

啥情况? 猪价未涨股价先行

养殖ETF、头部猪企股价都逆市上涨,机构频频调研,养殖业的春天要来了?

羊城晚报记者 丁玲

A股市场正迎来上市公司2021年业绩预告密集发布期,目前也已有多家布局生猪养殖、生产加工的企业公布业绩预告。从盈利情况来看,正邦科技预计2021年亏损182亿元,温氏股份预计亏损133.37亿元,此外,新希望、天邦股份、傲农生物等预计亏损也在10亿元以上。

另根据牧原股份、温氏股份等多家猪企近期发布的2月销售简报,无论是环比还是同比,商品猪价格仍难掩颓势,均呈现下降趋势。

不过,尽管猪企浮亏较多,但从资本市场表现来看,养殖板块却是一片“热火朝天”景象,在A股市场持续震荡调整中走出独立行情,相关基金也受到各路资金追捧,截至3月15日收盘,养殖ETF(159865)份额大增,达到27.55亿份。

与此同时,机构对于猪企的调研热情也不断上涨。3月以来,机构调研了包括温氏股份、唐人神、牧原股份、金新农等在内的多家猪企,其中温氏股份更是接连获机构调研。



图/视觉中国

A 养殖ETF逆市上涨

A股市场持续震荡之下,养殖板块当前却为机构投资者所看好。分析人士认为,猪价低迷叠加成本上升,养猪业持续大幅亏损,产能去化动力充足。生猪产能或将在今年二三季度见底,届时猪价将进入周期性上涨通道。

猪价未涨,股价先行。实际上,自去年下半年反弹以来,近6个月申万养殖指数已反弹了近30%。招商、平安、国泰、鹏华旗下的养殖ETF,近6个月来均取得了超过20%的收益。

跟踪中证畜牧养殖指数的养殖ETF(159865)也表现亮眼,二级市场交投活跃,资金流入踊跃。截至3月15日,养殖ETF(159865)最新份额为27.55亿份,相较于去年年末的13.31亿份增长了超过105%。

羊城晚报记者 黄婷

在白电销售旺季即将开启的节点上,行业龙头纷纷打响了2022年涨价的第一枪。

近日,羊城晚报记者从多个家电品牌经销商处获悉,美的、海尔宣布将从3月16日起上调空调产品的价格,涨幅为8%-10%。有线下零售门店负责人表示,涨价传导到终端一般需要1-2周,预计对市场销售影响不大。

当前,家电生产所需的金属和塑料等原材料价格处于高位,受俄乌局势影响,未来走势仍不明朗。此外,成本上涨压力导致股价承压,家电企业去年增持回购的戏码也再度重演。



图/视觉中国

美的提前预告空调将涨价8%

近日,一份发自美的郑州运营中心的涨价函在网上流传。通知称,现基于工厂原材料的持续涨价,从而导致生产成本增加,将从3月16日开始陆续上调各品类价格,其中空调从16日开始涨价;价格调整幅度为家用空调8%、冰箱5%、洗衣机5%以上和小家电20%;调整范围为全渠道。

无独有偶,海尔智家宣布海尔空调将从3月16日起全面涨价,原因也是原材料涨价。一家位于广州的格力空调经销商也向记者透露,出货价已在3月初上调,涨幅为10%以上。据媒体报道,有经销商也表示,其代理的某品牌空调、冰箱、冰柜的拿货价格早在3月1日已经调整,整体涨价幅度在5%-10%,其中空调拿货价涨幅最大,约达10%。此外,奥

克斯、TCL空调、康佳空调2月底就有涨价消息传出。

广州一家苏宁易购门店的负责人杨先生告诉记者,几个热销空调品牌的拿货价都要涨,一部分在16日上调。“什么时候会影响终端价格还不一定,每个商家库存不太一样,正常来说大概需要1-2周,如果刚好卖完准备进货就会很快调价。”他还表示,个别型号可能会依厂家要求立即调整零售价。

