

氨基酸市场

周度报告

(2023.11.2-2023.11.9)



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

(2023. 11. 2-2022. 11. 9)

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	- 5 -
2.4 色氨酸价格分析	- 6 -
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

本周蛋氨酸企业挺价至 22 元/公斤左右，其余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势，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 10400-10700 元/吨之间，苏氨酸 11900-12500 元/吨之间，蛋氨酸 20500-21500 元/吨之间，色氨酸 70000-74000 元/吨之间，缬氨酸 17000 元/吨左右，精氨酸 36000-39000 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，预计下周投放 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，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，下游养殖端利润效益较为一般，短期预计苏氨酸、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。蛋氨酸市场供应降幅预期明显，供应紧张下预计短期市场价格偏强运行。

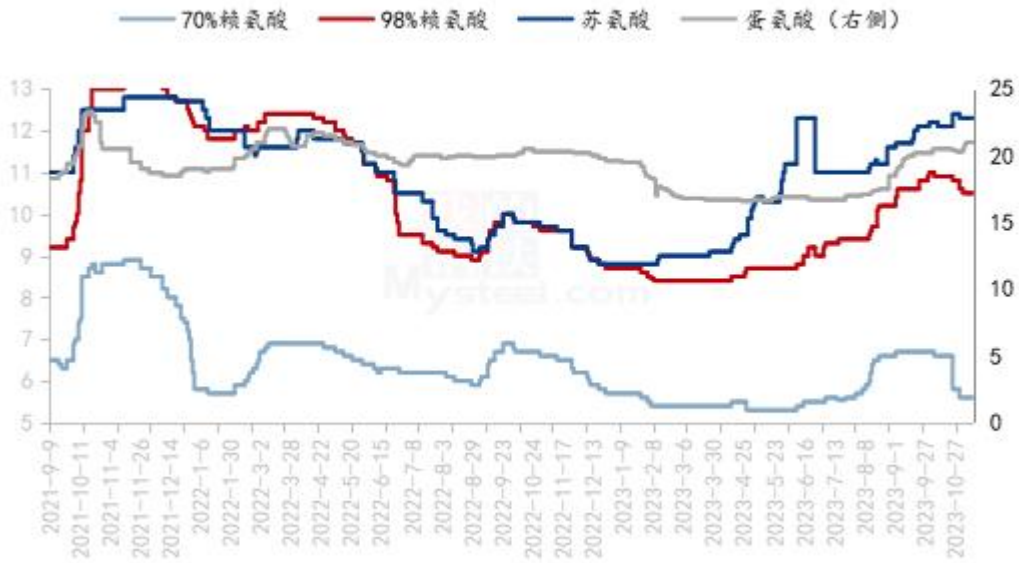
第一章 本周氨基酸基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.6	5.6	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.5	10.6	-0.94%
	苏氨酸（元/公斤）	12.3	12.4	-0.81%
	蛋氨酸（元/公斤）	21	20.3	3.45%
	色氨酸（元/公斤）	71	71	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	17	17.3	-1.73%
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%

需求	下游方面	多数下游库存 30-60 天内
	出口方面	9 月出口赖苏色蛋环比减少，蛋氨酸进口增加

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	2023/11/9	2023/11/2	周环比
黑龙江	5.4	5.4	0.00%
山东	5.5	5.5	0.00%

广东	5.7	5.7	0.00%
北京	5.5	5.5	0.00%
四川	5.7	5.7	0.00%
南昌	5.7	5.7	0.00%
上海	5.6	5.6	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	2023/11/9	2023/11/2	周环比
黑龙江	10.4	10.4	0.00%
山东	10.5	10.5	0.00%
广东	10.7	10.7	0.00%
北京	10.5	10.5	0.00%
四川	10.7	10.7	0.00%
南昌	10.6	10.6	0.00%
上海	10.6	10.6	0.00%

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 690 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。

