

大面积业绩预喜！这个行业价值股成群

食品饮料行业稳步复苏,竞争格局改善,前景仍然乐观。

多家食品饮料类上市公司业绩预喜

1月23日,调味料企业天味食品发布业绩快报,2023年实现营业收入31.49亿元,较上年同期增长17.02%;实现净利润4.49亿元,较上年同期增长31.26%。这一数据高于大多数分析师的预期,东吴证券、中泰证券均表示,公司利润略超预期,上调盈利预测。

近日,多家食品饮料类上市公司披露了年报预告,超九成公司业绩预喜。以业绩预告净利润中值计算,莲花健康、黑芝麻、佳禾食品预计净利润实现翻倍,同比分别增长192.42%、134.19%、130.5%;此外,古越龙山、甘源食品、熊猫乳品、燕塘乳业业绩同样表现亮眼。

今年以来,二级市场表现低迷,资金更加青睐高股息、低估值的防御品种。食品ETF今年以来份额增加2850万份,该只主题基金前100大权重股包括贵州茅台、五粮液、山西汾酒、泸州老窖、洋河股份等白酒股以及伊利股份、海天味业、双汇发展等食品股。另外,食品饮料ETF今年以来份额也增加2700万份。

行业来看,申万食品饮料行业指数今年以来跌幅8.17%。估值来看,当前行业估值已至历史低位,截至1月24日,食品指数市盈率为28.21倍。

东兴证券表示,目前板块仍在底部调整,需要进一步的基本面或者市场信心的修复来确认趋势,

预期今年一季报食品饮料板块业绩或有较好表现,建议关注食品饮料板块中,长期基本面扎实的个股进行防御性布局,建议关注贵州茅台、伊利股份、千味央厨等公司。

食品饮料板块价值股成群

虽然二级市场表现不佳,但从基本面的来看,多只食品饮料股质地优良。以营收规模来看,近5年复合增长率超30%的个股有6只,包括岩石股份、妙可蓝多、酒鬼酒、重庆啤酒、山西汾酒、盐津铺子;净利润增速方面,妙可蓝多、舍得酒业、三全食品、良品铺子、山西汾酒、骑士乳业近5年净利润复合增长率超50%,其中妙可蓝多高达99.56%。

食品饮料板块价值股成群,以净资产收益率(扣除/加权)来看,数据宝统计,2020年至2022年平均净资产收益率大于15%的个股达24只,其中重庆啤酒拔得头筹。

这些高回报个股中,最新收盘价较2021年以来高点平均回撤52.81%,其中酒鬼酒、海天味业、重庆啤酒回撤幅度超70%。

从未来成长方面,食品饮料个股同样值得期待。根据5家机构一致预测,2024年、2025年净利润增速均超30%有15只,包括立高食品、金徽酒、老白干酒、燕京啤酒、绝味食品、妙可蓝多等。平安证券表示,速冻食品预制菜、冷冻烘焙行业空间广阔,建议关注立高食品。

来源:证券时报网 朱昕武/文

相关链接

A股上市公司回购潮持续

近期,上市公司股份回购热情高涨,持续向市场传递积极信号。Wind数据显示,2024年至今17个交易日,已有379家A股公司耗资315.31亿元实施回购。与此同时,1月24日晚间,又有多家上市公司拟增持回购。

具体来看,在股份增持方面,卧龙电驱公告,公司拟以集中竞价交易方式回购部分股份用于股权激励计划,拟回购股份的资金总额不低于5000万元,不超过1亿元,回购价格不超过16.92元/股。

天山铝业公告,公司拟以集中竞价交易方式回购股份,用于实施员工持股计划或股权激励计划。回购资金总额不低于1亿元,不高于2亿元,回购价格不超过8.6元/股。

与其他“官宣”回购的资金来源有所不同,美芯晟公告,公司实控人、董事长、总经理CHENG BAO-HONG提议公司以超募资金通过集中竞价的方式回购公司股份,并在未来适宜时机用于实施员工持股计划或股权激励。回购资金总额不低于3000万元,不超过6000万元,回购股份的价格不超过75元/股。

翔楼新材拟以集中竞价交易方式回购公司股份,用于员工持股计划、股权激励或用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券。拟回购资金总额不低于5000万元且不超过1亿元,拟回购股份价格不超过58元/股。

据了解,回购股份用于减资注销,会使公司总股本下降,在公司整体价值不变的情况下,每股内含资产价值和收益增加,能够起到立竿见影回报投资者的效果,是回报投资者的重要方式。而回购用于股权激励、员工持股计划、可转债转股的,是对治理结构的优化,短期看减少了发行在外的股份,能够对股价形成一定支撑,长远看引入了价值创造者、长期投资者,也有利于公司价值提升。

在2024年1月12日证监会召开的新闻发布会上,证监会相关负责人介绍,2023年11月份至今两个多月以来,上市公司回购增持更加积极主动,持续向市场传递正面信号。期间,沪深两市共309家公司新增披露回购增持计划,金额上限428亿元,披露家数和金额上限同比增长189%和85%。从公告的实施情况看,514家公司在此期间实际回购增持金额超过277亿元,实施家数及金额同比增长46%和71%。

