

“微利”粮油行业加速布局高毛利油种

□ 涂端玉

手握粮油心中不慌?就在国内油脂市场价格下行背景下,仍有不少粮油企业大鳄“贴钱赚吆喝”的众多同行中杀出一条血路。

笔者获悉,包括福临门、鲁花等企业上半年均成绩靓丽或部分品类增速强劲,而即使亏损如金健米业,其收入也有了大幅增长,亏损仍被业界看好。

向来被认为“微利”的粮油行业正在加速布局高毛利油种,而根据消费者调研结果显示,未来消费趋势将继续向玉米油、葵花籽油等营养油种升级转换。这意味着食用油结构调整正在提速,业界认为粮油股仍值得关注。

据中国食品年报显示,其旗下品牌福临门在我国小包装食用油的销售额中位居第二名,2015年上半年,小包装食用油整体销量同比增长13.8%,主要贡献是增加渠道渗透,其中福临门花生油及葵花籽油销量分别增长85.7%及54.5%,但它们的销售份额相对较小。

受国内油脂市场价格下行影响,小包装食用油销售收入同比小幅增长1.3%。

福临门、鲁花上半年成绩靓丽

年报显示,福临门由于持续加强库存控制,存货周转加快及改善品类结构,所以小包装食用油毛利率同比提高1.1%。

此外,自2015年第二季度开始,其进一步扩大了中包装油(8-20升)销售及分销业务以满足国内餐饮业日益增长的需求。因中包装油业务规模较大,中包装油销售收入大幅增长,占分部整体业务销售收

入约17%。

据介绍,由于中包装油处于初期发展阶段,其毛利率较低,使整体毛利率同比下降约0.7%。

福临门方面表示,未来将聚焦一线高毛利油种,增加渠道渗透,加强厂商合作,透过与主要竞争者进行对标分析,不断优化运营效率,提升市场份额及综合毛利以改善经营业绩,此外还将聚焦市场费用和促销费用投入,提高投入产出比,进一步降低运营成本。

据悉,今年1-7月,鲁花集团实现销售收入102亿元,同比增长20%;利税8.7亿元,同比增长27%。

此外,今年初鲁花集团还采取了一项新举措,新上市的玉米、大豆、菜籽三款调和油全部公布了配方,并表示此后鲁花品牌旗下所有调和油产品将全面公开配方。

而据鲁花方面透露,其中高端新品日式配方酱油等在一线城市市场接受度较高,可以明显感受到消费者对调味品升级的热情反馈。

“调和油的市场份额在进一步下滑,花生油、玉米油增势明显。”鲁花方面告诉笔者,去年以来的食用油降价,使得不少城市家庭已完成消费升级,而消费升级往往没有回头路可走,未来纯种油仍有成长空间。

下半年食用油竞争将更激烈

一直以来,调和油市场产量巨大,但却存在产品众多,配方不公开、不透明的问题,消费者无法了解到调和油的营养配比,只能通过广告宣传和自己的有限认知选购。

随着多品种纯种油终端零售价直线下跌,且目前看来仍可能较长时间处于价格稳定状态,告别了过去的“涨涨涨”年代,越来越多消费者倾向于选购高性价比纯种油。

对于粮油企业而言,今年下半年形势会如何?

行业观察人士认为,2015年下半年,预计国际及国内食用油市场供求关系暂无较大变化,主要原材料油脂行情将继续弱势震荡,包括小包装食用油等,不少油种的终端价格将进入相对稳定期,但预期市场竞争将更激烈。

据了解得知,不少全国性或区域性粮油企业都在“微利”时代加速布局高毛利油种,包括橄榄油、调味品等,希望促进一线高毛利油种持续增长,但不少品种仍处于市场培育初期,存在质量参差不齐、标准不统一、配比不清晰等问题,使得部分消费者选购时“蒙查查”,或试用后体验不佳弃用该品类。

关注粮油股改革

由于业务“接地气”,且有的拥有国企改革概念,业界认为粮油股仍值得投资者关注。

以金健米业为例,其聚焦粮油、制药业务,2015年上半年,金健米业实现营业收入8.9亿元,同比增长16.93%;归属于母公司所有的净利润亏损8571万元,同比下降2067.27%。

为何亏损仍被机构看好?对此,国元证券认为,粮油系统改革将成为大势所趋,当前国有企业改革风生水起,粮食系统改革是国企改革的一部分,居民消费能力提升也推动了粮油终端价格上涨,粮油加工行业的盈利状况已从以前的微利到具有可观的盈利。



向来被认为“微利”的粮油行业正在加速布局高毛利油种,而根据消费者调研结果显示,未来消费趋势将继续向玉米油、葵花籽油等营养油种升级转换。这意味着食用油结构调整正在提速,业界认为粮油股仍值得关注。

