

白酒产能结构第二轮调整来了? 这次名酒也未必安全

当总量红利消退、单一价格带不再高歌猛进,白酒行业真正的变量,就会从“拼规模”转向“拼匹配”。

本报首席记者 杨孟涵 发自北京

白酒行业整体产能已经连续9年下滑。近日,国家统计局发布的数据显示,2025年1-12月,我国白酒(折

65度,商品量)累计产量为354.9万千升,累计下降12.1%。相比2016年1358.4万千升的历史峰值,白酒总产

量已萎缩近74%。实际上,这不是简单的“产能萎缩”,而是白酒行业的一次“产能结构性调整”。

第一轮产能收缩:向名酒“集中”

过去9年,白酒总产量从高峰一路下行,但另一条曲线却在悄悄抬头——头部名酒、高端名酒的优质产能并没有同步收缩,反而在扩张。于是,我们看到一种典型的“总量下滑+结构上移”并行状态:行业在瘦身,名酒在扩张。

这背后并不是单一逻辑,而是两股力量的叠加。

一股是消费升级。不是大家喝得更多,而是喝得更“值”——从“有酒就

行”转向“喝得有面子、有品质、有确定性”。

另一股是品牌化集中。在渠道库存高企、价格倒挂加剧的背景下,流通体系本能地向“更好卖、更安全”的产品收缩。于是,资金、陈列、推荐等资源都优先向名酒倾斜,中小品牌即便还有产能,也越来越难转化为真实动销。

从具体表现来看,2016年以来,在行业产能总量逐年下滑的同时,名

酒企业却纷纷扩产增能。

“十四五”期间,茅台、五粮液、泸州老窖、汾酒等纷纷推出产能扩增项目,比如,五粮液在2019年启动12万吨生态酿酒项目,西凤酒3万吨新增产能落地,泸州老窖推出智能酿酒技改……

所以,第一轮产能收缩,本质上不是白酒不行了,而是白酒从“产能逻辑”转向“品牌逻辑”,行业产生了明显的分化与集中趋势。

第二轮产能调整: 压力可能回到刚刚扩张过的名酒身上

如果说第一轮产能结构调整主要淘汰的是弱品牌、弱渠道、弱产品,那么,正在酝酿的第二轮调整,矛头可能会更复杂,甚至会部分指向那些前几年仍在扩产的名酒企业。

首先是需求侧的降速。宏观消费活力走弱,商务宴请与政务场景收缩,高端白酒曾经高度依赖的“刚性社交场景”在缩小,量的支撑开始松动。叠加政策层面对公务饮酒的严格约束,传统高端需求的天花板被进一步压低。

其次是消费结构的代际迁移。

年轻人不是不消费酒,而是对白酒的依赖度显著低于上一代,他们更多流向低度酒、啤酒、果酒,以及更轻松随性的饮用场景。高端白酒那种“重场合、重仪式、重身份”的消费逻辑,正在失去一部分人群。

在这种态势之下,就构成了新的矛盾:名酒此前几年的产能扩增,是在“高景气预期”下布局的,而现实却进入“低增速常态”,这部分新增产能还能否被高价、高频地消化?

这意味着,第二轮调整不再只是“谁不行谁出局”,而可能变成:连强

者也要重新校准节奏——放缓投放、主动控货、延迟释放产能,用时间去换需求恢复。

从市场实际表现来看,自2023年至今,名酒企业主力产品的零售价,从过去的逐年增长变为“挺价”,再从“挺价”变为“随行就市”,部分名酒产品的零售价格下滑30%乃至50%以上;从渠道端来看,库存积压、厂家配额机制失灵,都是行业产能进入第二轮调整期的具体表现。

那么,未来白酒行业的产能和市场表现将会呈现什么状态?

酒业竞争 将从“谁更大”变成“谁更对”

当总量红利消退、单一价格带不再高歌猛进,白酒行业真正的变量,就会从“拼规模”转向“拼匹配”。

未来的机会,可能不在于再造一个全国性大单品,而在于三种“多元”:

第一是需求多元。有人要面子社交,有人要悦己小酌,有人追求健康负担小,有人偏爱风味个性。过去被行业所忽略的“个性化小需求”,叠加起来,可能就是下一阶段的重要增量。

第二是品类多元。香型细分、风味表达、酒精度差异、跨界创新……白酒不再只是“高度酱香、浓香”轮流坐庄的二元世界,而更呈现香型多元、品类多元,从而匹配多元需求的发展态势。

第三是场景多元。从宴席走向餐桌,从餐桌走向露营、夜宵、独饮,以及礼赠之外的日常情绪消费——场景多元,产品逻辑也随之变轻、变小、变灵活。

在这样的格局下,决定酒企竞争力的,将不再只是“产能规模”,而是产品有没有鲜明个性?能不能精准嵌入某类人群、某种情绪、某个具体场景?

产能也将从过去那种“一扩就是十年规划”的重资产逻辑,变成更讲节奏、更讲结构匹配的动态配置。扩产与缩量,不再代表乐观或悲观,而只是一种对市场信号的跟随能力。

所以,白酒行业总体产能的下滑和波动,实际上是一种结构化调整——从拼总量转向拼结构,从拼规模转向拼适配,看谁更匹配细分需求或场景。

当这种品类多元、场景多元、产能随时动态化调整的时代来临,也就意味着,白酒行业真正完成了调整和转型。

欲了解更多美酒资讯,请关注华夏酒报微信公众号。



酒类信息及配套专版

»

朗脉 Macroprocess
(股票代码: 002160)
洁净级不锈钢智能酿造设备/智能不锈钢酒罐/不锈钢管道/智能化调酒系统核心供应商
联系人: 任德龙 联系电话: 15705381189 地址: 上海市闵行区集心路168号6号楼5层

上海朗脉洁净技术股份有限公司,是上市公司常铝股份(股票代码002160)的全资公司,公司注册资本3.4933亿元,主要从事于白酒、黄酒、葡萄酒、调味品、医药等食品级洁净工程总承包领域。是洁净级不锈钢酿造设备、不锈钢酒罐、不锈钢管道及智能化调酒系统核心供应商。上海朗脉洁净技术股份有限公司的服务宗旨是用做医药设备的洁净理念来为传统白酒行业服务。

近年服务客户

智能化酿酒设备 自动化调酒系统 洁净级不锈钢酒罐

舍得 SHENDE 五粮液 WULIANGYE 洋河酒厂 YANGHE 柳林酒 LIULIN LIQUOR 汾酒 FENJIU 贵州茅台酒 GUOZHOU MAOTAIJIU 红星二锅头 HONGXING ERGUOTOU 古井贡酒 GUGUJINGONGJIU 金种子酒 JINSEEDJIU