



中国制酒饮料行业运行报告(2006年10月)

一、总体运行情况

1. 效益分析

今年以来,随着城乡居民收入的持续增长和消费的启动,制酒饮料行业的各项效益指标持续改善,行业投资价值明显上升,行业总体上进入一个新的稳定增长的上升周期。

1. 工业总产值增长情况

今年前十个月累计,饮料制造业完成工业总产值 3193.96 亿元,同比增长 24.24%,增幅比上年同期提高 0.22 个百分点。从子行业看,今年前十个月工业总产值比上年同期上升的行业有白酒制造、啤酒制造、软饮料制造等三个行业。酒精制造前十个月工业总产值虽然增长了 55.86%,继续居全行业的首位,但增速却比上年同期下降了 10.85 个百分点。

工业总产值增长情况(单位:亿元,%)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	3193.96	24.24	0.22
酒精制造	205.40	55.86	-10.85
白酒制造	785.25	24.70	0.53
啤酒制造	765.79	16.64	0.18
葡萄酒制造	95.53	20.65	-12.07
软饮料制造	1133.21	24.18	0.21
精制茶加工	125.35	30.22	-5.60

2. 产品销售收入增长情况



市场需求扩大，是制酒饮料行业平稳增长的主导力量。前十个月累计，制酒饮料行业共实现产品销售收入 3199.99 亿元，同比增长 27.29%，增速比上年同期提高了 4.3 个百分点，比前九个月提高了 1.33 个百分点。在其子行业中，白酒、啤酒、软饮料制造的产品销售收入增速高于上年同期水平，酒精制造的增速虽然有所下降，但仍是整个行业的新增长点。

产品销售收入增长情况(单位：亿元，%)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	3199.99	27.29	4.30
酒精制造	199.74	60.59	-6.70
白酒制造	747.05	27.95	6.57
啤酒制造	731.06	17.68	1.35
葡萄酒制造	106.78	28.83	-14.80
软饮料制造	1226.18	28.13	5.76
精制茶加工	113.62	32.02	-5.22

3. 利润总额增长情况

前十个月累计，饮料制造业共完成利润总额 251.59 亿元，同比增长 30.73%，增速比前九个月提高 3.6 个百分点，比上年同期提高 4.06 个百分点，行业利润增长趋势明显。在其子行业中，与上年同期相比，利润增速加快的子行业有白酒制造、啤酒制造、软饮料制造、精制茶加工等四个行业，而葡萄酒制造受成本上升的影响，利润增长速度明显放慢。

利润总额增长情况(单位：亿元)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	251.59	30.73	4.06



酒精制造	8.60	64.39	-181.42
白酒制造	78.49	33.37	10.99
啤酒制造	46.26	27.91	11.61
葡萄酒制造	12.14	17.56	-21.29
软饮料制造	94.26	27.93	0.43
精制茶加工	6.70	76.23	17.01

4. 行业亏损情况

在行业总体经营情况不断好转的情况下，饮料制造业的两极分化现象也日益明显，部分小企业因不能有效消化涨价因素，再加上产品结构调整滞后，而发生亏损。前十个月累计，饮料制造业亏损企业亏损额为 27.75 亿元，同比增长 13.41%，增幅比上年同期提高了 13.11 个百分点。相对而言，由于白酒制造和葡萄酒制造的集中度较高，行业中的企业以大企业为主导，因此亏损程度较上年明显减轻。

亏损企业亏损额情况（单位：亿元）

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	27.75	13.41	13.11
酒精制造	1.03	78.02	108.07
白酒制造	4.71	4.16	-57.53
啤酒制造	12.66	15.95	20.81
葡萄酒制造	1.28	20.83	-17.50
软饮料制造	7.20	9.75	24.85
精制茶加工	0.46	2.21	-11.43

