

2012 年饲料添加剂热点事件盘点

『氨基酸篇』

新政策接连出台 企业是喜是忧?

【关键词】:饲料;政策;企业

事件回放:2012年5月2日,农业部公布《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》、《新饲料和新饲料添加剂管理办法》和《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》3个法令,并于2012年7月1日开始施行;2012年6月1日,农业部制定了《饲料原料目录》,并于2013年1月1日施行;2012年10月22日,农业部审议通过《饲料生产企业许可条件》和《混合型饲料添加剂生产企业许可条件》,于2012年12月1日起施行;2012年11月29日,各种饲料添加剂生产许可申报材料要求发布,即刻生效。

上榜理由:近年来食品安全问题的频频曝光使得饲料和饲料添加剂的质量安全备受关注。2012年,国家针对饲料和饲料添加剂行业出台了一系列政策,旨在促进畜牧及食品行业的健康、可持续发展。而日益规范的饲料市场对企业而言既是机遇又是挑战。企业应该如何确保添加剂的安全使用,并推动行业健康发展?我们拭目以待。

关注指数:★★★★★

氨基酸新产品研发力度加大 企业竞争优势增加

【关键词】:氨基酸;研发;竞争

事件回放:2012年10月17日,安迪苏宣布计划在法国安迪苏的 Commentry 工业区新建 Smartamine® M 产品工厂,该产品是过瘤胃蛋氨酸,专用于奶牛,新的工厂将在2014年中旬开工生产;2012年2月13日,味之素有限公司和东丽工业公司签订协议,开始共同研究生产尼龙原料1,5-戊二胺,并且使生物尼龙生产市场化;2012年11月7日,味之素营养集团在美国、法国不断扩大新产品“AjiPro™-L”(一种瘤胃保护赖氨酸)产品产能,该产品2011年在美国投产,用于反刍动物。

上榜理由:全球氨基酸主流厂家在投产、扩产的同时,也开始开辟新的思路,不断开拓创新,研发新技术,以降低生产成本,顺应政策发展和贴近市场需求,从而巩固企业自身在氨基酸市场的地位,提高竞争优势。

关注指数:★★★★★

苏氨酸价格持续低迷 蛋氨酸回归理性波动

【关键词】:苏氨酸;蛋氨酸;价格

事件回放:2012年国产苏氨酸价格延续2011年态势,持续下滑,市场年度均价为12.57元/kg,同比下滑23%,其中6月均价为11.5元/kg。而蛋氨酸价格在经过2008年快速的高涨、回落影响后,逐步回归理性波动,2012年固体蛋氨酸均价32.53元/kg,较2011年同比下降10.37%;液体蛋氨酸均价25.32元/kg,较2011年同比下降19.15%。

上榜理由:苏氨酸的价格下跌在于氨基酸企业产能扩张、供大于求,而蛋氨酸则是由于进口厂家和国内产品投放的相互制衡,临时出现了理性的波动。国内的氨基酸市场竞争仍然激烈,部分厂家不得不以降低价格的手段来争取市场份额。这种恶性的市场竞争,严重挫伤企业的生产积极性,造成盲目跟风态势,希望引起相关部门重视,加强监管和引导,使企业能够根据市场行情理性生产。

关注指数:★★★★☆

玉米深加工受限 企业压力重重

【关键词】:玉米;政策;调控

事件回放:在近几年玉米价格不断高涨的背景下,国家对玉米深加工制约调控的政策频发。2012年3月,国家发布“关于部分玉米深加工产品增值税税率问题的公告”,现行增值税政策规定,对玉米深加工企业调整增值税税率,适用17%的增值税税率。玉米胚芽属于《农业产品征税范围注释》中初级农产品的范围,适用13%的增值税税率;玉米浆、玉米皮、玉米纤维(又称喷浆玉米皮)和玉米蛋白粉不属于初级农产品(原来退税是13%),也不属于《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税[2001]121号)中免税饲料的范围,适用17%的增值税税率。

上榜理由:玉米部分副产品价格上涨将影响玉米深加工的其他产品价格的变化。调整、控制玉米使用结构,适应节能减排要求,限制深加工扩张是政府调控玉米价格的重要手段。此外,伴随玉米发酵产品技术的广泛应用,进入玉米深加工领域的企业不断增多,产量也不断增加。作为氨基酸产品生产的主要原料,玉米价格的上涨将会带动氨基酸市场价格的高位,增加企业的生产成本。同时,受出口和国内形势影响,玉米深加工产品出口价格回落,酒精、淀粉大面积亏损。一方面是政策调控,一方面是市场悬崖,玉米深加工产能过剩还能持续多久?值得思考和关注。

关注指数:★★★★☆

赖氨酸厂家继续扩张 价格回归低谷

【关键词】:赖氨酸;扩张;价格

事件回放:受2011年高价格吸引,2012年赢创德固赛、希杰等大企业继续扩建赖氨酸工厂和增加赖氨酸产能。同时,国产赖氨酸的规模也在扩大,2012年中国产地生产赖氨酸的厂家由2010年的6家迅速增加至12家。快速的产能扩张让2012年赖氨酸产品从高利润再次走入微利,也导致赖氨酸价格的“过山车”走势。

