

氨基酸市场

月度报告

(2022年4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

(2022年4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	- 4 -
2.4 色氨酸价格分析	- 5 -
第三章 氨基酸供应分析	- 6 -
第四章 氨基酸需求分析	- 7 -
第五章 相关产品	- 7 -
5.1 玉米市场分析	- 7 -
5.2 生猪市场分析	- 8 -
5.3 肉鸡市场分析	- 9 -
5.4 蛋鸡市场分析	- 10 -
第六章 氨基酸行情展望	- 10 -

本月核心观点

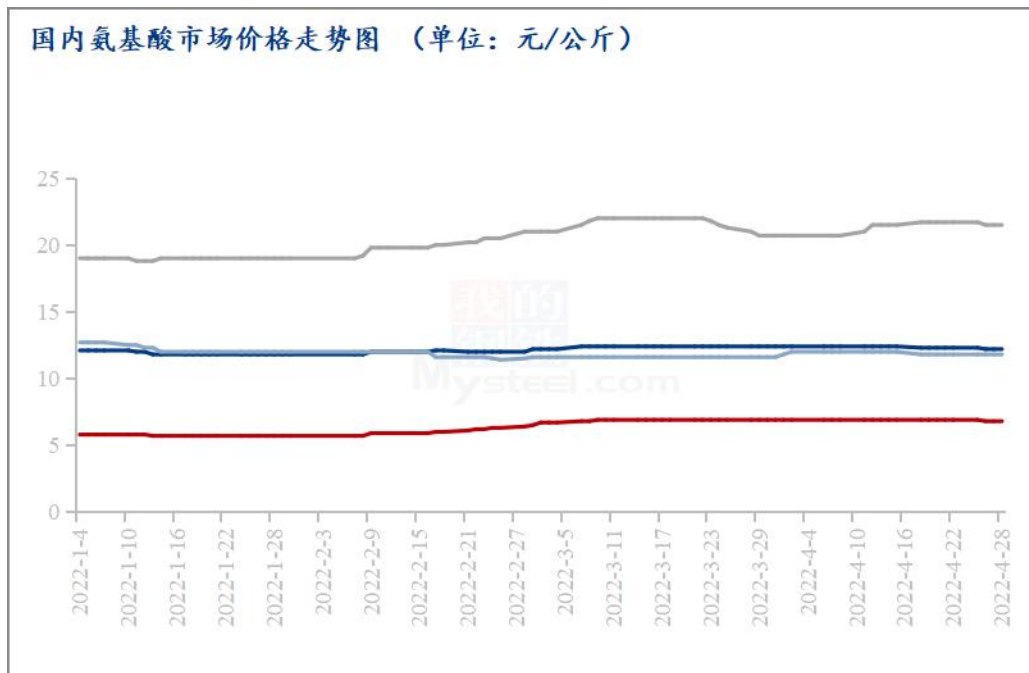
本月氨基酸价格整体偏弱运行，本月氨基酸市场价格，由于豆粕现货价格趋弱下调及厂家报价偏弱运行，叠加国内下游需求偏弱运行下70%赖氨酸、98.5%赖氨酸及色氨酸价格均小幅下调。苏氨酸由于出口远期订单提振，厂家主供国外市场以及新冠疫情影响下导致国内现货短期偏紧下市场价格小幅上扬。蛋氨酸低价订单减少，市场价格逐步上调，但下游库存偏高下需求一般，高价订单价格小幅下跌，整体价格稳定运行。

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）	6.8	6.85	-0.73%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	12.3	12.4	-0.81%
	苏氨酸（元/公斤）	11.9	11.6	+2.59%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.5	21.5	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	53	55	-3.64%
	缬氨酸（元/公斤）	24	24	0.00%
供应	赖氨酸企业开机率	58%	61%	-3%
	苏氨酸企业开机率	61%	49%	+12%
	蛋氨酸企业开机率	88%	88%	0.00%
	色氨酸企业开机率	74%	68%	+6%
需求	下游方面	大型饲料厂多备货至7月份 中小型饲料厂多备货至6月		

出口方面	苏氨酸及 98 赖氨酸出口订单签订持续良好 蛋氨酸出口 3 月份增幅环比超 100%
------	---

第二章 本月氨基酸价格走势分析



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	2022/4/29	2022/3/31	月环比
黑龙江	6.8	6.8	0.00%

山东	6.7	6.8	-1.47%
广东	7.1	7.2	-1.39%
北京	6.7	6.8	-1.47%
四川	7.1	7.2	-1.39%
南昌	6.9	6.9	0.00%
上海	6.9	6.9	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	2022/4/29	2022/3/31	月环比
黑龙江	12.5	12.2	+2.50%
山东	12.3	12.2	+0.82%
广东	12.5	12.8	-2.34%
北京	12.3	12.2	+0.82%
四川	12.2	12.8	-4.69%
南昌	12.4	12.4	0.00%
上海	12.5	12.4	+0.81%

