

食品饮料

食品饮料行业

超配

(维持评级)

2019年08月07日

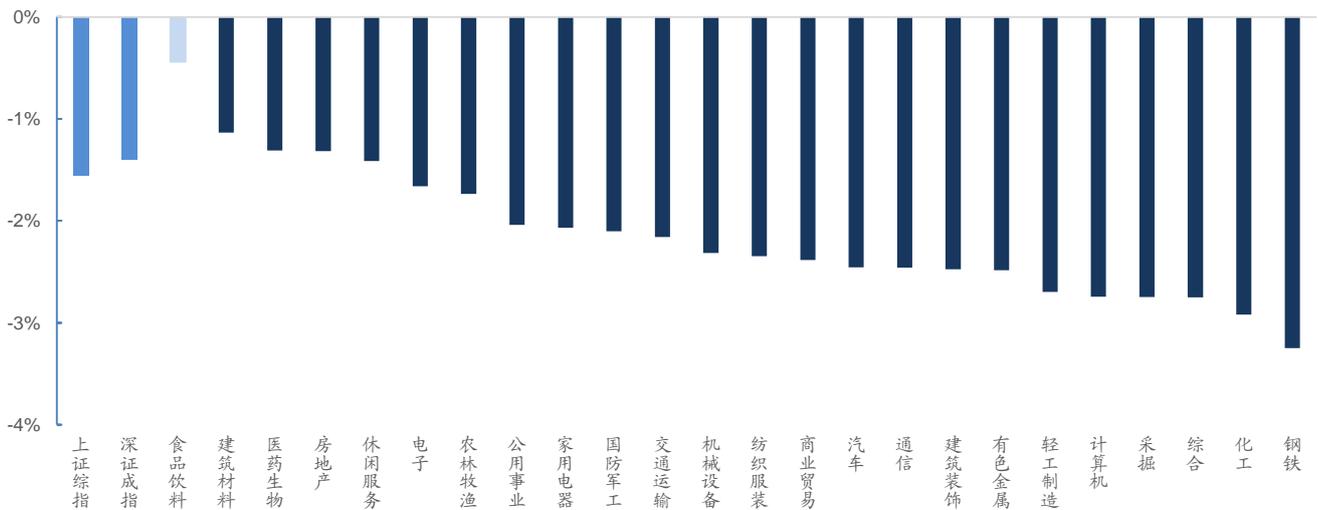
食品饮料行业日报

证券分析师: 陈梦瑶 18520127266 chenmengyao@guosen.com.cn 证券投资咨询执业资格证书编码: S0980517080001
证券分析师: 郭尉 15210587234 guowei1@guosen.com.cn 证券投资咨询执业资格证书编码: S0980518100001
联系人: 孙山山 13751048798 sunss@guosen.com.cn

行业点评:

08月06日,沪深300指数报收3636.33点,下跌1.07%;SW食品饮料指数下跌0.44%,跑赢沪深300指数0.63个百分点;概念板块方面,白酒指数上涨1.25%,啤酒指数下跌1.71%。个股日涨幅最高前三名分别为五粮液、龙大肉食、安井食品;个股日跌幅最高前三名分别为伊利股份、惠泉啤酒、京粮控股。

图1:申万一级行业指数涨跌



资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

公司公告:

● **【恒顺醋业】关于认购镇江城市建设产业集团有限公司2019年非公开发行公司债券的公告**

公司拟于2019年8月7日使用自有闲置资金1.5亿元认购镇江城市建设产业集团有限公司2019年非公开发行公司债券(第四期),为期三年。

● **【克明面业】关于首次回购公司股份的公告**

公司拟回购部分股份,回购总金额不低于人民币1.0亿元(含),不超过人民币2.0亿元(含),回购价格不超过人民币13.0元/股(含)。

● **【安井食品】关于使用暂时闲置自有资金购买理财产品的公告**

公司在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常运营的情况下,使用不超过2.5亿元的暂时闲置募集资金、不超过6亿元暂时闲置自有资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好的保本型理财产品。

●【双汇发展】并购重组

公司股票将自 2019 年 8 月 13 日开始停牌，此后双汇发展股票将进入现金选择权派发、行权申报、行权清算交收阶段，直至现金选择权申报期结束。本次吸收合并将赋予双汇发展除双汇集团以及罗特克斯有限公司及其一致行动人以外的异议股东现金选择权，有权行使现金选择权的股东可以向本次吸收合并的现金选择权提供方提出收购其持有双汇发展股份的要求。

个股行情：

今日食品饮料板块涨幅前五分别是五粮液(+3.70%)、龙大肉食(+3.26%)、安井食品(+2.94%)、顺鑫农业(+2.89%)、妙可蓝多(+2.71%)。跌幅前五分别是伊利股份(-8.80%)、惠泉啤酒(-6.56%)、京粮控股(-6.26%)、黑芝麻(-5.95%)、广弘控股(-5.86%)。重点关注公司中涨幅靠前的是五粮液(+3.70%)、安井食品(+2.94%)、顺鑫农业(+2.89%)。

