

# 乳制品产业景气指数解读

## 乳业进入新的良性发展时期



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 祝君壁摄

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名誉理事长  
宋昆冈

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。我国已进入世界高奶价行列，产品生产成本持续走高，受国际



CE 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，尤其在奶牛规模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。

## 行业景气度有望平稳回升

行业企业家对2014年二季度企业经营状况预测的预期指数为157.3，比对一季度企业经营状况判断的预期指数高7.1点，比去年四季度的预期指数上升10.6点。

一季度接受调查的乳制品行业企业中，88.1%的企业订货量增加或持平，比去年四季度下降3.9个百分点，91.6%的企业用工需求增加或持平，比去年四季度上升2.2个百分点，85.9%的企业投

资增加或持平，比去年四季度上升1.0个百分点。

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。尽管如此，未来行业发展仍面临资源相对匮乏、奶牛单产水平低、行业科技水平有待提升等问题，行业内生动力仍需增强。但随着消费者信心的进一步恢复、国内消费需求量的增加，上半年乳制品行业仍有望保持平稳运行。

