

氨基酸市场

周度报告

(2024.4.11-2024.4.18)



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

(2024.4.11-2024.4.18)

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	- 4 -
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	- 11 -
5.4 蛋鸡市场分析	- 12 -

本周核心观点

本周国内氨基酸企业报价稳定，赖、苏、蛋、色、异亮氨酸等品种贸易价格趋弱调整，精氨酸及缬氨酸价格跟随企业报价逐步偏强稳定，海外 FOB 市场价格跟随国内价格延迟调整，企业报价分品种来看，70%赖氨酸运行至 5200-5700 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9800-10500 元/吨之间，苏氨酸 9700-10500 元/吨之间，蛋氨酸 21600-22500 元/吨之间，色氨酸 67000-69000 元/吨之间，缬氨酸 15000-16500 元/吨之间，精氨酸 39000-40000 元/吨之间，异亮氨酸 32000-34000 元/吨之间，供应端蛋氨酸企业检修企业较多，且未来仍有检修计划，赖苏色开机率高位运行，国外需求逐步转淡，国内多观望市场为主，实际成交偏于一般，短期预计赖、苏、缬、蛋氨酸及色、异亮氨酸市场价格趋弱调整，精氨酸及缬氨酸稳定运行。

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）	5.5	5.5	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.4	10.4	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	10.4	10.4	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.7	21.7	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	68	68	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	16	16	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	75%	75%	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		

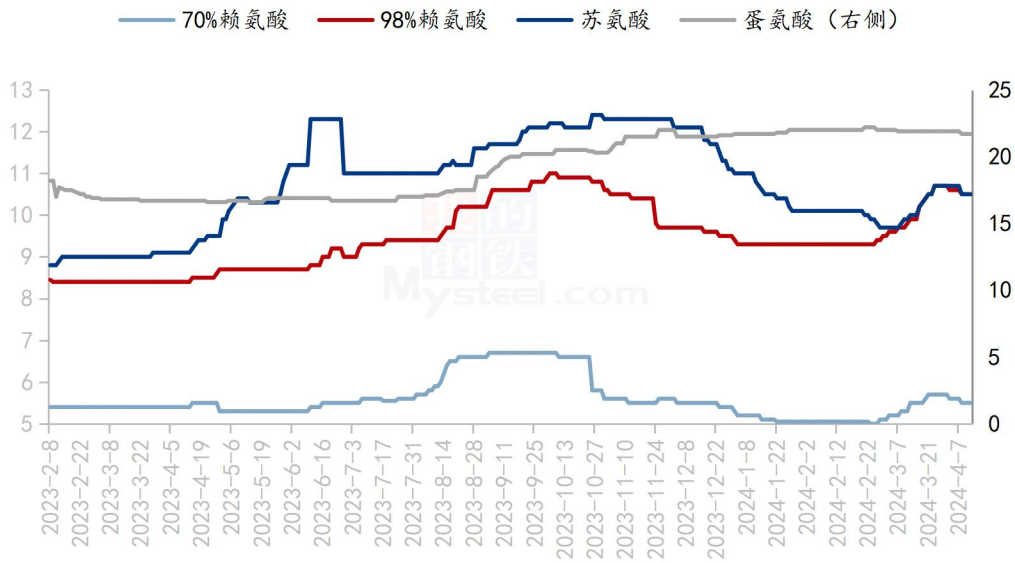
求

出口方面

1-2月出口环比方面，苏氨酸及98赖氨酸出口同比增幅明显。

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	2024/4/18	2024/4/11	周环比
黑龙江	5.2	5.2	0.00%
山东	5.3	5.3	0.00%

广东	5.6	5.6	0.00%
北京	5.35	5.35	0.00%
四川	5.6	5.6	0.00%
南昌	5.5	5.5	0.00%
上海	5.4	5.4	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	2024/4/18	2024/4/11	周环比
黑龙江	10.2	10.2	0.00%
山东	10.4	10.4	0.00%
广东	10.6	10.6	0.00%
北京	10.3	10.3	0.00%
四川	10.6	10.6	0.00%
南昌	10.5	10.5	0.00%
上海	10.45	10.45	0.00%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格稳定运行，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 1250-1300 美元/吨，70 赖氨酸 670-695 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1280-1310 美元/吨，70 赖氨酸 670-695 美元/吨。国外报价稳定，发货期多

