

---

# 中国婴幼儿配方粉市场研究 报告

---



艾格农业  
CNagri.com

北京东方艾格农业咨询有限公司

2015年12月

## 研究背景及研究思路

从目前有商业规模，盈利回报较高的乳制品来讲，婴幼儿配方乳粉无疑是行业竞争的焦点和热点。根据 BOABC 的初步测算，目前以美赞臣、多美滋等为代表的外资婴幼儿配方乳粉品牌销售毛利率达到 60%，以伊利、贝因美、圣元、雅士利等为代表的国内婴幼儿配方乳粉品牌销售毛利率也达到 40~60%，远远超过整个乳制品制造业平均 25%左右的毛利水平，吸引着大量的乳粉加工企业转向和向婴幼儿配方产品，同时，行业外资本也看到了该产品蕴藏的巨大利润，大力向产品资本渗透。近几年来，婴幼儿配方奶粉企业陆续在国内外上市，圈得大量的资本，使该产品成为中国乳制品中最有投资价值的产品之一。

目前，中国婴幼儿配方乳粉的市场总规模接近 600 亿元，有国家颁发的经营许可证的生产加工企业上百家，截至 2014 年 5 月 30 日，全国共有 82 家婴幼儿配方乳粉生产企业获得生产许可证。整个市场明显地区间隔高端和中低端，在高端市场，品牌集中度较高。2013 年，中国婴幼儿配方奶粉新政叠出，今年，国务院办公厅发布通知称，将继续推进婴幼儿配方乳粉企业兼并重组，监管力度空前加大，行业准入门槛再度提升，兼并重组加快，市场竞争格局有望重新洗牌，加大对包括婴幼儿配方乳粉企业在内的整个乳制品加工业的监管力度，婴幼儿配方乳粉市场品牌集中度有望继续有所提升，跨国品牌和国内干法加工的品牌面临相对不利的政策待遇，跨国品牌垄断国内市场的格局在逐渐打破。

本报告从中国原料乳及乳基原料的供给、中国婴幼儿配方粉行业相关政策、中国婴幼儿配方粉市场、中国婴幼儿配方粉市场主要竞争者及其市场份额、中国婴幼儿配方粉发展趋势以及中国婴幼儿配方粉市场面临的威胁与机会六个方面进行了全面和详细的剖析。本报告的数据包括中国相关官方数据、乳品企业提供的数据、终端市场研究机构的数据以及 BOABC 多年来与业内交流所积累的数据。数据具有权威性、客观性和前瞻性。

BOABC 是国内知名的农业专业咨询公司，有较强的研发实力和精干的市场调研团队，多年来服务于中国相关政府部门、国际组织、跨国公司、国内知名公司，具有良好的信誉。BOABC 十分关注中国奶业的发展，其主要研发人员是中国政府相关奶业政策的“智库”，对中国奶业的全产业链有深刻的了解，与中国奶业协会、中国乳制品工业协会及地方相关协会保持着良好的关系，与国内知名乳品企业（如伊利、蒙牛、光明、三元等）和外资企业（辉瑞/惠氏、多美滋、美赞臣等）也保持着良好的合作关系。本报告对国内外乳品企业、婴幼儿配方奶粉原辅材料配料供应商、设备供应商、投融资机构等了解、熟悉和研究中国婴幼儿配方奶粉市场，拓展中国婴幼儿配方奶粉市场提供有价值的参考。

# 目 录

主要结论.....	8
1. 中国婴幼儿配方奶粉生产分析.....	11
1.1 中国奶粉的分类 .....	11
1.2 中国奶粉的生产分析.....	12
1.2.1 全脂奶粉.....	13
1.2.2 脱脂奶粉 .....	14
1.2.3 调制奶粉.....	15
1.2.4 婴幼儿配方奶粉.....	15
1.3 婴幼儿配方奶粉产量分布.....	16
1.4 中国婴幼儿配方奶粉生产与销售管理政策.....	16
1.5 未来5年中国乳制品产能预测.....	32
2 中国婴幼儿配方奶粉的进口分析.....	34
2.1 乳基原料进口概述.....	34
2.1.2 脱脂乳粉.....	34
2.1.3 全脂乳粉.....	35
2.1.4 乳清粉和脱盐乳清粉.....	36
2.1.5 乳白蛋白和浓缩乳清蛋白.....	38
2.1.6 乳糖.....	39
2.1.7 乳脂.....	40
2.2 婴幼儿配方奶粉 .....	42
2.2.1 婴幼儿配方奶粉进口量及进口价格.....	42
2.2.2 婴幼儿配方奶粉来源.....	42
2.2.3 其他婴幼儿配方食品进口量.....	47
3. 中国婴幼儿配方粉市场分析.....	48
3.1 中国婴幼儿配方粉市场概况.....	48
3.1.1 婴幼儿配方粉市场消费特点分析.....	48
3.1.2 婴幼儿配方粉产量及分布.....	49
3.1.3 婴幼儿配方粉市场容量及分布.....	51
3.1.4 婴幼儿配方粉市场增长速度.....	54
3.2 中国婴幼儿配方粉市场营销分析.....	54
3.2.1 婴幼儿配方粉营销渠道与通路.....	54
3.2.2 婴幼儿配方粉推广模式.....	55
3.2.3 不同营销模式的比较分析.....	55
3.3 中国婴幼儿配方粉市场价格分析.....	56
3.3.1 中国婴幼儿奶粉市场价格概述.....	56
3.3.2 国产品牌和国际品牌婴幼儿奶粉价格的比较分析.....	57
3.4 中国不同婴幼儿配方粉市场分析.....	58
3.4.1 I段婴幼儿配方奶粉 (适用0-6个月) .....	58

