



养鸡产业链公司业绩高飞

多家证券公司分析人士称,看好行业景气度持续性

羊城晚报记者 陈泽云

近日,禾丰牧业公布的三季度报显示,受益于白羽肉鸡市场景气度高,今年前三季度公司实现营收127.43亿元、净利润7.13亿元,分别同比增长了11.01%和75.95%。进入10月以来,肉鸡市场各环节持续利好,鸡苗、毛鸡、分割品价格相继创历史新高。禾丰牧业、民和股票、圣农发展等多家鸡产业链公司三季报报喜,股价集体上扬。多家证券公司分析称,内生周期叠加猪肉替代,看好行业景气度持续性。



唐志顺画

养鸡概念股业绩大幅增长

禾丰牧业前三季度净利润大涨背后,是受益于养鸡行业的强周期。公告称,禾丰牧业控股及参股企业合计肉鸡养殖量3.12亿羽,同比增长33%;屠宰率3.79亿羽,同比增长15%;生产肉品94万吨,同比增长15%。

记者根据同花顺ifind梳理发现,A股市场中涉及鸡肉产业的主要有民和股份、圣农发展、仙坛股份、益生股份和禾丰股份等5家。此外,“猪概念龙头股”

温氏股份也有布局禽类养殖。

上述鸡肉概念股三季度报均告捷。10月21日晚,民和股份公布了前三季度业绩,营收23.28亿元,同比上涨103.41%;净利为12.52亿元,同比上涨8倍。

10月8日晚间,圣农发展披露公告修改此前预告,多赚了两个“小目标”,公司修正后的盈利为27亿元到27.1亿元之间,同比增长235.67%到236.91%,去年同期盈利只有

8.04亿元。

另外,益生股份前三季度业绩预告显示,预计盈利区间为14.65亿元到14.7亿元之间,同比上升993.41%至997.14%,去年同期只有1.34亿元。仙坛股份预计前三季度净利润为6.2亿元到6.7亿元,同比增长182%到205%。

数据显示,10月以来,益生股份股价已经上扬了53%,民和股份、圣农发展、仙坛股份月涨幅均超过了20%。

未来鸡肉市场将持续看好

鸡肉市场目前处于怎么的走势,未来的供给与需求又会有怎样的变化?10月中下旬以来,全国鸡苗均价攀升至10.98元/羽,全国肉鸡分割品综合售价攀升至13700元/吨,全国白羽肉鸡毛鸡均价攀升至5.84元/斤,均属于历史高位。民生证券研报分析称,白羽鸡养殖行业景气度将维持高位,行业头部公司有望继续受益。

从供给端来看,今年第一季度,鸡肉供给同比增长明显,全国累计出栏肉鸡42亿只,同比增加15.8%;鸡肉产量663.7万吨,同比增加13.5%。全年鸡肉产量预计同比增长12%以上。按照全年12%的增幅计算,今年全年白羽肉鸡出栏可达44.8亿只,黄羽鸡出栏量也将

同步提升,全年肉鸡(包括肉杂鸡)出栏量或超100亿只。

不过,值得注意的是,2017年和2018年,祖代鸡引种数量分别为68万套和73万套,较2016年谷底出现小幅回升,但仍然处于历史低位,短期补栏速度受限。而今年白羽鸡出栏量取决于17/18年度引种量,因此商品代鸡产量短期仍难以出现快速增长。

而从需求端来看,鸡肉消费量具备内生增长需求。从我国居民的肉类消费构成看,猪肉、鸡肉、牛肉为三大主要肉食来源。其中猪肉在三者消费量中占比接近75%,鸡肉为第二大肉食来源,占比接近15%,牛肉为第三大肉食来源,占比为10%左右。鸡肉将持续在团餐

消费、家庭消费等领域发挥对猪肉的替代作用。

目前,全球人均鸡肉消费量已创出1999年的9.11公斤/人提升至2018年的13.36公斤/人,远高于我国大陆地区8公斤/人的水平。长期看,鸡肉作为国内主要的肉类消费品之一,其消费量将随着经济增长、居民收入及消费提高、肉类消费需求的提升保持长期、稳定的增长态势。

