

氨基酸市场

周度报告

(2023.11.23-2023.11.30)



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. 23-2022. 11. 30)

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	- 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	- 9 -
5.3 肉鸡市场分析	- 11 -
5.4 蛋鸡市场分析	- 12 -

本周核心观点

本周氨基酸市场企业报价涨跌互现，98赖氨酸大幅下调，蛋色价格稳定偏强上涨，苏氨酸报价宽泛，其余品种品种弱稳运行，市场价格方面，70%赖氨酸 5100-5700 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9350-10000 元/吨之间，苏氨酸 11900-12500 元/吨之间，蛋氨酸 22000-22500 元/吨之间，色氨酸 73000-75000 元/吨之间，缬氨酸 16500-17000 元/吨之间，精氨酸 36000-38000 元/吨之间，异亮氨酸 40000-41000 元/吨之间。供应端赖氨酸开机逐渐升高，赖色前期停产企业或有投产计划，保持关注。原料端玉米价格趋弱下调，短期弱稳为主。赖氨酸企业报价接连下调 98 赖氨酸，市场价格大幅下调，赖苏价格偏稳运行，下游逐渐补库至 40-60 天内，色蛋企业报价偏强，带动市场价格趋强运行，部分企业或仍有涨价计划，生猪养殖端利润亏损继续加深，短期预计苏氨酸、70 赖氨酸偏稳震荡，98 赖氨酸、精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸等氨基酸皆偏弱调整。蛋氨酸、色氨酸市场价格偏强运行。

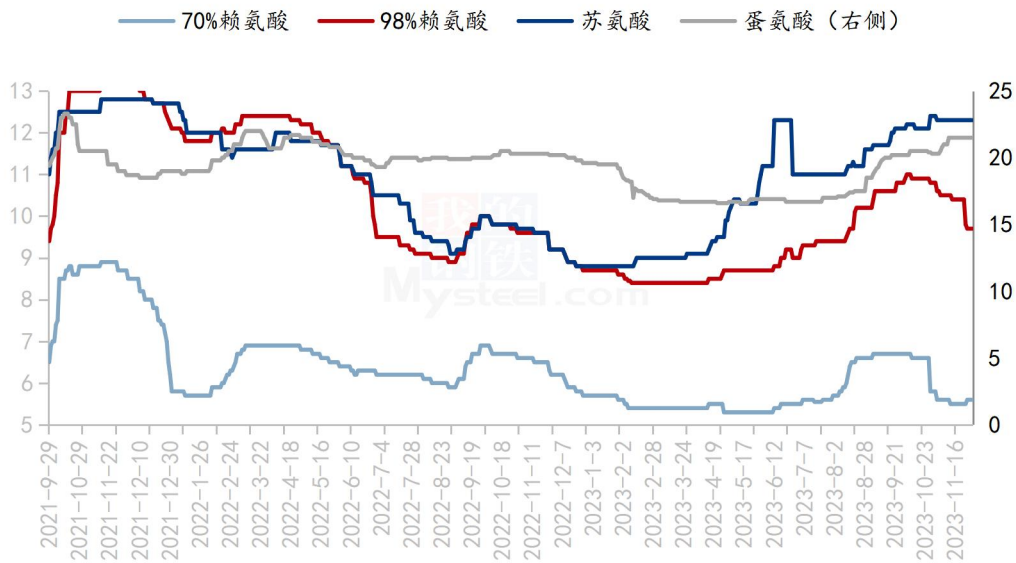
第一章 本周氨基酸基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.6	5.5	1.82%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.7	10.4	-6.73%
	苏氨酸（元/公斤）	12.3	12.3	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	22.2	22.2	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	73	73	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	17	17	0.00%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	74%	2.00%
	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	43%	43%	0.00%

需求	下游方面	多数下游库存 40-60 天内
	出口方面	10月出口赖苏环比小增，蛋色氨酸进口小降

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	2023/11/30	2023/11/23	周环比
黑龙江	5.45	5.4	0.93%

山东	5.5	5.4	1.85%
广东	5.7	5.6	1.79%
北京	5.5	5.4	1.85%
四川	5.7	5.6	1.79%
南昌	5.65	5.6	0.89%
上海	5.6	5.5	1.82%

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	2023/11/30	2023/11/23	周环比
黑龙江	9.6	10.3	-6.80%
山东	9.6	10.3	-6.80%
广东	9.9	10.6	-6.60%
北京	9.6	10.4	-7.69%
四川	9.9	10.6	-6.60%
南昌	9.8	10.5	-6.67%
上海	9.7	10.5	-7.62%

数据来源：钢联数据

欧洲市场氨基酸报价如下：98.5%赖氨酸;1.50-1.70 欧元/公斤，70 赖氨酸 0.9-1 欧元/公斤，美洲市场 fob 报价：98.5%赖氨酸 1220-1270 美元/吨，70

