



山西白酒产业发展态势良好 吕梁产区贡献超八成产量

作者：鲁光远 黎轲 朱嘉林

电话：010-58352887

邮箱：luguangyuan@xinhua.org

2021年，山西白酒市场规模在160亿元左右。高端、次高端、中端、低端白酒占比分别为15%、22%、38%、25%，中低端白酒占据超过六成市场份额。

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



目录

一、吕梁产区贡献全省超八成产量	3
二、山西汾酒龙头带动作用明显.....	5
三、政府积极规划引导 山西白酒发展势头强劲.....	6

图表目录

图表 1：山西汾酒和山西省白酒产量	3
图表 2：山西汾酒产量全省占比和山西省白酒产量全国占比情况	3
图表 3：山西省常住人口及 GDP 情况	4
图表 4：山西和全国人均 GDP 对比	4
图表 5：山西和全国城镇居民人均可支配收入对比.....	4
图表 6：山西和全国城镇居民家庭人均消费性支出对比	4
图表 7：山西省白酒市场格局.....	5
图表 8：山西汾酒省外市场占比持续提升.....	6

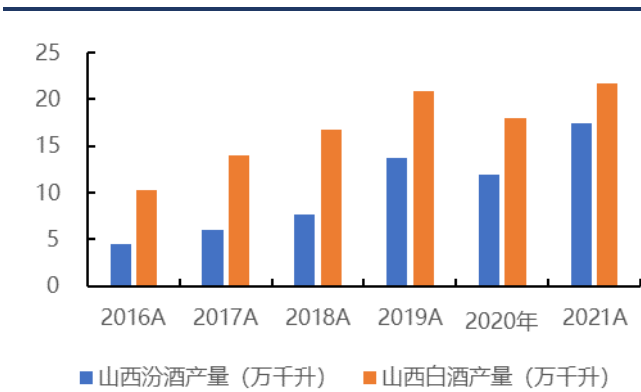
山西白酒产业发展态势良好 吕梁产区贡献超八成产量

2021年，山西白酒市场规模在160亿元左右。高端、次高端、中端、低端白酒占比分别为15%、22%、38%、25%，中低端白酒占据超过六成市场份额。

一、吕梁产区贡献全省超八成产量

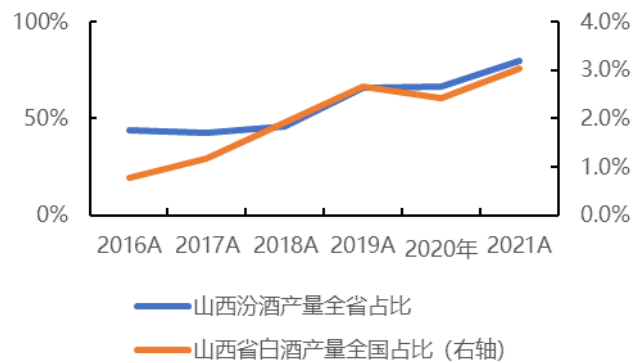
山西省白酒生产集中化特征明显，核心产区（吕梁）、核心企业（山西汾酒）占比较大。2021年，山西省白酒产量为21.73万千升，同比增长21.19%，占全国总产量的3.04%，较2020年提升0.6个百分点，居全国第8位。其中，吕梁白酒产区白酒产量为18.3万千升，同比增长23.23%，占全省总产量的84.22%；山西汾酒产量为17.36万千升，同比增长45.73%，占全省总产量的79.89%；山西汾酒所产的汾酒、系列酒、配制酒产量分别为14.45万千、1.41万千、1.5万千升，同比增速分别为40.72%、64.18%、91.36%，分别占山西汾酒总产量的83.26%、8.11%、8.63%。