上榜理由:快速的产能扩张一直是决定赖氨酸价格的主导因素。2011年,赖氨酸价格进入高利润增长阶段,吸引了不少厂家在2012年迅速开工,其中赢创德固赛和希杰在全球的扩张计划最引人瞩目,不断地投产、扩产举动,说明氨基酸的市场前景一片光明,但同时说明这一市场面临的竞争将会更加残酷,供大于求的形势会再次出现,一些技术落后、规模较小的企业将再一次面临并购、整合、淘汰的命运。在激烈的竞争中,企业运营模式、成本、资金实力、技术水平和营销策略都将成为赖氨酸企业制胜的法宝,中国企业如何在竞争中占有一席之地,值得思考。

关注指数:★★★★

色氨酸深“V”走势引人关注

【关键词】:色氨酸;价格

事件回放:2012年5月,国产色氨酸市场均价降至115元/kg的低点,甚至部分厂家的出货价格降低至80元/kg。然而,在持续了近3个月的底部整理后,从8月开始色氨酸价格恢复上涨,经历短短2月之后,价格重返200元/kg以上。

上榜理由:色氨酸价格从200元/kg跌至谷底历经“血雨腥风”两年半,而价格重返高位却仅仅用了2个月,这归因于不理智扩张与竞争。一个行业的亏损势必带来供应的不稳定性与价格的大幅波动,不可能长期持续。或许在2013年,色氨酸将开始新一轮的产能周期变化。但需注意,价格低迷时饲料厂色氨酸添加量曾翻倍增加,中国市场对于色氨酸的应用相比欧洲地区仍显狭隘,因此色氨酸需求仍有较大提升空间。

关注指数:★★★★

2012 年中国氨基酸市场回顾 与 2013 年展望

闫洪颖

(北京博亚和讯农牧技术有限公司, 北京 100085)

摘要:2012年,蛋氨酸供需增长相对平稳,国内供应充足,主流厂家通过加大供应量、降低价格等手段竞争中国市场份额,中国蛋氨酸价格向合理价位回归。而受全球玉米和豆粕价格不断上涨,尤其是国际玉米价格不断攀升的影响,赖氨酸产能不断扩张,中国赖氨酸市场规模继续扩大,出口量创历史新高。预计2013年中国地区蛋氨酸厂家竞争趋于紧张,价格理性区间震荡调整,整体走势不乐观。而产能的迅速增长和厂家的增多将导致未来几年赖氨酸市场竞争压力重重,价格走势不容乐观。

关键词:蛋氨酸;赖氨酸;价格;产能;出口

中图分类号: F426 **文献标识码:** A

1 蛋氨酸

1.1 2012 年蛋氨酸市场特征

1.1.1 中国产能增长 占全球比重仍有限

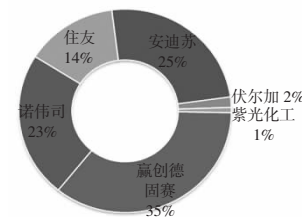
据统计,2012年全球蛋氨酸产能约126万t,同比增长4.13%,相对需求而言,呈理性增长。2012年中国产能6万t,同比增长了5倍。自2010年中国紫光化工开始投产1万t饲用蛋氨酸以来,国产饲用蛋氨酸从无到有,增长迅速。虽然增幅可喜,但占全球比重仅有4.76%。

与2011年相比,2012年全球供应格局变化有限,表现为产能增量有限和没有新的进入者(图1)。2012年新增的5万t产能全部来自于中国厂家紫光化工,其自身份额也增长了4个百分点。从厂家的产能份额来看,赢创德固赛仍占主导地位,份额占

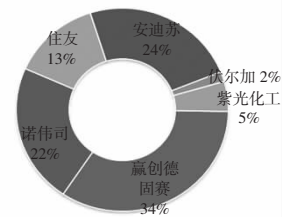
34%,其次是安迪苏和诺伟司,份额分别占24%和22%,此外住友产能所占份额为13%。整体而言,厂家集中度偏高。

值得注意的是,由于厂家是逐步扩产,以赢创德固赛为例,2011年年底才基本完成产能扩充,因此相对而言,2年间产能变化并不明显,但是实际产量的增量就会有明显区分。

2011 年全球蛋氨酸产能分布



2012 年全球蛋氨酸产能分布



数据来源:博亚和讯,下同

图1 2011—2012 年全球蛋氨酸产能分布变化

1.1.2 中国地区实际供应增多 供需不平衡略显

据统计,2012年全球蛋氨酸产量约106万t,同

作者简介:闫洪颖(1984—),女,硕士,博亚和讯分析师,主要从事赖氨酸市场分析研究

比增长 11.23%，近 2 年复合增长率为 14.33%。2012 年，全球需求量约 90 万 t，同比增长 8.62%，近 2 年复合增长率为 6.07%。综合来看，全球蛋氨酸产量略大于需求量，产量增速略快于需求量增速，2012 年表现尤为明显。

另据统计，2012 年中国地区蛋氨酸实际供应量（主要是进口及部分国产供应）约为 19.37 万 t，同比增长 11.56%，近 2 年复合增长率为 10.49%。2012 年中国蛋氨酸需求量约为 18 万 t，同比增长 10.43%，近 2 年复合增长率为 8.47%。综合来看，2012 年中国蛋氨酸供需增长速度相对平稳，供应量略有增加，产量增速略快于需求增速。

1.1.3 2012 年中国蛋氨酸仍依赖进口

(1) 进口量以固体蛋氨酸为主。

据海关数据统计，2012 年，中国进口蛋氨酸约 18.32 万 t，同比增长 10.58%，足以满足国内 18 万 t 的需求，近 2 年复合增长率约 9.53%。进口氨基酸类型以固体蛋氨酸和液体蛋氨酸为主，且固体蛋氨酸比例逐渐增大。

