



食品饮料行业周报：茅台召开 酱酒系列酒经销商大会 关注 大众品提价进展



投资要点:

本周行情回顾:2022年1月4日-1月7日,SW食品饮料行业指数整体下跌 3.78%,跌幅在所有申万一级行业指数中位居第九位,跑输同期沪深300指数约 1.39 个百分点。

本周陆股通净流入情况:2022年1月4日-1月7日,陆股通共净流入 62.03 亿元。其中,银行、钢铁与房地产板块净流入居前,电子、食品饮料与国防军工板块净流出居前。本周食品饮料板块净流出 18.23 亿元,净流出金额位居申万一级行业第二位。

行业重要数据跟踪:白酒板块:本周飞天与国窖 1573 批价增加,八代普五批价下降。调味品板块:本周豆粕与白砂糖价格增加,玻璃价格下降。啤酒板块:本周大麦与铝锭价格增加,玻璃与瓦楞纸价格下降。乳品板块:生鲜乳价格有所下降。肉制品板块:本周猪肉价格下降。

行业周观点:茅台召开酱酒系列酒经销商大会,关注大众品提价进展。白酒板块:本周白酒板块走势相对较弱,目前板块未出现实质性的利空信息,市场可理性看待板块回调。1月5日,茅台顺利召开了酱酒系列酒经销商大会。会中指出,系列酒“十四五”末要努力实现营收翻番,达到 240 亿元以上,占集团比重在 10%以上,进入全国白酒第二阵营,力争进入全国白酒前八强。同时,本周虎年生肖茅台正式发布,茅台的四个品牌共推出 5 款虎年生肖酒,市场指导价在 988 元/瓶-3599 元/瓶不等。白酒板块近期回调,短期或受市场情绪扰动,后续可持续关注白酒开门红情况与经销商大会进展。标的方面,

建议持续关注确定性强的高端白酒贵州茅台(600519)、五粮液(000858)与泸州老窖(000568);次高端酒中,可关注山西汾酒(600809)、酒鬼酒(000799)等;区域酒可以重点关注古井贡酒(000596)、口子窖(603589)、今世缘(603369)等复苏弹性较大的公司。大众品板块:本周香飘飘与立高食品相继发布提价公告,对公司主要产品的价格进行不同程度的调整。在提价的大环境下,板块存在边际改善机会,盈利能力或逐步改善。后续可持续关注板块提价进展,把握边际拐点。标的方面,可重点关注海天味业(603288)、中炬高新(600872)、千禾味业(603027)、青岛啤酒(600600)、重庆啤酒(600132)、伊利股份(600887)、洽洽食品(002557)、安井食品(603345)等。

风险提示:原材料价格波动、产品提价不及预期、渠道开展不及预期、行业竞争加剧、食品安全风险、宏观经济下行风险。

关键词: 军工 白酒 食品安全

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35858

