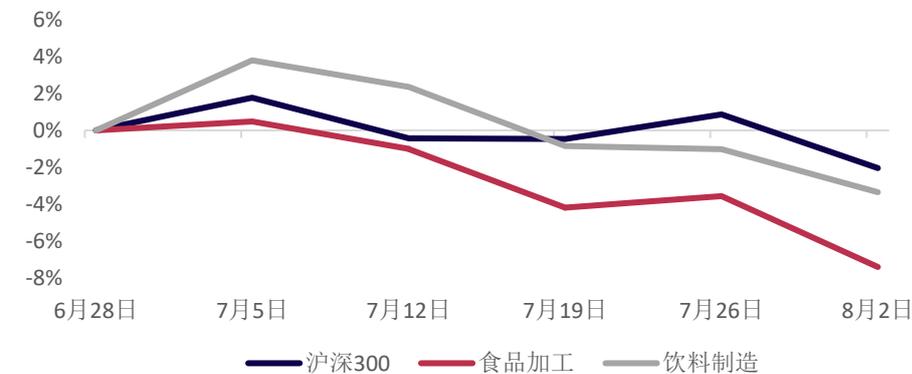


食品饮料周报



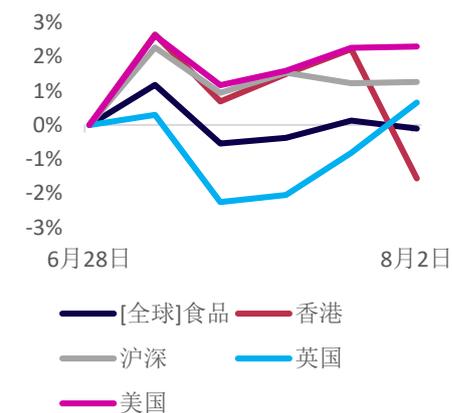
本研究报告可在汤姆路透, 彭博, 标准普尔 Capital IQ, 万得, 同花顺, 大智慧, 东方财富, FactSet, AlphaSense 等终端机或研报平台购得。

沪深食品饮料行业股价走势



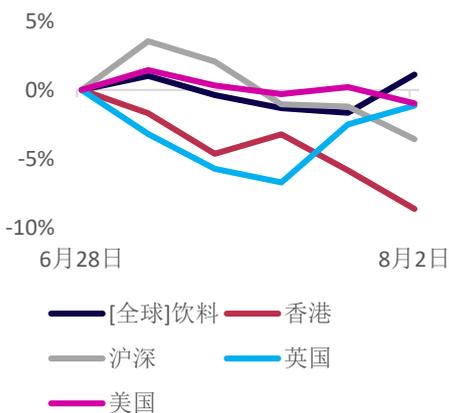
数据来源: China Knowledge 数据库

全球食品板块涨跌幅

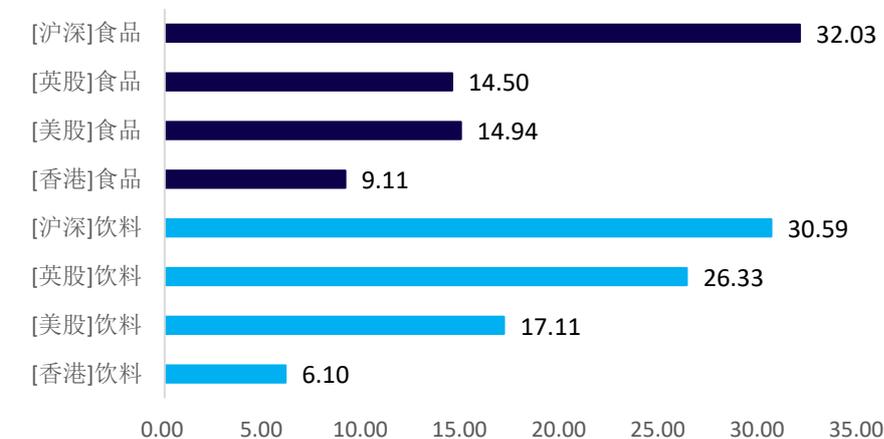


数据来源: China Knowledge 数据库

全球饮料板块涨跌幅



全球食品饮料市盈率



数据来源: China Knowledge 数据库

行业主要数据	指标值	周变化 %
猪肉价格 (元/公斤)	28.78	2.38
活鸡价格 (元/公斤)	20.48	0.89
生鲜乳产区均价 (元/公斤)	3.59	0.28
玉米:均价 (元/吨)	1,978.96	0.36
小麦:均价 (元/吨)	2,278.33	0.12
大豆:均价 (元/吨)	4,217.60	-0.16

