

# 新消费潮涌 消费预期较乐观



“距离春节还有一个多月,根据目前的动销情况,再过半个月将呈现爆发式增长。”洋河股份安徽大区阜阳海天分公司经理吴清汉告诉中国证券报记者,目前两场订货会取得圆满成功,顺利开启春节销售旺季。

相关数据显示,消费者普遍对未来2-3年的预期消费情况抱有积极态度。券商建议关注消费行业的高端化趋势、具备提价能力的标的。

● 本报记者 潘宇静

## 白酒企业生产忙发货忙

12月28日中国证券报记者从洋河股份了解到,随着年味越来越足,公司加大了活动力度,连开多场订货会和答谢会。洋河股份描述公司的状态是“订单忙、生产忙、发货忙”。

事实上,临近年底,白酒企业均进入密集召开经销商大会的时刻,且多释放出积极信号。山西汾酒的经销商大会肯定了过去营销改革及发展,并提出营销总体改革方针:打赢营销攻坚战、产品结构性调整攻坚战、品牌价值提升攻坚战,在巩固大基地市场同时,保持华东市场、华南市场高质量高速度发展。酒鬼酒的经销商大会则提出未来将继续推动文化营销,差异化发展占领消费者心智,坚信团队、央企品牌、厂商携手合作的重要性,坚定百亿元目标。

有白酒企业相关负责人对中国证券报记者表示,目前公司的春节备货已经完成,明年的订单会在12月31日凌晨陆续出货。有些酒企为了实现开门红,11月底开始就暂未向外开票。

除了经销商大会、订货会之外,白酒企业也迎来集中涨价的热闹景象。泸州老窖向多地区发出通知,将52度国窖1573经典装终端渠道计划

内配额供货价上调70元/瓶。五粮液经销商陆续按照969元的加权价格进行2022年全年或者春季旺季的打款。顺鑫农业也拟对公司部分产品价格进行调整。

有酒企区域市场销售总监对中国证券报记者表示,白酒提价有一定基础,并且有部分酒企是通过提价,做到价格标杆,从而达到市场领先,但对渠道影响有限。

不过,中国证券报记者从四川、江苏、安徽等地区了解到,现在仍处于春节备货阶段,白酒市场仍处于淡季。经销商称,目前白酒库存消化一般,生意也显得比较平淡,市场行情同时段并未超越上一年度。

## 新消费趋势潮涌

12月27日,京东联合罗兰贝格发布八大消费趋势新主张报告。京东数据显示,过去一年,京东超25万个品牌新品成交额同比增长超100%,而新人群的消费能力更是达到整体人群消费能力的两倍。

从地域动态来看,川渝地区在生猪、粮油、川酒、调味品等农业及下游食品饮料产业具备较强竞争力。12月27日,四川省政府办公厅、重庆市政府办公厅联合印发《成渝现代高效特色农业带建设规划》。川财证券分析称,该规划的发布将有利于整合优势

资源,促进地区第一产业发展,为本地食品饮料、饲料、生猪养殖等多行业带来发展新动能。

进入第四季度,盐、醋、酱油、纸巾都出现了涨价的情况。涉及的上市公司众多,包括海天味业、洽洽食品、恒顺醋业、中顺洁柔、雪天盐业等。

从消费能力来看,上述报告的数据显示,消费者普遍表示对未来2-3年的预期消费情况抱有积极态度,34.3%的受访者表示在未来2-3年内用于消费的支出将占到总收入的50%以上。但在不确定的大环境下,消费者的态度更偏向“保守积极”,对品牌与产品所传递的“看得见”的实际价值与“看不见”的额外价值提出了更高要求。

京东集团副总裁、京东零售集团平台业务中心负责人林琛表示,在新技术、新人群、新渠道等多方面推动下,处于第三次浪潮的消费市场不断涌现出极具爆发力的新品牌、新类目、新产品。随着环境的变化,市场将存在众多不确定因素,唯有及时把握不断变化的消费趋势,精准洞察新的消费者需求,才是实体零售行业不断前进的根本。

