



食品行业周报：宜宾白酒 2022 年营收预计突破 1800 亿元



板块表现：12月5日-12月9日，大盘指数涨跌幅为3.7%，食品饮料指数涨跌幅为7.22%，涨跌幅在28个子行业中排名第1。表现前三板块为白酒（8.31%）、啤酒（7.22%），烘焙食品（6.86%）。个股涨幅前三为*ST西发（+24.74%）、仙乐健康（+18.95%）、海南椰岛（+18.02%）。个股跌幅前三为华统股份（-5.69%）、龙大肉食（-2.55%）、莲花健康（-2.36%）。

个股公告：【安井食品】2022年12月7日公司收到刘鸣鸣先生提交的《关于实施股份减持计划数量过半的告知函》，刘鸣鸣先生通过大宗交易和集中竞价方式减持1611500股，累计减持比例为0.55%，已超过其减持计划数量的一半。【金徽酒】公司拟调整《业绩目标及奖惩方案协议（2019-2023）》业绩考核要求，将2022年-2023年业绩目标调整为2022年-2024年业绩目标。调整前，2022、2023年营收/扣非归母净利润目标为25亿元/4.7亿元、30亿元/6亿元；调整后，2022、2023、2024年营收/扣非归母净利润目标为21亿元/3.8亿元、25亿元/4.7亿元、30亿元/6亿元。【仙乐健康】考虑到外部市场环境变化、收购方案优化等原因，结合公司实际情况、发展规划等诸多因素，经公司审慎研究，公司决定终止2022年度向特定对象发行A股股票事项。

行业要闻：【白酒】宜宾白酒2022年营收预计突破1800亿元。【乳业】马苏奶酪和车达继续走强。

周观点：我们推荐需求刚性稳健增长的高端白酒板块：贵州茅台、五

粮液、泸州老窖，以及需求复苏后收入弹性较大的次高端白酒板块：古井贡酒、山西汾酒、洋河股份、舍得酒业。

大宗品成本数据跟踪：2022 年 10 月调味品/乳制品/啤酒/软饮料行业成本指数分别环比 -2.16%/+0.13%/-0.17%/-2.49%，同比 -6.53%/-5.32%/-9.70%/-9.65%。

(1) 生鲜乳：2022 年 11 月 30 日生鲜乳平均价为 4.12 元/公斤，环比持平，同比-4.41%。(2) 棕榈油：12 月 5 日-12 月 9 日棕榈油平均价为 8280.67 元/吨，环比-3.2%，同比-17%。(3) 黄豆：11 月 30 日黄豆市场价为 5753.2 元/吨，较 11 月 20 日环比-0.63%，同比+2.95%。(4) 豆粕：12 月 5 日-12 月 9 日豆粕平均价为 4927.43 元/吨，环比-3.64%，同比+47.24%。(5) 小麦：12 月 5 日-12 月 9 日小麦现货平均价为 3246.89 元/吨，环比-0.19%，同比+14.53%。

(6) 猪肉：12 月 5 日-12 月 9 日猪肉平均价为 31.89 元/公斤，环比 -1.26%，同比+29.79%。(7) 白羽肉鸡：12 月 9 日白羽肉鸡平均价为 9.11 元/公斤，环比-0.44%，同比+15.32%。(8) 玻璃指数：12 月 5 日-12 月

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_50129