记者注意到,多家头部公司也加大了在鸡产业链的投入。今年以来,仙坛股份联合投资22.8亿元建设诸城“亿只肉鸡生态产业”项目,民和股份拟自筹资金2.49亿元建设“年存栏80万套父母代肉种鸡养殖园区建设项目”。

国产啤酒销量连年下降 但青岛啤酒又要扩产了

羊城晚报讯 记者程行欢报道:10月27日,青岛啤酒西安汉斯集团有限公司年产100万升啤酒的新工厂举办了奠基仪式。青啤方面表示,基于企业自身的发展需求,此次青岛啤酒西安新工厂位于临潼现代工业新城规划区域内,占地400多亩,规划总产能每年100万升,总投资20亿元。

对于国内啤酒行业来说,销量在2013年达到顶点后,已经连续5年下滑,产量也有所收缩。据统计局公布数据,今年1-7月,中国啤酒行业完成产量2399.5万升,同比持平。企业之间的竞争转向了高端化与细分化市场。根据GlobalData,我国的每升啤酒均价也自2013年以来保持快速增长,至2018年上升了近28.5%,预计未来5年仍有合计约20.4%的增速。

啤酒的消费半径是200公里,此次青啤扩产意味着在量上也没有放松原有的产能,但这一新厂达到100万升的巨大生产能力,将对西部市场进行更为密集的覆盖。青啤将这一工厂定义为“青岛啤酒西北区域的核心工厂”,并让“更多消费者将在家门口就能喝到纯正地道的青岛啤酒、汉斯啤酒”。

不过青啤进行产品结构优化升级的战略没有转变。在今日发布的三季报中,青啤表示在不断加强创新驱动和产品结构优化升级上,今年前三季度累计实现啤酒销量719.5万升,其中:主品牌“青岛啤酒”实现销量353.1万升,同比增长3.1%;实现营业收入249亿元,同比增长5.31%;实现净利润25.9亿元,同比增长23.15%。

波音将启动改装货机生产线

2020年将启动首架飞机改装工作

羊城晚报讯 记者唐珩报道:10月28日,广州飞机维修工程有限公司(GAMECO)与波音公司宣布了中国启动新的737-800波音改装货机(BCF)生产线的计划,以满足不断增长的市场需求,该生产线将位于广州白云国际机场的GAMECO机库中。

GAMECO总经理诺伯特·马克斯(Norbert Marx)表示:“这一合作伙伴关系令人欣喜,这也是对我们所能提供巨大价值的认可。我们正与波音密切合作,为在2020年启动首架飞机的改装工作做好准备。”

自2016年启动以来,737-800BCF已经累计收获130架订单和承诺订单。目前这种最新波音货机的市场需求十分高涨,该项目计划今年交付17架飞机,产量较去年增加一倍以上。

波音全球服务集团改装货机总监阿尔·普拉特(Alvey Pratt)表示:“我们非常高兴客户和用户能够认可这种世界最可靠和最高效的单通道货机,此款货机集合了我们的技术专长,能够带来优异的价值。GAMECO是一家世界级的维修提供商,拥有久经考验的按期完成复杂改装项目的的能力,并具有最高水平的质量。”

737-800BCF以737-800客机为基础改装,与其他标准机身货机相比,可以向货机用户提供更新的技术、更低的油耗和更高的可靠性。

自首架737-800BCF于2018年4月投入使用以来,该项目已经交付了20架飞机。四个国家和地区的监管机构已经认可了美国联邦航空局的认证,使这种改装货机能够在四大洲运营并服务世界上最繁忙的贸易枢纽,包括中国和印度。

格力电器“二选一”揭盅 珠海明骏为最终受让方

羊城晚报讯 记者王丹阳报道:10月28日晚上,格力电器(000651)披露控股股东协议转让公司部分股份公开征集受让方的结果称,10月28日,格力集团函告公司,经评审委员会对参与公开征集的两家意向受让方进行综合评审,确定珠海明骏投资合伙企业(有限合伙)为最终受让方。

