乳制品产业景气指数解读

努力做好产销衔接

图为内蒙古伊利实业集团股份有限公司现代化生产车间。 本报记者 李树贵摄

专家解读

原料奶价格下跌，导致近期有多处地区出现奶农‘倒奶’现象，究其原因主要是乳制品市场供需关系变化和供销渠道不畅通所致

中国乳制品工业协会副理事长兼秘书长 刘美菊

据中经乳制品产业景气指数报告显示，2014年四季度，乳制品行业运行平稳。从具体指标来看，经初步季节调整，四季度乳制品产量为705.2万吨，同比增长1.3%。然而从2014年全年来看，乳制品行业处于缓慢增长趋势，生产增速持续放缓，乳制品主产区自2008年后首次出现产量负增长。

数据显示，2014年1至11月份，全国631家规模以上乳制品企业总产量为2433.2万吨，同比下降0.26%。其中，液体乳产量2204万吨，同比增长0.16%；乳粉产量135.1万吨，同比下降8.32%。

从库存指标来看，乳粉生产企业受进口乳粉降价影响，2014年1至11月份，乳制品行业产成品总额达98.9亿元，同比增长66.1%，占总销售收入3.3%。据统计，国内乳粉生产企业目前积压乳粉量约30万吨。

从进口指标来看，2014年仍处于高位。据海关数据显示，2014年1至11月份，乳制品进口数量和货值分别达到191.8万吨和80.2亿美元，同比分别增长18.00%和29.37%。其中，乳粉进口数量达88.4万吨，货值达43.1亿美元，分别同比增长20.29%和44.06%。预计2015年进口奶粉将达100万吨。此外，液体乳进口也呈上升趋势，2014年1至11月份进口量29.2万吨，同比增长75.68%；婴幼儿乳粉进口11.13万吨，同比增长1.16%。不同的是，1至11月份乳清粉进口36.9万吨、货值7.3亿美元，分别同比下降8.1%、6.37%。乳清粉进口主要用于生产婴幼儿配方乳粉，数量减少说明国内生产量减少。预计2014年，国内婴幼儿配方乳粉总产量约65万吨。另外应引起关注的是，干酪进口量7.7万吨，奶油进口6.1万吨，分别比上年增长68.7%和43.2%。

分析原因，主要有三方面。一是消费增长乏力，成本、销售价格高，影响了消费的增长；二是国际市场乳制品价格大幅度降低，进口量大幅增加，对国内生产形成了冲击；三是消费者对国产乳制品质量仍有不信任。

2015年，仍将是我国乳业困难的一年，伴随着一些国家消费增长乏力，牛奶生产快速增长，国际市场乳制品价格将会维持低水平的格局，对我国乳制品生产和消费仍将产生持续影响。

国内原料奶供需关系自2013年年底开始下行，到2014年5、6月份供应形势发生变化，10月份主产区出现卖奶难的情况。原料奶价格从2013年第三季度，部分地区最高达每公斤6元，到2014年12月份降至每公斤3.81元，有些地区甚至低至3元以下。

原料奶价格下跌，导致近期有多处地区出现奶农‘倒奶’现象，究其原因主要是乳制品市场供需关系变化和供销渠道不畅通所致。

首先，随着企业自有奶源快速发展，一些散户的原料奶没有企业来收。其次，国内乳企对原料奶质量要求越来越高，从而造成部分散户生产的低质量原料奶被淘汰。第三，散户供销渠道不稳定，没有长期固定合同。第四，国际乳粉价格降低，导致一些国内乳企更倾向于选择进口乳粉生产相关产品或者减产。

因此，为了保护奶农利益，防止周期性‘倒奶’现象发生，建议国内乳企大力发展企业自有奶源，奶农和加工企业建立长期稳固的合作关系；奶牛养殖业要提升养殖技术、产量和质量，增强和国际同行的竞争力；此外，鼓励乳制品企业在特殊时期缩小使用奶粉为原料的品种范围，同时呼吁政府对于使用生鲜乳生产乳制品的企业进行一定政策支持。