奥维云网(AVC)总裁助理兼研究部总经理赵梅向记者分析称,由龙头企业带动的价格调整将更有利于向终端的传导,也更容易带动其他企业进行类似的策略动作。此外,企业的涨价通常是结构性涨价,而非一刀切的,所有产品调高统一的价格比例,有助于价格调整在终端落地。

B 猪企获机构频频调研

与此同时,机构对猪企的关注度也在逐步升温。仅3月份以来,就有温氏股份、唐人神、牧原股份、金新农等多家猪企获机构关注。

从调研机构家数看,温氏股份获得机构两次调研,合计调研机构数达86家,唐人神、牧原股份的调研机构数超过50家,金新农获21家机构调研。

参与猪肉企业调研活动的主要以基金公司和私募基金为主,温氏股份披露的调研

信息显示,易方达基金、南方基金、广发基金、天弘基金、中欧基金、华夏基金等多个头部基金公司参与了公司调研,重阳投资等私募基金以及新华资产、中国人寿资产管理、泰康资产管理等险资也在列。

牧原股份的调研活动也吸引了众多明星机构参与,嘉实基金、南方基金、天弘基金、广发基金等多个头部公募基金机构在列,高毅资产、淡水泉、盈峰资本等明星私募也积极参与。

C 布局猪周期的阶段到了?

能繁母猪存栏当历史猪周期的猪价涨幅来看,逆向思考,去年7月至今年1月能繁母猪存栏量累计下降6%,而历史能繁母猪存栏去化的拐点在20%区间,这说明目前接近中位线还没有到。所以无论是从时间还是空间,现在都属于积极布局猪周期的阶段。

养殖ETF(159865)及其联接基金的基金经理梁杏认为,随着能繁母猪存栏量环比

数据的持续下降以及行业深度亏损,进一步给市场确立了养殖行业出清的信心。在猪周期反转的基本面到来之前,可能市场还会不断拉锯,并不会一口气就把行情走完。目前生猪价格探底,持续去产能节奏加快,是配置生猪养殖板块的较佳时点,投资者可以采用逢低分批的方式买入养殖ETF(159865)及其联接基金,布局养殖板块的龙头公司。

前两个月中央企业实现营收5.7万亿元

据新华社电 今年前两个月,我国中央企业实现营业收入5.7万亿元、利润总额3678.7亿元、净利润2821.7亿元,同比分别增长17.6%、20.6%、20.4%,运行质量持续改善,为实现首季开局奠定了坚实基础。

这是日前召开的国务院国资委党委扩大会议释放出的信息。

会议明确,要持续抓好提质增效稳增长工作,积极落实中央企业“两增一控三提高”要求,即利润总额和净利润增速高于国民经济增速,控制资产负债率,营收利润率、全员劳动生产率、研发经费投入强

度进一步提高,确保完成全年目标任务。

会议强调,要高质量完成国企改革三年行动目标任务,适时开展检查督导,确保圆满收官;要加快国有经济布局优化和结构调整,推动国有资本向关系国家安全、国民经济命脉和国计民生的重要行业领域集中,为保障粮食等重要农产品供应,做好能源、重要原材料保供稳价等工作提供有力支撑。

此外,会议还就加强国有资产监管,增强产业链供应链韧性和竞争力,坚持高水平科技自立自强等提出了部署与要求。

1月国内智能手机销量环比增长38.6%

羊城晚报讯 记者林曦、实习生吴宇麟报道:近日,根据权威第三方调研机构CINNO Research最新发布的数据显示,今年1月中国国内市场智能手机销量约3087万部,同比增长0.4%,环比增长38.6%。

国内智能手机销量排名前三的品牌分别是OPPO、vivo和荣耀。具体来看,OPPO智能手机销量环比增长42.6%,同比下降21.1%,依然位居国内第一。值得一提的是,OPPO还在拓展汽车资源,布局车机系统,与OPPO智行的合作厂家已经超过80家,涵盖汽车厂商、两轮电动车厂商以及出行服务方等。