2012 年，蛋氨酸产品进口量一直维持高位，甚至超过 2011 年的最高值，创历史新高，但是进口单价却逐月下滑（图 2）。原因在于进口厂家转移产地供应压力，竞争中国市场，诱发了进口厂家间、进口厂家与国内厂家间的竞争竞价。

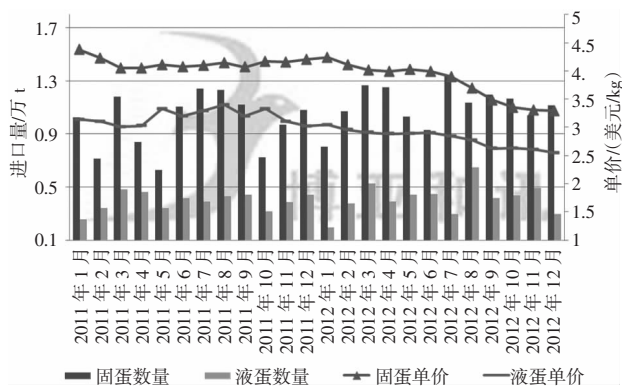


图 2 2010—2012 年中国不同类型蛋氨酸进口量和单价月度比较

(2) 进口厂家市场份额出现变化。

2012 年，进口蛋氨酸厂家中仍以赢创德固赛和住友的市场份额最高，分别为 42% 和 22%。诺伟司和住友的市场份额减少，赢创德固赛和安迪苏市场份额增加，尤其是安迪苏增长了 4 个百分点。固体蛋氨酸方面，赢创德固赛和安迪苏份额均有增长，其中，赢创德固赛占 58% 的份额，而住友份额则减少，伏尔加出现少量进口；液体蛋氨酸方面，安迪苏在 2011 年进口量大增后，继续大增 8 个百分点，占市场份额的 47%，挤占了诺伟司和住友的市场份额（图 3）。

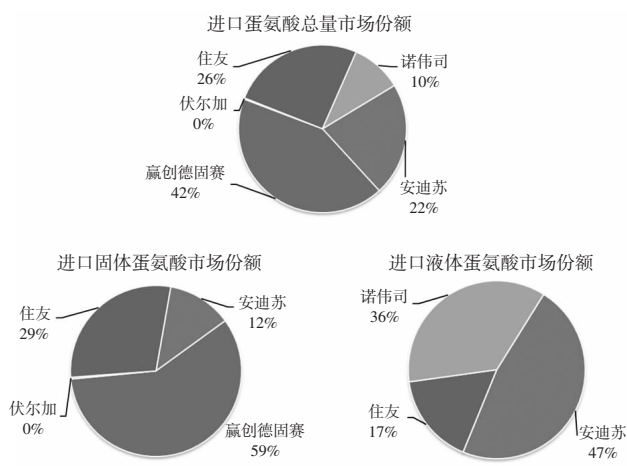


图 3 2012 年进口蛋氨酸厂家份额分布

(3) 厂家进口方式比重变化。

中国蛋氨酸供应以进口为主，进口形式有厂家直接进口、通过代理商进口和终端客户进口。而相比较近 2 年的变化，厂家直接进口比重略有增加，而通过代理商和终端客户的形式进口有所减弱。2012 年，固体蛋氨酸大部分靠直接进口，但是代理商进口份额比重也较大，约占到 27%，而 83% 的液体蛋氨酸则采用直接进口形式。

1.2 2012 年蛋氨酸市场价格走势与原因分析

2012 年，蛋氨酸整体走势下滑，第三季度有小幅反弹后，再次下沉（图 4）。分季度看：第一季度价格稳中趋坚，受海外厂家供应紧张和油价坚挺影响，价格有所上涨，但需求弱势和备货谨慎使得上行有限；第二季度价格下滑，主要受供应量加大、进口单

价下滑影响;第三季度价格小幅上涨,主要受季节性需求提高、豆粕价格高位、紫光生化蛋氨酸增产延后等影响,但供应正常,上涨幅度有限;第四季度,供应充足、进口单价继续下滑。2012年蛋氨酸市场供应量的增长速度大于需求量的增长速度成为影响国内蛋氨酸价格的主要因素。

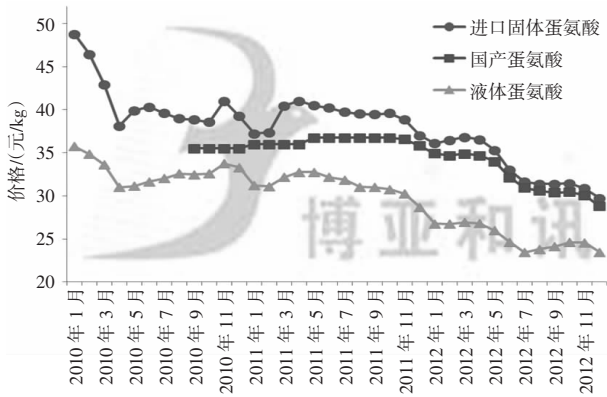


图4 2010—2012年中国市场蛋氨酸产品价格走势图

1.2.1 格局集中相对稳定,竞争价格回归理性波动

从2000—2012年的蛋氨酸价格走势中(图5)可以看出,受稳定的供需平衡和厂家的相对集中制衡的影响,中国蛋氨酸价格走势趋于平稳,但也出现过2次波峰。第一次大幅度波动是2007—2008年,受到国际原油价格快速上涨影响,厂家炒作成本,蛋氨酸价格快速上涨;第二次小幅度波动发生在2009—2010年,由法国罢工等引发蛋氨酸供应紧张,价格小幅上涨。综合来看,在格局相对平稳,集中度高的前提下,重大突发性事件可以作为厂家炒作因素,引发价格上涨。