3.4.2 II 段婴幼儿配方奶粉（适用 7-12 个月） .....	61
3.4.3 III 段婴幼儿配方奶粉（适合 1-3 岁幼儿） .....	63
3.4.4 IV 段婴幼儿配方奶粉（适合 3-6 岁儿童） .....	65
3.4.5 婴幼儿配方米粉 .....	66
3.4.6 中国婴幼儿配方粉产品卖点分析 .....	69
3.4.7 中国婴幼儿配方粉产品包装分析 .....	71
3.5 中国婴幼儿配方粉市场消费需求潜力分析 .....	74
3.5.1 婴幼儿配方粉消费需求现状分析 .....	74
3.5.2 婴幼儿配方粉消费需求未来 3~5 年趋势分析 .....	74
3.6 孕妇和授乳妇女配方奶粉市场 .....	75
3.6.1 市场特点 .....	75
3.6.2 市场规模 .....	75
3.7 1-7 岁孩子配方米粉及其他配方营养品市场 .....	75
4. 中国婴幼儿配方粉主要竞争者（TOP10）分析 .....	77
4.1 中国婴幼儿配方粉生产企业及地区分布 .....	77
4.2 婴幼儿配方粉品牌市场份额及其变化特点 .....	78
4.3 主要竞争对手分析 .....	80
4.3.1 内蒙古伊利实业集团股份有限公司 .....	80
4.3.2 浙江贝因美科工贸股份有限公司 .....	85
4.3.3 多美滋婴幼儿食品有限公司 .....	90
4.3.4 美赞臣营养品（中国）有限公司 .....	93
4.3.5 惠氏营养品（中国）有限公司 .....	95
4.3.6 广州合生元有限公司 .....	96
4.3.7 圣元营养食品有限公司 .....	99
4.3.8 雅培中国有限公司 .....	105
4.3.9 澳优乳业（中国）有限公司 .....	107
4.3.10 雀巢（中国）有限公司 .....	110
5. 中国婴幼儿配方粉发展趋势 .....	114
5.1 产品技术含量 .....	114
5.2 价格 .....	114
5.3 市场品牌集中度 .....	114
5.4 市场结构 .....	114
5.5 企业竞争方式 .....	115
5.6 市场营销模式 .....	115
6. 中国婴儿配方粉市场的面临的威胁与机会分析 .....	116
6.1 中国母乳喂养对婴幼儿配方粉的替代性分析 .....	116
6.1.1 母乳的价值分析 .....	116
6.1.2 越来越选择婴幼儿配方奶粉的原因分析 .....	116
6.2 中国婴儿配方粉行业的面临的机会分析 .....	118
附件 .....	119

附件 1: 中国原料奶供求平衡表, 2011-2015.....	119
附件 2: 中国婴幼儿奶粉生产企业(年产量 5,000 吨以上)基本情况一览表, 2014 .....	119
附件 3: 中国 TOP10 婴幼儿奶粉生产企业产量基本情况一览表, 2014 .....	120
附件 4: 获得新的婴幼儿配方生产企业一览表, 截至 2015 年 10 月 31 日 .....	121
附件 5: 中国原装婴幼儿配方食品 (HS1901.1000) (1,000 吨以上)主要进口商一览表, 2015 .....	128

