

2021

新冠疫情下黄原胶市场供需及展望

2021年3月



1

产品简介

2

全球黄原胶市场发展概述

3

中国黄原胶市场发展概述

4

黄原胶行业头部企业分析

5

黄原胶细分市场分析

一，产品简介

黄原胶又称黄胶、汉生胶，黄单胞多糖，是一种由假黄单胞菌属发酵产生的单胞多糖，由于它的大分子特殊结构和胶体特性，而具有多种功能，可作为乳化剂、稳定剂、凝胶增稠剂、浸润剂、膜成型剂等，广泛应用于国民经济各领域。黄原胶被誉为“工业味精”，是目前世界上生产规模较大且用途极为广泛的微生物多糖。

食品工业应用

耐酸耐盐的增稠稳定剂

乳化剂

填充剂

乳化稳定剂

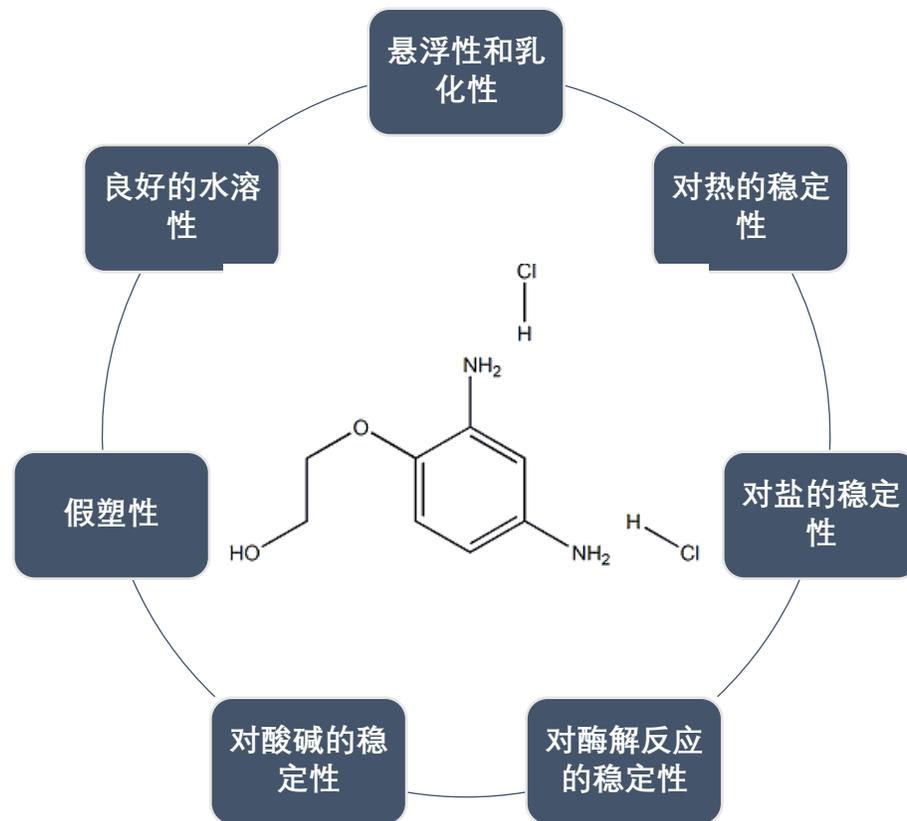
应用于面制品

石油工业应用

钻井行业

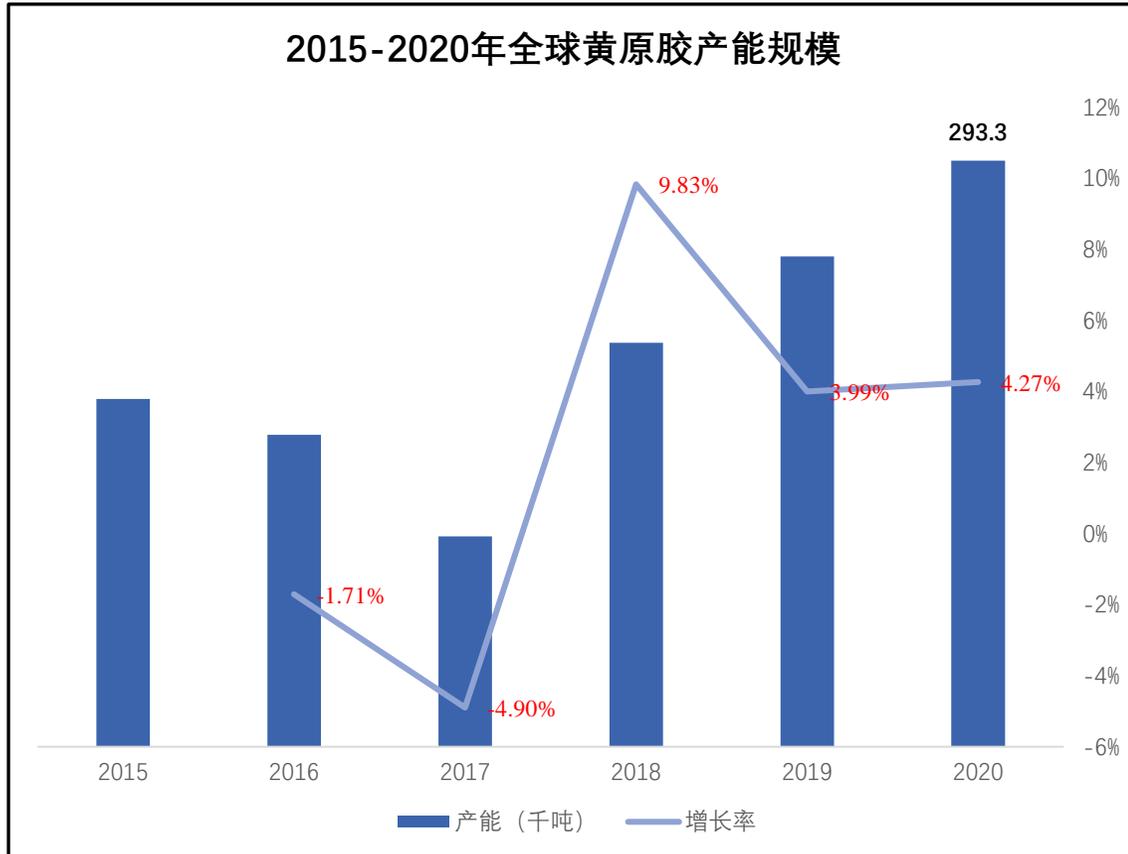
