

# 氨基酸市场

## 周度报告

(2023.10.26-2023.11.2)



### Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：[chenrong@mysteel.com](mailto:chenrong@mysteel.com)

传真：021-66896937

---

# 氨基酸市场周度报告

(2023. 10. 26-2022. 11. 2)

## 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 .....	- 7 -
第四章 氨基酸需求分析 .....	- 8 -
第五章 相关产品 .....	- 9 -
5.1 玉米市场分析 .....	- 9 -
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

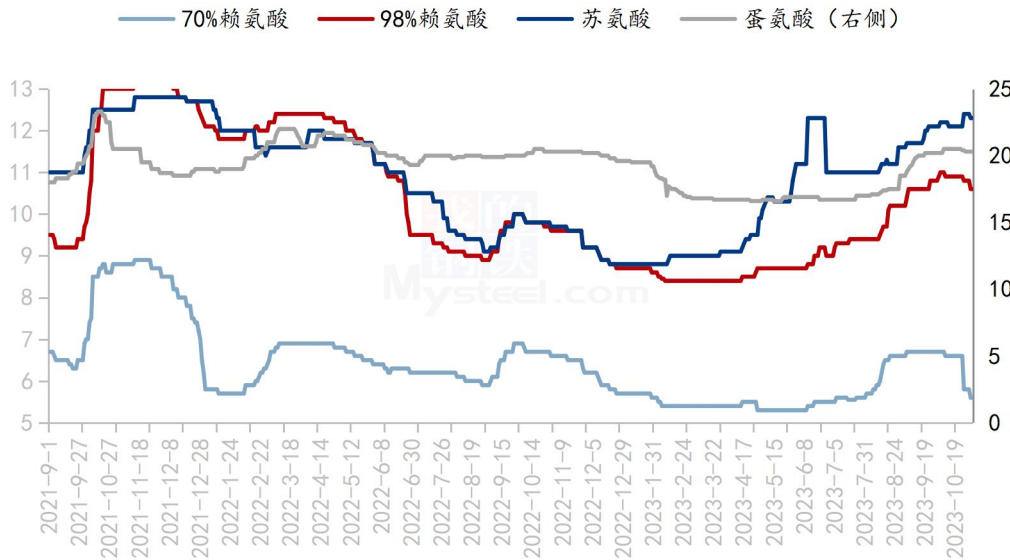
本周氨基酸各品种厂家报价趋弱下调，下游需求清淡下多数品种呈现弱勢，整体氨基酸市场成交暂时一般，市场价格方面 70%赖氨酸 5350-5800 元/吨之间，98.5%赖氨酸 10400-10800 元/吨之间，苏氨酸 12000-12500 元/吨之间，蛋氨酸 19900-20500 元/吨之间，色氨酸 70000-74000 元/吨之间，缬氨酸 17000-17500 元/吨之间，精氨酸 40000-41000 元/吨之间，异亮氨酸 40000-41000 元/吨之间。供应端氨基酸开机率逐步回升，保持关注投产情况，预计 11 月试车 20 万吨产能。需求端下游库存偏高运行，短期暂无大量备货计划，且本周豆粕玉米齐降，整体需求端偏于清淡，多数品种市场价格偏弱下调，特别是赖氨酸、缬氨酸，生猪价格迎来反弹，利润逐渐回归成本线附近，短期预计蛋氨酸、苏氨酸、98 赖氨酸、70 赖氨酸、精氨酸、异亮氨酸、色氨酸、缬氨酸等氨基酸皆偏弱调整。

## 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）	5.6	5.8	-3.45%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.6	10.8	-1.85%
	苏氨酸（元/公斤）	12.4	12.4	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	20.3	20.5	-0.98%
	色氨酸（元/公斤）	71	72	-1.39%
	缬氨酸（元/公斤）	17.3	19	-8.95%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	76%	0.00%
	苏氨酸企业开机率	90%	90%	0.00%
	蛋氨酸企业开机率	63%	63%	0.00%
	色氨酸企业开机率	56%	56%	0.00%
需	下游方面	多数下游库存 30-60 天内		