从2012年供应格局看,市场集中度仍较高,但海外主流厂家不断增加产能,转移产区压力,伴随中国市场供大于求的现象凸显,竞价成为主要竞争手段,导致蛋氨酸价格回归理性波动。

中国市场对蛋氨酸的需求量逐年增长,海外厂家竞相投资中国市场,增加其在中国市场所占份额。从近几年欧洲市场固体蛋氨酸价格和中国市场固体蛋氨酸价格走势的对比情况来看(图6),价格走势基本一致,说明两地市场价格具有一定的联动性。

未来伴随中国乃至亚洲地区蛋氨酸供应量的加大,走势并不乐观。

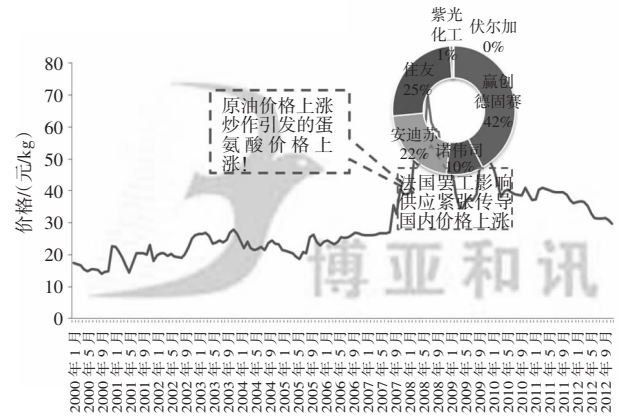


图5 2000—2012年中国市场蛋氨酸产品价格走势图

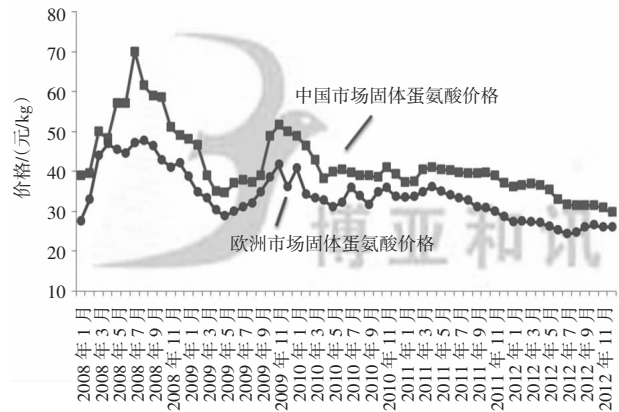


图6 2008—2012年中国市场和欧洲市场蛋氨酸价格走势变化

1.2.2 豆粕价格和禽料产量的高涨增加了对蛋氨酸的需求

豆粕作为主要的蛋白原料,广泛应用于畜禽饲料。从历史数据看,豆粕价格走势与蛋氨酸价格走势存在一定联系,2012年豆粕价格大幅上涨,有利于蛋氨酸使用价值的体现,增加购销的需求量,从而支撑蛋氨酸价格上行,但是供大于求的压力仍是导致两者价格相互背离的原因,因此豆粕价格高位仅在一定程度上起支撑作用。此外,2007—2012年禽料总产量逐年增长,成为蛋氨酸需求上涨的保障(图7)。

1.2.3 原油价格炒作蛋氨酸价格

目前市场供应的饲料级蛋氨酸采取化学合成方

法生产,石油深加工产品是其生产的主要前体原料,国际原油价格的跌涨在一定程度上影响蛋氨酸价格(图8)。



图7 2007—2010年禽料总产量和中国蛋氨酸需求变化

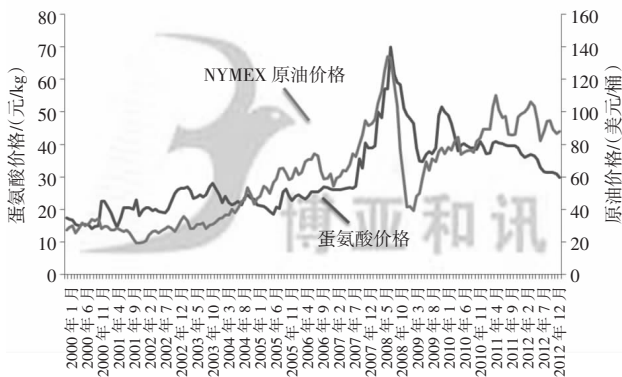


图8 2000—2012年NYMEX原油价格和在中国固体蛋氨酸价格变化

1.3 未来蛋氨酸市场展望

1.3.1 市场格局变化仍是关注重点

2012年全球蛋氨酸格局变化有限,目前厂家集中度较高。预计2013年,中国国内将面临蓝星-安迪苏和大连-住友两方面的液体蛋氨酸供应压力,预计产品供应出现在第二、三季度。

预计2013年全球蛋氨酸格局将出现显著变化(图9),厂家逐步增多,集中度分散,产能压力逐渐体现。另外在产区方面,不再以欧洲、北美洲为主要产地。公开数据显示,不少厂家已经开始布局亚洲市场,而中国本土厂家的扩产计划也频繁发出。