数据来源：钢联数据

本月 70%赖氨酸厂家报价稳定在 6.3-7.0 元/公斤之间，市场价格稳定至 6.7-7.2 元/公斤之间，各地区均出现下调现象。98.5%赖氨酸报价稳定在 12-

12.2 元/公斤之间，市场价格趋弱稳定至 12-12.5 元 /公斤之间，各地区涨跌互现。供应端个别厂家月底开机生产，预计供应量会有所增加，国外需求 98.5%赖氨酸订单签订良好，国内需求下游企业库存整体较高，厂家报价搭配苏氨酸，价格偏低下预计价格偏弱运行。

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	2022/4/29	2022/3/31	月环比
山东	11.8	11.5	+2.61%
广东	11.8	11.8	0.00%
北京	11.9	11.6	+2.59%
四川	11.8	11.8	0.00%
南昌	11.9	11.6	+2.59%
上海	11.9	11.6	+2.59%

本月苏氨酸厂家报价在 11.8-12 元/公斤之间，市场价格趋弱调整在 11.8-12.1 元/公斤之间，较上月小幅上涨。供应端厂家主供前期订单客户为主，国外订单需求较好，国内运输有所缓解，部分地区仍旧受阻，现货偏紧下，支撑国内价格稳定运行，交投表现一般下苏氨酸市场价格预计稳定趋弱运行。

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	2022/4/29	2022/3/31	月环比
山东	21	21	0.00%
广东	22	21.5	+2.33%
北京	21	21.5	-2.33%
四川	22	21.5	+2.33%
南昌	21.5	21	+2.38%
上海	21.5	21	+2.38%

本月蛋氨酸前期订单逐渐销售，市场低价逐步减少，整体价格稳定运行至 20.8-22.5 元/公斤之间，下游库存依旧较多，采购意愿偏差。市场低价库存消耗，厂家仍持挺价心态下，市场看涨信心有所回归，但下游库存依旧偏高，短期预计仍将宽泛运行，长期价格在低价库存消耗完之后或将走入上行通道。

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

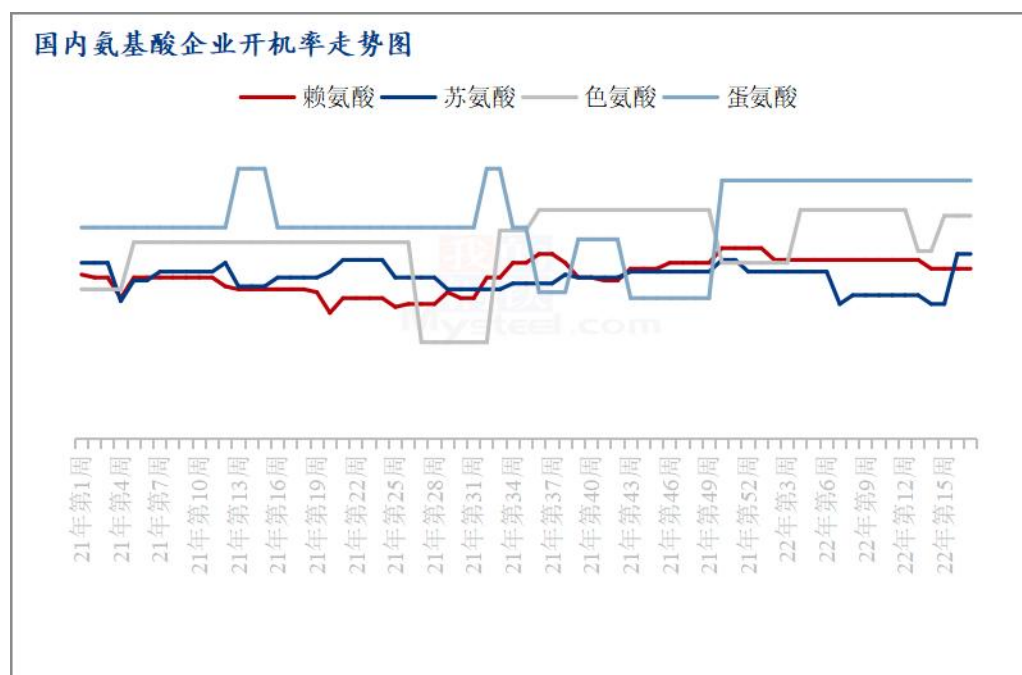
省份	2022/4/29	2022/3/31	月环比
山东	52	54	-3.70%
广东	54	57	-5.26%
北京	52	54	-3.70%
四川	54	57	-5.26%

