

氨基酸市场

周度报告

(2025.7.24-2025.7.31)



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

(2025.7.24-2025.7.31)

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 | - 5 - |
| 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 | - 6 - |
| 第四章 氨基酸需求分析 | - 7 - |
| 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

国内氨基酸企业本周多趋弱下调为主，尤其是苏氨酸价格大幅下跌至 9.0-9.5 元/公斤之间，市场价格跟随大跌，98 赖氨酸报价再度下调至 7.0-7.5 元/公斤之间，98 赖氨酸进入性价比较好区间，与 70 赖氨酸替代比例还需关注，整体赖苏市场成交偏于一边，蛋氨酸企业报价暂稳，市场价格涨跌互现，整体市场购销氛围一般，色、缬、精及异亮氨酸报价趋稳，实际价格成交可议，市场价格震荡运行，等待供需变化，氨基酸下游需求清淡，氨基酸本周市场成交表现均一般。

第一章 本周氨基酸基本面概述

| | 类别 | 本周 | 本周 | 涨跌 |
|----|----------------|-------|-------|--------|
| 价格 | 70%赖氨酸（元/公斤） | 5.35 | 5.4 | -0.93% |
| | 98.5%赖氨酸（元/公斤） | 7.6 | 7.8 | -2.56% |
| | 苏氨酸（元/公斤） | 9.5 | 9.95 | -4.52% |
| | 蛋氨酸（元/公斤） | 22.5 | 22.5 | 0.00% |
| | 色氨酸（元/公斤） | 45.5 | 46 | -1.09% |
| | 缬氨酸（元/公斤） | 14 | 14 | 0.00% |
| | 精氨酸（元/公斤） | 24 | 24 | 0.00% |
| | 异亮氨酸（元/公斤） | 27.5 | 27.5 | 0.00% |
| 供应 | 赖氨酸产量 | 6.36 | 5.98 | 6.35% |
| | 苏氨酸产量 | 1.90 | 1.90 | 0.00% |
| | 蛋氨酸产量 | 0.82 | 0.82 | 0.00% |
| | 色氨酸产量 | 0.076 | 0.076 | 0.00% |
| 利润 | 东北 70 赖氨酸（元/吨） | 579 | 574 | 0.87% |

| | 类别 | 本周 | 本周 | 涨跌 |
|----------|-----------------|------------------------|-----|---------|
| (上 周) | 东北 98 赖氨酸 (元/吨) | 57 | 214 | -73.36% |
| | 东北苏氨酸 (元/吨) | 605 | 925 | -34.59% |
| 需求 | 下游库存 | 下游库存补库增加，库存多至 60-70 天内 | | |
| | 出口方面 | 6 月赖苏出口量环比减少 | | |

第二章 本周氨基酸价格走势分析

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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 周环比 |
|-----|-----------|-----------|-------|
| 黑龙江 | 5.15 | 5.15 | 0.00% |
| 山东 | 5.2 | 5.2 | 0.00% |
| 广东 | 5.5 | 5.5 | 0.00% |
| 北京 | 5.2 | 5.2 | 0.00% |
| 四川 | 5.5 | 5.5 | 0.00% |
| 南昌 | 5.4 | 5.4 | 0.00% |
| 上海 | 5.3 | 5.3 | 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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 周环比 |
|-----|-----------|-----------|--------|
| 黑龙江 | 7.3 | 7.7 | -5.19% |
| 山东 | 7.4 | 7.7 | -3.90% |
| 广东 | 7.7 | 8.1 | -4.94% |
| 北京 | 7.4 | 7.7 | -3.90% |
| 四川 | 7.7 | 8.1 | -4.94% |
| 南昌 | 7.6 | 8.0 | -5.00% |
| 上海 | 7.5 | 7.8 | -3.85% |

数据来源：钢联数据

企业报价方面，海外市场价格趋弱，参考赖氨酸 fob 报价：98.5%赖氨酸偏弱运行至 920-950 美元/吨，70 赖氨酸 650-670 美元/吨，本周赖氨酸企业报价继续下调，山东区域，70 赖氨酸报价趋稳运行至 5200-5300 元/吨之间，98.5%赖氨酸企业报价下跌运行至 7000-7300 元/吨之间。

