

白酒结构性过剩成定局 倒逼酒企结构调整时不我待



■ 张昊 杨维波

在对贵州仁怀、四川宜宾、泸州、古蔺及二郎前后持续数月的调查中,记者通过多种渠道与当地白酒上市公司、普通酒厂高管及一线员工、各大经销商和当地政府部门、酒业协会人士进行了深入交谈。在限三公消费、反腐的背景下,他们普遍认为白酒行业已经进入了至少长达3—4年的调整期。但记者发现,在上述白酒“金三角地区”(仁怀、泸州、宜宾),有的酒厂在富余产能还未完全释放的情况下,新增产能还在不断上马。由于与下游消费不匹配,产能的结构性过剩已成定局。一旦白酒行业消费萎缩的趋势加剧,价格下跌的预期强化,整个行业就将面临风险。

行业景气高峰已过 高端价格面临重估

库存统计数据 displays,白酒行业库存量正逐季增多,且增长速度加快,2012年第四季度库存增幅达到20%,创下近12年来的最大增幅,反映出行业已经供过于求。记者调研发现,2013年起整个白酒“金三角”地区的白酒产能还将呈跨越式增长,此外国内其他白酒产区,如山西、安徽、江苏等也在大举扩充产能。从规划和各厂家扩产的量看,几乎都是成倍增长。记者在贵州仁怀、四川泸州调研期间,大家对新增产能有一个较为统一的观点,即回归到白酒的时间属性:年份越久,价值越高。泸州某基酒厂老板表示,白酒“金三角”区域的土壤、水、气候、活性菌都适合粮食酒的酿造,中国很多地方的基酒都是来自这些地方。粮食酒的酿造量和卖出量是两回事,如果市场消费萎缩明显,那么生产出来的基酒可先存放几年,放的时间越长,酒质越好,价格越高。酒质好了,不愁外地的大厂不来买。泸州市商务局酒类发展科科长殷国兵也持类似的观点。他认为,“对于高端白酒而言,只要还没有进入灌装线,基酒存放的时间越长,价值就越高。一方面,高档白酒是一种稀缺资源,基酒里面只有很少一部分最终能够成为高档酒,它是优中选优,这种属性决定了它供应的稀缺;另一方面,高端厂商也在控制供应量,让市场消化存量,达到保价的目的。”按照时间越久、价值越高的说法,产能的跃进可以对应到未来的年份进行释放。但是,在下游需求下滑的背景下,白酒年份增值的固有属性还成立吗?对此,东兴证券食品饮料行业分析师刘家伟告诉记者,成品酒价格下跌,基酒价格也会下跌。时间久、通过自然熟化,酒的口感变好是正常的,但并不是说可以脱离正常且合理的价格。



参展企业工作人员向来宾介绍情况(前排左二起为陈邦柱、曾敏、傅勇林、王令义、杨成刚)

醉美泸州酒举行推广会

9日,醉美泸州酒推广会在泸州老窖营销大楼青年活动中心隆重举行,各区县经销商齐聚一堂,品味这款美酒无限魅力,探讨醉美泸州酒的推广。这场盛会也标志着泸州首款“城市名片酒”——醉美泸州全面覆

盖泸州市市场。如果未来整个市场的基酒产量越来越多,库存越来越多,这些产能的释放会不会冲击市场价格呢?中国酒类协会白酒分会秘书长宋书玉告诉记者:“酿造能力的放大,并不一定意味着产量就一定放大。市场是唯一的决定因素,关键要看到时候消费者接不接受。如果低价位的酒生产得多,意味着发酵期缩短,那么产量肯定会增加。但是随着居民消费能力的提升,喝好酒是未来的方向。对企业来说,酿好酒意味着贮存期延长,这样产量不一定会放得很大。”不过刘家伟表示,“价格重心整体大幅下移是趋势所向,未来高端酒终端价降幅应该会比较大。”