## 图表目录

图 1.1 中国乳制品结构, 按数量, 2014.....	11
图 1.2 中国奶粉结构, 按数量, 2014.....	12
图 1.3 中国奶粉产量及其变化趋势, 按月度, 2010-2014 .....	12
图 1.4 中国全脂奶粉生产变化趋势, 2005-2014 .....	13
图 1.5 中国脱脂奶粉生产变化趋势, 2005-2014 .....	14
图 2.1 中国脱脂奶粉进口趋势, 按月度, 2010-2015 .....	34
图 2.2 中国脱脂奶粉进口来源, 2015.....	35
图 2.3 中国全脂奶粉进口趋势, 按月度, 2010-2015 .....	36
图 2.5 中国乳清制品进口趋势, 按月度, 2010-2015 .....	37
图 2.6 中国进口乳清产品结构, 2015.....	37
图 2.7 中国乳白蛋白和浓缩乳清蛋白进口趋势, 2010-2015.....	38
图 2.8 中国进口乳白蛋白和浓缩乳清蛋白产品结构, 2015.....	39
图 2.9 中国乳白蛋白和浓缩乳清蛋白进口来源, 2015.....	39
图 2.10 中国乳糖进口趋势, 2010-2015 .....	39
图 2.11 中国乳糖进口来源, 2015.....	40
图 2.12 中国乳脂进口趋势, 按月度, 2010-2015 .....	41
图 2.13 中国乳脂进口来源, 2015.....	41
图 2.14 中国婴幼儿配方奶粉进口趋势, 按月度, 2010-2015.....	42
图 2.15 中国婴幼儿配方奶粉进口来源, 2015.....	42
图 3.1 中国婴幼儿奶粉产量变化, 2005-2014 .....	49
图 3.2 中国婴幼儿奶粉产量地区分布, 2014.....	50
图 3.3 中国不同省区城镇婴幼儿人口和婴幼儿奶粉市场容量 (按消费量) 地区分布, 2014 .....	51
图 3.4 婴幼儿配方粉推广模式流程.....	55
图 3.5 国内市场国产品牌和国际品牌婴幼儿奶粉价格的比较, 2005-2014.....	58
图 3.7 影响消费者婴幼儿奶粉购买的因素.....	69
图 3.8 三聚氰胺”事件后消费者对婴幼儿产品优劣的判断标准.....	70
图 3.9 三聚氰胺事件前后婴幼儿配方奶粉诉求点的变化.....	70
图 4.1 婴儿配方奶粉知名品牌市场份额, 按销售值, 2010-2014.....	79
图 4.2 贝因美婴儿奶粉市场份额变化态势, 按销售额, 2010-2014.....	89
图 4.3 圣元婴儿奶粉市场份额变化态势, 按销售额, 2010-2014.....	104
表 1.1 中国全脂奶粉供求平衡表, 2010-2015 .....	13
表 1.2 中国脱脂奶粉供求平衡表, 2010-2015 .....	14
表 1.3 感官要求 .....	20

地 址: 北京市朝阳区西坝河南路 1 号 金泰大厦 1509 室 邮政编码: 100028

电话: 86-10-64402213 传真: 86-10-64402039 邮箱: lisaa.li@boabc.com 网址: www.cnagri.com

表 1.4 蛋白质、脂肪和碳水化合物指标.....	21
表 1.5 维生素指标 .....	21
表 1.6 矿物质指标 .....	22
表 1.7 可选择性成分指标.....	22
表 1.8 其他指标 .....	22
表 1.9 污染物限量（以粉状产品计） .....	23
表 1.10 真菌毒素限量（以粉状产品计） .....	23
表 1.11 微生物限量.....	23
表 1.12 脲酶活性指标.....	23
表 1.13 感官要求 .....	25
表 1.14 蛋白质、脂肪和碳水化合物指标.....	25
表 1.15 维生素指标 .....	25
表 1.16 矿物质指标 .....	26
表 1.17 可选择性成分.....	26
表 1.18 其他指标 .....	27
表 1.19 污染物限量（以粉状产品计） .....	27
表 1.20 真菌毒素限量（以粉状产品计） .....	27
表 1.21 微生物限量 .....	27
表 1.22 脲酶活性指标.....	28
表 1.23 感官要求 .....	29
表 1.24 基本的营养成分指标.....	29
表 1.25 可选择的营养成分指标.....	30
表 1.26 碳水化合物添加限量.....	30
表 1.27 其他指标 .....	31
表 1.28 污染物限量 .....	31
表 1.29 真菌毒素限量.....	31
表 1.30 微生物限量 .....	31
表 1.31 脲酶活性指标.....	31
表 1.32 中国主要乳制品产量及其产能利用率比较, 2014.....	33
表 2.1 中国乳基原料进口变化, 按数量, 2010-2015 .....	34
表 2.2 中国乳清制品进口来源, 2010-2015 .....	37
表 2.3 中国自部分国家婴幼儿配方奶粉的到岸价格, 2010-2015.....	43
表 2.4 国外婴幼儿配方奶粉“限购令”一览表.....	44
表 2.5 海内外洋奶粉价差表.....	45
表 2.6 目前中国内地市场主要充斥的世界知名的原装婴幼儿配方奶粉.....	45
表 3.1 中国不同省区城镇市场婴幼儿奶粉容量, 2014.....	52
表 3.2 中国一、二、三线城市 0~3 岁婴幼儿配方奶粉消费市场容量, 2014.....	52
表 3.3 部分知名品牌企业婴幼儿配方奶粉营销渠道构成比较, 2014.....	54
表 3.4 婴幼儿配方奶粉 I 段知名国内品牌与国际品牌零售终端市场（网购价）价格比较, 2015 上半年 .....	58
表 3.5 婴幼儿配方奶粉 II 段知名国内品牌与国际品牌零售终端市场（网购）价格比较, 2015 上半年 .....	61

