

食品饮料行业周报

本研究报告可在汤森路透, 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。

内容摘要

- 行业宏观和政策新闻
- 公司公告
- 肉制品
- 奶制品
- 调味品
- 酒类
- 水产品
- 蔬果类
- 包装品运输
- 海外投资情况
 - 外国机构投资占比(按行业划分)
 - 评级为 A+, A, B, C, D 的公司数量
 - 2019 三季度房地产行业 QFII 持股
 - 陆股通持仓市值变化
- 沪深股食品&饮料行业周涨跌幅排名 & 2019 三季报表现
- 港股食品&饮料行业周涨跌幅排名

中国区客服/发布经理: 华军

邮箱: jack_hua@chinaknowledge.com
电话: (86) 21 6607 5069

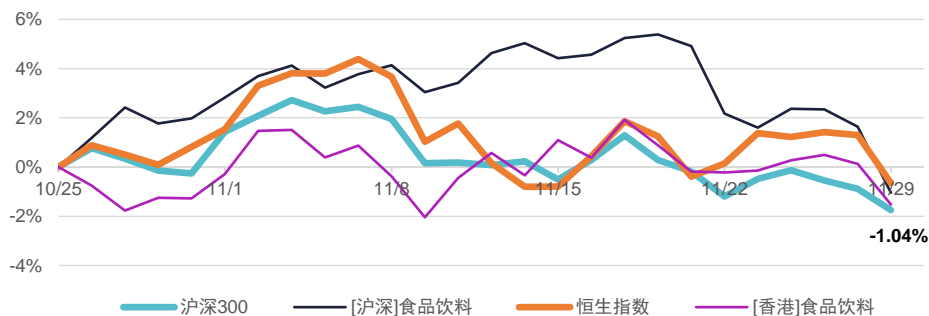
全球发布经理: Ted Worley

邮箱: ted_worley@chinaknowledge.com

亚洲区客服经理: Catherine Yap

邮箱: catherine_yap@chinaknowledge.com
电话: (65) 6743 1728

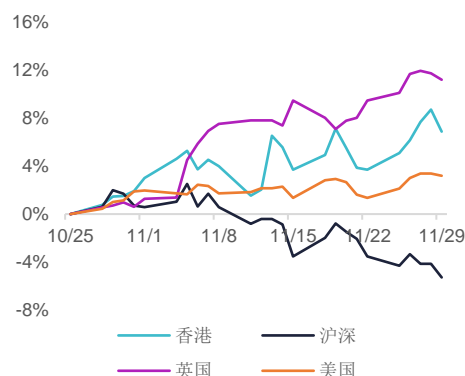
沪深 vs 香港 食品饮料行业股价走势



数据来源: China Knowledge 数据库

全球食品饮料板块涨跌幅

食品

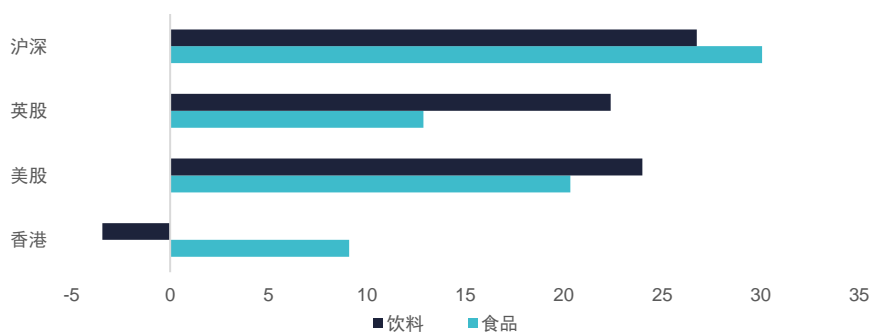


饮料



数据来源: China Knowledge 数据库

全球食品饮料板块市盈率

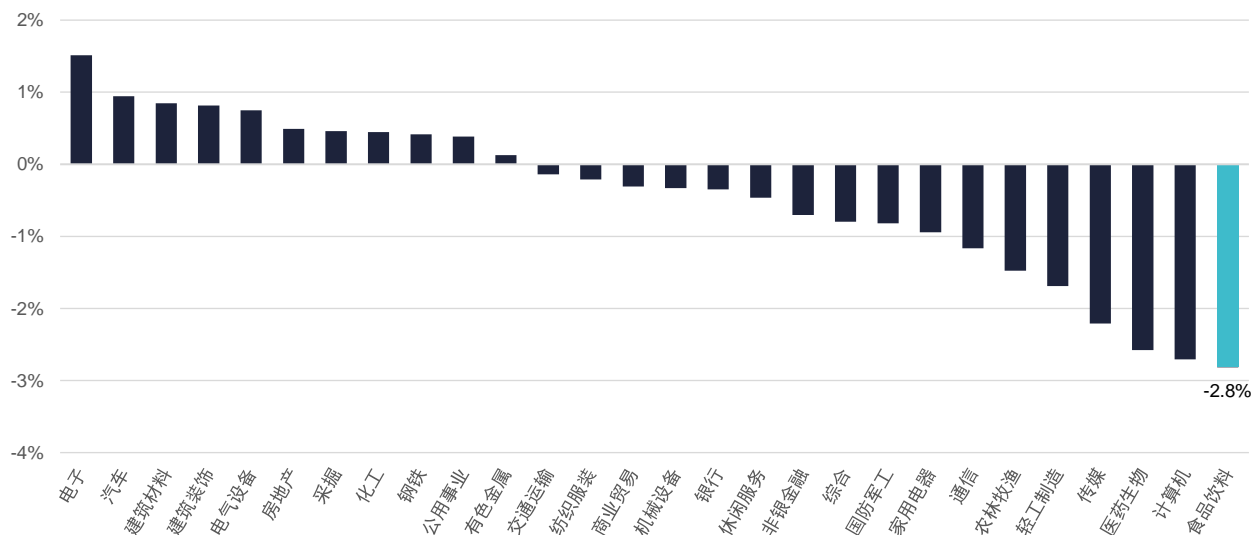


数据来源: China Knowledge 数据库

行业聚焦

沪深全行业周涨跌幅

上周，食品饮料板块跌幅 2.8%，在 28 个行业中排名倒数第一。白酒、葡萄酒、啤酒、肉制品等多个细分行业全线下跌。



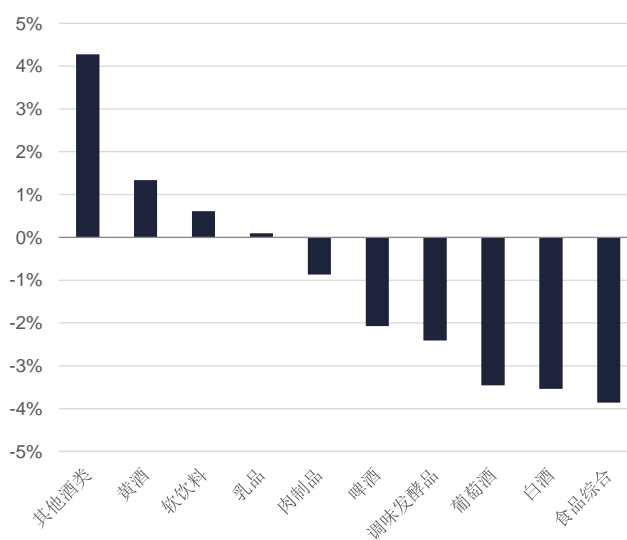
数据来源：China Knowledge 数据库，上海证券交易所，深圳证券交易所

