

乳制品企业“成绩单”喜忧参半

上市公司半年报披露完毕,从上市乳企的表现来看,今年上半年的“成绩单”可谓“有人欢喜有人忧”。由于国内乳业产能过剩,包括贝因美等知名乳企在内的上市企业,为了消化库存,降价促销导致净利润出现大幅下滑。

青年报记者 陈颖婕

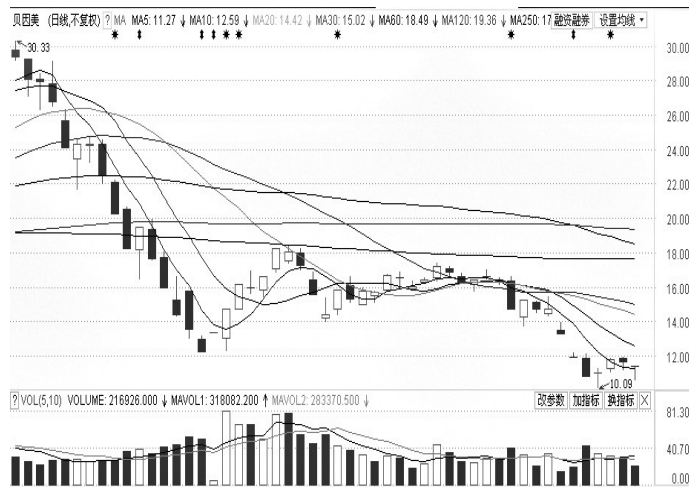
两家乳企上半年净利翻番

半年报数据显示,在多家乳企上市公司中,皇氏集团、天润乳业、麦趣尔三家企业位列净利润增幅前三甲。其中,皇氏集团、天润乳业上半年归属于上市公司股东的净利润同比增幅均超100%,分别达到125.92%和119.38%,麦趣尔实现归属于上市公司股东的净利润同比增幅为69.24%。

乳业巨头蒙牛乳业和伊利股份今年上半年归属于上市公司股东的净利润也实现同比增长。其中,于港股上市的蒙牛乳业在报告期内实现净利润13.39亿元,同比增长27.7%;在液态奶方面,上半年蒙牛液态奶收入219.41%,同比增长0.81%。另一家乳企大佬伊利股份半年报数据显示,公司实现归属于上市公司股东的净利润为26.62亿元,同比增长16.11%。

贝因美成绩“惨淡”

与之形成鲜明对比的是,主营奶粉业务的贝因美今年上半年的成绩颇为“惨淡”。承接去年大幅下滑的态势,今年上半年贝因美净利润亏损1.02亿元,同比下滑195.51%。对此,贝因美表示,公司出现亏损主要系婴幼儿配方奶粉行业竞争激烈,公司业务转型尚未完成,重点产品



婴幼儿配方奶粉销量下降,致使上半年营业收入下降幅度较大;此外,其国内婴童食品市场渠道风起云涌,电商、“海淘”积极抢占市场份额使大卖场、超市等传统零售渠道市场份额面临挑战,也使得公司上半年营业收入受到较大负面冲击。同时,贝因美还预计公司前三季度亏损2亿至2.5亿元,上年同期实现净利润1.35亿元,主要系收入下降导致利润同比减少。

三元股份今年上半年业绩也出现同比下滑。报告期内,公司净利润同比下降72.31%。业内人士表示,贝因美与三元股份虽然都处在营收和净利下滑的处境中,但是,从两家公司的主营业务来看,三元股份的业绩下滑,主要是受到进口奶进入北京地区,挤压三元股份的液态奶市场份额所致,婴幼儿奶粉业务销售收入和利润均保持两位数增长。不过由于奶粉业务占整个公司业务的比重较低,所以对业绩的影响不大。而贝因美虽然有了恒天然这个合作伙伴,但由于库存积压,奶粉行业竞争激烈,贝因美不得不降价促销来消化库存,导致公司的营收和净利出现大幅下滑。

乳制品业有翻倍市场空间

平安证券表示,就利润端而

言,进口奶粉由于贬值涨价会抵消国际原奶价格下降的影响,但由于国际原奶价格下降的幅度比人民币贬值的幅度大很多,乳制品毛利率提升的趋势不变,但速度和幅度可能会有一些负面影响。婴儿奶粉行业中进口产品约占20%的份额,进口产品涨价可以减缓贝因美等国产品牌份额持续快速流失的压力,但进口品牌的口碑可能已经形成,未来国产品牌份额再下降的可能性仍会持续。

齐鲁证券则指出,中国的人均乳制品消费量为33公斤,是世界平均水平的1/3、发展中国家平均水平的1/2,未来中国的乳制品行业至少还有翻倍的市场空间,也应当由国内乳制品生产企业作为生产主力去满足增量的消费需求。此外,日前D20联盟的成立以及《中国奶业D20北京宣言》的签订,是中国乳制品行业发展具有划时代意义的事件,国家对于乳制品行业的支持力度及变革决心空前,乳制品行业的凝聚力空前,继续推荐产品布局及奶源基地建设具有优势的乳制品行业龙头伊利股份、蒙牛乳业及光明乳业;同时推荐规模化养殖布局领先的港股上游牧场标的现代牧业、辉山乳业及中国圣牧。

公告速递

天安人寿入主绿景控股

青年报记者 陈晓彬

本报讯 绿景控股昨晚发布定增预案,拟以10.89元/股的价格非公开发行9.23亿股,募资100.54亿元转型医疗服务行业。发行完成后,天安人寿将成为公司第一大股东。

绿景控股本次募资将用于投资北京儿童医院集团儿童肿瘤医院建设项目、北京儿童医院集团儿童遗传病医院建设项目、儿童健康管理云平台建设项目、通州国际肿瘤医院建设项目、肿瘤精准医学中心建设项目、南宁市明安医院建设项目、医疗健康数据管理平台建设项目,以及补充流动资金。

