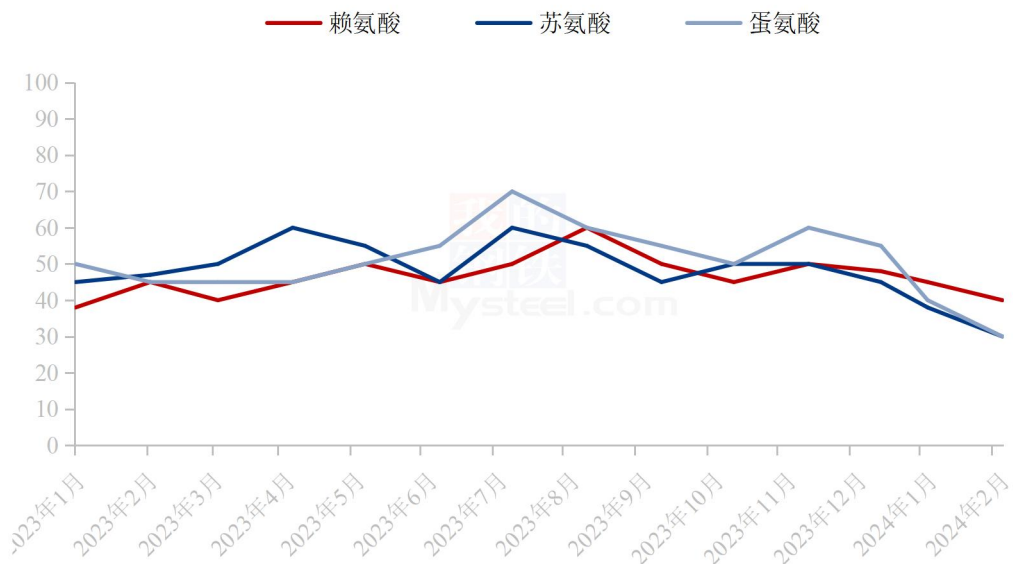
数据来源：钢联数据

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）



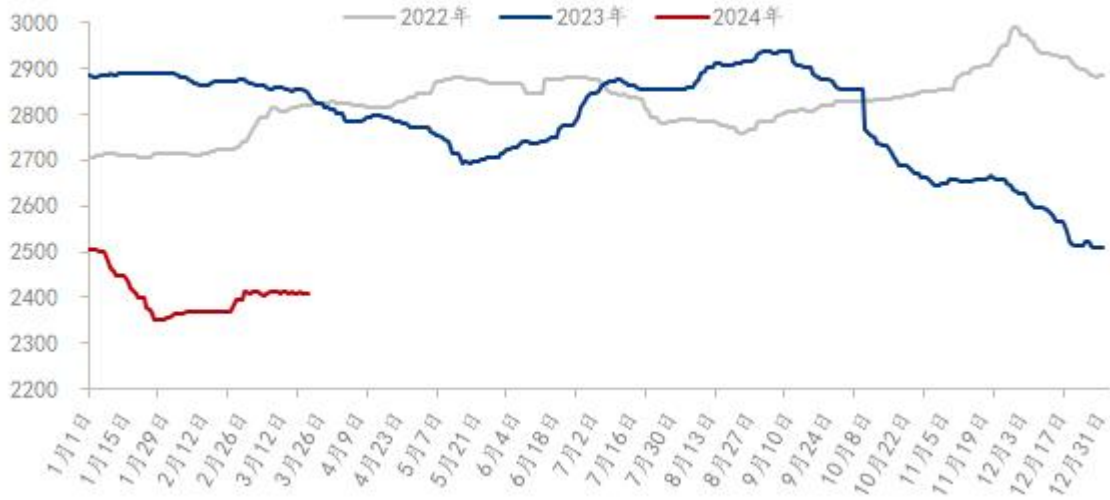
数据来源：钢联数据

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）



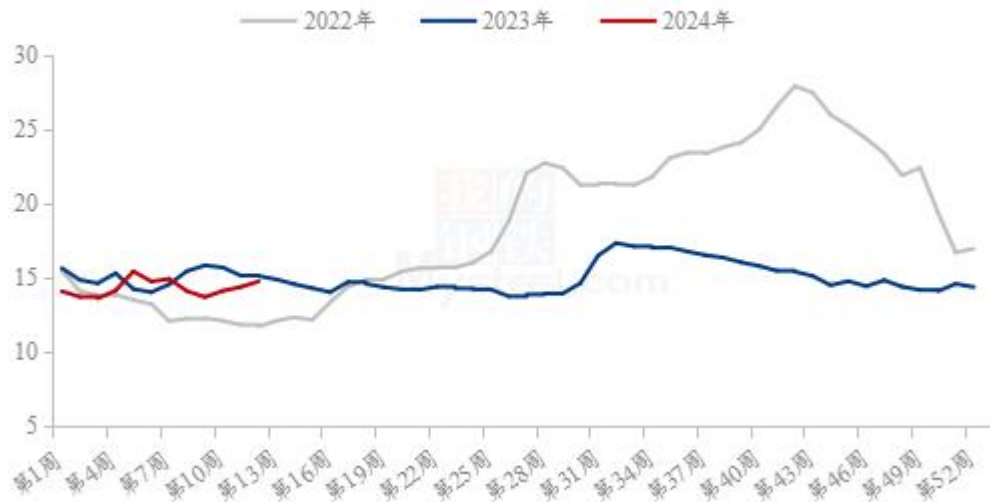
数据来源：钢联数据

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 2411 元/吨，较上周下跌 1 元/吨。本周东北玉米价格平稳。地趴余粮进一步减少，部分地区自然干粮逐渐上市，农户有售粮变现需求。贸易商及烘干塔建库基本完成，下游深加工及饲料企业维持随用随采。华北基层购销活跃度尚可，渠道库存明显增加。深加工企业门前到货量维持高位。销区玉米稳定运行。养殖需求仍疲软，进口玉米，进口大麦高粱等替代品替代优势较高，挤压国内玉米需求，玉米价格主流稳定，下游饲料企业滚动补库。

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 14.74 元/公斤，较上周上涨 0.37 元/公斤，环比上涨 2.57%，同比下跌 2.45%。本周猪价连续上行，今日略有回调，周度重心涨幅明显。供应方面来看，市场压栏挺价情绪偏强，养户出栏节奏动态调整，助推猪价上行；前期压栏补充中大猪源，出栏走量或对猪价上行有所抑制。需求方面来看，标肥价差对行情仍有支撑，不过冻品库存掣肘分割入库，且白条鲜销表现平平，屠企持续亏损难以保持开机，消费整体表现不佳。整体来看，市场供需博弈延续，压栏挺价情绪仍有支撑，二育动态或有增加，不过需求表现支撑不足，短期猪价行情震荡或偏强盘整。

