专家解读

就三季度乳制品行

业运行情况不难看出 国

内乳制品行业生产和销

售受国际市场影响越来

越明显 对国际市场依赖

越来越大。因此,建议国

内乳制品企业应该逐步

适应国际化潮流 适当转

型 调整结构

## 佐海日報

# 乳制品产业景气指数解读

## 乳企应逐步适应国际化形势

河北迁安智联农牧有限公司现代化的牛奶生产车间。

据中经乳制品产业景气指数报

告显示 经初步季节调整 三季度乳制品产量为 673.5 万吨 ,同比下降2.2% ,降幅虽比上季度收窄0.8 个百分点 ,但仍在低位运行。

从区域来看 黑龙江、山东、河北等部分地区出现原料奶供大于求的现状,这说明三季度乳制品行业生产形势和市场情况不容乐观。据中国乳制品工业协会统计数据显示,今年1至8月 乳制品产量呈现负增长,同比下降0.86%,其中液态奶产量同比下降0.5%,奶粉产量同比下降9.2%。

三季度乳制品产量下降的主要原因有两个方面。其中国内市场受进口奶粉冲击较大是主因。据海关数据显示,今年1至8月,我国进口原料奶粉约79万吨,同比增长61.8%。进口量持续大幅增长主要是由于进口奶粉价格低所致。9月份进口原料奶粉价格低至每吨22000元,创今年新低,与国内原料奶粉每吨4万元左右价格相比差距甚大,因此国产原料奶粉产量不断

下降 从而导致乳制品产量下降。

相比79万吨进口原料奶粉,1至8月,全国原料奶粉产量为93.7万吨,由此可见,目前国内市场销售的原料乳粉进口与国产不相上下.

此外,目前乳制品市场销售拉 动力逐渐减弱也是导致乳制品产 量下降的原因之一。由于液态奶生 产成本较高 ,国内奶企生产成本每 公斤生乳在4元左右,和国际上每 公斤3元的成本价相比,有一定差 距。液态奶成本价高,导致最终产 品售价持续高位 ,因此对市场销售 拉动力有所减弱 ,从而导致三季度 液态奶产量未有增长。此外 ,三季度 进口液态奶数量的大幅度增长也影 响了液态奶的产量增长。数据显示, 1至8月,进口液态奶达20.3万吨 同比增长64.6%。这一数据超出预 估,主要也是由于进口液态奶价格 较低所致。

就三季度乳制品行业运行情 况不难看出,国内乳制品行业生产 和销售受国际市场影响越来越明 显,对国际市场依赖越来越大。因此,建议国内乳制品企业应该逐步远国际化潮流,适当转型,调整

李景录摄

本报记者

首先要从产品结构上进行调整。原先以生产原料奶粉为主的企业应该向特殊配方乳粉或者液态奶生产转型,都市型乳制品企业应该发展生产巴氏杀菌奶、发酵乳、益生菌乳饮料等低温乳制品,以抵挡进口乳制品冲击。此外,在有条件的地方企业可以生产干酪、奶油等产品,这部分产品目前国内需求量大,进口增速较快,已超过50%。

其次,在原料奶生产上,建 议企业继续加大自有奶源发展, 这样既可以稳定奶价,同时可以 保证原料奶的质量,以实现供求 关系平衡。因此建议大企业通过 发展自有奶源,改变供需关系; 小企业可以通过合作牧场等方式 发展自有奶源。

第三,企业间兼并重组还将继续推进,但重组形式上不仅要横向发展,更要纵向发展,延伸产业链。



# 加大产业链源头建设

中商流通生产力促进中心乳业研究员

宋 亮

四季度将有更多的企业加 大产业链源头的建设。乳制品 行业重组步伐加快,将为乳制 品企业注入可持续发展动力。 因此,四季度乳制品行业有望 继续保持平稳运行

今年以来,国家出台的乳制品行业利好政策继续发酵,市场竞争秩序逐渐好转,高端乳制品的需求有所增加,行业运行较为平稳。

从产量看,三季度乳制品产量为 673.5 万吨 ,同比下降 2.2% ,仍在低位 运行。奶源建设的滞后以及需求增长 造成的奶源不足目前仍成为制约乳 制品生产的主要因素。从利润看,三 季度乳制品行业销售利润率为5.8%, 比上年同期上升0.7个百分点,高于本 季度全部工业平均水平。从固定资产 投资看,乳制品行业固定资产投资总 额同比增长14.3%,增速比上季度下 降 4.6 个百分点,但增长水平仍处于 近期高位。这与二季度婴幼儿奶粉企 业为通过审核,获得新的生产许可 证,而加大投资力度进行设备改造和 配方研发升级有关,而这一势头在三 季度有所减弱

随着国家对乳制品行业扶持政策力度继续加大,大量资金涌入牧场建设,增强了投资者信心。三季度,在内地和香港上市的股票普遍上涨,一改二季度低迷的气势。其中,三元股份、现代牧业、贝因美股票环比分别上外份涨32.9%、18.0%和16.9%。恒天然收购因美20%的股权,成为三季度行业两大巨头伊利和蒙牛的股票却分别大阿头伊利和蒙牛的股票却分别大下挫21.8%和10.7%,出乎投资者意料。7月份以来重仓基金集体减持伊利股份是其股价深跌的主要原因。

展望四季度,政府将采取大量调控措施,确保今年经济增长目标实现。因此,居民收入稳步增加和乳制品消费潜力增强,仍然可期。农业部、财资部共同颁发《2014年畜牧发展扶持资金实施指导意见》,将大力进行畜牧良种补贴、畜禽渔业标准化健康养殖补贴以及高产优质苜蓿示范建设补贴,四季度将有更多的企业加大产业增快,将为乳制品企业注入可持续发展动力。因此,四季度乳制品行业有望继续保持平稳运行。

### 一 前 略

中国乳制品工业协会名誉程序

### 行业景气有望上升

经模型测算,2014年四季度、2015年一季度中经乳制品产业景气指数有望继续上升,具体数值分别为97.8和97.9;预警指数未来2个季度稳中有升,有望回升至绿灯区中心线100.0的位置。

2014年三季度,乳制品行业企业景气调查结果显示,企业家对四季度企业经营状况预测的预期指数为 154.5,比对三季度企业经营状况判断的即期指数低

1.3 点,与上季度的预期指数低 2.9点。

三季度接受调查的乳制品行业企业中,90.6%的企业订货量 增加 或 持平,比上季度上升1.8个百分点;85.7%的企业用工需求增加 或 持平,比上季度下降2.2个百分点;83.9%的企业投资增加 或 持平,比上季度下降5.8个百分点。

预计四季度,乳制品行业有望

继续保持平稳运行。与发达国家人 均乳制品消转上增长空间。随着企业 市场仍有较大增长空间。随着企业注 近少优加快,将为乳制品企业注 入可持续发展动力。此外,四季 在业库存将明显消化,乳制品结 升级与是价效应将持续,行业提升。 中国乳制品一方面正加速并购重组的推进,一方面也在加速产品结构 的调整。