细分行业周涨跌幅

肉制品细分行业持续下跌。由于猪肉供应能力逐渐恢复，猪肉价格已降至近一月内最低，较 11 月初已下降近 20%。

白酒行业大跌 3.54%。白酒行业龙头企业之间的市场份额争夺明显加剧。此外，近期国务院印发的消费税新政将增加整个细分行业的消费税。

啤酒股集体走弱。受摩根大通减持青岛啤酒（00168）85.64 万股的影响，加之近期啤酒淡季的来临，投资者对啤酒行业信心减弱，啤酒股全线下跌。



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

注：细分行业成分股详见附录

行业宏观和政策新闻

非中南区活猪 11 月 30 日起禁止入粤

为进一步降低动物疫病跨区域传播风险，30 日起，中南六省（区）试点禁止非中南区的活猪调入。广东作为中南六省（区）之一，只有同在中南区或符合一定条件的活猪才可入粤；其他活猪只有变成猪肉后，才能由有资质的生猪屠宰企业调入。

农业农村部：拟对饲养场等五类场所动物防疫条件作出修订

近日，农业农村部发布《动物防疫条件审查办法(修订草案征求意见稿)》，拟对饲养场等五类场所动物防疫条件作出修订，恢复与发展生猪生产。《办法》指出，要恢复与发展生猪生产的需要。2019 年以来，能繁母猪和生猪存栏下降较多，稳产保供压力较大。近期，各地正在按照国务院统一部署积极发展生猪生产，但一些地区土地资源紧张，如不调整动物防疫条件选址距离要求，难以解决新建养殖场用地问题。

保障粮食安全，全国关停涉重金属行业企业 1300 余家

11 月 29 日，在生态环境部例行发布会上，土壤生态环境司司长苏克敬透露，“十三五”以来，全国关停涉重金属行业企业 1300 余家，实施重金属减排工程 900 多个，重金属等污染物排放得到有效控制。《土壤污染防治行动计划》发布实施后，生态环境部会同有关部门进一步组织开展了涉镉等重金属重点行业企业排查整治行动，共排查企业 13000 多个，确定需整治污染源近 2000 个，截至目前，已有近 700 个完成整治，切断了污染物进入农田的链条，取得明显成效。

中国农垦乳业联盟发布生鲜乳新标准

《中国农垦乳业联盟产品标准生鲜乳》近日正式发布，从乳蛋白和乳脂肪含量、菌落总数和体细胞数、贮存和运输等方面制定了生鲜乳的团体标准，将有利于进一步提高农垦奶牛养殖水平，提升优质生鲜乳生产能力。

农业农村部：长江流域重点水域禁捕初见成效

11 月 25 日，农业农村部发布，截至目前，中央财政已经累计拨付补助资金 72 亿元，鼓励和支持沿江各地引导渔民退捕转产上岸，182 个水生生物保护区率先实现全面禁捕，超过了总数的一半以上，长江流域重点水域禁捕初见成效。据悉，今年 1 月份，农业农村部、财政部、人力资源社会保障部联合出台《长江流域重点水域禁捕和建立补偿制度实施方案》。

11 月初以来，猪肉价格已下降 16.5%

11 月 18 日至 11 月 24 日，全国 36 个大中城市猪肉平均批发价格为每公斤 43.66 元，比前一周下降了 8.6%，相比 11 月初下降了 16.5%；预计今年全年中国肉类进口量将超过六百万吨，其中，进口猪肉及其副产品将超过三百万吨。

公司公告

- 良品铺子 11月28日，良品铺子IPO发行过会，计划登陆上交所。良品铺子是一家通过数字化技术融合供应链管理 & 全渠道销售体系开展高品质休闲食品业务的品牌运营企业。目前良品铺子已形成覆盖肉类零食、坚果炒货、糖果糕点、果干果脯、素食山珍等多个品类 1000 余种的产品组合。
- 金新农 (002548) 11月27日，金新农发布公告，旗下子公司武汉天种拟以自有资金新成立5家子公司，以“轻资产”模式租赁猪场，运营生猪养殖项目，预计新增产能母猪存栏 2.5 万头。就在上个月金新农公布了五年发展规划，力争在 2024 年实现年生猪出栏 560 万头，而 2018 年公司养殖产量为 47.47 万头，也就是说公司将扩产 10 倍以上。公司拟以 2.13 亿元出售新大牧业 25% 股权。目前公司货币资金 2.96 亿元，短期借款 8.66 亿元，为货币资金 3 倍，但仍存在资金缺口。
- 蒙牛乳业 (2319) 11月25日，蒙牛乳业宣布拟以现金 6 亿澳元（约合 31.87 亿港元），从日本麒麟控股有限公司手中收购澳大利亚第二大乳企 Lion-Dairy & Drinks Pty Ltd 100% 股权。收购完成后，LDD 将与 Burra、贝拉米一同发挥蒙牛在澳大利亚的供应链协同效应，为其开拓亚太市场提供更广阔的机遇，加速实现从“买全球”向“卖全球”的实质性转变。
- 山西汾酒 (600809) 11月25日，山西汾酒发布 19 份公告，拟收购多项汾酒集团及其旗下部分酒业公司股权、资产及土地使用权。相关收购交易完成后，汾酒集团构成同业竞争的酒类资产将悉数被上市公司收购。按照省国资委与汾酒集团签订的三年经营目标考核，2019 年汾酒集团酒类收入要达到 103.74 亿元，酒类利润总额达到 16.38 亿元，且实现在行业中地位不低于第七名、完成汾酒集团整体上市、国有资本保值增值率 107.6% 等目标。其中，国有资本保值增值率目标，在 2017 年底以 108.97% 提前超额完成；“行业中地位不低于第七名”的目标，也于 2018 年以“行业第六”的成绩提前实现。

肉制品

现货价格



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

豆粕价格延续下降趋势, 主要是因为美豆收割进程加快; 此外, 巴西天气继续改善, 播种进度较快, 压制豆粕价格。由于近期东北玉米供应增加, **玉米**价格小幅下降。

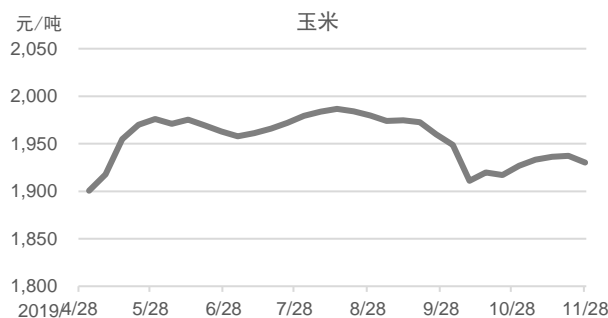
育肥猪配合饲料价格小幅下降, 主要是因为原材料豆粕和玉米价格回落。

肉鸡和**蛋鸡配合料**价格小幅回落。

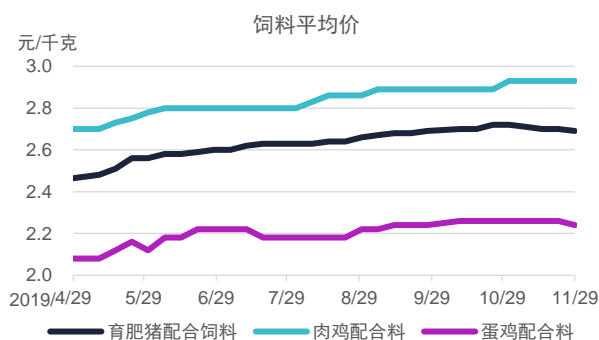
生猪和**猪肉**价格持续下降走势, 上周分别下降1.72%和5.34%。

- 冷冻肉、进口肉陆续进入市场等因素冲击下, 国内生猪市场价格整体冲高后大幅回落。
- 此外, 猪价大幅下行致使养殖户挺价心态松动, 压栏生猪陆续出栏, 生猪市场供应持续增加。