地 址：北京市朝阳区西坝河南路 1 号 金泰大厦 1509 室 邮政编码： 100028

电话：86-10-64402213 传真：86-10-64402039 邮箱：lisaa.li@boabc.com 网址：www.cnagri.com

表 3.6 婴幼儿配方奶粉 III 段知名国内品牌与国际品牌零售终端市场（网购）价格比较，2015 上半年 .....	63
表 3.7 婴幼儿配方米粉 I、II 和 III 段知名国内品牌与国际品牌零售终端市场（网购）价格比较，2015 上半年 .....	66
表 3.8 中国城乡婴幼儿配方奶粉人均消费水平，2005-2014.....	74
表 4.1 2008 年婴幼儿配方奶粉企业被列入三聚氰胺事件的“黑名单” .....	77
表 4.2 重新获得婴幼儿配方奶粉生产许可证的企业地区分布，截止 2015 年 10 月 31 日 78	
表 4.3 伊利集团注册资料.....	80
表 4.4 伊利集团 TOP10 股东及其股份一览表 .....	81
表 4.5 伊利集团利润表（合并），2014~2015 前 3 季度.....	82
表 4.6 伊利集团原料奶收购规模及收购价格，2010-2014 .....	83
表 4.7 伊利集团主要产品系列一览表.....	83
表 4.8 伊利集团主营产品产量一览表，2010-2014 .....	83
表 4.9 浙江贝因美科工贸股份有限公司注册资料.....	86
表 4.10 贝因美股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表,截止 2015 .....	86
表 4.11 贝因美财务状况一览表，2010-2015.....	87
表 4.12 贝因美主要产品及其产销与库存量，2014-2015 .....	88
表 4.13 贝因美婴幼儿配方奶粉相关生产设备一览表.....	89
表 4.14 多美滋婴幼儿食品有限公司注册资料.....	90
表 4.15 多美滋婴幼儿食品有限公司股东及股份比率情况一览表.....	91
表 4.16 多美滋婴幼儿营养食品有限公司产品产量一览表，2010-2014.....	91
表 4.17 多美滋在中国的技术与产品推广一览表.....	92
表 4.18 美赞臣营养品（中国）有限公司产品产量一览表，2010-2014.....	94
表 4.19 青岛圣元乳业有限公司注册资料.....	99
表 4.20 圣元乳业持股 5%以上股东情况一览表 .....	100
表 4.21 圣元国际财务状况一览表，2014-2015 .....	100
表 4.22 圣元国际财务状况一览表，2010-2015 .....	101
表 4.23 圣元原料奶收购规模及收购价格，2010-2014 .....	101
表 4.24 圣元乳业主要产品系列一览表.....	101
表 4.25 圣元乳业主要产品产量一览表，2010-2014 .....	102
表 4.26 圣元乳业婴幼儿配方奶粉相关生产设备一览表.....	102
表 4.27 圣元技术研发与推广应用历程，2001-2015 .....	103
表 4.27 雅培部分婴幼儿配方粉产品零售价格，2015 .....	106
表 4.28 澳优乳业主要股东一览表，截止至 2015-9-30 .....	108
表 4.29 澳优乳业财务状况一览表，2010-2015 .....	109
表 4.30 澳优乳品主要产品系列一览表.....	109
表 4.31 澳优乳品主营产品产量一览表，2010-2014 .....	110
表 4.32 雀巢(中国)主营产品产量一览表，2010-2014.....	112
表 6.1 不同月龄段婴儿采用的喂养方式的情况（%） .....	116
表 6.2 对《国际母乳代用品销售守则》和《母乳代用品销售管理办法》知晓度（%） 117	
表 6.3 对《国际母乳代用品销售守则》和《母乳代用品销售管理办法》的了解程度（%） .....	117

表 6.4 分娩住院期间婴儿使用母乳代用品的情况 (%) ..... 118