本周国内赖氨酸厂家报价偏弱调整，需求清淡下市场价格重心逐步下移，70%赖氨酸厂家报价至 5.0-5.7 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 10.4-10.7 元/公斤之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.6 元/公斤，环比持平。98.5%赖氨酸均价 10.6 元/公斤，环比持平。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 10.4-10.7 元/公斤之间。

供应端赖氨酸新产能计划下周投放，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逐步反弹，关注产区售粮意向，短期下调空间预计不大，生猪价格先涨后跌，疫病情况较严重下母猪存栏偏低，豆粕价格迎来反弹，关注后期走势，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	2023/11/9	2023/11/2	周环比
山东	12.2	12.2	0.00%
广东	12.5	12.5	0.00%
北京	12.2	12.2	0.00%
四川	12.5	12.5	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 1480 美元/吨，苏氨酸颗粒 1500 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1500 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 12.3 元/公斤，环比持平，主流企业报价运行至 12.3-12.7 元/公斤之间，部分品牌签单价有所下调，国内苏氨酸报价运行运行至 11.9-12.5 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 12-12.4 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。

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，下游饲料企业逐渐备货下短期多有合理库存，贸易市场多谨慎追高，市场购销氛围转淡后成交价格逐步暗降，关注主流企业最新报价，短期预计价格稳定趋弱运行。

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	2023/11/9	2023/11/2	周环比
辽宁	20.8	20	4.00%
山东	20.8	20	4.00%
广东	21.2	20.4	3.92%
北京	21	20.2	3.96%
四川	21.2	20.4	3.92%
南昌	21	20.3	3.45%
上海	21	20.3	3.45%

欧洲市场蛋氨酸 2.65-2.70 欧元/公斤，东南亚市场蛋氨酸 2620 美元/吨。

本周固体蛋氨酸市场均价 21 元/公斤，环比涨幅 3.45%。蛋氨酸企业报价继续偏强运行，厂家报价 21.5-22 元/公斤之间，企业挺价心态较为强烈，供应偏紧下市场价格上涨至 20.5-21.5 元/公斤之间，国产品牌运行至 21-21.5 元/公斤之间，进口品牌运行在 20.5-21.3 元/公斤之间，整体价格涨幅明显。

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，市场价格涨幅较为明显，但下游需求偏弱下抑制价格上涨速度及幅度，短期供需博弈下预计市场价格偏强运行。

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

	2023/11/9	2023/11/2	周环比
山东	70	71	0.00%
广东	72	73	0.00%
北京	71	72	0.00%
四川	71	73	0.00%
南昌	71	72	0.00%
上海	71	72	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 71 元/公斤，环比持平。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。希杰公布，其计划于 2023 年年底在印尼、巴西工厂共增加色氨酸产能 1 万吨/年，在马来西亚工厂扩产 1.2 万吨

的色氨酸。预计到2024年底达产后，色氨酸总产能将达到7.7万吨/年。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。生猪价格下跌明显，下游企业随采随用为主，短期市场成交一般，价格偏稳震荡运行。