广东本土粮油企业东凌粮油作为目前国内A股市场油脂压榨行业内唯一一家上市公司,其上半年未能实现扭亏,净利润亏损0.33亿元,但相较于去年亏损高达4.71亿元的情况,其已“长进”了不少。

而对于行业后市,业内人士分析认为,豆粕、豆油价格近期小幅回

升,但整体需求依然偏弱,预计压榨企业利润可能提高,但不见得能短期大翻身。

“总体而言,感兴趣的投资者可以适当考虑相关概念股,同时参考原料成本走势和市场价格变化,建议中长期持有。”该行业观察人士认为。

REFUELING CHINA | 加“油”中国

欣奇典：打造中国亚麻籽行业领军企业

□ 本报记者 胡增民

“公司确立了致力于以亚麻籽全产业链经营为核心的营养健康产业,通过对亚麻籽原料价值的挖掘,实现亚麻籽产业规模发展,带动产业升级。”7月20日,在位于北京市朝阳区北苑路的河北欣奇典生物科技有限公司运营中心,公司总经理王东兴告诉粮油市场报记者。

“亚麻专家”名至实归

河北欣奇典生物科技有限公司位于古城蔚州科技园区,成立于2007年9月,是一家集基地种植、生产加工、技术研发、市场营销、资本运营于一体的全产业链经营的农业产业化龙头企业。

欣奇典的原料基地位于我国北纬42度的坝上高原,这里是农牧交错地带,平均海拔1700米,纬度高、昼夜温差大、无霜期短、空气水质纯净无污染,是优质亚麻籽的黄金产地,产出的亚麻籽α-亚麻酸含量高,一般为55%以上。

为保证原料供应,欣奇典制定多种措施,不断加大对种植基地农户的扶持力度,亚麻种植基地面积由最初的1000多亩发展到现在的10万亩,直接辐射带动农户2548

户,农民人均单项增收4777元,亚麻籽综合开发正在成长为坝上和蔚县农业发展的又一支柱产业。

王东兴说,欣奇典关注国人饮食健康,专注公众营养改善事业,长期致力于亚麻籽健康价值的传播与推广,努力推进社会对合理平衡膳食,均衡摄入营养的认知。并通过了欧美及中国等有机认证与相关质量认证体系,是中国亚麻籽行业唯一的高新技术企业。

粮油市场报记者获悉,该公司与中国农业大学、北京林业大学、中国农科院等机构建立了长期的合作关系,是中国农业大学产学研孵化基地。依托完善的科研体系,欣奇典已成为国内亚麻籽深加工应用研究的领先企业。突破亚麻籽加工领域脱壳、提胶、提取木酚素、油脂精炼等关键技术16项,获得7项国家发明专利;目前已开发了亚麻籽油、葡萄籽油、紫苏籽油、高含量亚麻酸、亚麻蛋白、亚麻手工皂等多种系列产品。无论在工艺控制和产品质量上都处于世界领先水平,成为国内真正的“亚麻专家”。

辛勤耕耘换来丰硕收获。该公司生产的“欣奇典”牌亚麻籽油先后荣获河北省优质产品、河北省名牌产品,“欣奇典”商标被认定为河北省著

名商标。欣奇典被省质监局公布为河北省质量效益型先进企业、标准化良好行为AAA级企业,2014年被评为国家高新技术企业,2015年被评为安全生产标准化三级企业;2010年被张家口市政府认定为市农业产业化重点龙头企业,2012年晋升为河北省农业产业化重点龙头企业。

致力于公众营养改善

公开资料显示,欣奇典全面实施GMP净化标准,倾力打造亚麻籽精深加工领域里的样板工厂。自动化的亚麻酸车间采用分子蒸馏和酯交换相结合的技术,亚麻酸含量达到85%以上,高含量亚麻酸产能达到500吨以上。小包装油1000万瓶;植物油精加工车间采用三去后低温物理压榨和毛油六脱的精炼工艺,质量管控严格,年产量5000吨以上,是目前国内产能最大的冷榨亚麻籽油生产线。

“响鼓也要重锤敲。”欣奇典还拥有一支具备专业营销策划和渠道管理能力的营销团队。多年来,通过B2B、B2C全渠道线上线下的媒介推广及亚麻籽油营养知识、传播欣奇典品牌健康文化,累计市场投入近亿元,欣奇典的市场知名度、美誉度、品牌认知度和市场占有率达

