

氨基酸市场

周度报告

(2023.11.30-2023.12.7)



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. 30-2022. 12. 7)

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

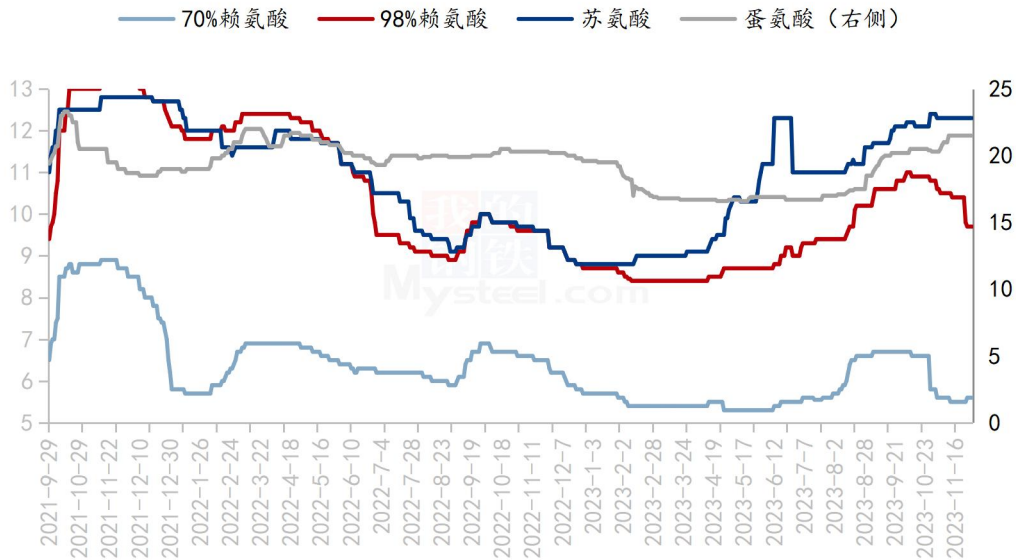
本周氨基酸市场企业报价偏稳震荡，市场价格方面，70%赖氨酸 5100-5700 元/吨之间，98.5%赖氨酸 9350-10000 元/吨之间，苏氨酸 11900-12500 元/吨之间，蛋氨酸 21000-23000 元/吨之间，色氨酸 73000-76000 元/吨之间，缬氨酸 16500-17000 元/吨之间，精氨酸 36000-38000 元/吨之间，异亮氨酸 40000-41000 元/吨之间。供应端赖氨酸企业部分持续减产进行，部分逐渐增加产量，赖色前期停产企业或有复产计划，保持关注。原料端玉米价格继续趋弱，短期弱稳为主。赖氨酸企业报价接连下调 98 赖氨酸后，国内市场价格趋弱下调，带动国外市场 98 赖氨酸价格亦同步下跌，下游逐渐补库至 40-60 天内，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	5.6	0.00%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.7	9.7	0.00%
	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%	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	43%	43%	0.00%
需	下游方面	多数下游库存 40-60 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	2023/12/7	2023/11/30	周环比
黑龙江	5.4	5.4	0.00%
山东	5.4	5.4	0.00%

广东	5.6	5.6	0.00%
北京	5.4	5.4	0.00%
四川	5.6	5.6	0.00%
南昌	5.6	5.6	0.00%
上海	5.5	5.5	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	2023/12/7	2023/11/30	周环比
黑龙江	9.6	10.3	0.00%
山东	9.6	10.3	0.00%
广东	9.9	10.6	0.00%
北京	9.6	10.4	0.00%
四川	9.9	10.6	0.00%
南昌	9.8	10.5	0.00%
上海	9.7	10.5	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;1.50-1.60 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 1220-1240 美元/吨，70 赖氨酸 670-710 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1220-1240 美元/吨，70 赖氨酸 670-710 美元/吨。

本周国内赖氨酸企业报价偏弱运行，整体市场价格震荡趋弱，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，环比持平。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 5.3-5.7 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库存在 40-60 天内，98 赖氨酸价格跌幅明显，带动国外市场价格同步下跌，70 与 98 赖氨酸价差逐渐缩小，下游心态仍看弱为主，短期观望心态浓厚。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	2023/12/7	2023/11/30	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 1460-1470 美元/吨，东南亚市场苏氨酸 1470 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 12.3 元/公斤，环比持平，部分品牌签单价有所下调，国内苏氨酸报价运行至 11.8-12.5 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 11.9-12.5 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。企业报价较为宽泛，部分市场价格暗降至 11.8-12.0 元/公斤之间，整体价格稳中趋弱调整，下游企业库存整体多在 40-60 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	2023/12/7	2023/11/30	周环比
辽宁	22.3	21.8	2.29%
山东	22.5	22	2.27%
广东	22.8	22.4	2.29%
北京	22.5	22.2	1.49%
四川	22.8	22.3	2.29%
南昌	22.7	22.3	1.79%
上海	22.6	22.3	1.35%

