

新零售异军突起 高端白酒销售格局生变



新华社图片

中国证券报记者日前走访成都多家白酒专卖店、烟酒店等网点发现,虎年春节期间白酒销售平稳,高端白酒市场集中度进一步提升。值得注意的是,1919酒类直供等新零售渠道表现抢眼。

展望2022年白酒市场,业内人士表示,当前高端白酒投资持续加大,行业供给不断增加,部分高端白酒已出现结构性供给过剩局面。

● 本报记者 康曦

线上渠道表现抢眼

走访中,中国证券报记者发现,与往年相比,虎年春节期间白酒销售平稳,下游客户囤货意愿不强。

成都市金牛区一家五粮液专卖店销售人员告诉中国证券报记者:“我们卖得最好的还是核心产品普五。目前,普五最低价格是1120元/瓶,与春节前保持一致。受疫情等因素影响,今年春节销售比往年要差一点。”

在成都一环路上的国窖1573专卖店里,货架上陈列的产品并不多,部分货架甚至没有摆放产品。该店销售人员表示:“因为春节前销售较好,所以货卖得差不多了,我们在等厂家上班后补货。今年春节期间,我们销售与去年相比差不多。但与前两年相比,这两年白酒生意也不好做。一方面是做酒的人越来越多,竞争压力越来越大;另一方面,人们更注重养生了,现在喝酒更多是小额怡情,对我们的销售有一定影响。”

值得一提的是,1919酒类直供等

新零售渠道今年春节期间表现抢眼。位于成都市青羊区的一家1919酒类直供门店的销售人员表示:“今年春节销售比去年好很多。公司是直接从酒厂进货,价格上更有优势,商品周转速度也快。同时,公司还与京东、天猫、饿了么等平台合作,客户下单后最快19分钟送达。线上线下一体联动,满足年轻消费者的需求。”

“在1919酒类直供门店,国窖1573最低价格可以做到990元/瓶,五粮液可以做到1099元/瓶,而且所有门店保真。”上述销售人员说。

普五和国窖1573春节期间市场上货源并不紧张,而茅台一直处于缺货状态。成都茅台专卖店销售人员称,53度飞天茅台目前只能在小程序上预约购买,没有现货。一家烟酒店的老板也表示,目前店里货源紧张,如果要买一箱53度飞天茅台,需一定时间调货。

行业或面临调整

近年来,随着白酒市场的火热,白

酒巨头纷纷宣布扩产。

2022年1月,贵州茅台公告称,公司拟投资41.1亿元实施“十四五”酱香酒习水同民坝一期建设项目。项目建成后可形成系列酒制酒产能1.2万吨,制曲产能2.94万吨,贮酒能力3.6万吨,建设周期为24个月。

在2021年6月召开的五粮液2020年度股东大会上,五粮液集团党委书记、董事长李曙光表示,“十四五”期间,五粮液将新增12万吨原酒产能,总产能能达到25万吨。同时,增加基酒储存能力,“十四五”期间突破100万吨。

2022年1月,五粮液公告称,根据公司“十四五”战略发展规划,公司将新增原酒产能。为满足产能增长需求,公司对制曲车间进行扩能改造,主要建设内容包括制曲车间及相关配套设施等,分两期建设。项目总投资估算为27.5亿元。

2021年12月,泸州老窖公告称,公司全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司拟以自有资金不超过5.73亿

元,参与竞拍泸州市自然资源和规划局在泸州市公共资源交易中心公开拍卖转让的位于四川泸州白酒产业园区的土地使用权,共计949.57亩,用于生产建设项目。

在白酒巨头扩产的同时,各路资本还在涌入白酒这一赛道。独立经济学家王赤坤表示,在资本持续投入和加持下,高端白酒的市场供给增长速度已经超过消费增长速度。高端白酒投资和行业供给持续增加,供需平衡将会被打破,高端白酒已经出现结构性供给过剩局面,行业竞争呈现白热化态势,“躺赢”时代已不复存在。2022年,白酒行业的经营规模、经营业绩和估值或出现调整。

白酒行业分析师、知趣咨询总经理蔡学飞认为,全国性名酒的增长势头没有发生改变。目前,整个白酒消费呈现从增量市场转向存量市场挤压式竞争。随着名酒渠道下沉以及以消费者资源的争夺,2022年很多以低价策略为导向的中小型酒企的经营情况可能会进一步恶化。

