

氨基酸市场

月度报告

(2023年11月)



Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：chenrong@mysteel.com

传真：021-66896937

氨基酸市场月度报告

(2023 年 12 月)

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

氨基酸市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章 本月氨基酸基本面概述	- 1 -
第二章 本月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	- 4 -
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	- 9 -
第四章 氨基酸需求分析	- 9 -
第五章 氨基酸海关数据分析	- 10 -
5.1 赖氨酸盐酸盐及酯	- 10 -
5.2 蛋氨酸	- 10 -
5.3 苏氨酸	- 12 -
第六章 相关产品	- 13 -

6.1 玉米市场分析	- 13 -
6.2 生猪市场分析	- 14 -
6.3 肉鸡市场分析	- 14 -
6.4 蛋鸡市场分析	- 16 -
第七章 氨基酸行情展望	- 16 -

本月核心观点

本月氨基酸各品种厂家报价涨跌互现，苏氨酸大幅下调，蛋氨酸价格先跌后涨，色氨酸价格稳定偏强上涨，赖氨酸、精氨酸、缬氨酸、异亮氨酸价格趋弱小幅下调。市场价格方面，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 21200-218000 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、赖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，豆粕价格逐步反弹，保持关注，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。

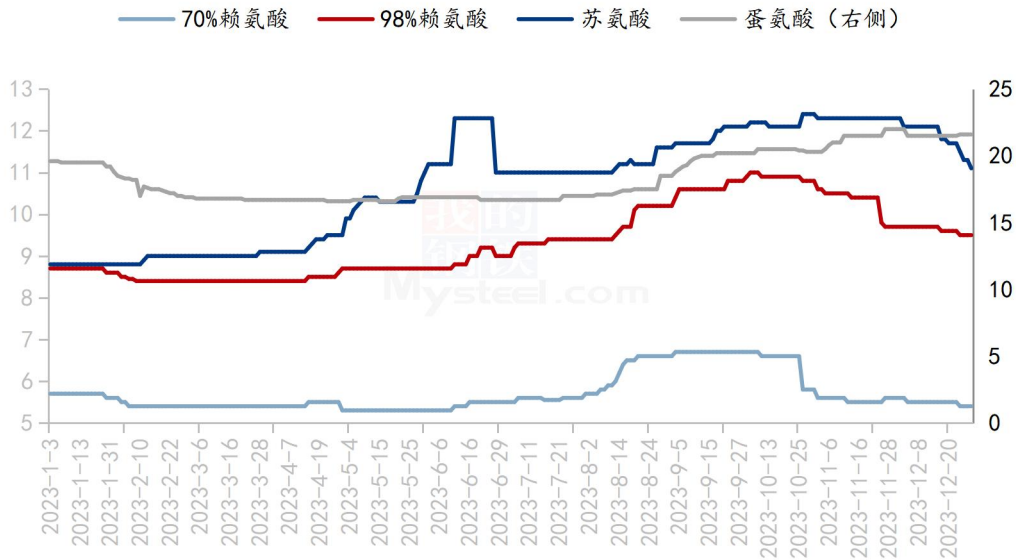
第一章 本月氨基酸基本面概述

	类别	本月	上月	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.4	5.7	-5.26%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.5	9.8	-3.06%
	苏氨酸（元/公斤）	11.1	12.3	-9.76%
	蛋氨酸（元/公斤）	21.6	22.3	-3.14%
	色氨酸（元/公斤）	77	75	2.67%
	缬氨酸（元/公斤）	16.8	17	-1.18%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	73%	3.00%
	苏氨酸企业开机率	88%	90%	-2.00%
	蛋氨酸企业开机率	85%	63%	22.00%

	色氨酸企业开机率	43%	56%	-13.00%
需求	下游方面	多数下游库存 40-60 天内		
	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 本月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	2023/12/29	2023/11/30	月环比
----	------------	------------	-----