订阅联系:
中国区客服/发布经理: 华军
邮箱: jack_hua@chinaknowledge.com
电话: (86) 21 6607 5069

全球发布经理: Ted Worley
邮箱: ted_worley@chinaknowledge.com

亚洲区客服经理: 叶伟贤
邮箱: catherine_yap@chinaknowledge.com
电话: (65) 6743 1728

行业研究部 分析师: 何巧航
邮箱: spencer_he@chinaknowledge.com
电话: (86) 21 6607 5062

行业宏观和政策新闻

伊利股份收购新西兰 Westland Co-Operative Dairy Company Limited 股权完成交割

8月1日，伊利集团（600887）全资子公司香港商贸控股有限公司收购新西兰 Westland Co-operative Dairy Company Limited 的 100% 股权交割仪式在新西兰奥克兰成功举行。伊利通过本次交易将获取优质、稳定的新西兰奶源，进一步提升公司的竞争力，同时，有助于拓展公司海外业务，丰富产品组合。

食品药品监管执法司法实地督察工作完成 中央依法治国办将启动督察反馈

中央依法治国办 31 日发布，食品药品监管执法司法实地督察工作完成，近日将启动督察反馈整改工作，全面整改重点领域隐患问题。为推动以法治方式解决食药安全问题，中央依法治国办会同中政委、最高法、最高检、公安部等 13 家单位，组成五个督察组，分别赴辽宁、福建、河南、湖北、四川等地开展食药监管执法司法督察。实地督察中，各督察组驻在式“解剖麻雀”，明察暗访各类食药单位近 800 家；不看台账、看现场，面对面与干部群众访谈交流。

乌拉圭驻华大使考察伊利，中乌乳业深度合作

7月28日，乌拉圭驻华大使费尔南多卢格里斯到伊利集团（600887）总部参观考察并进行座谈。乌拉圭是全球第七大乳业出口国，在 2018 年成为首个与中国签署“一带一路”合作谅解备忘录的南方共同市场国家。双方经贸合作进一步加深，其中乳业成为两国经贸桥梁的重要支撑。作为中国和亚洲最大的乳企，伊利与乌拉圭乳业合作历史悠久。伊利表示将推动两国乳业在现有贸易合作的基础上，挖掘出更广阔的空间。

国产婴幼儿奶粉市场难做辅食亏损 中小企业“夹缝求生”

一年一度的孕婴童食品展 7 月 25 日在上海如期举行，国产奶粉头部企业和中小企业的境况是“冰火两重天”。一边是明星代言人悉数登场，大品牌借力造势；一边是小企业展位客流稀少，慨叹市场不如往年。随着奶粉行业市场集中度不断提高，未来大企业、高端品牌的市场份额将不断提升，而三类中小企业的生存环境将不断恶化：一是产品没有核心竞争力的企业，二是缺乏资金进行品牌和渠道拓展的企业，三是在区域市场中规模处在中等偏下的企业。

保护“餐桌安全” 上海将开展食品安全四项重点工作

围绕中共中央食品安全工作纲领性文件，上海将开展如下四项食品安全重点工作：一是坚持“四个最严”，深入落实中央文件精神；二是坚持依法治理，完善食品安全监管体制机制；三是坚持质量提升，切实落实企业食品安全主体责任；四是坚持齐抓共管，积极构建食品安全社会共治格局。

醋酐设备检修供给短缺 醋酐行情大涨

近期国内醋酐出厂报价上涨，市场成交价上涨。华鲁恒升醋酐设备停车检修，山东嘉驰化工醋酐设备检修，河南荣华化工醋酐停车，湖州醋酐厂家设备检修，醋酐厂家设备开工率低位，醋酐供给有限，厂家无库存，兖矿近期醋酐设备有检修计划，时间未定，虽醋酐下游销售情况一般，但总体后市醋酐供给短期内短缺，后市醋酐上涨动力充足。

2018 中国进口食品首超 700 亿美元 线上成重要渠道

2009-2018 年十年间，进口食品规模以 17.7% 的复合增长率高速增长，2018 年首次超过 700

亿美元。这得益于中国经济的快速发展，国民生活水平的不断提升，开放政策的支持以及贸易便利化措施的不断完善，进口食品已经逐渐成为寻常百姓餐桌的重要组成部分。57.5%的消费者在进口食品上的消费金额占整体食品消费的比例超过了10%，这一比例比一年前增长了近5%。