至5-6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稳定运行，70%赖氨酸企业报价运行至5200-5800元/吨之间，98.5%赖氨酸9700-10500元/吨之间。本周70%赖氨酸贸易市场价格均价5.5元/公斤，环比持平。98.5%赖氨酸均价10.5元/公斤，环比持平。下游需求偏弱下贸易市场价格继续缓跌，70%赖氨酸偏弱调整至5.2-5.6元/公斤之间，98.5%赖氨酸偏稳运行至10.1-10.6元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业开机率高位运行，部分企业有开机投料计划，保持关注，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赖氨酸理论利润保持至2000元/吨左右。本周企业价格多数暂未更新报价，下游企业多观望为主，周内需求持续偏弱运行，整体成交一般，询单积极性减弱，下游水产需求较弱，猪料用量减少，尤其是仔猪料，关注企业最新报价，短期预计赖氨酸价格弱稳震荡。

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	2024/4/18	2024/4/11	周环比
山东	10.35	10.35	0.00%
广东	10.6	10.6	0.00%
北京	10.35	10.35	0.00%
四川	10.7	10.7	0.00%
南昌	10.6	10.6	0.00%
上海	10.5	10.5	0.00%

本周海外市场苏氨酸价格稳定运行，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 1300-1330 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1300-1330 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 10.5 元/公斤，环比持平，生产企业暂未更新报价，国内苏氨酸报价运行至 9.7-10.5 元/公斤之间，贸易市场价格稳定运行至 10.2-10.6 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。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 1000 元/吨，周初市场现货偏紧，市场价格暂稳运行，近日企业低价货源逐渐到货，且下游询单积极性减弱，市场签单较少，拖累市场价格偏弱震荡，下游水产仍未上量，需求偏弱背景下短期预计苏氨酸价格弱稳震荡。

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	2024/4/18	2024/4/11	周环比
辽宁	21.5	21.5	0.00%
山东	21.6	21.6	0.00%
广东	21.9	21.9	0.00%
北京	21.7	21.7	0.00%
四川	21.8	21.8	0.00%
南昌	21.8	21.8	0.00%

上海	21.7	21.7	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 21.7 元/公斤，环比跌幅 1.36%。蛋氨酸多数企业本周停报为主，实际市场报价差异化进行，国内贸易商报价下调，部分区域市场价格有所回落，整体市场价格运行至 21.5-22 元/公斤之间，实际议价成交为主。

供应端多数企业处于检修期，且新和成将于第三季度对其山东氨基酸工厂开启年度检修计划，对各条蛋氨酸生产线轮流开展为期 6-7 周的检修工作，预计检修期间蛋氨酸的产量将减少 50%。需求端下游蛋鸡存栏逐步增加，实际刚需仍存，但市场库存偏高运行，整体成交暂时一般，贸易市场促进成交，市场价格偏弱运行，多数区域议价成交为主，关注企业最新报价，短期预计价格偏弱震荡。

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

	2024/4/18	2024/4/11	周环比
山东	67	67	0.00%
广东	69	69	0.00%
北京	67	67	0.00%
四川	69	69	0.00%
南昌	68	68	0.00%
上海	68	68	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 68 元/公斤，环比持平。厂家报价偏

弱下调至 67-68 元/公斤之间，市场价格跟随运行在 67-69 元/公斤之间。供应端企业正常生产，部分企业恢复生产，产量逐步增加，豆粕方面现货方面，随着大豆逐步到港，油厂压榨量稳步提升，虽仍有局部地区开机率低，但全国整体压榨量提升却是大势所趋，豆粕库存或近期开始出现拐点上升，豆粕现货基差预计承压明显，下游需求逐步减弱，市场价格维持高位已较久，供强需弱背景下预计色氨酸价格将继续承压下跌，关注企业最新报价。