表 1：食品饮料板块企业涨跌幅前五名

涨幅前五 代码	公司名称	本日涨幅%	跌幅前五 代码	公司名称	本日跌幅%
000858.SZ	五粮液	3.70	600887.SH	伊利股份	-8.80
002726.SZ	龙大肉食	3.26	600573.SH	惠泉啤酒	-6.56
603345.SH	安井食品	2.94	000505.SZ	京粮控股	-6.26
000860.SZ	顺鑫农业	2.89	000716.SZ	黑芝麻	-5.95
600882.SH	妙可蓝多	2.71	000529.SZ	广弘控股	-5.86

资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

行业新闻：

● 泸州老窖集团成古越龙山第六大股东

近日古越龙山(600059, SH)8月5日出炉的 2019 年半年报，显示出老窖集团“窖藏”对象不止中小创——老窖集团旗下四川金舵投资有限责任公司(以下简称金舵投资)已成为古越龙山第六大股东。2018 年 5 月 26 日，鸿利智汇披露，金舵投资从股东马成章手中收购公司股票 5000 万股，占公司总股本的 7.01%，交易总价约 5.98 亿元。7 月 19 日，金舵投资耗资 4.67 亿元受让李国平持有的鸿利智汇股票 4275.42 万股(占比 6%)，超越李国平成为公司第一大股东。(图片来源网络，如有侵权请联系本站)金舵投资买入古越龙山古越龙山 8 月 5 日下午发布的 2019 年半年报显示，公司上半年实现营业收入 9.55 亿元，同比下降 1.76%。6 月 8 日，金舵投资再度从马成章手中收购鸿利智汇股票 4793.98 万股，交易总价约 5.71 亿元，将持股比例提升至 13.73%。自 2018 年 5 月以来，泸州老窖集团(以下简称老窖集团)掀起一波收购投资上市公司股权的浪潮，鸿利智汇(5.590,0.02,0.36%)(300219, SZ)、跨境通(6.700,0.04,0.59%)(002640, SZ)、汉鼎宇佑(9.480,0.05,0.52%)(300300, SZ)均成为其“猎物”。(来源：佳酿网)

● 70 年来全国粮食总产量增长 4.8 倍

报告说，新中国成立 70 年来，我国农业走过了辉煌的发展历程，取得了举世瞩目的历史性成就，不仅用不到世界 9%的耕地养活了世界近 20%人口，而且百姓餐桌越来越丰富，品质越来越优良。报告显示，新中国成立 70 年来，我国农业实现了由单一以种植业为主的传统农业向农林牧渔业全面发展的现代农业转变，农业主要矛盾由总量不足转变为结构性矛盾，农业发展由增产导向转向提质导向。改革开放后，特别是 1985 年国家放开猪肉、蛋、禽、牛奶等畜产品价格后，大牲畜、生猪等传统养殖业发展迅猛，家禽养殖加快发展，畜产品产量快速增加，主要畜产品产量稳居世界第一，禽蛋产量连续多年位居世界首位。国家统计局 5 日发布新中国成立 70 周年经济社会发展成就报告。报告显示，新中国成立初期，我国畜产品供应总体不足。报告显示，农村承包地更加有序流转。报告显示，2018 年全国粮食总产量为 13158 亿斤，比 1949 年增长 4.8 倍，年均增长 2.6%。2004 年农村承包地流转面积为 0.58 亿亩，到 2018 年，全国家庭承包耕地流转面积超过了 5.3 亿亩。截至 2018 年底，全国农民专业合作社注册数量 217 万个，家庭农场 60 万个。(来源：食品科技网)

● 月饼行业发展平稳 半成品、现制现售将成为销售“热点”

经济日报中国经济网了解到，月饼质量安全诚信承诺书主要从以下八个方面向全行业发出倡议，并向社会郑重承诺：一、严格遵守《食品安全法》，认真执行相关标准和法规，严把安全质量关，依法组织生产经营活动，确保月饼产品的安全和质量，切实履行食品质量安全第一责任人的义务。马司长在讲话中，详细介绍了目前我国食品安全现状，

以及国家在食品安全监管方面的相关政策和措施，并希望月饼行业坚守食品安全底线，为广大消费者提供安全、营养、美味的月饼产品，不断推动行业健康持续发展。月饼节已成弘扬传统文化载体推动月饼行业健康持续发展。中国轻工业联合会张崇和会长出席开幕式指出，中国月饼文化节已经成功举办了二十四届，已经成为弘扬传统文化、表彰行业先进、树立企业品牌、推动健康发展的全国性节庆盛会。经济日报中国经济网北京 8 月 6 日讯“2019 年月饼市场将呈现平稳有序、健康营养、品种多样、口味丰富的发展态势，预计行业整体销量和销售额应有 58% 的增长幅度。中国商业联合会会长姜明先生出席开幕式表示，希望月饼行业坚守食品安全底线，坚持稳中求进的总基调，坚持传承创新的发展理念，为推动月饼行业高质量发展，满足人民群众日益增长的物质文化需求做出更大的贡献。（来源：食品科技网）

■ 风险提示

1、食品安全事故；2、宏观经济不达预期；3、需求增长不达预期。

国信证券投资评级

类别	级别	定义
股票 投资评级	买入	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	预计 6 个月内，股价表现介于市场指数±10%之间
	卖出	预计 6 个月内，股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	预计 6 个月内，行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	预计 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±10%之间
	低配	预计 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

分析师承诺

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

风险提示

本报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有，仅供我公司客户使用。未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。

证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行

国信证券经济研究所

深圳

深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 18 层
邮编：518001 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 楼
邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032