结构性过剩 勾兑酒首当其冲

只有当潮水退去的时候,才知道谁在裸泳。白酒行业的裸泳者,就是“食用酒精勾兑酒”。业内人士认为,白酒行业产能大幅扩张导致的行业过剩,准确地说是结构性过剩。而食用酒精勾兑酒就是白酒结构性过剩最大的一块。所谓食用酒精勾兑酒,也叫做新型工艺白酒,是固液结合法白酒和液态法白酒的统称。这种酒是采用食用酒精为主要原料勾兑而成的白酒。而与新型工艺白酒相对应的是传统工艺白酒,这种酒采用纯粮固态发酵而成,产量低,生产周期长。殷国兵表示:“如果只算优质纯粮酒,全国产能并不存在过剩。但如果算上食用酒精勾兑的白酒,未来白酒产能的确有过剩之忧。”“其实,我们市面上能喝到的大部分低档成品酒,都是食用酒精勾兑酒,不过这是符合国家标准。”一位业内人士向记者坦言。记者注意到,知名白酒专家沈怡方在1999年曾表示,“市场上近70%的白酒是用食用酒精勾兑而成的新工艺白酒”,当时这个数据引起了轩然大波。“酒精勾兑”这个词在普通消费者看来像一个贬义词,因为消费者总是将它与工业酒精等同。但对于业内人士而言,勾兑其实是个中性词,新型白酒是符合国家相关规定的。“勾兑”似乎总能成为白酒企业的命门。2012年,古井贡酒中报中,一条采购4551万元食用酒精的信息将古井贡酒推向了风口浪尖。有媒体将之曝光放大后,“酒精勾兑”又一次成为消费者不信任白酒企业的理由。其实,对于业内人士而言,低端酒使用食用酒精勾兑是一项使用了几十年的技术。由于粮食缺乏,1959年国家把“酒精兑制白酒”项目列为国家科学技术发展规划,自上世纪80—90年代,我国便开始用优质酒精为原料生产普通白酒。对于传统工艺白酒和新型工艺白酒成

高洲酒业轻松斩获近千万元订单

本报讯(记者 李国政)在“第88届全国春季糖酒交易会”上,宜宾高洲酒业的中档白酒签下近千万元省外订单。据高洲酒业负责人介绍,今年“春交会”上,来自全国各地的经销商普遍对性价比较高的中档白酒感兴趣,高洲酒业金潭玉液88浓香系列、金潭御酱、金潭名酱等新品很受市场欢迎。高洲酒业参加本届糖酒会并没

有设展位,没想到却斩获了近千万元省外订单。一年一度的成都春季糖酒会素有白酒市场“风向标”和“晴雨表”之称,由于受国内外宏观经济状况和国内限制公款消费高档酒的影响,本届糖酒会上,高档白酒风光难再,而性价比较高的高洲酒业的中档白酒却表现不俗,有业内专家分析指出:这是市场

各方关注;在成都全国糖酒交易会上,醉美泸州酒又成为八方客商关注的焦点。9日的推广会上,泸州老窖公司负责人表示,在未来的日子里,泸州老窖将与广大经销商朋友精诚合作、互利互惠、共创财富,共同推动我市

本的差别,有业内人士向记者大致算了这么一笔账:按照最差的浓香型基酒每吨1万元的价格计算,传统工艺白酒每500ml基础成本至少在5元左右,再加上调制、灌装、包装,一瓶500毫升的粮食白酒生产成本至少在10元以上,在超市的售价至少在17—18元。如果稍微好点的基酒,成本要2万—3万元/吨,加上这期间的储存成本,生产一瓶酒的成本至少要25元,超市的售价要40元以上。价格在10元左右的低档白酒,不可能是用纯粮食基酒酿造的。相比浓香型白酒,纯粮酱香型白酒酿造成本更高。仁怀一位业内人士透露:“酱香酒的中低端产品竞争不过浓香,因为成本太高。年份短点的成本要25元/500ml,加上包装和生产,一瓶酒至少要50多元的成本,出厂价60多元,再经过各级经销商、零售商,最后到超市,标价就达到100多元了。”

