



# 食品饮料行业报告：春节返乡热将带动下线城市和乡镇消费



据央广网报道，近期，各地相继推出政策举措，加快推进餐饮市场复苏：

重庆通过分批发放消费券、启动跨年迎新消费节等措施，促进餐饮零售等消费；武汉餐饮业协会联合餐饮企业推出煨汤滋补美食节、邻里年货节等系列活动；天津启动跨年暖心购物季，带动商圈烟火气加速回归。美团数据显示，多地餐饮消费出现不同程度恢复，线下门店客流逐步增长。2023年元旦假期，北京市商务局重点监测的百货、超市、专业专卖店、餐饮和电商等业态企业已恢复至去年同期的83.8%。据上海市商务委消息，监测全市36个商圈的线下客流规模已恢复至疫情前九成左右。我们认为，虽然人们对第二波疫情存在担忧，但根据国外经验，第二波和第三波疫情对经济的影响将逐渐减小，预计整体消费逐步恢复。

今年春运从1月7日开始，预计今年春运客流量明显回升。此前，春运工作专班副组长、交通运输部副部长徐成光就指出，初步分析研判，春运期间客流总量约为20.95亿人次，比去年同期增长99.5%，恢复到2019年同期的70.3%。我们判断，随着返乡客流的大幅增加，下线城市、乡村的宴席、送礼场景有望迅速恢复，利好速冻米面制品、预制菜、坚果、次高端白酒等产品的销售。

近日，珠海格力预制菜装备科技发展有限公司成立，董明珠亲自挂帅，表明格力对预制菜行业的信心。国内预制菜最早主要面向B端，B端占比约80%，预计疫情后餐饮业复苏将进一步推动预制菜发展。

## 市场回顾:

本周食品饮料各子行业中, 周涨跌幅依次为: 白酒 4.65%, 软饮料 2.05%, 调味发酵品 1.53%, 啤酒 0.36%, 其他食品 0.20%, 黄酒 (长江) -0.68%, 乳品-1.25%, 肉制品-1.89%, 其他酒类-2.26%。

本周酒类行业公司中, 涨幅前五的公司为: 天佑德酒 13.18%、洋河股份 9.63%、舍得酒业 8.56%、燕京啤酒 8.44%、伊力特 7.64%; 表现后五的公司为: 莫高股份-4.46%、\*ST 西发-5.00%、中葡股份-6.66%、海南椰岛-9.57%、兰州黄河-10.58%。

## 港股市场回顾:

本周港股必需性消费指数 2.44%, 其中关键公司涨跌幅为: 中国飞鹤 9.27%, 华润啤酒 6.27%, 颐海国际 5.21%, 中国旺旺 2.83%, 农夫山泉 2.39%, 康师傅控股 1.48%, 百威亚太-3.90%, 周黑鸭-26.74%。

风险提示: 疫情导致消费需求不及预期; 公司经营不及市场预期等。

**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\\_51314](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51314)