欧洲市场蛋氨酸 2.6-2.70 欧元/公斤。

本周固体蛋氨酸市场主流均价 22.6 元/公斤，环比增幅 1.35%。蛋氨酸企业挺价心态偏强，厂家报价 22.5-23 元/公斤之间，供应偏紧下市场价格偏强运行，部分进口品牌价格差异化运行，部分品牌低至 21-21.5 元/公斤之间，主流市场价运行至 22-23 元/公斤之间。

供应端 10 月蛋氨酸的进口量为 19492.211 吨，环比降幅 1.23%。新产能投放进度暂未知，市场传言已生产部分产品，保持关注，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，近期发货速度加快，下游饲料企业库存仍偏高，需求实际偏差，抑制价格上涨，但实际成交一般，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

	2023/12/7	2023/11/30	周环比
山东	73	73	0.00%
广东	75	75	0.00%
北京	73	73	0.00%
四川	75	75	0.00%
南昌	74	74	0.00%
上海	74	74	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比持平。厂家报价上涨至 73-75 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

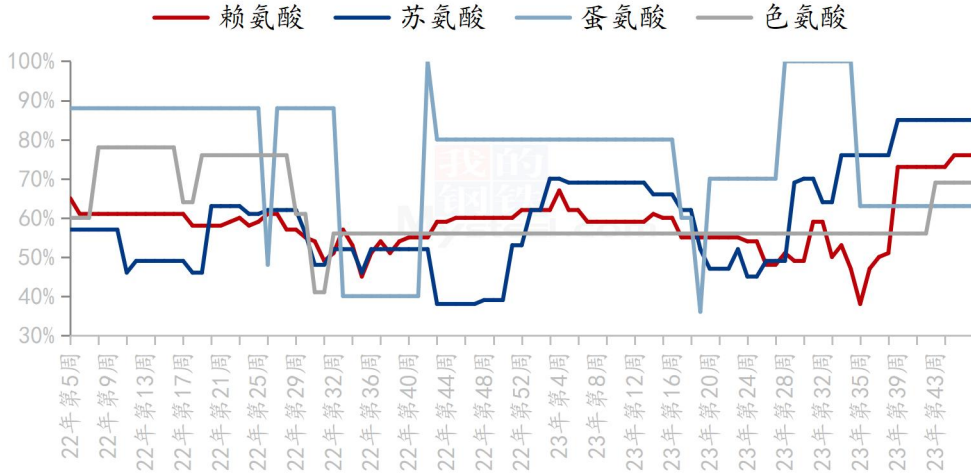
省份	2023/12/7	2023/11/30	月环比
缬氨酸	17	17	0.00%
精氨酸	37	37	0.00%
异亮氨酸	40	40	0.00%

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

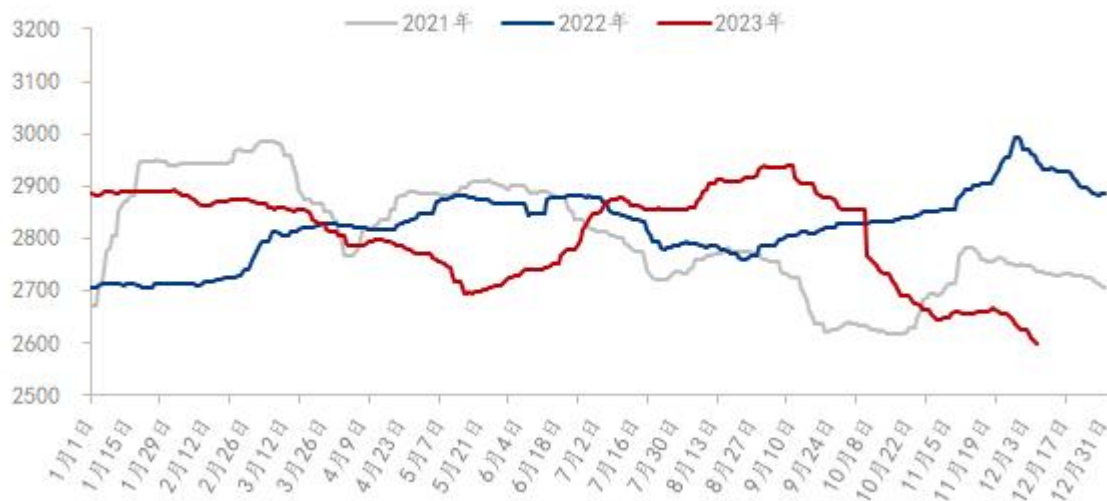
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在 40-60 天之内库存。
苏氨酸	下游备货多在 40-60 天之内左右库存。
蛋氨酸	整体库存 50-70 天之间。
色氨酸、缬氨酸	整体库存 30-60 天之间。