## 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	2023/11/2	2023/10/26	周环比
黑龙江	5.4	5.7	-5.26%
山东	5.5	5.8	-5.17%

广东	5.7	6.0	-5.00%
北京	5.5	5.8	-5.17%
四川	5.7	5.9	-3.39%
南昌	5.7	5.8	-1.72%
上海	5.6	5.8	-3.45%

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	2023/11/2	2023/10/26	周环比
黑龙江	10.4	10.6	-1.89%
山东	10.5	10.6	-0.94%
广东	10.7	10.9	-1.83%
北京	10.5	10.7	-1.87%
四川	10.7	10.9	-1.83%
南昌	10.6	10.8	-1.85%
上海	10.6	10.7	-0.93%

数据来源：钢联数据

欧洲市场氨基酸报价如下：98.5%赖氨酸;1.50-1.55 欧元/公斤，70 赖氨酸 1.0-1.05 欧元/公斤，美洲市场 fob 报价：98.5%赖氨酸 1280 美元/吨，70 赖氨酸 720 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1280 美元/吨，70 赖氨酸 690 美元/吨。

本周赖氨酸厂家报价继续下调，需求清淡下市场价格进一步下跌，70%赖氨酸厂家报价至 5.0-5.8 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 10.4-10.8 元/公斤之间。本周70%赖氨酸市场价格均价 5.6 元/公斤，环比下跌 3.45%。98.5%赖氨酸均价 10.6 元/公斤，环比下跌 0.93%。市场价格 70%赖氨酸震荡偏弱调整至 5.35-5.85 元/公斤之间，98.5%赖氨酸运行至 10.4-10.8 元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业恢复生产，开机率逐步回升，新产能计划月底投放，未来供应预期起量，关注山东地区产能投放进度。出口增幅较小国内需求清淡下，短期下游需求减少而产能过剩的矛盾进一步加剧，玉米原料价格跌至底部后短期下调空间预计不大，生猪价格本周迎来反弹，但疫病情况较严重下母猪存栏偏低，豆粕趋弱预期下饲料企业需求较为低迷，短期预计氨基酸价格稳定运行。

## 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	2023/11/2	2023/10/26	周环比
山东	12.2	12.2	0.00%
广东	12.7	12.7	0.00%
北京	12.2	12.2	0.00%
四川	12.7	12.7	0.00%
南昌	12.5	12.5	0.00%
上海	12.4	12.4	0.00%

欧洲市场苏氨酸颗粒 1.59-1.61 欧元/公斤，美洲市场苏氨酸粉末 1500 美元/吨，苏氨酸颗粒 1520 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1500 美元/吨。



苏氨酸本周市场均价 12.4 元/公斤，环比增幅 2.48%，主流企业报价偏强上涨运行至 12.3-12.7 元/公斤，国内苏氨酸报价运行至 11.9-12.7 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 12.2-12.7 元/公斤之间，本周市场购销放缓，实际根据品牌地区不同成交议价，企业涨幅明显。

供应端苏氨酸正常生产，以发运国外市场订单为主，国内发货仍旧偏慢，苏氨酸出口端仍旧较好，企业报价偏强且多交付国外订单，贸易市场周四多停报观望市场走势，但需求偏弱且搭配赖氨酸出售下短期陷入涨跌两难局面，后市关注玉米价格走势及下游需求恢复情况。

## 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	2023/11/2	2023/10/26	周环比
辽宁	20	20.2	-0.99%
山东	20	20.2	-0.99%
广东	20.4	20.6	-0.97%
北京	20.2	20.3	-0.49%
四川	20.4	20.5	-0.49%
南昌	20.3	20.5	-0.98%
上海	20.3	20.5	-0.98%