70%以上。自2009年以来欣奇典原料业务已成为亚洲最大的高含量α-亚麻酸第一供应商,市场占有率90%以上,产品远销欧、美、日、马来西亚等30多个国家或地区。

王东兴表示,公司产业规划是以亚麻籽油和亚麻酸提取物为中心,逐渐向亚麻籽产业链上下游延伸,通过内引外联,在全球范围整合资本、技术、品牌、市场等资源,走亚麻籽产业链综合开发之路,成为产业链价值整合发现者,最大限度地发挥农业产业化龙头企业的带动作用,促进企业与社会、经济、生态、环境和谐发展。

内引外联,走国际化经营之路。公司将适时与国外企业合作,通过跨国并购,收购国外品牌与技术,或与国外资本对接,形成国内两个市场相互呼应,相互促进局面,提高公司跨国资源整合能力,实现经营国际化。

“欣奇典的愿景是致力于公众营养改善事业,以亚麻籽精深加工为主,以传播推广α-亚麻酸这一功能性营养素为主线,以实现‘功能食品大众化,大众食品功能化’为主导方向,使欣奇典由产品提供者向产品+营养方案的系统提供者转变,为提升中国居民的健康水平做出更大贡献。”王东兴如是说。

WEEKLY OIL NEWS | 一周油志

系统风险来袭 油脂油料弱势寻底

□ 本报特约分析师 侯雪玲

一周油“事”,尽在一周油志。本期与您一起关注8月24日-8月28日国内外食用植物油市场的大事、要事、行情事。

系统性主导 油脂深V运行

本周,油脂期货分为两部分,前三个交易日受中国股市暴跌影响,油脂急速下挫,棕榈油领涨市场期货一度跌至4100元/吨附近。后半段,随着股市上涨,油脂市场展开超跌后反弹,前期跌幅最深的棕榈油反弹力度最大。豆油指数较上周下跌2.8%至5414元/吨,棕榈油指数较上周下跌3.06%至4310元/吨,菜油指数较上周下跌1.48%至5718元/吨。

现货市场价格跟随V型运行,截止周五张家港四级豆油下跌50元/吨至5500-5550元/吨,广州24

度棕榈油下跌50元/吨至4150元/吨,江苏四级菜油下跌100元/吨至5900元/吨。

美豆破位下跌 豆油难逃厄运

本周,国内外豆油市场弱势运行。美豆加速下跌,最低跌至850美分/蒲式耳一线,跟随大宗商品回落。此外,美豆优良率连续4周在63%附近,优良率稳定令美豆丰产预期加强也打压市场。

对于后市,美豆单产或上一台阶,被动区间的下沿上升到45蒲式耳附近。中长期天气展望看,美豆天气炒作难以展开,优良率稳步提高的概率较大。

9月美豆开始收获上市,供给压力将实质体现,季节性下跌,或将考验800美分/蒲式耳一线支撑。受拖累,国内豆类同样处于弱势。连豆受到进口豆去向调查以及连豆基差比较合理影响,期货表现涨跌。

豆粕方面,未执行合同处于高位,但后续能量不足,需求难以消化增加的供给,豆粕库存料攀升,市场同样处于弱势中。豆油受到原油及马棕油的双重拖累,走势在豆类中最弱。三个品种强弱排序依次为连豆、豆粕、豆油。操作上,建议维持空头思路。

新兴国家危机蔓延 马棕领涨

本周马棕油领涨市场,BMD主力合约一度跌破1900令吉/吨一线,基本面利空和宏观系统性风险形成共振,棕榈油跌至六年新低点。

近期,马来西亚和印尼受大宗商品价格低迷拖累,货币大幅贬值。最近4个月中,这三个国家货币兑美元一度贬值10%,股市下跌15-20%,其他新兴亚洲地区4月中以来,无一例外遭遇股市下跌。当前的状况仅靠一个国家是难以解决的,只有全球多个国家联合救

市,解决危机才有可能止住。在此之前,系统性风险将长期笼罩市场。

总的来看,虽然目前市场开始炒作史上最强的厄尔尼诺“李小龙”,但影响最快或将在四季度体现,对9月市场意义不大。短期而言,原油市场疲软难以改变,马来西亚令吉危机并未消除,大的宏观环境对植物油市场构成利空影响。系统性风险将继续笼罩。

与此同时,美豆生长良好,国内外植物油库存攀升,终端消费表现平淡,供大于求局面持续。因此,对于后市,植物油期价易跌难涨。三个油脂强弱排序依次为菜油、豆油、棕榈油,短期受市场环境干扰,波动剧烈,空单持仓应注意短节奏的波动冲击。