采油行业

压裂液

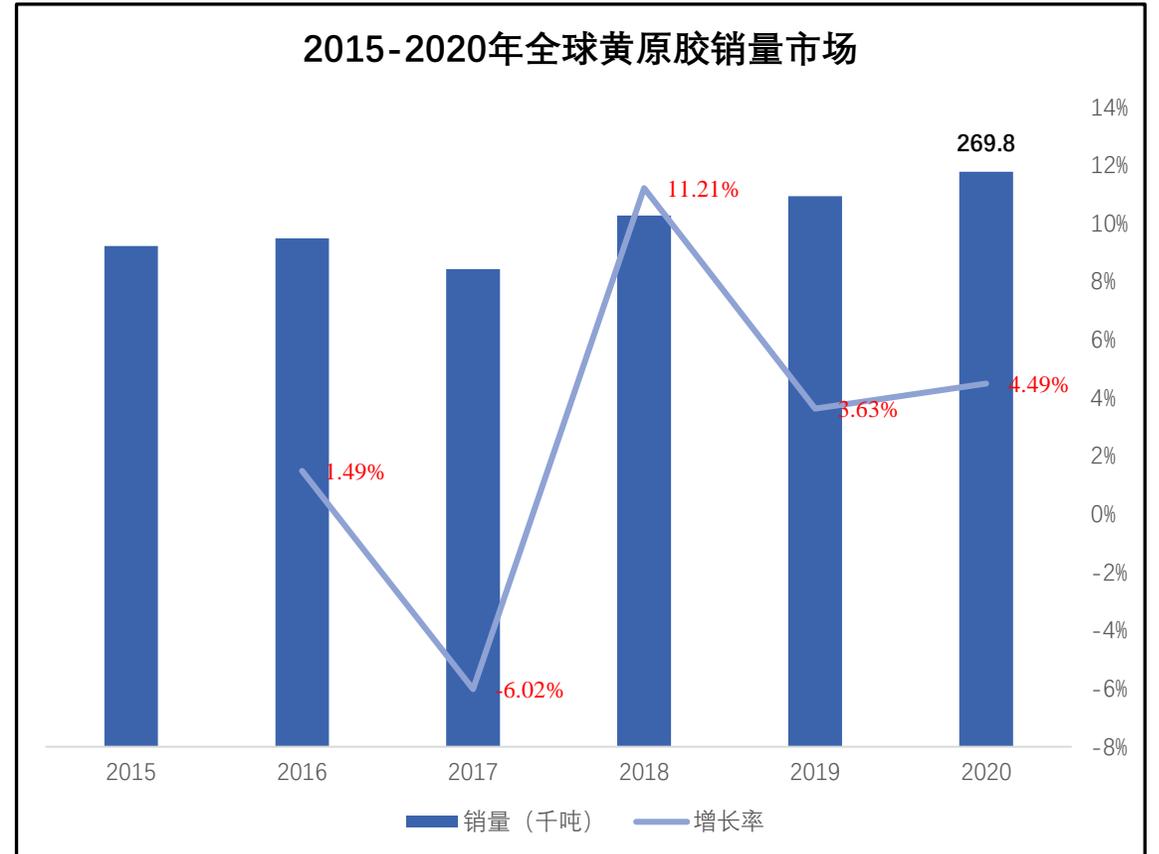


二，全球黄原胶市场发展概述

- 2020年全球黄原胶有效产能已经达到29万吨以上，2020年全球黄原胶的销量相比2019年增长4.5%；过去五年的复合增长率为2.81%，
- 受国内阜丰集团黄原胶产能持续降低影响，全球黄原胶产能下降了6.52%。



