

养鸡巨头迎来“超级鸡周期”

广东肉鸡价格已持续 5 个月上涨,养殖平均利润 4.30 元 / 只

羊城晚报记者 许悦

10月8日晚,白羽鸡产业上游企业益生股份发布三季度业绩预告,公司预计净利润同比上升高达 993.41%~997.14%。从 8 月份养鸡大户们陆续公布半年报开始,养鸡的净利润就不断刷新大家的认知。羊城晚报记者了解到,至 8 月份,广东的肉鸡价格已持续 5 个月保持上涨趋势。

养鸡类公司 三季度业绩靓丽

我国的商品肉鸡养殖品种众多,主要是黄羽肉鸡、白羽肉鸡、817 杂鸡、淘汰蛋鸡四大类。其中,白羽肉鸡生长快、产肉多,料肉比较适合工业化大规模生产,是我国第一大肉鸡品种,也是我国第二大消费肉类。

在白羽肉鸡行业,A 股主要有四家上市公司:益生股份、民和股份、仙坛股份、圣农发展。

10月8日晚,益生股份发布三季度业绩预告,公司预计净利润同比上升高达 993.41%~997.14%。对此益生股份表示,在我国祖代白羽肉鸡引种持续不足的影响下,今年前三季度行业供给紧缩的现象依旧持续,受此影响,公司主营产品父母代肉种鸡雏鸡及商品代肉雏鸡价格较去年同期大幅上涨。

10月8日晚,另外两家主营白羽鸡的上市公司也披露了第三季度的业绩预告:仙坛股份预计前三季度净利润为 6.2 亿元~6.7 亿元,同比上涨 182.19%~204.94%;圣农发展预计前三季度净利润为 27 亿元~27.1 亿元,同比上涨 235.67%~236.91%。

值得一提的是,圣农发展此次发布的是第三季度的业绩修正公告,比此前的预期还要多赚 2.6 亿元。对于业绩增长超出预期的原因,圣农发展表示,受肉鸡供给紧张及需求攀升双重作用,鸡肉价格上涨势头强劲,超出公司先前预期。

受益于三季报预报良好的预期,10月9日,四只鸡肉概念股全线飘红。

广东肉鸡养殖平均利润可观

养殖业的盈利大增,离不开整个养鸡行业的气度。今年上半年,整个白羽肉鸡行业引种紧缺情况未得到根本改变,数年以来的低引种使得供给剧烈收缩,且短时间内供需难以恢复。种鸡存栏下降,商品代鸡苗供应紧张,推动鸡苗价大幅上涨。博亚和讯的数据显示,今年上半年,父母代鸡苗供不应求,价格再创新高,均价 68.50 元/套,环比增长 44.50%,同比增长 98.60%,商品鸡苗均价 7.50 元/羽,环比上涨 48.5%,同比上涨 200%。

肉鸡价格则在 2017 年触底后迎来了反转,价格上行趋势已保持了两年,特别是 2018 年,白羽肉鸡价格加速上涨。

来自广东省农业农村厅的数据显示,至 8 月份,广东的肉鸡价格已持续 5 个月保

持上涨趋势。8 月份,广东的肉鸡出栏价 16.9 元/公斤,环比上涨 3%,同比上涨 11%;市场批发价 23.1 元/公斤,环比上涨 8%,同比上涨 25%;鸡肉零售价 37.8 元/公斤,环比上涨 5%,同比上涨 10%。广东肉鸡养殖平均利润 4.3 元/只,较上个月上涨 0.4 元/只,较去年同期上涨 1.0 元/只。养殖成本利润率为 14%,环比上涨 2 个百分点,同比上涨 3 个百分点。

更难得的是量价齐升。广东家禽定点批发市场的监测显示,8 月份受肉鸡出栏增多及猪肉价格持续走高影响,广东的肉鸡市场交易量增加,肉鸡总交易量环比增 5%,同比增 36%;省内入场量环比增 3%,同比增 49%;省外入场量环比增 7%,同比增 10%。