目前,关于酒精勾兑白酒占全国总产量的比例尚没有详实的数据。不过,一位业内人士向记者表示,2012年全国1153万千升白酒总产量中,至少有六成是新型工艺白酒。

殷国兵认为:“未来几年,全国白酒最终会形成一种结构性过剩,食用酒精勾兑而成的低端酒将遭到消费者的抛弃,而优质纯粮酒竞争力会越来越强。”有券商分析师表示,消费者对于勾兑白酒始终存在恐惧,随着未来消费认知的提高,以及消费水平的提升,未来酒精勾兑酒将面临严重的结构性过剩危机。

价格理性回归 调整或持续数年

东方酒业副总李俊飞告诉记者,白酒行业景气度顶峰已经过去,高端白酒价格将理性回归。“以前大部分就是炒概念。”李俊飞称,比如有些酒厂宣称其有两百年的窖池,但窖池与酒的价格又有多大的联系呢?这完全就是一个概念,并没有真实的附加值。就像衣服,不能说这件衣服是几千年的缝纫机缝出来的就好些。因此,此前国内白酒大部分品牌是概念营销。李俊飞认为,前几年国内经济环境好,消费旺盛。但是现在限“三公”消费,加上白酒塑化剂的影响,导致整个白酒市场疲软,消费者的选择也将趋于理性,先前虚高的价格必然会回落。李俊飞告诉记者,就自己的酒厂而言,售价超过1000元的产品销量小了,酱香白酒理性价位900元就算中高端,600—700元属中端,300—400元就算中低端。仁怀五星酒厂负责采购的人士告诉记者,由于酱香型白酒一般要储藏3年,当前卖的是3年前生产的基酒,目前企业还在扩产,但这些产能是否对行业带来压力,现在还看不出来。如果现在白酒行业挺过去,那么3—4年后就没有太大的影响。从2013年的情况看,整个白酒行业确实不容乐观。“价格的调整不可能直上直下,前几年是直线飙升,现在价格掉下来,将走曲线,这样的调整态势估计要持续3年以上。”李俊飞表示,三公消费这块市场已经被压缩了,各大酒企只能公平竞争。殷国兵认为,“这一波白酒价格下跌主要是高端酒价格下跌,我们理解的是名酒价格的理性回归。前几年价格暴涨是各方面原因造成的,包括需求旺盛、渠道囤货、市场炒作、厂家提价等。前几年白酒行业的市场预期是看涨,于是流通环节存在不少囤货现象,如家庭囤货、礼品店囤货等。而当前白酒行业已经由看涨变成了看跌,买涨不买跌的心态将影响购买量。除了需求疲软外,前两年市场中投机性囤积的白酒集中上市,也造成短期供求失衡,推动了价格的快速下跌。”

殷国兵表示,目前中低端白酒销量特别好,从今年1月份的数据来看,中小企业的低端品牌,像潭酒等零售价格低于100元的产品销量有翻番的增长。我们认为行业有2—3年的调整期限,未来几年会呈现平稳增长的态势,估计年均增长20%左右。”“香饽饽是炒起来的,变成烫手山芋是一种回归,白酒是特殊消费品,不是必需品,稀缺性是暂时的,所以不适合炒成昂贵的奢侈品,更不可能当做长期保值的投资品。”东兴证券食品饮料分析师刘家伟告诉记者,价格泡沫、需求泡沫、销量泡沫、心理预期泡沫、市值泡沫等需要时间去挤掉。只有挤掉泡沫,整个白酒产业才会更健康。