数据来源：研精智库

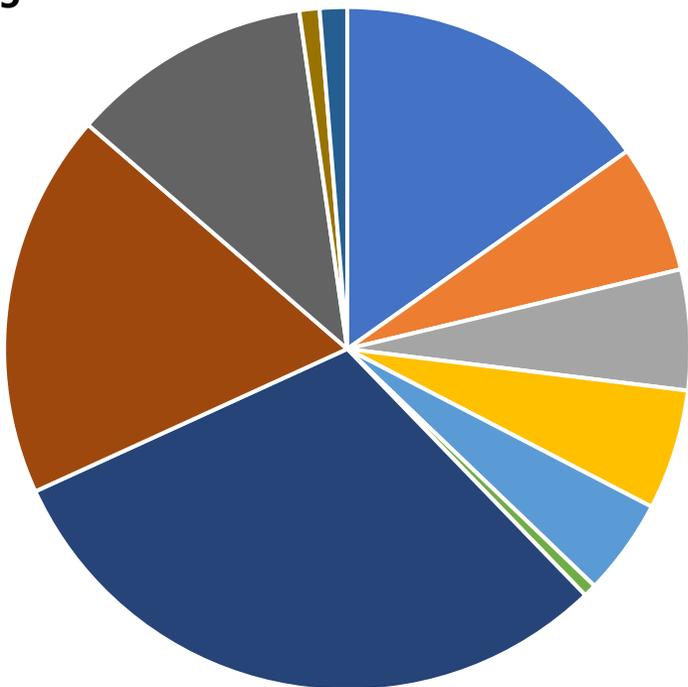


数据来源：研精智库

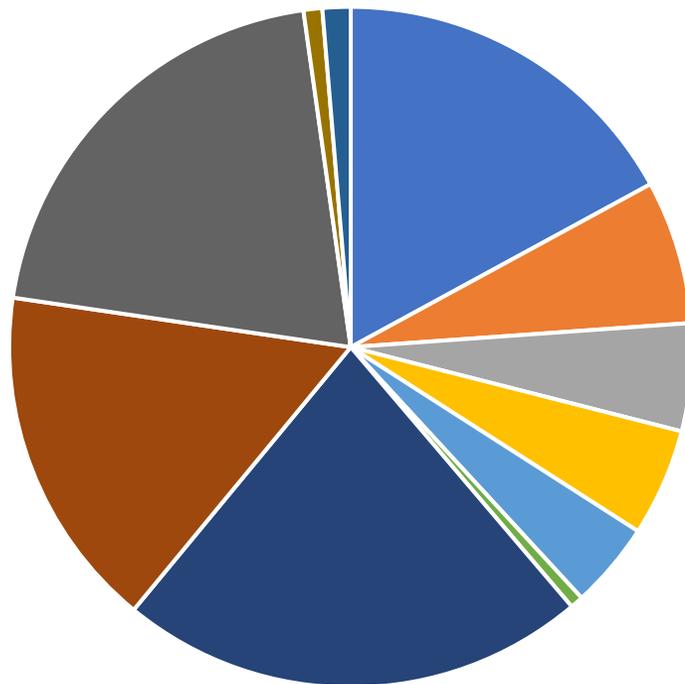
二，全球黄原胶市场发展概述

- 由于黄原胶市场的需求疲软，全球最大生产商阜丰集团，把一部分黄原胶产能调整用于生产快速发展的高档氨基酸产品和其他新产品。
- 2020年阜丰集团产能为65万吨，占全球市场的22%左右，比2015年的下降了8%。
- 梅花集团的黄原胶产能从2015年到2020年扩产了一倍之多。

