

氨基酸市场

月度报告

(2022年5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5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	- 3 -
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 -

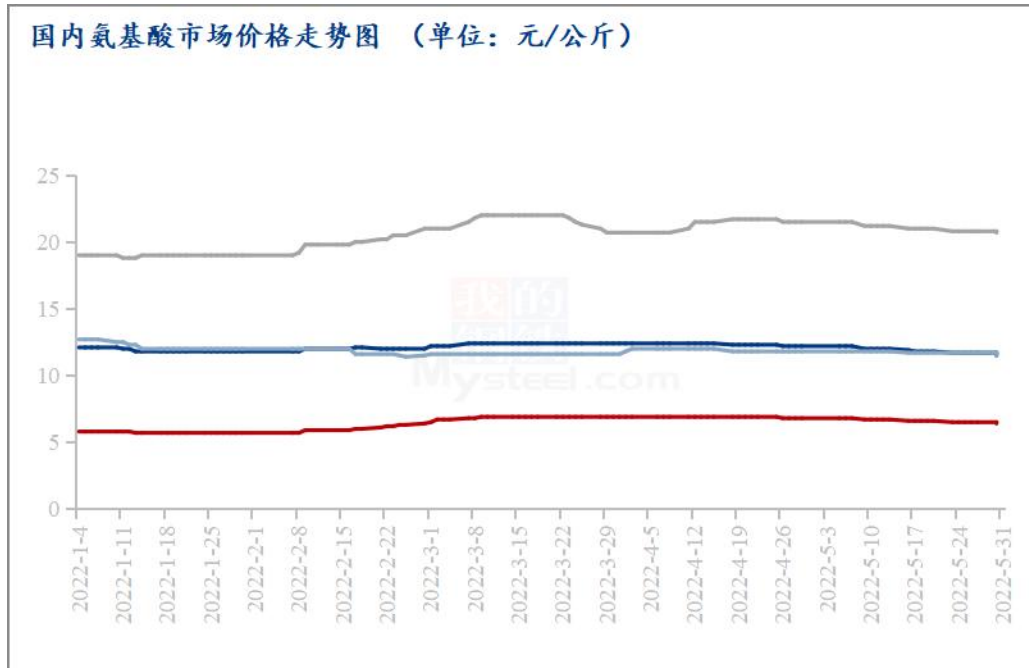
本月核心观点

本月氨基酸厂家报价偏弱调整，多数企业报价下降，70赖氨酸降至6.1-6.4元/公斤之间，98赖氨酸降至11-11.3元/公斤之间，苏氨酸降至11.2-11.4元/公斤左右，蛋氨酸降至20-20.5元/公斤之间，色氨酸价格稳定偏强运行在51-53元/公斤之间，本月下游整体需求较弱，成交一般，出口量赖、苏、蛋皆环比下降，国内外需求双降下市场价格多走入下跌通道。

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	6.8	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	11.7	12.3	-4.88%
	苏氨酸（元/公斤）	11.7	11.9	-1.68%
	蛋氨酸（元/公斤）	20.9	21.5	-2.79%
	色氨酸（元/公斤）	53	53	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	23	24	-4.17%
供应	赖氨酸企业开机率	59%	58%	+1.72%
	苏氨酸企业开机率	61%	61%	0.00%
	蛋氨酸企业开机率	88%	88%	0.00%
	色氨酸企业开机率	74%	74%	0.00%
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	赖氨酸、苏氨酸、蛋氨酸4月出口环比下降		

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	2022/5/31	2022/4/29	月环比
黑龙江	6.5	6.8	-4.41%
山东	6.4	6.7	-4.48%
广东	7.0	7.1	-1.41%
北京	6.5	6.7	-2.99%

四川	7.0	7.1	-1.14%
南昌	6.8	6.9	-1.45%
上海	6.7	6.9	-2.90%

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	2022/5/31	2022/4/29	月环比
黑龙江	11.5	12.5	-8.00%
山东	11.4	12.3	-7.32%
广东	12	12.5	-4.00%
北京	11.5	12.3	-6.50%
四川	11.9	12.2	-2.46%
南昌	11.7	12.4	-5.65%
上海	11.6	12.5	-7.2%