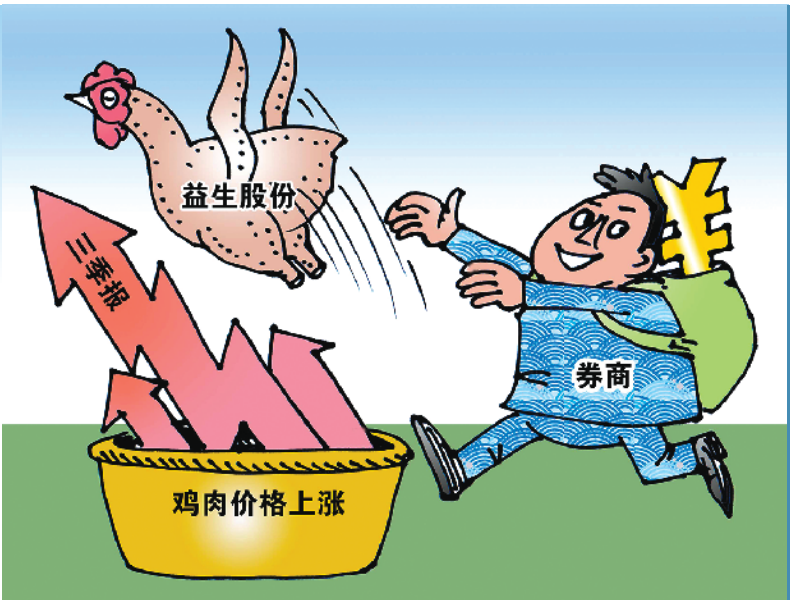
机构看好超级鸡周期将持续

按太平洋证券分析师周莎的话来说:“眼下的‘超级鸡周期’,前无古人后无来者。”周莎认为,2015 年~2018 年长达四年的引种短缺造就了本轮景气周期,而产能恢复需要长达一年半到两年的时间。东北证券分析师也认为,白羽肉鸡行情有望延续今年全年。

但中邮证券分析师表示,肉鸡短期的替代性需求释放支撑了这一轮的价格高位振荡上行,中期伴随引种增加、养殖户扩产影响,白羽鸡的价

格上大概率振荡趋弱。

肉鸡行情的高歌猛进推动了养鸡企业加快产业布局。就在 9 月底,温氏股份四个高效化养殖项目开工建设,其中两个项目都是养鸡的。此前温氏股份在半年报中也披露了下一步的打算:目前在黄羽鸡和肉鸭业务经营良好的基础上,温氏正积极推进禽类业务纵向和横向转型升级,战略上正式布局白羽鸡,以进一步横向拓展禽类产业版图,提升养殖业未来综合效益。



唐志顺 画

智者股道

蓝筹品种为可攻可守对象

节后大盘呈现抵抗支撑,尽管部分前期热门股一度调整,但银行、地产等板块回升,稳定市场。从历史走势看,国庆节后的第一个交易周,大多数年份大盘往往回稳甚至走强。银行股节后反复走稳,个别更创下历史新高。之前本栏指出,大盘要回稳和日后突破今年 4 月高位,需要金融股持续启动。

经过近两个交易周的调整,大盘技术指标进入超卖区,阶段上或逐步呈现抵抗回稳机会,当然,近期成交量仍较萎缩,大盘回升仍有待量能持续放大。

今年 2 月初,本栏分析认为,目前我国发展的环境更加复杂,经济下行压力加大,猪年股市估值,将会呈现一定的起落波动,尽管不排除展开一波修复性的涨停浪,但启动大牛市仍有待时日。把握买卖时机较为重要,特别是过分投机拉升的股票要防止突然逆转,不宜盲目追高。创投、科技、电信等相关“创新”题材股或反复受关注,而银行、大消费概念等蓝筹白马股也为防御性对象,“创新”

题材与防御性品种或为未来一年反复轮动的两大群体。

从近大半年的走势看,市场正如此,特别是科技创新题材股成为市场热点,反复被炒作,但不少大起大落,波动较大,而白酒类等大消费概念品种和部分银行、保险股反复走强维持长期的上升趋势。