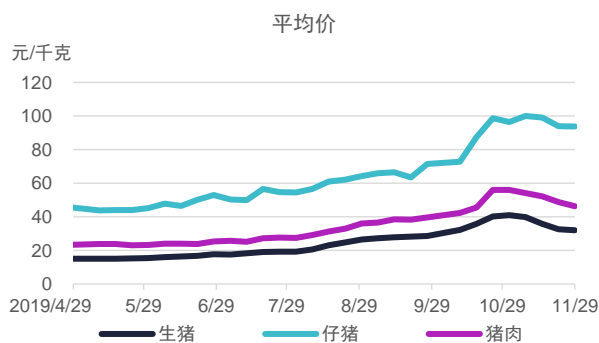
自繁自养生猪和**外购仔猪**养殖利润下跌明显, 环比分别下降3.11%和5.16%。



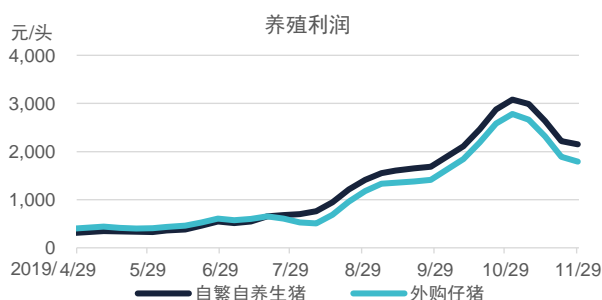
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



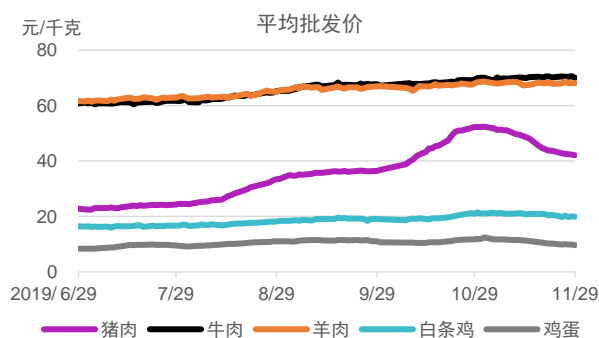
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



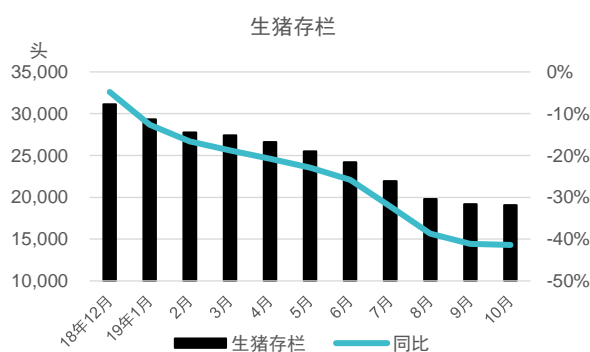
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

牛肉、羊肉和白条鸡价格小幅下跌。

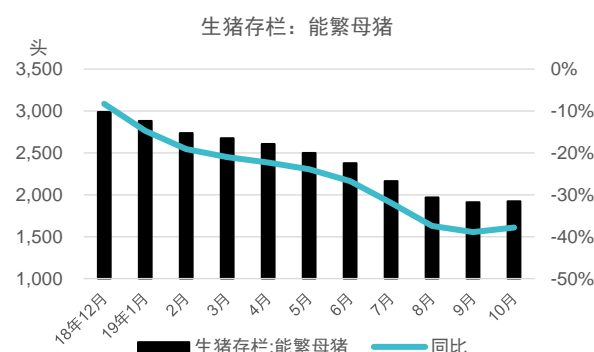
- 由于猪肉价格回落，对替代品的价格形成压制。
- 虽然生猪供应有所上升，但猪肉价格短期内不会大幅下降，因此预计牛肉、羊肉和白条鸡的价格稳中有降为主。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



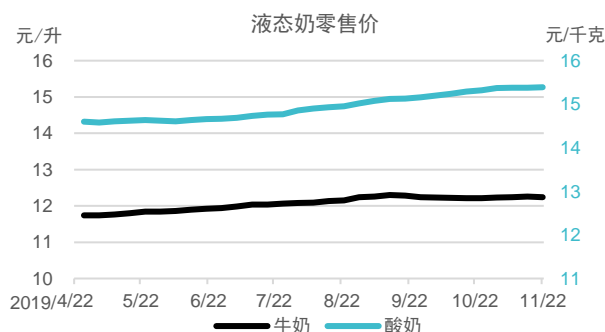
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



奶制品

牛奶、酸奶价格维持上涨趋势。

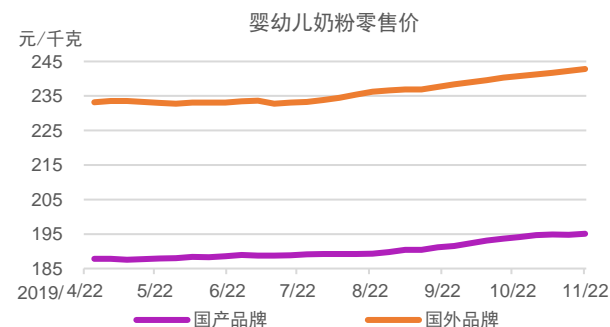
由于国内奶牛存栏量连续下降，加之国家通过奶业振兴规划，原奶价格持续上行。



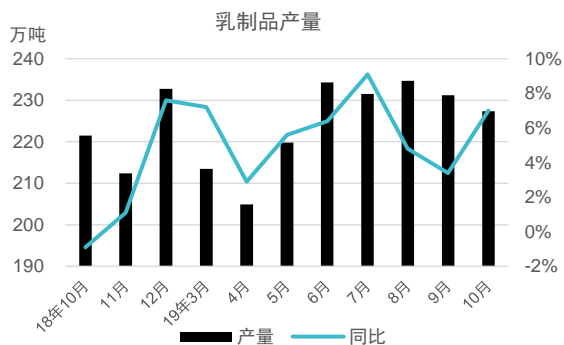
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

国产、国外婴幼儿奶粉价格小幅上涨。

国际供给方面，新西兰、澳大利亚等主产国生鲜乳产量均有所下降，导致供给紧缩，进口大包奶粉在价格上涨。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



注: 产销率=产量/销售量

调味品

白糖 价格下跌明显, 降幅 2.07%。近期随着北方甜菜新糖集中上量, 南方甘蔗糖厂陆续传来开榨的消息, 新糖、加工糖上量预期使得国内白糖现货价大幅下降。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