贸易市场方面，98.5%赖氨酸均价 7500 元/吨，环比下跌 3.85%，70%赖氨酸贸易市场价格均价 5300 元/吨，环比下降 0.93%。供应端前期检修企业逐步投料复产，开机率有所上调，山东及黑龙江企业 8 月检修计划保持关注，企业报价下调明显下行业利润压缩，华北区域亏损加剧，下游企业库存约在 60 天左右，98 赖氨酸继续下跌，替代性价比逐渐提高，保持关注替代比例。整体赖氨酸成交一般，采购积极性及心态皆趋弱，短期预计价格偏弱震荡为主。

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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 周环比 |
|-----|-----------|-----------|--------|
| 黑龙江 | 9.4 | 9.85 | -4.57% |
| 山东 | 9.4 | 9.9 | -5.05% |
| 广东 | 9.7 | 10.2 | -4.90% |
| 北京 | 9.4 | 9.9 | -5.05% |
| 四川 | 9.8 | 10.2 | -3.92% |
| 南昌 | 9.6 | 10.1 | -4.95% |
| 上海 | 9.5 | 9.95 | -4.52% |

企业报价方面，海外市场苏氨酸价格稳至 1150-1200 美元/吨左右，国内苏氨酸企业报价大幅下调运行至 9.0-9.5 元/公斤之间。

市场价格方面，苏氨酸本周市场均价 9.5 元/公斤，环比下降 4.52%。供应端企业暂无检修计划，关注 8 月企业开机变化，企业报价大幅下调，行业利润压缩严重，市场价格跟随下调，但前期贸易市场高价货源仍存，市场价格表现混乱，但成交表现均一般，中下游企业多观望为主，短期价格下跌背景下预计价格仍有小幅下跌空间。

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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 周环比 |
|----|-----------|-----------|-------|
| 辽宁 | 22.4 | 22.4 | 0.00% |
| 山东 | 22.4 | 22.4 | 0.00% |
| 广东 | 22.7 | 22.7 | 0.00% |
| 北京 | 22.4 | 22.4 | 0.00% |
| 四川 | 22.6 | 22.6 | 0.00% |
| 南昌 | 22.7 | 22.7 | 0.00% |
| 上海 | 22.5 | 22.5 | 0.00% |

蛋氨酸本周市场均价 22.5 元/公斤，环比持平，供应端企业前期先后发布检修计划，国外赢创预计 3 季度检修 7-8 周，国内新和成及紫光生化预计 7、8 月开启检修，保持关注。企业报价运行至 22.5-22.8 元/公斤之间，下游需求低迷，贸易市场实际议价成交下调在 22.3-22.8 元/公斤左右，国产品牌运行至 22.3-22.5 元/公斤之间，进口品牌价格运行至 22.5-22.8 元/公斤之间，本周市场购销清淡，整体价格趋稳震荡运行。

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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 周环比 |
|----|-----------|-----------|-------|
| 山东 | 45.5 | 45.5 | 0.00% |
| 广东 | 46.5 | 46.5 | 0.00% |

| | | | |
|----|------|------|-------|
| 北京 | 45.5 | 45.5 | 0.00% |
| 四川 | 47 | 47 | 0.00% |
| 南昌 | 46.5 | 46.5 | 0.00% |
| 上海 | 46 | 46 | 0.00% |

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场成交均价 46 元/公斤，环比持平。供应端企业报价稳定震荡至 47-52 元/公斤之间，市场成交多在 45-47 元/公斤之间，且希杰生化马来西亚 Kerthe 工厂为色氨酸共线工程定期维护，将实施为期两个月的全面停产检修，受此提振，市场价格趋强震荡，但前期低价货源仍存，高价位成交暂时一般，且豆粕长期供应压力仍存，低价下对色氨酸难以提振，贸易市场多观望为主，暂无囤货意愿，企业挺价心态下短期预计价格稳定运行。

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 | 2025/7/31 | 2025/7/24 | 月环比 |
|------|-----------|-----------|-------|
| 缬氨酸 | 14 | 14 | 0.00% |
| 精氨酸 | 24 | 24 | 0.00% |
| 异亮氨酸 | 27.5 | 27.5 | 0.00% |

