

证券研究报告—动态报告/行业快评

食品饮料
食品饮料行业
超配

(维持评级)

2019年08月09日

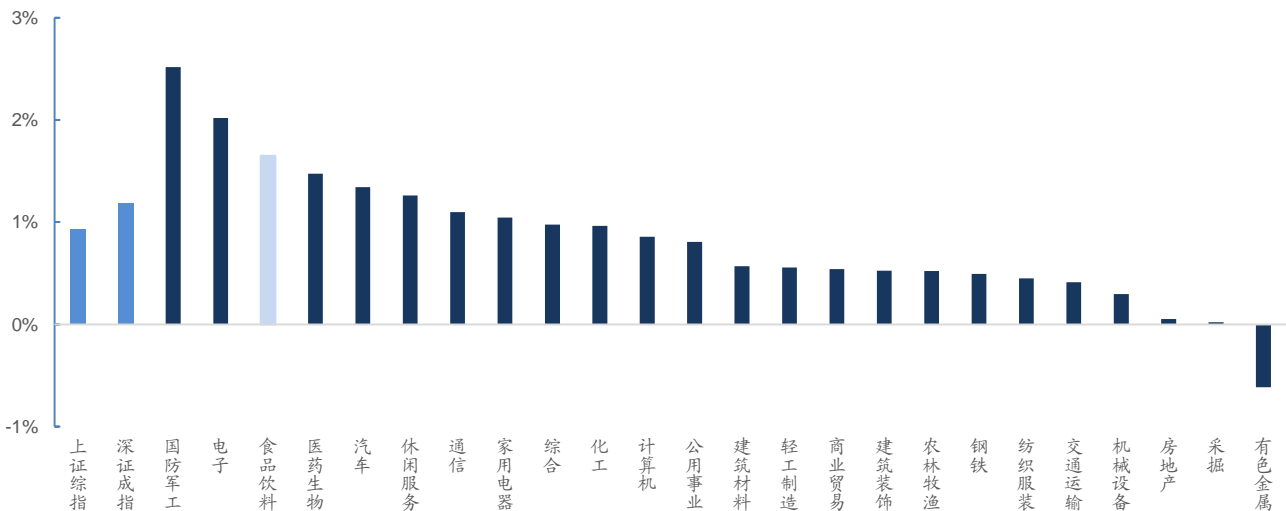
食品饮料行业日报

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08日，沪深300指数报收3669.29点，上涨1.32%；SW食品饮料指数上涨1.65%，跑赢沪深300指数0.33个百分点；概念板块方面，白酒指数上涨2.18%，啤酒指数上涨4.19%。个股日涨幅最高前三名分别为桃李面包、迎驾贡酒、重庆啤酒；个股日跌幅最高前三名分别为伊力特、维维股份、广东甘化。

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：

●【口子窖】关于股东部分股份解除质押的公告

截至本公告日，实际控制人徐进、刘安省及一致行动人张国强、孙朋东、徐钦祥、朱成寅、范博、周图亮、段炼、黄绍刚、赵杰、仲继华（以下简称“实际控制人及一致行动人”）共计持有本公司的股份281,331,925股，占本公司总股本的46.89%，均为无限售流通股。本次解除质押后，实际控制人及一致行动人已累计解除质押本公司股份1.21亿股，占其合计持股总数的43.03%，占本公司总股本的20.18%。

●【双汇发展】关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示性公告

经公司申请，公司将自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并履行相关信息披露义务后复牌。

●【中炬高新】关于董事辞职通知

彭海泓先生因个人原因辞去本公司董事、董事会战略委员会及治理委员会委员职务。

个股行情:

今日食品饮料板块涨幅前五分别是桃李面包(+7.01%)、迎驾贡酒(+6.70%)、重庆啤酒(+6.41%)、青岛啤酒(+4.78%)、今世缘(+4.44%)。跌幅前五分别是伊力特(-9.16%)、维维股份(-4.69%)、广东甘化(-2.50%)、*ST 因美(-2.15%)、金字火腿(-1.76%)。重点关注公司中涨幅靠前的是桃李面包(+7.01%)、重庆啤酒(+6.41%)、青岛啤酒(+4.78%)。

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%
603866.SH	桃李面包	7.01	600197.SH	伊力特	-9.16
603198.SH	迎驾贡酒	6.70	600300.SH	维维股份	-4.69
600132.SH	重庆啤酒	6.41	000576.SZ	广东甘化	-2.50
600600.SH	青岛啤酒	4.78	002570.SZ	*ST 因美	-2.15
603369.SH	今世缘	4.44	002515.SZ	金字火腿	-1.76

