

氨基酸市场

周度报告

(2023.12.21-2023.12.28)



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. 12. 21-2022. 12. 28)

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

本周氨基酸市场多数品种继续偏弱下调，蛋氨酸色氨酸价格偏强运行，分品种来看，70%赖氨酸5000-5400元/吨之间，98.5%赖氨酸9100-9400元/吨之间，苏氨酸10800-11200元/吨之间，蛋氨酸21200-21800元/吨之间，色氨酸76000-78000元/吨之间，缬氨酸16500-17000元/吨之间，精氨酸35000-38000元/吨之间，异亮氨酸39000-41000元/吨之间。供应端苏氨酸企业改线生产，产量有所下降，蛋氨酸企业开机逐步升高，产量有所增加。原料端玉米价格继续趋弱下调，下游逐渐补库至40-60天内，生猪养殖端利润亏损继续加深，需求清淡成交偏弱下短期预计苏氨酸、98赖氨酸等氨基酸皆偏弱下调，70赖氨酸精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸弱稳运行。蛋氨酸及色氨酸市场价格稳定偏强运行。

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）	5.4	5.5	-1.82%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.5	9.6	-1.04%
	苏氨酸（元/公斤）	11.1	11.8	-5.93%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.6	21.5	0.47%
	色氨酸（元/公斤）	77	77	0.00%
	缬氨酸（元/公斤）	16.8	16.8	0.00%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	76%	0.00%
	苏氨酸企业开机率	88%	88%	0.00%
	蛋氨酸企业开机率	85%	74%	11.00%
	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		

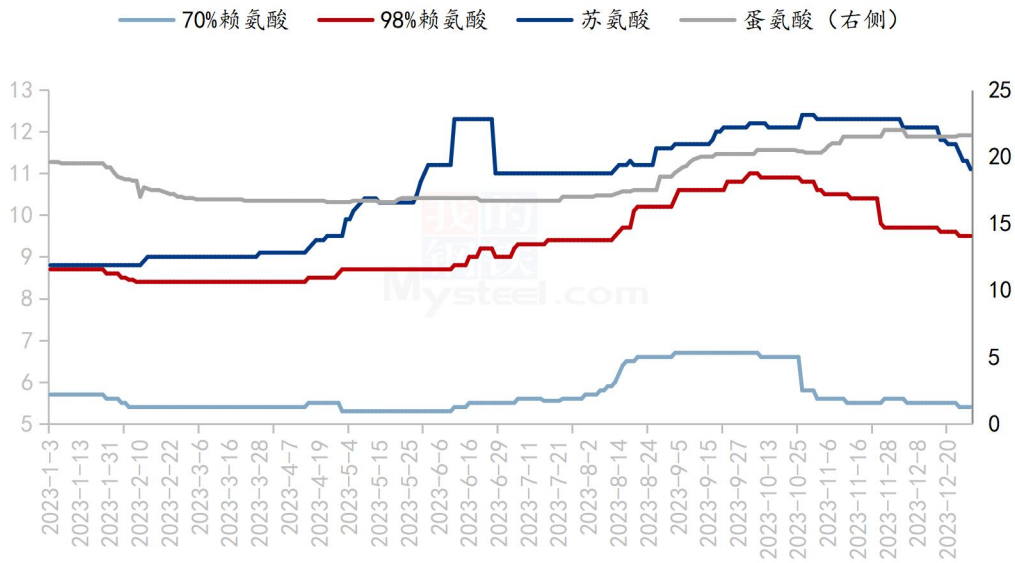
求

出口方面

11月出口环比方面，赖氨酸小增，蛋及色氨酸进口大降，蛋氨酸出口增幅明显，苏氨酸出口小降

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	2023/12/28	2023/12/21	周环比
黑龙江	5.25	5.35	-1.87%
山东	5.3	5.35	-0.93%

广东	5.5	5.6	-1.79%
北京	5.3	5.35	-0.93%
四川	5.5	5.6	-1.79%
南昌	5.4	5.6	-3.57%
上海	5.4	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	2023/12/21	2023/12/21	周环比
黑龙江	9.25	9.4	-1.60%
山东	9.3	9.5	-2.11%
广东	9.6	9.8	-2.04%
北京	9.35	9.5	-1.58%
四川	9.6	9.8	-2.04%
南昌	9.5	9.7	-2.06%
上海	9.4	9.6	-2.08%