黑龙江	5.25	5.45	-3.67%
山东	5.3	5.5	-3.64%
广东	5.5	5.7	-3.51%
北京	5.3	5.5	-3.64%
四川	5.5	5.7	-3.51%
南昌	5.4	5.65	-4.42%
上海	5.4	5.6	-3.57%

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	2023/12/29	2023/11/30	月环比
黑龙江	9.25	9.6	-3.65%
山东	9.3	9.6	-3.12%
广东	9.6	9.9	-3.03%
北京	9.35	9.6	-2.60%
四川	9.6	9.9	-3.03%
南昌	9.5	9.8	-3.06%
上海	9.4	9.7	-3.09%

数据来源：钢联数据

本月海外市场价格逐步下调，欧洲市场弱稳为主，美洲市场下跌 20 美元/吨，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。

本月赖氨酸厂家报价逐步下调，12 月 70%赖氨酸市场价格均价 5.4 元/公斤，环比跌幅 3.57%。98.5%赖氨酸均价 9.5 元/公斤，环比跌幅 3.06%。整体价格环比跌幅较大，报价方面，70%赖氨酸报价至 5.0-5.7 元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至 9.6-10 元/公斤之间。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，本月赖氨酸企业报价接连下调，且搭配苏氨酸售卖，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	2023/12/29	2023/11/31	月环比
山东	11	12.2	-9.84%
广东	11.3	12.5	-9.60%
北京	11.1	12.2	-9.02%
四川	11.3	12.5	-9.60%

南昌	11.2	12.5	-10.40%
上海	11.2	12.4	-9.68%

本月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。

苏氨酸本月市场均价 11.1 元/公斤，环比 9.02%，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	2023/12/29	2023/11/30	月环比
辽宁	21.4	21.8	-1.83%
山东	21.4	22.3	-4.04%
广东	21.8	22.4	-2.68%

北京	21.5	22.3	-3.59%
四川	21.8	22.4	-2.68%
南昌	21.7	22.4	-3.13%
上海	21.6	22.4	-3.57%

本月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。

本月固体蛋氨酸市场主流均价 21.5 元/公斤，环比跌幅 3.59%。蛋氨酸企业本月报价偏稳震荡，区域贸易商报价先跌后涨，月末开始止跌反弹，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市场价格逐渐下跌，部分区域品牌价格跌至 20.5 元/公斤左右，随着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，月末部分企业报价 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

省份	2023/12/29	2023/11/30	月环比
山东	76	73	4.11%

广东	78	75	4.00%
北京	76	73	4.11%
四川	78	75	4.00%
南昌	77	74	4.05%
上海	77	74	4.05%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 77 元/公斤，环比上涨 4.05%。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。

2.4 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	2023/12/29	2023/11/30	月环比
缬氨酸	16.7	17	-1.76%

