

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11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。供应端赖氨酸新产能投产，赖色部分企业停机下整体开机小幅下调，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。

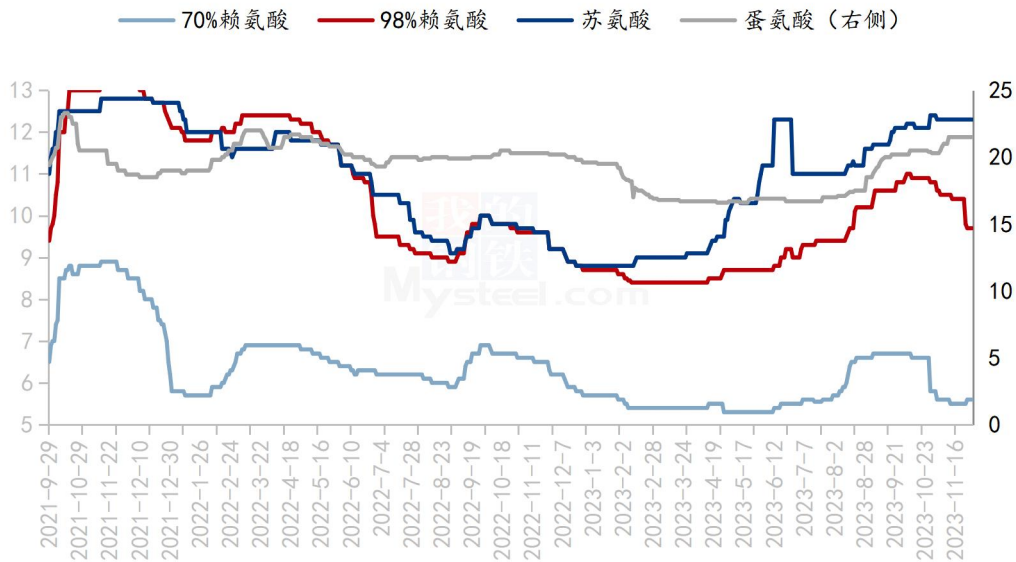
第一章 本月氨基酸基本面概述

	类别	本月	上月	涨跌
价格	70%赖氨酸（元/公斤）	5.7	5.8	-1.72%
	98.5%赖氨酸（元/公斤）	9.8	10.8	-9.26%
	苏氨酸（元/公斤）	12.3	12.3	0.00%
	蛋氨酸（元/公斤）	22.3	20.3	9.85%
	色氨酸（元/公斤）	75	71	5.63%
	缬氨酸（元/公斤）	17	17.5	-2.86%
供应	赖氨酸企业开机率	73%	76%	-3.00%
	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	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	2023/11/30	2023/10/31	月环比
----	------------	------------	-----

黑龙江	5.45	5.5	-0.91%
山东	5.5	5.65	-2.65%
广东	5.7	5.9	-3.39%
北京	5.5	5.6	-1.79%
四川	5.7	5.85	-2.56%
南昌	5.65	5.85	-3.42%
上海	5.6	5.7	-1.75%

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	2023/10/31	月环比
黑龙江	9.6	10.5	-8.57%
山东	9.6	10.55	-9.00%
广东	9.9	11	-10.00%
北京	9.6	10.6	-9.43%
四川	9.9	10.8	-8.33%
南昌	9.8	10.8	-9.26%
上海	9.7	10.7	-9.35%

数据来源：钢联数据

本月赖氨酸厂家报价逐步下调，9月70%赖氨酸市场价格均价5.7元/公斤，环比跌幅2.56%。98.5%赖氨酸均价9.8元/公斤，环比降幅8.337%。整体价格环比下跌运行，98赖氨酸呈现断崖式下跌，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5.35-5.7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	2023/9/27	2023/10/31	月环比
山东	12.2	12.2	0.00%
广东	12.5	12.5	0.00%
北京	12.2	12.1	0.83%
四川	12.5	12.4	0.81%
南昌	12.5	12.3	1.63%
上海	12.4	12.2	1.64%

