

沉寂多年的外资乳品,开始卷土重来?



A2 进口有机鲜牛奶

文/图 特约撰稿 王莹

随着2024年各大乳企财报的陆续发布,一个很明显的信号:沉寂已久的外资乳品品牌似乎又重新回到了人们的视野。

首先是奶粉市场,随着中国新生儿人口基数的回升(2024年中国出生人口为954万)为奶粉需求提供了新的增长点。达能、菲仕兰及a2等外资奶粉品牌,分别以营业收入增长达到8%、6%及16.1%的亮眼数据,凭借其在技术创新、品牌影响力和产品功能性方面的优势,成为了这一轮市场回暖的领头羊。

值得注意的是,外资品牌的复苏并非仅限于奶粉领域。

以进口牛奶为代表的德亚牛奶母公司——品温食品在2024年第三季度迎来了连续七个季度亏损后的第一次转机。2024年财报显示,品温食品当季盈利1075万元,到第四季度情况进一步好转,预估实现净利润1132万元—1393万元。

一位在常温奶、功能奶和冰淇淋等品类领域,代表了多个外资品牌的特渠商表示:“2024年下半年

表示。据相关信息显示:以德亚牛奶为例,反映到存货周转率上,从2021年至2023年,品温的存货周转天数分别为58.83天、80.98天和100.54天,2024年上半年又进一步上升至115.38天,四年时间翻了近一倍,产品动销率肉眼可见的下滑。

尽管很多进口常温奶在草饲奶源、品质醇厚及天然饲养等层面有较大的优势,但相比国产奶近年来在奶源品质、营养强化中出色的表现与较强的产业链控制能力,仅凭国外奶源的优势,也许并不能说服中国消费者购买。

近几年来,随着国内原奶持续供过于求,价格“跌跌不休”,导致各大国产乳企为了消化库存,包括渠道存货,以终端促销形式多样、几乎全年不间断的方式展开全国范围内的价格战。面对凶猛的价格战,进口牛奶在价格上的优势不再明显,如乌拉圭某进口品牌全脂纯牛奶(3.4g/100ml)的售价为12.5元/1000ml;进口自澳大利亚,并为“悠白”贴牌的某全脂牛奶(蛋白含量3.3g/100ml)售价为8.5元/1000ml,相较于某国产品牌纯牛奶(蛋白含量3.3g/100ml)售价为8.41元/1000ml的价格并不具有明显的优势。

一个事实是,如果只停留在曾经创造高流量的常温经典产品线,仅靠“进口”光环,已不能成为高溢价的资本。

何以重回中国市场?

光靠基础常温奶难以走出“至暗时刻”的德亚牛奶,以2024年财报数据亮眼的背后,是品温管理层意识到除了主打的基础常温纯奶之外,以A2-β酪蛋白系列、原生高蛋白系列、有机系列、儿童牛奶及奶油奶酪等高端乳品品类与系列推出后,积极调整产品结构后的直接市场拉动效应的显现。

然而在高品质的同时,终端售价更为亲民化。例如:倍受消费者热捧的A2有机鲜牛奶,在某商超售价为19.9元/1000ml;澳大利亚某进

口全脂鲜牛奶售价为25元/1000ml,相较于光明优倍售价为23—25元/1000ml的价格来看,更有价格竞争力。

在过去的几年中,随着乳品C端消费的疲软,乳企开始集体走向专业餐饮市场,希望在茶、咖啡及烘焙等餐饮原料市场找到出路与增量。许多餐厅和咖啡店开始引入功能及营养强化奶,力求在提供健康饮品的需求上增加自身的毛利与竞争力。德亚在2024年第三季度财报也显示,亏损反转得益于“是以一些高毛利的B端专业乳品进驻酒店、餐饮等特渠”的举措。

在专业乳品领域,如何做到清甜自然、醇厚刚好并突出茶、咖啡原有的香气,则体现在乳品科技创新的重新塑造上。

随着B端茶饮、咖啡等现制饮品的蓬勃发展,一杯上好的牛乳对现调饮品的风味及口味影响深远。某外资品牌专业乳品代理商表示,“现在消费者去咖啡店点单,对牛乳的品牌还是非常关注的,具有‘外溢血统’的洋品牌还是存在一定的溢价能力,这对咖啡店提高自身的产品毛利空间都是利好。”

