

# 氨基酸市场

## 月度报告

(2023年10月)



### Mysteel 农产品

编辑：陈荣

电话：021-26094319

邮箱：[chenrong@mysteel.com](mailto:chenrong@mysteel.com)

传真：021-66896937

# 氨基酸市场月度报告

(2023年10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 .....	- 3 -
2.3 蛋氨酸价格分析 .....	- 4 -
2.4 色氨酸价格分析 .....	- 5 -
2.5 缬氨酸、精氨酸、异亮氨酸价格分析 .....	- 5 -
第三章 氨基酸供应分析 .....	- 8 -
第四章 氨基酸需求分析 .....	- 8 -
第五章 氨基酸海关数据分析 .....	- 9 -
5.1 赖氨酸盐酸盐及酯 .....	- 9 -
5.2 蛋氨酸 .....	- 9 -
5.3 苏氨酸 .....	- 11 -
第六章 相关产品 .....	- 12 -

---

6.1 玉米市场分析 .....	- 12 -
6.2 生猪市场分析 .....	- 13 -
6.3 肉鸡市场分析 .....	- 13 -
6.4 蛋鸡市场分析 .....	- 15 -
第七章 氨基酸行情展望 .....	- 15 -

## 本月核心观点

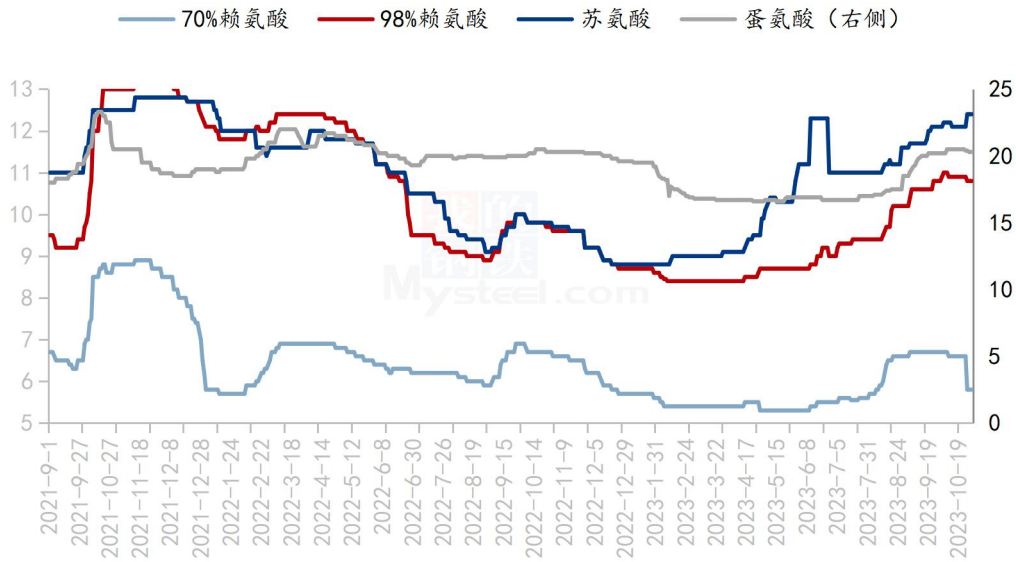
本月氨基酸各品种厂家报价多数下调，整体各品种逐渐下跌，70 赖氨酸及缬氨酸跌幅明显，价格方面，70%赖氨酸 5400-5900 元/吨之间，98.5%赖氨酸报价 10500-10900 元/吨之间，苏氨酸报价 12100-12600 元/吨之间，蛋氨酸 19900-20700 元/吨之间，色氨酸 71000-73000 元/吨之间，缬氨酸 17500-18000 元/吨之间，精氨酸 40000 元/吨左右。异亮氨酸 40000 元/吨左右，供应端氨基酸各品种逐渐投产复产，赖氨酸开机逐渐回升，保持关注开机情况。氨基酸各品种市场价格均有不同的跌幅。生猪亏损逐渐加深，豆粕价格趋弱运行，原料玉米跌至低位，开工升高下氨基酸整体市场呈现下跌趋势，短期预计氨基酸价格偏弱运行。