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

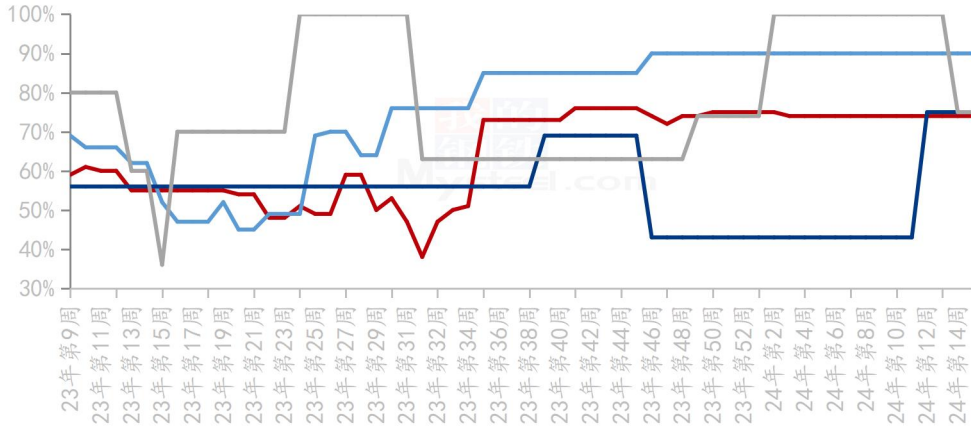
省份	2024/4/18	2024/4/11	月环比
缬氨酸	16	16	0.00%
精氨酸	40	40	0.00%
异亮氨酸	33	33	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 16 元/公斤，环比持平，厂家本周企业报价稳定至 17 元/公斤左右，贸易市场同步上调报价至 16 元/公斤左右，供应端企业正常生产，主供前期订单客户，下游需求清淡，豆粕价格趋弱震荡，生猪企业出栏节奏相对平缓，市场猪源流通平稳，社会场猪源暂无集中出栏。缬氨酸市场询单一般，多议价成交为主，短期生产及贸易企业挺价心态较强下预计价格偏强震荡。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 40 元/公斤，环比持平。异亮氨酸均价 33 元/公斤，环比持平。主流企业本周精氨酸报价稳定偏强运行至 38.5-40 元/公斤之间，精氨酸企业报价上调下市场价格有所上涨，实际需求一般，短期成交偏淡预计精氨酸价格稳定震荡运行，异亮氨酸报价跌幅明显，报价运行至 31-34 元/公斤之间，市场悲观心态较强，短期预计价格趋弱调整，关注生猪及豆粕价格波动。

第三章 氨基酸供应分析

国内氨基酸企业开机率走势图



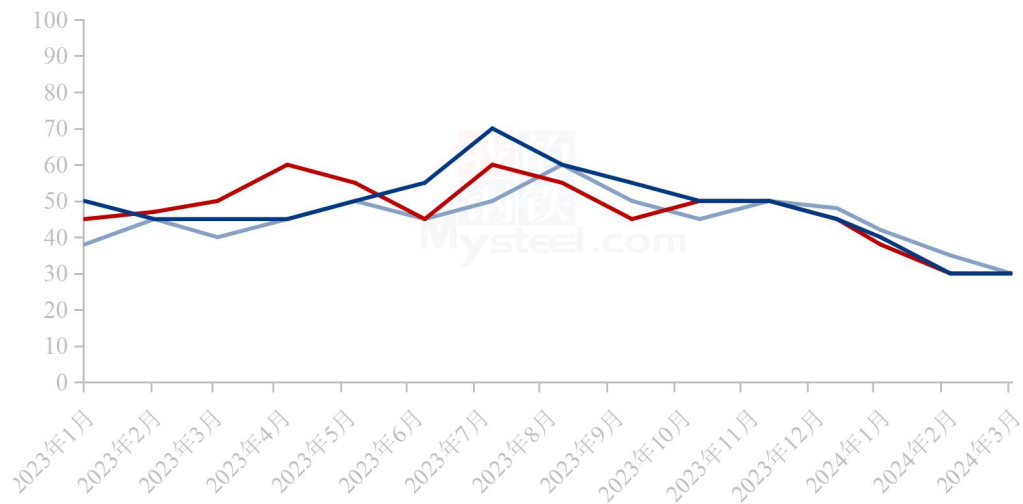
数据来源：钢联数据

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 75%，企业处于检修进程，整体开工下滑明显；色氨酸开工率为 75%，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