此次外资品牌开始重新发力中国市场的另外一大转变则是将中国



在商超,外资品牌基础常温奶动销缓慢

因信披违规,皇氏集团及高管被广西证监局警告并处罚款

孔文雯

4月17日晚间,皇氏集团发布公告称,当天公司及相关当事人收到广西证监局下发的《行政处罚事先告知书》。经广西证监局查明,皇氏集团涉嫌违法的事实如下:2019

年11月11日,皇氏集团全资子公司皇氏数智与东岳财富签订了《泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议之补充协议》。《补充协议》主要内容包括:一是差额补足事项,即皇氏数智确保东岳财富在持有基金份额期间,每

年能从基金取得投资本金6.5%的投资收益,如实际投资收益金额小于6.5%的约定收益金额,皇氏数智应支付差额部分;二是远期回购事项,即基金未达在2025年度实现净利润不低于4亿元,皇氏数智应收购东岳财富持有的3.1亿元基金份额。

对于上述事项,皇氏集团未在2019年年度报告、2020年年度报告、2021年年度报告、2022年年度报告中予以披露,存在重大遗漏。直至2023年11月21日,皇氏集团才对《补充协议》主要内容进行披露。广西证监局拟决定:对皇氏集团责

令改正,给予警告,并处以400万元罚款;对黄嘉棣给予警告,并处以250万元罚款;对王婉芳给予警告,并处以200万元罚款;对杨洪军给予警告,并处以150万元罚款;对石爱萍给予警告,并处以50万元罚款。

多项违规! 贝因美“吃”警示函 近三年信披考评结果均为C

汪斌

因存在多项违规行为,国产奶粉贝因美及公司董事长兼总经理谢宏等相关责任人收到中国证券监督管理委员会浙江证监局(简称“浙江证监局”)的警示函。

贝因美近日发布的公告显示,浙江证监局在现场检查中发现公司存在三大问题:一是公司收入确认不符合企业会计准则,上述事项导

致公司定期财务报告披露不准确;二是公司控股股东贝因美集团有限公司(下称“贝因美集团”)存在非经营性资金占用情形,控股股东2021年和2022年分别占用公司资金3091.66万元和1693.55万元,上述资金在当年内归还公司;三是公司对广西全安圣企业管理有限公司的财务资助事项未及时审议并披露。公司上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》的相关规定,

浙江证监局近日分别对公司及相关人员、控股股东下发行监管措施决定书,对公司董事长兼总经理谢宏、董秘兼财务总监李志强、时任财务总监包秀飞、时任副董事长张洲峰分别出具警示函,并记入证券期货市场诚信档案。

认真履行信息披露义务;贝因美集团应切实采取有效措施杜绝此类违规行为再次发生。

贝因美表示,公司及相关负责人、控股股东高度重视决定书中所涉问题,已积极按照相关法律法规要求认真总结、整改。公司强调,本次行政监管措施不会影响公司正常的生产经营活动。

深交所官网显示,最近三个年度,贝因美信息披露考评结果均为C

级(合格)。

值得注意的是,近期贝因美连发多条股价异动公告。受益于育儿补贴+跨境电商概念,上周贝因美连收四个涨停板,股价全周上涨超四成。

公开资料显示,贝因美主要从事婴幼儿配方奶粉、营养米粉和其他婴幼儿辅食、营养品的研发、生产和销售。财务方面,公司2024年前三季度营收约20.87亿元,同比增长8.91%;归母净利润7179万元,同比增长45.3%。

未来10年国内奶业市场走势判断

杨妮妮

4月20—21日,2025农业展望大会在京召开。大会由农业农村部市场预警专家委员会指导,中国农业科学院农业信息研究所主办。会上发布了《中国农业展望报告(2025—2034)》,对未来10年中国农产品市场供需形势做出基线预测。报告预计,未来10年,中国奶类产量保持增长趋势,奶类需求将不断增加,奶制品进口止跌回升,生鲜乳价格企稳回升。