## 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）	5.8	6.8	-14.71%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	10.8	10.8	0.00%
	苏氨酸（元/公斤）	12.3	12.1	1.65%
	蛋氨酸（元/公斤）	20.3	20.3	0.00%
	色氨酸（元/公斤）	71	77	-7.79%
	缬氨酸（元/公斤）	17.5	22.5	-22.22%
供应	赖氨酸企业开机率	76%	73%	3.00%
	苏氨酸企业开机率	90%	85%	5.00%
	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	8 月出口赖苏蛋环比增加，蛋、色氨酸进口增加		

## 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	2023/10/31	2023/9/27	月环比
黑龙江	5.5	6.4	-14.06%
山东	5.65	6.5	-13.08%
广东	5.9	7.1	-16.90%

北京	5.6	6.6	-15.15%
四川	5.85	7.0	-16.43%
南昌	5.85	6.9	-15.22%
上海	5.7	6.8	-16.18%

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	2023/10/31	2023/9/27	月环比
黑龙江	10.5	10.6	-0.94%
山东	10.55	10.6	-0.47%
广东	11	11.2	-1.79%
北京	10.6	10.6	0.00%
四川	10.8	11	-1.82%
南昌	10.8	10.9	-0.92%
上海	10.7	10.8	-0.93%

数据来源：钢联数据

本月赖氨酸厂家报价先涨后跌，9月70%赖氨酸市场价格均价5.8元/公斤，环比跌幅14.71%。98.5%赖氨酸均价10.75元/公斤，环比降幅0.47%。整体价格环比下跌运行，70%赖氨酸呈现断崖式下跌，报价方面，70%赖氨酸报价至5.4-5.9元/公斤之间，98.5%赖氨酸报价至10.4-10.9元/公斤之间。国内市场价格逐渐下跌，70%赖氨酸调整至5.5-5.9元/公斤之间，98.5%赖氨酸调整至10.5-10.9元/公斤之间。

供应端赖氨酸企业恢复生产，开机率逐渐回升，新产能计划投放，未来供应预期起量，新产能预计 11 月份试车投产。新玉米上市原料价格逐渐下跌，成本进一步下调，豆粕亦趋弱下调，出口端订单逐步减少，国内生猪养殖利润不佳，饲料企业多有合理库存，供强需弱下市场价格逐渐下调，厂家近期报价 70 赖氨酸 5.4-5.8 元/吨。四季度旺季不旺的需求或难以改善，赖氨酸厂家报价接连下调的信号或直接带动 70 赖氨酸市场价格跌至 5550-5900 元/吨之间，98 赖氨酸弱稳震荡为主。

## 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	2023/9/27	2023/9/27	月环比
山东	12.2	11.9	2.52%
广东	12.5	12.4	0.81%
北京	12.1	12	0.83%
四川	12.4	12.3	0.81%
南昌	12.3	12.2	0.82%
上海	12.2	12.1	0.83%

本月苏氨酸市场月度均价 12.3 元/公斤，环比上涨 0.82%，月末厂家报价上涨至 12.2-12.7 元/公斤之间，市场价格跟随上涨，国内价格逐步运行至 12.1-12.5 元/公斤之间，具体根据不同品牌及地区成交议价。

供应端苏氨酸正常生产，国内供大于求格局持续存在，出口占比超 60%。9 月出口环比增幅 10%，支撑企业订单，但国外备货接近尾声，近期出口量或逐步减少，国内需求萎靡，龙头企业强势拉涨，报价 12.3-12.7 元/公斤，下游协议购买为主，贸易市场较少追高，国内市场价格参考 12100-12600 元/吨，短期需求清



淡下追高存在风险，部分市场价格低于企业报价，短期或震荡趋弱运行为主。

## 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	2023/10/31	2023/9/27	月环比
辽宁	20	19.8	1.01%
山东	20.1	19.9	1.01%
广东	20.5	20.5	0.00%
北京	20	20	0.00%
四川	20.3	20.3	0.00%
南昌	20.3	20.3	0.00%
上海	20.2	20.2	0.00%

