

氨基酸市场

月度报告

(2022.2.1-2022.2.28)



Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：chenronga@mysteel.com



氨基酸市场月度报告

(2022.2.1-2022.2.28)

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

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.....	- 4 -
第三章 氨基酸供应分析.....	- 5 -
3.1 氨基酸各产品供应分析.....	- 5 -
第四章 氨基酸需求分析.....	- 6 -
4.1 氨基酸各产品需求分析.....	- 6 -
第五章 相关产品.....	- 6 -
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 -
6.4 蛋鸡市场分析.....	- 10 -
第六章 氨基酸行情展望.....	- 10 -

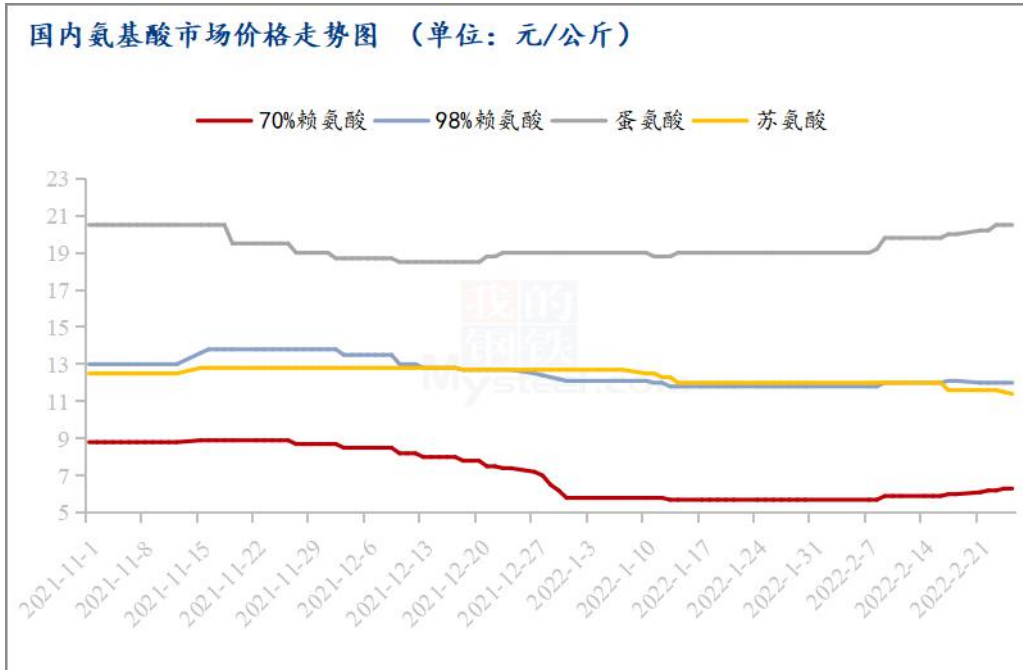
本月核心观点

本月氨基酸整体价格稳中上调，各品种供应端正常开机供应前期订单为主，原料端玉米价格持续上涨支撑，替代端豆粕价格持续高位提振，厂家价格接连上涨，市场询单积极，部分品种成交火爆，需求端较为疲软，多为刚需补库，预计下月价格稳定偏强运行，需求弱势下三月底或有下调风险。

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）	6.3	5.8	6.8%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	12	12	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	11.8	12.2	3.3%
	蛋氨酸（元/公斤）	20.5	19.2	6.8%
	色氨酸（元/公斤）	51	50	2.00%
供应	赖氨酸企业开机率	61%	61%	0.00%
	苏氨酸企业开机率	49%	57%	14.00%
	蛋氨酸企业开机率	78%	78%	0.00%
	色氨酸企业开机率	88%	88%	0.00%
需求	下游方面	本月饲料价格上涨较快，猪料需求持续偏弱，养殖利润进一步萎缩，禽料需求有转好趋势，恐慌情绪下饲料厂部分补库，观望为主，成交一般。		
	出口方面	出口订单需求较弱，整体出货带动不足。（1月份海关数据未更新）		