图表 1：山西汾酒和山西省白酒产量



来源：公司公告、新华财经

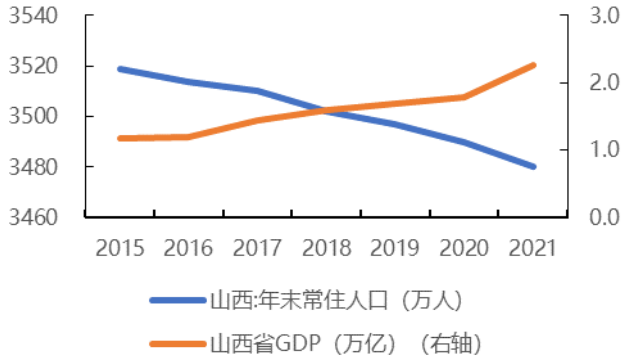
图表 2：山西汾酒产量全省占比和山西省白酒产量全国占比情况



来源：公司公告，新华财经

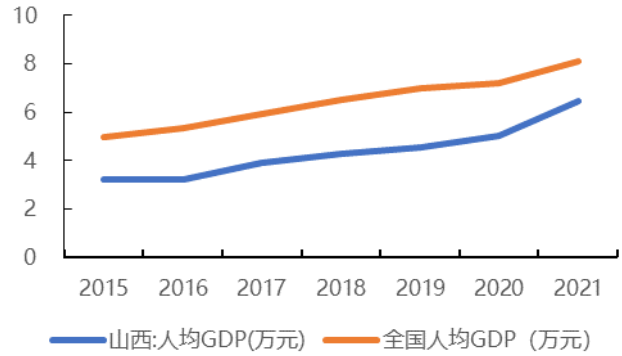
2021年，山西省人口总量为3480万，较2020年减少10.2万人，居全国第22位；GDP总量为2.26万亿，按不变价格计算，同比增长9.1%，全国排名第20位，排名和上年相比上升一位。人均GDP为6.48万元，同比增长28.29%，居全国第17位；城镇居民人均可支配收入3.74万元，同比增长7.59%，居全国第28位；城镇居民人均消费性支出2.20万元，同比增长8.03%。