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 14 元/公斤，环比持平，据市场消息，缬氨酸部分企业生产受限，部分企业报价至 14-14.5 元/公斤之间，实际议价成交为主，企业挺价心态较强，市场价格同步上涨至 14 元/公斤左右，欧盟对中国发起的反倾销调研初裁结果出炉，华恒及希杰关税公布，本周企业暂停报价，市场价格

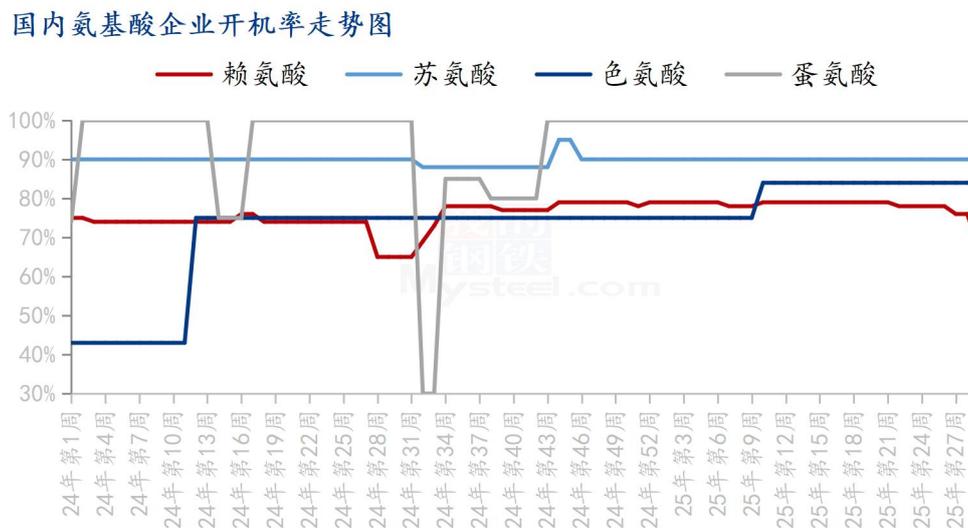
参考 14 元/公斤左右，关注后市市场动态，缬氨酸预计以弱稳运行为主。

精氨酸及异亮氨酸方面，本周精氨酸均价 25 元/公斤，环比持平，主流企业本周精氨酸报价偏弱下调至 23.5 元/公斤左右，市场价格进一步趋弱运行至 24.5-26 元/公斤之间，实际需求较为一般，短期成交偏淡预计精氨酸价格偏弱震荡运行，异亮氨酸均价 27.5 元/公斤，环比持平。异亮氨酸头部企业签单限量，部分停报，国内及国外市场本周询单逐步增加，市场价格小幅上涨，但成交暂时一般，预计价格稳定趋强。

第三章 氨基酸供应分析

3.1 氨基酸开机及产量方面

图 1 国内氨基酸企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

本周国内氨基酸各产品开机稳定运行，赖氨酸企业检修复产逐步进行，个别企业停机检修，产量及开机率下滑明显，蛋氨酸企业开机率较高，色氨酸新上企业产量供应市场，开机率趋稳。关注梅花吉林公司，大成长春工厂，万里润达