数据来源：钢联数据

本周海外市场价格暂稳运行，欧洲市场氨基酸报价：98.5%赖氨酸；1.45-1.65 欧元/公斤，70 赖氨酸 0.93-0.96 欧元/公斤，美洲市场 fob 报价：98.5%赖氨酸 1190-1200 美元/吨，70 赖氨酸 670-700 美元/吨，东南亚 fob 报价：98.5%赖氨酸 1190-1200 美元/吨，70 赖氨酸 670-700 美元/吨。

本周国内赖氨酸企业报价跌幅明显，整体市场价格同步下调，70%赖氨酸厂家报价至5.0-5.5元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至9.1-9.5元/公斤之间。本周70%赖氨酸市场价格均价5.4元/公斤，环比跌幅1.82%。98.5%赖氨酸均价9.5元/公斤，环比跌幅1.83%。市场价格70%赖氨酸震荡偏弱调整至5.25-5.5元/公斤之间，98.5%赖氨酸运行至9.2-9.6元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业逐渐复产，开机率暂稳运行，关注新产能投放进程。需求端下游饲料企业库存多数至40-60天内，本周赖氨酸企业报价下调，搭配苏氨酸售卖，市场价格跟随跌幅明显，目前70%赖氨酸价格接近成本线附近，98%赖氨酸仍有理论利润，市场询单现货氛围较上周活跃，98%赖氨酸现货逐渐偏少，市场报价多为1月合同价，现货价格小幅下跌，后续玉米价格预计稳定震荡，豆粕价格止跌反弹，下游需求清淡下仍有刚需补库需求，预计70%赖氨酸弱稳震荡，98%赖氨酸或仍有下跌空间。

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	2023/12/28	2023/12/21	周环比
山东	11	11.6	-5.17%
广东	11.3	11.9	-5.04%
北京	11.1	11.6	-4.31%
四川	11.3	12	-5.83%
南昌	11.2	11.8	-5.08%
上海	11.2	11.7	-4.27%

本周海外市场苏氨酸价格逐步下跌，整体跌势明显。其中欧洲市场苏氨酸颗粒1.58-1.61欧元/公斤，美洲市场苏氨酸1400-1410美元/吨，东南亚市

场苏氨酸 1410 美元/吨，跌幅超 40 美元/吨。

苏氨酸本周市场均价 11.1 元/公斤，环比 4.31%，部分品牌签单价仍继续下调，国内苏氨酸报价运行至 10.85-11.3 元/公斤之间，市场价格跟随震荡运行至 10.9-11.3 元/公斤之间，主流市场报价跌幅明显，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，象屿苏氨酸产线计划月底逐步减产，保持关注，本周企业开机率依旧高位运行。出口需求偏弱叠加国内下游养殖亏损加剧下整体需求清淡为主，厂家报价及市场价格迅速步入快速下跌通道，下游饲料企业备货意愿较差，多以搭配 70 赖氨酸采购，观望后期走势为主，苏氨酸理论利润较高，玉米价格趋弱震荡下预计苏氨酸价格仍有下跌空间，保持关注市场成交情况。

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	2023/12/28	2023/12/21	周环比
辽宁	21.4	21.3	0.47%
山东	21.4	21.3	0.47%
广东	21.8	21.8	0.00%
北京	21.5	21.4	0.47%
四川	21.8	21.8	0.00%
南昌	21.7	21.7	0.00%

上海	21.6	21.6	0.00%
----	------	------	-------

本周蛋氨酸海外报价暂稳运行，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 21.6 元/公斤，环比涨幅 0.48%。蛋氨酸企业本周报价偏稳震荡，区域贸易商报价止跌反弹，整体市场价格运行至 21.2-21.8 元/公斤之间，实际议价成交为主。

供应端 11 月进口量约 6100 吨，环比降幅明显，出口蛋氨酸增幅明显。本月供应端逐步上量，开机率逐渐升高。需求端下游库存仍高运行，但市场前期低价货源逐渐消耗，市场价格止跌回归至 21.2-21.8 元/公斤之间，部分企业报价 21.5 元/公斤以上，关注其他企业最新报价，短期豆粕价格反弹，下游需求仍旧一般下预计蛋氨酸价格稳定运行为主。