行业面临洗牌 企业战略调整在即

李俊飞表示,在白酒行业调整期,企业要做的事就是转变思路,苦练内功,从基酒的品质上下功夫,即酿好基酒。“必需消费已经走不通了,企业要坚持下去必定是死路一条。在行业调整期,像茅台这样的酒企必须转型,不然未来的发展前途渺茫。”李俊飞称,决策上,茅台必须砍掉一部分贴牌产品,真正把自己的战略品牌做好;其次价格要回归理性;再次,虽然价格下来,但质量要保持原样,更重要的是要放下身段,去建自己的连锁店,搞好自主营销,与其它企业平等竞争。实际上,茅台的这一转型在营销方面已经开始显现。比如在商超渠道,已经可以看见53度飞天茅台的身影。李俊飞告诉记者,总的来说,市场疲软期,企业应该抓好基酒的品质建设,酿造高品质的酒,品质做起来了,即便2013—2014年白酒市场疲软,2014年后企业前期的战略储备就发挥作用了。

泸州某基酒厂老板告诉记者,如果市场消费量萎缩明显,那么生产出来后可以先存放几年,放时间越长,酒质越好。因此在当前白酒行业寒冬期,企业最好的办法就是酿造好酒。各大酒厂都有一定的资金实力,一般都可以扛过3年,如果未来3年白酒消费市场确实萎缩厉害,那么不排除有一些资金链断裂的企业会被收购。酒类行业分析人士认为,白酒行业即将面临洗牌;优势企业如果抓住机会,可以趁这次洗牌机会进行扩张;当然,一些中小企业遭遇市场淘汰是肯定的。泸州老窖董秘曾颖也透露,目前还没有出现较好的收购标的,不过会随时关注相关机会。“在白酒行业这一轮调整期,高端白酒要逐渐开发中低端客户,换言之就是要调整结构。”某券商行业分析师告诉记者,就白酒行业而言,高端白酒可以提升影响力,中端白酒是盈利保障,低端白酒用来占领市场。茅台、五粮液和泸州老窖等酒企可以控制高端产品的量,将重点放在中端产品的提升上,这对弥补高端市场下滑有较大帮助。日前,五粮液集团有消息称,公司要将营销渠道向中低端拓展,且目标指向婚宴和家宴市场。公司的新闻发言人也对外表示,“这是我们营销策略的一种调整,也是我们积极应对市场变化和市场竞争的一种方式。以前公司的高端白酒产品只占所有产量的20%,但利润却占60%以上。从现在开始,五粮液会加大对中高、中低端品牌投入,适应市场的变化。”

另外,也有券商人士表示,白酒的龙头公司应该改变限量保价策略,实施“微量顺价”策略,借此提升当期的销售,且未来还能够释放越来越大的新增产能。而在销售渠道方面,如果能做到渠道扁平化,下沉到县级市场,做到直供大型卖场,扩大网店和出口销售,仍能在本轮竞争中立于不败。

释出看好中档白酒的信号;在本届糖酒会上,100元至300元性价比比较高的中档白酒成交量都不错。中国糖业酒类集团公司副总经理杨成刚认为,限制公款消费使高端白酒销售受阻,从目前来看,这个政策没有松动迹象,将长期执行,因此酒企对高端产品实施限量保价,就是主动适应个政策。

的首款城市名片酒发展壮大。经销商们纷纷表示,醉美泸州酒在泸州老窖酿酒技师的精心酿造和勾调下,呈现出最具泸州酒的酒体风格,用它做泸州“城市名片酒”的确是实至名归。(汤颂)

酒百科

白酒——“长寿水”

酒精既是一种调味品或刺激剂,也是一种营养料。每克酒精在人体内燃烧,完全氧化后,能产生热量7.1千卡(每克淀粉产热量4.1千卡,葡萄糖发热量3.67千卡)过去有人认为乙醇有较强的食物动力作用,它在体内代谢燃烧时,不但乙醇本身的热量散出体外,还能被人体利用,促进其他营养素吸收,增加代谢率,也散发蛋白质、脂肪、碳水化合物所产生的热量。试验证明:白酒的1/3热量补偿肝脏消耗的能量,2/3的能量在肝脏参加蛋白质、碳水化合物等营养素能量代谢,乙醇70%可供给人体热量,并被人体利用,因此,纠正了过去片面的论点。