本月蛋氨酸市场均价 20.2 元/公斤，环比持平。厂家报价 21-22 元/公斤之间，企业挺价心态较为强烈，下游需求偏弱下市场价格回调至 19.9-20.7 元/公斤之间，国产品牌运行至 20.2-20.7 元/公斤之间，进口品牌运行在 19.8-20.5 元/公斤之间，整体价格宽泛运行。

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，市场炒作价格进一步上涨，国内需求实际偏弱，成

交清淡，国产品牌多交出口商，进口量逐月增加下，进口品牌价格低于国产品牌，形成倒挂。短期国产品牌运行至 20400-20800 元/吨之间，进口品牌运行在 19800-20500 元/吨之间。

## 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	2023/10/31	2023/9/27	月环比
山东	71	75	-5.33%
广东	73	78	-6.41%
北京	71	76	-6.58%
四川	72	78	-7.69%
南昌	72	77	-6.49%
上海	72	77	-6.49%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 72 元/公斤，环比下跌 6.49%。厂家报价下调至 70-72 元/公斤之间，市场价格跟随运行在 71-73 元/公斤之间。国内生产企业逐步复产且多数满产运行，进口量降幅明显，9 月环比降幅 22.58%，国内市场价格逐渐下跌下供应端主供前期订单客户，供需僵持运行。生猪价格持续震荡走弱，普遍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。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减少，生猪价格同步下跌，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。

## 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

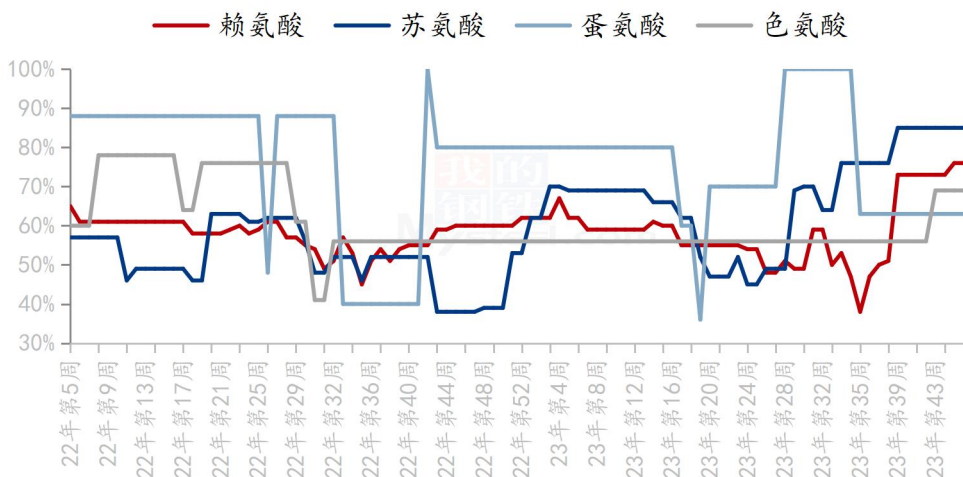
省份	2023/10/31	2023/9/27	月环比
缬氨酸	17.5	22.5	-22.22%
精氨酸	40	43.5	-8.05%
异亮氨酸	40	44	-9.09%

缬氨酸方面，10月缬氨酸市场均价17.5元/公斤，环比跌幅22.22%，缬氨酸厂家报价下调，市场价格跟随跌至17.5-18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，生猪价格持续震荡走弱，普遍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。需求端豆粕价格趋弱运行下色氨酸添加量逐步减少，生猪价格同步下跌，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。

10月精氨酸均价40元/公斤，环比降幅8.05%。异亮氨酸均价40元/公斤，环比降幅9.09%。主流企业月末精氨酸，异亮氨酸均停报。10月豆粕市场价格趋弱调整国内现货表现疲软，目前国内油厂开机率小幅回升，大豆供应充足，油厂豆粕库存继续累库中，下游需求较差，终端利润薄弱，中下游维持随用随采为主，短期M01预计维持震荡格局，现货基差继续走弱。生猪价格同步下跌，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

