

白酒行业并购提速 资本能否名利双收?

继复星系资本豫园股份拿下舍得酒业后,2021年1月10日,ST亚星又把景芝酒业收入麾下,同时,古井贡酒“牵手”明光酒业也有实质进展。2021年伊始,白酒行业并购提速,白酒资产缘何成为“香饽饽”?

送走今世缘 迎来ST亚星

山东龙头酒企景芝酒业近日可真忙。刚送走了“暧昧已久”的今世缘,又迎来了业外资本ST亚星的主。

1月10日,ST亚星发布公告,称其与景芝酒业签订了《合作意向协议》,双方同意上市公司或其下属子公司以现金收购的方式取得景芝酒业白酒业务的经营性资产。本次交易完成后,ST亚星将取得景芝酒业白酒业务资产的控制权。

据悉,景芝酒业和另一区域名酒今世缘“暧昧”已久,早在2018年10月,今世缘便与景芝酒业大股东签署《战略合作协议》拟收购其持有的景芝酒业部分股权;2019年12月,今世缘公告拟用自有资金2.45亿元参与发起产业并购基金的设立,专门用

于收购景芝酒业;不过,双方“联姻”之路并不顺利,2020年12月,今世缘公告终止设立产业并购基金,双方“牵手梦”终破碎。

这厢持续两年的“联姻”刚刚告吹,那厢新一轮的接洽已经开始,景芝酒业真是抢手。对于景芝酒业“送走”今世缘却“牵手”ST亚星的原因,记者致电景芝酒业相关负责人,但截至记者发稿,并没有收到对方任何回复。

值得注意的是,ST亚星主要从事化学品的生产销售,2020年前三季报营收为4284万元,净亏损1998万元。白酒行业分析师蔡学飞表示,ST亚星收购景芝酒业属于业外资本经营不善寻求突破的典型案列,其目的是通过收购时下十分火热的白酒资产来提高自身品牌溢价,提振股市信心。

数据显示,1月11日,ST亚星开盘一字涨停,报收6.27元/股。

现多个涨停板 投机还是投资

实际上,因拿下白酒资产而涨停的不只ST亚星,2020年以来,白酒是资本市场的“香饽

饽”,和白酒沾边的多只个股飘红,收购白酒资产足以受资本市场追捧。

2020年12月,披露收购红星股份的消息后,大豪科技连拉11个涨停板;“饮下”舍得酒后,2021年初,复星系资本豫园股份也拉升了四个涨停板。

对此,消费品营销分析师肖竹青表示,资本本身就有逐利的属性,收购白酒资产一是因为白酒行业产业链条长,深得政府支持,且利润水平高;二是因为当前环境下,资本缺少投资渠道,民生消费类投资相对安全。

金融数据和工具服务商万得(Wind)数据显示,白酒指数从2020年3月19日的30009.32点上涨到了2020年12月31日收盘的94106.77点。白酒指数2020年的涨幅为137.47%,后三个月的涨幅为76.42%。而上证指数2020年的涨幅为13.87%,后三个月的涨幅为7.92%。

资本频频“饮酒”和白酒股市飙升是否“同出一脉”呢?天风证券食品饮料行业首席分析师刘畅表示,资本频频进入白酒市场说明行业景气度在持续

向上,从一级市场导入二级市场的资金越来越多。不过,资本在推高白酒行业资产的同时,泡沫也在聚集。

一位长期从事白酒行业的内部人士张皓然则介绍,从避险的角度看,资本收购白酒资产和炒高白酒股的逻辑相似。但股市更偏重某一阶段的情绪,偏投机,而资本布局白酒产业看中的是行业中长期发展,偏投资。

白酒并购提速 资本能否名利双收

2020年白酒行业并购潮渐起,2021年行业并购提速,除了资本大鳄热衷“饮酒”,白酒行业内部也在加速并购整合。

业外资本方面,2020年5月,复星系资本豫园股份拿下金徽酒29.99%股份,后又进行增持。同年12月底,豫园股份再次拿下舍得酒业70%股权;2020年8月,江苏综艺收购枝江酒业71%股权;2020年11月,大豪科技公告拟收购红星股份100%股权;2020年12月,ST岩石公告拟收购上海贵酒部分股权。

业内资本也不甘示弱。据

悉,2020年1月,国台酒业入主贵州海航怀酒,开启年内行业收购的先河;2021年1月10日,安徽龙头酒企古井贡酒公告表示,其收购明光酒业60%股权的事项已完成工商变更登记手续。

白酒行业分析师欧阳千里表示,业外资本介入白酒行业多是“降维进入”,希望传统产业能够保值、升值;业内资本加快并购多是“补充产能”或“老牌翻新”,毕竟产能及品牌都很难在短时间内建立起来。

并购白酒标的后股市成绩斐然的资本能否实现名利双收?对此,蔡学飞认为,目前并购双方只要不是出于短期炒作资本的目的,伴随着白酒板块的持续发展,都会有所得。

刘畅则认为,无论从国家层面还是区域层面,白酒行业都在向头部集中,资本进入白酒行业是想加速行业集中化趋势,并在向好的大周期内变现。至于能否获利取决于其投资标的的产品力和渠道力。未来五年,白酒市场竞争会更加激烈,对于全身而退的资本能占多大比例,应谨慎观望。

(中国网)

那种牛奶更好?