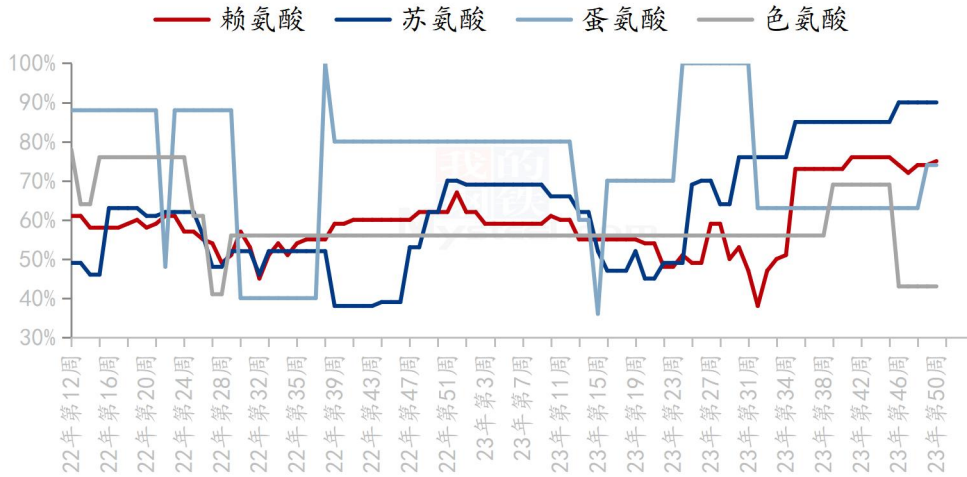
精氨酸	36	37	-2.70%
异亮氨酸	39	40	-2.50%

缬氨酸方面，12月缬氨酸市场均价17元/公斤，环比持平，缬氨酸厂家报价趋弱稳定，美洲市场报价至2000-2100元/吨之间，国内市场价格跟随运行至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，下游需求较为清淡，实际成交偏于一般，短期预计缬氨酸价格趋弱调整。

12月精氨酸均价36元/公斤，环比跌幅2.70%。异亮氨酸均价39元/公斤，环比跌幅2.50%。主流企业国内末精氨酸，异亮氨酸均停报，国外报价逐渐下跌运行。应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。豆粕价格逐步反弹，关注市场价格走势，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

本月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 氨基酸海关数据分析

5.1 赖氨酸盐酸盐及酯

据中国海关数据统计，2023年11月中国赖氨酸盐及酯的出口量为87649吨，环比增幅1.60%；同比增幅51.82%。2023年1-11月赖氨酸盐及酯累计出口量86.91万吨，同比增幅0.45%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

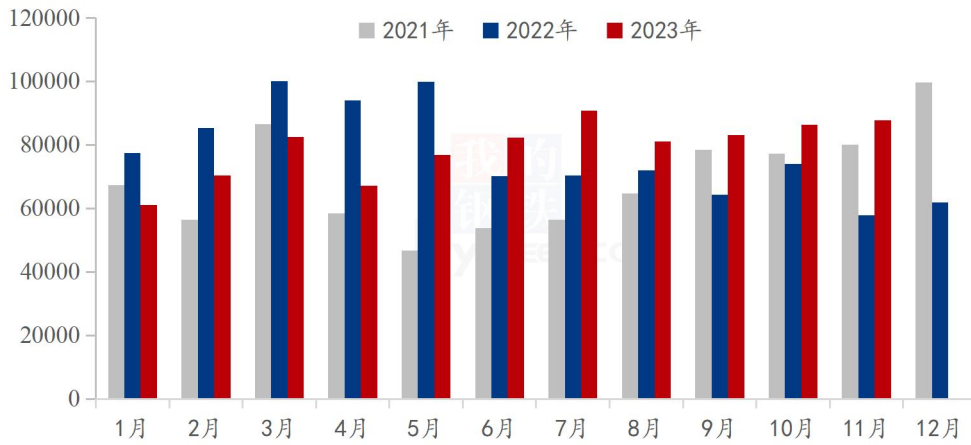


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2023年11月中国蛋氨酸的进口量为6125吨，环比降幅68.57%；同比降幅73.99%。2023年1-11月蛋氨酸累计进口量15.29万吨，同比降幅6.8%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