样本饲料企业赖苏物理库存天数（单位：天）



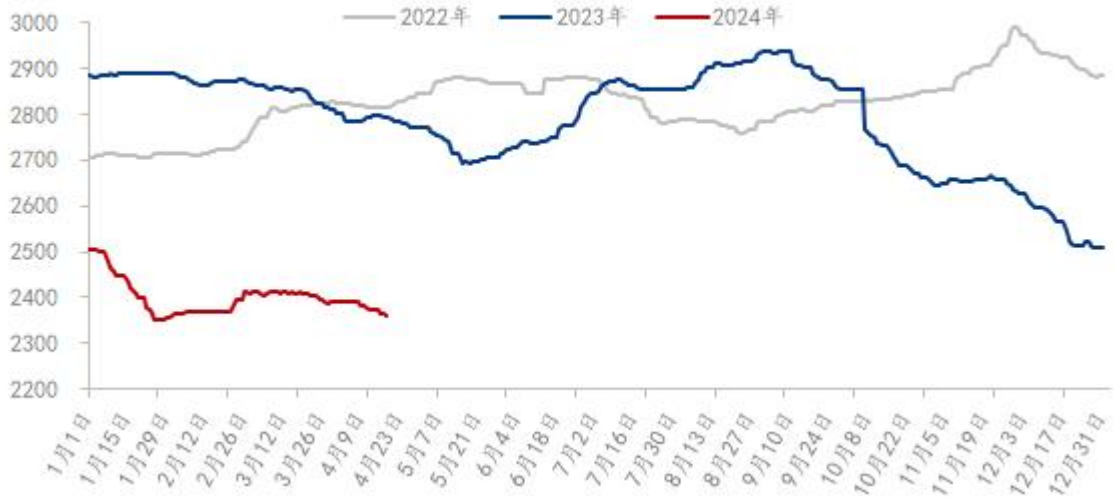
数据来源：钢联数据

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5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天和98天库存相近，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）



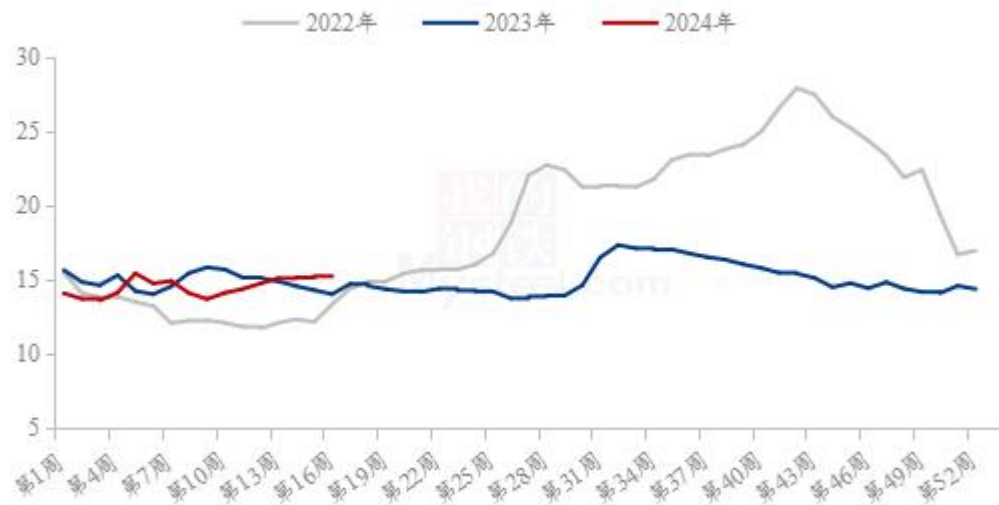
数据来源：钢联数据

图 3 2022-2024 年全国玉米均价走势图

截至 4 月 18 日，全国玉米周均价 2370 元/吨，较上周下跌 17 元/吨。本周东北自然干粮上量增加，潮粮基本结束，深加工企业陆续增加干粮收购。东北多地直属库陆续增开库点，对价格形成支撑，产区整体挺价情绪明显。华北有效供应相对充足，下游深加工企业门前到货量维持高位，玉米价格重心继续下移。销区玉米市场弱态运行。沿海需求疲软，叠加期货价格不振，港口贸易商报价信心不断下降，成交清淡。内陆窄幅偏弱，下游饲料企业目前采购心态偏谨慎，以满足刚需为主。