未来一段时间大盘或总体维持区域波动的格局,防御性或为市场特征,而今年 4 月见高点调整以来,大盘在年线反复形成支撑,年线区域或仍是未来较长时间的重要支撑区。

银行板块今年以来总体涨幅不大,基本处于蓄势整理状态,或逐渐成为市场防御参与的对象,在蓄势整理较为充分下,未来时机成熟或可望成为大盘回升的重要推动力量。

从历史走势来看,经过较充分的整理后,第四季度至次年第一季度,估值水平低、业绩稳定派息收益率高的蓝筹股往往是市场捕捉的品种,并走出一波或大小业绩浪。(黄智华)

公告提醒

两市首份三季报业绩出炉

羊城晚报讯 两市首份三季报出炉。安纳达(002136)10月9日盘后公布三季报,公司前三季度实现营收 7.89 亿元,同比下降 7.94%。实现净利润 3946.51 万元,同比下降 40.87%。

这并不是安纳达业绩首次出现下滑。去年以来,安纳达的经营业绩下滑趋势就开始显现。

数据显示,安纳达去年实现营业收入约 10.36 亿元,同比下降 9.36%,对应实现净利润约 4609.9 万元,同比下降 71.85%。今年上半年,安纳达的经营业绩承压情形仍在。数据显示,今年上半年,安纳达实现营业收入约 5.08 亿元,同比下降 14.83%,对应实现净利润约 2561.77 万元,同比下降 49.68%。(李米)

长生生物股票被终止上市

羊城晚报讯 深交所发布公告,决定长生生物股票终止上市。

深交所表示,长生生物因触及《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》第二条、第五条规定的重大违法强制退市情形,深交所于今年 1 月 14 日作出对该公司股票实施重大违法强制退市的决定。该股票自 3 月 15 日起暂停上市。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2018 年 11 月修订)》相关规定以及深交所上市委员会的审核

意见,深交所决定长生生物股票终止上市,并自 10 月 16 日起进入退市整理期,退市整理期届满的次一交易日,深交所将对长生生物股票予以摘牌。

长生生物公告称,公司股票进入退市整理期交易后,股票简称变更为“长生退”,涨跌幅限制为 10%,开盘参考价为 1.51 元/股。公司股票退市整理期为 30 个交易日,预计最后交易日期为 11 月 26 日。公司股票终止上市后,将转入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。(曙光)

上半年亏得太厉害

贝因美今年以来仍预亏



制图/黄文倩

羊城晚报讯 记者程行欢报道:10月9日下午,贝因美(002570)发布了乳业上市公司第一份第三季度业绩预告。由于上半年亏得太厉害,即使是第三季度盈利,但今年到第三季度总体成绩仍为负数。

根据贝因美财报披露,预计今年第三季度净利润为 178.22 万元至 2378.22 万元,较去年同期下降 90%至增长 22%;今年前三季度亏损 1.2 亿元至 0.98 亿元,而去年前三季度则盈利 0.28 亿元。

对于业绩变动原因,贝因美指出,随着婴儿出生数下降,婴儿奶粉行业的市场增长趋缓,行

业形势严峻,品牌竞争加剧。同时,市场及原材料方面的投入增加,非经常性收益较上年大幅减少,所以报告期内,同比利润由盈转亏。而第三季度的增长则是战略性解决了乳铁蛋白供应问题,通过细分市场品类的突破,保持了主营业务收入的逆势增长,实现当季盈利。

面对今年以来业绩大幅下滑,三季度贝因美也拟通过扩大业务范围自救,并将名字以“贝因美婴童食品股份有限公司”变更为“贝因美股份有限公司”。9月18日,深交所发出关注函质问更名原因,9月20日贝因美回复称,更名不是因为主营业务的变化,而是基于公司战略调整,未来将以婴童奶粉为核心,以食品业务为依托,形成亲子食品、综合服务、家庭经济的相关产业链。不过这一理念并未获得所有董事认同,最终有一个董事弃权、一个董事反对。

基情速递

新基金发行数量创新高

前三季度共有 744 只基金成立

羊城晚报讯 今年以来,新基金发行市场热情高涨。Wind数据显示,截至9月30日,前三季度共有744只基金成立,创下历史同期新发基金数量新高,发行份额总计 8043.95 亿份。

9月创今年单月新高

随着市场新基金发行热情的持续高涨,9月新发基金数量达到 118 只,创今年单月新高,发行规模 1719.82 亿份,而上一次单月基金发行份额超过 1700 亿份还是在 2016 年 11 月。

