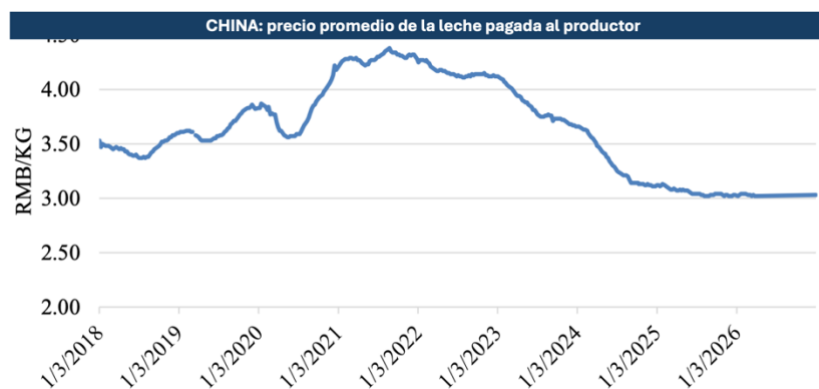


## CHINA

GAIN Report USDA-FAS, jun/26

El informe semestral del USDA sobre el mercado lácteo chino muestra que el sector continúa atravesando una etapa de ajuste luego de varios años de fuerte expansión productiva. Para 2026 se proyecta una producción de leche prácticamente estable, alcanzando alrededor de 43 millones de toneladas, debido a



que los bajos precios pagados al productor y la reducida rentabilidad han impulsado una importante reestructuración del sector. Durante los últimos dos años numerosos establecimientos de menor escala han abandonado la actividad o reducido sus rodeos, mientras que las empresas más eficientes han avanzado en mejoras de productividad y reducción de costos. Esta moderación de la oferta responde también al objetivo de disminuir los elevados inventarios de productos lácteos acumulados durante el período de sobreproducción que caracterizó a 2023 y 2024. En este contexto, la industria procesadora continúa ajustando su mix productivo, destinando una mayor proporción de leche a productos con mayor valor agregado y procurando equilibrar la oferta con una demanda que todavía muestra una recuperación gradual.

Del lado del consumo, se observan señales positivas para 2026, apoyadas en una mejora paulatina de la economía y de la confianza de los consumidores. Los productos lácteos continúan siendo percibidos por gran parte de la población china como alimentos saludables, especialmente por su aporte proteico y nutricional, lo que favorece el crecimiento de categorías como yogures, quesos, bebidas lácteas y productos funcionales. Sin embargo, el crecimiento del consumo sigue siendo moderado y aún no alcanza el dinamismo esperado años atrás, debido a factores demográficos, cambios en los hábitos de compra y una recuperación económica que avanza a un ritmo más lento de lo previsto.

Tabla 1: Datos clave de la lechería china estimados para 2026, expresados en miles de toneladas.

	Producción	Stock inicial	Impo	Consumo doméstico	Expo	Stock final
LPE	1.120	120	425	1.495	60	110
LPD	60	0	225	275	10	0
QUESO	32	0	192	223	1	0
MANTECA	130	0	162	282	10	0

En materia de comercio exterior, el informe anticipa una recuperación moderada de las importaciones lácteas en 2026, aunque con comportamientos diferenciados según producto. Se espera una mayor demanda de quesos, suero, lactosa y otros ingredientes lácteos utilizados por la industria alimentaria, impulsada por el crecimiento de los sectores de panificación, alimentos preparados, snacks y nutrición infantil. Por el contrario, las importaciones de leche en polvo entera y descremada continuarían relativamente limitadas debido a la abundante disponibilidad de leche doméstica y a los stocks aún presentes en el mercado. Aun así, China mantendrá su posición como el principal importador mundial de lácteos y continuará siendo un actor determinante para la formación de precios internacionales.



Desde una perspectiva de mercado internacional, se sugiere que China podría estar acercándose al final del ciclo de ajuste iniciado tras la expansión productiva post-pandemia. La combinación de una producción local estabilizada, menores tasas de crecimiento de la oferta y una recuperación gradual del consumo podría generar un escenario más favorable para las importaciones en los próximos años. Si bien no se espera un retorno a los volúmenes extraordinarios observados durante la década pasada, sí podría consolidarse una demanda más firme y sostenida, especialmente en productos con mayor valor agregado e ingredientes industriales. Para los países exportadores, este proceso es relevante porque cualquier cambio en el equilibrio entre producción doméstica, stocks y consumo chino tiene un impacto directo sobre los precios globales de los lácteos. En consecuencia, la evolución del mercado chino seguirá siendo uno de los principales factores a monitorear para anticipar tendencias en el comercio internacional y en la rentabilidad de la cadena láctea mundial.