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

	2023/12/28	2023/12/21	周环比
山东	76	76	0.00%
广东	78	78	0.00%
北京	76	76	0.00%
四川	78	78	0.00%
南昌	77	77	0.00%
上海	77	77	0.00%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 77 元/公斤，环比持平。厂家报价偏

强运行，市场价格跟随偏强运行在 76-79 元/公斤之间。供应端供应端企业开机稳定运行，部分企业仍然停产，山东及安徽、新疆地区部分企业有投产色氨酸计划，供应端企业开机稳定运行，部分企业仍然停产。市场现货逐渐增加，现货紧缺逐渐缓解，整体国内色氨酸价格上涨乏力，高位下饲料企业备货意愿较低，成交偏于一般，短期预计色氨酸价格稳定运行为主。

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

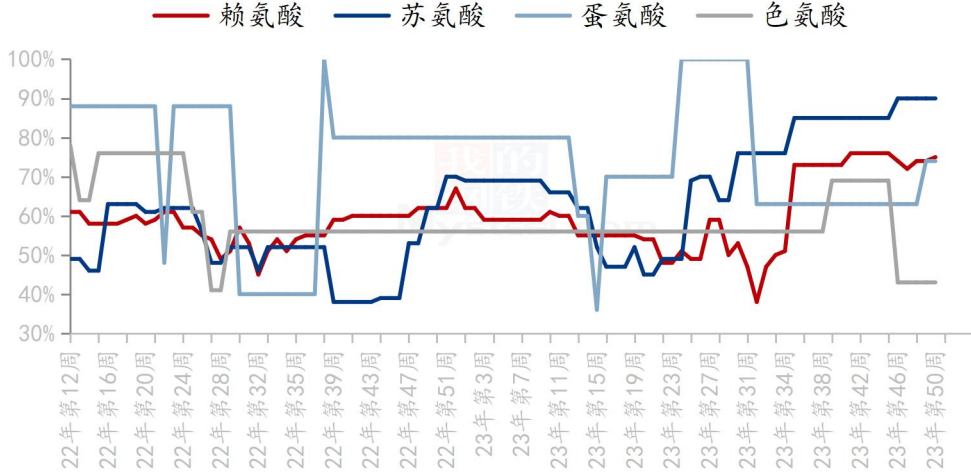
省份	2023/12/21	2023/12/14	月环比
缬氨酸	17	17	0.00%
精氨酸	37	37	0.00%
异亮氨酸	40	40	0.00%

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 88%，企业供应逐渐减量，开机逐步下降；蛋氨酸开机率 85%，企业新产能逐渐开机，整体开工逐渐上升；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

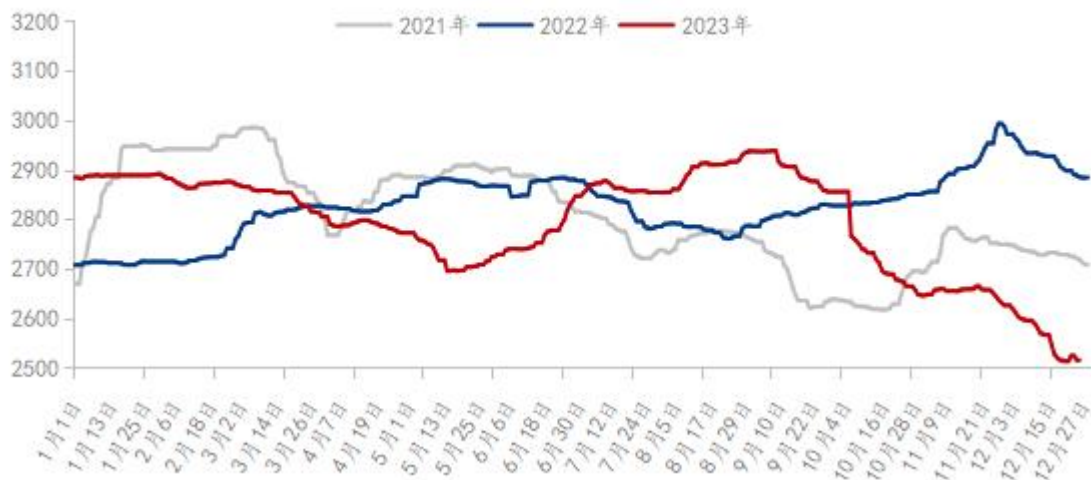
产品	下游市场
赖氨酸	下游备货多在 40-60 天之内库存。
苏氨酸	下游备货多在 40-60 天之内左右库存。
蛋氨酸	整体库存 50-70 天之间。
色氨酸、缬氨酸	整体库存 30-60 天之间。