欧洲市场蛋氨酸 2.65-2.70 欧元/公斤，东南亚市场蛋氨酸 2600 美元/吨。

本周固体蛋氨酸市场均价 20.3 元/公斤，环比跌幅 0.98%。蛋氨酸企业报价继续偏强运行，厂家报价 21-22 元/公斤之间，企业挺价心态较为强烈，下游需求偏弱下市场价格回调至 19.8-20.5 元/公斤之间，国产品牌运行至 20.1-20.5 元/公斤之间，进口品牌运行在 19.8-20.3 元/公斤之间，整体价格宽泛运行。

供应端进口量逐月增加，且 9 月翻倍增长，进口 19735.2 吨，环比增幅 49.28%。新产能仍未投放，国内开机率接近满产，供应增量明显，新和成三季度报告显示蛋氨酸二期 15 万吨/年生产线装置已建设完成，正在分步试车；与中石化合资建设 18 万吨/年液体蛋氨酸（折纯）的生产装置在建设中。减产消息频出叠加新和成 15 万吨蛋氨酸投产停滞下，市场炒作价格进一步上涨，国内需求实际偏弱，成交清淡，国产品牌多交出口商，进口量逐月增加下，进口品牌价格低于国产品牌，形成倒挂。短期预计价格偏弱运行。

## 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

	2023/10/26	2023/10/26	周环比
山东	70	71	-1.41%
广东	72	73	-1.37%
北京	71	72	-1.39%
四川	71	73	-2.74%
南昌	71	72	-1.39%
上海	71	72	-1.39%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 71 元/公斤，环比下跌 1.39。厂家

报价下调至 70 元/公斤左右，市场价格跟随偏弱运行在 69-72 元/公斤之间。供应端企业正常生产，以发货为主，9 月进口量增幅明显，国内供应逐步增加。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减少，生猪价格逐步反弹，疫情存在下市场存栏较少规模场出栏计划量普遍增量，故量增价降导致企业亏损程度加剧。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减少，生猪价格同步下跌，下游需求转弱，市场价格逐步跟随下跌，短期需求低迷下预计价格稳定趋弱运行。短期需求低迷下预计价格稳定趋弱运行。

## 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	2023/12/2	2023/10/26	月环比
缬氨酸	19	19	0.00%
精氨酸	40	40	0.00%
异亮氨酸	40	40	0.00%

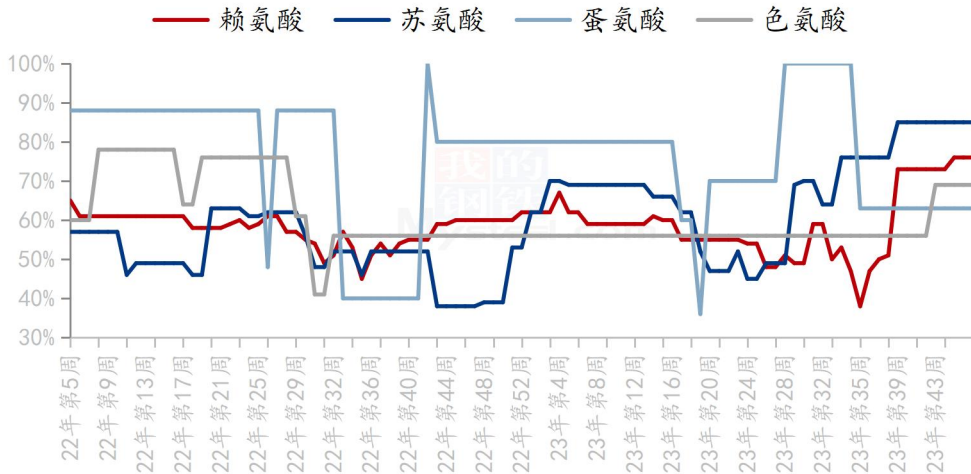
缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 19 元/公斤，环比下调 5.00%，缬氨酸厂家报价趋弱下调，市场价格跟随跌至 19.7-20.5 元/公斤之间，厂家供应逐渐恢复，新产能投放市场，供应增量进行，生猪价格低于规模场完全成本线，目前有所反弹，且规模场出栏计划量普遍增量，故量增价降导致企业亏损程度加剧。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减少，生猪价格同步下跌，下游需求转弱，市场价格逐步跟随下跌，短期需求低迷下预计价格稳定趋弱运行。