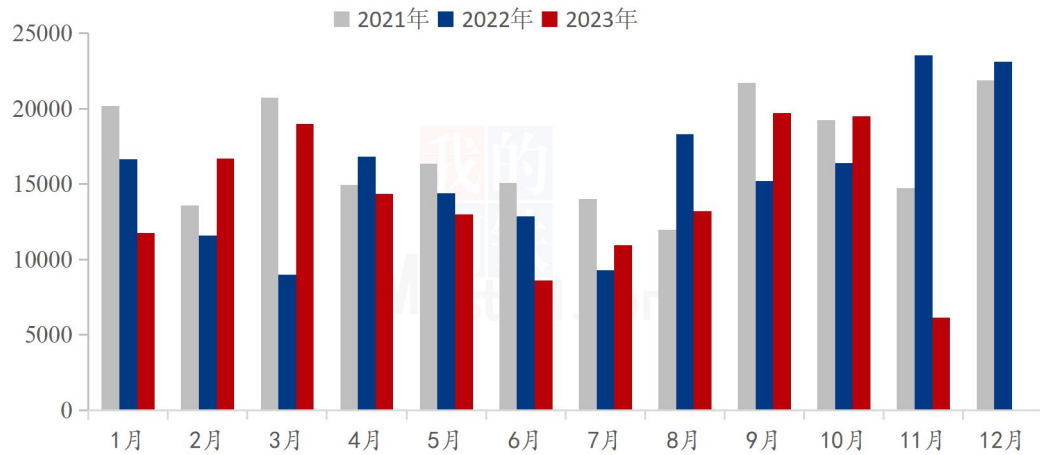


图 4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2023年11月中国蛋氨酸的出口量为18802.8吨，环比增幅53.29%，同比增幅115.98%。2023年1-11月蛋氨酸累计出口量126185吨，同比增幅15.38%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

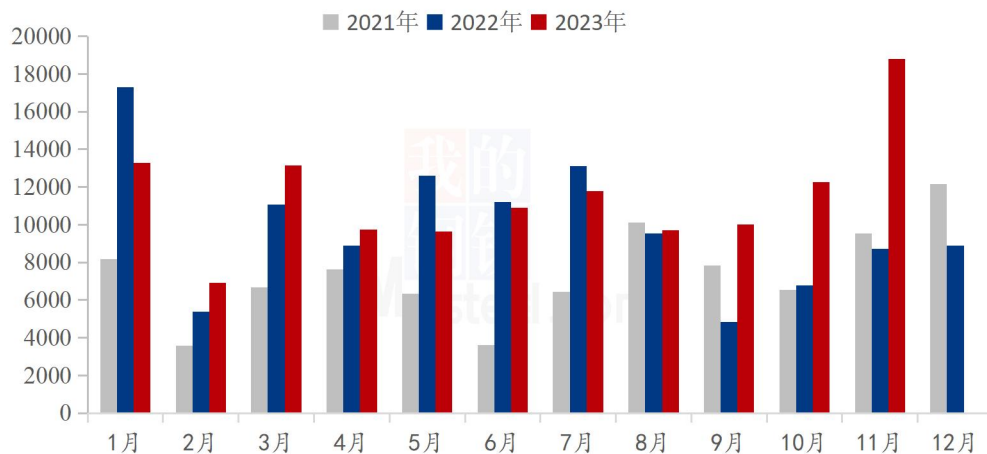


图 5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2023年11月中国苏氨酸的出口量为54982吨，环比降幅0.83%；同比增幅46%。2023年1-11月苏氨酸累计出口量51.85万吨，