食盐 价格保持稳定。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

酒类

原料现货价

小麦价格涨幅开始收窄。

- 主要原因是面粉行业加工利润偏低致使下游厂家提价补库热情下降。
- 预计后期小麦价格缺乏持续上涨动能，趋于平稳运行。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

大豆价格平稳运行。

- 由于大豆在生长季遭遇长时间低温多雨寡照天气影响, 大豆单产和质量有所下降, 企业收购积极性不高。
- 此外, 中美能否达成贸易协议影响到国内进口商对大豆进口的选择和采购, 但近日中美贸易谈判未能有明显进展, 大豆价格缺乏上涨动力。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

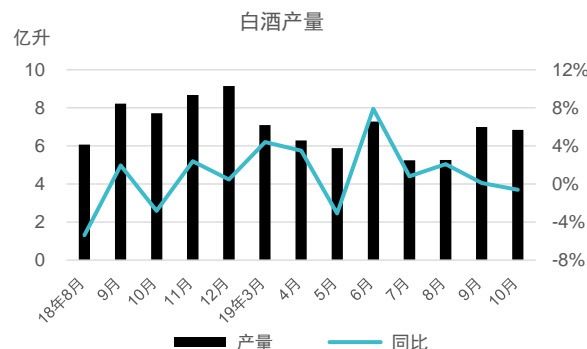
白酒

白酒价格整体维稳。其中五粮液价格小幅下降1.54%。

品牌	零售价 (元)	周变化 %
飞天茅台(53°)	3,368	3.12
五粮液(52°)	1,279	-1.54
洋河梦之蓝(M3)(52°)	569	0.00
剑南春(52°)	438	3.55
水井坊(52°)	519	0.00
30年青花汾酒(53°)	828	3.76
泸州老窖(52°)	318	0.00
小糊涂仙(52°)	165	0.00

数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

白酒产量持续低迷。10月份, 全国产量为6.85亿升, 同比下降0.6%。前10月, 全国白酒产量为63.51亿升, 同比增长1.4%。



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

啤酒

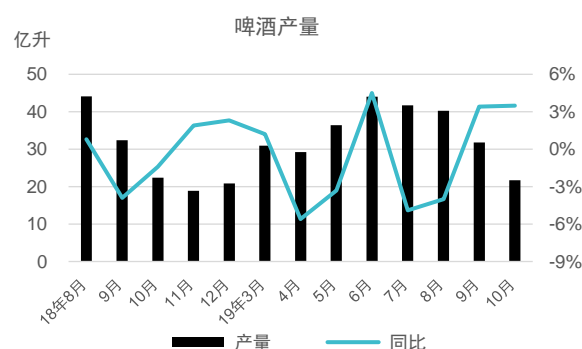
啤酒价格涨跌互现。其中嘉士伯大幅上涨 11.13%，三得利清爽和虎牌下跌明显，跌幅分别达到 9.17%和 15.03%。

品牌	零售价 (元)	周变化 %
朝日清爽	3.13	0.00
三得利清爽	2.08	-9.17
青岛纯生	4.54	0.00
嘉士伯	5.79	11.13
虎牌	4.92	-15.03
喜力	7.00	0.00
哈尔滨	1.66	0.00

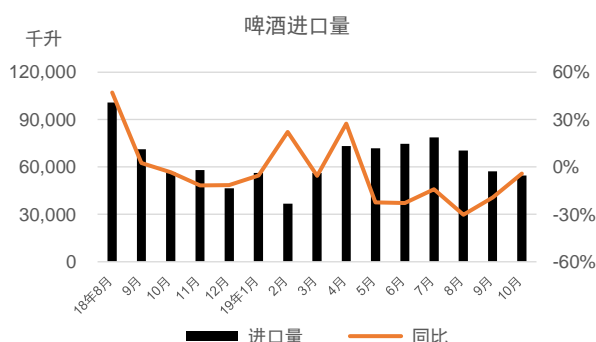
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

啤酒 10 月产量为 21.67 亿升, 同比增长 3.50%。

- 随着消费者健康意识的提高和消费结构的改善, 传统啤酒对消费者的吸引力不足。
- 此外, 不断出现的低酒精饮品成为了啤酒替代品, 啤酒市场消费需求迅速下滑。

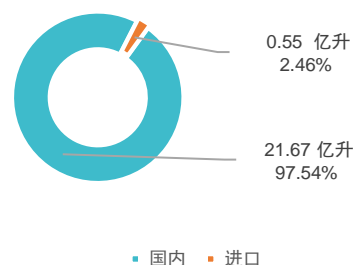


数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

进口啤酒占比 - 2019.10



红酒

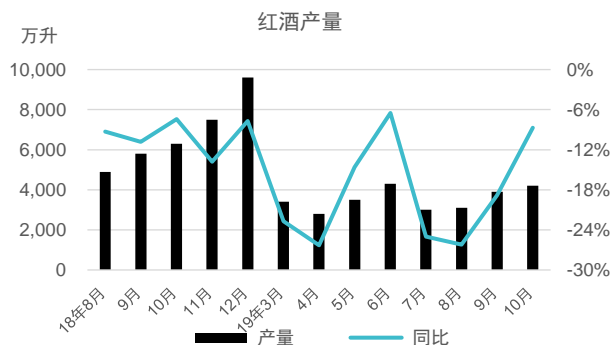
红酒价格整体回落。其中杰卡斯干红跌幅最大, 达 19.10%。

品牌	零售价 (元)	周变化%
张裕干红	108.00	-8.47
杰卡斯干红	72.00	-19.10
王朝干红	36.33	-8.42
长城干红	42.90	0.00

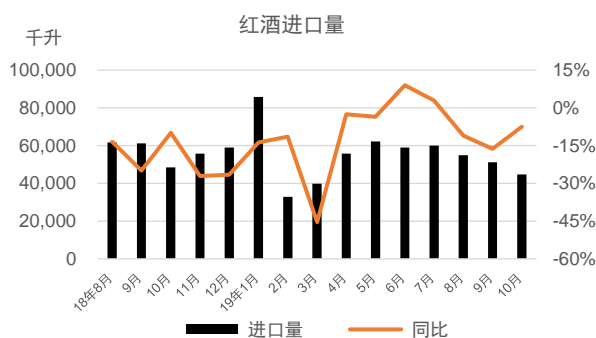
数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

红酒产量呈现下降趋势。10月，全国红酒产量4,200万升，同比下降18.80%。

- 主要原因是中国红酒产业仍处于产品结构调整期，张裕A、中粮长城等龙头企业聚焦于发展高端新产品，产能被大量分散。
- 中国市场发展潜力巨大，红酒进口商也对国产红酒造成一定的冲击。

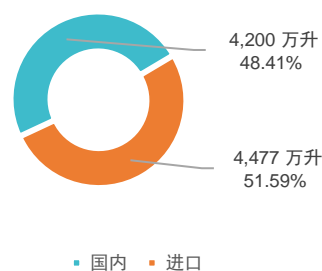


数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部



数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

进口红酒占比 - 2019.10



水产品

上周，水产品价格整体呈现上升趋势。主要原因是天气转冷导致鱼类养殖规模和产量下降。

水产品	平均价格 (元/公斤)	周变化 %
鲫鱼	15.29	2.89
鲤鱼	12.38	3.43
白鲢鱼	7.88	0.00
大带鱼	36.13	1.43
进口鱼粉	11.95	0.00