黑龙江工厂、伊品及成福集团7月检修计划。

3.1 赖氨酸成本利润方面

图2 东北产区70赖氨酸成本走势图（单位：元/吨）

东北产区70赖氨酸成本走势图（单位：元/吨）

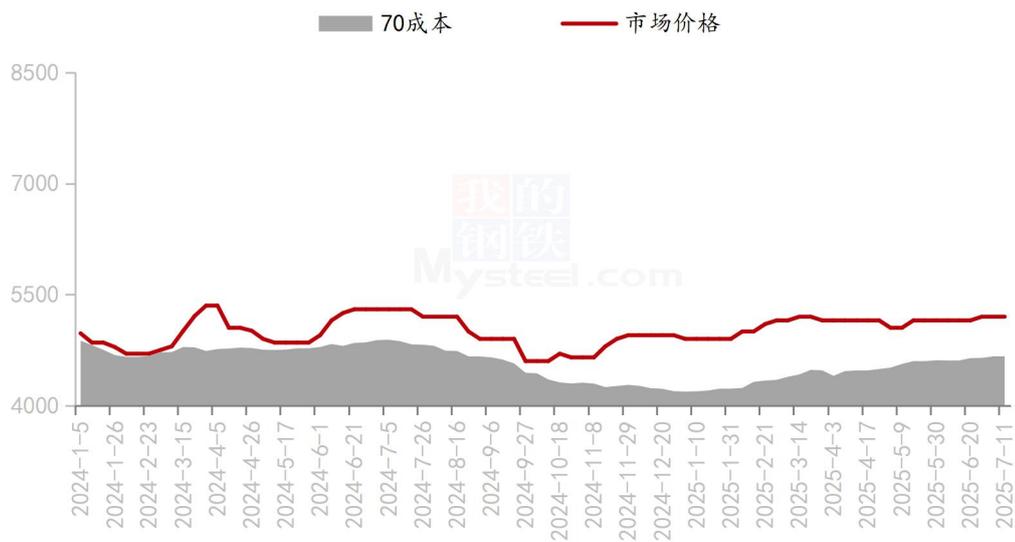
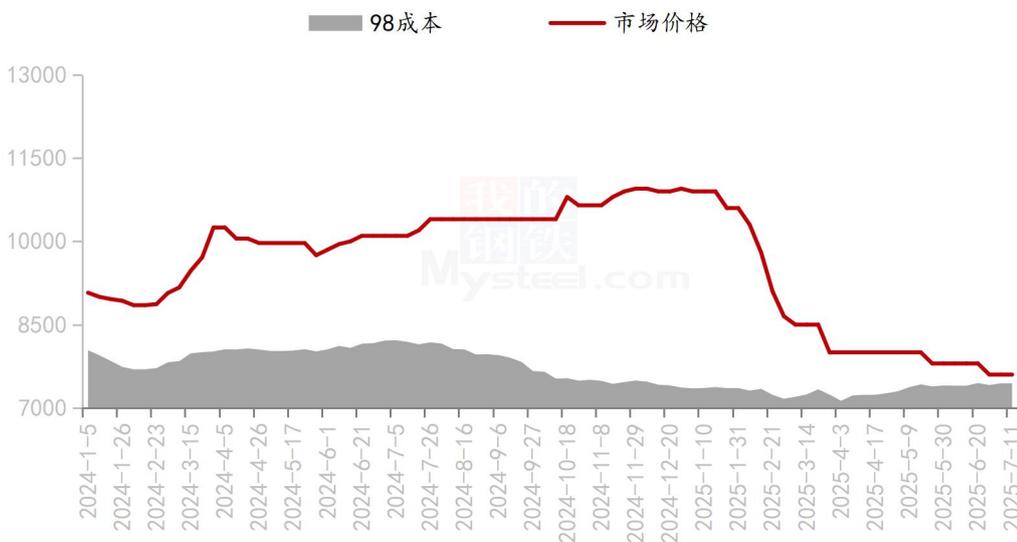