本月苏氨酸市场月度均价12.4元/公斤，环比上涨1.64%，企业报价宽泛整理，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，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	2023/10/31	月环比
辽宁	21.8	20	9.00%
山东	22.3	20.1	10.95%
广东	22.4	20.5	9.27%
北京	22.3	20	11.50%
四川	22.4	20.3	10.34%
南昌	22.4	20.3	10.34%
上海	22.4	20.2	10.89%

本月蛋氨酸市场均价 22.4 元/公斤，环比上涨 10.89%。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 21.5-23 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

省份	2023/11/30	2023/10/31	月环比
山东	73	71	2.82%
广东	75	73	2.74%
北京	73	71	2.82%
四川	75	72	4.17%
南昌	74	72	2.78%
上海	74	72	2.78%

数据来源：钢联数据

色氨酸方面，色氨酸市场均价 74 元/公斤，环比上涨 2.78%。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。

2.4 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

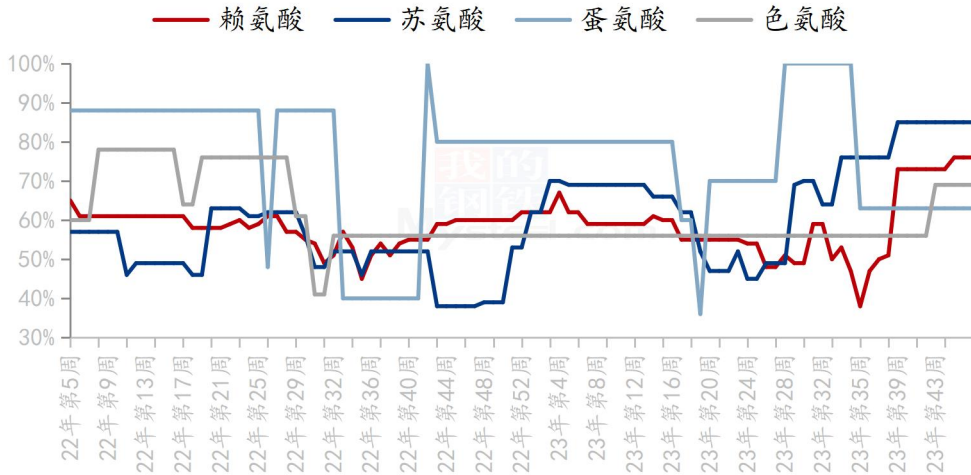
省份	2023/11/30	2023/10/31	月环比
缬氨酸	17	17.5	-2.86%
精氨酸	37	40	-7.50%
异亮氨酸	40	40	0.00%

缬氨酸方面，11月缬氨酸市场均价17元/公斤，环比跌幅2.86%，缬氨酸厂家报价下调，市场价格跟随跌至16.5-17元/公斤之间，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。

10月精氨酸均价40元/公斤，环比降幅7.50%。异亮氨酸均价40元/公斤，环比持平。主流企业国内月末精氨酸，异亮氨酸均停报，国外报价逐渐下跌。生猪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

本月国内氨基酸各产品开机稳定运行。赖氨酸开工率 73%，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 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。

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10月中国赖氨酸盐及酯的出口量为86271.038吨，环比增幅3.61%；同比增幅16.67%。2023年1-10月赖氨酸盐及酯累计出口量78.14万吨，同比降幅3.22%。

