

## 乳制品产业景气指数 解读

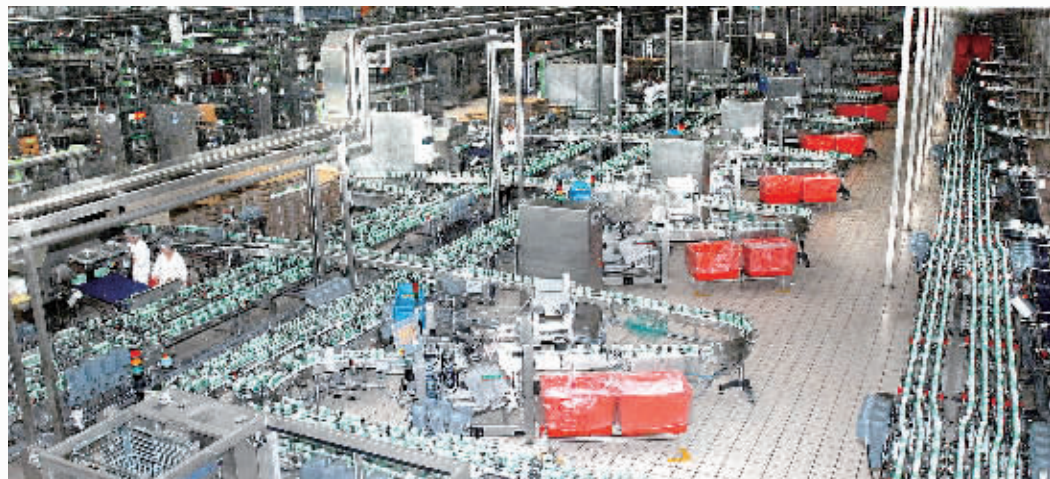
## 行业企业要着力引导消费

E 专家解读

综合一季度乳制品行业生产、消费情况来看,仍然处于较低迷状态。主要原因是因为消费者目前对国产乳制品消费信心依旧不足,其次是国产乳制品的高价位抑制了部分消费



中国乳制品工业协会名誉理事长 宋昆



图为内蒙古伊利实业集团股份有限公司生产车间。

中经乳制品产业景气指数报告显示,2015年一季度,中经乳制品产业景气指数为97.6,比去年四季度下降0.2点;中经乳制品产业预警指数为81.5,比去年四季度下降11.1点,是2011年以来首次下降到偏冷的“浅蓝灯区”。

综合一季度乳制品行业生产、消费情况来看,仍然处于低迷状态。数据显示,2015年一季度,我国乳制品总产量同比增长2.37%;乳制品销售收入同比增长2.65%,高出产量增长。总产量中,液体奶产量同比上升1.56%,乳粉产量同比下降3.1%,主要由于去年乳粉生产下降所致。由此可见,乳制品市场和生产还处在低迷状态。

从价格来看,2015年乳制品价格尤其是婴幼儿乳粉价格呈下降趋势。此次降价,并不是企业因恶性竞争掀起的降价大战,而是企业自发行为。目前,高价位影响了市场销售,企业需要降低售价才能吸引消费者。企业目前争取降低生产成本、管理成本、销售费用等来降低售价。

从库存来看,数据显示,2014年12月底,乳制品库存产成品金额为93.3亿元;到今年一季度末,产成品资金为81.1亿元,环比下降13%。在目前乳制品行业生产和市

场低迷的情况下,库存量减少可谓行业曙光。然而,由于一季度乳制品行业生产增长微乎其微,所以行业态势依旧低迷。

对于造成目前乳制品行业生产和市场仍然处于低迷的原因,我们认为,主要因为消费者目前对国产乳制品消费信心依旧不足。一些消费者还是选择购买进口产品,或者从国外购买奶粉。其次,国产乳制品的高价位抑制了部分消费。国产乳制品价格高,主要是成本高所造成的。比如:原料价格高、生产费用高、管理费用高、检验费用高、销售费用高等。导致一些消费者出于经济考虑从国外购买乳制品。

预计今年上半年乳制品行业运行仍将维持在浅蓝灯区。行业、企业只有在引导消费的同时,努力把产品价格降下来,才有提振的可能。

第一,调整产品结构。从婴幼儿配方奶粉到牛奶,涉及民众的消费信心,不仅是经济问题,同时也是民生问题。要鼓励、引导企业调整产品结构,大力发展液体乳,特别是低温乳制品。对于企业进行产品结构调整给予一定的补贴和扶持,同时在配套冷链建设上给予政策支持,引导社会资本进入。

