

你涨我也涨，食品行业缘何连环响

受上游原材料价格上涨影响，更多企业有提价的预期

1月5日中午，又一奶茶界“扛把子”茶颜悦色宣布涨价！这次涨价主要集中在奶茶产品上，大部分普调1元。就在头天（1月4日）晚上，香飘飘等多家公司宣布加入“涨价大军”，上调产品价格。

实际上，许多食品、调味品企业从去年下半年开始也都进行了调价。这股食品行业的涨价潮到底缘起何处？对今年整体食品市场会产生什么样的影响？



茶颜悦色的奶茶也涨价了。

茶颜悦色涨价 大部分普调1元

1月5日，茶颜悦色宣布涨价。这次涨价主要集中在奶茶产品上，大部分普调1元。其中栀晓涨价2元，而悠哉悠哉、浮生半日、筝筝纸鸢本次暂不涨价。新价格的启用时间是1月7日，16元的幽兰、15元的声声，1月7日之后就要17元和16元了。

据茶颜悦色透露，2016年的时候，其曾普遍调整过一次价格。之所以5年多没有涨价，茶颜悦色表示，因为有两个优势顶着，一是品牌红利，二是依靠规模扩大带来的采购红利。

那为何这时候要涨价呢？茶颜悦色称，市场上原材料和其他成本逐年走高，之前积累的那些红利也扛不住一系列的叠加成本。

公开资料显示，茶颜悦色是湖南长沙茶悦餐饮管理有限公司旗下品牌，成立于2015年3月。茶颜悦色以茶饮和甜品为主打，根据港粤台的饮品创意奶茶店，运用复合创新思维顺势推出的最新一代立体复合型餐饮业态。

值得关注的是，2021年11月10日，长沙“奶茶之王”茶颜悦色宣布临时关闭七八十家门店。对于这一举动，茶颜悦色曾回应称：一些密度过高的区域临时闭店将是常态，并将“做最坏的打算，存最好的希望”。

2021年12月17日，茶颜悦色又因8000人大群内讧引发热议。据公开资料，当时有茶颜悦色员工爆料工作11小时，月薪到手不足3000元，该事件一度引发茶颜悦色“内部口水战”。

上述事件发生后，茶颜悦色创始人吕良发道歉信，称：“对不住8000位信任公司、一起努力想办法扛住这个冬天的伙伴……事先没有把薪资调整的原因和调整后的薪资计算方式跟大家讲清楚。”



原材料价格上涨助推奶茶等食品涨价。

食品行业多家公司 发出涨价函

茶颜悦色不是2022年宣布涨价的第一家“奶茶”公司。

1月4日，香飘飘发布公告表示，鉴于各主要原材料、人工、运输、能源等成本持续上涨，为更好地向经销商、消费者提供优质产品和服务，促进市场及行业可持续发展，经公司研究决定，对公司固体冲泡奶茶（含经典系列、好料系列）产品价格进行调整，主要产品提价幅度为2%-8%不等，新价格自2022年2月1日起按各产品调价通知执行。

除了香飘飘，“奶油第一股”上海海融食品科技股份有限公司（300915.SZ）也在1月4日发布公告称，鉴于各主要原辅料成本持续上涨，经公司研究决定，对部分产品出厂价格进行调整，上调幅度为5%-8%不等，新价格于2022年3月1日开始实施。据了解，海融科技生产的食品包括飞青花奶酪奶油、津彩佐餐果酱等。

另外，熊猫乳品集团股份有限公司（300898.SZ）也宣布，鉴于公司产品主要原材料、包材、人工、运输等成本的持续上涨，经公司研究决定，对公司主要炼乳相关产品的出厂价格进行调整，调整幅度为3%-10%不等，新价格于2022年1月1日开始实施。据了解，该公司生产的食品包括熊猫炼乳、马苏里拉奶酪碎、熊猫淡奶油、椰浆等等。

其实，许多食品、调味品企业在2021年下半年进行了调价。应对以食品等为主的通货膨胀问题将成为2022年全球面临的重要课题。

从去年下半年以来，调味品、饮料、休闲食品、加工食品、甚至日用品等很多领域的上市公司都发出了涨价函，包括涪陵榨菜（002507.SZ）、雪天盐业（600929.SH）、恒顺醋业（600305.SH）、安井食品（603345.SH）、洽洽食品（002557.SZ）、海天味业（603288.SH）、千禾味业（603027.SH）、中炬高新（600872.SH）、中顺洁柔（002511.SZ）、安琪酵母（600298.SH）等一大堆各细分行业的大小龙头企业，都加入了涨价行列。

成本上涨侵蚀利润 涨价似乎不可避免

粗略统计，近期食品企业宣布涨价的理由，绝大多数都是因为各种原材料、人工、能源、运输等成本持续上涨导致。换言之，成本涨太高侵蚀利润，不得不涨价。

在去年的半年报中，海融科技指出，公司产品的主要原材料为油脂、葡萄糖、糖等，易受大宗商品价格波动影响。报告期内，公司主要原材料成本占主营业务成本的比例较高，主要原材料的采购价格对公司生产成本影响较大。若未来主要原材料价格波动幅度较大，公司未采取有效措施控制成本，将会对公司的盈利能力产生影响。