事实上,监管层正大力推进上市公司通过回购注销、加大分红等方式,更好回报投资者。证监会将进一步完善上市公司质量评价标准,突出回报要求,大力推进上市公司通过回购注销、加大分红等方式,更好回报投资者。支持上市公司注入优质资产、市场化并购重组,激发经营活力。巩固深化常态化退市机制,对重大违法和没有投资价值的公司“应退尽退”,加速优胜劣汰。

来源:证券时报网 康殷/文

保险公司青睐银行股权 多种方式加大投资力度

近期,保险公司对银行股权投资表现出较为浓厚的兴趣。长城人寿在二级市场举牌无锡银行股票之后,继续通过可转债转股的方式进一步提高持股比例;民生人寿受让网商银行10.96%的股权……

分析人士认为,保险公司加大银行股权投资力度,最主要的还是看中其高分红等特性,以匹配保险行业资产端长期、稳定的需求。不过,当前银行经营也面临一些挑战,险企在投资时需审慎评估风险。

具体来看,1月22日晚间,无锡银行发布公告称,长城人寿通过可转债转股的方式,将其持有的1321300张可转债转为无锡银行A股普通股。转股后,长城人寿持有无锡银行股份比例增加超过1%,达到总股本的6.36%。

此前,长城人寿通过二级市场集中竞价交易的方式增持无锡银行股票。

1月11日,无锡银行发布的《关于股东权益变动的提示性公告》显示,2023年12月29日至2024年1月9日,长城人寿通过上海证券交易所交易系统二级市场以集中竞价交易方式增持无锡银行股份999925股,增持后共持有无锡银行总股本5.00%的股份,达到了举牌线。此后,长城人寿继续

增持,截至2024年1月18日,持有无锡银行总股本5.31%的股份。

持续加大对无锡银行投资的原因是什么?长城人寿对记者表示,目前暂无法回应。

东方金诚研究发展部副总经理曹源源对记者分析称,长城人寿实施债转股的动因主要有以下几个方面:一是2023年以来权益市场和转债市场整体疲弱,在此背景下,低估值、高股息且盈利相对稳定的银行板块引发市场关注,成为机构穿越资本周期的策略选择;二是无锡银行总体盈利能力和资产质量稳定,近12个月股息率4.01%,在上市农商行中较高,长城人寿看中其长期分红收益。此外,无锡银行盈利稳定、低估值、高股息的特征,也符合寿险资金低风险、低波动、稳定收益的配置需求。

除了长城人寿加大银行股权投资力度外,民生人寿近期受让网商银行股权也引发市场关注。

民生人寿1月19日发布的公告显示,去年12月28日,民生人寿与万向三农签署了《关于浙江网商银行股份有限公司股份转让协议》,以3.05元/股的价格受让万向三农持有的网商银行7.2亿股股份,交易金额为21.96亿元,交易完成后,民生人寿对网商银行的持股比例约为10.96%。

民生人寿实际控制人鲁伟鼎对万向三农形成控制并施加重大影响,并对网商银行施加重大影响,因此,上述事项涉及的民生人寿与万向三农的交易属于利益转移类重大关联交易,民生人寿与网商银行的交易属于资金运用类重大关联交易。

网商银行于2015年6月份开业,是由蚂蚁集团发起设立的中国首批民营银行之一,初始注册资本40亿元,此后增加至65.71亿元。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇对记者分析称,民生人寿受让网商银行股权,可能出于多方面考虑。网商银行作为一家互联网银行,具有较高的技术和创新优势,这对民生人寿在数字化转型方面可能有所帮助。

在安光勇看来,一般情况下,险企投资银行股权是较好的选择,可以实现多元化投资组合并获得稳定的资产回报。不过,当前银行业面临利率下行等诸多挑战,可能影响其盈利能力和股价表现。因此,险企投资银行股权也面临一定的风险,险企在投资决策时应更加注重风险管理,加强对银行财务和业务模式的分析,同时关注宏观经济和行业政策的变化,谨慎评估风险,以便及时调整投资策略。

据《证券日报》 冷翠华/文

上市券商陆续公布业绩 自营业务仍是增长引擎

1月23日晚间,券商龙头中信证券发布2023年度业绩快报。截至记者发稿,共有4家上市券商发布业绩预增公告,两家上市券商发布业绩快报。其中,红塔证券预计归母净利润同比增长710.57%,中信证券实现归母净利润196.86亿元。整体来看,2023年,上市券商的业绩有望保持增长态势,但业绩分化较大。

目前,共有两家上市券商发布了2023年度业绩快报。中信证券2023年度业绩快报显示,公司实现营业收入600.47亿元,实现归属于母公司股东的净利润196.86亿元,同比分别下降7.77%、7.65%。国元证券业绩快报显示,2023年,公司实现营业收入63.75亿元,归属于上市公司股东的净利润18.68亿元,同比分别增长19.36%和7.79%。另外,有4家上市券商发布了2023年度业绩预告。从已披露的上市券商2023年业绩轮廓来看,自营业务对券商业绩增长的贡献功不可没。

值得关注的是,去年,由于并表公募基金公司或自身主动管理能力大幅提升等优势,部分券商资管业务表现较为优异,为业绩增长提供了助力。

据《证券日报》 周尚仔/文

文明健康 有你有我
WEN MING JIAN KANG YOU NI YOU WO



绿色环保——保护自然
青岛市精神文明建设委员会办公室