奶制品作为居民膳食中的重要产品,在食物消费中扮演着越来越重要的角色。奶产能在消费增长拉动和生产水平提升的共同作用下呈上涨趋势。但近年来,受消费不振影响,养殖出现大面积亏损,奶业陷入奶源相对过剩的困难局面。展望期内,国内产能将持续优化,奶牛养殖成本将进一步下降,特别是随着居民饮奶观念提升、营养健康意识

增强,奶类消费仍有增长空间,奶牛养殖亏损局面有望缓解,奶业基础产能稳固提升。

2024年市场形势回顾

2024年,奶业生产进入优化调整期,全国奶类产量、消费量、进口量均不同程度减少,生鲜乳年均收购价格持续低位运行。

奶牛存栏略减,奶类产量下降。2024年,奶牛存栏量1178万头,奶类产量4163万吨,比上年减少2.8%,其中,牛奶产量4079万吨,较上年减少118万吨。

奶类消费量略降,消费增长动力不足。奶类消费量5691万吨,比上年下降2.5%,人均奶类食用消费为35.9千克,比上年减少0.9千克。据国家统计局数据,全年奶制品加工量2961.8万吨,比上年下降1.9%。

进口继续减量,深加工产品有所增长。据海关总署统计,全年奶制品进口261.55万吨,比上年减少

9.0%,进口额112.33亿美元,比上年减少7.0%,进口奶制品折合生鲜乳为1587万吨,比上年减少7.6%。进口量最多的大包粉同比减少17.5%,奶油、蛋白和炼乳进口量均有所增长。

生鲜乳收购价格持续下跌,奶制品零售价格总体下行。国内生鲜乳收购价格持续走低,主产区全年平均生鲜乳收购价3.32元/千克,同比下降13.5%。虽然国内生鲜乳收购价格低位运行,但受乳企定价策略影响,鲜奶终端零售价格下跌幅度有限。

未来10年市场走势判断

展望未来,奶业竞争力提升行动全面实施为中国奶业高质量发展奠定坚实基础,在经济社会发展、居民收入水平增长拉动下,奶类消费需求将进一步增长,奶类供给能力将稳步提高。

奶类产量保持增长趋势。未来10年,随着国内产能持续优化,规模

养殖比例不断增长,牛群结构逐步优化以及奶牛平均单产水平提升,奶类供给能力将稳步提高。预计2025年,奶类产量达4100万吨,比上年下降1.5%;2029年奶类产量预计达4682万吨,与基期相比年均增长率为2.4%;2034年奶类产量5703万吨,与基期相比年均增长率为3.2%。

奶类需求将不断增加。未来10年,随着居民饮奶观念的提升,营养健康意识的增强,奶类消费长期看仍有增长空间。预计2025年,奶类消费量5506万吨,比上年下降3.3%;2029年,消费量达6354万吨,与基期相比年均增长率为1.8%,人均奶类食用消费量40.7千克,与基期相比年均增长率为2.1%。到2034年,消费量7581万吨,与基期相比年均增长率为2.7%,人均奶类食用消费量49.2千克,与基期相比年均增长率为3.0%。

奶制品进口止跌回升。未来10年,伴随消费量持续增长,国内奶制

品供给缺口长期存在,奶制品进口继续保持小幅增长趋势。预计2025年,奶制品进口量折合生鲜乳1452万吨,比上年减少8.5%;2029年,奶制品进口量1539万吨;2034年,奶制品进口量2007万吨,比基期相比年均增长1.4%,增速低于过去10年3.7%的年均增速。

生鲜乳价格企稳回升。随着产能进一步去化,奶牛存栏继续调减,国内生鲜乳过剩局面有望在2025年下半年迎来拐点,预计全年价格呈现低位波动后趋于平稳,并有望适度上升,平均价格在3.10—3.65元/千克区间低位运行。中长期看,居民奶类需求将不断增加,供需缺口仍长期存在,生鲜乳价格有望小幅上涨,奶牛养殖节本增效持续推进,奶牛养殖亏损局面有望缓解。