本月国内氨基酸各产品开机稳定运行。赖氨酸开工率 75%，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 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 30-70 天之间。
色氨酸、缬氨酸	整体库存 20-40 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9月中国赖氨酸盐及酯的出口量为83027.083吨，环比增幅2.52%；同比增幅29.22%。2023年1-9月赖氨酸盐及酯累计出口量69.52万吨，同比降幅5.23%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

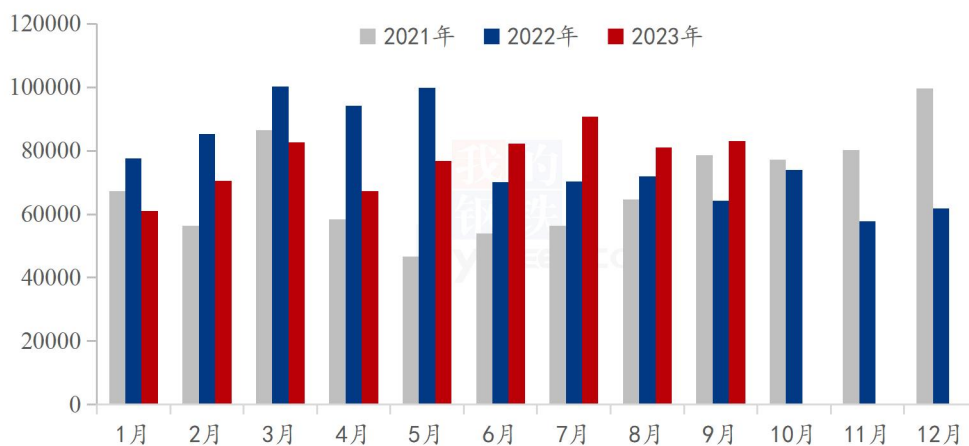


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

### 5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2023年9月中国蛋氨酸的进口量为19735.2吨，环比增幅49.28%；同比增幅29.70%。2023年1-9月蛋氨酸累计进口量12.73万吨，同比增幅2.58%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

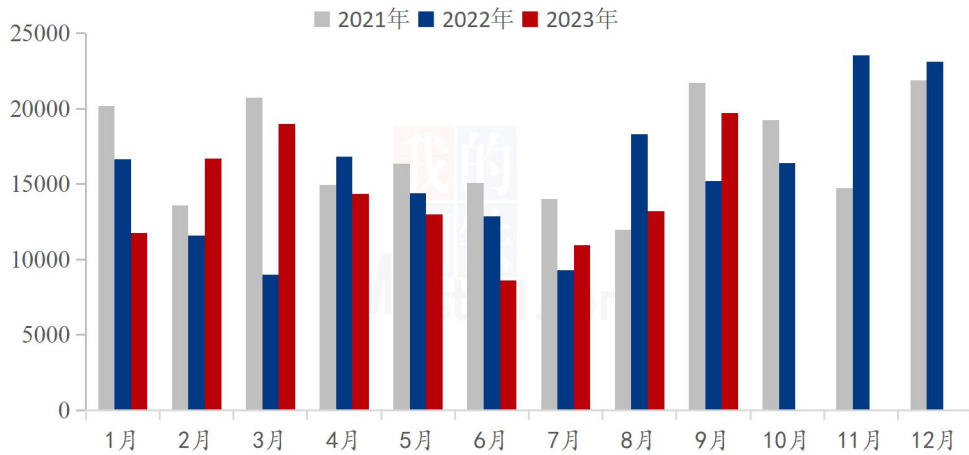


图 4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2023年9月中国蛋氨酸的出口量为10012.95吨，环比增幅3.27%，同比增幅106.94%。2023年1-9月蛋氨酸累计出口量9.51万吨，同比增幅1.30%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