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）



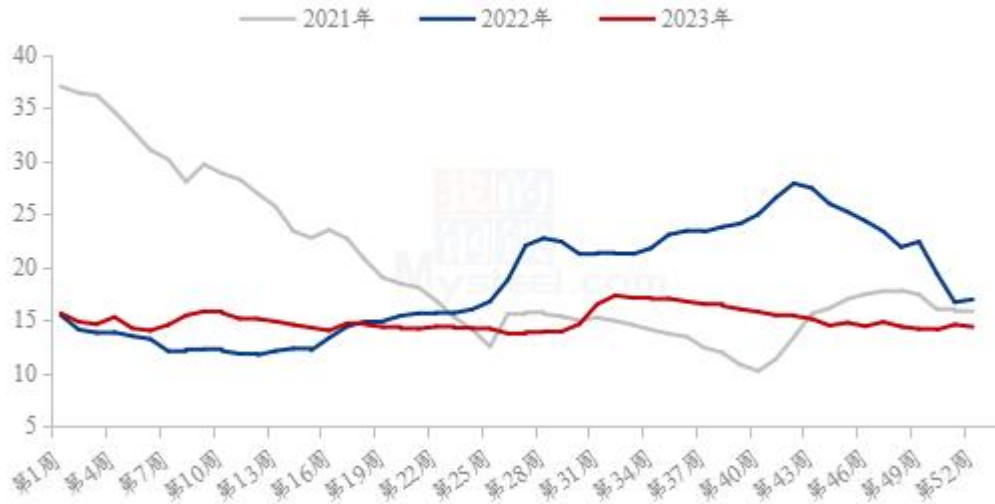
数据来源：钢联数据

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 2516 元/吨，较上周下跌 28 元/吨，跌幅 1.1%。本周东北市场玉米价格先涨后跌，重心小幅向上。周初玉米价格低位反弹，受下游阶段性补库提振，贸易商提价收购刺激玉米上量。但由于补库需求有限，贸易商仍以执行订单为主，继续上涨动力不足，厂门到货增加后，逐步压价控量收购。临近年底，部分种植户有还贷款需求，基层卖粮意愿逐渐升温，玉米上量有所增加。华北玉米偏弱运行，价格再创年内新低。本周天气晴好，基层粮点购销相对平稳，农户售粮节奏跟上周基本持平，贸易商出货积极性尚可，粮源不断供应市场，部分东北粮源流入华北市场，深加工企业门前到货量维持高位，不断压价收购，玉米价格创年内新低。销区玉米市场价格震荡运行。市场观望气氛浓厚，饲料企业也考虑到市场潜在供应预计宽松，采购节奏放缓。