赖氨酸 670-720 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1220-1270 美元/吨，70 赖氨酸 670-720 美元/吨。

本周国内赖氨酸企业报价 98 赖氨酸较上周大幅下调，整体市场价格偏弱运行，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 9.35-9.9 元/公斤之间。本周 70%赖氨酸市场价格均价 5.6 元/公斤，环比增幅 1.82%。98.5%赖氨酸均价 9.7 元/公斤，环比持平。市场价格 70%赖氨酸震荡偏弱调整至 5.35-5.7 元/公斤之间，98.5%赖氨酸运行至 9.45-10 元/公斤之间。

供应端赖氨酸前期停产企业有复产计划，新产线逐步投放下未来供应或将增量。下游需求端饲料企业多数补库，整体库存在 30-60 天内，98 赖氨酸价格跌幅明显下部观望为主，70 赖氨酸价格坚挺，库存偏高。产区降雪影响物流运输及玉米价格趋弱运行，且下游生猪养殖亏损进一步加深下预计 70 赖氨酸稳定震荡，98 赖氨酸预计还有下跌空间。

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	2023/11/30	2023/11/23	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 12-12.5 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 11.8-12.5 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 12.1-12.5 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，以发运国内外市场订单为主，东北产区降雪保持关注物流影响发货情况。企业报价宽泛运行，中下游企业多根据性价比选择企业购买苏氨酸，下游少量补库，整体多在 30-60 天内，市场成交较为一般，购销清淡下多为刚需补库，供需博弈下短期市场价格预计持续震荡运行，原料及需求看弱下长期或有下跌风险。

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	2023/11/30	2023/11/23	周环比
辽宁	21.8	21.8	0.00%
山东	22	22	0.00%
广东	22.4	22.4	0.00%
北京	22.2	22.2	0.00%
四川	22.3	22.3	0.00%
南昌	22.3	22.3	0.00%

上海	22.3	22.3	0.00%
----	------	------	-------

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 22.3 元/公斤，环比持平。蛋氨酸企业报价继续偏强上涨，厂家报价 22-23 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 21.8-22.5 元/公斤之间，国产品牌与进口品牌价格涨幅明显，品牌价格差异较小。

供应端 10 月蛋氨酸的进口量为 19492.211 吨，环比降幅 1.23%。新产能仍未投放，国内开机率接近满产运行，企业交货单多至明年 1-2 月份，整体市场现货偏于紧张，且进口品牌停产减产下流通较少，前期订单多流向经销商渠道，市场价格宽泛运行，下游饲料企业库存偏高，需求实际偏差，抑制价格上涨，短期市场购销氛围较好，但实际成交一般，多为出口订单，关注企业发货及最新报价，企业未来或有上涨报价计划，保持关注，短期预计价格偏强运行。

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

	2023/11/30	2023/11/23	周环比
山东	73	72	1.39%
广东	75	74	1.35%
北京	73	72	1.39%
四川	75	74	1.35%
南昌	74	73	1.37%
上海	74	73	1.37%

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比上涨 1.37%。厂家报价上涨至 72-74 元/公斤之间，市场价格跟随偏弱运行在 73-75 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 年年底达产后，色氨酸总产能将达到 7.7 万吨/年。供应端企业有复产计划，未来供应或将增量，企业发货多至 24 年初，整体现货依旧偏紧，下游需求抑制价格上涨，短期预计价格偏强运行，长期或有下跌风险。

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

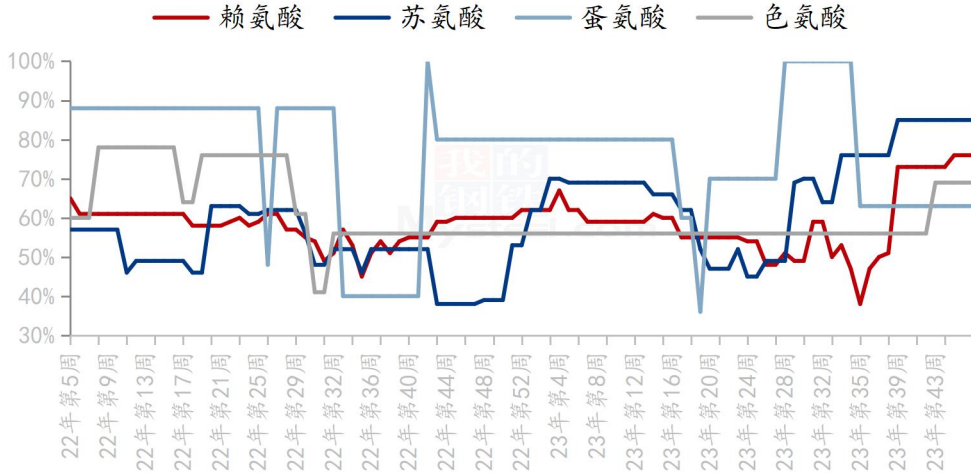
省份	2023/11/30	2023/11/23	月环比
缬氨酸	17	17	0.00%
精氨酸	37	37	0.00%
异亮氨酸	40	40	0.00%