同比增幅 2.79%。

中国苏氨酸出口量月度对比走势图（吨）

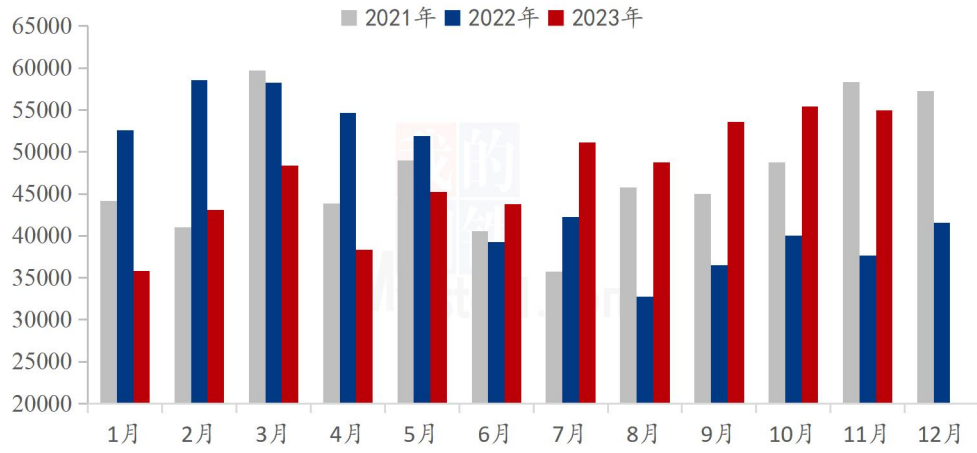
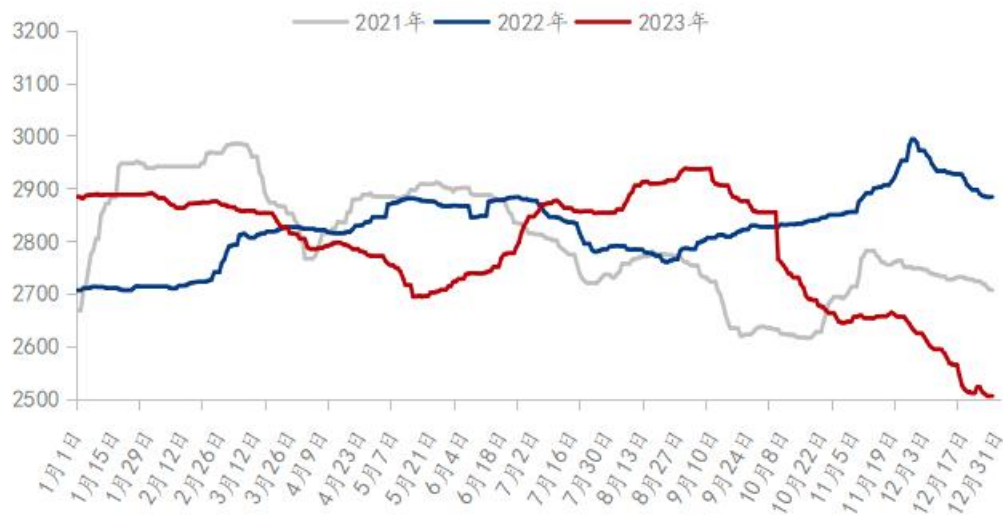


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

第六章 相关产品

6.1 玉米市场分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



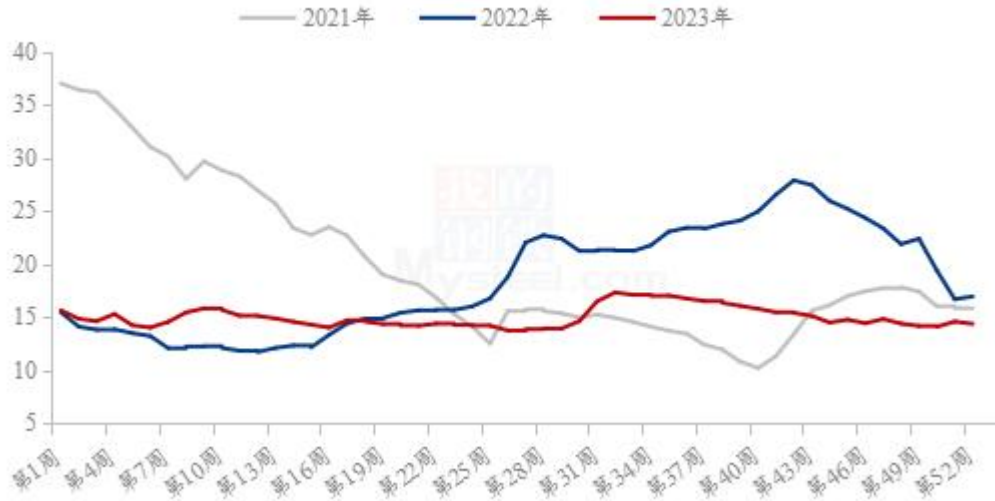
数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

