

乳制品产业景气指数 解读

乳制品行业渐趋常态

专家解读

从二季度乳制品行业运行情况看,通过不断整顿和振兴,乳制品行业向好的方向发展。在国家不断加大政策支持、完善法规标准、强化质量监管、加强行业管理的基础上,乳制品行业发展渐趋常态



据中经乳制品产业景气指数报告显示,二季度乳制品产量继续保持平稳低速增长,固定资产投资同比增速较上季度有所加快;主营业务收入、利润总额、税金总额和从业人数同比增速则有所放缓。

数据显示,2013年1至5月,除乳粉外,乳制品主要品种产量继续保持平稳低速发展态势。前5个月累计乳制品产量1055.4万吨,同比增长10.53%。其中,液体乳产量915.1万吨,同比增长10.57%,乳粉产量58.2万吨,同比增长0.76%。

从月增长情况看,乳制品产量增速在3月份有所下降后,四五月份增速逐步小幅回升,已经恢复到年初的增长水平。乳粉生产走势与去年类似,年初处于低谷,随着我国产奶旺季的到来,以及企业库存的进一步降低,乳粉产量逐渐走出低谷,到5月已进入一个产量的高峰期。

从生乳价格来看,二季度继续小幅增长。据统计,5月份内蒙古、黑龙江等10个主产省份生乳月平均价格为3.45元/公斤,较上月上涨0.6%,同比上涨5.5%。新疆生

鲜乳价格较高,为4.15元/公斤;内蒙古生乳价格较低,为2.99元/公斤。

从销售来看,2013年1至5月,乳制品企业主营业务收入稳步增长,累计实现收入1107.0亿元,同比增长16.48%,增速同比加快0.66%,企业整体经营状况得到进一步改善。

然而,二季度乳企盈利能力与去年同期相比略有下降。生乳等原辅料价格的持续增长,蚕食掉企业的部分利润增长。前5个月,行业企业实现利润总额69.4亿元,同比增长16.48%,增速比去年同期大幅回落了18.67个百分点;企业销售利润率为6.27%,与去年同期6.32%基本持平。企业上缴税款43.4亿元,同比增长14.79%,增速比去年同期回落了1.17个百分点。

对于乳制品企业来说,库存量变化比较大的主要是乳粉类产品。去年,部分国内乳粉生产企业出现了销售困难的情况,自去年下半年已经开始陆续进行减产等措施,积极地进行去库存操作。5月,行业产成品库存产

值59.2亿元,同比下降12.09%,库存约占总产值的5%。

二季度,乳制品行业进出口形势不容乐观。进口继续快速增长,出口持续萎缩。

从进口情况来看,1至5月,国际市场累计向我国出口乳制品74.2万吨,货值25.9亿美元,同比分别增长26.35%和20.86%。其中,乳粉进口35.6万吨,同比增长28.42%;乳清粉16.0万吨,同比增长3.39%;液体乳8.5万吨,同比增长183.04%。

从进口产品平均价格来看,绝大部分产品与去年同期相比有所回落。其中,乳粉均价为3402美元/吨,同比下降5.23%;乳清均价为2005美元/吨,同比下降1.39%;乳糖均价为1914美元/吨,同比下降1.15%。

从出口情况来看,1至5月,我国累计出口乳制品1.6万吨,货值3172万美元,同比分别下降27.11%和36.98%;其中:液体乳出口量最大,共出口1.0万吨,同比下降9.65%。

前瞻

景气或小幅回落 行业仍平稳运行

经模型测算,三四季度中经乳制品产业景气指数或小幅回落,具体数值分别为97.5和97.4;预警指数或平稳运行,具体数值均为100.0。

二季度,根据乳制品行业企业景气调查结果显示,乳制品行业企业家对三季度企业经营状况预测的预期指数为151.5,比对二季度企业经营状况判断的即期指数低3.9点,与上季度的预期指数相比下降7.9点。

企业家预期的下降主要由于对经济增长放缓的预期增强。二季度接受调查的乳制品行业企业中,93.6%的企业订货量较上季度“增加”或“持平”,较上季度上升1.0个百分点;91.6%的企业用工需求较上季度“增加”或“持平”,较上季度下降2.0个百分点;82.7%的企业投资较上季度“增加”或“持平”,较上季度下降0.5个百分点。

二季度乳制品行业运行态势平稳。从政策层面看,工信部近日制定并发布了《提高乳粉质量水平提振社会消费信心行动方案》,多个涉及奶粉行业的政策陆续出台,表明了政府部门的决心和力度。7月份开始,工信部集合国内100多家婴幼儿奶粉企业召开发布会,部署实施婴幼儿配方乳粉“双提”行动有关工作,提高乳粉质量、提振国产奶粉消费信心。

尽管乳制品行业的发展短期内仍面临成本压力加大、经营效益下滑等难题,但随着消费者信心的进一步恢复、国内消费需求量的增加,乳制品行业运行有望转好。



中国乳制品工业协会名誉理事长 宋昆

产业观察

乳制品行业具有较大发展空间

北京世经未来投资咨询有限公司 韩定武

二季度,奶粉业展开反垄断调查。同时,随着《关于进一步加强婴幼儿配方乳粉质量安全工作的意见》出台,揭开了我国对婴幼儿奶粉“高准入,严管理”的序幕

自国家发改委对洋奶粉展开反垄断调查后,婴幼儿奶粉降价潮也已经如期而至,洋品牌被迫降价消除负面影响,国产品牌主动降价应对洋奶粉冲击,各品牌之间的正面竞争更趋白热化。企业选择降低价格,是基于其自身的业务质量、运营模式进行调整,价格调整取决于供求关系,降价实属正常现象。

政府通过有形之手进行整顿是为了降低乳制品行业的运行成本,加快乳制品企业发展。出台相关的政策支持

乳制品企业特别是奶源基地建设,目的是保障中国市场基本的奶类消费。

对于三季度行业运行情况,我们认为发展空间依然存在。

第一,未来几年乳制品销量不再是位数增长,而是10%以上增长。在食品安全问题有望有效解决的背景下,属于成长期的乳制品行业产量增速有望大幅提高。

第二,行业集中度迅速提升。随着乳制品行业政策频出,行业门槛提高,行业集中度加强。

第三,产品结构升级凸显。从企业来看,光明近年来高端产品开始放量,未来高端化、全国化扩张路径值得期待。伊利的高端液态奶营收占比已提升至液态奶总收入的32%左右,盈利能力将不断提升。可见产品结构升级将助力企业发展。

此外,全球化扩张是乳企未来的发展方向。对比全世界原奶价格,中国居于世界前列。目前我国缺少好奶源,未来国内企业在海外布局将成为大趋势,全球化扩张是必由之路。