预计2013年全球蛋氨酸产能将达到约1167.5万t,

其中中国地区蛋氨酸产能将达到22万t,占全球产能的13%,市场实际供应格局变化有待关注。

预计2013年全球蛋氨酸产能分布 预计2013年中国蛋氨酸产能分布

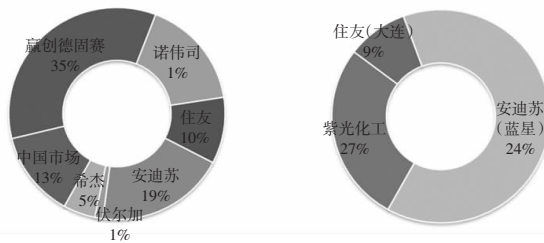


图9 2013年(预计)全球和中国蛋氨酸厂家产能分布

1.3.2 液体蛋氨酸、蛋氨酸钙盐的发展趋势

目前中国市场是以固体蛋氨酸的应用为主,液体蛋氨酸广泛应用于欧洲和北美地区。有市场人士认为,液体蛋氨酸营养性能好,并且从环保减排理念上看,其酸化性能可减少氮的排放,有利于环保,是未来发展方向。另外,2012年,“蛋氨酸钙盐”在山东、河北地区的不少厂家也有生产。

1.3.3 蛋氨酸应不断创新,应对发展需求

目前,已有厂家开始生物发酵法生产蛋氨酸的项目建设。2010年,大成生化提出在中国松原建设20万t蛋氨酸工厂,采用生物发酵法生产蛋氨酸,目前工厂正在建设中;2011年,希杰计划在亚洲新增8万t生物发酵法生产蛋氨酸的工厂,2012年10月奠基开工,预计2013年投入使用。发酵法利用植物为原料,节省了石油等不可再生资源的消耗,并且产品更利于动物消化吸收,但是也有消息称发酵法提取成本高,目前产品尚未产出,市场有待关注。

2012年10月17日,安迪苏宣布计划在法国安迪苏新建Smartamine® M产品工厂。该产品是过瘤胃蛋氨酸,专用于奶牛,计划2014年中旬开工生产。

根据社会发展要求和行业需求,全球主流的氨基酸生产企业不断创新,引领前沿技术,增加新产品,开拓新市场,巩固氨基酸市场地位。

2 赖氨酸

2.1 2012年赖氨酸产业形势

2.1.1 中国赖氨酸产能占全球份额增加

据博亚和讯统计,2012年全球赖氨酸产能(折合98.5%)约276万t,同比增长36.49%,其中中国约142万t,同比增长51.56%,中国占全球赖氨酸产能的比重不断增加,是全球最大的赖氨酸生产国。

与2011年相比,2012年全球赖氨酸厂家扩产和新建投产的消息不断。海外地区赢创德固赛、ADM、希杰、味之素均有不同程度扩张,其中赢创德固赛市场份额明显增加。但总体来看,仍以中国地区厂家赖氨酸扩张幅度最大,份额增加了5个百分点(图10)。

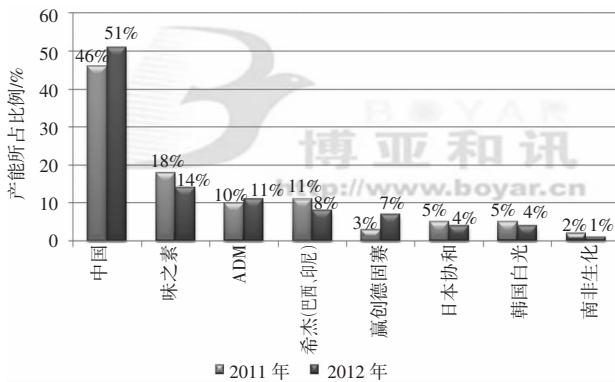


图10 2011—2012年全球赖氨酸厂家产能变化比较

2012年,中国赖氨酸厂家产能分布趋于复杂,不断涌入新的竞争者,导致集中度分散。供应厂家由原来的8家增加到12家,星湖科技、河南华星、山西金泽和升华拜克等新厂家的加入使大成生化的市场份额被压缩了7个百分点,中粮生化、东方希望、梅花和成福也都有不同程度的压缩。2012年,希杰市场份额增长了4个百分点,主要是来自于其在中国沈阳新建的10万t生产线(图11)。

2.1.2 中国赖氨酸供需不平衡越发明显

据统计,2012年全球赖氨酸产量约193万t,近2年复合增长率为16.65%,全球需求量176万t,近2年复合增长率为13.97%,产量增长快于需求量增长,供大于求的差异逐步显现。这一现象在中国赖氨酸市场的表现尤其明显,2012年中国赖氨酸产量约98万t,近2年复合增长率为30.87%,中国需求