2015



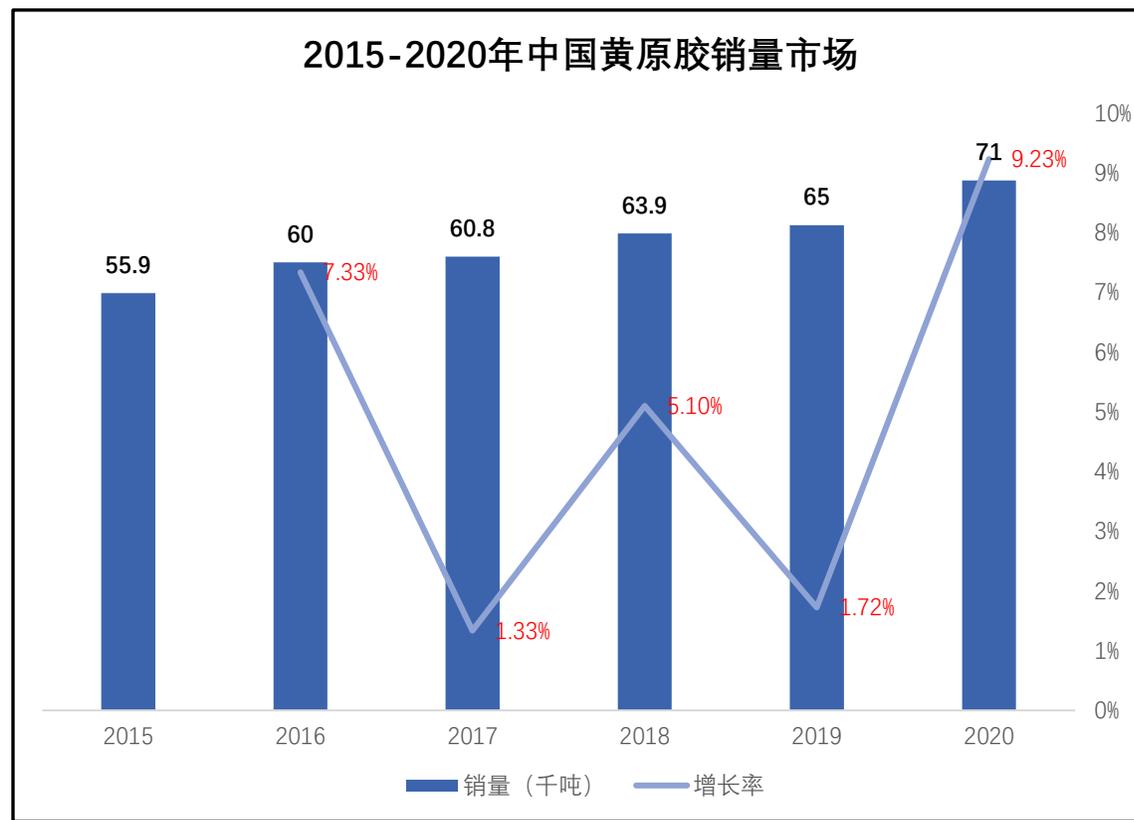
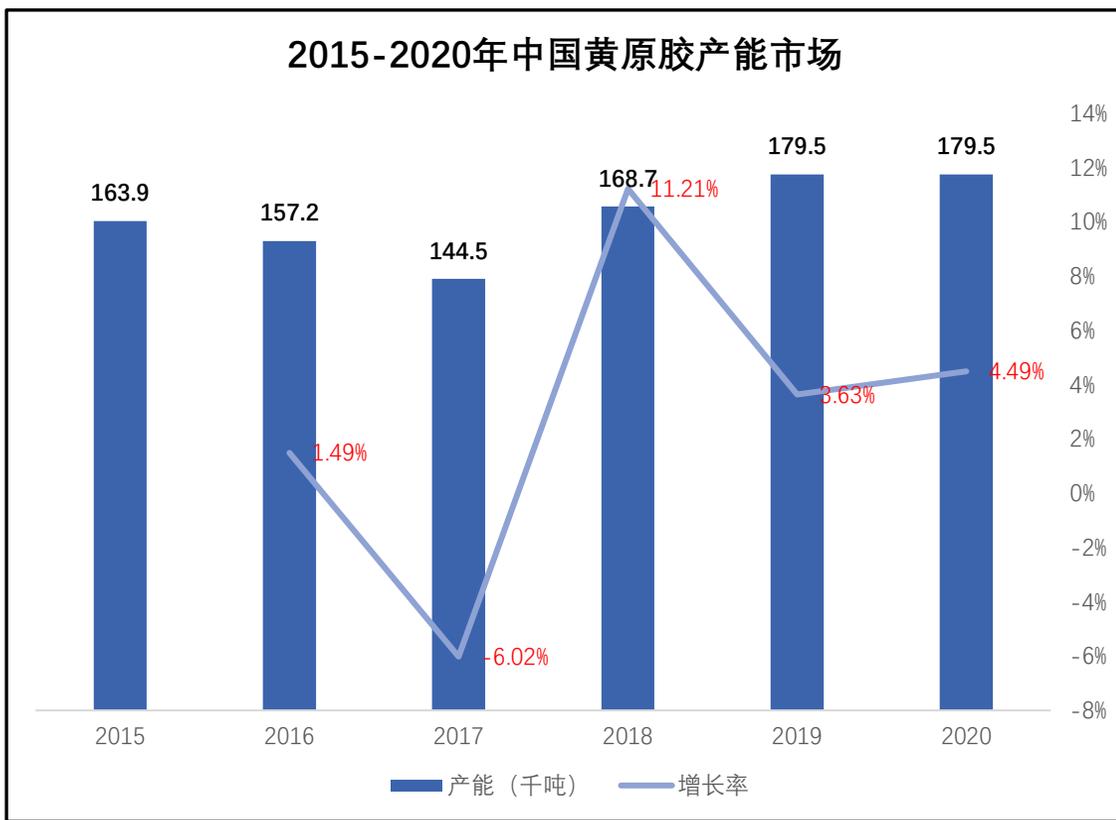
2020