南昌	53	55	-3.64%
上海	53	55	-3.64%

数据来源：钢联数据

本月色氨酸价格趋弱调整，厂家报价稳定运行，供应端厂家主供前期订单为主，个别厂家4月开机后保持低位生产。色氨酸市场价格随豆粕价格逐步趋弱至51-54元/公斤之间，下游企业随采随用为主，色氨酸终端消费均受抑制，整体交投表现一般。

第三章 氨基酸供应分析



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58%，厂家多数正常开工，个别企业恢复生产，后期供应将增加，企业供应固定订单为主；苏氨酸开工率为61%，需求拖累价格偏弱致使市场开工逐步震荡运行，个别厂家有所减产，整体开机稳定运行；蛋氨酸开机率在88%，整体开工高位暂稳，主供前期订单为主；色氨酸开工率为76%，部分企业恢复生产，企业开工率有所上调，正常生产为主，多数厂家满开。

第四章 氨基酸需求分析

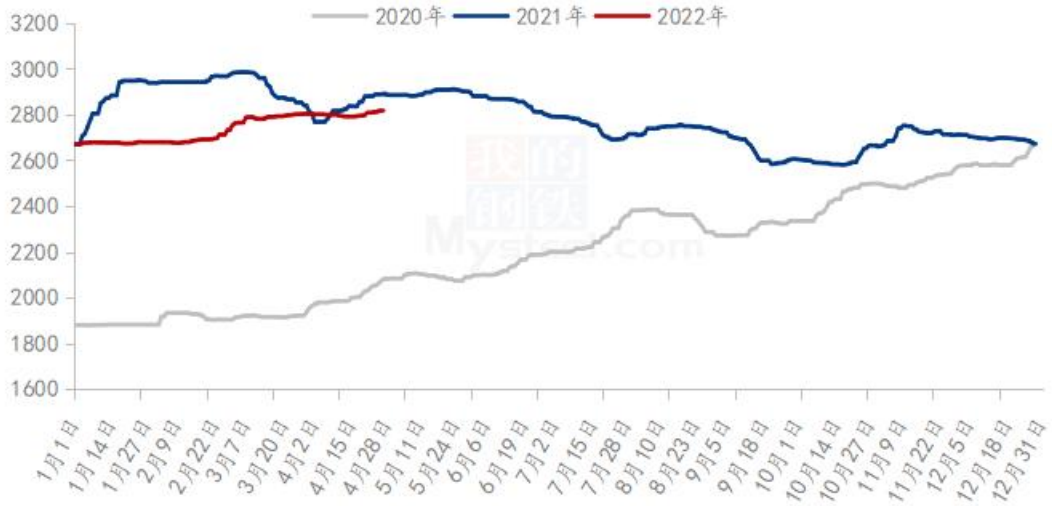
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在2个月左右库存，部分地区小型饲料厂有备货需求。经销商多询98.5%赖氨酸货源，目前较为紧缺。
苏氨酸	下游备货多在2个月左右库存，国外苏氨酸订单签订较好，国内现货较少。
蛋氨酸	下游库存整体较高，少的一个月，多的三个月甚至更久，多在大型饲料厂及经销商手上。
色氨酸	下游零星刚需拿货，随采随用为主，库存量保持正常。

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品

5.1 玉米市场分析

2020-2022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

本月玉米价格稳中偏强运行。本月初受新冠疫情影响，多地玉米物流基本停滞，产区玉米外流受阻，市场购销较为清淡，深加工到货维持低位，整体以消化库存为主，玉米价格偏强运行。中旬之后，随着各地疫情逐步得到控制，尤其是产区疫情防控形势好转，汽运物流逐步恢复，华北地区深加工企业到货量增加，供应偏紧局面得到缓解。不过市场收购主体普遍有一定建库需求，尤其是东北深加工企业收购积极性较高，频繁上调价格刺激到货。本月连盘玉米期价继续冲高，带动港口贸易商收购积极性同样较高，与产区形成抢粮局面。目前市场看涨氛围强烈，在产区基层余粮见底情况下，玉米价格仍将维持偏强运行。