量为63万t,近2年复合增长率为22.47%,国内供大于求现象明显。

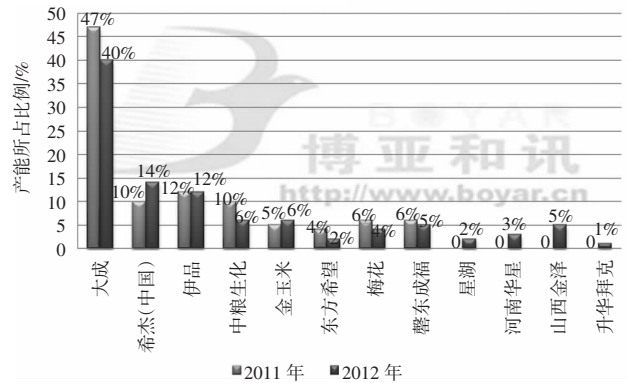
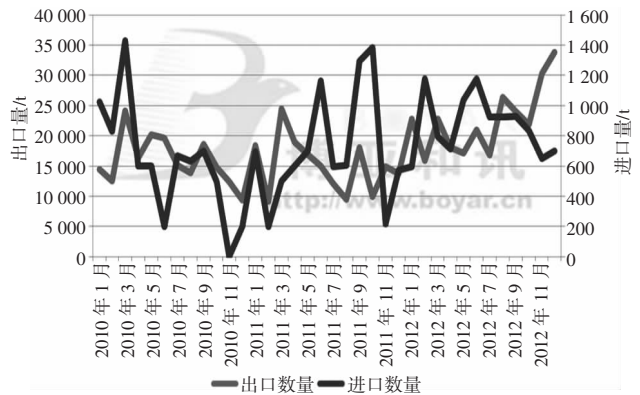


图11 2011—2012年中国赖氨酸厂家产能变化比较

2.1.3 中国出口创新高,缓解国内供应压力

2012年,中国赖氨酸产量供大于求,而全球赖氨酸受玉米、豆粕价格高位影响需求旺盛,一定程度上促进了中国赖氨酸出口量的增加,同时缓解了国内竞争压力。据统计,2012年出口赖氨酸总量为27.08万t,同比增长49.68%,进口赖氨酸总量1.04万t,同比增长23.19%。因此,净出口总量为26.04万t,适当缓解了国内供应压力。但事实上,中国国内赖氨酸供需仍处于宽松状态。

从2010—2012年赖氨酸进、出口量月度变化中可以看出(图12),2012年各月份进口量仍有限;而出口方面,相比较2010—2011年同期,均维持在较高水平。



数据来源:海关数据,博亚和讯整理

图12 2010—2012年中国赖氨酸进、出口量月度变化

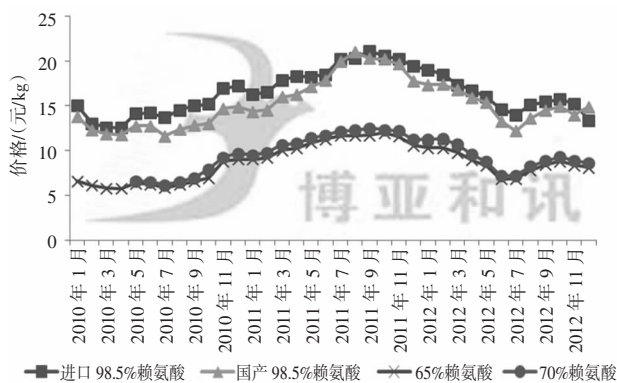
表1 2011—2012 中国赖氨酸厂家出口份额变化

	大成	伊品	希杰	中粮生化	金玉米	梅花	河南华星	东方希望	其他途径
2011年	70.36	12.52	3.24	8.84	2.52	0	0	0	2.52
2012年	64.11	14.99	7.89	6.00	3.48	1.96	0.25	0.03	1.28
变化	↓	↑	↑	↓	↑	↑	↑	↑	↓

2012年,中国赖氨酸厂家出口情况有较大变化(表1)。其中,出口厂家由5家增加至8家,新增厂家梅花、河南华星和东方希望,此外,除中粮生化和大成,其他厂家出口份额均有所增长。

2.2 2012年赖氨酸市场价格走势和影响因素分析

2012年,赖氨酸整体走势呈现下滑趋势,仅第三季度需求增加支撑价格上行,但上行幅度有限(图13)。分季度看:第一季度赖氨酸稳中趋弱,原因是春节前后下游备货,采购增多支撑价格平稳,从3月份开始回落;第二季度延续下滑走势,6月份下滑幅度最大,直接原因是厂家供应充足与需求偏弱影响;第三季度赖氨酸价格反弹上涨,直接原因是豆粕价格快速拉升、季节性利好等支撑需求增量,且玉米高位,赖氨酸价格已接近成本,支撑价格反弹,但受供应压力影响,涨幅有限;第四季度受原料的大幅回落及供应压力压制,赖氨酸价格回落。



数据来源:博亚和讯,下同

图13 2010—2012年国内赖氨酸市场不同类型产品价格走势

2012年,赖氨酸价格走势整体低迷,供应格局、成本、使用价值及用户采购需求是影响赖氨酸市场价格的主要因素,当然海外市场变化影响下的出口

情况也值得关注。

2.2.1 竞争格局是影响价格下滑的根本原因

2004年以前,中国赖氨酸主要依赖进口,赖氨酸价格走势主要依据“豆粕—玉米价格差”(即“影子价格”,赖氨酸与豆粕、玉米价格关系来自味之素研究结果)进行估测。而2005年至今,伴随中国企业的大量加入,供需制衡,赖氨酸价格走势已脱离了“影子价格”走势。

2011年,赖氨酸经历整合后,产业集中度提高,并且正处于本轮产能扩张的空白期,造成价格大幅反弹上涨。2012年再度重温近年来赖氨酸产能格局变化与价格走势关系可以发现:2000—2003年,产能集中在进口厂家手中,供应集中度高,价格在18~25元/kg范围内波动;2004—2010年,随着大批中国企业逐步进入市场,供应集中度下降,竞争逐渐激烈,市场价格在10~18元/kg范围内波动;2010—2011年,集中度有所提高,国内厂家主导中国市场,价格有重回18~25元/kg区间波动的趋势;2012年,供应厂家再度增多,使得集中度有所分散,赖氨酸价格被拖至10~18元/kg区间范围内震荡。