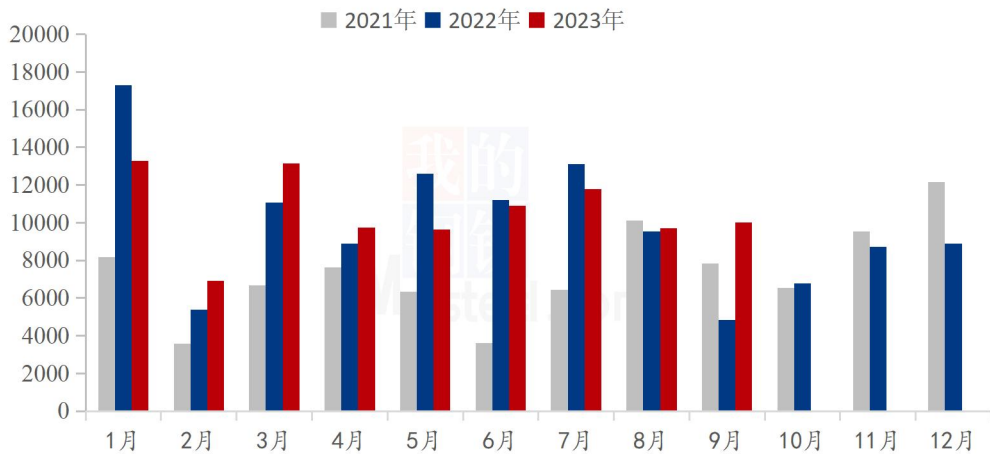


图 5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

### 5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2023年9月中国苏氨酸的出口量为53607.8吨，环比增幅10.03%；同比增幅46.81%。2023年1-9月苏氨酸累计出口量40.81万

吨，同比减幅 4.37%。

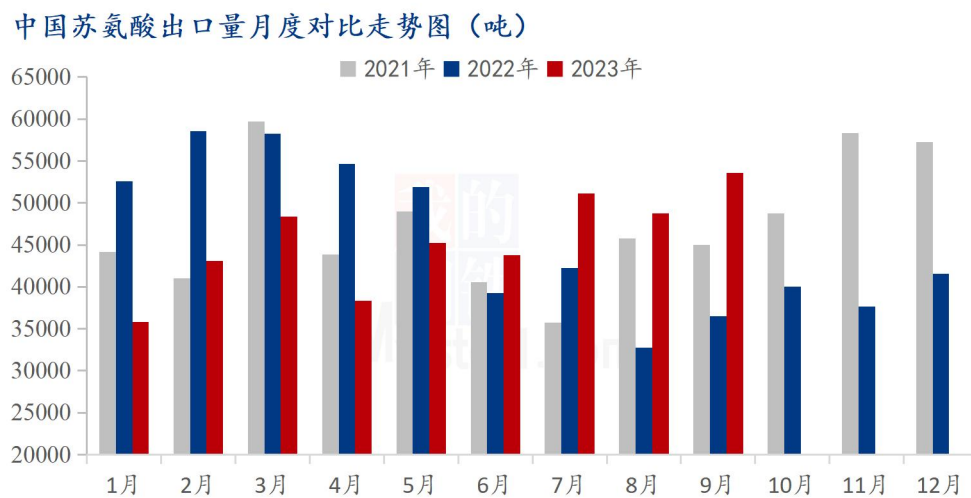
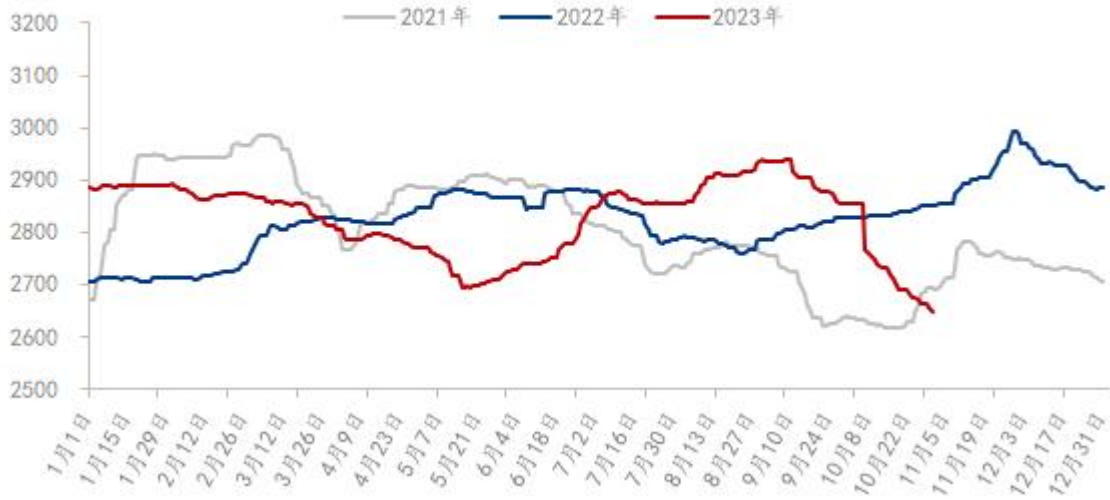