二、财务状况分析

1. 产品销售成本

前十个月累计，饮料制造业产品销售成本为 2285.57 亿元，同比增长 30.07%，增幅比前九个月提高了 1.4 个百分点，增幅比上年同期提高



4.19个百分点，整个行业面临着较大的成本上升压力。在其子行业中，酒精制造、白酒制造、葡萄酒制造、精制茶加工、软饮料制造的产品销售成本增速都在30%以上，成本上升是各子行业普遍需要面对的问题。

产品销售成本变化(单位：亿元，%)

	产品销售成本	同比增长	同比增速升降	产品销售费用	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	2285.57	30.07	4.19	2285.57	30.07	4.19
酒精制造	175.89	61.51	-8.87	175.89	61.51	-8.87
白酒制造	489.34	31.59	7.84	489.34	31.59	7.84
啤酒制造	481.02	19.22	-0.22	481.02	19.22	-0.22
葡萄酒制造	68.08	32.06	-17.54	68.08	32.06	-17.54
软饮料制造	924.75	30.25	5.75	924.75	30.25	5.75
精制茶加工	93.42	30.46	-4.20	93.42	30.46	-4.20

2. 财务费用支出

前十个月累计，饮料制造业的财务费用增速有较大幅度的提高。前十个月累计，饮料制造业共支出财务费用28.78亿元，同比增长21.54%，虽然增速比前九个月下降了2个百分点，但比上年同期上升19.58个百分点。而事实上，饮料行业财务费用的上升是投资扩张后必然出现的问题，只要保持在合理的幅度内，短时期内并不会对行业的发展产生明显的影响。

财务费用变化(单位：亿元，%)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	28.78	21.54	19.58
酒精制造	3.23	60.22	29.41
白酒制造	6.57	5.02	0.49
啤酒制造	7.61	19.06	34.52
葡萄酒制造	1.25	25.75	7.28
软饮料制造	6.81	29.43	28.48
精制茶加工	1.75	22.59	-14.28



3. 资产及资金情况

作为一个消费品行业，饮料制造业的资产、负债总体上保持了与社会消费品零售总额相一致的增长速度。前十个月累计，饮料制造业资产总计 3885.19 亿元，同比增长 12.92%，增速比前九个月上升 1.4 个百分点，比上年同期提高 4.94 个百分点。与此同时，负债同比增长 13.32%，增速比前九个月上升了 2.7 个百分点，比上年同期提高了 5.97 个百分点。在其子行业中，除酒精制造外，其他五个行业的资产负债率都控制在 50-60%之间，行业的投资风险较小。

资产及资金变化(单位：亿元，%)

	资产总计	同比增长	增速升降	负债合计	同比增长	增速升降	资产负债率
饮料制造业	3885.19	12.92	4.94	2051.45	13.32	5.97	52.80
酒精制造	185.75	29.50	2.12	128.07	22.76	-13.67	68.95
白酒制造	1118.21	11.91	6.84	537.93	11.33	9.21	48.11
啤酒制造	1112.71	10.90	5.29	595.78	9.16	6.75	53.54
葡萄酒制造	147.76	9.91	-4.61	74.71	16.99	0.82	50.57
软饮料制造	1070.30	13.82	5.20	580.82	18.13	8.33	54.27
精制茶加工	118.14	29.57	7.18	67.76	28.79	6.51	57.35

二、市场供需分析

1. 产量分析

10 月份，啤酒、果汁及果汁饮料产量增长幅度较大，是整个行业中当月产量增长最快的两个产品，而碳酸饮料因季节性原因，当月产量增速明显放慢，当月增速只有 2.36%。从前十个月累计增长情况看，饮料酒、果汁及果汁饮料、精制茶增长较为明显，而白酒、葡萄酒增长较为平稳，碳酸饮料产量增长速度比上年同期有所放慢。



产量增长情况(单位:吨,%)