非公开发行对象为天安人寿保险股份有限公司、上海纪辉资产管理有限公司、北京郁金香财富资本管理中心(有限

合伙)、深圳新华富时资产管理有限公司、西藏丹巴达杰科技有限公司(设立中)、余斌、西藏格桑梅朵科技有限公司(设立中)、共青城量能投资管理合伙企业(有限合伙)。

发行完成后,公司第一大股东变更为天安人寿保险股份有限公司,持股比例20.72%。

本次非公开发行完成后,绿景控股将退出房地产行业,转型医疗服务行业。公司计划到2020年,通过深度参与公立医院混合所有制改革及新型医疗服务体系,形成以管理半径和服务半径相互支持、资源共享的战略布局。通过各级医院构建的多层次医疗体系,形成完善的分级诊疗网络。通过新型医疗服务体系及大健康数据平台,形成目标人群的医疗健康大数据库。

新时达牵手国投创新

青年报记者 陈晓彬

本报讯 新时达昨晚公告宣布,公司与国投创新投资管理有限公司于2015年9月1日签署了《国投创新投资管理有限公司与上海新时达电气股份有限公司之关于共同投资拓展运动控制与机器人及新能源汽车动力系统等产业领域之框架性协议》,进一步实现“成为我国运动控制与工业机器人产业及其相关领域的龙头企业,以及新能源汽车动力控制系统业务领域的领先企业”的愿景。

根据协议,新时达计划以公司所持有的上海新时达机器人有限公司100%股权、深圳众为兴技术股份有限公司100%股份、上海晓奥享荣汽车工业装备有限公司51%股权资产作为出资,与国投创新所管理的国投先

进制造产业投资基金(有限合伙)以人民币现金作为出资,共同成立以机器人本体、运动控制、工业自动化生产线、新能源汽车动力控制系统等为主营业务的合资公司。合资公司的实际控制人为新时达,国投创新不参与合资公司的具体业务经营。

新时达拟以出资资产出资,经双方及评估机构初步测算,出资资产的整体预估值为10.08亿元左右。国投创新管理的先进制造业基金以现金出资3.36亿元。

本次投资将为新时达大力发展运动控制与工业机器人产品业务及新能源汽车动力控制系统业务,完善相关产业链建设提供有力的资金保障和可靠的业务实现平台。先进制造业基金及其管理人则将为新时达提供有效的投资增值服务。

大盘观察 五大银行全力拉升护盘

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 股市9月开门收阴,虽然有银行股和两桶油拉升护盘,但大多数个股抛压不断,两市再现千股跌停。

昨天盘面上个股两极分化,沪指低开逾1%失守3200,早盘大跌近5%失守3100逼近3000点,随后银行股和两桶油等权重股奋力护盘,建设银行尾盘一度冲涨停,收盘涨8.7%报5.62元,中国银行、工商银行、交通银行、农业银行涨逾4%,股指探底回升跌幅收窄,而创业板指数再次遭遇重挫,盘中反弹无力,暴跌近6%,失守1900点。

个股大面积下跌,大东南、三五互联、中房发展、利民股份等13股涨停,1288只个股跌逾9%。

沪指收盘报3166.62点,下跌39.36点,跌幅1.23%,成交



4204亿元;深成指报10162.52点,下跌386.65点,跌幅3.67%,成交3052亿元;创业板指数报1889.49点,下跌107.37点,跌幅5.38%,两市成交量继续萎缩,合计成交7256亿元。

两市融资融券余额连续第十日下降。根据沪深交易所最新数据,8月31日再减161.8亿元至10592亿元,其中,沪市两融余额减少98.85亿元至6754.4亿元,融资余额降至6731.28亿元。与此同时,深市两融余额减少62.95亿元至

3837.6亿元,融资余额降至3828.33亿元。若与今年年内最高峰的2.2万亿元相比,融资余额缩水超过一半。

中国登记结算公司昨天公布的最新数据显示,上周(8月24日—8月28日)新增投资者数量为35.12万,较前周的32.97万上涨6.5%,该数据连续三周呈上涨趋势。此外,A股投资活跃度环比下降,期间参与交易的投资者人数为2634.73万,相较于前周3409.79万下降22.7%。

19家新三板公司股票转让暂停

青年报记者 陈晓彬

本报讯 继上个月28家新三板公司被采取监管措施之后,又有19家挂牌公司因未按规定披露半年报,遭到股转公司暂停股票转让。

据悉,截至8月31日,包括天涯社区在内的19家新三板挂牌公司未能按照有关规定披露2015年半年度报告,股转公司决定自昨天起暂停相关公司的股票转让。

而在此之前,全国股转公司刚刚在8月中旬针对2014年年报遗漏财务报表附注、违规披露2015年一季度财务报告、股票发行程序违规等行为,对28家挂牌企业、相关主办券商及主要负责人员采取了相应的自律监管措施。

全国股转公司表示,其一直高度重视对挂牌公司的自律监管工作。针对市场主体在信息披露、公司治理、股票发行等方面存在的违规行为,全国股转公司将严格按照《业务规则》等相关规定,视情节严重实施相应的自律监管措施。2014年以来,全国股转公司已累计对3家挂牌公司实施纪律处分;对37家挂牌公司采取自律监管措施;对5名挂牌公司董监高实施纪律处分;对36名挂牌公司董监高采取自律监管措施;对30家主办券商采取自律监管措施。相关信息均已通过全国股转公司官网向市场公开发布。全国股转公司将继续切实履行自律监管职责,维护市场良好秩序。各市场主体应当引以为戒,严格遵守市场规则,切实履行应尽义务。