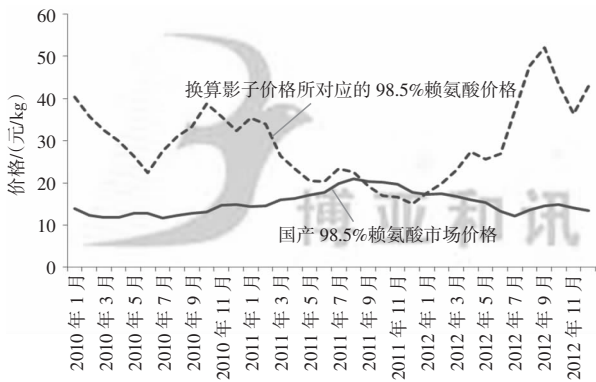
值得关注的是,2000—2012年,玉米价格呈现快速上涨,对于赖氨酸成本价格支撑线也在逐步提高,因此对于赖氨酸价格区间的影响需动态关注。

2.2.2 使用价值的体现及采购情况

赖氨酸、玉米、豆粕之间存在一定替代关系,玉米和豆粕的价格变化对于赖氨酸使用价值影响较大,是赖氨酸需求变化的主要因素之一。2012年不断上涨的玉米和豆粕价格有利于赖氨酸的替代,因此赖氨酸使用价值明显,也给赖氨酸需求增长提供空间(图14),并成为本年度赖氨酸整体需求增长的原因之一。

2012年厂家的竞争也同样体现在厂家的销售

模式上,与 2011 年相似,主流厂家继续以直接供应大中型饲料企业为主,确保自身客户供应的稳定,经销商代理销售的方式逐步减弱。此外,大中型终端采购货源也显稳定(图 15),除了 7 月份受到厂家提价影响有一次较大规模采购以外,其他时间均维持较为稳定的购销量,基本库存维持在 1 个月到 1 个半月左右。



注：图中换算影子价格所对应的 98.5% 赖氨酸价格是根据国内豆粕玉米现货价格换算

图 14 2010—2012 年中国赖氨酸价格走势与影子价格的比较

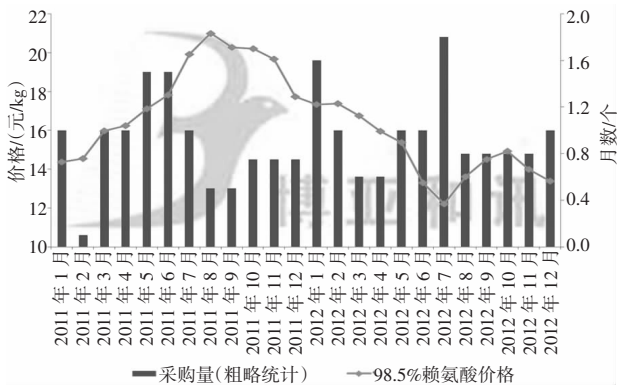
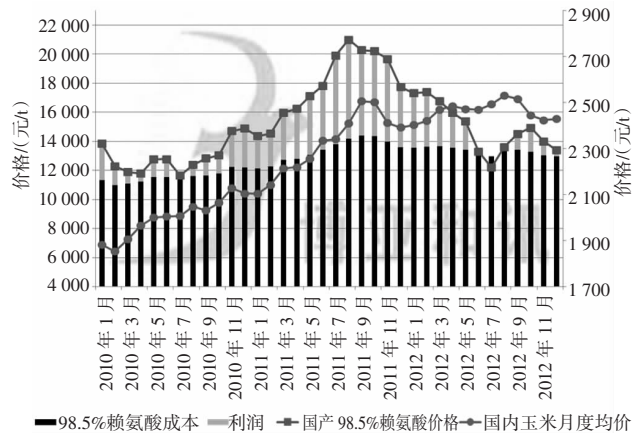


图 15 2011—2012 年大中型终端采购量和赖氨酸价格变化

2.2.3 玉米价格高位提升赖氨酸底部价格

玉米淀粉(玉米的初加工产品)是生产赖氨酸主要原料,因此赖氨酸价格受到玉米价格变化影响较大。以 2010—2012 年玉米价格和赖氨酸价格变化情况来看(图 16),玉米价格走势与赖氨酸价格也存在一定联动性,其中 2010—2011 年玉米价格整体呈现上涨走势,支撑赖氨酸价格上涨,2011 年第四季度

后玉米价格略有回调,赖氨酸价格也有所回调。2012 年,玉米价格在 2 400~2 500 元/t 的价格区间高位震荡,但是赖氨酸价格并不伴随玉米价格的持续高位而维持高位,反而出现了下探,主要是供需制衡起决定作用,玉米价格仅仅起到底部支撑作用。



注：成本价格计算中未加入人工和辅料等成本变化,仅表示玉米价格变化对赖氨酸成本的影响

图 16 2011—2012 年赖氨酸(98.5%含量)成本价格变化

2.2.4 欧洲赖氨酸价格与国内赖氨酸价格存在联动性

2012 年,中国赖氨酸产能占全球产能的一半以上,并且大量出口海外,出口量占产量的比例近 28%。而欧洲作为主要的出口市场,占中国出口总量近 47%,因此欧洲赖氨酸价格的变化与国内赖氨酸价格变化存在一定关联(图 17)。