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

## 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

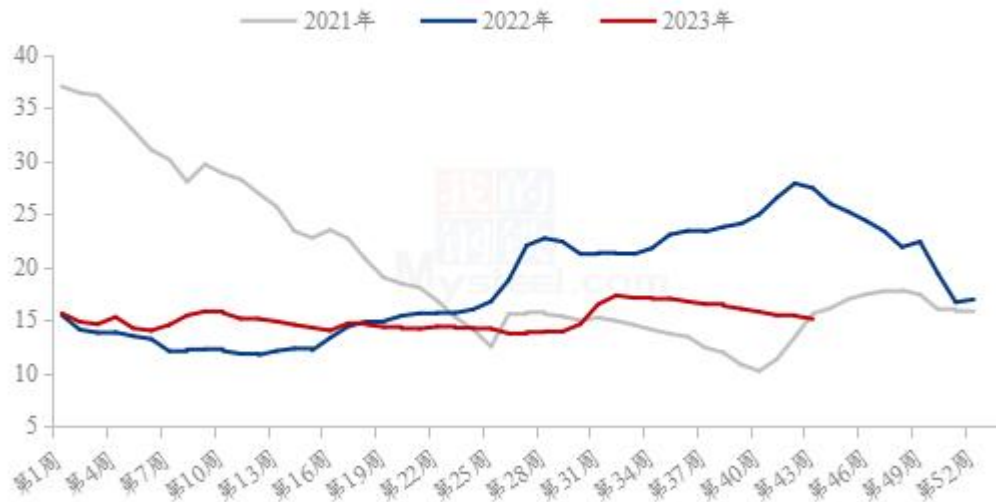
图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

10月玉米市场整体偏弱运行。东北玉米新粮大量上市，供应宽松，价格跌幅较大。本月气温较高，烘干塔烘干能力有限，潮粮保管较难，增加了潮粮销售压力。需求端表现悲观。华北玉米进入季节性供应旺季，中间贸易商逐渐收购干粮建库，多处于亏损的状态。销区玉米价格弱势运行，供应增加，下游用粮企业收购谨慎，南港贸易商报价心态弱，多为远月报价，下游签单刚需为主。



