

政策助力乳制品产业优化发展

近日,农业农村部、发展改革委、科技部、工业和信息化部、财政部、商务部、卫生健康委、市场监管总局、银保监会联合印发《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》(以下简称《意见》),《意见》提出,要以实现奶业全面振兴为目标,优化奶业生产布局,创新奶业发展方式,建立完善以奶农规模化养殖为基础的生产经营体系,密切产业链各环节利益联结,提振乳制品消费信心,力争到2025年全国奶类产量达到4500万吨,切实提升我国奶业发展质量、效益和竞争力的总体目标,并提出了做强做优乳制品加工业、提升乳品质量安全水平、大力引导和促进乳制品消费等具体要求。

业内人士表示,此次《意见》发布,对我国乳制品行业从养殖、加工、监管、消费等各方面均做出了明确的规划和要求,彰显政策支持和指导的力度不断加大。与此同时,据行业专家多方预测,2019年中国乳制品消费量将延续稳健增长态势,但原奶产量将同比降约1%,主要因饲料成本上涨与环保执法力度增强加速小型牧场退出。国内原奶价格涨幅将小于生产成本,即温和上涨3%~5%。综合来看,在政策与市场的双重作用下,乳制品产业整体竞争格局有望改善;优势乳企有能力通过产品创新与结构

升级传导成本压力,毛利率下降幅度有限,而竞争格局改善将带来更大幅度的费用率下降,从而提升优势乳企的盈利能力。二级市场方面,根据同花顺数据统计发现,12月份以来,A股乳制品概念板块整体处于震荡调整的状态,但板块中仍有部分个股走出一波逆市行情,燕塘乳业(10.99%)期间累计涨幅居首,达到10%以上,三元股份(7.03%)、大康农业(4.61%)、新希望(4.11%)等3只个股期间也均累计上涨超过3%,光明乳业、温氏股份两只个股月内也均累计涨逾2%,涨幅均为2.23%。

从大单资金流向的角度来看,月内板块中共有3只个股呈现大单资金净流入态势,三元股份(2370.34万元)、燕塘乳业(1583.40万元)两只个股月内均累计受到1000万元以上大单资金抢筹,西部牧业(671.92万元)期间累计大单资金净流入金额也超过500万元,上述3只个股月内合计吸金4625.65万元。业绩面上,共有10家乳制品相关上市公司三季报净利润实现同比增长,其中*ST因美(107.30%)报告期内净利润实现同比翻番,大康农业(75.49%)、新华百货(34.19%)、洽洽食品(28.11%)、天润乳业(20.83%)等

4家公司三季报净利润也均同比增长20%以上。此外,还有9家公司已披露2018年年报业绩预告,7家公司业绩预喜,其中大康农业(337.41%)预计年报净利润同比翻番,麦趣尔(50.00%)、洽洽食品(40.00%)、科迪乳业(30.00%)3家公司净利润也均有望同比增长30%及以上。机构评级方面,近30日内,共有7只乳制品概念股受到机构推荐,其中温氏股份(9家)、伊利股份(8家)、新希望(6家)、光明乳业(4家)等4只概念股期间均受到3家以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级。对于乳制品板块未来投资

策略,中航证券指出,国内乳业发展蕴藏大潜力,急需促进乳品结构升级,着眼当前,在产品结构的丰富性上依然是伊利、蒙牛“双雄”优势最为明显,均有完善的液态奶、奶粉、酸奶、冷饮、冰淇淋等产品的结构体系,大型乳品企业的研发能力强、生产效率高,与持续上升发展的乳品消费市场更能匹配,也更能应对未来产品多元化的需求。立足新疆及西北地区的天润乳业不断加大产品创新和寻求地域限制突破,拥有诸多“网红”产品系列,销量增速乐观,推荐持续关注。

33家食品饮料上市公司发布年度业绩预告

2018年已经收官,上市公司2018年业绩表现如何?伴随着公司年报预告的发布,这些数据将陆续展现在投资者面前。

记者通过Choice数据统计显示,A股100家食品饮料上市公司中,截至2019年1月1日,共有33家公司发布了2018年全年业绩预告,其中,有26家公司预喜,占比达78.78%。

近八成公司业绩预喜根据Choice数据统计显示,33家发布2018年全年业绩预告的食品饮料公司中,有11家公司业绩略增,4家公司业绩略减,3家扭亏,1家续亏,3家续盈,2家预减,9家预增。也就是说,上述33家中近八成公司对2018年全年业绩给出了预喜的预测,但仍有7家公司业绩不理想。

按照33家公司发布的2018年净利润的预告数据来看,有3家公司2018年公司净利润最大变动幅超过100%,它们分别是百洋股份、珠江啤酒和克明面业,在报告期内,公司预计实现净利润的最大变动幅度分别为190%、120%和110%。而麦趣尔、好想你、三全食品、金达威、涪陵榨菜、双塔食品、佳隆股份等8家公司预计净利润最大变动幅度分别为50%、60%、60%、68.76%、75%、80%、90%。