本报记者 李树贵摄

第二,降低生产成本。生产成本和销售费用推高了乳制品成本,有些企业为了经营效益,盲目推出高档产品,这些做法限制了消费市场的扩大,影响了消费。建议企业努力降低生产成本,降低销售费用,特别是采用新的销售渠道降低销售费用,来降低价格。多生产适合大众消费的中低端产品,扩大市场。

第三,提升消费信心,扩大消费。当前国产乳制品质量安全可靠,消费者完全可以放心消费,但还有部分消费者没有走出三鹿奶粉的阴影,消费信心不足,影响了消费增长。从而导致市场拉动力不足,造成企业生产增长缓慢,以及消费增长缓慢。应大力宣传国产乳制品的质量安全状况,树立消费者信心,放心消费国产乳制品。

第四,构建乳业发展的安全保障体系。国家应尽快建立奶价监控机制,对原料奶价格的变动采取保护措施,例如对企业补贴或对奶农补贴,政府收购等方面内容。目前奶价波动主要是依据供求关系,只有政府出台调控措施,才能保证市场稳定。

第五,鼓励乳制品生产企业多用国产奶源,减少还原奶使用,多用鲜奶,以避免倒奶现象再度发生。

## 乳业后市 整体向好

中商流通生产力促进中心乳业研究员

宋亮

总体上看,我国乳制品行业仍然保持平稳较快发展,特别是原料价格下降,为乳制品生产带来利润空间。预计年底前原奶价格止跌回升,乳制品需求趋旺,乳业后市整体向好

一季度,我国乳制品行业主要经营指标同比增速有所放缓,但利润同比实现了30%的增长。总体上看,我国乳制品行业仍然保持平稳较快发展,特别是原料价格下降,为乳制品生产带来利润空间。预计年底前原奶价格止跌回升,乳制品需求趋旺,乳业后市整体向好。

一季度,国内市场消费持续疲软,而国内原料奶供给仍然充足。随着气温上升,原料奶供应将进一步增长,奶粉库存压力依然较大。3月份,国内生鲜奶收购价格继续下跌,10个主产省(区)生鲜奶平均收购价格为3.42元/公斤,同比跌幅则达到19.1%,连续第5个月出现同比下跌。另据国际牧场联盟数据显示,3月份全球牛奶价格环比、同比分别下降4.6%、35.8%,达到35.1美元/100千克。而欧盟原奶价格环比已连续两个月小幅反弹,达到31.98欧元/100千克。

乳企股票在一季度明显反弹。13只在沪深和香港上市乳企股票中,仅有中国圣牧下跌,合生元、蒙牛乳业、麦趣尔、贝因美、三元股份股票价格环比分别上涨103.9%、28.8%、28.1%、27.7%和22.5%。乳企股票反弹除了受大盘涨势带动外,更主要是原料价格下跌确保乳企利润增长,提振了投资者信心。

目前,在价格战与海淘的冲击下,婴幼儿配方奶粉行业告别高增长和高毛利时代。乳粉价格进入下行通道,原因一是产能过剩导致;其次则是企业试水电商,由于压缩流通环节,价格下跌;第三则是中国市场与国际接轨,海淘和代购的冲击。

预计,今年年底前原奶价格止跌回升。随着居民收入持续增加和追求健康消费的观念深入人心,乳制品需求将明显回暖,乳业后市整体向好。

长期来看,若三、四线及以下地区消费习惯培养起来,中国乳业必将迎来第二个黄金高增长阶段。此外,乳企应继续加大与第三方电商平台合作力度,以低廉的价格和优质的服务取胜。

E 前瞻

## 景气有望保持相对平稳

经模型测算,2015年二、三季度中经乳制品产业景气指数有望小幅下降后保持相对平稳走势,具体数值均为97.4;预警指数未来2个季度有望平稳运行,具体数值均为81.5。

2015年一季度,乳制品行业企业景气调查结果显示,企业家对二季度企业经营状况的预期指数为151.1,比对一季度企业经营状况判断的即期指数高1.8点,比去年

四季度的预期指数高0.7点。

一季度接受调查的乳制品行业企业中,88%的企业订货量“增加”或“持平”,比去年四季度上升0.5个百分点;92.3%的企业用工需求“增加”或“持平”,比去年四季度上升2.1个百分点;86.5%的企业投资“增加”或“持平”,比去年四季度上升2.1个百分点。

通过以上分析可以看出,未来

行业发展仍面临着一些突出问题,行业内生动力仍需增强。我国人口众多,资源相对匮乏,乳制品行业发展面临着资源与环境的双重约束;奶牛单产水平低,乳制品行业科技水平仍然较低。应该看到,一些国家消费增长乏力,牛奶生产增长快速,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。