公司公告

涪陵榨菜 2019 年上半年净利润 3.15 亿元 同比增长 3.14%

涪陵榨菜（002507）7月31日最新公布的2019年中报显示，其营业收入10.9亿元，同比增长2.11%；归属于上市公司股东的净利润3.15亿元，同比增长3.14%。基本每股收益0.4元。营收及净利润均增速有所下滑，二季度净利润同比降16%。

汤臣倍健 2019 年上半年净利润 8.67 亿元 同比增长 23.03%

汤臣倍健（300146）7月31日最新公布的2019年中报显示，其营业收入29.7亿元，同比增长36.88%；归属于上市公司股东的净利润8.67亿元，同比增长23.03%。基本每股收益0.59元。“片剂”是企业营业收入的主要来源。“片剂”营业收入为12.7亿，营收占比为42.9%。

洽洽食品盘中最高 28.36 元，股价连续两日创历史新高

7月30日，洽洽食品（002557）盘中最高价28.36元，股价连续两日创历史新高。截至收盘，洽洽食品最新价为27.73元，下跌0.96%，全日成交金额达到1.33亿元，换手率0.94%。根据最新收盘价进行计算，洽洽食品总市值为140.59亿元。

百润股份盘中最高 20.48 元，股价连续两日创近一年新高

7月29日，百润股份（002568）盘中最高价20.48元，股价连续两日创近一年新高。截至收盘，百润股份最新价为19.88元，上涨1.79%，全日成交金额达到1.25亿元，换手率1.8%。根据最新收盘价进行计算，百润股份总市值为103.34亿元。

百润股份 2019 年上半年公司营业收入为 6.36 亿元，较上年同期增长 14.39%

百润股份（002568）最新公布的2019年中报显示，上半年公司营业收入为6.36亿元，较上年同期增长14.39%，归属于上市公司股东的净利润为1.37亿元，较上年同期增长73.72%；经营活动产生的现金净额为1.87亿元，较上一年同比增长174.53%。同时，百润股份预计公司2019年1-9月归属于上市公司股东的净利润为1.96亿元至2.22亿元，增长幅度为50%至70%。受此利好消息影响，7月25日至29日，百润股份股价从17.8元/股上涨至19.88元/股，上涨幅度高达17.01%。

煌上煌副总经理章启武辞职

近日，江西煌上煌集团食品股份有限公司发布公告称，收到公司董事、副总经理章启武提交的书面辞职报告。因个人原因申请辞去公司董事、副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

肉制品数据

指标	指标值	周变化
猪肉价格（元/公斤）	28.78	2.38%
活鸡价格（元/公斤）	20.48	0.89%
均价:育肥猪配合饲料（元/公斤）	3.02	0.00%
均价:生猪饲料（元/公斤）	2.50	0.00%
全国平均出场价:生猪（元/公斤）	18.71	1.91%
中国大宗商品价格指数:牲畜类	270.09	2.59%

数据来源: China Knowledge 数据库

上周,猪肉、鸡肉价格上升速度加速,分别达到 28.78 元一公斤和 20.48 元一公斤,牲畜类价格指数同比上升,食品加工行业成本增加。

奶制品数据

指标	指标值	周变化
均价:生鲜乳:主产区（元/公斤）	3.59	0.28%
零售价:牛奶（元/升）	12.06	0.17%
零售价:酸奶（元/公斤）	14.77	0.07%
零售价:婴幼儿奶粉:国产品牌（元/公斤）	189.15	0.17%
零售价:婴幼儿奶粉:国外品牌（元/公斤）	233.29	0.09%

数据来源: China Knowledge 数据库

生鲜乳价格逐渐上升,生鲜乳价格达到 3.59 元每公斤,乳制品行业成本增加。随着生鲜乳价格上升,乳制品行业下游产品零售价也随之上升。

• 大宗农产品数据

指标	指标值	周变化
现货价:玉米:均价（元/吨）	1,978.96	0.36%
现货价:均价:小麦（元/吨）	2,278.33	0.12%
现货价:均价:大豆（元/吨）	4,217.60	-0.16%
市场价:豆粕:粗蛋白含量≥43%:全国	2,831.40	0.29%
经销价:白糖:一级（元/吨）	5,353.33	0.44%
均价:苏氨酸（元/吨）	7,766.67	-1.69%
现货价:均价:赖氨酸（元/吨）	7,070.00	0.00%
零售价:食盐（元/公斤）	5.03	0.00%