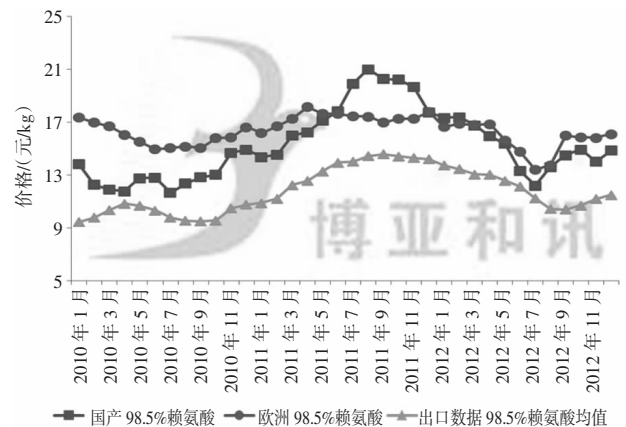


图 17 2010—2012 年中国市场、欧洲市场、以及中国出口赖氨酸价格走势比较

2.3 赖氨酸未来市场展望

2.3.1 氨基酸相关法规和监管政策的出台使市场更加规范

近几年,在玉米价格不断高涨的背景下,国家对玉米深加工制约调控的政策频发。玉米部分副产品价格上涨影响玉米深加工其他产品的价格增加,作为大多数氨基酸产品生产的主要原料,氨基酸市场深受原料价格高位影响,企业生产成本压力重重。

2012 年 3 月,国家发布“关于部分玉米深加工产品增值税税率问题的公告”;2012 年 5 月 1 日,《饲料和饲料添加剂管理条例》开始实施;2012 年 3 月 27 日,农业部公布关于公开征求《饲料质量安全管理体系规范(征求意见稿)》的通知,该征求意见稿严格规定了饲料生产企业在产品质量控制方面应遵守的规范。相关政策和办法的出台,对企业的监管会更加严格,企业义务和责任的划分会更加明确,这些都为确保行业健康发展夯实基础。未来还会有新的措施和政策陆续完善,饲料和饲料添加剂企业将面临更加严峻的挑战。

2.3.2 供应格局的变化使市场竞争更加激烈

根据 2012 年厂家公布的数据预测,未来 1~2 年全球赖氨酸产能将达到 410 万 t,而中国产能将达到 240 万 t,分别相比 2012 年增长 69.04%和 48.76%,中国产能占全球赖氨酸产能的比重将接近 60%。产

能迅速增长和厂家趋于分散导致未来几年赖氨酸市场受格局变化的影响,竞争越发激烈,2013 年价格走势不容乐观。

2.3.3 原料价格持续高位有利于赖氨酸需求增长

2012 年豆粕和玉米等主要大宗原料价格整体呈现坚挺上行走势,分别创造了历史新高。饲料配方的最优性价比使得大、中型饲料厂不断改变配方进行应对,赖氨酸需求大幅度增长的同时,也在带动其他氨基酸产品的需求增长。未来玉米和豆粕走势仍是关注重点。

2.3.4 技术革新使得赖氨酸产品发展新兴市场

全球氨基酸主流厂家,不断开拓创新,引领前沿技术,增加赖氨酸新产品类型,巩固氨基酸市场地位,提高竞争优势。目前市场上主要的赖氨酸产品类型根据提纯情况分赖氨酸盐酸盐和赖氨酸硫酸盐;根据含量不同,主要有 98.5%含量和 65%含量,而大成生化在 2012 年推出 75%和 80%等不同梯度含量的产品适应客户需求。另外,2011 年味之素营养集团首先推出了新赖氨酸产品“AjiPro™-L”(一种瘤胃保护赖氨酸,专用于反刍动物),2012 年味之素改进技术,增加该产品产能。作为全球氨基酸领先企业,味之素新的技术市场化之后,将为未来赖氨酸市场的需求开辟新纪元。▲

小信息

诺伟司凭借明微矿荣获 2012 产品差异化杰出奖

诺伟司国际公司凭借微量元素产品明微矿,荣获 2012 北美动物饲料添加剂产品差异化杰出奖。负责此次甄选评估工作的是拥有 50 年历史的全球资深研究组织 Frost & Sullivan。此次获奖是 2012 年诺伟司第二次从 Frost & Sullivan 手中接过大奖,另一次是 2012 年 9 月,诺伟司凭借产品 PREVIDA 获得 2012 益生菌新产品创新大奖。

为了更好地对跨商业领域的最佳实践进行评估,Frost & Sullivan 采用了针对各奖项特别定制的决策支持矩阵(Decision Support Matrix, DSM)。评估标准主要涵盖以下 5 个方面,即独一无二的特点/功能;品质/复杂性;定制化;对目标市场需求的契合度;品牌效应。明微矿的各项综合评分高达 9.4 分,比第二名高出 2.4 分。

作为微量元素的供应源,明微矿是由羟基蛋氨酸类似物与微量元素螯合而成的特定金属螯合物,系列产品包括锌、铜、锰。HMTBa 与金属以共价键螯合形成不溶于水的分子,能保护金属不与饲料中其他物质反应,顺利到达肠道与金属离子通道的受体结合有效吸收。因此具备更高的生物利用率及消化道稳定性,优化动物对矿物质的利用。自 2004 年诺伟司首次将明微矿引入市场以来,该产品一直是动物营养领域可信赖的矿物质解决方案,能够为动物提供必要的微量元素,促进动物蹄部健康,改善免疫功能,提高生产性能及繁殖性能。