第二名vivo智能手机销量环比增长55.8%,同比下降13.2%。有传闻称下个月vivo也会发布折叠屏手机,不过该公司不予回应。

而荣耀智能手机销量同比增长242.9%,环比增长54.4%,在Top5品牌中销量同比增长最大,销量略低于vivo品牌,销量排名跃居国内第三。根据CINNO Re-

search数据显示,OPPO的主力销售机型是OPPO Reno7,vivo的主力销售机型为S12,荣耀手机多款热销机型位列Top10热销机型中,例如荣耀60、荣耀X30、荣耀畅玩30Plus与荣耀畅玩20。

苹果手机方面,1月智能手机销量环比虽然小幅下滑1.8%,但同比依旧正增长11.4%。其中,iPhone 13以超过230万台的销量连续第四个月蝉联国内市场手机销量冠军。

该机构数据显示,小米智能手机在1月销量排名第五,销量同比下降12.7%,环比增长54.7%。从市场反馈来看,其2021年12月上市的新机小米12系列暂未带来明显销量贡献。

有意思的是,上述提到的OPPO智行的Car+车联基于智慧车联开发联盟ICCOA的标准打造。智慧车联开发联盟ICCOA由OPPO、vivo、小米共同牵头发起,致力于打造智慧车联开放与协作生态,提供完整SDK接入和一站式测试认证服务。

89.76亿元! 京东物流吞下德邦价格公布

德邦复牌一字涨停

羊城晚报讯 记者林曦报道:靴子终于落地。3月13日,京东物流发布公告,将以89.76亿元收购德邦66.49%股份。双方在快速展开、跨境、仓储与供应链等领域开展深度合作。京东物流CEO余睿在其朋友圈转发该公告,并配文“期待携手同行”。3月14日,德邦股份复牌,一字涨停,报收13.93元,市值143亿元。3月15日,德邦继续涨停。

据接近京东物流的人士透露,在近期的内部管理会上,京东物流CEO余睿明确表态两家公司合作的原则,德邦品牌依然保留,德邦作为A股上市公司依然会保持独立运营,京东物流会竭尽所能为德邦管理团队和员工创造更多更好的发展机会,竭尽所能帮助德邦更好地发展。

行业分析,德邦是中国物流行业最有价值的品牌之一,是中国快

运服务领域的开创者,成立26年来积累了丰富的网络、人才资源,以及运营管理经验,此次交易可以让京东物流快速覆盖一张覆盖全国的快运网络,有效提升网络能力。同时,双方可以共享和复用网络资源,进一步提升规模效应,优化成本结构,提高客户体验。

近年来,中国快递物流业实现快速发展,2021年快递业务量已突破千亿单,快递包裹占据了全球一半以上。据艾瑞咨询测算,2021年中国快运市场规模超4万亿元。但目前,该市场格局仍相对分散,市场参与者众多。与此同时,行业内依然存在恶性低价竞争,企业服务质量参差不齐。

有观点认为,京东物流与德邦物流长期持续在物流基础设施、供应链物流科技等领域投入,双方合作有利于进一步促进快递快运行业数智化升级、综合服务能力不断提升。

华泰柏瑞基金推出港股通红利ETF

今年以来,全球市场震荡,避险情绪升温,高股息策略防御优势尽显。持续调整中,上证红利、中证红利、红利低波指数近一年股息率都超过5%,而港股通高股息指数近一年股息率更是超过8%。在此背景下,华泰柏瑞基金顺

势推出港股通红利ETF,助力投资者把握港股高股息的投资机会。华泰柏瑞港股通红利ETF主要跟踪的是港股通高股息指数,截至3月9日,其近1年股息率已高达8.31%,处于历史有数据以来98%的高分位水平。(杨广)