供给压力最轻 菜油料坚挺

本周菜籽类市场弱势运行,菜

粕跌幅最大,主力一度跌破2000元/吨。相比之下,菜油滞跌,因基本面坚挺。和豆油及棕榈油相比,菜油库存增加速度最慢,压力最轻。而且其进口压力也小。

需求方面,得益于浓香菜油推广,菜油终端销售表现良好,不亚于豆油,好于棕榈油。

菜粕方面,虽然全球菜籽减产预期较强,且近期沿海菜粕库存量降至低位,但沿海菜粕库存量大幅增加且处于较高水平,这有效的保障了菜粕的供给,另大豆和DDGS二者对菜粕构成较大压力,而菜粕的需求不及往年,菜粕总体处于相对平衡的状态。

综上分析,预计近期菜粕期价震荡偏空,菜粕和豆粕的价差料将扩大。因此,对于9月来说,菜油将是三大植物油中最强的品种。

EXPRESS NEWS | 特快“油”递

河南华泰：非公企业成绩斐然

本报讯(王肖路 文娟)日前,从河南省非公有制经济人士优秀中国特色社会主义事业建设者表彰大会上传来喜讯,河南华泰粮油机械股份有限公司董事长闫子鹏被评为“第四届河南省优秀中国特色社会主义事业建设者”。

“科技是第一生产力。没有科技创新,企业就没有生命力。”在董事长闫子鹏的带领下,河南华泰始终秉承“以科技创新求发展,以产品质量求生存”的发展宗旨,坚持实施“突出主导产品,培育特色产品”的品牌经营战略,走“产、学、研”协同发展的强企之路。

公司累计投入科研资金3800余万元,相继开发出了系列米糠深加工成套设备、生物柴油成套设备、棕榈果榨油成套设备等8大系列,80多个品种,先后获国家专利26项。公司研发出的米糠膨化预处理、浸出成套设备,荣获“河南省科技成果奖”。闫子鹏带领科研团队研发的棉籽脱酚蛋白技术,不仅获得国家发明专利,更填补了世界空白。

最近,河南华泰又攻克了餐饮垃圾处理处理和生物柴油制作技术,制造的设备已投放市场,前景十分看好。如今,河南华泰已发展成为我国资质最全、规模较大的油脂机械生产设备制造企业。

为吸引优秀人才,河南华泰按照“因地制宜、因人制宜”的原则,最大限度地发挥员工的积极性和创造性。

通过引进人才,河南华泰实施精细化管理,全面运用了ERP、OA等智能管理系统,制定了严格的生产管理制度,建立了科学的质量管理体系,形成了优秀的企业文化。2006年2月,公司率先通过了ISO9001质量体系认证。2014年公司凭借过硬的产品质量和先进的管理理念顺利通过了欧盟“CE”认证,获得了产品进入欧盟的名片,为更好的开拓国际市场奠定了基础。

借助国家“一带一路”战略,河南华泰通过国际电商平台、参加国外展会和外贸公司合作等手段,积极开拓国外市场。

目前,公司产品已出口到俄罗斯、韩国、马来西亚、印度尼西亚、泰国、越南、乌兹别克斯坦和哈萨克斯坦等20多个国家和地区,成为中粮集团、双汇集团、上海金猴集团、瑞典阿法拉伐公司、法国路易达孚公司等国内外知名企业的设备供应商。

湖南食用油抽检 26批次不合格

本报讯(张莹)8月26日,湖南食品药品监督管理局发布2015年食用油专项抽检抽信息公告。自2014年10月至2015年6月,食用油专项整治和抽检工作在全省展开,共抽检116家企业的168批次产品,其中不合格样品数为26批次,不合格检测项目主要为酸值、过氧化值、苯并(a)芘、油脂定性试验、脂肪酸组成等。

不合格名单显示,湖南正园饲料有限公司安乡大鲸港油脂加工分公司、湖南裕丰米业有限责任公司、湖南省北泰油脂有限公司等企业有2个或以上批次食用植物油不合格。

乌鲁木齐海阳科技 成功挂牌Q版

本报讯(刘毅)27日,乌鲁木齐海阳油脂科技有限公司正式登陆上海股权托管交易中心Q版。

乌鲁木齐海阳油脂科技有限公司是一家从事油料(葵花籽)精深加工技术研究开发推广的民营国家高新技术企业,将传统葵花籽油生产模式从油+粕升级为油+蛋白生物活性肽,大幅提高产品附加值。

目前企业已获得多项国家专利技术,产业模式达到国内一流水平。该公司董事长王朝阳说,企业一登陆Q版,就已经获得1300万元的融资意向,融资达成后,企业将利用这笔资金建设一条年加工能力1000吨的葵花籽精深加工示范线,企业的科研成果将从实验室走向生产线,每年实现税前利润1000余万元。