

## 乳制品产业景气指数 解读

## 乳业进入新的良性发展时期

## E 专家解读

一季度,乳制品行业景气继续向好,消费者信心、乳制品市场得到恢复,生产、销售取得了较好成绩。我国乳制品行业终于走出了低谷,进入新的良性发展时期



中国乳制品工业协会理事长 宋昆冈

长 宋昆冈

## E 前瞻

## 行业景气度有望平稳回升

通过预测模型对未来2个季度乳制品行业景气度进行预测,得到如下结果:

中经乳制品产业景气指数在2014年二、三季度有望平稳回升,具体数值分别为97.7和97.8。中经乳制品产业预警指数在未来2个季度亦有望保持基本稳定,具体数值均为107.4。

2014年一季度,根据乳制品行业企业景气调查结果显示,乳制品



图为雅士利集团婴幼儿配方乳粉、米粉、辅食等产品展示区。

本报记者 祝君璧摄

据中经乳制品产业景气指数报告显示,2014年一季度,中经乳制品产业景气指数为97.5,比去年四季度上升0.4点,行业继续保持稳中向好。一季度,乳制品行业原料基地建设、企业管理升级、产品质量安全有了显著进步,消费者信心、乳制品市场得到了恢复,乳制品生产、销售取得了较好成绩。我国乳制品行业终于走出了低谷,进入新的良性发展时期。

一季度乳制品行业生产经营继续向好的主要原因有四个方面。一是通过5年多的整治和整改,乳制品行业技术装备水平、检验技术与能力、自有奶源基地建设等均有明显提升。产品质量稳定向好,消费者信心逐步得到恢复,国产乳制品市场竞争力不断提升。

二是国家对乳制品行业的扶持政策继续发挥重要作用,尤其是标准化养殖、奶牛良种补贴等产业政策对行业景气度的提升形成了有力的支撑。

三是新型城镇化建设的加快,城镇人口的增加、城乡居民收入的稳定增长以及一系列促进消费的政策拉动,增加了乳制品消费需求。

四是乳制品价格的持续上涨,

对释放成本压力,提高生产经营效益起到一定作用。

尽管如此,行业目前依旧存在一些问题。首先是奶源紧张,价格提升,行业多年来老问题再次出现。目前,原料奶供应紧缺已成为制约行业发展的主要因素。由此衍生的相互抢奶、竞价收奶现象又在一些地区上演。此外,国内乳制品生产和市场消费对国际市场的依赖程度进一步提升,高成本、高价格已成为制约行业发展的突出矛盾。这些问题也影响了行业的健康发展。

下一步,国内乳制品企业应继续夯实发展基础,提升内在增长动力,使行业尽快步入更加稳健的发展通道。

首先,要大力抓好奶源基地建设,扩大自有奶源比例。根据各企业的实际情况,采取多种形式大力发展自有奶源,争取经过3至5年的努力,实现奶源基本自给的目标。根据乳制品工业协会对国内26家大型骨干企业的统计,目前自有奶源的平均占比已达26.44%,其中11家企业超过50%。

其次,要加速产品结构调整的步伐。我国已进入世界高价奶行列,产品生产持续走高,受国际

市场的影响也越来越大,全脂乳粉、脱脂乳粉等产品已经失去了竞争能力。建议以全脂、脱脂乳粉为主的企业,要尽快向液体乳产品转变,液体乳企业要扩大低温产品生产。

第三,乳企要加快走出去发展的步伐。从我国资源条件及市场发展趋势看,从国外进口部分乳制品,到资源优势国家建设生产基地,可能是满足市场需求和生产需要的一项重要途径。目前部分国内乳企已经迈出步伐,到资源优势国家建设生产基地,发展粉类产品、干酪类产品、灭菌乳产品生产,供应国内市场。它的作用和效果将会逐渐显现,希望有条件的企业进行探索尝试。

第四,要遵守行业公约,维护原料奶收购秩序,坚决抵制抢夺奶源、违反行约行规行为,保障原料奶质量安全。希望各企业相互监督,不收合同外的奶、不收来源不明的奶、不收达不到标准的奶、不高价抢奶、不跨境抢奶。

第五,要提升企业管理水平。所有企业都要建立并认真实施乳制品企业良好生产规范、粉状婴幼儿配方食品良好生产规范、诚信管理体系、产品质量安全追溯体系等相关条例法规。

## E 产业观察

## 奶源供应改善 行业继续向好

中商流通生产力促进中心乳业研究员

宋亮

二季度,乳制品行业将继续保持平稳向好发展态势。奶源供求矛盾将得到进一步缓解,价格趋于平稳;消费的持续增长和居民收入提升将带动乳品消费增长加快

在居民收入继续增长及消费者信心进一步提升大背景下,随着国产乳品质量提高、市场竞争力不断增强,一季度,我国乳制品行业销售收入、利润等都取得较好业绩。

从具体指标来看,国内乳品供应偏紧局面明显改善,一季度乳制品产量700.3万吨,同比下降0.9%,降幅比去年四季度收窄1.3个百分点。其次,行业主营业务收入为810.4亿元,同比增长12.8%,增速比去年四季度上升3.3个百分点,实现利润总额49.4亿元,同比增长12.0%,同比由降转增。这表明乳制品市场需求保持快速增长,而企业产品结构升级和提价也是推动企业收入、利润快速增长的主要因素。此外,奶荒现象促使乳制品企业加大自身奶源投资。乳制品行业固定资产投资总额同比增长13.8%,增速比去年四季度上升0.3个百分点。

乳制品价格同比涨幅有明显扩大趋势。一季度出厂价格同比上涨11.7%,涨幅比去年四季度扩大6.4个百分点,已连续6个季度呈上涨态势。以3月份为例,全国10个牛奶主产省区原料奶均价同比上涨23.7%,常温奶均价同比增长9.7%,酸奶均价同比增长5.7%。婴幼儿奶粉均价同比上涨3.1%,成人奶粉均价同比增长4.0%。乳价上涨主要是原辅料价格上涨及劳动力成本上升引起的。

从资本市场来看,一季度,股市行情回归理性,主要乳企股价出现分化,有涨有跌。光明乳业、贝因美、伊利股份股价较上一季度分别下降24.5%、14.0%、8.3%,蒙牛乳业、三元股份分别上涨5.6% (已连涨5个季度)和2.3%,而同期上证指数和深证成指分别下降3.91%和11.48%。在企业公布的2013年年报中,主要乳企2013年除三元股份业绩不如预期外,其他公司业绩都有不俗表现。

2014年二季度,我国乳制品行业将继续保持平稳向好的发展态势。奶源供求矛盾得到进一步缓解,价格趋于平稳;消费继续保持快速增长,尤其随着新型城镇化建设加快,城镇人口增加、城乡居民收入稳定增长,将带动三四线城市乳品消费增长加快;三是政策将继续加大对行业发展的支持,尤其在奶牛标准化规模养殖扶持力度继续加大,将为行业加快发展提供动力。

