



# CHINA WINE NEWS 华夏酒報

SINCE 1989

2024年7月  
16  
星期二

今日8版 总第3336期  
统一刊号:CN37-0034  
中国十佳行业报

专业·专注·建设性

## 白酒需要“休养生息”

白酒业要妥善处理快与慢、多与少、近与远的关系,拿出一段时间,切实深化去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板的供给侧结构性改革,真正满足需求端的要求。

本报特约撰稿人 吴佩海 发自北京

近期,以茅台酒价格波动为标志,白酒已进入深度调整期。面对新的形势,白酒要处变不惊、临危不乱,不服输不自弃,同时,要正视现实、对症下药。休养生息、祛除虚火,应是良策之一。

我们讲的休养生息不是停滞不前、不思进取,也不是躺平不干、无所作为,更不是听天由命、随波逐

流。

白酒业需要的休养生息,是指按中央的要求,“稳”字当头,稳中求进,有立有破,先立后破;把质的有效提升和量的合理增长有机融合,实现高质量发展。因此,我们必须做到主客观相一致,量力而行、循序渐进,而不能脱离实际急功近利。

面对深度调整期,白酒企业要有长远的目光、冷静的头脑、求实的措施、坚定的信心。无论环境如何变化,我国超大规模的市场优势不会变,经济稳定向好的发展趋势不会变,消费逐步回暖的内需态势不会变,白酒稳中求进的光明前景也一定不会变。

A3

### New 新视点

## 茅台之上唯有的老酒还在挤泡沫?

老酒市场在告别以往的无序扩张与盲目追高之后,将逐步迈向一个更加理性和可持续的发展轨道。

本报记者 张瑜宸 发自北京

曾经,“茅台之上,唯有老酒”是老酒圈儿备受推崇的Slogan。然而,近两年,随着外部环境的变化及茅台等一众名酒本身价格的跌宕,老酒市场不可避免地遭遇了行业内部的结构调整与周期性挑战。

但不容忽视的是,与过去的高速增长相比,现今的老酒市场已在热度与关注度上有所回落。

面对如此现状,老酒圈儿的资深藏家纷纷表示,行业下探不见得是坏事。越是市场的剧烈波动期,实质上越是行业格局重构的重要契机。老酒市场在告别以往的无序扩张与盲目追高之后,就意味着其要逐步迈向一个更加理性和可持续的发展轨道了。

A4



### Headline 特别推荐

## 露酒要深度挖掘年轻人和老年人市场

“露酒战略”主要是针对功能化的露酒和时尚化的露酒,总的战略是“让开大路、占领两厢”。当然,每个企业、每个品牌都有自己的情况,要具体问题具体分析。 A2

## 酒业向上向好发展的态势不会变

在消费升级的大趋势下,酒业有机会通过提供高品质、个性化的产品来满足消费者的新需求。A2

## 让年轻人喝起来葡萄酒业怎么做?

研究数据显示,42%的千禧一代和38%的X世代每周饮酒2次-3次,而且,这两个群体的饮酒量与前一年相比,都保持一致或有所增长。 A2

## 从T5峰会看中国啤酒未来之路

啤酒行业应该乐观地去看待并应对全新的竞争市场:第一,稳定存量增长,深挖场景消费空间的巨大潜能;第二,维护和继续探索啤酒市场的消费需求。 A5

## 白酒业到底是产能大降,还是产能过剩?

中国白酒的产能过剩问题,实际上是一种结构性的过剩——即在整体产能下降的情况下,部分酒企逆势扩张而形成,是供给端与需求端的不平衡、不匹配所造成的。

本报评论员 杨孟涵

如同其他产业一样,白酒业动辄被诟病“产能过剩”“渠道压货”,似乎过剩的产能与市场有限的消化能力之间,存在着一道无法被抹平的鸿沟。

但从统计数据看,近年来,白酒业的产能却呈现明显的下降趋势,那么,白酒业到底是产能在下降还是产能过剩?

先看权威数据。

我国白酒业产能高峰是2016年,国家统计局的数据显示,当年度,全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量1358.36万千升,同比增长3.23%。以区域来说,最突出的是四川省,当年度,四川白酒产量为402.67万千升,增长8.65%,位居全国第一;河南省白酒产量117.50万千升,增长3.65%,位居全国第二;山东省白酒年产量112.64万千升,下降0.72%,位居全国第三。

经过8年之后,到2023年,白酒行业实现总产量629万千升,同比下降5.1%;而其中规上企业白

酒(折65度,商品量)产量449.2万千升,同比减少2.8%。

若单以规上企业的产能来计算,那么,2023年度行业产能约为2026年的33%,相当于8年来产能减少了三分之二,不可谓不大。由此看来,若单纯以总量来比较,而不论单一产区或单一企业的话,那么,行业产能总体呈下降趋势是毫无疑问的。

可是,另一方面,从市场端传来的消息却显示,各地经销商普遍面临压货压力,甚至县级经销商的库存量动辄以万箱计算,有说法称,单纯消化现有库存量,就需要到2026年才能完成。

这就意味着,在总体产能下降的同时,酒业的渠道压货现象也很严重。可是,明明产能已经大为减少,在供给端大幅缩减达三分之二的情况下,为什么还能出现这种“过剩”现象?

造成这种现象的原因在于——

其一,产能与销售量不对等,2016年产能达

到1358.36万千升,但是却并不能全部在当年度消化,部分原酒变为基酒贮存,部分成品酒变为渠道库存。到了2023年,虽然行业实际产能减去三分之一,但是,此前积累的未能消化的产能却层层积压下来,汇聚到渠道端。

其二,总体产能的缩减与少数名酒的扩能是同步进行,这一退一进之间,少数名酒的繁荣掩盖了行业的总体下降,也让市场传递的信号失真,导致2020-2022年间的名酒、酱酒产能大跃进,为部分区域、部分领域的白酒产能过剩埋下伏笔。

在上一轮周期之前的2012年,茅台的产能约为3.3万吨,到2016年,茅台产能约为3.93万吨,但是到了2023年,茅台产能约为5.72万吨。

以上可以看出,在白酒全部产能高峰的2016年,茅台并未过分扩张。但是2016年后,伴随着名酒复兴,茅台加速扩能,2023年的产能已经接近2012年的2倍左右,如此体量,茅台大概难称“稀

缺”了。

按照2023年茅台产能5.72万吨来计算,约为1.14亿瓶,而若茅台继续推进原有的扩产计划,则意味着产能在现有基础上还会继续增加。作为目前零售价两千多元的超高端酒类产品,一年消化掉超1亿多瓶如此高昂的产品,其对市场自然是有压力的。

其三,伴随着消费端的分化与细化,其他类型的饮品开始挤占传统上本属于白酒的需求,这也导致了对白酒需求的减弱,造成了产能相对过剩。

其四,市场对名酒的需求与对豪车、豪宅的需求一样,都进入了下行通道,伴随着消费的放缓而造成了整体需求的减弱。

所以,中国白酒的产能过剩问题,实际上是一种结构性的过剩——即在整体产能下降的情况下,部分酒企逆势扩张而形成,是供给端与需求端的不平衡、不匹配所造成的。

### 社评 Editoria