图表 3：山西省常住人口及 GDP 情况



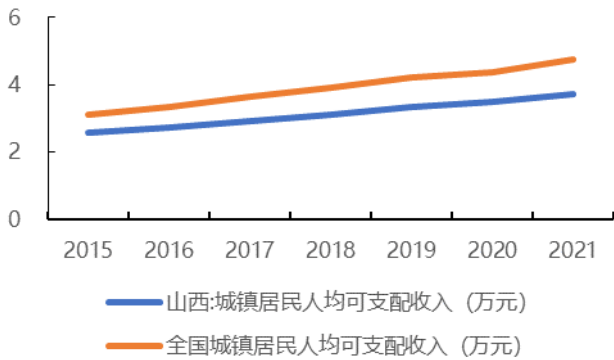
来源：国家统计局、新华财经

图表 4：山西和全国人均 GDP 对比



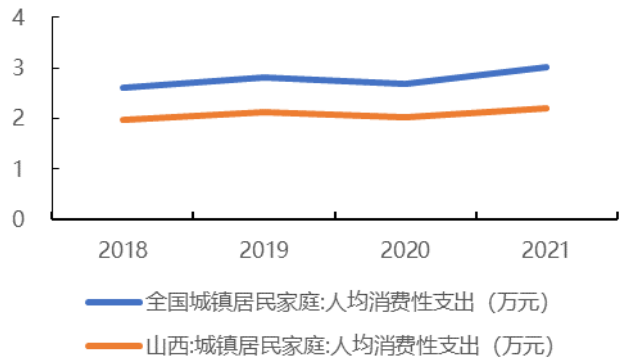
来源：国家统计局，新华财经

图表 5：山西和全国城镇居民人均可支配收入对比



来源：国家统计局、新华财经

图表 6：山西和全国城镇居民家庭人均消费性支出对比

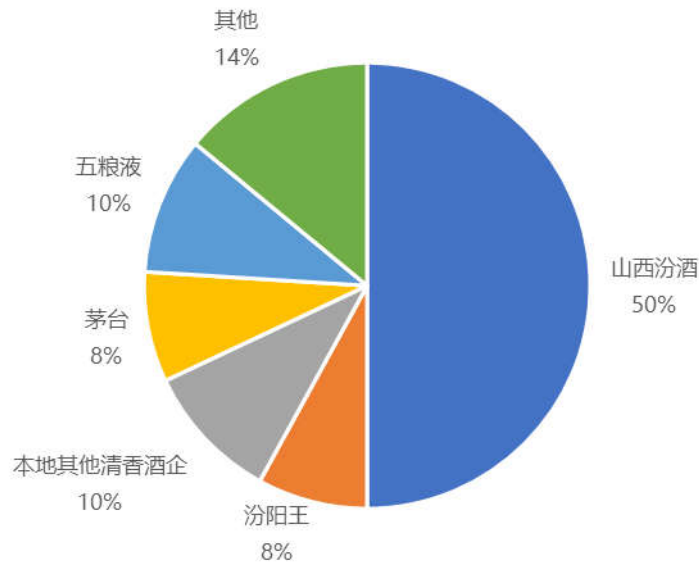


来源：国家统计局，新华财经

据财信证券数据，2021年山西白酒市场规模在160亿元左右。高端、次高端、中端、低端白酒占比分别为15%、22%、38%、25%，中低端白酒占据超过六成市场份额。

从企业端来看，山西汾酒、汾阳王、本地其他清香酒企、茅台、五粮液、其他酒企市场份额分别为50%、8%、10%、8%、10%、14%。

图表 7：山西省白酒市场格局



来源：糖酒快讯，新华财经

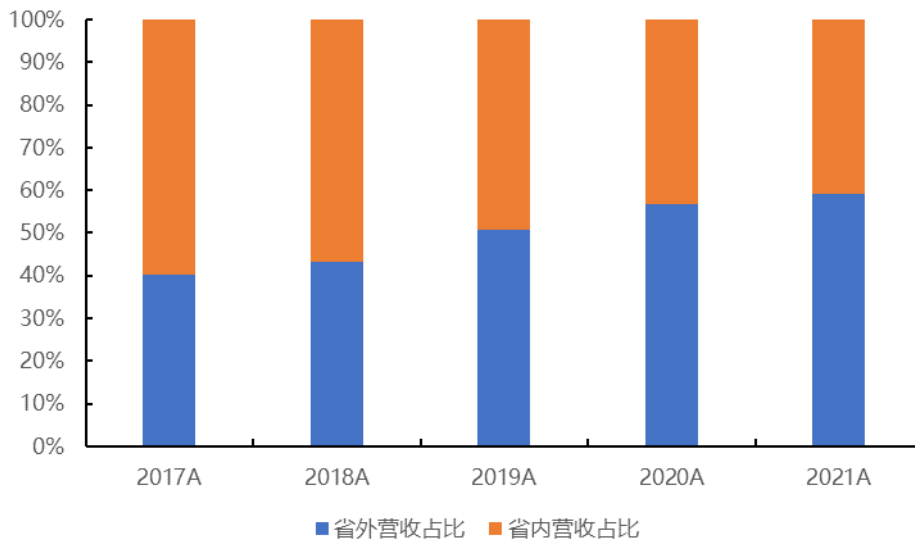
二、山西汾酒龙头带动作用明显

山西汾酒作为山西省最大的酒企以及清香型白酒的龙头，对于山西省白酒产业和清香型白酒的发展具有极强的带动作用。自2017年汾酒集团与省国资委正式签署《三年任期经营目标考核责任书》开始，山西汾酒通过体制改革焕发出新的活力，其长期积淀的资源禀赋重新被发掘利用，在白酒地域发展、品牌竞争和香型演变过程中都产生了极大的影响。

近年来，山西汾酒持续优化产品结构、积极进行渠道变革、深化调整市场布局，获得了较好的发展。2021年，山西汾酒实现营业收入199.71亿元，同比增长42.75%；实现归母净利润53.14亿元，同比增长72.56%。