全国农药产业“十四五”发展规划出炉

2025年农药生产企业减至1600家以下

● 本报记者 潘宇静

农业农村部种植业管理司网站2月16日消息,近日,农业农村部等八部门发布的《“十四五”全国农药产业发展规划》(简称《规划》)提出,推进农药生产企业兼并重组、转型升级、做大做强,培育一批竞争力强的大中型生产企业。到2025年,农药生产企业由2020年的1705家减少到1600家以下,农药经营门店控制在30万家。

产业结构更趋合理

农药是重要的生产资料。《规划》显示,到2025年,农药产业体系更趋完善,产业结构更趋合理,对农业生产的支撑作用持续增强,绿色发展和高质量发展水平不断提升。

《规划》提到,到2025年,着力培育10家产值超50亿元企业、50家产值超10亿元企业、100家产值超5亿元企业,园区内农药生产企业产值提高10个百分点。到2025年我国农药生产企业数量要减少至1600家以下,较2020年的1705家减少上百家。

《规划》显示,重点在粮食、蔬菜、水果、茶叶优势产区,打造农药标准化经营服务门店1万多家。到2025年,力争50%的农药经营门店实行标准化经营服务。

“到2025年,三大粮食作物统防统治覆盖率达到45%,持续推进化学农药减量使用。”《规划》提出,到2025年,农药经营单位数量不超过30万家,限制使用农药定点经营门店数量控制在1.5万家以内,农药经营使用一体化企业达到2000家。

在化学农药减量指标方面,《规

划》提出,到2025年,主要农作物化学农药利用率提高到43%以上。在推进农药使用专业化方面,《规划》提出,力争“十四五”期间培训县级以上农药安全使用指导员1万人,新型生产经营主体及乡村农药安全使用指导员20万人,粮食主产区指导员覆盖率达到50%以上,鲜食农产品主产区达到80%以上。

市场空间进一步扩大

相关数据显示,2020年全国农药生产企业1705家。其中,规模以上企业693家,全国农药总产量170.5万吨,产值近3000亿元,利税超过200亿元,从业人员100万余人。我国有11家企业进入全球农药行业20强,综合实力和国际竞争力逐步增强。

《规划》认为,“十四五”时期,草

地贪夜蛾、水稻“两迁”害虫、小麦条锈病和赤霉病等重大病虫害多发重发态势,防控任务重,需要持续稳定的农药生产供应。加之林草、卫生等领域需求增加,农药市场空间进一步扩大。

广发证券研报显示,农药板块市值前十的上市公司在建工程比重呈提高趋势,从2015年的50%左右上升至近期的70%以上,标志着行业后续产能将向头部企业进一步集中。伴随农药板块上市公司在建项目逐步投产,营收和盈利能力表现向好。

中金公司认为,原由价格从成本端推升农药原料药价格上涨,也带动燃料乙醇、生物柴油等生物燃料价格上涨,利好全球农产品需求。同时,全球玉米和大豆价格处于高位,有望提高农作物种植面积,提升农户用药意愿,利好农化产品需求,对农药原药行业景气度提升带来支撑。

今年以来88家公司推股权激励计划 近三成授予价不到当前股价一半

● 本报记者 董添

数据显示,截至2月16日收盘,2022年以来共有88家A股上市公司推出股权激励计划,合计拟授予股份约25.56亿股,近三成公司授予价不到当前股价的一半。员工持股计划方面,零元授予、1元授予案例持续增多。

折扣力度大

2022年以来,上市公司推出股权激励数量整体位于高位。从股权激励计划授予价看,多数公司“打折”力度较大。Wind数据显示,上述88家公司中,有23家授予价相比2月16日收盘价不足50%。均家科技、华依科技、恩捷股份折扣力度居前。

均家科技1月21日晚披露2022年限制性股票激励计划(草案),本激励计划首次授予限制性股票的授予价格为每股2.02元,即满足授予条件和归属条件后,激励对象可以每股2.02元的价格购买公司向激励对象增发公司A股普通股股票。截至2月16日收盘,公司股价收报20.34元/股。

除了股权激励计划外,员工持股计划方面,上市公司为了起到激励作用,也频频上演“打折”戏码。

申通快递2月14日晚披露的第一期员工持股计划(草案)显示,参加本次员工持股计划的员工总人数不超过124人(不含预留份额)。本员工持股计划购买回购股票的价格为1元/股。本持股计划将以非交易过户等法律法规允许的方式取得并持有公司回购专用证券账户所持有的公司股份,合计不超过1955.99万股,占公司当前股本总额的1.28%。截至2月16日收盘,申通快递股价收报8.34元/股。

