

酒行业 周度市场观察

行业环境 | 跨境出海 | 投资运营 | 产品技术 | 营销活动

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点：

22家白酒股年报，传递酒业之变；
2024大消费迭变，白酒、啤酒何以跻身“精选赛道”？
白酒电商：狂飙的5年与逃不开的魔咒。

行业环境：

1. 4145.69亿！22家白酒股年报，传递酒业之变|财报深读①

关键词：[V]酒说

概要：2023年白酒上市企业的业绩数据公布，22家白酒上市企业总营收为4145.69亿元，同比增长16.24%，占全国白酒行业总销售收入的54.81%。营收增幅方面，古井贡酒、伊力特等酒企增长明显，而净利润增幅则表现为茅台、五粮液等企业双位数增长，古井贡酒、珍酒李渡、迎驾贡酒等13家酒企实现2位数以上增长。行业集中化趋势明显，茅台、五粮液等头部企业营收规模领先，同时准百亿俱乐部加速扩容。然而，在存量竞争加剧的情况下，酒企发展面临诸多挑战，需要理性看待增长，聚焦大单品，强化产品结构性升级，持续拓展市场，找准适合自身发展的增长路径。

[原文链接](https://www.163.com/dy/article/J14A80GI0519SQQ7.html?spss=dy_author)：https://www.163.com/dy/article/J14A80GI0519SQQ7.html?spss=dy_author

2. 8000字前瞻2024大消费迭变，白酒、啤酒何以跻身“精选赛道”？

关键词：白酒

概要：根据万联证券发布的研报，大消费行业在2024年第二季度有望迎来业绩边际改善和估值修复。白酒和啤酒行业作为精选赛道，其未来发展前景受到关注。白酒行业需静待商务需求回暖，高端白酒和中端/大众白酒龙头表现较好，而次高端白酒的恢复步伐相对较慢。啤酒行业原料价格下降提升盈利能力，高端化趋势延续，关注高端化趋势延续和盈利空间逐步释放的啤酒龙头。总体而言，大消费行业在美联储降息预期和政策加码支持下有望逐步回暖，白酒和啤酒行业有望迎来业绩边际改善和成长空间打开。

[原文链接](https://www.163.com/dy/article/J17GK2T605566PQ3.html)：https://www.163.com/dy/article/J17GK2T605566PQ3.html

01

行业趋势
Industry Trends

3. 酒说日报 | 水井坊加码臻酿八号；“赤水河奖”名单发布.....

关键词：[V]酒说
概要：泸州老窖将推动数字化建设，优化策略分析、经营管理、营销分离改革试点等领域；水井坊将“加倍下注”臻酿八号，扩大有效门店分销，建设稳定的价值链体系；四特酒签约《天工开物》舞剧，与江西文演演出院线公司正式签约；遵义市发布1亿元酒用高粱项目，预计到2025年高粱需求量将达72万吨；一季度福建省酒类及饮料出口3.21亿元，其中啤酒出口2.07亿元，居全国第一，同比增长38.83%；保乐力加部分产品5月起调价，涉及马利宝、尊美醇、绝对伏特加等，上调幅度从3.96%至9.09%不等。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J16UD27T0519SQQ7.html?spss=dy_author

4. 财报深度③：啤酒加码高端化下半场！

关键词：[V]酒说
概要：2023年，我国啤酒行业实现总产量3789万千升，同比增长0.8%，实现销售收入1863亿元，同比增长8.6%，实现利润260亿元，同比增长15.1%。啤酒行业寡头竞争格局明显，头部企业对市场份额的垄断化趋势还在持续。华润啤酒高端化战略稳步推进，高端和超高端啤酒市场的确定性增长空间是啤酒企业延续高端化战略，实现高质量增长的主原因。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J1A6KNKG0519SQQ7.html?spss=dy_author

5. 白酒财报大考：贵州茅台优势扩大，次高端白酒增速乏力？

关键词：白酒
概要：在A股市场，20家白酒企业2023年表现各异。除顺鑫农业和酒鬼酒外，其余18家白酒企业营业总收入平均增长17.02%，其中岩石股份和伊力特营收增长显著。在归母净利润方面，皇台酒业亏损严重，酒鬼酒利润下滑47.77%，而岩石股份和伊力特实现翻番增长。贵州茅台凭借其品牌影响力和市场地位，实现归母净利润747.34亿元，同比增长120.18亿元。顺鑫农业以31.80%的毛利率位列末位，反映出其在市场竞争中的劣势地位。金融界上市公司研究院综合白酒企业利润成长性、毛利率、市值等维度，给20家白酒企业2023年表现做出排名。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J17B32JP0519QIKK.html>