数据来源: China Knowledge 数据库, 农业部, 商务部

蔬果类

上周，28种重点监测蔬菜价格上涨。

- 北方产区出现大幅度降温前，蔬菜被大量收割进入冷库或菜窖，增加了储存程序及相应劳务费用，导致菜价被拉涨。
- 进入交易尾期的黄瓜上市量持续压缩。此外，由于今年主要生产地暴雨潮湿闷热天气增多，黄瓜无法正常生长，导致产量大幅缩减。供给方面的严重不足导致黄瓜价格持续上扬，达到11.22%。

重点监测水果价格小幅上升。

- 由于今年夏天连续的强降雨导致蜜桔产区受灾严重，产量较去年下降明显，拉动蜜桔价格上涨。
- 苹果价格上涨2.39%。随着各产区入库行为结束，市场上剩余好货货源偏少，果农出现惜售情绪。

蔬果类	平均价格（元/公斤）	周变化 %
大白菜	1.08	2.86
黄瓜	5.75	11.22
茄子	3.67	3.97
芹菜	2.55	0.39
青椒	3.37	6.98
土豆	2.22	1.83
西红柿	3.80	3.26
28种重点监测蔬菜	4.10	3.80
苹果	6.00	2.39
香蕉	4.71	-2.08
西瓜	3.59	2.87
蜜桔	4.16	8.90
7种重点监测水果	5.07	1.40

数据来源：China Knowledge 数据库，商务部，国家统计局

- 注：1) 28种重点监测蔬菜的品种为：白萝卜、菜花、葱头、大蒜、冬瓜、豆角、胡萝卜、黄瓜、莲藕、南瓜、茄子、青椒、生姜、蒜苔、土豆、莴笋、西红柿、菠菜、大白菜、大葱、韭菜、芹菜、生菜、洋白菜、油菜、香菇、平菇、西葫芦
- 2) 7种重点监测水果的品种为：鸭梨、富士苹果、巨峰葡萄、香蕉、菠萝、蜜桔、西瓜

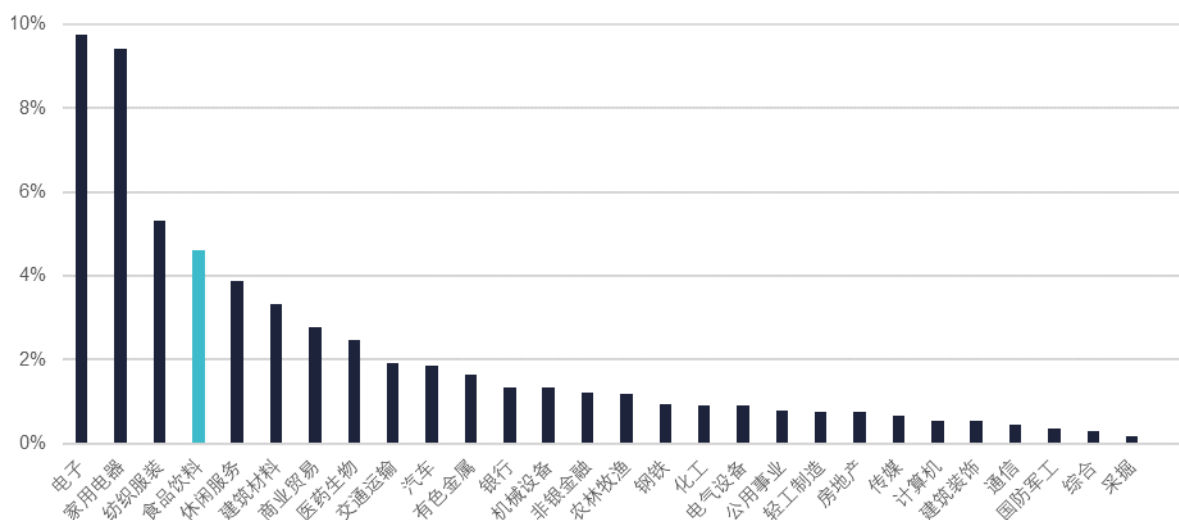
包装品运输

包装品/运输	价格（指数）	周变化 %
中国玻璃价格指数	1,220	0.07
中国公路物流运价指数	983	0.00
镀锡板卷（元/吨）	7,000	0.72
瓦楞纸（元/吨）	3,325	0.00

数据来源：China Knowledge 数据库，中国物流与采购联合会，国家统计局

海外投资情况

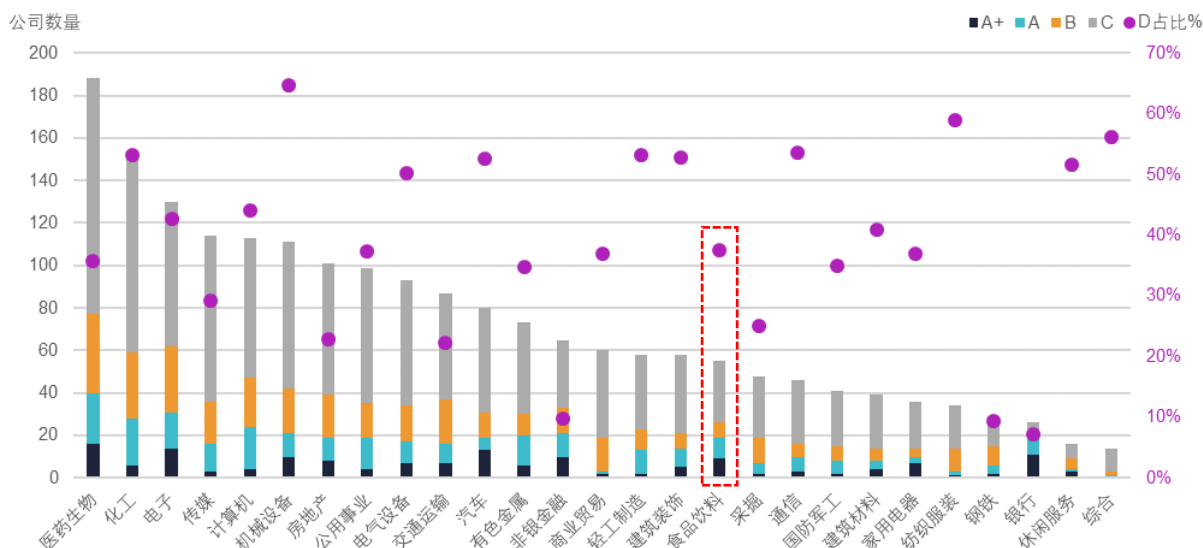
外国机构投资占比（按行业划分）



数据来源：China Knowledge 数据库

2019年第三季度，外国投资者持有的A股市值有所上涨，约占整体的2.1%。从行业来看，食品饮料在28个行业中排名第四，外资占比为4.62%，低于第二季度的4.74%。外资占比前三位的行业分别是电子、家电和纺织服装。采掘行业受欢迎程度依旧最低，仅为0.18%。