香飘飘同样对成本风险予以关注。在去年半年报中，香飘飘指出，冲泡奶茶的主要原材料包括脱脂奶粉及植脂末、白糖、茶粉、红豆、椰果等，包装材料主要包括奶茶杯、杯盖、吸管、包装箱、礼品盒等，这些原材料成本占生产成本比重较大。虽然公司在行业中市场份额领先以及公司集中采购的模式能够确保公司在采购环节的议价能力，但是如果近期主要原材料的供求发生较大变化或者价格出现异常波动，将对公司经营产生一定影响，因此公司存在主要原材料价格波动风险。

要维持业绩稳定增长，涨价似乎不可避免。

浙商证券指出，海融科技所处的烘焙商业，原材料价格上涨带来较大成本端的压力；限电及部分标的产能受限影响业绩水平。疫情后，烘焙行业需求快速恢复，且受益于茶饮、餐饮等新渠道的出现，行业规模快速增长；与此同时，受益于食品工业化的快速发展，冷冻烘焙等新赛道快速发展，下游品牌对于能够提供稳定的“量”，以及优秀的“质”的供应商日益看重，优质企业有望持续提升市场占有率。

东兴证券指出，从2021年三季报来看，乳制品、调味品、休闲食品受上游成本上涨影响，毛利率环比普遍下滑；肉制品毛利率有所恢复，主要是猪肉价格下行带来的成本下行；白酒整体毛利率稳定。受上游原材料上涨的影响，近期一些主流食品企业对商品进行调价，2022年上游原材料价格上涨会进一步向下游传导，更多企业有涨价的预期，具有向下游传导价格能力的企业会更多受益，关注提价行情。

齐鲁晚报·齐鲁壹点综合整理，素材来源央视、中国基金报、证券时报、潇湘晨报、红星新闻等

齐鲁晚报·齐鲁壹点
记者 袁野

近日，家具品牌宜家对外宣布，由于运输和原材料成本不断上涨，该公司在全球各个市场平均提价9%。此消息一出，引起不少消费者关注。6日，齐鲁晚报·齐鲁壹点记者从宜家济南了解到，宜家9000余种商品中，有1000余种商品和30余种食品涨价了，但当季热销和经典款未涨价。

自2021年12月以来，全球各地不断有消费者发现宜家的产品价格出现了上涨。英国《卫报》称，宜家网站10月份的存档版本显示，一款马尔姆(Malm)办公桌的价格从99英镑涨到了150英镑，涨幅超过了50%；爱尔兰媒体报道称，由于供应链成本上升，宜家将其爱尔兰门店的产品平均价格提高了11%，超过了全球平均9%的涨幅。

此前，有媒体报道称，宜家中国方面表示，“宜家将尽最大努力，保持价格稳定。然而，全球航运状况在未来几个月的影响很难预测。”2021年12月31日，宜家中国大陆地区相关人员对媒体称，近期对部分价格进行了调整，但中国大陆市场的价格调整水平低于全球提价平均值。

6日，记者从宜家济南了解到，从2021年12月27日开始，全国的宜家都在涨价，目前宜家济南的价格也已经进行了调整。“但并不是全部商品都涨价，线上线下价格同步调整。每种商品的原材料和运输方式不同，所以价格的涨幅也不同。宜家一共有9000余种商品，其中有1000余种商品和30余种食品涨价，大部分价格保持稳定，当季热销款和经典产品，价格都是稳定的。”相关工作人员告诉记者。

“因为运输和原材料成本不断加大，这次才进行了涨价。”宜家济南工作人员称，宜家的商品中有多种组合，宜家会在平衡产品组合以及解决方案上给顾客一个稳定的价格，不会涨价太多。

“小件物品的小幅度涨价可能看不出来。如果大件家具的价格涨得太多的话，我会去其他家具市场对比一下；但如果涨幅小的话，也不会对日常生活造成什么影响，毕竟大件的家具不会经常买。”市民余女士说。

宜家于去年10月份公布的2021财年年度业绩报告显示，2020年9月1日至2021年8月31日的12个月里，宜家的总销售额达到创纪录的419亿欧元（约合人民币3128亿元），同比增长了5.8%。然而，扣除财政收支和所得税后，其净利润为14.33亿欧元（约合人民币103.4亿元），较2020财年的17.31亿欧元（约合人民币124.9亿元）大幅下降。

宜家在财报中还称，尽管实体店销售额下降，但线上销售的增加，以及人们更多居家消费的趋势一起推动了整体销售额的增长，其网上销售额增长了。



市民在宜家济南挑选商品。



扫码下载齐鲁壹点
找记者 上壹点

编辑:彭传刚 美编:陈明丽 组版:侯波

当季热销和经典款价格未变
宜家济南千余种商品提价