- CP Kelco
- ADM
- Jungbunzlauer
- Cargill
- DuPont Danisco
- Vanderbilt Minerals
- 阜丰集团
- 中轩
- 梅花集团
- 鑫合生物
- 其他

三，中国黄原胶市场发展概述

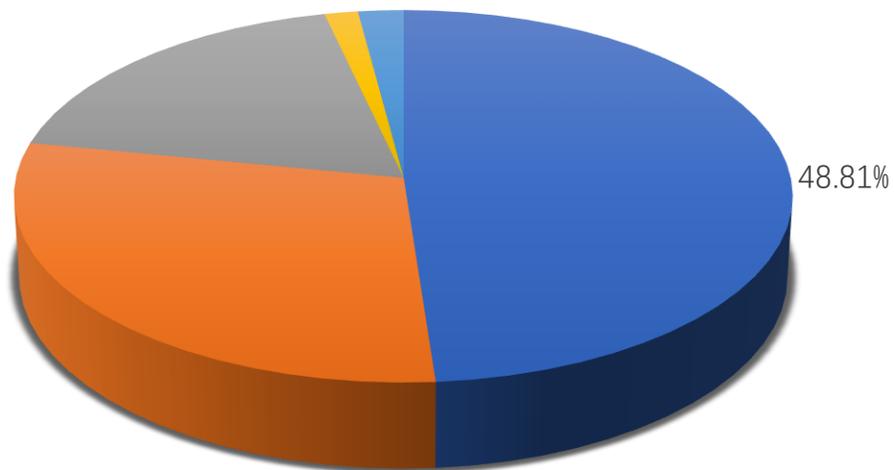
- 2015-2020年中国一直保持为黄原胶的最大生产地，2020年产能在18万吨左右，占全球市场的61%，我国黄原胶生产企业在全球处于主导地位。
- 由于石油行业的持续低迷，2019年黄原胶的平均售价下跌至每吨约人民币14725元，较2018年下降了5.2%，2020年受新冠疫情影响，石油行业持续低迷，黄原胶价格继续下降。



四，黄原胶头部企业分析

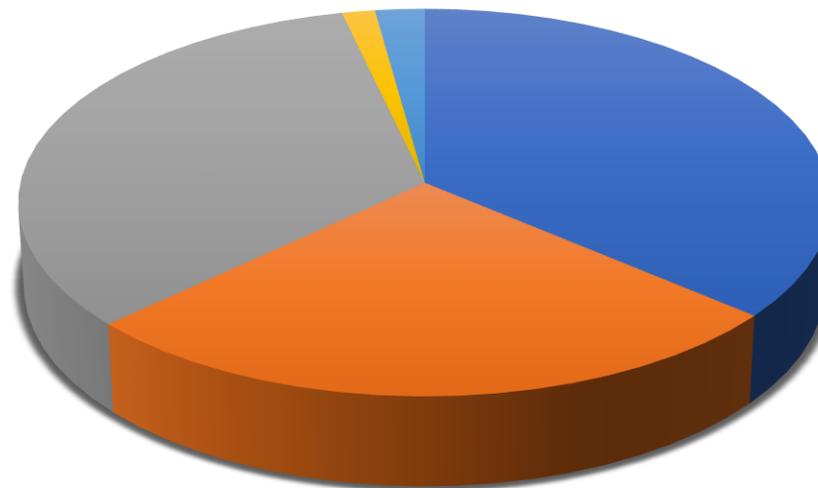
- 我国黄原胶主要生产厂家为阜丰集团、梅花生物和中轩生化，其中阜丰集团为全球最大的黄原胶生产企业,2020年黄原胶产能达6.5万吨，占全国市场的36%以上，相比2015年下降了12%。
- 2019年阜丰集团黄原胶营收8.91亿元，同比增长了1.6%。