01

行业趋势
Industry Trends

6. 集中化加速白酒300亿俱乐部扩容，酒商却在观望后市

关键词：白酒
概要：随着28日晚五粮液公布2023年和2024年一季报，主流白酒上市公司业绩在2023年保持快速增长，第二梯队白酒股增速更快，行业高度集中化。汾酒、古井等酒企业绩增速较快，传统前三甲“茅五洋”增速放缓。白酒上市公司的业绩红火背后，更多是白酒市场高度集中化的变化。白酒行业进入深度调整期，市场出现白酒动销放缓、价格倒挂等情形。酒商对后市保持观望，淡季销售情况不如上年同期，对后市市场表现有所担忧。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J0VAT9D50519DDQ2.html>

7. 白酒电商：狂飙的5年与逃不开的魔咒 | 财报精读③

关键词：白酒
概要：白酒电商在过去五年中呈现快速增长，主流企业电商销售收入占比从2019年的不足100亿增长至2023年的332亿元，占比也提高至8.36%。然而，由于统计口径差异，实际线上销售额可能远大于报表数据，线上化比例更高。同时，行业电商平台进入瓶颈期，线上化进程面临挑战，价格冲突问题难以解决。未来，白酒电商仍将保持增长，但需要动态平衡发展，合理预期线上化比例。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J197L53T0514B2R0.html>

02

跨境出海
Expand Overseas

跨境出海：

8. 一季度酒类进出口：威士忌进口下降四成，白酒出口继续走高

关键词：白酒
概要：近日，中国食品土畜进出口商会酒类进出口商分会公布了2024年一季度中国酒类进出口情况。数据显示，一季度，进口酒市场整体弱势运行，量额齐降。其中，烈酒贯穿去年全年的量额增势逆转，葡萄酒数量止跌微升，啤酒量额同现大额降幅。然而，酒类出口延续去年增势，出口总量1.81亿升，出口总额4.07亿美元，量额分别增长21.78%和19.02%。威士忌进口量下滑38.2%，洋酒巨头仍对市场保持信心。葡萄酒方面，一季度，葡萄酒跌势大缓，澳洲葡萄酒进口猛增。啤酒方面，开年首季啤酒量额呈现俯冲之姿。白酒出口小幅低开，美、新、法出口大幅上涨。2024年，头部酒企加速“出海”，寻求国际化发展新方向。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J18NEFOK0530KOKA.html>

9. 梅见 带着东方浪漫出海去

关键词：出海
概要：重庆的梅酒在国际上越来越知名，但很多人不知道这款全国“爆品”是从重庆成长起来的。梅见青梅酒从重庆出发，其跨山出海之路为本地食品农产品加工业带来了启发。梅见所在的江记酒庄已经成为国内新酒饮板块的代表企业，推动食品及农产品加工产业迈大步上台阶。梅见在国内外市场取得的成绩，得益于重庆的开放格局，以及企业不断开放，引入全球理念、资本、人才、资源等，成长为该领域引领者。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J11HH0D7055670JB.html>

10. 白酒国际化太难？不妨学学这个品牌

关键词：白酒
概要：2024年，中国白酒企业已将“出海”视为必答题，但出口量占比仅2.16%，任重道远。五粮液作为领军品牌，通过“和美”理念传播，在国际舞台上大放光彩。在全球化进程中，白酒企业应从“被动地卖货”转向“主动地交流”，传播文化，建立深厚的情感联系。五粮液的全球化故事，白酒企业可从其国际化视野、卓越品质和深厚文化内涵上学习。在全球商业史上，品牌、行业的发展，从来都是“种什么因，得什么果”。中国白酒集体“出海”时，应从“被动地卖货”转向“主动地交流”。五粮液品质上乘，在国际舞台上不断传播中国文化，助力不同文明交流融合，构建全球酒业命运共同体，开创世界酒饮品牌可持续发展的“和美”明天。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J10T8KH705199O51.html>

03

投资运营
Investment Operation

投资运营：

11. 一周资讯 | 青岛啤酒发布2024年一季报，净利润同比增10.06%

关键词：[V]啤酒日报
概要：青岛啤酒在2024年第一季度实现营业收入101.5亿元，同比增长10.06%，归属于上市公司股东的净利润为15.97亿元，同比增长10.06%；燕京啤酒实现营业收入35.87亿元，同比增长1.72%，净利润1.03亿元，同比增长58.90%；嘉士伯集团实现营业收入171.31亿丹麦克朗，同比增长4.43%，高端啤酒类别总销量增长8%，啤酒之外（Beyond Beer）产品销量下降1%，无酒精啤酒销量增长2%。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J1DONMB60522BL6H.html?spss=dy_author