## 三大投资方向受关注

年底已至,分析师、基金经理纷纷发表对于后市的展望。国泰君安证券

消费行业分析师认为,近年来Z世代正在成为消费增量人群,圈层人群的特定需求将打开许多新的细分市场,这个新市场来自于新品类的开创,或者老品类的差异化定位,新市场的出现为新品牌的崛起带来机会。

中金公司在日常消费行业优选了三条投资主线。一是受益于结构升级、高端化趋势加速的标的,比如白酒或啤酒行业。二是成本上行背景下具备提价能力的标的,关注通具备提价能力的龙头企业。三是关注低基数下底部反转标的,如调味品、零食、速冻食品企业。

民生证券食品饮料团队也给出了未来三条投资主线。一是消费修复主线,未来线下餐饮、商超客流等消费场景和渠道将迎来修复,关注餐饮产业链相关的如调味品、速冻食品等;二是提价效应下的高弹性主线,优先考虑具备“护城河”属性的品牌龙头,下游价格接受度较高,同时消费量有望增长的相关公司;三是长期消费升级主线,建议关注具有品牌壁垒、议价权强的消费品行业及龙头企业。

渣打银行大中华区研究部主管、首席经济学家丁爽表示,消费仍是拉动增长的头号引擎,鉴于就业市场保持平稳,居民收入持续增长,未来一段时间尤其是2022年下半年,餐饮、住宿和出行等接触式服务业活动有望进一步恢复。

视觉中国图片

## 中国石油首个大规模集中式光伏发电项目投运

● 本报记者 刘杨

12月28日,中国石油首个集中式光伏电站——玉门油田200兆瓦光伏示范项目并网发电,160兆瓦新能源项目启动。这是中国石油首个成规模的集中式并网发电示范工程,标志着中国石油新能源业务发展迈出了坚实一步。

在光伏发电领域,“三桶油”中的另外两家最近也有新进展。中国海油首个兆瓦级分布式光伏发电项目——珠海管道光伏发电项目近日并网,中国石化装机容量最大的光伏发电项目——胜利油田胜利发电厂灰场光伏发电项目12月13日投产。

## 可减排二氧化碳28万吨

玉门油田被中国石油列为“十四五”新能源业务“六大基地”之一。中国石油介绍,200兆瓦光伏发电示范项目全容量并网投用后,年发电量约4亿千瓦时,可节约标煤11万吨,减排二氧化碳28万吨。

玉门因油建市,随着石油资源枯竭,近年来一直在寻求转型。光伏与风电产业成为当地政府着力发展的重点。目前,玉门已成为甘肃第一大风电基地、国内第五大风电基地。玉门油田计划利用丰富的风光资源,打造中国石油西部新能源示范基地。

2020年11月,玉门油田第一座太阳能综合利用试点示范项目——老君庙采油厂太阳能综合利用试点示范项目建成投运,项目年发电总量155万千瓦时。

中国石油有关负责人介绍,玉门油田聚焦清洁替代和能源结构转型两大领域,分两个阶段部署实施清洁能源长远发展规划,即从现在到2030年打造“多能互补一体

## “十四五”医疗装备产业发展规划亮相 七大领域将受益

● 本报记者 杨洁 见习记者 郭霖莹

12月28日,工业和信息化部、国家卫生健康委、国家发展改革委等10部门联合发布《“十四五”医疗装备产业发展规划》(简称《规划》),聚焦诊断检验装备、有源介入器械等7大重点领域,提出2025年医疗装备产业发展的总体目标和2035年的远景目标。

多家机构表示,《规划》发布彰显国家对医疗装备领域持续发展的重视,看好高端医疗设备受益医疗新基建进程,7大领域相关上市公司有望受益。

## 提出两阶段发展愿景

“十四五”时期是全面推进健康中国建设、深入实施制造强国战略的关键时期,也是推进医疗装备产业高质量发展的关键时期,对我国医疗装备产业发展既是重要机遇也是挑战。

《规划》强调,面对新发展阶段人民日益增长的医疗卫生健康需求,以及国际发展环境深刻变化带来的新形势新挑战,必须坚持自立自强,着力突破技术装备瓶颈,加快补齐高端医疗装备短板,积极推动产业高质量发展。