2015



■ 阜丰集团 ■ 中轩 ■ 梅花集团 ■ 鑫合生物 ■ 其他

2020



■ 阜丰集团 ■ 中轩 ■ 梅花集团 ■ 鑫合生物 ■ 其他

四，黄原胶头部企业分析

阜丰集团

表：阜丰集团历年黄原胶营业分析

	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (1-6月)
销售额 (亿元)	9.69	5.62	7.03	8.77	8.91	5.18
价格 (元/吨)	13439.3	10738	13289	15539	14725	14283
产能 (吨)	80000	73000	60000	64167	65000	65000
销量 (吨)	63517	50763	52822	56286	61000	36255

2020年上半年, 由于COVID-19疫情爆发, 国内食品行业及餐饮行业所受到的影响较大, 虽然面对严峻的经营环境, 但阜丰集团的营业额还是有所增长, 不过盈利有所下降。

表：阜丰集团历年财务分析

截止日期	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
营业总收入(元)	161.71亿	137.65亿	130.34亿	118.03亿	112.26亿
毛利润	32.61亿	25.75亿	29.79亿	24.06亿	18.02亿
归母净利润	11.37亿	18.45亿	13.82亿	10.93亿	5.16亿
营业总收入同比增长(%)	17.4811	5.6097	10.4241	5.1436	-0.6371
毛利润同比增长(%)	26.6379	-13.583	23.8158	33.5026	-16.8157
归母净利润同比增长(%)	-38.3632	33.4683	26.5322	111.6201	-17.5865
营业总收入滚动环比增长(%)	8.8364	2.4681	4.2574	6.2703	0.0371
毛利润滚动环比增长(%)	4.284	-4.6149	8.587	31.5094	-17.1643
归母净利润滚动环比增长(%)	-46.9268	74.9154	-0.162	141.0609	-32.5325

数据来源：企业年报

01

受惠于国际化策略以及灵活调度国内外市场的供货策略。

02

受惠于对冲周期风险的多元化产品组合, 其中一些产品在过去两年由于扩大动物营养类氨基酸产能而产量增加;