12. 嘉士伯2024年第一季度区域市场销量

关键词：嘉士伯
概要：2024年第一季度，嘉士伯集团实现营业收入171.31亿丹麦克朗，同比增长4.43%，总销量为292万千升，同比增长2.10%，其中高端啤酒销量增长8%，其他饮料销量下降1%，无酒精啤酒销量增长2%。区域市场销量：西欧销量为91万千升，同比增长0.2%；亚洲销量为127万千升，同比增长3.1%；中欧、东欧和印度销量为74万千升，同比增长2.8%。区域市场收入：西欧收入为80.52亿丹麦克朗，同比增长6.6%；亚洲收入为57.56亿丹麦克朗，同比下降0.6%；中欧、东欧和印度收入为33.20亿丹麦克朗，同比增长8.6%。

原文链接：<http://www.beerw.com/list.asp?id=99695>

13. 17年净利润增长136倍，拆解200亿古井复兴路 | 解读财报⑤

关键词：白酒
概要：古井贡酒2023年实现营收202.54亿，同比增长21.18%，净利润45.89亿，同比增长46.01%，2024年计划实现营收244.50亿元，增长20.72%，利润总额79.50亿元，增长25.55%。古井贡酒在行业深度调整期实现了营收、净利润的超预期增长，股价应声上涨，市值达到1434亿元。近年来，古井贡酒营收增长近17倍，利润增长近136倍，完成了复兴使命，并有望在2025年实现300亿营收目标。

原文链接：<https://jiuyejia.com/news/bj157793>

03

投资运营
Investment Operation

投资运营：

14. 白酒企业按年营收主要分成7档

关键词：白酒
概要：白酒企业按照年营收分为7档，其中茅台、五粮液、洋河、汾酒、泸州老窖、剑南春、习酒、郎酒、古井贡酒、西凤酒、今世缘、劲牌、白云边、舍得、珍酒李渡、牛栏山、迎驾贡酒、口子窖、衡水老白干、仰韶、国台、水井坊、酒鬼酒、四特酒、金沙、董酒、景芝等酒企的年营收在50亿以上。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J12IB87Q0556563N.html>

15. 营收近50亿、全线产品增长，水井坊诠释长期主义的胜利

关键词：供应链
概要：水井坊在2023年实现营业收入49.53亿元，同比增长6%，净利润12.69亿元，同比增长4.36%，各项经营指标向好，展现了强大的发展韧性。2024年一季度，水井坊实现营业收入9.3亿元，同比增长9.38%，净利润1.9亿元，同比增长16.82%，再次诠释了“长期主义”的价值。公司聚焦关键举措，在渠道、产品、高端化等方面均实现突破，并计划主营业务收入与净利润均保持增长。未来，水井坊将继续深化品牌高端化，加大品牌推广活动，持续探索团购渠道业务，加大对宴席产品的支持力度，以实现稳健增长。

原文链接：<https://jiuyejia.com/news/gyl157766>

16. 宿迁白酒巨头，年入330亿

关键词：白酒
概要：2023年，洋河营收331.3亿元，净利润首次突破100亿，但增速仅为6.8%，不敌山西汾酒和泸州老窖。洋河管理层正在通过加大营销力度、推出高端产品等手段提升增长和盈利能力。洋河曾是国内销售和地推人员最多的酒企，规模最大时，经销商超过1万家。目前，洋河调整期间，经销商数量大减，但已有所恢复。洋河面临的主要竞争对手包括今世缘，后者几乎用一省市场，加入“百亿俱乐部”。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J126KIR9051994KN.html>

03

投资运营

Investment Operation

投资运营：

17. 今世缘迈入百亿白酒企业阵营

关键词：白酒原料

概要：今世缘在2023年实现了100.98亿元的营业收入，同比增长28.07%，净利润为31.36亿元，同比增长25.30%，基本每股收益为2.5153元/股，同比增长25.30%。该公司在2024年一季度继续保持高增长，营收为46.71亿元，同比增长23%，归母净利润为15.33亿元，同比增长22%。在高端产品销售方面表现良好，收入增长快于百元以下的产品。尽管全国化推广进展不明显，但公司确定了2024年经营目标为总营收122亿元左右，净利润37亿元左右。