缬氨酸方面，本周缬氨酸市场均价 17 元/公斤，环比持平，缬氨酸厂家报价趋弱，市场价格跟随跌至 16.5-17 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，企业前期接单较多，整体发货较慢，下游需求较为一般供需博弈下短期预计偏稳震荡。

本周精氨酸均价 37 元/公斤，环比持平，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，生猪价格先涨后跌，集团场出栏计划节奏平缓，目标体重段有所上调；散户压栏情绪较浓、出栏积极性不高，市场猪源流通限制不大，短期需求低一般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 43%，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

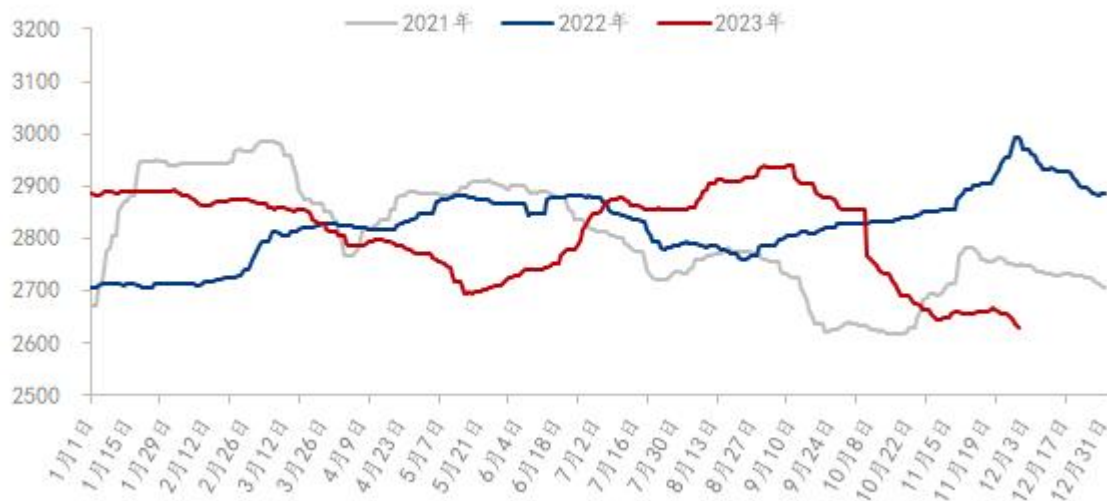
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在 30-60 天之内库存。
苏氨酸	下游备货多在 30-60 天之内左右库存。
蛋氨酸	整体库存 40-70 天之间。
色氨酸、缬氨酸	整体库存 30-60 天之间。

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）



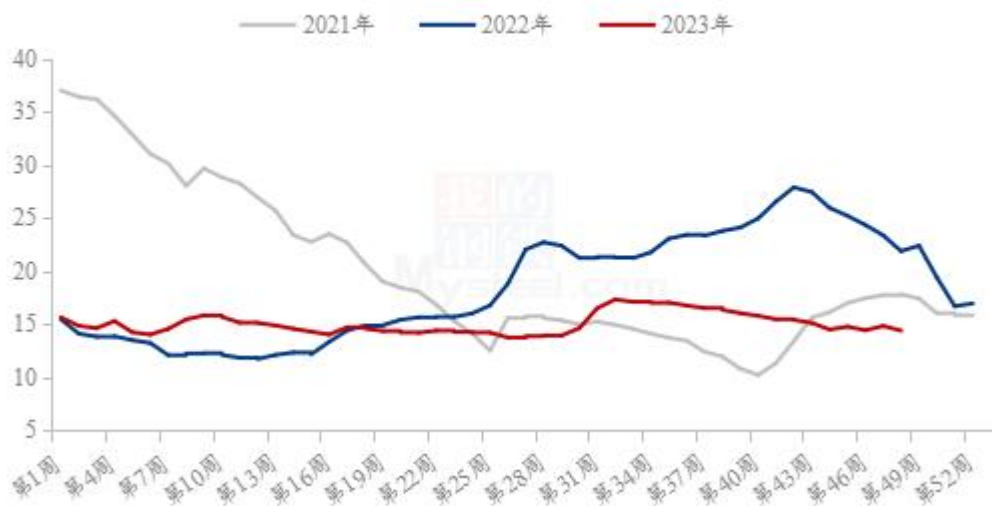
数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年全国玉米均价走势图