评级为A+、A、B、C、D的公司数量（按行业划分）



数据来源：China Knowledge 数据库

评级定义

该评级定义在外国机构投资者对中国上市公司的投资情况方面，为用户提供一个定量和定性的分析。考虑到中国股票市场的自由化，我们加入外国投资者关系绩效指标和管理层与外国投资者的互动等衡量因素。另外，评级结果不构成买入或卖出建议。在阅读我们的评级之前，请阅读以下免责声明，以便您更好地做出投资决策。

A+：是报告的最高评级，公司必须拥有高于所有A股平均水平和行业平均水平的外资比例，其最近一个季度的外国投资额比上一季度增长10%以上，或者净增长率高于A股在当前4个季度的平均水平。定性来分析，外国投资者关系绩效指标也体现在总体评分上。我们发现大多数A+的公司都是外国机构投资者的稳健投资标的。

在这里评级的3500多家公司中，只有165家公司在2019年第三季度的评级中达到了A+。

A：外资对公司持股占比高于A股或者行业的平均水平，且必须在最近四个季度的净增长为正。

262家公司在2019年第三季度的评级中被评为A等级。

B：外资持股低于A股和行业的平均水平，且在最近一个季度下降或保持不变。由于外资占比和其总投资额很小，外国投资者关系指标的表现对公司总体评级影响不大。

384家公司在2019年第三季度的评级中被评为B级。

C：该评级指外资持股很少或几乎没有。在最近四个季度中，其外资比例均低于A股和行业的平均水平。如果外国机构投资者不参与投资该公司，则不考虑外国投资者关系绩效指标。

D：为最低评级，指公司不能同时满足以下核心标准：1) 没有外资持股；2) 国内外新闻曝光度很低；3) 极低的中文或英文研究报告覆盖率；4) 公司投资者关系管理不符合专业标准。

2019 三季度食品饮料行业 QFII 持股

排名	证券代码	证券简称	持仓市值 (亿元人民币)	占流通股比 例 (%)	QFII 属地	持股机构
1	600132	重庆啤酒	7.8	3.9	香港	高观投资有限公司
2	000729	燕京啤酒	1.1	0.7	阿联酋	阿布达比投资局
3	000796	凯撒旅游	1.2	2.0	新加坡	新加坡政府投资有限公司
4	002304	洋河股份	8.2	0.6	美国	兴元资产管理有限公司
5	600600	青岛啤酒	3.4	1.0	澳门	澳门金融管理局
6	600600	青岛啤酒	2.5	0.8	香港	香港金融管理局
7	600132	重庆啤酒	2.0	1.0	香港	中国国际金融香港资产管理有限公司
8	002481	双塔食品	0.3	0.3	美国	摩根大通公司
9	603696	安记食品	0.1	0.5	瑞士	瑞士联合银行集团
10	300783	三只松鼠	0.3	1.1	英国	美林国际

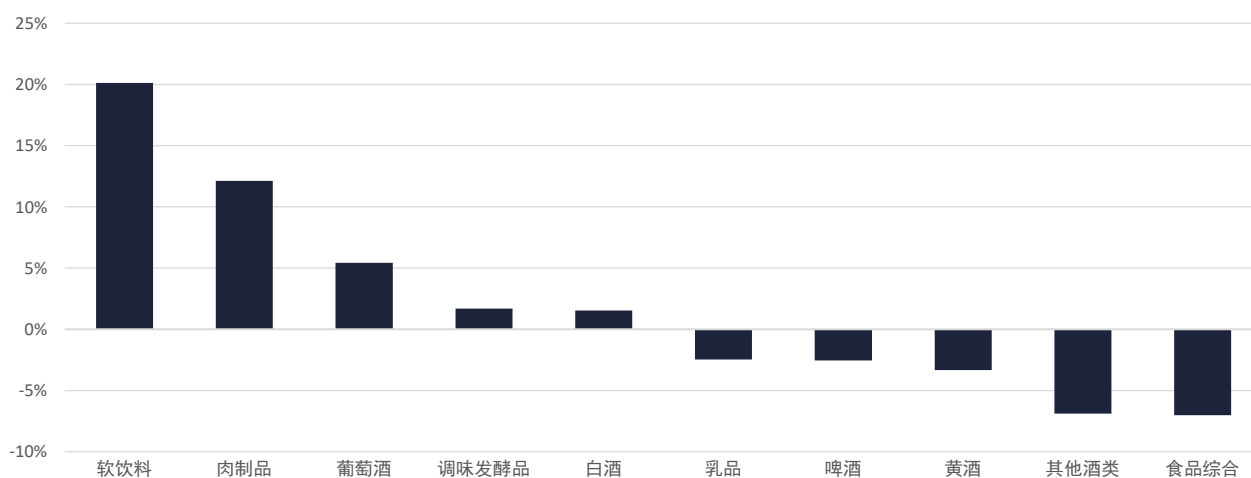
数据来源: China Knowledge 数据库

陆股通持仓市值变化

排名	证券代码	证券名称	持仓市值 (亿元人民币)	市值变化 %	占流通股比例 %
1	600519	贵州茅台	1,115.3	0.0	7.9
2	000858	五粮液	410.4	0.9	8.3
3	600887	伊利股份	212.4	1.3	12.4
4	603288	海天味业	168.9	0.3	5.8
5	002304	洋河股份	109.1	1.2	7.4
6	000568	泸州老窖	34.1	4.9	2.8
7	600872	中炬高新	33.8	0.2	9.4
8	600779	水井坊	24.0	0.2	8.7
9	000895	双汇发展	23.1	6.2	2.2
10	600809	山西汾酒	21.5	0.5	2.8
11	603589	口子窖	16.3	5.7	5.0
12	002507	涪陵榨菜	14.6	-1.2	7.6
13	002557	洽洽食品	13.6	1.1	8.3
14	600600	青岛啤酒	12.6	-0.4	3.6
15	000860	顺鑫农业	11.9	13.8	3.2
16	000596	古井贡酒	11.2	-0.2	2.7
17	603369	今世缘	11.1	5.2	2.9
18	603517	绝味食品	5.5	12.3	4.8
19	600132	重庆啤酒	5.2	9.3	2.2
20	603866	桃李面包	5.1	-23.7	1.8