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

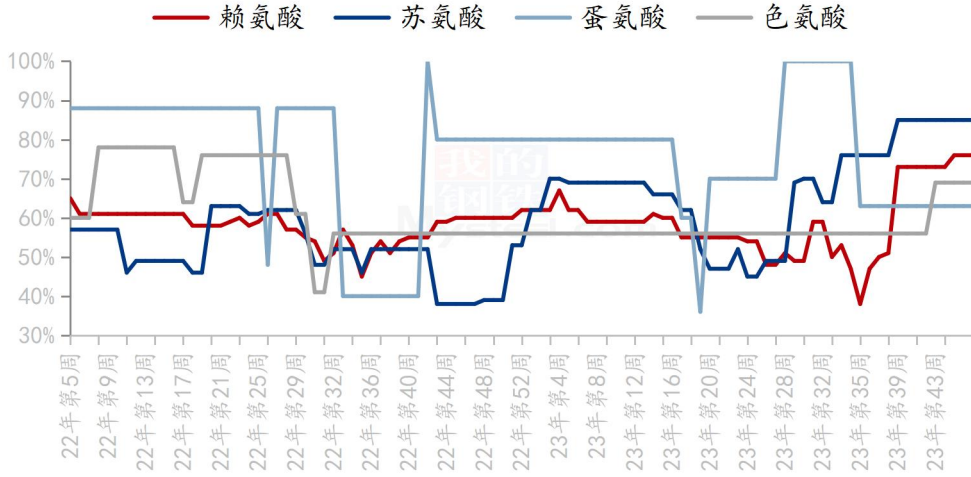
省份	2023/11/9	2023/11/2	月环比
缬氨酸	17	17.5	-2.86%
精氨酸	38	40	-5.00%
异亮氨酸	40	40	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价17元/公斤，环比下调2.86%，缬氨酸厂家报价趋弱下调，市场价格跟随跌至16.8-17.3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，生猪价格承压下降，多数低于规模场完全成本线，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，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38元/公斤，环比跌幅5.00%，部分市场成交价至36元/公斤。异亮氨酸均价40元/公斤，环比持平。主流企业本周报价暂稳，生猪价格承压下降，多数低于规模场完全成本线，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，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。

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

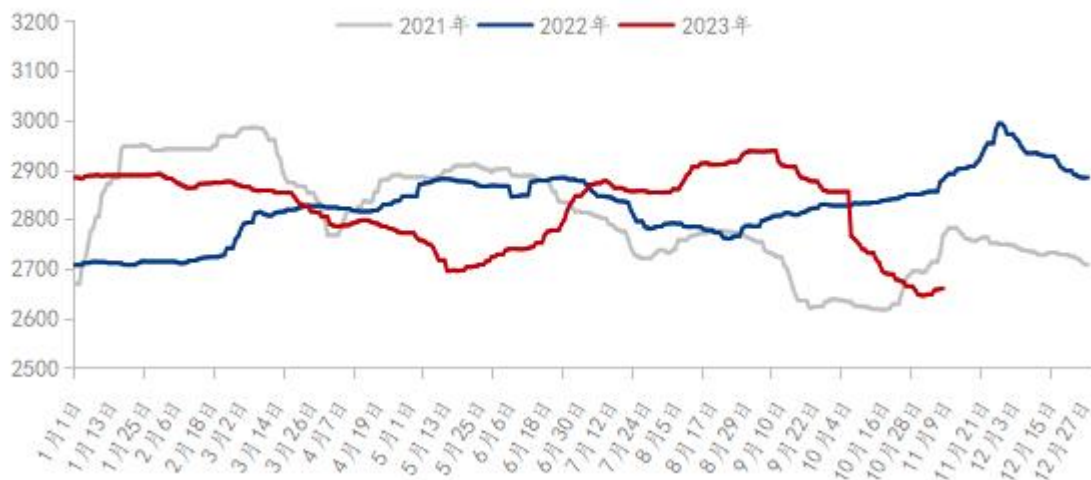
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在 30-50 天之内库存。
苏氨酸	下游备货多在 30-50 天之内左右库存。
蛋氨酸	整体库存 30-70 天之间。
色氨酸、缬氨酸	整体库存 10-30 天之间。