《规划》提出,到2025年,医疗装备产业基础高级化、产业链现代化水平明显提升,主流医疗装备基本实现有效供给,高端医疗装备产品性能和质量水平明显提升,初步形成对公共卫生和医疗健康需求的全面支撑能力。到2035年,医疗装备的研发、制造、应用提升至世界先进水平。我国进入医疗装备创新型国家前列,为保障人民全方位、全生命周期健康服务提供有力支撑。

《规划》聚焦诊断检验装备、治疗装备、监护与生命支持装备、中医诊疗装备、妇幼健康装备、保健康复装备、有源植入器械7个重点发展领域。

同时,《规划》提出了“十四五”期间医疗装备产业发展的5项重点任务。通过加强产业基础能力

化”清洁能源基地;2030年到2050年打造“源网荷储一体化”清洁能源基地。

此次投运的玉门油田光伏项目,也是中国石油绿色低碳转型的一个标志性成果。

为实现碳达峰、碳中和目标,中国石油已将绿色低碳纳入五大战略,按照清洁替代、战略接替、绿色转型“三步走”总体部署,大力实施绿色低碳发展战略,提出2050年实现近零排放目标。

## “三桶油”加快建设光伏发电项目

在光伏发电领域,不仅仅中国石油大步向前,“三桶油”中另外两家中国石化和中国海油近日也有了新进展。

12月13日,中国石化装机容量最大的光伏发电项目——胜利油田胜利发电厂灰场光伏发电项目投产。该项目装机容量为37兆瓦,每年发电能力5000万千瓦时。

截至目前,中国石化胜利油田投产光伏发电装机81兆瓦,预计年底完成光伏发电装机规模100兆瓦,新增年发电能力1.2亿千瓦时,碳减排能力达10.4万吨。

12月1日,中国海油消息,近日中国海油首个兆瓦级分布式光伏发电项目——珠海管道光伏发电项目并网,标志着该公司绿色低碳战略在分布式光伏发电领域取得新突破。

中国海油方面介绍,该项目总装机容量为0.99兆瓦,年平均发电量约108万千瓦时,与同等装机容量的火力发电装置相比,每年可节约标煤327吨,每年减少二氧化碳排放569吨。该项目发电量83%供厂区自用,剩余电力并入南方电网。

建设、提升产业链供应链现代化水平、完善产业共性技术平台建设,夯实产业基础,提升技术创新能力。通过加强原创性引领性医疗装备攻关、加强临床应用创新研究、加快智能医疗装备发展,强化医工协同,提升有效供给能力。通过加强优质企业培育、推动产业集群化发展,提升企业智能制造水平,加强品牌建设,提升国际竞争能力。通过推进“5G+医疗健康”新模式发展,推进居家社区和医养康养一体化发展、提升紧急医学救援保障能力,培育新模式新业态,提升全方位服务能力。通过建立健全标准体系、健全安全保护体系、健全产业基础平台体系,优化产业生态,提升基础支撑能力。

## 行业发展迎重大机遇

《规划》显示,“十三五”期间,我国医疗装备产业高速发展,市场规模快速扩大,2020年市场规模达8400亿元;制造体系基本健全,形成了22大类1100多个品类的产品体系,覆盖卫生健康各个环节;企业主体发展壮大,规模以上工业企业2300多家,主营业务收入4134亿元;产品技术水平快速提升,成为全球重要的医疗装备生产基地。

首创证券表示,政策红利近年来持续释放,《“健康中国2030”规划纲要》《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》等重要政策文件将中高端医疗器械自主可控推向国家战略高度。《规划》为国内首创、国际领先的国产医械提高市场竞争力提供强劲动力,迈瑞医疗、开立医疗等国产企业逐渐在超声、内窥镜等医疗设备市场崭露头角。

首创证券认为,随着医疗新基建持续推进,国内市场对于中高端诊疗设备需求较大,国产中高端设备有望受益基础采购快速放量。此外,新冠肺炎疫情及贸易摩擦使供应链安全的重要性进一步凸显,医疗设备核心部件优势企业将获得充分发展。

## “十四五”机器人产业、智能制造发展规划出炉 机器人产业迎来发展窗口期

● 本报记者 杨洁 彭思雨

12月28日,工业和信息化部、国家发展改革委、科技部等15部门发布的《“十四五”机器人产业发展规划》(简称《机器人规划》)提出,到2025年,我国要成为全球机器人技术创新策源地、高端制造集聚地和集成应用新高地,机器人产业营业收入年均增长超过20%,制造业机器人密度实现翻番。