数据来源：钢联数据

本月赖氨酸厂家报价偏弱运行，今日头部企业 70 赖氨酸降至 6.1-6.4 元/公斤之间，98 赖氨酸降至 11-11.3 元/公斤之间，70 赖氨酸市场价格跟随下调至 6.4-7.0 元/公斤，98 赖氨酸市场价格下调至 11.4-12 元/公斤之间。供应端个别厂家开机生产，部分厂家经历环保后回调开机，供应量整体有所增加，国外需求 98.5% 赖氨酸订单转弱，国内需求依旧偏差下销区市场价格整体下降较多，关注明日其余厂家报价，多数看空赖氨酸市场价格，目前需求较差下预估市场主流价格或弱势运行。

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	2022/5/31	2022/4/29	月环比
山东	11.6	11.8	-1.69%
广东	11.8	11.8	0.00%
北京	11.7	11.9	-1.68%
四川	11.8	11.8	0.00%
南昌	11.7	11.9	-1.68%
上海	11.7	11.9	-1.68%

本月苏氨酸厂家报价趋弱在 11.2-11.4 元/公斤之间，市场价格趋弱调整在 11.2-11.8 元/公斤之间，较上月价格小幅下调。供应端厂家主供前期订单客户为主，国外订单需求减弱，4 月份苏氨酸出口量环比减少，国内厂家今日报价下调幅度较大，多在 11.2 元/公斤左右，市场价格暂无反响，需求一般下预计下月价格继续下调。

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	2022/5/31	2022/4/29	月环比
山东	20.4	21	-2.86%
广东	21.4	22	-2.73%

北京	20.6	21	-1.90%
四川	21.4	22	-2.73%
南昌	20.9	21.5	-2.79%
上海	20.9	21.5	-2.79%

本月蛋氨酸整体价格弱稳在 19.9-21.5 元/公斤之间，国产品牌在 19.9-21 元/公斤之间，进口品牌多运行在 20.6-21.7 元/公斤之间。4 月我国固体蛋氨酸出口量约为 8875 吨，环比减少 2182 吨，降幅 19.7%，固体蛋氨酸进口量约为 1.684 万吨，环比增加 0.786 万吨，增幅 87.56%。供应端厂家库存压力仍存，下游饲企蛋氨酸库存也远超合理库存，需求较差下部分经销商降价抛货，部分市场进口品牌价格跌破 20 元/公斤，整体价格乱态运行，短期预计偏弱震荡。

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

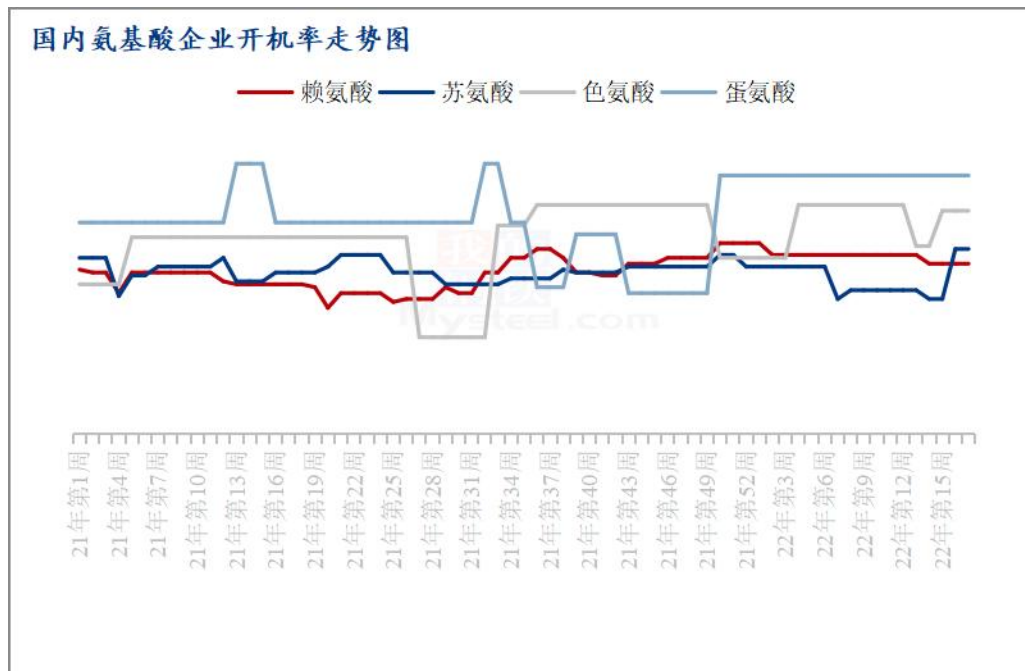
省份	2022/5/31	2022/4/29	月环比
山东	52	52	-0.00%
广东	53	54	-1.85%
北京	52	52	-0.00%
四川	53	54	-1.85%
南昌	53	53	-0.00%