数据来源: China Knowledge 数据库

大宗农产品近期价格波动较大,总体上,玉米、白糖。豆粕价格上升幅度较大,小麦、赖氨酸、食盐价格较为稳定,而苏氨酸价格有所下降。

• 酒类数据

酒类	渠道	指标	零售价(元)
白酒	一号店	飞天茅台(53°):500ml	2,746
		五粮液(52°):500ml	1,499
		洋河梦之蓝(M3)(52°):500ml	568
		剑南春(52°):500ml	425
		水井坊(52°):500ml	579
		30年青花汾酒(53°):500ml	669
		泸州老窖(52°):500ml	298
		小糊涂仙(52°):500ml	188
	京东	飞天茅台(53°):500ml	2,649
		五粮液(52°):500ml	1,259
		洋河梦之蓝(M3)(52°):500ml	569
		剑南春(52°):500ml	408
		习酒窖藏1988(52°):500ml	699
		30年青花汾酒(53°):500ml	678
		泸州老窖(52°):500ml	298
		红酒	一号店
杰卡斯干红(西拉、加本纳):750ml	79		
王朝干红:750ml	36		
长城干红(赤霞珠):750ml	50		
啤酒	一号店	三得利清爽:330ml	2.29
		青岛纯生:330ml	4.50
		朝日清爽:330ml	3.13
		嘉士伯:330ml	5.00
		虎牌:330ml	4.92
		喜力:330ml	8.29
		哈尔滨:330ml	2.42
		黄酒	一号店
古越龙山(东方原酿)(500ml)	30		
古越龙山(八年花雕王):500ml	85		

数据来源: China Knowledge 数据库

白酒品类中,茅台和泸州老窖价格在各大电商平台都有所上升,其他白酒价格基本保持稳定。而红酒品类、啤酒品类和黄酒品类的价格均保持稳定。

• 包装品运输数据

指标	指标值	周变化
中国玻璃价格指数	1,108.32	0.23%
中国公路物流运价指数	980.98	0.00%
镀锡板卷 宝钢上海 (元/吨)	6,900	0.00%
瓦楞纸:高强:全国	3,338.50	-1.63%

数据来源: China Knowledge 数据库

瓦楞纸价格同比下降 1.63%, 而玻璃价格略有上升, 总体来说波动不大。

● 2019 一季度 QFII 持股行业排名

排名	行业	2019 一季度 QFII 持股市值 (十亿)
1	非日常生活消费品	29.1
★ 2	日常消费品	22.3
3	金融	19.0
4	医疗保健	17.5
5	信息技术	15.5
6	工业	14.8
7	原材料	8.6
8	房地产	2.0
9	通讯服务	1.3
10	公用事业	0.8
11	能源	0.7

数据来源: China Knowledge 数据库, 上海证券交易所, 深圳证券交易所

● 上周沪深股通持有市值变化率

排名	行业	上周最终沪深股通持有市值(十亿)	市值变动
1	通讯服务	14.0	2.8%
2	公用事业	31.8	0.8%
3	信息技术	89.0	-0.8%
4	医疗保健	89.5	-1.5%
5	非日常生活消费品	170.6	-2.6%
6	原材料	49.9	-2.7%
★ 7	日常消费品	228.2	-2.7%
8	工业	116.9	-2.8%
9	能源	14.9	-4.2%
10	金融	191.5	-6.0%
11	房地产	28.0	-8.6%