对于员工持股计划的目的,申通快递表示,主要是为了进一步完善公司治理机制,提升公司整体价值;进一步深化合伙创业理念,强化公司竞争优势;进一步完善薪酬激励体系,实现激励约束并重。

零元授予案例增多

福光股份2月15日晚发布追光者1号持股计划管理办法。本持股计划的股票由公司回购的股份以零元价格转让取得,无需出资。本持股计划的存续期为36个月。根据福光股份公告,参加本持股计划的员工总人数不超过81人,为经董事会认同的在公司任职的董事(不含独立董事)、高级管理人员、监事及骨干人员。本持股计划通过法律法规认可的



视觉中国图片

万家基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国建设银行为销售机构并开通转换、基金定投业务的公告

根据万家基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)签订的销售协议,自2022年2月17日起,本公司新增建设银行为旗下部分创新混合型证券投资基金(A类:008120/C类008121)的销售机构并开通转换、定期定额投资(以下简称“基金定投”)业务。投资者可在建设银行办理基金的开户、申购、赎回、转换及基金定投等业务,业务办理的具体事宜请遵从建设银行的相关规定。

一、本次增加建设银行作为销售机构的基金产品如下:

基金代码	基金名称
008120	万家自主创新混合A
008121	万家自主创新混合C

二、开通旗下基金转换业务

为满足广大投资者的理财需求,自2022年2月17日起本公司上述基金开通在建设银行的基金转换业务(以下简称“基金转换”)。基金转换最低转出份额为500份,同一注册登记机构下的基金之间可以互相转换,同一基金的不同份额之间不能互相转换。

(一) 适用投资者范围

符合相关基金合同规定的所有投资者。

(二) 基金间转换业务的计算规则

基金转换费用由转出基金的赎回费用加上转出与转入基金申购费用补差两部分构成,具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和转出基金的赎回费率而定。基金转换费用由基金转出持有基金承担。

(1) 基金转换申购费补差:按照转入基金与转出基金的申购费率的差额收取补差费。转出基金为转入基金的申购费率高于转入基金的申购费率的,补差费为转出基金申购费率高于转入基金的申购费率的,补差费为零。

(2) 转出基金赎回费:按转出基金正常赎回时的赎回费率收取费用,赎回费最低25%归入转出基金资产。

三、基金定投业务

基金定投是指投资者通过向本公司指定的建设银行提交申请,约定申购期间、申购时间和申购金额,由建设银行在设定期限内按照约定的自动投资日在投资者指定资金账户内自动完成基金申购申请的一种长期投资方式。有关基金定投事宜公告如下如下:

(一) 适用投资者范围

符合相关基金合同规定的所有投资者。

(二) 参与基金

基金代码	基金名称
008120	万家自主创新混合A
008121	万家自主创新混合C

(三) 办理流程

1. 申请办理定期定额申购业务的投资者须拥有开放式基金账户,具体开户程序请遵循建设银行的相关规定。

2. 投资者开立基金账户后即可通过建设银行申请办理相关万家开放式基金的

富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加深圳市前海排排网基金销售有限责任公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

根据富安达基金管理有限公司(简称“本公司”)与深圳市前海排排网基金销售有限公司(以下简称“排排网”)签署的开放式证券投资基金销售协议及销售补充协议,自2022年2月17日起,本公司旗下部分基金将增加排排网为销售机构,同时开通与排排网的定投及转换业务。投资者可在排排网办理基金的开户、(认)申购、赎回等业务,业务办理的具体事宜请遵从该公司的相关规定。

一、适用基金	基金代码
1. 富安达优势成长混合型证券投资基金	710001
2. 富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金	710002
3. 富安达健康产业灵活配置混合型证券投资基金(A类份额)	001861
4. 富安达健康产业灵活配置混合型证券投资基金(C类份额)	014470
5. 富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金(A类份额)	000755
6. 富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金(C类份额)	014471
7. 富安达动力灵活配置混合型证券投资基金	001659
8. 富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金	004549
9. 富安达行业轮动灵活配置混合型证券投资基金	001660
10. 富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金	002584

二、费率优惠方案

投资者通过排排网认、申购本公司旗下基金,认、申购费率的具体折扣及费率优惠期限以排排网最新活动公告为准。基金费率详见基金合同、招募说明书(更新)等法律法规,以及本公司发布的相关业务公告。