12 月份国内玉米价格弱势运行，市场上量增加，下游采购需求疲软，加之市场普遍心态悲观，玉米价格大幅下挫。东北地区烘干塔以销定收，存粮意向低，12 月农户售粮变现需求提升，市场潮粮上量，玉米价格快速下跌。下旬随着政策收储消息增加及进口玉米拍卖停止，市场悲观气氛有所缓解，玉米价格止跌企稳，局部超跌产区价格重心略有抬升。华北市场贸易商出货积极性较高，深加工厂门到货维持高位，玉米价格不断下探，本地基层售粮节奏偏慢，供应压力下，市场悲观情绪较重。下游饲料养殖需求低迷，用粮企业采购积极性偏低，维持安全库存滚动补库，加之进口谷物到货相对集中，进口谷物库存高位，进一步挤占内贸玉米份额。进入 1 月份，春节前有传统的售粮高峰，需要关注售粮节奏的变化。从需求来看，下游企业春节前陆续开始补库，需求有一定支撑。但当前市场心态偏弱的情况，供应因素占据主导，预计 1 月份玉米价格整体仍是向下趋势。

6.2 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 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.30 元/公斤，较上月下跌 0.33 元/公斤，环比下跌 2.26%，同比下跌 23.90%。本月猪价先跌后涨，近期窄幅震荡，月度重心偏弱下行。从供应方面来看，企业出栏进度整体尚可，局部地区前期受猪病影响已逐渐平稳，养殖户观望中灵活分批出栏，不过大猪存量仍待消化，供应端仍有释放压力。从需求方面来看，元旦备货无明显支撑，市场仍存年底盼涨预期，月下旬或有腊八及春节前备货行情，但南方腌腊高峰已过，需求延续体量或较有限。整体来看，供应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。

6.3 肉鸡市场分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



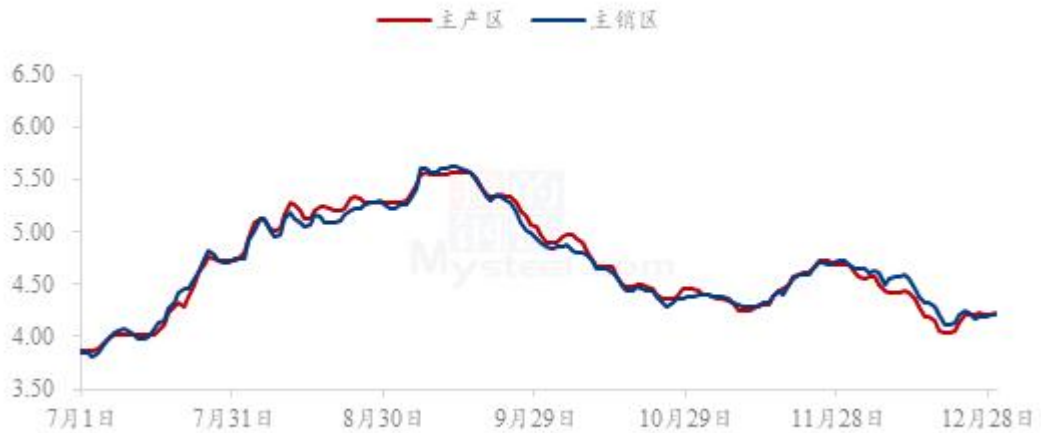
数据来源：钢联数据

图9 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月全国白羽肉鸡价均价跌至2023年最低，月末稍有反弹，12月全国白羽肉鸡棚前均价为3.59元/斤，较上月均价下跌0.14元/斤，环比跌幅3.75%，同比跌幅11.14%。上半月，各地鸡源充足，且分割品价格持续下跌，对毛鸡利空明显，工厂库存高位，生产亏损，开工意愿下滑，半开工和间歇开工情况较多，更是加剧了鸡源相对充裕的状况。供需利空下，山东毛鸡报价再度跌至年内最低点，但下破3.50元/斤的支撑点位比较困难。中下旬，随着北方大雪天气影响，鸡源调运受阻，且整体鸡源开始减量，毛鸡有反弹上涨的苗头，不过在需求低迷的压制下始终上行受阻。月末，随着鸡源持续减量，工厂有意炒涨行情刺激出货，且经销端有元旦前补货和抄底的心理，各方响应下毛鸡价格得以快速反弹上行。

6.4 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 10 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

本月主产区均价 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%。月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，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，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但1月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

第七章 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