5.2 生猪市场分析

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



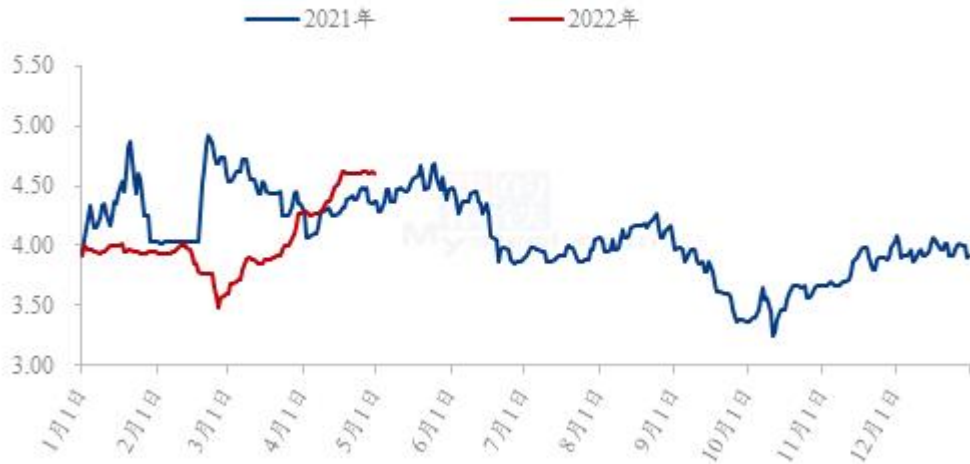
数据来源：钢联数据

图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月生猪出栏均价为 13.11 元/公斤，较上月上涨 1.14 元/公斤，环比上涨 9.52%。本月猪价大幅上涨，上半旬行情平稳运行、猪价窄幅震荡；而月末猪价涨幅较大，虽大涨后走势跌宕起伏，但整体重心仍明显上移。主要是市场产能调减预期有所增加，业者多预估社会场产能大幅去化，仔猪补栏及育肥积极性提升明显。月内多地新冠疫情出现反复，市场整体贸易流通限制较大，生猪运输量减少；成本方面持续承压，养殖端减量推涨情绪较强，导致市场短期供应偏紧，猪价回升态势迅猛。猪价大涨后，终端产品价涨量少，压价情绪使猪价放缓抬升步伐。当前月度轮换之际，养殖企业整体出栏节奏偏缓，价格行情仍偏强运行；但五一假期消费恢复难及预期，后市价格仍有下跌调整，预计下月猪价整体水平仍偏强震荡。

5.3 肉鸡市场分析

(2021年-2022年) 全国大肉食毛鸡均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 5 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月上半程大肉食毛鸡阶段持稳后持续上行，快速攀升至年内高点，下半月开始整体持稳。月内大肉食毛鸡棚前均价 4.46 元/斤，较上月上涨 0.56 元/斤，环比涨幅 14.36%，同比涨幅 3.72%。本月市场鸡源不足，叠加各方看涨情绪烘托推涨，以上海市场集采为导火索，毛鸡价格一周内被连续推涨，涨至年内高点。后续出栏毛鸡进入新冠疫情造成的空档期，与消费疲弱因素博弈相持下，毛鸡价格下半月高位持稳，涨跌两难。

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

本月鸡蛋市场偏强运行。月内主产区均价 4.77 元/斤，较上月上涨 0.57 元/斤，涨幅 13.57%，月内主产区价格持续上涨。本月局部产区前后爆发新冠疫情，终端抢货拉动内销流通加快，同时部分非疫情区因外销受益走货量增加。叠加受清明及五一节假日提振，各地经销商备货量有所提升，致使蛋价持续上涨。月内主销区均价 4.92 元/斤，较上月上涨 0.54 元/斤，涨幅 12.33%。月内主销区价格偏强运行，广东及北京市场到车量增量明显。其中广东及上海市场疫情逐步得到控制，交通陆续恢复，叠加月内有清明及五一节假日备货提振，市场需求面稳步提升。下旬北京市场爆发疫情，商务局提出“商超日备货量达平常 5 倍以上，投放政府鸡蛋储备 100 吨”，致使市面短暂出现供不应求的现象，蛋价偏强运行。目前价格已至高位，贸易商避险心理浓郁，市场高价出货受阻，预计短线蛋价偏弱运行，但下月整体依旧向好。

第六章 氨基酸行情展望

赖氨酸：本月上游企业多数正常生产发货为主，预计开机率稳定运行。厂家报价偏弱运行，预计下月赖氨酸价格偏弱震荡运行。

苏氨酸：本月上游企业多数正常生产发货为主，猪料端需求低迷下交投不佳，国内成交较差，国外订单签订良好下预计下月价格预计偏弱稳定为主。

蛋氨酸：本月蛋氨酸下游企业备货较久下多数保持观望态势，厂家持挺价心态，贸易商低价库存销售下预计下月价格宽泛运行。

色氨酸：本月价格稳定偏弱，市场多数随采随用，询单量一般，豆粕下调下下游需求量减少，预计下月价格趋弱震荡运行。

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