上海	52	53	-1.89%
----	----	----	--------

数据来源：钢联数据

本月色氨酸厂家报价稳定运行在 51-53 元/公斤之间，供应端厂家供应前期订单为主，色氨酸市场价格稳定偏强运行在 50-53 元/公斤之间，下游企业多数随采随用，贸易商备货积极，需求回暖下市场价格略有回调，短期预计价格稳定运行，全国养殖户亏损状态持续已久，挺价情绪持续高涨，产能边际减少的预期下，生猪行情预期较为乐观，关注厂家最新报价及下游需求恢复情况。

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 59%，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

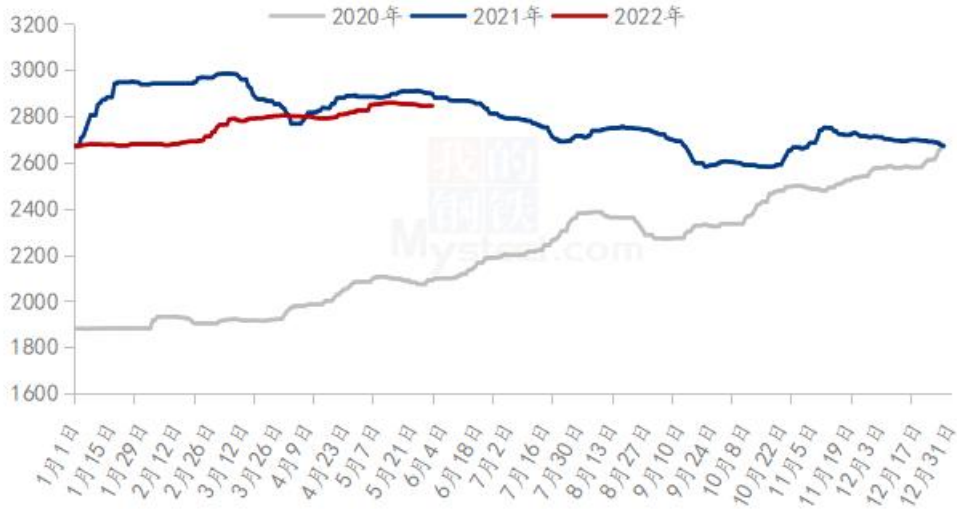
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在1个多月库存，部分地区小型饲料厂有备货需求。国外需求减弱，出口环比下降。
苏氨酸	下游备货多在1个多月库存，国外需求较弱，环比出口有所下降。
蛋氨酸	下游库存整体依旧较高，补货需求较少。出口环比下降，进口环比大增下社会库存进一步增加。
色氨酸	下游零星刚需拿货，随采随用为主，库存量保持正常。