中欧沪深300指数增强即将发行

在市场连续多日调整后,如何提升“稳增长”背景下的投资防御性受到市场关注。据悉,中欧沪深300指数增强即将发行,该基金拟由中欧基金自主培养的量化基金经理钱亚婷担任,投资者可借助该基金广泛配置大盘价值优质标的。针对基金的布局,钱亚婷表

示,将按照公开披露的合同与招募说明书,以沪深300指数作为基金投资组合跟踪的标的指数,在有效跟踪标的指数的被动投资基础上,结合增强型的主动投资,力求实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。(杨广)

景顺长城投顾上线各大平台

近日,景顺长城投顾正式上线天天基金、同花顺、且慢等平台,投资者可通过各大平台景顺长城投顾业务端口,配置个性化的投顾组合。景顺长城基金表示,将充分发挥公司投资研究及运营服务优势,通过投资端及顾问端紧密结合,打

造多部门高效协同的投顾业务团队,致力为投资者提供专业的投资能力和全程顾问陪伴。据介绍,景顺长城投顾在资产配置、基金研究等方面配备了资深投研人员,并有公司内部强大研究资源支持,助力达成投资目标。(杨广)

短期不利于旺季销售 长期影响有限

平均来看,原材料成本占家电行业总成本70%以上。从去年二季度起,受疫情和海运费成本影响,不断上涨的成本压力,已经成为国内空调价格上涨的主要推手。

奥维云网数据显示,2021年国内空调线上市场均价增幅为13.8%,线下市场均价增幅为6.9%。而在2月28日至3月6日的一周内,冰箱、冰柜、洗衣机、干衣机、空调、彩电的线下均价全部上涨;洗衣机、干衣机和空调线上均价也有不同幅度上涨。

俄乌战争等地缘政治因素更是给大宗商品价格添了一把火。根据伦敦金属交易所数据,LME铝的三个月期货价格在2月24日一度涨至每吨3388美元,超过2008年7月创下的历史最高值。当前大宗商品价格虽有所回落,但仍处高位。2022年至今,沪铜、沪铝、钢材价格累计上涨3.33%、8.8%和4.78%。

进入3月份,白电市场即将迎来传统销售旺季,各大家电品牌排产节奏加快。据产线产销数据,3月家用空

调行业排产约为1736万台,较去年同期生产实绩增长3.1%。其中,内销较去年同期实绩增长4.9%;出口排产较去年同期实绩增长13.7%,在去年高基数下再创新高。

涨价是否会为即将到来的销售旺季蒙上阴影?赵梅梅认为,从短期来看,企业以调价转嫁成本压力对于刺激需求的释放肯定是不利的,但是从长期来看,叠加国家鼓励地方政府推动节能、绿色家电下乡等政策,总体而言对后市销售影响相对有限。

股价低迷 家电股再现回购增持动作

宣布,决定拟继续以自有资金回购公司股份,回购金额25亿元-50亿元,回购价格不超过70元/股,以用于实施公司股权激励计划或员工持股计划。如若此次回购增持完成,美的集团在发起的七轮回购上已投入近300亿元的真金白银。

除了回购还有增持,3月8日,海尔智家(600690)发布公告,其实际控制人海尔集团的一致行动人青岛海信智慧管理咨询企业通过上交所增持海尔智家A股股权0.07%。增持后,海尔集团及其一致行动人合计持有海尔智家总股本的34%。基于对公司前景的信心,海创智拟在

未来6个月内,继续增持海尔智家的A股股份,累计增持金额将不低于2亿元、不超过3.5亿元。

总体上,分析机构对家电龙头的回购增持评价较为正面,认为频繁的增持、回购彰显了企业对经营前景的信心。西南证券分析称,2022年初复杂的国际因素下,美的集团短期经营或受到压制,但公司作为全品类的家电龙头,治理机制完善,高端化和全球化稳步推进,长期发展可期。而国泰君安家电团队认为,在绿色、智能家电消费的推动下,对于白电龙头企业,2C端以外的多元化业务值得更多关注。