至此,历时9个月、近400亿元资金总额、涉及两大资本对垒的格力股权转让落下帷幕。珠海明骏投资合伙企业(有限合伙)最终成为格力电器15%股权受让方,将一举跃居格力电器第一大股东,珠海明骏投资背后的高瓴资本作为战略投资者进入格力电器。

天眼查数据显示,珠海明骏是由高瓴资本主导成立的竞购主体。“珠海明骏”成立于2017年5月11日,其合伙人为深圳高瓴瀚盈投资中心(有限合伙)(以下简称“深圳高瓴”)与珠海贤盈股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“珠海贤盈”)。

珠海明骏的背后企业与财团核心人物包括高瓴资本高管

马翠芳、美的集团创始人何享健、兴业财富资产管理有限公司、招商财富资产管理有限公司、清华大学教育基金等。

早在5月22日的意向投资者见面会上,董明珠曾明确表示:“格力需要的是真心诚意愿意帮助格力电器发展的企业”,“此次交易绝不接受野蛮人参与”。9月2日,格力电器股权转让进入高瓴资本和厚朴投资“二选一”阶段,珠海明骏和格物厚德两家受让方完成提交受让申请材料,并足额缴纳缔约保证金63亿元。

根据此前的股权转让方案,确认珠海明骏为最终受让方后,并最终签署《股份转让协议》报由国有资产监督管理机构及其他有权政府部门批准生效。交易完成后,珠海市国资委旗下格力集团在格力电器的持股占比将由18.22%降至3.22%,退出控股股东之位。

截至10月28日下午收盘,格力电器收为56.90元。今年4月初,格力集团宣布转让股份曾引发格力电器股价大涨,在4月19日,格力电器股价曾升至65.40元的高位。

中兴通讯前三季度 盈利41.3亿元

研发投入达93.6亿元,占营业收入比例为14.6%



羊城晚报讯 10月28日晚间,中兴通讯(000063)发布2019年第三季度报告。公司前三季度实现营业收入642.4亿元,同比增长9.32%;实现归属于上市公司股东的净利润41.3亿元,同比增长156.86%。公司同时预计,今年全年归属于上市公司股东净利润为43亿至53亿元,去年同期亏损69.8亿元。

研发投入再增加

中兴通讯表示,今年以来,公司持续增强核心技术研发投入和人才储备,前三季度研发投入达93.6亿元,占营业收入比例为14.6%,较上年同期的14.5%上升0.1个百分点。

从今年以来的业务推进情况来看,运营商业务方面,中兴通讯凭借领先的5G端到端全系列解决方案,加速推进全球5G商用规模部署。截至9月底,中兴通讯全面参与中国5G网络规模部署,在全球获得35个5G商用合同,与全球60多家运营商展开5G深度合作。

政企业务方面,中兴通讯抓住数字化转型机遇,聚焦政府、交通、能源、金融四大行业,专注自研产品销售,通过产品优化、产品竞争力提升,提高赢利能力和持续经营能力,优化市场格

局。传输产品在电力、交通行业保持优势,市场份额稳中有升。服务器产品在金融、能源、交通等行业全面突破。金融级交易型分布式数据库GoldenDB在多家银行开展试点和测试工作,广东省农村信用社联合社分布式数据库项目已成功落地。

积极布局新领域

中兴通讯积极布局智慧城市、泛在电力物联网、高速公路ETC等行业新领域,为未来增长和后续市场拓展打下坚实基础。依托5G+MEC精品网络,五大能力中台深入业务流程赋能行业,5G智能车间、5G智慧零售、5G场馆直播、5G云XR平台、5G智能电网等多项创新应用受到业内高度认可。今年第三季度,中兴通讯与海信、绿地、广汽等客户签订战略合作协议,持续推进与浙江中控、新华社、天津港等单位的5G+合作项目落地,积极推动5G行业生态圈建设。