本周精氨酸均价 40 元/公斤，环比持平。异亮氨酸均价 40 元/公斤，环比持平。主流企业本周报价暂稳，生猪及豆粕市场价格短期仍预计趋弱调整，生猪价格低于规模场完全成本线，目前有所反弹，且规模场出栏计划量普遍增量，故量增价降导致企业亏损程度加剧。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减

少，生猪价格同步下跌，下游需求转弱，市场价格逐步跟随下跌，短期需求低迷下预计价格趋弱运行。

### 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 90%，企业供应逐渐增量，开机逐步上升；蛋氨酸开机率 100%，企业逐渐开机，整体开工接近满产运行；色氨酸开工率为 56%，部分企业开机低位，开机率偏低震荡运行。

### 第四章 氨基酸需求分析

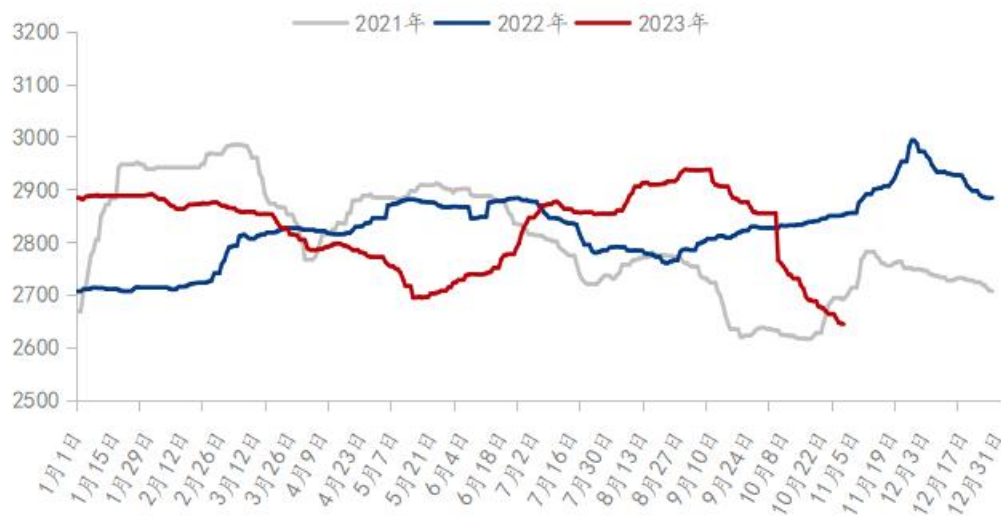
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在 30-50 天之内库存。
苏氨酸	下游备货多在 30-50 天之内左右库存。
蛋氨酸	整体库存 30-70 天之间。

数据来源：钢联数据

## 第五章 相关产品

### 5.1 玉米市场分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



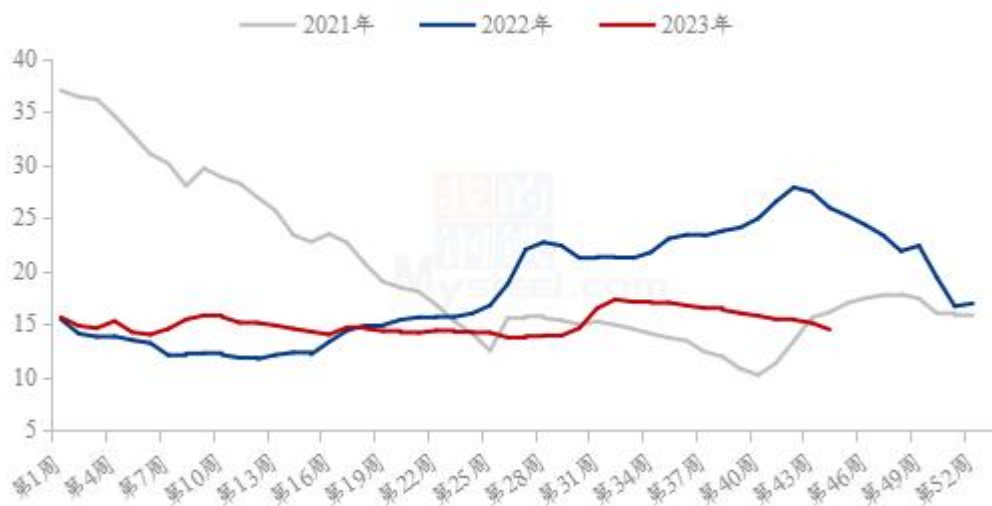
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