(作者系农业农村部食物与营养发展研究所副研究员、农业农村部农产品市场分析预警团队牛奶首席分析师)

行业动态

4月第3周生鲜乳平均价格3.08元/公斤

据对全国500个县集贸市场和采集点的监测,4月第3周(采集日为4月17日)生猪产品、鸡蛋、商品代雏鸡、肉牛、活羊、生鲜乳、玉米、豆粕价格环比上涨,鸡肉、羊肉、饲料产品价格环比持平。

生鲜乳价格。内蒙古、河北等10个主产省份生鲜乳平均价格3.08元/公斤,比前一周上涨0.3%,同比下跌10.7%。

饲料价格。全国玉米平均价格2.38元/公斤,比前一周上涨0.4%,同比下跌7.0%。主产区东北三省玉米价格为2.19元/公斤,比前一周上涨0.5%;主销区广东省玉米价格2.47元/公斤,与前一周持平。全国豆粕平均价格3.61元/公斤,比前一周上涨1.7%,同比下跌3.7%。(农业农村部)

国家统计局

一季度牛奶产量增长1.7%

一季度,农业(种植业)增加值同比增长4.0%。冬小麦播种面积稳中略增,长势总体较好,春耕春播平稳有序推进。据全国种植意向调查显示,稻谷、玉米意向播种面积有所增加。一季度,猪牛羊禽肉产量2540万吨,同比增长2.0%,其中,猪肉、牛肉、禽肉产量分别增长1.2%、2.7%、5.1%,羊肉产量下降5.1%;牛奶产量增长1.7%,禽蛋产量下降0.1%。一季度末,生猪存栏41731万头,同比增长2.2%;一季度,生猪出栏19476万头,增长0.1%。

(国家统计局)

3月份呼和浩特生鲜乳

平均收购价格为3.22元/公斤

呼和浩特市价格认证监测中心对生鲜乳收购价格监测数据显示,2025年3月份呼和浩特市生鲜乳平均收购价格为3.22元/公斤,比上月下降1.23%(2025年2月价格为3.26元/公斤),同比下降3.30%(2024年3月价格为3.33元/公斤)。(呼和浩特市发展和改革委员会)

宁夏强化

婴配乳粉生产企业风险防控

日前,宁夏市场监管厅组织区市县三级市场监管人员和婴幼儿配方乳粉生产企业管理人员,召开婴幼儿配方乳粉生产企业风险防控专题会。

会议介绍了市场监管总局发布的《婴幼儿配方乳粉生产企业蜡芽孢杆菌风险防控指南》《婴幼儿配方乳粉生产企业克罗诺杆菌风险防控指南》《关于进一步加强婴幼儿配方乳粉原辅料管理有关事宜的公告》等,并邀请宁夏食品检测研究院微生物专家从蜡芽孢杆菌和克罗诺杆菌等污染物带入风险点、风险防控和检测方法等方面进行点评,为企业答疑解惑。

会议强调,蜡芽孢杆菌是常见的食源性致病菌,部分菌株能产生肠毒素,耐热性强、不易杀灭,是婴配乳粉风险防控的重要指标;克罗诺杆菌是一种食源性条件致病菌,对0—6月龄婴儿,特别是对早产儿、低出生体重儿或免疫受损的婴儿威胁很大。企业应通过精准识别和有效防控潜在风险,全面提升质量控制水平。

会议指出,婴配乳粉作为婴幼儿的“口粮”,具有产品性质特殊、消费人群特殊、监管要求特殊的特点,是食品安全监管工作的重中之重,各级监管部门要将信用监管、智慧监管与日常监管有机结合,指导企业开展风险隐患排查。企业要要强化原辅料进货查验和环境监测,严控风险物管带;要强化食品安全过程管控,深入分析“日管控、周排查、月调度”中发现的风险隐患;要结合《婴幼儿配方乳粉中常见危害物质食品安全风险防控指南》提出切实可行的防控措施,确保各项风险防控措施得到有效执行,保障婴幼儿配方乳粉的质量安全。

(宁文)

(本报所采用部分文图无法联系到作者,请相关著作权人持权属证明与本报联系,本报将支付稿酬。)