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)



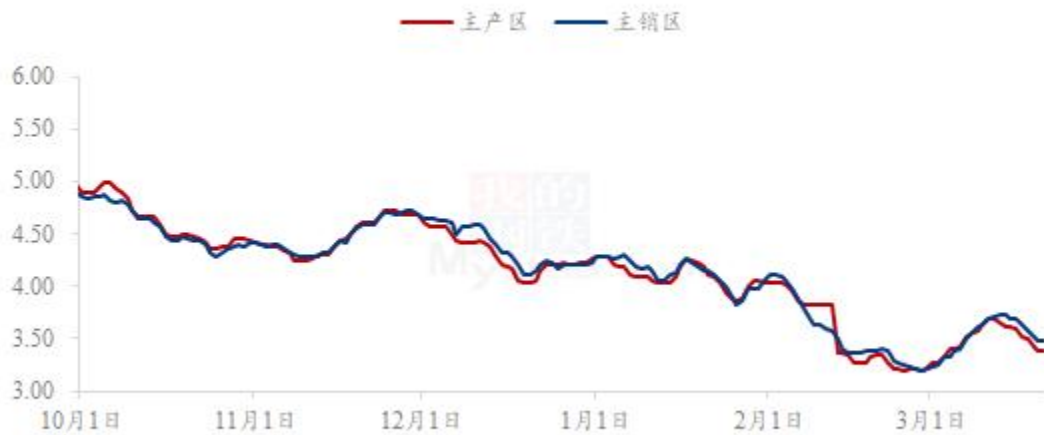
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格先涨后跌，全国棚前成交均价为 3.82 元/斤，环比涨幅 2.69%，同比跌幅 25.68%。上半周，各地鸡源开始缩量，且屠宰端有意拉涨毛鸡来刺激产品出货，山东和东北均出现了一定加价收鸡的操作，报价随之明涨；转折点在于周中，随着山东毛鸡断档期的临近，养殖端担心 20 日之后出鸡困难，出现了一波小幅的集中出栏，山东厂家计划短暂充裕，叠加产品始终难以止跌，毛鸡报价出现了小幅下调；东北鸡源持续偏紧，但需求面利空下同步跟跌。周尾，山东开始进入集中停产时间段，东北也开始零星放假，供应面支撑下毛鸡价格持稳运行。

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 3.49 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 3.86%，主销区均价 3.58 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.45%。本周主产区价格弱势下跌，周初受蛋价偏高影响，终端接受程度有限，各环节存避险情绪明显，拿货均较为谨慎，多以按需采货为主，市场走货逐渐放缓，部分地区库存被动增加，蛋价弱势下行，随着蛋价跌至养殖成本之下，养殖单位存一定惜售情绪，而且部分市场存一定抄底情绪，走货略有好转，市场情绪有所升温，蛋价跌势放缓，当前临近清明节日，市场需求存向好预期，预计下周蛋价或先涨后跌。

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