资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

行业新闻:

● 两部门: 斯洛伐克发生猪瘟疫情 禁从该国输入猪及其产品

对边防等部门截获的非法入境的来自斯洛伐克的猪、野猪及其产品,一律在海关的监督下作销毁处理。进境船舶、航空器、公路车辆和铁路列车等运输工具上,如发现来自斯洛伐克的猪、野猪及其产品,一律作封存处理,且在我国境内停留或者运行期间,未经海关许可,不得启封动用。公告指出,斯洛伐克境内近期发生非洲猪瘟疫情,禁止直接或间接从斯洛伐克输入猪、野猪及其产品。公告指出,禁止直接或间接从斯洛伐克输入猪、野猪及其产品。禁止寄递或携带来自斯洛伐克的猪、野猪及其产品入境。公告明确,凡违反上述规定者,由海关依照《中华人民共和国海关法》《中华人民共和国进出境动植物检疫法》及其实施条例有关规定处理。公告介绍,2019年7月25日,斯洛伐克官方向世界动物卫生组织(OIE)通报,该国境内近期发生非洲猪瘟疫情。中新网8月7日电据海关总署网站消息,海关总署、农业农村部近日印发关于防止斯洛伐克非洲猪瘟传入中国的公告。迄今为止,我国尚未与斯洛伐克签署猪、野猪及其产品准入协议。(来源:食品科技网)

● 非常学园品鉴会登陆济南中酒展 拉菲集团携旗下五大品牌亮相泉城

2019年8月7日,非常学园亮相济南,拉菲罗斯柴尔德集团(以下简称拉菲集团)携旗下“全球版图”美酒——传奇源自拉菲罗斯柴尔德、奥希耶庄园、巴斯克酒庄、凯洛源自拉菲罗斯柴尔德、凯萨天堂古堡5大品牌10款佳酿重磅来袭。(小皮老师现场讲解图片)大家在体验来自不同产区、风味各异的酒款过程中,对传奇源自拉菲罗斯柴尔德品牌和凯萨天堂古堡所代表的波尔多众多产区、奥希耶庄园所在的科比埃尔产区、巴斯克酒庄及凯洛源自拉菲罗斯柴尔德所在的智利科查瓜谷和阿根廷门多萨风土,有了更加深刻的认识。凯萨天堂古堡珍酿源自拉菲罗斯柴尔德波尔多红葡萄酒品鉴会现场,拉菲罗斯柴尔德集团中国区负责人宋萍女士向大家介绍了拉菲集团和旗下品牌的独特历史和各自的风土特点。此次品鉴会,拉菲集团亮相酒款以全新的品牌形象、更近距离的方式呈现给中国消费者,让葡萄酒爱好者们品味到来自法国波尔多、智利、阿根廷等不同产区的非常佳酿。「传奇源自拉菲罗斯柴尔德」上世纪九十年代,为了使全球的葡萄酒爱好者能够品尝到波尔多不同产区的迷人风味,拉菲罗斯柴尔德家族创造了全新的葡萄酒品牌「传奇源自拉菲罗斯柴尔德」,品牌旗下每款葡萄酒的背后,都充分代表了每个波尔多经典产区的独特之处。(来源:佳酿网)

● 连续高温昌吉州菜价整体平稳部分小涨

鲜猪肉平均零售价格为26.64元/公斤,环比前一周上涨0.54%,猪肉产量下降,预计后期肉类价格稳中有涨。白条鸡平均零售价格为18.38元/公斤,环比前一周下降1.34%,禽肉消费处于淡季,预计后期禽类价格继续小幅下降。桶装食用油平均零售价格为18.37元/升,价格环比前一周持平。鸡蛋平均零售价格为11.14元/公斤,价格环比前一周持平。香蕉6.05元/公斤,上涨0.83%,苹果10.48元/公斤、梨8.35元/公斤、葡萄16.33元/公斤,价格均环比前一周持平。其中,鲤鱼14.17元/公斤、鲫鱼24.15元/公斤、草鱼19.2元/公斤,水产品供应处于淡季,预计后期水产品价格整体呈小幅上涨态势。国家商务部市场运行监测系统显示,昌吉州重点监测的12种蔬菜平均零售价格为

4.31 元/公斤，环比前一周上涨 1.47%。牛肉 65 元/公斤、羊肉 60 元/公斤，价格均环比前一周持平。粮食平均零售价格为 5.25 元/公斤，环比前一周持平。（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