中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图（吨）

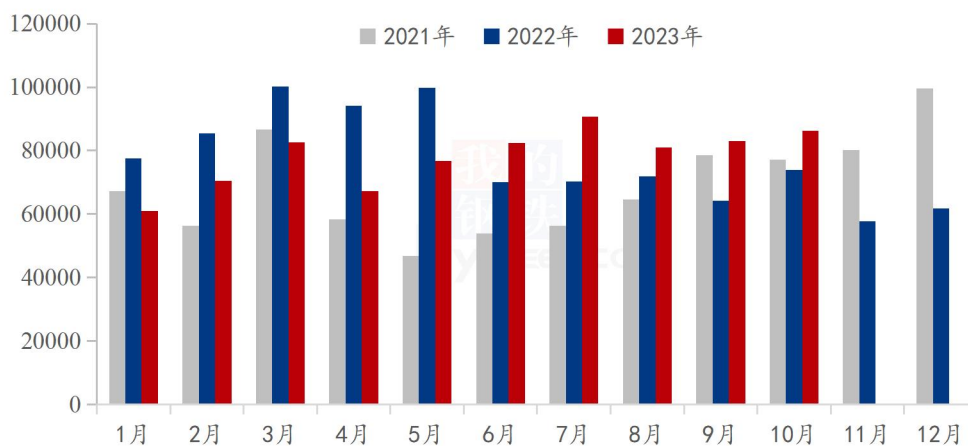


图3 中国赖氨酸盐及酯出口量月度对比走势图

5.2 蛋氨酸

据中国海关数据统计，2023年10月中国蛋氨酸的进口量为19492.211吨，环比降幅1.23%；同比增幅18.78%。2023年1-10月蛋氨酸累计进口量14.68万吨，同比增幅4.48%。

中国蛋氨酸进口量月度对比走势图（吨）

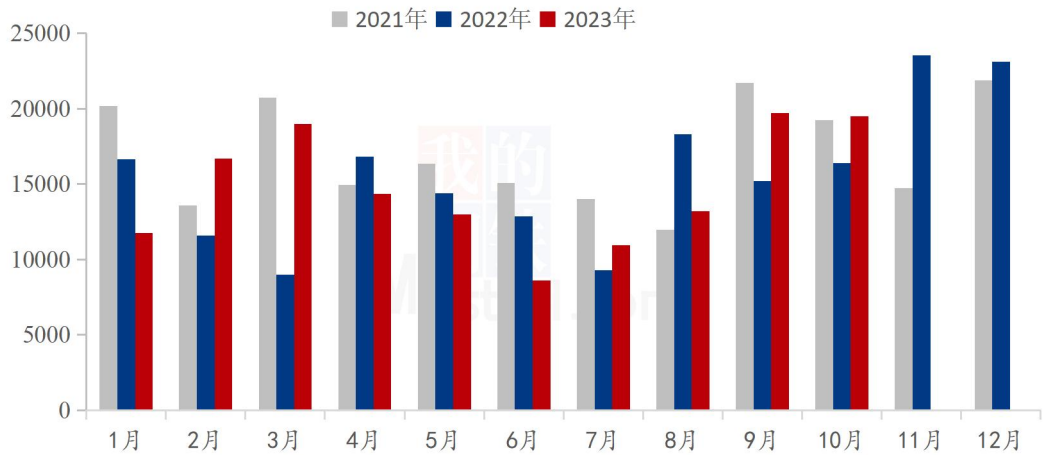


图 4 中国蛋氨酸进口量月度对比走势图

据中国海关数据统计，2023年10月中国蛋氨酸的出口量为12265.99吨，环比增幅22.5%，同比增幅80.74%。2023年1-10月蛋氨酸累计出口量107382吨，同比增幅6.68%。

中国蛋氨酸出口量月度对比走势图（吨）

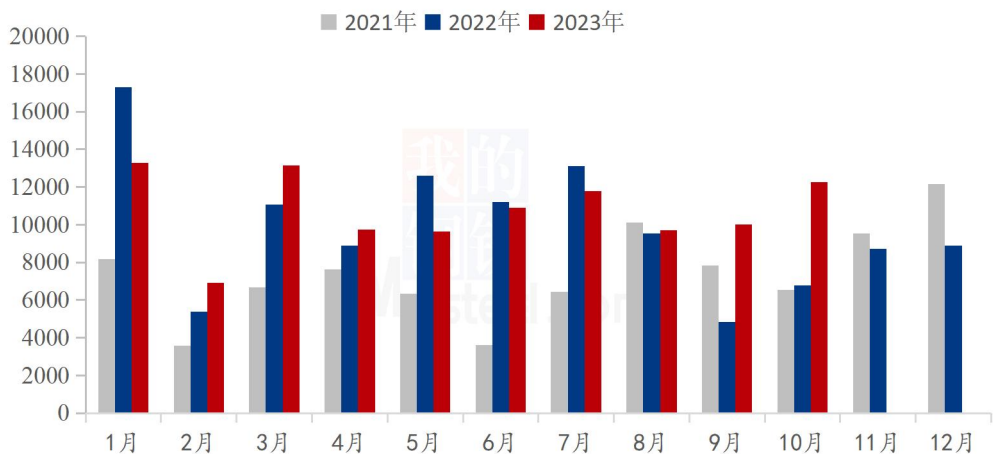


图 5 中国蛋氨酸出口量月度对比走势图

5.3 苏氨酸

据中国海关数据统计，2023年10月中国苏氨酸的出口量为55439.58吨，环比增幅3.42%；同比增幅38.55%。2023年1-10月苏氨酸累计出口量46.35