今年以来,权益类基金整体业绩表现可观,各公募基金也纷纷布局权益类基金产品。9 月份,权益类基金首募规模环比出现大幅提升。其中,新发的 21 只股票型基金发行份额 203.34 亿份,环比提升 286.87%;33 只混合型基金发行份额 374.55 亿份,环比提升 364.41%。9 月成立的 4 只央企创新驱动 ETF 更是成为爆款。

据 Wind 数据统计,截至 9 月底,今年以来共有 744 只基金成立,创历史同期新高。发行份额总

计 8043.95 亿份,远超 2018 年、2017 年、2016 年同期的 6211.34 亿份、5068.13 亿份、6004.52 亿份,发行份额仅次于 2015 年。

从基金产品类型来看,债券型基金是新发基金的主力军,前三季度新发债券型基金 340 只,发行份额 4466.92 亿份,发行规模占比超过发行总份额的一半。混合型基金以 243 只、1815.64 亿份居次。再次是股票型基金,共 130 只新基金成立,发行份额 1030.36 亿份。此外,于今年 7 月首批获批的 6 只浮动净值型货币基金也已全部成立,首募规模合计 75.44 亿份,其中,首募规模最大的中银瑞福浮动净值型货币基金发行份额超过 56 亿份。另外,还有 15 只 QDII 基金成立,发行份额 53.46 亿份。

具体来看,有 1 只基金发行份额超过 200 亿份,8 只基金发行份额超过 100 亿份,发行份额超 50 亿份的基金共 34 只。744 只基金平均发行份额为 10.81 亿份。

指数型基金受到追捧

今年以来,爆款基金频现,各

类基金产品百花齐放,指数型基金尤为亮眼。Wind 数据显示,发行份额超过 100 亿份的 8 只基金中,有 7 只均为指数型基金。其中,被动指数型债券基金成为今年爆款,民生加银中债 1~3 年农发债发行份额达 224 亿份,规模居前三季度新成立基金之首,成为今年到目前为止唯一一只首发规模突破 200 亿份的基金。中银 1~3 年国开债、鹏华 1~3 年国开债 A、国寿安保 1~3 年国开债 A 和交银中债 1~3 年农发债 A 的发行份额也都突破 60 亿份。

ETF 是今年基金发行的主力品种。据 Wind 数据统计,今年新发的 ETF 基金有 78 只,合计发行份额 1239.88 亿份。其中,4 只央企创新驱动 ETF 均于 9 月成立,首募规模合计 406.87 亿元。博时央企创新驱动 ETF 和嘉实中证央企创新驱动 ETF 首募规模均超百亿元,分别为 167.35 亿元和 132.50 亿元,广发中证央企创新驱动 ETF 和富国中证央企创新驱动 ETF 发行份额分别为 86.76 亿份和 20.26 亿份。

(钟宇)

新华基金 投资长跑能力出众

2019 年前三季度行情收官,基金公司投资业绩榜单随之出炉。在最为受关注的三年期和五年期业绩榜单中,新华基金展现出不俗的投资长跑能力。截至 9 月 30 日,公司旗下权益类基金最近三年平均收益率颇高,排名位居行业 99 家可比公司的前 1/2 行列;最近五年平均收益率高居 72 家可比公司的第 15 位。

截至今年三季度末,新华泛资源优势过去三年和过去五年回报排名高居同类可比产品的第 4 和第 7 位,并成为银河证券三年期、五年期双料五星基金。

美团市值超过

5100 亿港元

跻身中国互联网上市公司前三

羊城晚报记者 林曦 实习生 贺子傲 陈晓璇

在港股上市的美团点评近期成了资本追捧的宠儿。10月9日,美团点评股价虽然低开,但是在尾盘时候上扬,最终收报 89.45 港元,市值达到 5189 亿港元(约合 662 亿美元)。从目前的市值来看,美团点评市值排在阿里(4382 亿美元)、腾讯(3.09 万亿港元,约 3940 亿美元)之后,为中国第三大互联网公司,超过京东(418 亿美元)、拼多多(366 亿美元)、百度(353.66 亿美元)。值得一提的是,今年以来美团股价涨幅约 102%。