牛奶虽好,但面对琳琅满目的奶产品该如何挑选?很多消费者却知道得不够详细。关于牛奶,市面上最常见的就是鲜牛奶和纯牛奶,它们都是以生牛乳为唯一原料制成的。而两者之间最大的区别,在于杀菌方式和储存方式不一样。

鲜牛奶也称巴氏杀菌乳、鲜牛乳,所谓的巴氏杀菌,目前比较常见的是用75℃左右的温度加热15秒左右。这样能杀灭牛奶中的大部分微生物,对牛奶的口感和其中的热敏性蛋白保留得都比较好。鲜牛奶需要在2~6℃的环境下冷藏保存,避免细菌繁殖。即使没有开封,也一定要放在冰箱里,保质期7天左右。

除了巴氏杀菌乳外,现在市场上还有一种高温杀菌乳,杀菌用到的温度比巴氏杀菌高,可杀掉牛乳中的细菌及杂菌,保留了牛乳中的部分活性物质。未开封时的保质期可以

延长到15天左右,但同样也要放在冰箱里冷藏保存。

纯牛奶也称纯牛乳、灭菌乳,用的是超高温灭菌技术,在135℃左右的高温下加热2秒,基本可以杀灭牛奶中所有的微生物。不开封的情况下,保质期通常在6~12个月,且常温保存即可,无需冷藏。

有消费者认为,牛奶保质期越短便是越好,保质期长一定是添加了防腐剂。事实上,纯牛奶采用的超高温灭菌技术,绝大多数微生物都被去除,包装过程又是无菌的,所以无需添加防腐剂,也能够存放半年以上。

营养专家表示,巴氏杀菌乳、高温杀菌乳、超高温灭菌乳,从获取蛋白质、脂肪和钙的角度来看没有显著差别,但前两种产品活性物质乳铁蛋白、免疫球蛋白等热敏性蛋白保留更多,口感味道也更好,储存条件却比较苛刻,消费者权衡自己的需求选择即可。

<<<上接10版

张晶表示,青椒、尖椒价格上涨的主要原因在于种植面积下降,市场供应减少。2019年下半年青椒、尖椒价格低迷,南方产区椒类种植意愿下降,导致2020年种植面积缩减。2020年南方多个产区前期受旱情、台风影响,青椒、尖椒上市期推迟,加之入冬气温偏低,降温较早,南方冬春椒主产区广东、海南等地受强寒潮影响推迟上市。目前山东、江苏青椒生长已进入尾期,而海南产区青椒上市时间较往年推迟了半个月,市场货源减少,推动价格上涨。因此,春节前,全国青椒、尖椒价格预计都将保持高位运行态势。

在北京新发地农副产品批发市场,入冬后,云南生产的豆角类蔬菜包括架豆、扁豆、白豆角、油豆、豆王,由于种植面积扩大,供应充足,价格均出现程度不同的下降。不仅环比下降,年同比的降幅十分明显,有的已经降幅过半。云南豆角价格降幅较

大,拉动广东产豆角价格同比下降。不仅南菜北运的部分品种价格降幅明显,在北方设施蔬菜中,黄瓜、西红柿由于种植面积扩大,价格年同比降幅也十分明显。冬储蔬菜中的河北大白菜,受山东白菜上市量增大的影响,价格有所回落;土豆由于秋季丰收,存量充足,价格稳中有降;生姜由于新姜大量上市,价格比2020年10月份降幅明显。

全国蔬菜播种面积保持稳定

全国蔬菜价格总体高位运行,再过不久就是春节了,供应有保障吗?

“2020年以来菜价整体偏高,蔬菜生产积极性相对较高,冬春蔬菜供应有保障。”张晶说,2019年全国蔬菜播种面积2078.64万公顷,2020年规模基本保持稳定。据中国蔬菜协会监测,1800个蔬菜信息监测点11-12月份新增播种面积同比均小幅增加。此外,受夏

秋不利天气影响,冬季部分南方产区蔬菜上市期推迟,如福建、浙江受旱情影响,菜花、莴笋上市期推迟,广东、海南受台风影响,椒类、瓜类、豆角类上市期有所推迟,虽然当前这些品种供给呈稳中偏紧态势,但对春节期间蔬菜保供提供了有力支撑。

“北京新发地市场蔬菜供应基本上已经恢复到常年同期水平,甚至还出现短时间供应超过常年同期的现象。有的蔬菜供应量增幅较大,有商户不得不降价促销,出现短时间亏损。总体上看,供应是充足的。”北京新发地农产品批发市场统计部经理刘通说。

张晶表示,临近春节,采购备货需求旺盛,加之物流及人工费用上涨相对明显,预计后期菜价在一段时期内将继续保持季节性高位运行。不过,只要不发生大规模寒潮或冻害,春节后全国菜价将转入季节性下行通道。

(经济日报)