前瞻

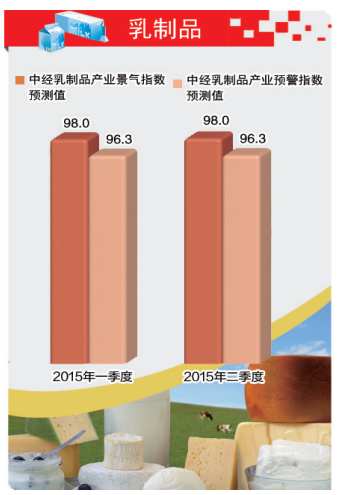
行业有望持续平稳运行

经模型测算，2015年一、二季度中经乳制品产业景气指数有望保持平稳运行，具体数值均为98.0；预警指数未来2个季度稳中有升，具体数值均为96.3。

2014年四季度，乳制品行业企业景气调查结果显示，企业家对2015年一季度企业经营状况预测的预期指数为150.4，比对四季度企业经营状况判断的即期指数低2.3点，比上季度的预期指数低4.1点。

四季度接受调查的乳制品行业企业中，87.5%的企业订货量“增加”或“持平”，比三季度下降3.1个百分点；90.2%的企业用工需求“增加”或“持平”，比三季度上升4.5个百分点；84.4%的企业投资“增加”或“持平”，比三季度上升0.5个百分点。

四季度，随着国家对乳制品行业不断加大政策扶持、完善法规标准、强化质量监管、开展培训交流等，均取得明显成效，乳制品行业素质不断提升，现代乳制品行业格局初步形成。从居民需求看，2015年随着经济的稳定增长，居民收入水平的不断提高，营养保健意识的不断增强，我国乳制品潜在的市场空间将逐步转变为实际的市场需求，居民对乳制品需求趋于多样化和高品质化，消费潜力和空间仍较可观。



产业观察

乳企分化现象将更加明显

中商流通生产力促进中心乳业研究员 宋亮

从企业业绩增长情况来看，伊利、蒙牛等大企业2015年将仍然保持较高的增长速度，国内乳制品生产企业“两极化”现象将会更加明显

四季度，乳制品价格涨幅继续缩小。生鲜乳价格下跌极大减轻乳品企业的生产成本。据农业部统计，截至12月第3周，内蒙古、河北等10个奶牛主产省（区）生鲜乳平均价格为3.8元/公斤，较之9月第3周平均价格3.92元/公斤下跌3.1%，与上年同期比下跌8.0%。另据国际牧场联盟，11月份全球牛奶价格环比连续下跌9个月，达到33.3美元/100千克，较56美元/100千克的历史高点（2014年2月份）重挫40.5%。随着生鲜乳价格继续下跌，预计2015年一季度乳制品行业生产者出厂价格同比涨幅有望缩小。

四季度乳制品利润保持高速增长，实现利润总额69.2亿元，同比增长40.2%，增速比三季度回落10.4个百分点，但仍保持近期较高水平。然而，尽管乳制品行业利润保持高速增长，但我国上市乳企股票价格却呈下跌态势。13只在沪深和香港上市乳企股票中，有9只下跌，原生态牧业、现代牧业、合生元、辉山乳业、西部牧业股票价格较三季度分别下降39.2%、38.6%、34.0%、21.5%和17.0%。而同时期，沪深全部上市股票价格环比上涨28.1%。乳企股票与大盘走势背离，反映投资者对乳制品行业前景判断更趋谨慎。近些年奶源建设‘热火朝天’，但鲜奶价格持续下跌冲击投资回报预期。

展望2015年，我国乳制品行业将会延续平稳的发展态势。城乡居民收入水平有望提高，乳制品消费能力有望增强；行业重组力度将会加强，国家对乳制品行业的扶持政策有望得到延续，伴随2014年原料压力逐渐缓解，加上行业景气不减以及政策的持续推动，多数乳制品企业盈利情况将继续趋好；国家将更加重视食品安全的监测与管理，提升居民消费信心。从企业业绩增长情况来看，伊利、蒙牛等大企业2015年将仍然保持较高的增长速度，国内乳制品生产企业‘两极化’现象将会更加明显，大型企业将仍然保持较好增长，但是中小企业经营压力巨大，部分企业将会减产、停产。