夜晚服用少量白酒,可平缓地促进血液循环,起到催眠安神作用。饮少量白酒可刺激胃液分泌与唾液分泌,能起到健胃、利尿作用。中医用白酒治疗疾病或作为强肾补剂已有很久的历史。西医也经常劝告感冒的人饮些白兰地酒。用酒外涂,可杀菌消毒。在美国波士顿妇女医院,迈克尔医生对680人进行研究,表明每天饮酒三次的人,不易患心肌梗塞。如美国1978年前,有人对30—79岁的13285名男女居民做调查,认为饮40度的酒,每次饮30—60毫升,死亡率最低。日本对5139家医院进行了几年跟踪调查,发现每天饮100毫升60度白酒的人死亡率明显低于不饮酒者或戒酒者。日本医学专家研究表,适量饮酒,可促使人体产生溶酶体酶的物质,“尿酸酶”,可能对预防心肌梗塞和脑血栓有利。日本还有人称酒为“长寿水”。在法国报告中提到产酒地区患冠心病的人较其他地区少,因此,酒也称为“生命水”。

医生观点:在白酒对人体健康的宜与不宜问题上,中国的传统医学与世界卫生组织的看法有较大的出入,中医甚至非中医界的学者们多数认为“少饮有益,多饮有害”,而联合国世界卫生组织对白酒的看法是“即使是少量饮用也不提倡”,有的专家甚至认为“酒精之害,不亚于香烟”。“少饮有益论”认为:白酒有活血通脉,助药力,增进食欲,消除疲劳,陶冶情志,使人轻快并有御寒提神的功能;还认为饮用少量白酒特别是低度白酒可以扩张小血管,促进血液循环,延缓胆固醇等脂质在血管壁沉积,故对循环系统及心脑血管有利。“不提倡论”认为:每年在全球死于酒精中毒的人不下几十万。因酗酒而发生恐怖事件及家庭破裂的受害人数更多,如果说少量饮用白酒对防治心血管疾病有一定的辅助作用,那也仅仅是对35岁以上的男性和过了绝经期的妇女有一定的作用,而且要每隔一天喝一杯才有可能。如果每天都饮少量白酒,反而会增加心脑血管病的发病危险。

趋于一致的看法是:嗜饮白酒易带来以下相关的疾病:酒精性肝病,酒精性精神病,酒精中毒,酒精依赖,口腔癌,咽喉癌,乳腺癌和肝癌,单侧髋关节疼痛甚至股骨头坏死或塌陷,发寒(更加感到寒冷)胃炎,骨质疏松和中风。酒精性肝病包括酒精使肝脏受损后而出现的脂肪肝、肝炎、肝硬化和肝癌。酒精中毒是指大量饮酒后出现的昏迷不醒及其并发症,如因长时间嗜睡憋尿使膀胱破裂或因呼吸衰竭,容易导致死亡。酒精性精神病是指长期过度饮酒所导致的慢性酒精中毒,包括精神障碍、震颤性谵妄以及其他症状。酒精依赖是指一旦突然停饮所出现的幻觉症、恶心呕吐、出汗和失眠症状,甚至出现胡言乱语。导致其他疾病的原因在于酒精对人体各部位的不良刺激作用。

有专家认为,酒后所生的子女如因母体,可能生出不成熟的婴儿;如因父体,可因精子发育不全而生出头面畸形、四肢短小或智力迟钝的婴儿。专家认为空腹饮酒更易患肝硬化,这与蛋白质摄入量不足更易使肝脏受损有关。

饮白酒前后不能服用各类镇静药、降糖药、抗生素和抗结核类药,否则会引起头痛呕吐、腹泻、低血糖反应甚至导致死亡。

(李国政整理)