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

食品饮料细分行业陆股通市值变化



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

沪深股食品周涨跌幅 & 2019 三季度表现

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
1	600186	*ST 莲花	17.7	2.1	13.1	1.1	0.9	194.0
2	000639	西王食品	2.0	4.7	42.1	-1.0	3.3	0.9
3	002570	贝因美	1.9	5.8	20.2	11.5	-1.1	-478.9
4	600866	星湖科技	1.9	4.4	8.4	31.4	1.2	281.4
5	603536	惠发食品	1.1	10.9	7.1	9.0	-0.4	-299.4
6	002840	华统股份	0.9	16.9	53.9	46.9	0.9	-9.3
7	002582	好想你	0.6	7.9	40.4	13.4	1.3	21.2
8	002726	龙大肉食	0.4	6.9	108.7	84.6	1.5	20.7
9	600887	伊利股份	0.3	29.1	686.8	12.0	56.3	11.5
10	002695	煌上煌	0.3	15.4	16.8	15.3	2.1	25.3
11	600073	上海梅林	0.3	7.8	177.2	5.3	3.3	12.1
12	603517	绝味食品	0.2	43.8	38.9	19.0	6.1	26.1
13	600419	天润乳业	0.0	13.4	12.2	10.2	1.2	12.8
14	002329	皇氏集团	-0.3	3.7	15.8	-2.1	0.2	145.6
15	002910	庄园牧场	-0.4	11.0	6.1	30.3	0.4	3.2
16	000895	双汇发展	-0.5	31.0	419.9	14.6	39.4	7.9
17	600429	三元股份	-0.6	5.2	62.8	10.7	2.1	47.4
18	002946	新乳业	-0.7	12.2	42.2	13.3	1.8	1.9
19	603317	天味食品	-1.1	43.4	10.8	24.3	2.0	19.5
20	600305	恒顺醋业	-1.1	13.8	13.3	7.6	2.5	14.8
21	300741	华宝股份	-1.2	28.6	15.0	2.0	8.3	6.2
22	603886	元祖股份	-1.2	18.4	17.9	8.8	2.8	6.9
23	002956	西麦食品	-1.3	52.0	6.9	13.6	1.2	10.7
24	002770	科迪乳业	-1.3	2.3	7.5	-22.9	0.3	-69.7
25	002216	三全食品	-1.3	11.9	42.1	0.4	1.2	30.3
26	002702	海欣食品	-1.5	4.1	8.8	20.4	0.1	-53.8
27	002820	桂发祥	-1.5	11.5	4.0	3.6	0.7	-2.1
28	002661	克明面业	-1.7	11.0	22.5	12.6	1.3	-19.0
29	002495	佳隆股份	-1.8	2.8	2.2	-5.4	0.2	-23.4
30	600597	光明乳业	-1.8	11.2	171.4	8.3	4.4	11.3
31	603020	爱普股份	-1.8	7.7	18.7	0.0	1.2	26.8
32	000716	黑芝麻	-2.0	3.0	30.0	31.3	0.3	-40.7
33	002507	涪陵榨菜	-2.4	24.4	16.0	3.8	5.2	-1.0
34	300783	三只松鼠	-2.5	55.1	67.1	43.8	3.0	10.4
35	603696	安记食品	-2.7	8.4	3.1	32.7	0.4	25.7
36	603288	海天味业	-2.7	107.0	148.2	16.6	38.4	22.5
37	002732	燕塘乳业	-2.9	21.7	10.9	13.1	1.1	70.9

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
38	603027	千禾味业	-3.0	21.2	9.3	24.6	1.4	-21.4
39	603777	来伊份	-3.0	10.2	29.1	2.4	0.2	12.4
40	002650	加加食品	-3.2	3.6	14.7	12.4	1.0	1.5
41	603755	日辰股份	-3.3	47.5	2.0	21.7	0.6	23.4
42	600872	中炬高新	-3.5	45.1	35.3	11.6	5.5	12.3
43	600882	妙可蓝多	-4.3	13.3	11.6	50.8	0.1	404.9
44	002719	麦趣尔	-4.5	9.8	5.0	8.0	0.2	-28.7
45	002847	盐津铺子	-4.7	37.5	9.8	30.1	0.9	62.9
46	603697	有友食品	-4.9	12.8	7.5	-13.0	1.5	5.5
47	002515	金字火腿	-4.9	5.2	1.7	-48.4	0.5	316.4
48	603043	广州酒家	-5.3	29.8	24.1	19.6	3.2	9.1
49	300146	汤臣倍健	-5.4	14.6	43.8	28.0	11.9	12.6
50	002481	双塔食品	-5.7	6.8	16.1	-10.4	1.5	194.3
51	603345	安井食品	-5.7	60.6	34.9	18.8	2.4	21.2
52	002330	得利斯	-6.3	8.1	16.6	13.1	0.1	24.7
53	002557	洽洽食品	-6.6	32.4	32.2	10.6	4.0	32.3
54	603866	桃李面包	-9.7	43.4	41.2	16.9	5.0	8.7

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

港股食品周涨跌幅排名

	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价
1	8269	富誉控股	46.7	0.14
2	0606	中国粮油控股	29.7	4.11
3	0969	华联国际	15.2	0.08
4	1431	原生态牧业	15.1	0.31
5	1112	H&H 国际控股	11.3	34.10
6	0756	森美控股	9.6	0.11
7	1210	克莉丝汀	9.1	0.36
8	0345	VITASOY INT'L	7.7	30.10
9	0834	康大食品	7.7	0.70
10	1285	嘉士利集团	7.2	1.63
11	1475	日清食品	6.0	6.35
12	0682	超大现代	6.0	0.05
13	0841	木薯资源	4.8	0.33
14	0151	中国旺旺	4.2	6.74
15	1432	中国圣牧	3.8	0.27
16	1068	雨润食品	3.7	0.85
17	0677	金源米业	3.6	0.58
18	0506	中国食品	2.6	3.15
19	0411	南顺(香港)	2.1	14.40
20	3799	达利食品	1.9	5.32
21	2319	蒙牛乳业	1.9	29.95
22	0359	海升果汁	1.8	0.17
23	0043	卜蜂国际	1.5	0.66
24	2218	安德利果汁	1.5	5.37
25	1340	惠生国际	0.8	0.13
26	0220	统一企业中国	0.8	7.95
27	3838	中国淀粉	0.7	0.15
28	0904	中绿	0.6	0.16
29	6868	天福	0.2	5.85
30	0829	神冠控股	0.0	0.29
31	0073	亚洲果业	0.0	0.60
32	0374	四洲集团	0.0	3.20
33	0462	天然乳品	0.0	2.20
34	1219	天喔国际	0.0	0.38
35	1492	中地乳业	0.0	0.36
36	1886	汇源果汁	0.0	2.02
37	6863	辉山乳业	0.0	0.42
38	8182	中国糖果	0.0	0.11
39	2317	味丹国际	0.0	0.77
40	8351	俊文宝石	0.0	0.01

	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价
42	8362	运兴泰集团	0.0	0.04
43	1230	雅士利国际	0.0	0.70
44	1006	长寿花食品	-0.9	3.37
45	2226	老恒和酿造	-1.5	3.94
46	1854	展程控股	-1.6	0.19
47	1533	庄园牧场	-1.6	6.00
48	1717	澳优	-1.7	9.72
49	1458	周黑鸭	-1.8	5.05
50	3999	大成食品	-1.8	0.56
51	0288	万洲国际	-2.0	8.04
52	1579	颐海国际	-2.3	49.80
53	1117	现代牧业	-2.5	1.15
54	1583	亲亲食品	-3.1	2.52
55	0875	中国金控	-3.2	0.91
56	1699	普甜食品	-3.3	0.29
57	1262	蜡笔小新食品	-3.4	0.29
58	0809	大成生化科技	-3.9	0.17
59	6836	天韵国际控股	-4.5	0.90
60	0926	碧生源	-5.7	0.33
61	1610	中粮肉食	-6.2	2.42
62	1837	五谷磨房	-7.0	1.47
63	1695	椰丰集团	-7.7	0.12
64	3889	大成糖业	-9.2	0.11
65	1152	正乾金融控股	-10.6	0.12
66	8166	中国农业生态	-11.4	0.03
67	8609	永续农业	-15.2	0.14
68	6183	中国绿宝	-27.1	0.20