当天,工业和信息化部等8部门联合发布《“十四五”智能制造发展规划》(简称《智能制造规划》),到2025年,《智能制造规划》,到2025年,我国要成为全球机器人技术创新策源地、高端制造集聚地和集成应用新高地,机器人产业营业收入年均增长超过20%,制造业机器人密度实现翻番。

业内人士表示,机器人产业迎来升级换代、跨越发展的窗口期。机器人作为制造业转型升级的关键载体,中长期市场潜力较大。

## 推动机器人产业迈向中高端

据统计,“十三五”期间,我国机器人产业规模年均复合增长率约为15%,2020年机器人产业营业收入首次突破1000亿元。

“我国已经成为支撑世界机器人产业发展的一支重要力量。”工信部装备工业一司司长王卫明表示,当前新一轮科技革命和产业变革加速演进,新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料等与机器人技术深度融合,机器人产业迎来升级换代、跨越发展的窗口期。

王卫明表示,与世界先进水平相

比,我国机器人产业还存在一定差距,比如技术积累不足,原创性研究、理论研究、正向设计能力欠缺;产业基础薄弱,关键零部件质量稳定性、可靠性等还不能满足高性能整机的需求;高速、高精、重载等高性能整机产品供给缺乏等。

《机器人规划》强调,必须抢抓机遇,直面挑战,加快解决技术积累不足、产业基础薄弱、高端供给缺乏等问题,推动机器人产业迈向中高端。

加强核心技术攻关方面,《机器人规划》提出,聚焦国家战略和产业发展需求,突破机器人系统开发、操作系统等共性技术。把握机器人技术发展趋势,研发仿生感知与认知、生机电融合等前沿技术。推进人工智能、5G、大数据、云计算等新技术在机器人产业中的融合应用,提高机器人智能化和网络化水平,强化功能安全、网络安全和数据安全。

在机器人关键零部件方面,《机器人规划》要求,推动产学研联合攻关,补齐专用材料、核心元器件、加工工艺等短板,提升机器人关键零部件的功能、性能和可靠性;开发机器人控制软件、核心算法等,提高机器人控制系统的功能和智能化水平。《机器人规划》提出“机器人关键基础提升行动”,重点提升高性能减速器、高性能伺服驱动系统、智能控制器、智能一体化关节、新型传感器和智能末端执行器等关键零部件的生产技术、工艺和产品质量。

## 智能制造发展路线图绘就

《智能制造规划》提出的2025年具体目标包括:70%的规模以上制造业企

业基本实现数字化网络化,建成500个以上引领行业发展的智能制造示范工厂;智能制造装备和工业软件市场满足率分别超过70%和50%,培育150家以上专业水平高、服务能力强的系统解决方案供应商。

《智能制造规划》专门部署了“智能制造示范工厂建设行动”,覆盖加工、检测、物流等环节,开展工艺改进和革新,推动设备联网和生产环节数字化连接,强化标准作业、可视管控、精准配送、最优库存,打造一批智能车间;支持基础条件好的企业,围绕设计、生产、管理、服务等制造全过程开展智能化升级,优化组织结构和业务流程,强化精益生产,建设一批智能工厂。

《智能制造规划》将进一步加快我国制造业转型升级步伐,工业机器人需求有望得到进一步拉动。工信部装备工业一司副司长汪宏介绍,近年来,我国工业机器人应用范围持续拓展,制造业机器人密度由2015年的51台/万人大幅增长到2020年的246台/万人,达到全球平均水平的近两倍。

## 市场潜力大

《机器人规划》提出到2025年实现制造业机器人密度翻番的发展目标,并部署了“机器人创新产品发展行动”和“‘机器人+’应用行动”方案,推进工业机器人、服务机器人、特种机器人重点产品研发和行业应用需求。

例如,在汽车、电子、机械、仓储物流等已形成较大规模应用的领域,《机器人规划》表示要着力开发和推广机器人新产品,开拓高端应用市场。重点研制面向汽车、航空航天、轨道交