本周全国玉米均价 2647 元/吨，较上周下跌 13 元/吨。东北玉米价格弱势运行，港口贸易商订单下降，收购趋于谨慎，部分收购主体小幅下调收购价格。产区基层卖粮情绪升温，玉米供应增加，深加工企业玉米到货量明显增加，企业玉米库存上升，连续下调玉米价格压价收购。华北玉米价格持续下跌。当前玉米潮粮依然占据多数，虽然农户出售进度维持相对平均，但贸易商随收随走，出货意愿较强，短期深加工企业到货量持续维持高位，下游企业持续压价收购，玉米价格创新粮上市以后新低。销区玉米趋弱。沿海地区受期货价格下跌、进口玉米起拍价下调、终端需求不振等因素影响，港口贸易商报价心态趋弱，报价下浮 20-40 元/吨。内陆地区稳中偏弱，下游饲料企业整体采购积极性不高，饲料原料库存多元、多样，需求低迷。

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 14.39 元/公斤，较上周下跌 0.43 元/公斤，环比下跌 2.90%，同比下跌 34.20%。本周猪价先跌后涨，但前期跌幅明显，周度重心震荡下行。供应方面来看，集团场中下旬出栏节奏稳定，本月计划完成度尚可，散户大多灵活出栏，短期集中上量不明显，但市场猪源流通仍较充足。需求方面来看，季节性消费预期未到兑现期，气温偏高加之过年较晚或消耗腌腊提振力度，屠企宰量表现相较弱稳，政策收储操作提振有限，需求端略显疲态。整体来看，周初猪价跌幅明显，近日连跌后挺价偏强，且月初月末情绪支撑，但供需暂无实质利好，短期行情偏强调整有限，猪价仍震荡盘整为主。

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)



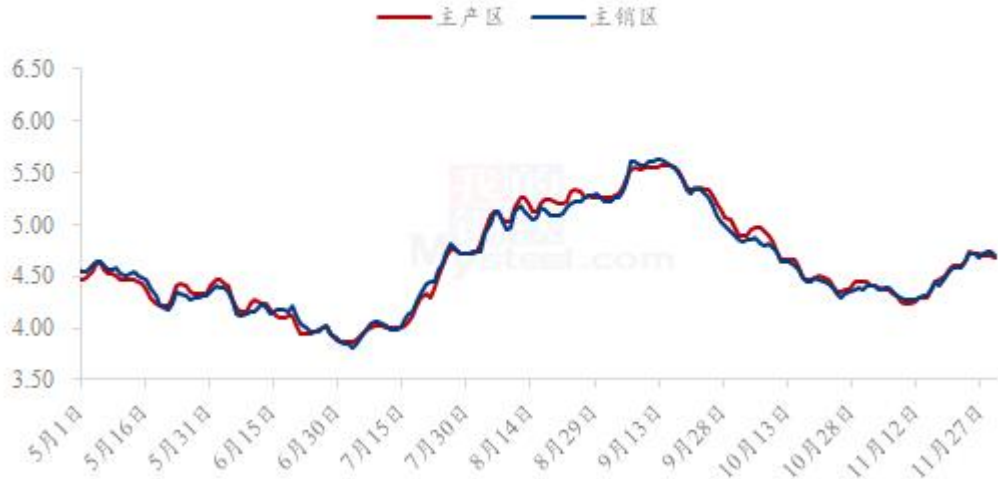
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格先涨后跌，周内全国棚前成交均价为 3.73 元/斤，环比跌幅为 1.32%，同比跌幅为 19.09%。周初，屠宰端有意拉涨毛鸡来刺激产品周转，但是下游市场态度已经开始趋于麻木，涨价刺激不大，很快工厂又开始下压收鸡价格来降低屠宰成本。周中大多时间毛鸡持稳运行，处于涨跌两难阶段。临近周尾，“鸡稳肉跌”的局面持续压榨屠宰环节的盈利空间，长期出货不佳的低迷情况导致工厂资金周转压力大，开工意愿下滑，半开工、停产情况增多，对毛鸡需求相对减量。需求端的压制下，屠宰端不再挺价，开始继续下调毛鸡报价，毛鸡价格进入下行通道。

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 4.70 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 2.84%，主销区均价 4.71 元/斤，较上周上涨 0.16 元/斤，涨幅 3.52%。本周主产区价格高位震荡。周内由于蛋价处于阶段性高位，终端消费对高价接受度有限，市场成交不温不火，各环节货源相对充足，局部产区有少量库存，下游经销商为规避风险采购谨慎，周尾局部价格率先下探，市场信心有所减弱，部分地区看空心态有所增加，预计下周鸡蛋价格或有小幅滑落风险。

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：企业挺价心态较强且供应减量预计下周价格稳定偏强运行。

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