数据来源: China Knowledge 数据库, 香港证券交易所

沪深股饮料周涨跌幅 & 2019 三季度表现

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
1	000799	酒鬼酒	7.1	37.9	9.7	27.3	1.8	14.3
2	002568	百润股份	6.6	26.5	10.2	19.1	2.3	75.2
3	601579	会稽山	2.8	8.5	7.6	-2.8	0.8	-17.0
4	000729	燕京啤酒	2.5	6.1	103.7	1.3	6.4	4.6
5	603369	今世缘	2.2	30.2	41.2	30.1	12.9	25.7
6	603156	养元饮品	1.9	29.3	48.8	-15.2	17.3	-0.6
7	600059	古越龙山	1.7	8.4	12.6	-0.9	1.2	4.7
8	600543	莫高股份	1.3	5.5	1.2	-13.3	0.1	-28.1
9	603589	口子窖	0.8	53.9	34.7	8.1	13.0	13.5
10	002646	青青稞酒	0.4	10.1	8.3	-13.2	0.3	-68.3
11	002304	洋河股份	0.3	98.2	211.0	0.6	71.5	1.5
12	000752	*ST 西发	0.3	3.7	2.3	-10.8	-0.5	-9,905.8
13	600189	吉林森工	0.0	3.6	11.5	9.5	0.7	111.3
14	000995	*ST 皇台	0.0	7.5	0.4	316.4	-0.1	66.7
15	000848	承德露露	-0.4	7.6	17.7	5.9	3.6	3.6
16	600238	ST 椰岛	-0.6	5.4	5.7	64.8	-1.3	20.2
17	600573	惠泉啤酒	-0.6	6.2	5.0	0.8	0.3	12.3
18	600365	通葡股份	-0.8	4.0	8.8	32.2	0.0	51.1
19	600300	维维股份	-1.1	2.8	38.0	1.9	0.9	-5.5
20	000858	五粮液	-1.1	127.6	371.0	26.8	125.4	32.1
21	600559	老白干酒	-1.2	11.0	28.2	16.1	2.7	11.2
22	600779	水井坊	-1.3	56.4	26.5	23.9	6.4	38.1
23	000929	兰州黄河	-1.4	6.6	3.6	-12.1	0.2	149.1
24	600197	伊力特	-1.4	14.8	15.1	0.8	3.0	4.4
25	600616	金枫酒业	-1.5	4.7	5.7	-1.8	0.2	-30.6
26	603919	金徽酒	-1.6	17.1	11.1	14.6	1.6	1.3
27	600199	金种子酒	-1.7	5.6	6.9	-13.1	-0.7	-4,507.3
28	000869	张裕 A	-1.8	27.4	35.3	-8.7	7.3	-5.3
29	600084	*ST 中葡	-2.3	2.5	1.7	-41.8	0.0	101.7
30	600600	青岛啤酒	-2.4	50.7	249.0	5.3	25.9	23.1
31	000568	泸州老窖	-2.9	81.8	114.8	23.9	38.0	38.0
32	600702	舍得酒业	-3.1	29.0	18.4	16.0	3.0	10.9
33	000860	顺鑫农业	-3.4	50.1	110.6	20.2	6.6	23.9
34	000596	古井贡酒	-3.6	108.2	82.0	21.3	17.4	38.7
35	603198	迎驾贡酒	-4.1	20.4	26.5	8.7	6.0	20.5
36	600132	重庆啤酒	-4.4	48.7	30.3	3.5	5.9	54.4
37	002461	珠江啤酒	-5.3	7.1	34.9	5.5	4.5	43.4

排名	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价	营收 (亿元)	营收同比 (%)	归母净利润 (亿元)	净利润同比 (%)
38	603711	香飘飘	-5.4	24.3	23.8	41.7	1.3	57.4
39	600519	贵州茅台	-5.4	1,129.0	635.1	15.5	304.5	23.1
40	600809	山西汾酒	-5.5	89.3	91.3	25.7	17.0	33.4
41	603779	威龙股份	-22.6	5.2	5.0	-9.2	0.2	-35.3

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

港股饮料周涨跌幅

	证券代码	证券名称	周涨跌幅 (%)	收盘价
1	0389	通天酒业	7.2	0.15
2	0322	康师傅控股	5.5	12.74
3	8301	明华科技	5.3	0.12
4	8146	怡园酒业	1.8	0.28
5	0236	香港生力啤	0.0	1.04
6	0364	区块链集团	0.0	0.09
7	8509	威扬酒业控股	0.0	0.33
8	0472	新丝路文旅	-1.3	0.38
9	8241	英记茶庄集团	-2.5	0.20
10	2119	捷荣国际控股	-3.6	1.07
11	0168	青岛啤酒股份	-4.1	48.40
12	0828	王朝酒业	-4.2	0.34
13	1876	百威亚太	-4.8	27.90
14	1115	西藏水资源	-11.5	0.46
15	0886	银基集团	-12.6	0.17
16	8057	麦迪森控股	-13.1	0.21
17	8089	华人策略控股	-15.6	0.27

数据来源：China Knowledge 数据库，香港证券交易所

附录：细分行业成分股

肉制品

000895	双汇发展
002330	得利斯
002515	金字火腿
002695	煌上煌
002726	龙大肉食
002840	华统股份
600073	上海梅林

乳品

002329	皇氏集团
002570	贝因美
002732	燕塘乳业
002770	科迪乳业
002910	庄园牧场
002946	新乳业
600419	天润乳业
600429	三元股份
600597	光明乳业
600882	妙可蓝多
600887	伊利股份

调味发酵品

002495	佳隆股份
002650	加加食品
600186	*ST 莲花
600305	恒顺醋业
600866	星湖科技
600872	中炬高新
603027	千禾味业
603288	海天味业
603317	天味食品
603696	安记食品
603755	日辰股份

食品综合

000639	西王食品
000716	黑芝麻
002216	三全食品
002481	双塔食品
002507	涪陵榨菜
002557	洽洽食品
002582	好想你
002661	克明面业
002702	海欣食品
002719	麦趣尔
002820	桂发祥
002847	盐津铺子
002956	西麦食品
300146	汤臣倍健
300741	华宝股份
300783	三只松鼠
300791	仙乐健康
603020	爱普股份
603043	广州酒家
603345	安井食品
603517	绝味食品
603536	惠发食品
603697	有友食品
603777	来伊份
603866	桃李面包
603886	元祖股份

软饮料

000848	承德露露
600189	吉林森工
600300	维维股份
603156	养元饮品
603711	香飘飘

白酒	
000568	泸州老窖
000596	古井贡酒
000799	酒鬼酒
000858	五粮液
000860	顺鑫农业
000995	*ST 皇台
002304	洋河股份
200596	古井贡 B
600197	伊力特
600199	金种子酒
600519	贵州茅台
600559	老白干酒
600702	舍得酒业
600779	水井坊
600809	山西汾酒
603198	迎驾贡酒
603369	今世缘
603589	口子窖
603919	金徽酒

葡萄酒	
000869	张裕 A
200869	张裕 B
600084	*ST 中葡
600365	通葡股份
600543	莫高股份
603779	威龙股份

啤酒	
000729	燕京啤酒
000752	*ST 西发
000929	兰州黄河
002461	珠江啤酒
600132	重庆啤酒
600573	惠泉啤酒
600600	青岛啤酒

黄酒	
600059	古越龙山
600616	金枫酒业
601579	会稽山

其他酒类	
002568	百润股份
002646	青青稞酒
600238	ST 椰岛

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内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，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。