数据来源: China Knowledge 数据库, 上海证券交易所, 深圳证券交易所

沪深股食品加工公司周涨跌幅排名

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 %	收盘价 (元)	排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 %	收盘价 (元)
1	002515	金字火腿	5.1	5.2	27	603288	海天味业	-3.4	97.5
2	300146	汤臣倍健	1.6	19.0	29	603020	爱普股份	-3.5	7.8
3	600882	妙可蓝多	1.3	12.3	29	600419	天润乳业	-3.5	13.9
4	600186	*ST 莲花	0.6	1.7	31	600887	伊利股份	-3.7	31.1
5	002732	燕塘乳业	0.5	20.9	32	300741	华宝股份	-3.8	30.2
5	603866	桃李面包	0.5	41.5	33	002216	三全食品	-4.0	9.9
7	002847	盐津铺子	0.1	31.2	34	002726	龙大肉食	-4.2	9.5
8	002910	庄园牧场	-1.0	11.7	35	603777	来伊份	-4.5	12.4
9	603317	天味食品	-1.4	39.7	35	002702	海欣食品	-4.5	4.7
10	603536	惠发股份	-1.8	10.0	37	002695	煌上煌	-4.8	12.8
10	600866	星湖科技	-1.8	4.9	38	600872	中炬高新	-5.1	39.2
10	002840	华统股份	-1.8	16.6	39	002770	科迪乳业	-5.5	3.1
13	603697	有友食品	-1.9	16.7	39	600597	光明乳业	-5.5	10.6
13	603345	安井食品	-1.9	48.6	41	002582	好想你	-6.0	9.0
15	002820	桂发祥	-2.2	12.3	42	002557	洽洽食品	-6.2	25.5
16	603043	广州酒家	-2.3	30.6	43	000716	黑芝麻	-6.4	3.4
16	002956	西麦食品	-2.3	52.3	44	002570	贝因美	-6.5	5.3
18	000639	西王食品	-2.4	5.4	44	002650	加加食品	-6.5	3.6
19	002495	佳隆股份	-2.6	3.0	46	002481	双塔食品	-6.7	6.4
19	002719	麦趣尔	-2.6	10.5	47	603027	千禾味业	-6.8	20.0
21	600073	上海梅林	-2.7	9.6	47	002330	得利斯	-6.8	6.8
22	600429	三元股份	-2.9	5.6	49	603696	安记食品	-7.4	9.4
23	002946	新乳业	-3.0	13.9	50	603886	元祖股份	-9.0	21.6
24	002661	克明面业	-3.1	12.6	51	600305	恒顺醋业	-9.3	15.0
24	002329	皇氏集团	-3.1	4.4	52	300783	三只松鼠	-12.4	48.1
26	000895	双汇发展	-3.3	23.6	53	002507	涪陵榨菜	-17.7	23.1
27	603517	绝味食品	-3.4	37.1					

数据来源: China Knowledge 数据库

沪深股饮料制造公司周涨跌幅排名

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 %	收盘价 (元)	排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 %	收盘价 (元)
1	002568	百润股份	4.2	20.4	21	000568	泸州老窖	-2.9	79.8
2	603711	香飘飘	3.9	35.6	23	603589	口子窖	-3.2	59.7
3	000752	*ST 西发	2.2	4.2	24	603198	迎驾贡酒	-3.4	16.9
4	600084	*ST 中葡	1.8	2.3	25	600300	维维股份	-3.5	3.3
5	603369	今世缘	0.0	27.4	26	600132	重庆啤酒	-3.8	40.3
5	600543	莫高股份	0.0	6.6	27	600197	伊力特	-3.9	16.8
5	000995	*ST 皇台	0.0	7.5	28	600559	老白干酒	-4.0	12.1
8	600238	ST 椰岛	-0.5	9.8	29	000929	兰州黄河	-4.1	7.3
9	000848	承德露露	-0.8	7.9	29	600573	惠泉啤酒	-4.1	7.2
10	600365	通葡股份	-1.0	5.2	31	600809	山西汾酒	-4.3	65.7
10	000596	古井贡酒	-1.0	118.8	32	000869	张裕 A	-4.5	28.7
12	600519	贵州茅台	-1.1	954.5	33	600702	舍得酒业	-5.0	26.0
13	002461	珠江啤酒	-1.5	6.0	34	600779	水井坊	-5.3	45.4
14	603779	威龙股份	-1.8	14.0	34	002646	青青稞酒	-5.3	11.8
14	000729	燕京啤酒	-1.8	6.1	36	600600	青岛啤酒	-5.6	43.5
16	000860	顺鑫农业	-2.1	44.7	36	600059	古越龙山	-5.6	8.3
17	601579	会稽山	-2.3	8.4	36	600199	金种子酒	-5.6	5.9
18	000799	酒鬼酒	-2.4	28.2	39	600616	金枫酒业	-5.7	5.5
19	603919	金徽酒	-2.5	14.3	40	600189	吉林森工	-8.1	3.8
20	000858	五粮液	-2.6	118.1	41	002304	洋河股份	-8.9	109.6
21	603156	养元饮品	-2.9	32.8					

数据来源: China Knowledge 数据库

● 风险提示及免责声明

本报告由中盛在线私人有限公司（以下简称“中盛”）证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中盛的机构客户；2) 中盛的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中盛的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中盛的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中盛不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人，或将此报告全部或部分公开发表。如发现本研究报告被私自转载或转发的，中盛将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中盛或其附属及关联公司的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中盛不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中盛的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中盛及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中盛的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中盛任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中盛成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中盛成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中盛本身网站以外的资料，中盛未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中盛网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中盛及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。