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）



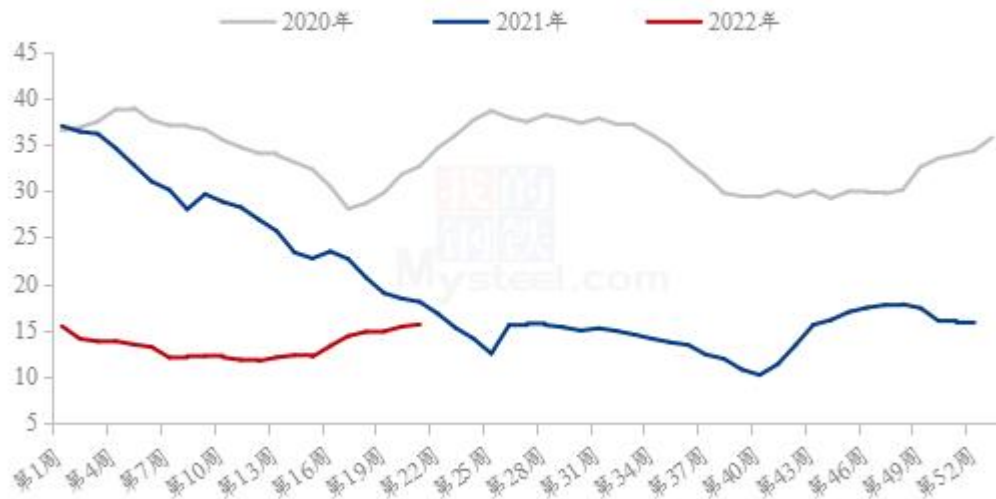
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本月玉米价格呈现先强后弱态势。本月初市场利好因素集中释放，产区深加工企业复工复产推进顺利，新季小麦开秤价格高，而农户忙于春耕，无暇销售自然干粮，基层上量不佳，供应偏紧，深加工跟北方港口收购积极性较强，因此产区玉米价格偏强运行。受产区影响，到货成本居高，销区玉米价格五一假期结束后普遍上涨。本月下旬，产区基层自然干粮和贸易环节烘干粮叠加供应市场，加之饲用稻谷重新拍卖补充供应，玉米价格开始小幅走低，南方销区港口到货集中，供应宽松，下游饲料企业库存较高，采购需求疲软，观望情绪浓厚，市场现货成交不畅，玉米价格开始下行。

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）



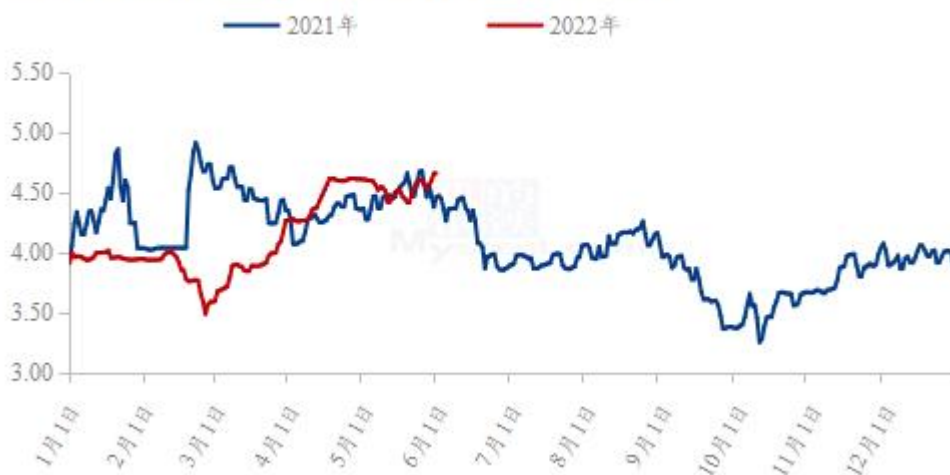
数据来源：钢联数据

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 15.30 元/公斤，较上月上涨 2.19 元/公斤，环比上涨 16.70%。本月猪价继续上涨，整体行情偏强运行，前期价格低位回调，月度涨幅相较更加明显。主要是年后价格相较处于低位，4月中下旬市场产能调减预期不断走强，业内推涨情绪较强，价格重心提升明显。而五一后广东禁运政策严格执行，同时养殖企业前期超卖后整体供应减量，短期市场有效供应量明显缩减，推动猪价持续上行。全国养殖户亏损状态持续已久，挺价情绪持续高涨，产能边际减少的预期下，生猪行情预期较为乐观；不过当下经济环境相对低迷，市场消费表现恢复仍需时日，且天气转热后猪肉消费略有缩减，整体价格上行稍显承压。短期来看猪价重心上行延续，预计下月猪价整体水平仍偏强震荡，但整体涨幅或较为有限。