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）



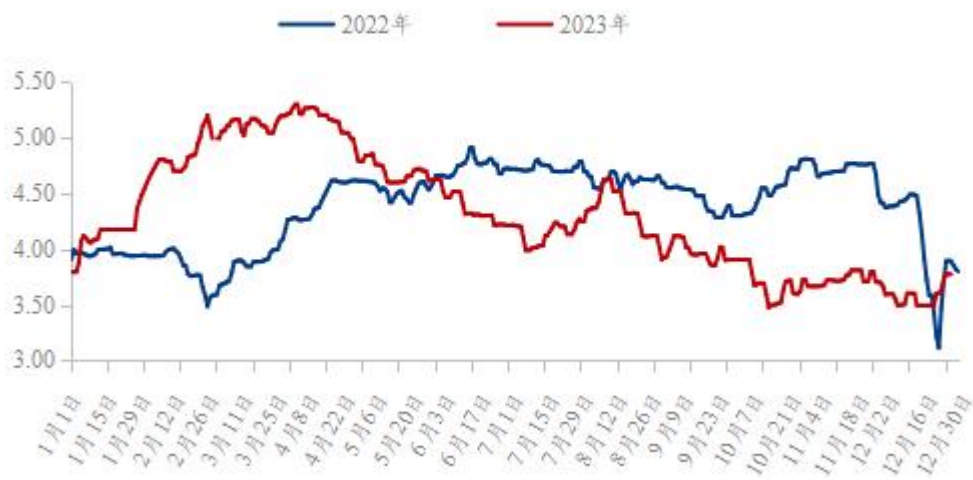
数据来源：钢联数据

图 4 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周全国生猪出栏均价在 14.37 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，环比下跌 1.44%，同比下跌 15.17%。本周猪价窄幅涨跌，行情调整有限，周度重心偏弱运行。供应方面来看，猪病影响逐渐减弱，部分企业完成进度尚可，市场大猪猪源仍较充足，短期虽未集中出栏，但存量仍有释放压力。需求方面来看，南方腌腊高峰期短暂支撑，需求适度跟进但对猪价上行支撑有限，宰量表现已有下滑；冻品消化难度较大，虽年前仍有元旦腊八等行情预期，但总量提升或较有限。整体来看，供应端仍有存量待消化，需求跟进适度但支撑有限，年前盼涨情绪虽存，供需博弈下行情承压、猪价或偏弱震荡盘整。

5.3 肉鸡市场分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价预测走势图 (元/斤)



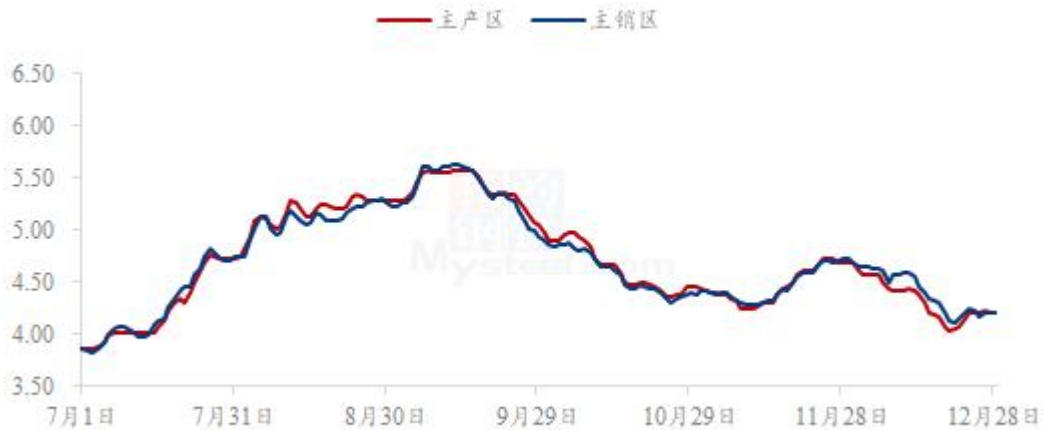
数据来源：钢联数据

图 5 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格触底反弹，全国棚前成交均价为 3.70 元/斤，环比涨幅 5.71%，同比涨幅 2.78%。周内毛鸡价格触底反弹阶段性上涨，从供应角度看，鸡源逐步收紧，且近期养殖难度较大，大规格产品紧缺带头拉涨行情，鸡源不足是上涨的重要推力；从需求角度看，分割品价格是近年最低点且支撑位坚固，经销商前期库存基本消耗殆尽，存在备货空间，在毛鸡的刺激下经销商出现集中抄底备货的操作。供需双向利多毛鸡价格，毛鸡快速反弹。

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 4.20 元/斤，较上周上涨 0.09 元/斤，涨幅 2.19%，销区均价 4.21 元/斤，较上周下跌 0.01 元/斤，跌幅 0.24%。本周主产区价格涨后趋稳运行。周内随着蛋价跌至成本线附近，养殖端惜售情绪增加，市场抄底情绪渐增，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，目前来看圣诞、元旦提振效果相对有限，市场走货一般，蛋价处于涨跌两难境地，预计下周蛋价先涨后小幅回落。

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：上游企业报价下跌，国内外成交暂时一般，预计下周价格下跌为主。

蛋氨酸：需求清淡下预计价格稳定。

色氨酸：企业挺价心态较强且供应减量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