第二章 本月氨基酸价格走势分析



数据来源：钢联数据

2.1 赖氨酸价格分析

赖氨酸硫酸盐国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2022/2/28	2022/1/31	月环比
山东	6.2	5.8	6.9%
广东	6.4	6.3	1.6%
北京	6.3	5.9	6.8%
四川	6.4	6.3	1.6%
南昌	6.3	6.0	5%
上海	6.3	6.2	1.6%

数据来源：钢联数据

赖氨酸酸盐国内市场价格

单位：元/公斤

省份	2022/2/25	2022/2/18	周环比
山东	12	12	0.00%
广东	12.2	12.2	0.00%
北京	12	12	0.00%
四川	12.2	12.2	0.00%
南昌	12	12	0.00%
上海	12.2	12.2	0.00%

数据来源：钢联数据

本月 70%赖氨酸报价涨至 6.1-6.8 元/公斤之间，市场成交价格在 6.1-6.4 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价涨至 12-13 元/公斤，市场成交价格在 11.8-12.5 元/公斤，本月豆粕价格高位运行，玉米价格上涨提振支撑，本月赖氨酸价格跌宕起伏后回归高位，目前多数贸易商停报观望为主，赖氨酸价格稳定偏强运行，市场询单积极，关注头部企业最新报价。

2.2 苏氨酸价格分析

单位：元/公斤

省份	2022/2/28	2022/1/31	月环比
山东	11.5	11.8	2.5%
广东	11.8	12	2.0%
北京	11.6	11.8	2.0%
四川	11.8	12	2.0%
南昌	11.6	11.8	2.0%

上海	11.6	11.8	2.0%
----	------	------	------

数据来源：钢联数据

本月厂家报价较为稳定，市场价格持续下调至 11.5-11.8 元/公斤之间，供应端企业供应固定客户为主，下游询单积极性较差，成交偏于一般，猪料月底月初养殖端、屠宰端观望情绪较浓，市场正常运转，但终端消费疲态不改，而收储预期仍较强烈，多空交织下原料价格上涨，短期市场观望为主。

2.3 蛋氨酸价格分析

单位：元/吨

省份	2022/2/28	2022/1/31	月环比
山东	20.5	19	7.9%
广东	20.8	19.5	6.7%
北京	20.5	19	7.9%
四川	20.8	19.5	6.7%
南昌	20.5	19.2	6.7%
上海	20.5	19.2	6.7%

数据来源：钢联数据

本月蛋氨酸厂家报价持续上涨，最高上涨至 23 元/公斤，市场主流成交价格涨至 20-21 元/公斤，最高涨幅达 7.9%，年后市场价格跟随豆粕涨势持续上调，整体成交较为火爆，随后市场趋于平稳，整体观望为主，市场价格稳定运行。