原文链接：<https://www.jiemian.com/article/11130012.html>

18. 习酒整体升格，与茅台同为省管大一型，重组领导班子迈上新台阶

关键词：[V]云酒头条

概要：贵州省人民政府对茅台、习酒的人事调整已尘埃落定。习酒投资控股集团升格为省管大一型企业，并重组董事会、经理层班子。汪地强、曾凡君被推荐为贵州习酒投资控股集团的新董事、副董事长、副总经理人选。习酒集团董事长和总经理职位出现空缺，新领导班子尚未完全确定。习酒的新定位肯定了其作为贵州酒业战略“支点”的重要作用 and 贡献，同时也提出了更高的期望和要求。习酒将与茅台形成更合理的黔酒“双子星”结构，成为名副其实的“黔酒一极”，提升贵州白酒产区价值，引领贵州白酒产区向更高层次发展。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J114JH9N05199FKS.html?spss=dy_author

04

产品技术
Product Technology

新品上市：

19. 洋河梦想家正式上线，以数字藏品启航白酒市场新征程

关键词：白酒

概要：近日，洋河股份发布了全新文创产品——洋河梦想家，不仅是一款酒，更是洋河蓝色文化的传承和科技与艺术的融合。每一瓶洋河梦想家都融合了“梦想”这一永恒的主题，并采用了独特的酿造工艺和储存方式，成就产品绵软柔长的口感。同时，洋河梦想家还融合了时代元素，与中国梦所承载的家国情怀进行连接，使品牌达到新的高度。洋河梦想家将主攻文创与定制产品，瞄准与科技、时尚、艺术和文化等领域的跨界品牌联名定制，同时进行用户体验方面的科技创新，打造酒类新营销，创新更好的用户体验。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J142PB5E0552O6MP.html>

20. 重庆：“江津花椒”精酿啤酒上桌！预计年产值达500万元

关键词：其它啤酒

概要：重庆零九度电子商务有限公司与重庆安特布鲁精酿啤酒有限公司合作推出“江津花椒”精酿啤酒，预计年产值500万元左右。这款产品将江津九叶青花椒与精酿啤酒完美结合，实现了江津花椒产业链的进一步延伸，为乡村产业振兴注入了新动能。

原文链接：<http://www.beerw.com/list.asp?id=99669>

05

营销活动
Marketing Campaign

营销案例盘点：

21. 这个五一，状元红携手54城一起“啡黄腾达”！

关键词：[V]酒说
概要：品牌年轻化成为当下企业的重要课题，传统企业需要探索年轻化新路径。今年五四青年节，状元红携手54座城市，推广啡黄腾达·咖啡黄酒，结合青年节热点，将在全国54座城市举办以“新青年 新酒饮”为主题的活动。状元红通过口感创新、渠道创新和体验创新，让咖啡黄酒成为许多年轻人第一口黄酒，走入更多年轻人的心智，引领黄酒微醺新风尚。状元红深谙年轻人需求，找到了与年轻人互动秘诀，可以说哪里有年轻人哪里就有状元红。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J14A7IN40519SQQ7.html?spss=dy_author

22. 斩获10亿级曝光！仰韶携手《当代》文学盛典，打造高端文化白酒旗帜IP

关键词：白酒
概要：4月26日，由人民文学出版社、河南日报报业集团联合举办的“以文立心，与光同行——2024《当代》文学颁奖盛典”在河南郑州隆重举行，仰韶彩陶坊以“总冠军”的身份再次深度参与到这场中国文学界的盛事中，并与近百位文学大家共同见证这场文学盛事。晚宴上，仰韶彩陶坊作为指定用酒宴天下宾朋，其标志性的小口尖底瓶造型和独具中原特色的陶融风味，如同一部部凝固的文学巨著，诉说着千年仰韶文化的魅力与现代白酒的创新精神。

原文链接：<https://jiuyejia.com/news/bj157779>

23. 国产散装洋酒 主打就是一个接地气

关键词：洋酒
概要：提起洋酒，一般人脑中闪过的第一个字就是“贵”。然而，随着电商平台崛起，人们突然发现，原来曾经以为高高在上的洋酒其实也不贵。例如，芝华士12年威士忌在夜场售价880元，电商平台价格为110元；轩尼诗VSOP白兰地夜场售价2000元，电商平台价格为400元。此外，一些国产散装“洋酒”如威士忌和白兰地，价格更加亲民。这些“洋酒”实际上就是外国人日常喝的酒，价格并不高。当然，这些散装“洋酒”在酒吧夜店中，经过调配，变成了各种鸡尾酒的基酒，让人难以区分其品质。