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

本周全国玉米市场均价为 2616 元/吨，较上周下跌 31 元/吨，跌幅 1.17%。本周全国玉米价格仍旧趋弱运行，东北地区干粮外发顺价区域减少，南北价格倒挂的情况较为明显。基层方面出货积极性降低，要价坚定，烘干塔收购意向也比较低。华北地区玉米价格持续下跌，贸易商出货积极性仍旧较高，市场供应宽松，价格不断突破新低，饲料企业采购节奏平稳，滚动补库。销区玉米市场价格震荡偏弱，饲料企业大麦、进口玉米等替代品较为充足，内贸玉米采购意愿不高。

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 14.17 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.53%，同比下跌 36.68%。本周猪价震荡下行，虽月初稍有抗价情绪，但周度重心弱跌延续。供应方面来看，年底企业目标完成压力不减，加上前期存量仍待消化，且部分地区猪病影响仍存，短期恐慌性出栏有所增多，市场猪源流通充足。需求方面来看，气温有望进一步下降，腌腊等需求支撑或将有所提振，但冻品库存出货表现一般，消费支撑力度或较有限。整体来看，阶段性供强需弱局面难改，暂无实质性利好支撑，出栏节奏或将掣肘猪价回升，短期行情偏弱态势或将延续，猪价震荡盘整仍有下调。

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)



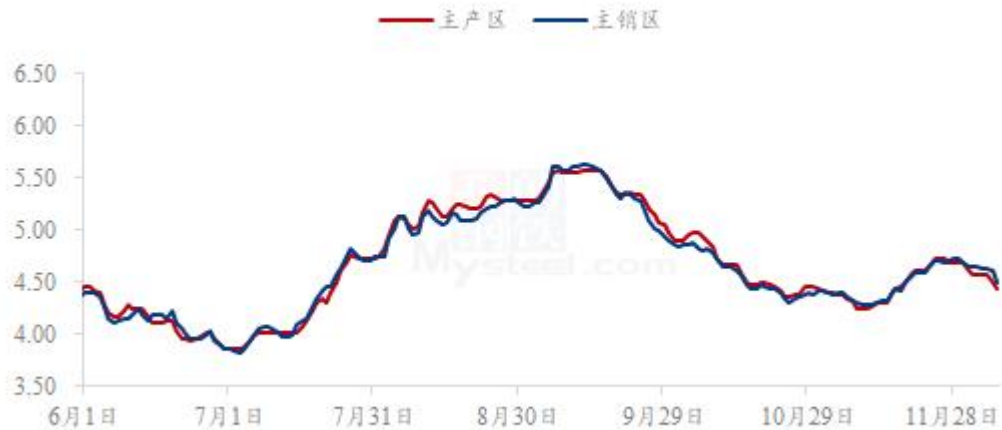
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格小幅下滑，主流报价再度跌至年内最低点，周内全国棚前成交均价为 3.56 元/斤，环比跌幅为 4.56%，同比跌幅为 18.91%。上半周毛鸡价格暂时低位持稳，但是市场看空情绪较大，心态较为悲观；下半周，毛鸡价格出现连续小幅下调，山东毛鸡报价跌至了年内最低点 3.50 元/斤，主要原因一是分割品价格难以止跌，连续下滑后屠宰端为减少亏损幅度，只能同步下调收鸡价格；二是停产企业和半开工企业增多，山东产区内尤为明显，收鸡情绪不高，导致鸡源出现相对增量；而辽宁更是面临阶段性集中出栏，鸡源有局部过剩情况。综合影响下毛鸡价格继续低位下滑，周尾屠宰端开始有意维稳价格，跌势稍缓。

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 4.54 元/斤，较上周下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.40%，主销区均价 4.62 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.91%。本周主产区价格弱势下行。周内终端市场消费仍显一般，产区交易氛围清淡，部分市场有余货压力，各环节拿货心态谨慎，多以积极处理库存为主，但目前蛋价处于阶段性低位，养殖端存惜售情绪增强，而且目前暂无节日利好提振，蛋价难有较大起伏，预计下周鸡蛋价格窄幅震荡。

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