2.4 色氨酸价格分析

单位：元/吨

省份	2022/2/28	2022/1/31	月环比
----	-----------	-----------	-----

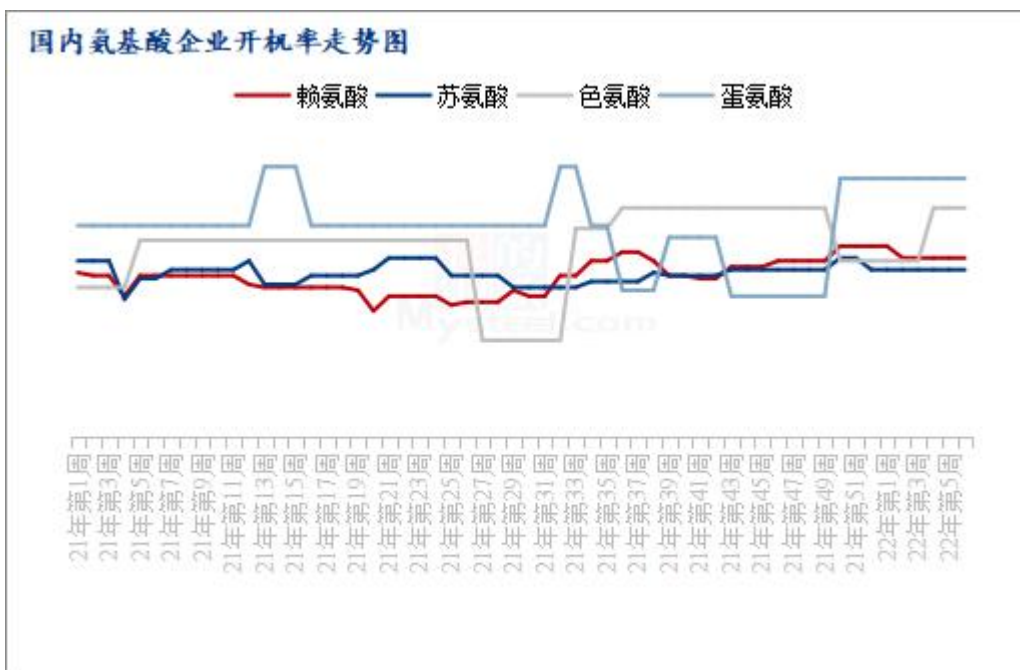
山东	50	49	1.9%
广东	52	51	1.9%
北京	50	49	1.9%
四川	52	51	1.9%
南昌	51	50	1.9%
上海	51	50	1.9%

数据来源：钢联数据

本月色氨酸价格暂稳运行，金象生化报价 60 元/公斤，部分厂家停止报价，市场价格受豆粕价格提振后稳定运行，企业供应固定客户，贸易市场及下游客户询单一般，市场购销情况较少，猪价下跌下需求拖累成交一般，关注豆粕价格及厂家报价。

第三章 氨基酸供应分析

3.1 氨基酸各产品供应分析



数据来源：钢联数据

本月国内氨基酸各产品开机基本稳定，市场小幅调节，整体高位稳定。截至本月，赖氨酸开工率 61%，厂家多数正常开工，个别企业停机，企业供应固定订单为主，整体开工高位震荡；苏氨酸开工率为 53%，需求拖累价格持续下跌致使市场开工逐步震荡运行；蛋氨酸开机率在 88%，整体开工高位暂稳，本月新签订单较多，主供前期订单为主；色氨酸开工率为 78%，企业开工稳定，正常生产为主，多数厂家满开。

第四章 氨基酸需求分析

4.1 氨基酸各产品需求分析

产品	下游市场
赖氨酸	下游备货库存多在 4 月中下旬，下游需关注豆粕情况。
苏氨酸	下游备货库存多在 4 月中下旬，需求低迷下市场备货积极性较差。
蛋氨酸	本周国内成交转淡，下游库存备至 4 月，短期观望下关注豆粕。
色氨酸	国内需求一般，零星刚需拿货，随采随用为主，关注豆粕。

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

本月全国玉米市场整体震荡偏强运行，区域间走势分化明显，其中东北地区节后地趴粮售粮较快，基层售粮时间较往年早 5-10 天，中旬后，随着地趴粮售粮节奏下降及地区深加工企业和贸易商收购建库，玉米供应偏紧，玉米价格快速上涨；华北地区先弱后强，节后市场购销恢复较快，贸易商出货积极性增加，价格偏弱运行，下旬市场看涨氛围浓厚，贸易商建库意愿增强，价格开始上涨；南方销区稳中偏强，贸易商根据到货成本及产区价格调整报价，下游饲料企业按需采购，滚动补库为主。预计短期玉米价格偏强运行。