图3 东北产区98赖氨酸成本走势图（单位：元/吨）

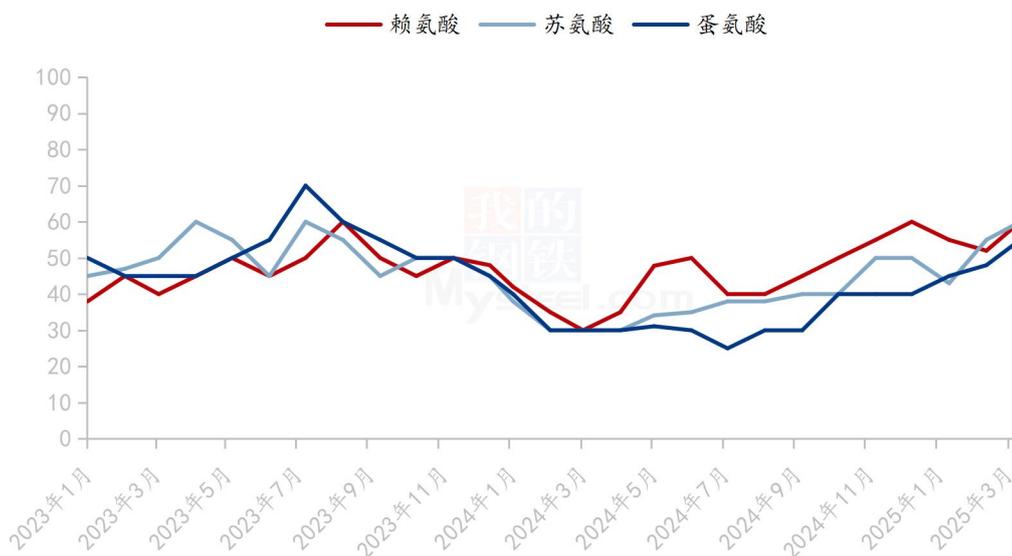
东北产区98赖氨酸成本走势图（单位：元/吨）



据 mysteel 调研，截至 2025 年 7 月 25 日，赖氨酸东北产区理论成本及利润周均估算方面（未冲减玉米副产品），近期玉米价格下调，赖苏价格稳定，70 赖氨酸理论周均行业利润企稳，行业理论利润至 579 元/吨盈利空间，98 赖氨酸理论利润下调至 57 元/吨左右理论盈利。受企业报价上涨，东北地区苏氨酸行业理论利润回调至 605 元/吨，关注原料新玉米价格变化及企业报价。

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

企业报价暂无更新，多数下游饲料企业询单增加，但多数观望为主，98 赖氨酸需求偏弱，赖苏库存整体在 50-65 天内不等，分品种来看，赖氨酸备货下游采购询单情绪增加，70 赖氨酸市场价格偏强，库存多以 55-70 之间，按 Mysteel 样本企业库存天数调研统计，赖氨酸平均库存 62 天，较上月减少。苏氨酸市场价格跌幅明显，市场观望情绪浓厚，下游多以协议量签单，目前平均库存天数 60 天左右，较上月逐步减少。蛋氨酸下游企业多随采随用为主，平均备货天数至 60 天左右，较前期小增。

第五章 相关产品

5.1 玉米市场分析



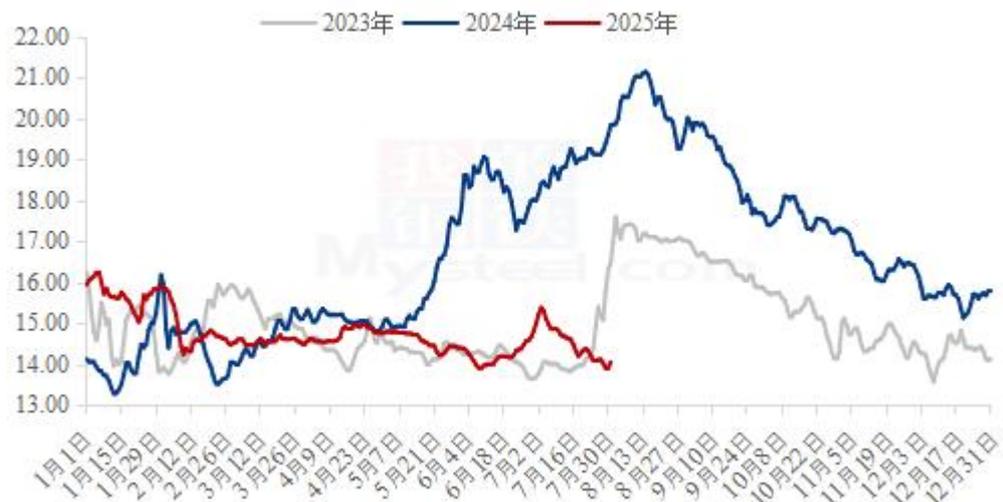
数据来源：钢联数据

图 3 2022-2024 年全国玉米均价走势图

本周玉米价格维持稳定为主，截至 7 月 31 日，全国玉米周度均价 2403 元/吨，较上周价格上涨 2 元/吨。分区域来看，东北地区玉米价格基本维持稳定，贸易商库存有限，随行出货为主。下游深加工及饲料库存较为充足，现阶段采购积极性一般，市场购销不太活跃。华北地区玉米价格先跌后涨，价格重心上移。当前市场余粮不断减少，市场粮源供应维持偏紧的状态，但仍有粮源的贸易商对后市看涨预期不强，维持缓慢出货的节奏。深加工企业下游产品需求不佳，开工维持低位，建库意愿不强，库存水平继续下降。销区市场玉米价格整体稳定运行。周内产区价格基本维持平稳，期货市场暂无趋势性变化，港口贸易商报价持稳，下游饲料厂玉米刚需采购，多执行前期订单，市场购销活跃度一般

