



原奶市场波动引热议，乳 制品市场长期向好趋势并 未改变



最近一段时间，中国乳制品市场突然进入了一个特殊的阶段，各地的原奶价格的下跌引发了市场的热议，甚至于某些地区出现了一些异常现象，那么面对着当前原奶价格的异常下跌，我们到底该怎么看呢？乳制品行业的未来何在？

一、原奶价格波动引市场热议

据第一财经的报道，“这是又要让我们‘倒奶杀牛’吗？”日前，在“河北奶协”微信公众号上，河北省奶业协会副会长兼秘书长袁运生，以此为标题发表署名文章。一石激起千层浪，引发各界强烈关注。

袁运生称，这是近年来他听到的最扎心的一句话。业内人士认为，尽管这一极端现象并未发生，但整个行业仍对当前形势表示担忧，若情况持续下去的话，也难免不发生极端现象。

可以看到当前仅仅是一句疑问句式的猜测引发了整个媒体圈的热议，不过这件事到底有没有发生？至少从目前来说，还没有足够的证据来证明。

6日河北省农业农村厅也紧急出台纾困政策，下达4000万元乳品加工企业生鲜乳喷粉补贴。同时，解决养殖场户实际困难，协调解决生鲜乳收购中出现的矛盾，确保不发生“倒奶事件”，最大限度保护奶农利益。

据中国新闻周刊的报道，1月9日上午，河北省农业农村厅畜牧业处相关负责人回应中国新闻周刊，受疫情影响，奶业市场消费端确实出现疲软现象，不过网传河北省奶牛养殖户出现“倒奶杀牛”现象系不实说法，

“河北省没有发现倒奶杀牛现象”。

来自国家统计局的数据佐证了供应端的充足，2022年1-11月乳制品产量2848.9万吨，产量同比增长2.8%。聚焦到生鲜乳本身，艾媒咨询数据显示，自2018年来中国牛奶产量持续增长，2021年牛奶产量达3683.0万吨，同比增长7.1%。

二、乳制品行业问题是怎么产生的？

之前我们就曾经讨论过为什么会出现当前这种牛奶市场异常的现象，不过面对着这种异常到底该如何分析呢？

首先，乳制品产业的周期变化等多重因素引发当前困难。客观地说，当前乳制品市场的问题不是单一原因所导致的，而是多种因素共同叠加的结果，从产业周期的角度来说，当前乳制品产业的生产经历了一段时间的大规模上涨周期之后，周期性的产能过剩就出现了。

与此同时，由于产业上游成本的不断提高，导致了奶牛养殖的成本不断增加，特别是饲料成本的持续上涨引发了奶牛养殖的问题，形成了市场的压力，最终传导到奶牛养殖户端就形成了养殖户的压力，这种压力对于本身抗风险能力就较弱的奶牛养殖从业者来说，必然会产生较大的市场问题。

当然，从产业的角度来说，中小产业参与方特别是小牧场养殖者本身对抗市场波动风险的能力就较弱，很容易因为自身抗风险能力不足从而导致较为过激或情绪化的做法，反而加剧了市场的波动风险。

因此，在多个因素共同叠加的情况下，乳制品产业的上游供给端就出现了问题，这就是原奶价格大跌，甚至某些养牛场出现过激选择的原因所在。

其次，当前乳制品产业市场问题为什么这么难？其实，除了我们上面说的一些客观的市场问题之外，当前乳制品市场还面临着一个较大的问题，这就是恐慌情绪的蔓延。

我们从上文就能够发现，当前市场之所以会出现大规模地热议，其实是河北省当地协会的一则新闻引发的，从新闻源的角度来说，新闻内容并没有说真的出现了严重的问题。但是，正如同我们之前分析布洛芬、血氧仪等相关话题时说的一样，市场最怕的不是出现问题解决问题，而是恐慌情绪的蔓延。

在一众媒体、自媒体有意或无意的渲染之下，整个市场的恐慌情绪开始不断蔓延出来，对于很多市场的参与方信心是比较严重的打击，很有可能带来意料之外的市场挤兑或市场非理性行为。

站在行为经济学的角度就会发现，恐慌情绪被媒体有意无意的放大反而成为了当前乳制品市场较大的难题。

单纯依靠企业行为已经越来越难以支撑整个市场的发展，市场的发展压力还在增加。所以，站在短期市场发展的角度来说，受到市场周期规律叠加疫情影响的多重压力因素，自然而然导致了当前的乳制品市场困难。

这种短期困难的产生有他的客观因素，也有其特殊的背景，不过这种困境也多是当下的短期影响，对于市场的长期影响并不大。

三、乳制品行业到底该怎么看呢？

首先，乳制品行业的长期向好态势并没有发生改变。

从市场整体发展趋势的角度来说，当前的乳制品市场其实是短期紧张但长期看好的趋势，这些年伴随着中国人收入水平的不断提高，对于乳制品的需求量呈现出明显的上升趋势，市场对于乳制品的需求量与需求种类依然不断提升，但受到疫情的影响，部分需求被遏制，出现了需求侧的下滑。

然而，伴随着市场的全面开放，待疫情高峰期结束，我国对消费和投资的政策刺激将拉动消费回暖，而乳制品自身的健康属性将带动其需求复苏。与此同时，大量用户“阳康”之后需要大量的蛋白质补充来恢复体力和免疫力，牛奶作为最便宜也有效的蛋白质补充方式，无疑会受到更多用户的青睐，市场需求将有可能进一步快速扩大。因此，市场的复苏是非常

快但我们期待的。整个乳制品行业向好的趋势依然没有发生改变。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51658