截至 11 月 2 日，全国玉米均价为 2655 元/吨，周环比下跌 27 元，跌幅 1.01%。本周全国玉米价格继续弱势运行，但跌幅有所收窄，东北产区玉米价格开始止跌企稳。东北新粮收获接近尾声，地头直收粮结束，加上迎来大面积降雪天气，有利于玉米低趴存放，市场上量开始下降。于此同时，产区收购主体收购意愿有所升温，港口目前装船需求仍然旺盛，刚性需求以及部分建库需求开始支撑东北粮价。华北地区玉米价格仍然维持弱势，但随着价格不断下跌，贸易商收购积极性明显减弱，走货不快，基层购销气氛清淡，下游企业到货量逐渐减少，价格逐渐止跌。饲料企业采购意愿增强，库存水平有所提升。整体而言，基层玉米上量节奏可能会放缓，玉米价格有望止跌企稳。

## 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

本周生猪出栏均价在 14.49 元/公斤，较上周下跌 0.62 元/公斤，环比下跌 4.10%，同比下跌 44.14%。本周猪价先跌后涨，周度重心弱势下行。供应方面来看，集团场大多完成月度计划，且部分存在超卖表现，而局部疫病影响下，短期集中上量，猪源流通充裕；不过月初节奏平缓，久跌后养殖端惜售挺价，供应端压力不大。需求方面来看，气温相对仍偏高，腌腊等暂无支撑，且冻品库存等待消化，当前需求表现弱稳，发力期仍需等待。整体来看，市场供需博弈短期调整，月初供应端控量挺价，近两日猪价强势反弹，但涨幅较大而成交一般，高价已有回落表现，情绪端暂无实质性利好提振，短期行情仍偏弱震荡。

### 5.3 肉鸡市场分析

(2022年-2023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

本周白羽肉鸡价格低位震荡整理，处于涨跌两难阶段，周内全国棚前成交均价为 3.68 元/斤，环比涨幅为 0.55%，同比跌幅为 23.33%。上半周，供应面主导了价格走势，10 月底不管是山东还是东北产区，均反馈鸡源计划有缺口，毛鸡报价顺势上涨后，主流仍有 0.05-0.10 元/斤的加价幅度。下半周，山东的彝族工人陆续返乡，即便鸡源持续收紧，但与工厂开工下滑相互抵消，需求端占据主要影响面；工厂出货低迷，库存快速攀涨，压制毛鸡价格，毛鸡明稳暗跌，加价幅度逐步收缩，并陷入涨跌两难的局面。



## 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 4.43 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.23%，主销区均价 4.39 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.23%。本周主产区价格呈先涨后跌趋势，随着蛋价跌至低位，交投氛围稍有好转，市场看多心态有所增加，周内蛋价小幅回调，价格回调后，各环节观望情绪增加，市场交易氛围转淡，叠加双“11”提振作用有限，蛋价承压下行，预计下周蛋价震荡走弱，但空间相对有限。



## 第六章 氨基酸行情展望

赖氨酸：上游企业报价下跌运行，供强需弱下价格偏弱运行。

苏氨酸：上游企业报价上涨，国内外成交暂时一般，预计下周价格震荡为主。

蛋氨酸：企业挺价心态强烈下短期预计偏强运行。

色氨酸：玉米原料价格及猪价下跌拖累下预计下周价格稳定偏弱运行。

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