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）



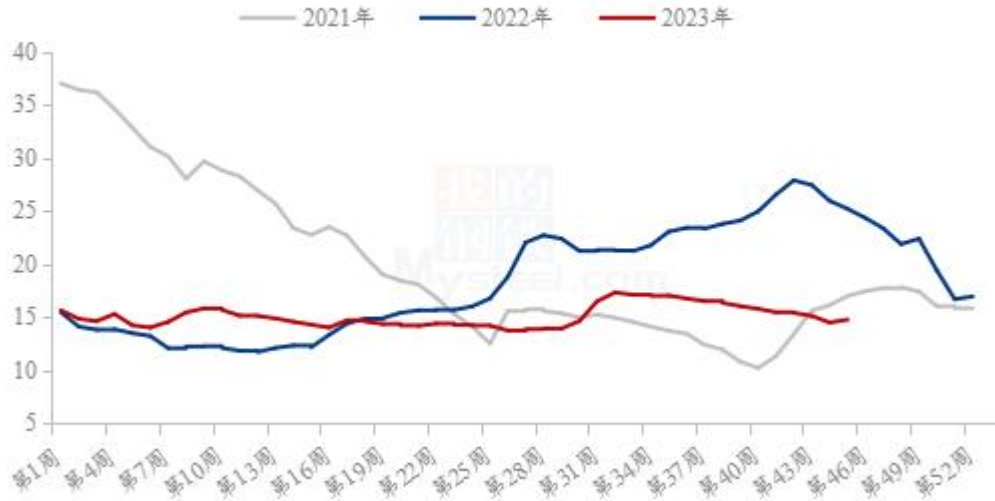
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周东北市场玉米价格偏强运行，产地迎来大范围降雪天气，基层玉米上市受阻，产区走货节奏放缓，部分用粮企业提价刺激到货。目前地面温度仍偏高，大面积降雪可能会导致地趴粮霉变和毒素增加，引发市场对新粮质量担忧，目前下游采购积极性有所上升。本周华北地区玉米价格偏强运行，上周末华北普遍经理降雨降温天气，基层购销基本停滞，深加工企业门前到货量快速下降，企业提价促收，玉米价格快速上行。本周销区玉米价格稳中偏强运行。南方销区饲料企业小幅增加玉米头寸意愿增强，目前大部分饲料企业库存做到 30-40 天，追加意愿不高，后期滚动补库为主。

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 14.76 元/公斤，较上周上涨 0.27 元/公斤，环比上涨 1.86%，同比下跌 41.41%。本周猪价震荡下行，近日跌幅扩大，但前期月末月初价格强势上涨，周度重心仍呈现小涨。供应方面来看，集团场月度计划仍有增量，虽月初整体节奏偏缓，中下旬将有所增量；部分地区疫病影响仍存，散户认卖情绪偏浓，市场供应端表现较充裕。需求方面来看，立冬后气温仍偏高，腌腊行情发力期或将推迟，且今年过年时间相较更晚，需求好转仍待时日。整体来看，市场博弈调整有限，供强需弱近况延续，近几日猪价震荡下行，连续下跌后或有挺价情绪支撑，短期来看猪价行情仍将震荡运行。

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

本周白羽肉鸡价格涨跌两难，变动幅度十分有限，周内全国棚前成交均价为 3.70 元/斤，环比涨幅为 0.54%，同比跌幅为 20.94%。周中山东出现了小幅报价上调，一方面，山东鸡源持续收紧，且由于季节性鸡病影响，出小鸡情况加重，影响了整体出栏节奏；另一方面，库存持续攀高，工厂有意推动产品走货，顺势小幅上调报价；东北地区则是受到了暴雪天气的影响，辽西、辽北、黑吉等地有停产情况，导致鸡源短期相对增量，毛鸡供需稳定；周后期，虽然各环节均有炒涨意愿，但低迷的终端走货制约整体产品流转，冻品出货始终议价为主，制约毛鸡上行；当前处供需博弈僵持阶段，毛鸡暂时涨跌两难。

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

本周鸡蛋主产区均价 4.33 元/斤，较上周下跌 0.10 元/斤，跌幅 2.26%，主销区均价 4.35 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，涨幅 0.91%。本周鸡蛋产销产区价格弱势运行。周内受需求持续低迷影响，各产区大部分地区蛋价保持下跌状态，叠加替代品价格相对较低，对鸡蛋市场造成一定的冲击，市场看空情绪增加，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，但目前价格已经到了成本线附近，预计下周蛋价震荡调整为主，浮动空间相对有限。

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