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）

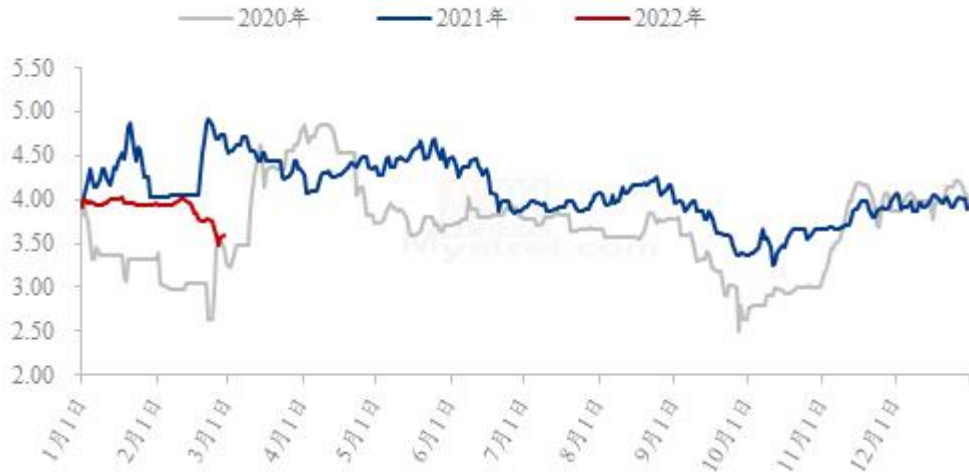


数据来源：钢联数据

本月生猪出栏均价为 12.58 元/公斤，较上月下跌 1.62 元/公斤，环比下跌 11.41%。本月猪价呈现震荡下行的态势，主要受春节后终端需求惯性回落，各地白条市场肉多人少，严重烂市，白条价格持续低迷，批发商连续性亏损；虽屠企宰量有一定回升，但较春节前高峰期下跌 50%左右，需求回暖度依旧偏慢，整体暂无利好支撑，致使 2 月猪价呈现较大跌幅。下月养殖场出栏量或较 2 月环比有一定增加，出栏压力大，供应较为宽松，而终端需求恢复进程缓慢，处于传统的需求淡季，供大于求。虽月初或有收储、两会等政策消息提振，但整体支撑有限，预计下月猪价或弱势运行。

5.3 肉鸡市场分析

(2020年-2022年) 国内大肉食毛鸡均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

本月全国大肉食毛鸡下行触底,棚前均价 3.84 元/斤,环比走低 3.03%,同比跌幅 10.70%。前期养殖端压栏惜售,恰逢饲料价格连续上涨,毛鸡压栏成本与日俱增。当毛鸡稍有走低,养殖户出现恐慌性集中出栏操作,毛鸡短期内供过于求,毛鸡价格大幅下滑。从供应面看,3月份对应1月份抽毛蛋操作,且1月份临近春节前,养户补栏不足;养户补栏多为合同方式,市场鸡不足。当下养户亏损,毛鸡已经跌至底部支撑位,下行吃力。预计3月份月上旬出栏开始减量,毛鸡价格或处上行通道。

6.4 蛋鸡市场分析

(2019年-2022年) 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

本月全国鸡蛋市场低位震荡运行。月内主产区均价 3.74 元/斤，较上月下跌 0.57 元/斤，跌幅 13.23%。主销区均价 3.85 元/斤，较上月下跌 0.64 元/斤，跌幅 14.25%。上半月处于年后库存消耗期，市场需求偏弱，蛋价震荡下滑，各地价格一度跌破成本线范围。而面对饲料成本的持续上涨，养殖企业低价惜售，同时推动阶段性的淘鸡意愿增强。临近月末，伴随各地学校陆续开学，学校商超迎来一波集中采购量，叠加部分贸易环节对于低位蛋价有抄底意愿，拉动市场走货加快，蛋价低位反弹。

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。流通端及下游观望厂家报价为主，成本原料端压力仍存、叠加豆粕价格上涨迅速下预计下月赖氨酸价格震荡偏强运行，关注头部企业报价。

苏氨酸：本周上游企业多数正常生产发货为主，猪料端需求低迷下出口订单不佳，国内成交较差，预计下月价格预计稳定为主，关注厂家报价。

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、豆粕提振下市场价格预计稳定偏强运行。

色氨酸：本月市场多数随采随用，询单量一般，购销清淡，下游需求一般，预计下周价格稳定偏强震荡运行。

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

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