5.3 肉鸡市场分析

(2021年-2022年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



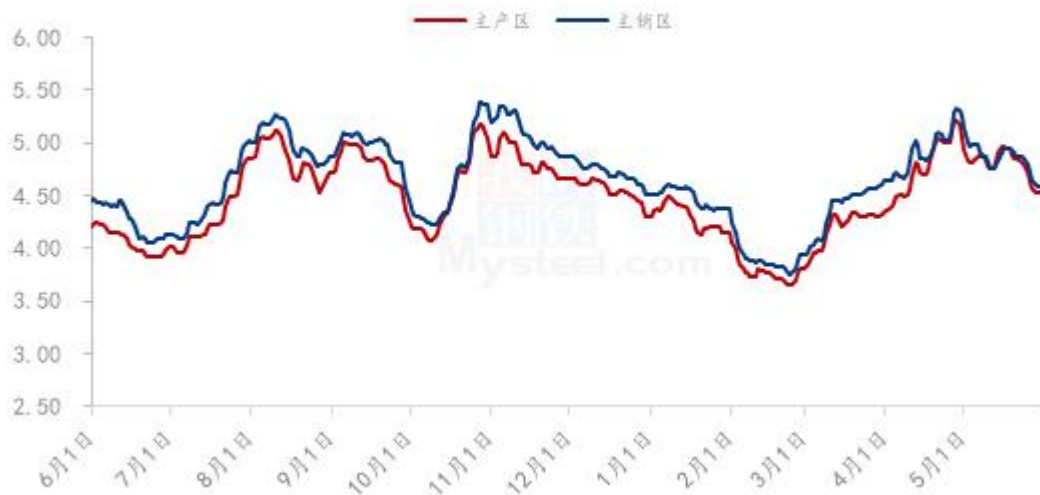
数据来源：钢联数据

图 5 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月白羽肉鸡价格整体呈现高位震荡态势，并在月末的一波持续上行后，刷新白羽肉鸡价格的年内高点。月内白羽肉鸡全国棚前均价 4.54 元/斤，较上月上涨 0.08 元/斤，环比涨幅 1.79%，同比涨幅 1.34%。整体看 5 月仍处年后新冠疫情造成的鸡源不足阶段；当前毛鸡因季节养殖难度存在提前出栏现象，提前消耗了下半月毛鸡的理论增量；山东主产区调整工资结构，被迫提高宰量，进一步加剧毛鸡供应的相对不足；供给面的强力支撑下，毛鸡价格高位震荡后于月底刷新年内高点。东北地区受鸡源短缺支撑，5 月呈高位攀升态势。

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

本月鸡蛋市场震荡下行。月内主产区均价 4.79 元/斤，较上月上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.42%，月内主产区价格先扬后抑。五一假期过后多地经销商迎来阶段性补货，加之受端午节提振多数企业提前备货，节日利好因素提前释放，蛋价出现小幅抬头。待端午备货结束后，市场需求再次转弱，同时各地天气陆续升温，南方梅雨季节到来，鸡蛋存储与运输条件受限，贸易商多维持低位库存，蛋价持续走跌。月内主销区均价 4.85 元/斤，较上月下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.42%。月内主销区价格震荡走跌，本月广东及北京市场到车量有所增加。其中广东市场湿热天气尤为明显，鸡蛋存储条件不利，部分蛋品已出现发霉现象，下游经销商多数按需采购。而北京及上海市场受新冠疫情影响，局部管控区域维持静止状态，市场交投清淡，蛋价震荡走跌。考虑到当前终端需求持续乏力，预计下月蛋价将继续震荡偏弱运行。

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。厂家报价偏弱下调，预计下月赖氨酸价格弱势下调为主。

苏氨酸：本月上游企业多数正常生产发货为主，国内成交较差，国外订单签订转弱，预计下月价格预计偏弱震荡为主。

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，贸易商多抛货出售，下月市场需求较弱下预计价格弱稳运行。

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