消费者业务方面,中兴通讯持续强化与全球20多家运营商的5G终端合作,系列化多形态5G终端产品线进一步丰富与完善。中兴天机Axon 10 Pro 5G版在全球多国陆续发布,成为中国、北欧和中东第一部商用5G手机。5G室内路由器在中国、奥地利、阿联酋等国市场正式投入商用。此外,5G模组ZM9000实现了在5G NSA/SA网络下,率先打通数据业务,标志着中兴5G模组已经实现了5G端到端互通,可同时支持NSA和SA网络。(钟正)

中国平安三季度报业绩再度抢眼

羊城晚报讯 记者程行欢报道:近日,中国平安(601318)公布了今年三季度报业绩,持续了今年以来的迅猛增长,实现净利润1295.67亿元,同比增长63.20%。

根据三季报披露,客户经营业绩持续增长,集团个人客户数超2亿,较年初增长9.5%;互联网用户量5.94亿,较年初增长10.4%,而APP用户达到5.3亿,较年初增长了10.8%。新增客户数达2972万,其中1158万来自集团五大生态圈互联网用户。在集团庞大业务中,绝大部分取得了快速增长。

在平安的核心业务寿险及健康险上,营运利润同比增长30.5%。新业务价值率48.1%,同比上升5.3个百分点;新业务价值同比增长4.5%。而平安

产险实现营运利润142.54亿元,同比增长75.5%;综合成本率96.2%,业务品质保持优良。平安银行实现营业收入1029.58亿元,同比增长18.8%;净利润为236.21亿元,同比增长15.50%。

在包含了陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等科技业务,总收入为600.40亿元,同比增长33.1%。由于受互联网贷款业务政策调整的影响,截至今年9月末,陆金所控股客户资产规模较年初下降5%至3508.57亿元,未来将调整方向,加大B端资产合作与供给。在三季报中,平安没有披露太多的数据,不过在半年报中显示,截至今年6月末,陆金所控股平台注册用户数达4274万,较年初增长5.9%;客户资产

规模为3673.94亿元,较年初下降0.5%,主要受资产管理结构调整、部分产品受限影响。交易规模同比下降47.3%,主要由于产品结构优化,降低高频交易但盈利能力欠佳的产品占比。

同样“拖后腿”的还有资管业务。在半年报中显示,截至今年6月末,投资资产管理规模超3.12万亿元,较年初增长8.1%;但是净利润资产管理业务实现净利润75.28亿元,同比下降14.3%。此次披露的前三季报显示,资产管理业务实现净利润90.23亿元,同比下降18.9%,原因主要是受其他资产管理业务因投资项目退出规划与节奏不同而出现的利润波动以及部分投资资产计提减值的影响。

中信证券大集合公募化改造再放大招

继上一只偏权益方向的浮动费率基金发行三年多后,又一只采用“业绩报酬”机制的公募类产品重现市场。据悉,该产品为中信证券红利价值一年持有混合型集合资产管理计划,这也是市场上率先采用“业绩报酬”机制的大集合公募化改造产品。

据悉,改造后的中信证券红利价值管理费仅为0.6%。而在业绩报酬计提方面,将对改造完成后的新进客户持有期间年化收益超过6%以上的部分提取20%作为业绩报酬;如若未达标准则不收取业绩报酬。

国投瑞银新能源基金正在发行

新能源汽车替代传统燃油车将是大势所趋,背后不乏众多投资机会。据悉,国投瑞银新能源基金正在发行,该基金重点关注光伏、新能源汽车、汽车电子、车联网的投资机会,值得重点关注。

该基金股票投资占基金资产的比例为60%-95%,其

中投资于新能源主题相关行业证券的比例不低于非现金基金资产的80%。产品采用“双基金经理掌舵”,拟任基金经理施成具有多年新能源行业研究经验;另一位拟任基金经理伍智勇则善于结合基本面和行业景气度,自下而上挑选个股。