二季度财报是转折点

公开资料显示,美团业务主要有三大块:餐饮外卖业务、到店酒旅业务以及其他新兴业务。2018 年 9 月 20 日,美团点评登陆交所,其 IPO 发行价定在每股 69 港元,上市首日,即收报 72.65 港元,涨幅为 5.29%。但其在去年,美团点评的股价都相对比较低迷。但是,今年该公司第二季度的财报发布之后,就迎来了一个转折点。

财报数据显示,美团点评第二季度总交易额 1592 亿元,同比增长 28.7%;该季度营业收入达 227 亿元,同比增长 50.6%。此外,其毛利润 79 亿元,盈利 8.76 亿元,经调整后净利润 15 亿元,首次实现整体盈利。

据分析,美团点评二季度整体盈利,占据绝对主导

地位的餐饮外卖业务系最大功臣:报告期内餐饮外卖业务的营业收入 128 亿元,占总营收比为 56.39%,同比增长 44.2%。毛利总额为 29 亿元,同比增长 102.8%;毛利率由 15.8% 上升至 22.3%。从用户上看,截至今年 6 月 30 日止的 12 个月,美团点评的活跃商家户数为 590 万,交易用户数为 4.2 亿。也就是说,全国几乎有三分之一的人都体验过美团点评的服务。

对于今年二季度的大幅增长,美团点评董事长兼 CEO 王兴表示,公司首次整体盈利得益于供给侧和需求侧的品牌渗透率不断提升,同时多个服务品类的业务规模持续增长。美团接下来的战略依旧是“food+platform”。



王兴身价大增 视觉中国供图

王兴身价逾 588 亿港元

根据此前美团点评招股书,美团 3 名创办人分别持有 A 类股 5.73 亿股、1.26 亿股及 3640 万股,合计 7.36 亿股。

其中,联合创始人、董事长兼首席执行官王兴持股 11.4%,联合创始人兼高级副总裁穆荣均持股 2.51%,联合创始人兼高级副总裁王慧文持股 0.73%。腾讯作为第一大股东,持有 B 类股 10 亿股,占比 20.14%,红杉资本持 B 类股占比 11.44%。另有其他投资者共计持股 53.75%。按持股 11.4% 计算,美

团 CEO 王兴持股市值已经高至 588.51 亿港元,短短 7 天暴涨近 60 亿港元。

有分析指出,虽然美团点评目前是处于“榜眼”的位置,但是从市值上来看,美团距离国内前两位互联网巨头阿里巴巴和腾讯公司还要攀越好几座高山,后面还有京东、拼多多、百度,以及未上市的蚂蚁金服、滴滴、今日头条等公司的追赶,基本上如今国内互联网形成了二超多强局面。

券商纷纷给予看多评价

针对近期美团点评的优异表现,不少券商和投资机构对美团都是“推荐”或者“买入”评级,更有分析师认为美团点评股价将突破 100 港元。

投资机构野村证券发布报告称,首次给予美团点评“买入”评级,目标价 107 港元。投资银行高盛更是给出 97.5 港元目标价。中信证券建议积极配置,调高目标价至 90 港元,调高评级至“买入”。

有分析指出,国庆假期旅游消费再创新高,也成了美团点评股价创新高不可忽视的市场动力。美团点评的商旅、门票等业务也在长假期间公布了一系列亮眼数据:10月1日、10月3日创下单日入住间夜量突破 300 万、单日入园人

次突破 360 万的行业新纪录。从行业发展趋势来看,美团点评不光是酒店业务,甚至包括整个酒旅业务,发展空间都很巨大,而且美团外卖的市场份额领先明显。

根据咨询机构 Trustdata 的数据,从消费主力年龄分布来看,国内 TOP5 的 OTA 平台中美团的“90 后”+“00 后”的占比最高,达到 51.3%。太平洋证券方面表示,看好该公司未来成为生活服务领域的超级平台,未来扩张的边界极大,上调目标价至 94 港元,维持“买入”评级。有投资者认为,其业务渐入佳境,部分外资投行亦唱好其后市,吸引资金进入。国盛证券甚至把目标价上调至 137.29 港元。