## 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）



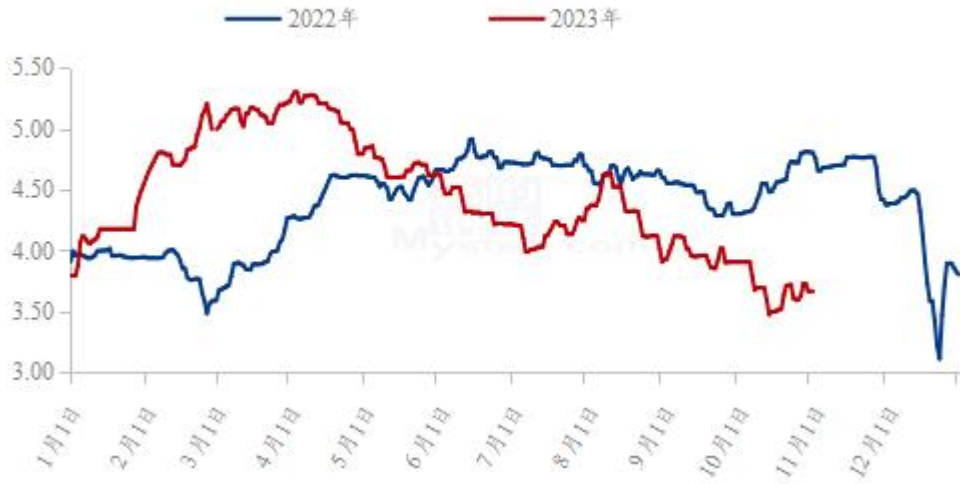
数据来源：钢联数据

图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月生猪出栏均价为 15.22 元/公斤，较上月下跌 1.21 元/公斤，环比下跌 7.36%，同比下跌 42.95%。本月猪价震荡下行，市场供强需弱，月度重心下移明显。从供应方面来看，月度计划环比微增，且实际出售天数相对缩减，而局部地区疫病影响恐慌性出栏增多，市场供应量仍较充足。从需求方面来看，双节节后需求回落偏弱行情，且气温相较仍偏高，价格连续下跌未有采购量提升，市场需求端暂无明显好转。整体来看，市场供强需弱近况延续，价格下行态势持续已久，月末月初养户渐起抗价情绪；若疫病影响逐渐可控回稳，而季节性消费预期向好，行情大概率仍将震荡上行调整。

### 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)



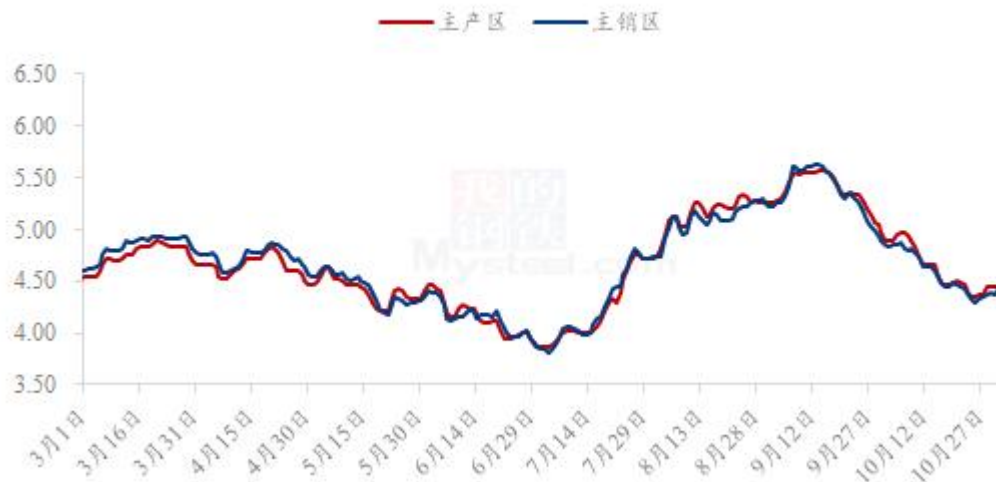
数据来源：钢联数据

图 9 国内大肉食毛鸡均价预测走势图

本月主产区均价 4.62 元/斤，较上月下跌 0.76 元/斤，跌幅 14.13%，本月主销区均价 4.57 元/斤，较上月下跌 0.79 元/斤，跌幅 14.74%。月内主产区价格呈下跌趋势。月初节后市场需求转弱，市场走货偏缓，各环节库存压力稍增，蛋价承压下行，下旬价格基本阶段性触底，随着蛋价跌至低位，各环节低价采购意向增加，部分产区走货有所好转，同时产区养殖户对低价存一定抵触心态，价格跌后持稳，月末价格小幅回调后市场成交氛围一般，各环节观望情绪浓厚，产区多数企稳观望，预计下月蛋价震荡走弱为主，但空间相对有限。

## 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 4.62 元/斤，较上月下跌 0.76 元/斤，跌幅 14.13%，本月主销区均价 4.57 元/斤，较上月下跌 0.79 元/斤，跌幅 14.74%。月内主产区价格呈下跌趋势。月初节后市场需求转弱，市场走货偏缓，各环节库存压力稍增，蛋价承压下行，下旬价格基本阶段性触底，随着蛋价跌至低位，各环节低价采购意向增加，部分产区走货有所好转，同时产区养殖户对低价存一定抵触心态，价格跌后持稳，月末价格小幅回调后市场成交氛围一般，各环节观望情绪浓厚，产区多数企稳观望，预计下月蛋价震荡走弱为主，但空间相对有限。

## 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：上游企业报价上涨，国内外成交暂时一般，预计价格震荡为主。

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