原文链接：<https://www.163.com/dy/article/J1C7IKI20552NXL0.html>

05

营销活动
Marketing Campaign

营销案例盘点：

24. 在诗酒交融中，邂逅古井贡酒的“人间灯火”

关键词：[V]酒说
概要：随着夜色渐浓，华灯初上，《2024中国诗词大会》第八期节目播出。本期节目以诗酒为媒，通过品读古人借物抒情言志的佳句名篇，呈现了一场别开生面的文化盛宴，带领观众一起发现诗词中“灯火”的情感象征和技艺匠心，感悟中华文脉的生生不息。作为《2024中国诗词大会》的独家冠名品牌，古井贡酒深度融入本期节目，凸显了其文化底蕴与品质坚守，为中华文化的传承与发展注入活力。古井贡酒作为名酒代表、行业龙头企业，立足于综合优势，加快推进“战略5.0”落地，持续引领品质提升、文化传播、市场拓展等，充分发挥名酒的引领作用，为酒业高质量发展做出突出贡献。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J12E7MMQ0519SQQ7.html?spss=dy_author

25. 上海首个啤酒文化主题商业综合体开业，闵行区“五五购物节”同步启动

关键词：啤酒
概要：上海首个啤酒文化主题商业综合体——力波九坊于4月30日正式开业，标志着闵行五五购物节的启动。力波九坊是首个零星工业用地成功转型的项目，涵盖文创园区、写字楼、花园总部办公楼群、街区及集中商业、租赁住宅等相关业态，将承载时代的记忆与城市更新的使命。购物节将持续两个月，聚焦四大主题活动，联合闵行各镇、街道、莘庄工业区推出近70场主题活动，为消费者提供全方位沉浸式消费体验。此外，购物节期间还将举办“这就是歌手”海选赛、2024“新虹杯”长三角皮划艇·桨板邀请赛等市级重点活动。

原文链接：<https://www.jiemian.com/article/11130871.html>

26. 青岛啤酒点亮“为热爱 共上场”主题，引领全民运动热潮

关键词：[V]啤酒日报
概要：青岛啤酒作为中国奥委会官方赞助商，在西安四海唐人街盛大启动全新战略活动，以“#为热爱共上场#”为主题，掀起全城竞技盛宴。活动现场推出了青岛纯生X SMILEY快乐运动罐，将SMILEY图标与各项竞技体育赛事巧妙结合，展现了运动的多重魅力和不同侧面。活动紧扣“运动、潮流、娱乐”三大关键词，通过六边形挑战活动寻找真正的“六边形战士”，参与者们还可以在特定的打卡点留下自己的足迹和感言，记录这一难忘的瞬间。这一系列活动将覆盖七座城市，通过联动效应，进一步推动全民参与体育运动的热潮。

原文链接：https://www.163.com/dy/article/J0UACR7L0522BL6H.html?spss=dy_author

关于艾瑞/法律声明

关于艾瑞

艾瑞是中国新经济与产业数字化洞察研究咨询服务领域的领导品牌，为客户提供专业的行业分析、数据洞察、市场研究、战略咨询及数字化解决方案，助力客户提升认知水平、盈利能力和综合竞争力。

自2002年成立至今，累计发布超过3000份行业研究报告，在互联网、新经济领域的研究覆盖能力处于行业领先水平。

如今，艾瑞咨询一直致力于通过科技与数据手段，并结合外部数据、客户反馈数据、内部运营数据等全域数据的收集与分析，提升客户的商业决策效率。并通过系统的数字产业、产业数据化研究及全面的供应商选择，帮助客户制定数字化战略以及落地数字化解决方案，提升客户运营效率。

未来，艾瑞咨询将持续深耕商业决策服务领域，致力于成为解决商业决策问题的顶级服务机构。

版权声明

本报告为艾瑞咨询制作，其版权归属艾瑞咨询，没有经过艾瑞咨询的书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制、传播或输出中华人民共和国境外。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责条款

本报告中行业数据及相关市场预测主要为公司研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，部分文字和数据采集于公开信息，并且结合艾瑞监测产品数据，通过艾瑞统计预测模型估算获得；企业数据主要为访谈获得，艾瑞咨询对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽最大努力的追求，但不作任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的观点均不构成任何建议。

本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给用户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。