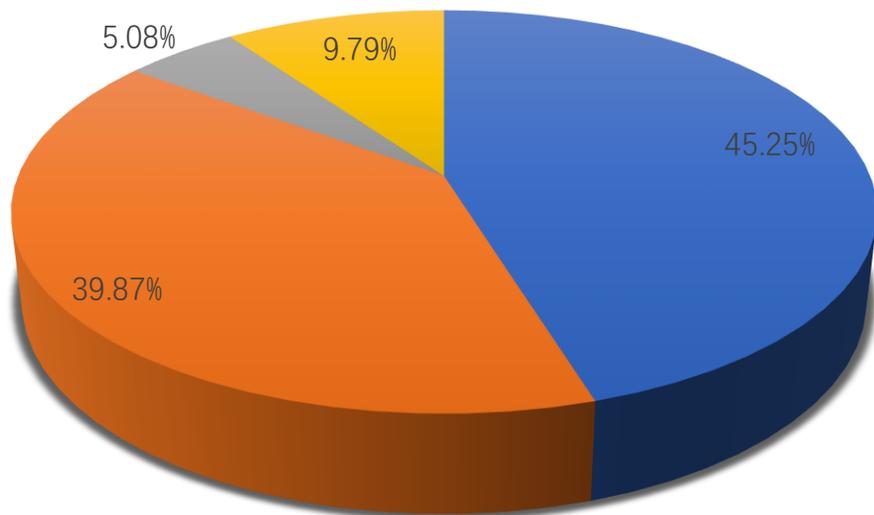
03

主要产品味精的价格虽然有所下降, 但仍能保持一定盈利水平。

五，黄原胶细分市场分析

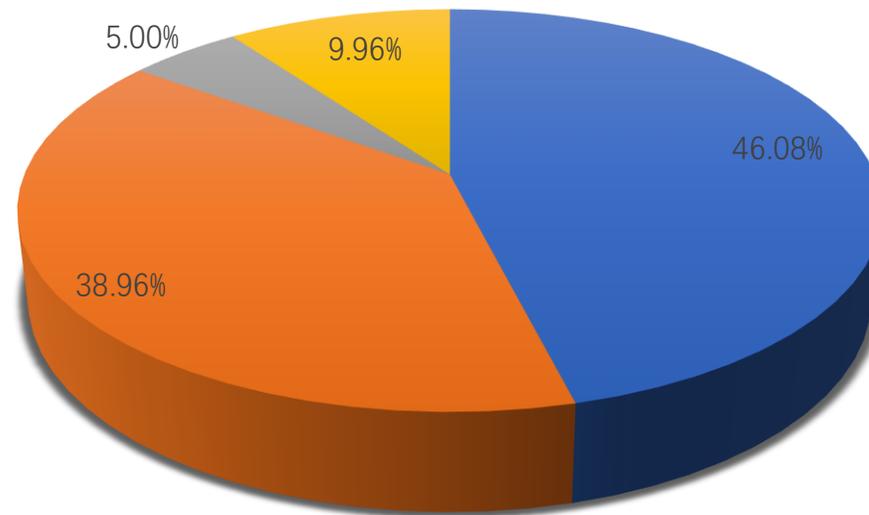
- 近年发展中国家，尤其是金砖五国与沙特阿拉伯经济的繁荣带来食品饮料业的高速增长，将成为食品级黄原胶全球需求的主要驱动因素。
- 而随着近年来人们开始提出对无麸质食品的需求，黄原胶这类食品添加剂将逐渐得到更多消费者的青睐。
- 2020年食品级黄原胶占全球市场的46%以上。

2020中国不同类型黄原胶市场占比



■ 食品级 ■ 油田级 ■ 医药和化妆品级 ■ 工业级

2020年全球不同类型黄原胶市场占比



■ 食品级 ■ 油田级 ■ 医药和化妆品级 ■ 工业级

服务号	订阅号	本报告分析师
		<p>分析师 Sara: Email:sara@xyz-research.com QQ:2676423778 Tel: 010-53322951</p> <p>分析师 Jalen: Email:Jalen@xyz-research.com QQ:664653034 Tel: 010-53322951</p> <p>官网: http://xyz-research.com 地址: 北京市海淀区海淀西大街36号昊海楼6层606</p>

分析师声明

负责本研究报告的分析师在本报告中所采用的数据均来自合规渠道，报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

公司声明

本报告的著作权归精毕智信息咨询有限公司(简称为“研精毕智”)所有。本报告是研精毕智的研究与统计成果，所载的观点、结论和建议仅代表行业基本状况，仅为市场及客户提供基本参考。

本报告调研方法主要是桌面研究、行业访谈等，结合公司内部逻辑算法，通过定量和定性分析分析，客观阐述行业的现状，科学预测行业未来的发展趋势。

我们力求报告内容客观、公正，但受到调研方法及调查资料收集范围的影响，本报告所载的观点、数据并不一定完全准确。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为北京研精毕智信息咨询有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供北京研精毕智信息咨询有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告，本公司不承担由此所产生的相关风险和责任。