万吨，同比减幅 0.69%。

中国苏氨酸出口量月度对比走势图（吨）

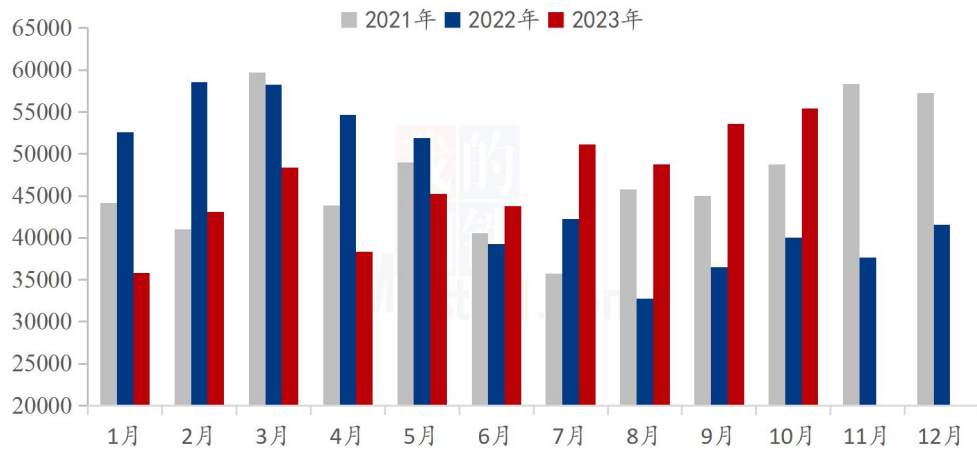


图 6 中国苏氨酸出口量月度对比走势图

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）

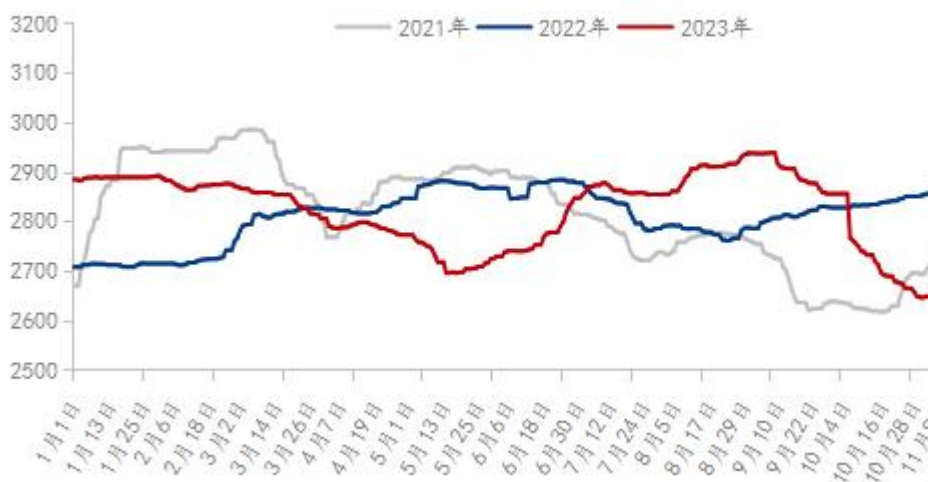


图 7 2020-2022 年全国玉米均价走势图

11 月份国内玉米均价走势先涨后跌，涨跌幅度有限，月度均价重心环比小幅下降。东北地区本月因连续降雪影响物流及基层购销，地趴粮上市推迟，玉米价格出现反弹，月底随基层潮粮上量，玉米价格转向下行。华北市场月初因基层潮粮下降及贸易出库价格倒挂，供应量收窄，价格低位反弹，下旬随着潮粮上量，价格重回弱勢，大部分企业玉米价格创新粮上市以后新低。销区跟随产区调整，但下游需求弱，价格跟进力不足，价格涨幅低于产区，南北港口即期价格继续倒挂。市场气氛悲观，但潜在需求等待释放，预计 12 月份玉米价格先跌后涨。