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
饮料酒	442990	14.09	4340009	48.91
发酵酒精	3239171	24.15	35408080	14.13
白酒	371426	17.53	3112570	17.74
啤酒	2737934	25.71	31085272	13.75
葡萄酒	41877	17.37	368232	15.08
软饮料	3207760	16.71	35968319	21.99
碳酸饮料	575675	2.36	7662742	14.23
果汁及果汁饮料	705975	40.03	7224042	27.96
瓶(罐)装饮用水	1247746	11.32	13537112	17.98
精制茶	62325	29.9	516021	21.79

2. 销量及库存情况分析

从工业销售值看,前十个月累计,饮料制造业累计完成工业销售值 3151.21 亿元,同比增长 25.13%,增速比前九个月略有上升,比上年同期提高 1.12 个百分点。其中,白酒制造实现工业销售值 759.1 亿元,同比增长 27.1%,增幅比前九个月继续提高,软饮料制造实现工业销售值 1131.02 亿元,同比增长 27.33%,增速比前九个月也有所上升。

工业销售值增长情况(单位:亿元)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	3151.21	25.13	1.12
酒精制造	198.88	53.85	-14.93
白酒制造	759.09	27.10	2.29
啤酒制造	767.36	16.92	-0.09
葡萄酒制造	96.80	27.33	-9.01
软饮料制造	1131.02	24.58	1.81
精制茶加工	118.59	30.88	-3.40

由于生产能力扩张,市场需求增长较为平稳,饮料制造业的库存水平有所上升。前十个月累计,全行业产成品规模为 233.46 亿元,同比增长 21.57%,增速比前九个月上升了 4 个百分点,比上年同期提高了



12.62 个百分点。从原因上看，主要是酒精制造产成品较多，库存压力增大。

产成品增长情况(单位：亿元)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	233.46	21.57	12.62
酒精制造	12.17	65.71	59.68
白酒制造	75.34	12.35	8.86
啤酒制造	27.70	16.12	17.63
葡萄酒制造	15.29	29.91	12.69
软饮料制造	66.22	31.15	16.39
精制茶加工	15.63	22.23	0.02

3. 进出口情况分析

从出口交货值看，前十个月累计，饮料制造业出口交货值为 121.52 亿元，同比增长 37.19%，增速比前九个月上升了 8.8 个百分点，出口增长明显加快。但是，啤酒、葡萄酒的出口仍然不畅，增长十分有限。白酒制造出口交货值 16.49 亿元，同比增长 72.63%，对行业出口的贡献明显上升。

出口交货值增长情况(单位：亿元)

	实际值	同比增长	同比增速升降
饮料制造业	121.52	37.19	14.79
酒精制造	7.98	279.75	180.79
白酒制造	16.49	72.63	87.59
啤酒制造	8.08	1.73	-38.50
葡萄酒制造	1.52	5.91	-39.91
软饮料制造	55.17	45.43	16.07
精制茶加工	29.61	8.81	-13.29

三、投资情况分析



2005 年前十个月累计，制酒饮料行业共完成固定资产投资 416.14 亿元，同比增长 58.7%，投资增速大大超过同期城镇固定资产投资增长速度，是目前投资的热点行业。但是，与前九个月相比，增速略有下降，投资开始出现降温迹象。

制酒饮料行业投资增长情况(单位：亿元)

	累计值	累计同比
200510	262.26	34.7
200511	296.88	37.9
200512	350.96	38.2
200602	17.67	75.1
200603	55.98	61.4
200604	87.66	58.3
200605	136.65	71.8
200606	212.85	67.2
200607	26.74	70.1
200608	307.37	62.3
200609	363.38	60.1
200610	416.14	58.7



制作：

中国发展门户网 <http://www.chinagateway.com.cn/>;
www.chinagate.com.cn/; www.chinagateway.org.cn/



友情站点：

全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



中国发展门户网
<http://www.chinagateway.com.cn>
www.chinagate.com.cn
www.chinagateway.org.cn



财经频道 www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>