对于公司业绩增长的原因,上述公司结合自身情

况给出了不同的理由。而业绩增幅最大的百洋股份,对于公司业绩增长的原因,公司表示,随着今年来公司对出口市场的调整以及汇率变化的影响,市场需求增加,原有产业的收入相比去年有所增长;同时教育文化业务随着火星时代及新收购的楷魔视觉收入的持续增长,预计也会给公司业绩带来较大的贡献,因此预计2018年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度为170%~190%。

而珠江啤酒对于业绩增长的原因,公司表示,一方面是预计销量增长,另一方面则是预计财务费用下降。

根据珠江啤酒业绩预告,公司预计2018年1~12月归属于上市公司股东的净利润盈利31511.86~40780.06万元,比上年同期增长70.00%~120.00%。

值得一提的是,33家公司中,千味味业、*ST因美、青青稞酒、海欣食品和中葡股份5家公司并未给出净利润的变动幅度。而与上述净利润正增长的公司相比,皇氏集团、金字火腿、燕塘乳业、庄园牧场、中宠股份、加加食品和龙大肉食7家公司的净利润最大变动幅度为负数。

对于皇氏集团业绩下降的原因,公司表示,2018年度,公司影视传媒业务受行业环境及影视剧制作和发行周期影响,业绩有所下

降,同时受处置子公司北京盛世骄阳文化传播有限公司造成资产处置损失等因素的影响,导致公司业绩同比将有所下降。

中葡股份继续亏损值得注意的是,在33家2018年业绩预告的公司中,*ST因美、青青稞酒和海欣食品3家公司发布业绩扭亏公告,仅有中葡股份一家公司表示继续亏损。

中葡股份在业绩预告中表示,公司预计2018年1~12月份归属于上市公司股东的净利润可能为亏损。对于业绩亏损的原因,公司称,受葡萄酒市场竞争日益激烈和行业整体调整影响,根据公司前三季度的生产经营情况,预测年初至下一报告期末的累计净利润可能为亏损。

记者查阅中葡股份前三季度业绩数据可见,公司前三季度的高档酒和中低档酒的销售均出现同比下滑,按照区域销售来看,除了新疆地区微增长外,华东地区和其他地区的销售均同比下滑。

另外,在资本市场上,自2017年7月7日停牌至2018年6月13日才复牌后的中葡股份,公司股价自复牌日的6.77元/股,一路下跌,2018年12月28日,公司股价为2.94元/股,半年内,公司股价跌幅56.6%。

(证券日报)

消息直通车

香飘飘拟新建即饮奶茶生产基地

本报讯 近日,香飘飘食品股份有限公司(以下简称“香飘飘”)发布对外投资公告,香飘飘计划在四川成都温江区投资新建液体即饮奶茶生产基地,投资总额6亿元。

香飘飘在公告中表示,投资成都温江液体即饮奶茶生产基地项目,是为了满足香飘飘经营发展需要,突破杯装液体奶茶产能的瓶颈,开拓国内杯装液体奶茶市场,有利于香飘飘顺利开展各项经营活动,进一步提升整体盈利能力。

随后,基于看好公司新品液态果汁茶发展潜力,国海证券股份有限公司发布研报,上调香飘飘评级,评级由“增持”调整为“买入”。

蒙牛拟收购现代牧业下游闲置资产

本报讯 近日,现代牧业发布公告称,其间接非全资附属公司现代牧业(塞北)拟以626.79万元的价格,向蒙牛附属公司蒙牛(包头)出售闲置资产。现代牧业方面向新京报记者证实,该闲置资产属于下游液奶生产加工环节。

根据公告,现代牧业(塞北)有限公司与内蒙古蒙牛乳业包头有限责任公司于2018年12月31日签订购销合同,交易标的为现代牧业(塞北)的闲置资产,资产净额约为540.34万元,交易总价约为626.79万元(含税86.45万元)。

对于所售闲置资产的具体情况,现代牧业方面2019年1月1日

随着如今茶饮类门店的热度与日俱增,以固体杯装奶茶产品闻名的香飘飘如今正陷入产品单一、季节性波动大的困境中。数据显示,香飘飘的销售额呈季节性的趋势较为明显,销售旺季集中在一、四季度。

为此,2018年7月,香飘飘新推出果汁茶即饮产品系列,并在湖州新建液体奶茶生产基地,在广东江门及天津开建即饮类产品生产基地。彼时香飘飘表示,这是为了缓解公司在运营中所面临的季节性风险和压力,通过液体奶茶和固体奶茶实现淡旺季互补,果汁茶则会进一步弥补及平滑公司在经营中所受的季节性波动影响。

回应新京报记者称,该资产属于下游液奶加工环节。资料显示,现代牧业(塞北)为现代牧业间接非全资附属公司,主要从事饲养奶牛及生产牛奶等业务。蒙牛(包头)为蒙牛乳业附属公司,主要从事生产及出售乳制品等业务。

现代牧业在公告中表示,出售该闲置资产有利于提高集团的资金流动性,所得净款项将用做未来发展的一般运营资金,预计不会对2018年业绩造成重大影响。蒙牛配备强大的管理团队及稳固的乳制品分销网络,与蒙牛的合作关系可为公司股东创造价值。