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 15.13 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.66%，同比上涨 7.92%。本周猪价偏弱震荡，周度重心略有下移。供应方面来看，企业出栏节奏基本稳定，社会场猪源走货正常，生猪流通表现平稳，供给压力持续释放。需求方面来看，市场接单情况一般，企业多有降价出货情况，且肥标价差持续缩小，冻品库存压力依旧，需求端仍无有效跟进。整体来看，市场多空博弈，供需面暂无明显调整，近日行情相对偏空，不过下周时值五一节前，短暂备货行情提振，叠加业内推涨情绪，行情预期或偏强震荡调整。

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)



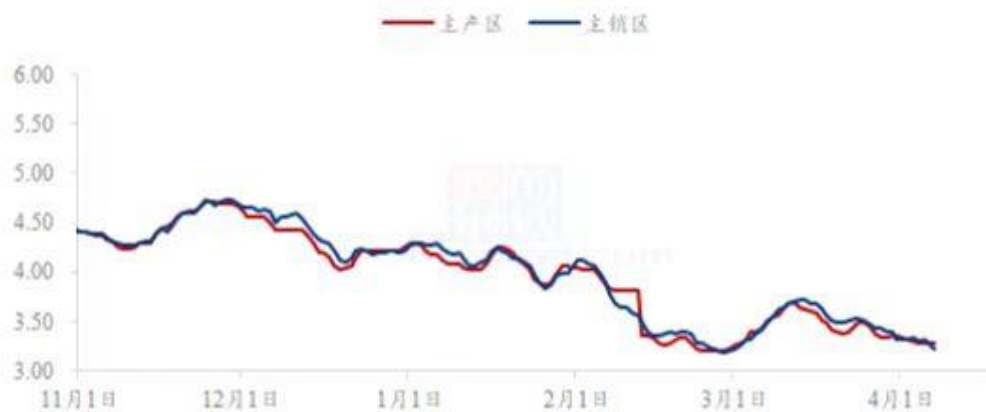
数据来源：钢联数据

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 3.93 元/斤，环比涨幅 3.42%，同比跌幅 24.13%。上半周，一方面整体鸡源紧缺，各地都有一定暗加，导致毛鸡价格连续小幅上调，另一方面屠宰端也有助力产品跟涨的打算，顺势推涨了毛鸡价格；但毛鸡棚前价涨至 4.00 元/斤的点位后，屠宰环节亏损较大，很难支撑此价位运行，又加上产品跟涨后经销端采货量明显下滑，下半周工厂只能下调毛鸡报价来缓解亏损情况，之后供需面僵持，毛鸡进入平稳运行阶段。

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 3.37 元/斤，较上周上涨 0.08 元/斤，涨幅 2.43%，本周鸡蛋主销区均价 3.29 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.92%。本周主产区价格先稳后跌，周初市场情绪有所升温，部分低价产区小幅探涨，但由于终端需求仍显疲软，叠加小码蛋供应压力仍存，继续上涨动力不足，蛋价企稳，下半周市场交易氛围谨慎，各环节补货积极性一般，市场看空情绪加剧，蛋价承压走低，当前市场已经陷入亏损，叠加“五一”备货情绪支撑，预计下周蛋价稳中看涨，但幅度或有限。

第六章 氨基酸行情展望

赖氨酸：上游企业报价上涨运行，市场价格偏强运行，短期预计稳定为主。

苏氨酸：上游企业报价上涨运行，市场价格偏强运行，短期预计稳定为主。

蛋氨酸：厂家报价稳定需求清淡下预计价格稳定。

色氨酸：厂家报价下调需求清淡下预计下周价格弱稳运行。

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