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 14.63 元/公斤，较上月下跌 0.59 元/公斤，环比下跌 3.88%，同比下跌 38.97%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，不过前期相对高位，月度重心弱勢下行。从供应方面来看，养殖场月度计划完成较好，部分企业存在超卖情况，养户也有灵活出栏；而前期压栏将于年底陆续出栏，市场猪源供应仍充足。从需求方面来看，气温进一步下降将提升腌腊积极性，需求逐渐进入兑现期；且月底临近元旦，叠加备货行情提振，但冻品库存待消化，推涨动力或有限。整

体来看，市场对需求季节性反弹抱有信心，但供应端释放压力不小，行情或有博弈盘整阶段，不过年底猪价仍有上行预期。

6.3 肉鸡市场分析

(2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



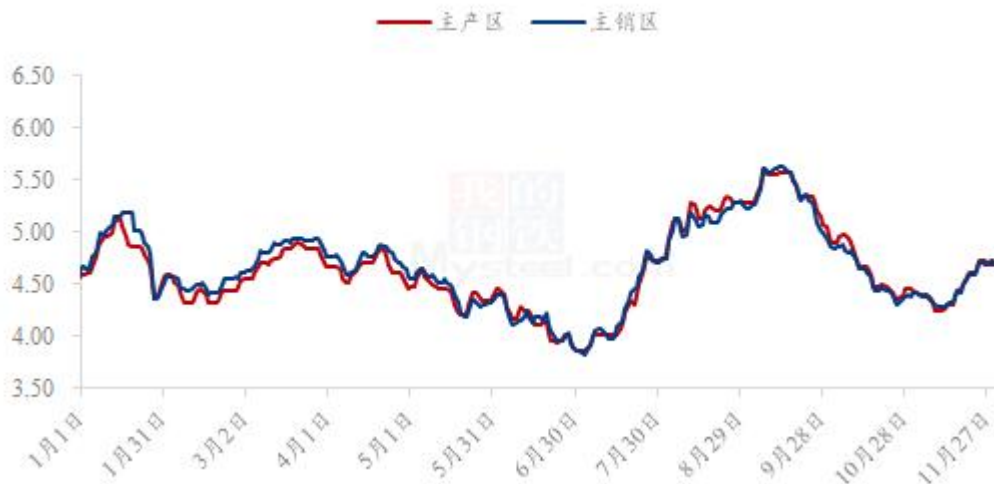
数据来源：钢联数据

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格波动微弱，11月全国白羽肉鸡棚前均价为3.73元/斤，较上月均价上涨0.04元/斤，环比涨幅1.08%，同比跌幅20.64%，月内成交最大价差仅为0.14元/斤。月内毛鸡供应量出现双向收紧，一方面是受鸡病因素影响，毛鸡体重偏小导致肉类供应减量；另一方面前期养殖亏损，放养公司不愿放量，散户补栏意愿不足，导致出栏减量。而下游需求端则陷入“躺平”甚至“麻木”状态，屠宰端多次有意拉涨毛鸡来刺激产品周转，但效果不佳；随即下压收鸡价格来降低屠宰成本，导致大多时间毛鸡价格小幅震荡，市场变化有限。月尾，分割品成交下滑持续压榨屠宰环节的盈利空间，在高位库存和流动资金的双层压力下，开工走低，企业压价收鸡。

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 4.47 元/斤，较上月下跌 0.15 元/斤，跌幅 3.25%，主销区均价 4.48 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.97%。月内主产区价格呈先跌后涨再跌走势。月初受需求持续低迷影响，市场看空情绪增加，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价低位及天气降温影响，养殖端惜售情绪增加，且贸易及终端环节出现抄底心态，市场走货出现好转，叠加盼涨情绪助推，蛋价不断走高，由于蛋价连续上涨，贸易环节有恐跌价情绪，而且终端需求仍表现较为疲软，二批三批等采买仍较为谨慎，多以随采随销为主，月末蛋价震荡下调。

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：上游企业报价宽泛，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：供应端偏紧预计价格稳定偏强运行。

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