目前，山西汾酒正积极推进全国化进程，重新构建和增强全国影响力，实现汾酒复兴。通过深化汾酒“1357+10”的市场布局，稳定发展大基地市场，以南方市场发展为契机，规划江、浙、沪、皖、粤等市场的科学发展路径，推动长三角、珠三角市场深度拓展、稳步突破。2021年，南方市场销售平均增幅达60%以上，在广东市场的累计销售额同比增长123.8%，江苏、浙江、上海分别增长88.21%、55.59%、45.41%，长江以南市场平均增幅超过60%。此外，根据财讯证券数据，2021年，重点市场如山东、河南的销售额分别约为16.5亿元、22亿元，同比分别增长83%、33%，其中河南市场汾酒起势较快，在个别地区甚至能与浓香齐名，2021年销售额增速受水灾和疫情影响有所放缓；北京、天津、内蒙古、陕西地区销售额分别为9亿、6亿、5.5亿、5亿元，同比分别增长20%、33%、22%、39%。省外市场收入总体占比提升至58.78%，较上年提升2.65个百分点。

图表 8：山西汾酒省外市场占比持续提升



来源：公司公告，新华财经

与此同时，山西汾酒还在积极扩产，为未来的大发展做好准备。2021年，山西汾酒设计产能为20.7万千升，实际产能为18万千升，白酒销量为15.13万千升。但山西汾酒销量增长较快，2016-2021年年均复合增速为29.39%。

2022年3月，山西汾酒发布《关于投资原酒产储能扩建项目的公告》，计划投资91.02亿元，建设汾酒2030技改原酒产储能扩建项目（一期），建设工期计划为三年。该项目建成后，公司预计将新增年产原酒5.1万吨，新增原酒储能13.44万吨，将有效提升汾酒原酒产、储能力。项目投产后，在公司正常经营的情况下，预计达到生产能力年份的销售收入为811769.0万元，年利润总额285778.3万元，年投资利润率达20.4%。该项目具有较好的经济效益，并具有较强的抗风险能力

未来，在白酒行业新发展周期下，山西汾酒将创新增长方式，厚植发展根基，坚持品质自信和文化自信，继续全面深化改革，实施创新驱动战略，全面提升产品结构和价值，优化市场供给，持续推动全国化、国际化市场布局，做到提质、提值、提效，力争在“十四五”末实现经营业绩、产品和市场结构、职工收入、管理水平、风险控制能力全面提升，全方位推动汾酒高质量发展。

三、政府积极规划引导 山西白酒发展势头强劲

山西各级政府高度重视白酒产业的发展，积极规划，先后出台多项措施为相关企业的发展提供良好的政策环境。

吕梁市2021年政府工作报告提出，支持汾酒集团抢占高中端白酒市场，培育壮大“十朵小金花”白酒企业。启动一期储酒基金2亿元，建设“一把抓”酿酒高粱原料基地45万亩，支持牛栏山二锅头吕梁基地建设，启动中汾酒业公司10万吨白酒项目，年内新增基酒15万吨，争取五年内实现白酒产能50万吨、产量50万千升、销售收入500亿元的目标。在2022年政府工作报告中，吕梁市提出，要坚持“以酒为基、以旅为纲、酒旅融合、多元发展”的总体方向，加快建设汾酒2030技改项目、汾阳5万吨白酒生产项目，抓好振东集团1万吨芦清王保健酒、庞泉酒庄一期3.5万吨和中孚1万吨白酒等技改项目，推动孝义汾青酒厂2万吨原酒基地项目落地，全力建设中国清香白酒核心产区。

此外，吕梁市还出台《吕梁市白酒产业高质量发展2022年行动计划》《支持白酒产业高质量发展若干政策措施》《吕梁酿酒产业十四五规划》，以保障和指导白酒产业的健康发展。

在汾阳市层面，2021年，汾阳市在《汾阳市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出要大力实施中国酒魂龙头工程，带动白酒产业快速增长，实现“五五”目标，即汾阳白酒年产量完成50万千升，白酒工业年总产值实现500亿元，汾酒市值达到5000亿元，杏花村酒文旅景区年游客量突破500万人次，文旅产业年纯收入超过50亿元。

分析认为，山西白酒产业已经具有浓厚的清香型定位，可与其他省份形成差异化发展。同时，山西汾酒在山西省内的龙头带动作用明显，在省内抵御住了省外名酒的进攻，同时又积极开拓省外市场，山西白酒产业面临着良好的发展态势。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。