费率优惠期限内,如本公司新增通过排排网销售的基金产品,则自该基金

产品开放认购、申购当日起,将同时开通该基金上述优惠活动。

四、投资者可通过以下途径咨询有关详情

1. 深圳市前海排排网基金销售有限公司

客服电话:400-666-7388

公司网站:www.p2wnet.com

2. 富安达基金管理有限公司

客服电话:400-630-6990(免长途费)

公司网址:www.fundfunds.com

五、重要提示:

1. 投资者欲了解详细产品信息,请仔细阅读相关产品的基金合同、招募说明书、产品资料概要和《富安达基金管理有限公司开放式基金登记结算业务规则》。

2. 本优惠活动仅适用于我司产品在排排网认、申购、定投及转换业务申购补差的手续费,不包括基金赎回业务等其他业务的手续费。

3. 风险提示:投资者应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区分。定期定额投资并不等同于基金投资所固有的风险,不能保证投资者获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。由于基金定投本身是一种基金投资方式,因此不能避免在投资过程中可能面临的各种风险。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益,投资者投资于本基金管理人旗下基金时应认真阅读基金合同、招募说明书、基金说明书(更新)、产品资料概要等文件。投资者有风险,敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件,并选择适合自己自身风险承受能力的投资品种进行投资。

特此公告。

富安达基金管理有限公司
2022年2月17日

云南南天电子信息产业股份有限公司关于第一期员工持股计划出售完毕暨终止的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南南天电子信息产业股份有限公司(以下简称“公司”或“南天信息”)第一期员工持股计划(以下简称“本员工持股计划”)通过定向资产管理计划实施,本次员工持股计划存续期将于2022年2月22日届满。2022年2月16日,公司收到本次员工持股计划资产管理人中信建投证券股份有限公司通知,公司本次员工持股计划持有公司股票已全部出售完毕,根据中国证监会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》(深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作)及《南天信息第一期员工持股计划(草案)》等相关规定,本次员工持股计划实施完毕并终止,现将相关情况公告如下:

一、员工持股计划进展情况

(一)公司于2018年2月5日召开第七届董事会第八次会议、第七届监事会第十次会议以及于2018年2月23日召开2018年第一次临时股东大会,审议通过《关于〈南天信息第一期员工持股计划(草案)〉及摘要的议案》等相关议案,具体内容详见公司分别于2018年2月6日、2018年2月24日在巨潮资讯网

(http://www.cninfo.com.cn)上披露的相关公告。

(二)2018年5月31日,公司披露了《关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告》(公告编号:2018-035)。截至2018年5月30日,公司第一期员工持股计划通过二级市场竞价交易方式完成购买公司股票,本次员工持股计划共计购买56,340,780股股票,交易均价11.207元/股,成交金额合计771,106万元。

(三)公司于2019年3月4日召开第七届董事会第十九次会议、2019年3月29日召开2019年度股东大会审议通过了《南天信息2018年度利润分配及资本公积转增股本的方案》,公司以2019年12月31日的总股本246,006,046股为基数,进行资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增3股,合计转增股本73,981,813股。该分配方案已于2019年4月15日实施完成,转增后,公司本次员工持股计划持有公司股票总数增至66,340,780股(变更39,243,014股)。

(四)公司第一期员工持股计划锁定期为36个月,自公司公告最后一笔买入之日起计算,即2018年5月31日至2021年5月30日,公司于2021年5月29日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露了《关于第一期员工持股计划锁定期届满的相关公告》(公告编号:2021-022)。

(五)公司第一期员工持股计划存续期为不超过48个月,自本次员工持股

计划通过股东大会审议之日起计算,即公司本次员工持股计划存续期将于2022年2月22日届满。公司于2021年8月14日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露了《关于第一期员工持股计划存续期即将届满的提示性公告》(公告编号:2021-035)。

二、员工持股计划出售情况及后续工作

截至2022年2月16日,公司本次员工持股计划持有的公司股票8,243,014股,占公司目前总股本394,385,007股的2.08%。已通过集中竞价交易的方式全部出售完毕,本次员工持股计划存续期间不存在与《南天信息第一期员工持股计划(草案)》披露的存续期不一致的情形。公司实施本次员工持股计划期间,严格遵守股票交易市场交易规则和深圳证券交易所关于信息披露的相关规定,不存在利用内幕信息进行交易的情形。根据本次员工持股计划的有关规定,本次员工持股计划已实施完毕并终止,后续将进行相关资产清算分配等工作。

云南南天电子信息产业股份有限公司董事会
二〇二二年二月十六日