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为 14.02 元/公斤，较上周价格下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.61%，同比下跌 27.51%。本周生猪价格下行，月末缩量反弹明显，周度重心下跌。供应方面来看，受外界影响，本周集团厂增量降重出猪，短期内市场供应呈现宽松态势。与此同时，社会猪源受猪价低位运行影响，养殖户普遍采取压栏惜售策略。而二次育肥群体则维持滚动出栏与补栏并行的节奏。需求方面，当前市场正处季节性消费淡季，批发市场到货量也随之下降，屠宰企业多保持低开工率，终端采购需求始终偏弱。总体而言，本周供大于求的局面加剧，虽有月底月初缩量预期，但出于降体重的要求，预计下周均价波动不明显。

5.3 肉鸡市场分析



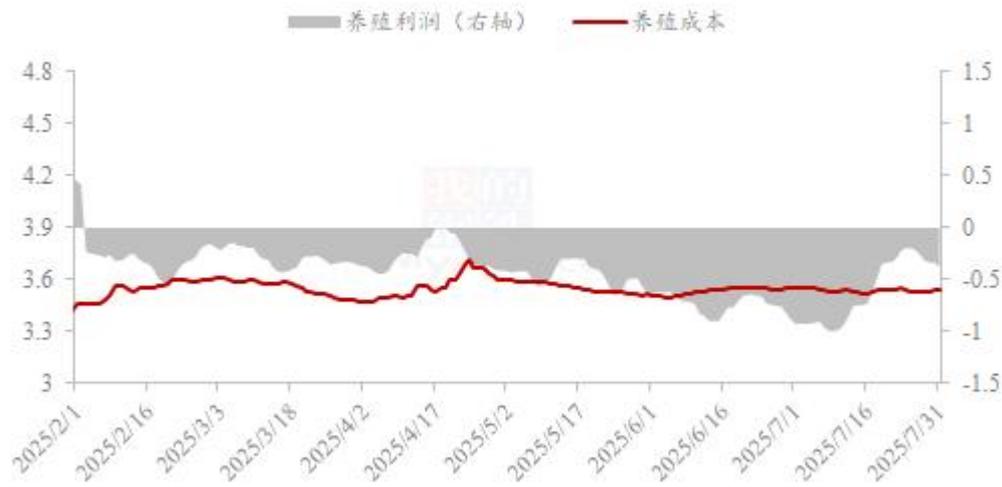
数据来源：钢联数据

图5 全国白羽肉鸡均价走势图

按照白羽肉鸡出栏均重 5.50 斤，山东料比 1.39，东北料比 1.43 计算，理论上本周毛鸡平均养殖盈利 0.03 元/只，养殖端开始扭亏为盈，散户基本都处于盈利状态。主要原因得益于前期上鸡的鸡苗成本低，部分补苗成本降至 1.00 元/羽以下，并且近期毛鸡有跌无涨，山东收鸡一直存在较高的暗加幅度，当下按照前期养殖成本核算，养殖端均是盈利状态，东北为主的大合同放养则是盈亏平衡。

5.4 蛋鸡市场分析

蛋鸡养殖成本与盈利对比图（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

本周蛋鸡养殖成本 3.53 元/斤，环比下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.28%。养殖盈利-0.29 元/斤，环比上涨 0.03 元/斤，涨幅 9.38%。综合来看，周内豆粕跌幅稍大，蛋鸡养殖成本微降。本周蛋价震荡走弱，周初价格处于相对高位，下游终端消费接受度有限。加之新开产蛋鸡增加，多地小码蛋出货压力偏大。但由于本周鸡蛋周均价环比小涨，故蛋鸡养殖利润同步抬升。

第六章 氨基酸行情展望

赖氨酸：厂家报价趋弱下调 98 赖氨酸，国内现货紧张，短期价格弱稳为主，70 赖氨酸预计偏稳运行。

苏氨酸：企业报价大跌，市场存下跌预期，短期预计弱跌为主。

蛋氨酸：厂家报价预期上涨，预计价格趋稳运行。

色氨酸：厂家报价上涨下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