

金宇集团

股票关注度:



价格

14.21

一周价格波动区间

12.90

14.21

投资方式

小盘成长

行业板块

农林牧渔

子行业 畜禽养殖

摘要

内蒙古金宇集团股份有限公司于1993年03月13日成立, 注册资金2.81亿元, 法人代表张贻宇, 上市日期为1999年1月15日。

统计数据

52周最高	16.53	目前总股数(百万股)	280.81	总市值(亿元)	39.90	Alpha收益	-0.0013
52周最低	10.41	营业收入(2012. 百万)	570.69*	年初至今收益率(%)	0.00	Beta系数	0.91
每股收益(TTM)	0.56	每股收益(2012. 元/股)	0.50*	2011每股自由现金流	0.52	R平方	0.3364
市盈率(TTM)	25.17	动态市盈率(倍)	28.31*	机构投资者比率(%)	9.10	信用指数	A (A > D)

图表汇总分析



风险分析

低	中	高
---	---	---

我们的风险分析衡量公司商业运作的风险, 反映了该公司总体的财务状况和投资者选中该证券的相关风险。

量化分析

盈利质量指数

A	B	C	D	E	F
---	---	---	---	---	---

资金流量排名

					1
--	--	--	--	--	---

最低值=1. 最高值=100; 值越高, 表明相对强度越大

收入/盈利数据

营业收入 (亿元)

	一季度	二季度	三季度	四季度	年度
2013	*1.271	*0.846	*1.322	*1.534	*4.972
2012	1.65	0.829	1.594	*1.634	*5.707
2011	1.558	0.836	1.338	1.709	5.442
2010	1.402	1.519	1.991	1.638	6.549
2009	1.27	1.304	1.336	2.708	6.619
2008	1.714	2.592	1.344	2.262	7.913

*号表示预测数据

每股收益(元)

	一季度	二季度	三季度	四季度	年度
2013	*0.114	*0.076	*0.119	*0.138	*0.447
2012	0.184	0.042	0.129	*0.147	*0.502
2011	0.166	0.06	0.088	0.209	0.523
2010	0.109	0.093	0.12	0.087	0.409
2009	0.081	0.04	0.04	0.092	0.253
2008	0.139	0.063	0.051	0.027	0.28
2007	0.05	0.101	0.103	0.09	0.344

分红/配股数据

2011年

公布日	12/05/25		
除息日	12/05/31		
登记日	12/05/30		
支付日	12/06/06		
货币	CNY	CNY	CNY
股利总额	1.50		
分红种类	分现金	送股	转增

主要资讯概述

名策营业收入预测模型使用了数量化的分析方法, 在对公司财务数据进行标准化处理并剔除季节波动影响后, 得出公司预测年度营业收入。但由于金宇集团波动剧烈, 导致无法准确预测其营业收入的值, 名策数据对该公司的盈利状况持保留意见。

自2011年4季度至2012年3季度的4个季度中, 金宇集团的净利润按照27.08%的速度下跌, 好于所有公布3季报公司中26.07%的公司。

投资归因/风险分析

我们将金宇集团的一周价格波动区间由12.96~14.18调整为12.9~14.21, 较目前价格有0.00%的上升空间。

我们对金宇集团的投资推介和目标价格也伴随着一定风险, 金宇集团的公允价值指数为级, 处于低估水平, 商业运作风险较高, 资金流量指标显示中立, 且金宇集团的十日波动率为0.37, 高于行业平均水平(0.29)。



金宇集团

公司经营概况

第一大股东及实际控制人:

公司第一大股东为内蒙古农牧药业有限责任公司, 持股11.97%; 实际控制人为张翀宇(自然人)。

主营业务及行业地位:

公司属于生物制品行业, 主业为生物制药(动物疫苗)、房地产及纺织加工(羊绒)。公司是兽药领域优势企业。

收入和利润的主要来源:

公司营业收入主要来自生物制药业务, 收入占比46.56%; 房地产业务, 收入占比26.04%。公司毛利润主要来自生物制药业务, 毛利占比63.35%; 房地产业务, 毛利占比28.28%。

收入和利润的规模与增长:

2010年, 公司实现营业收入6.70亿元, 同比下降2.21%; 归属母公司所有者净利润1.15亿元, 同比增长73.28%。报告期内, 公司所属行业板块整体营业收入同比增长20.47%; 归属母公司所有者净利润同比下降10.83%。

盈利能力:

2010年, 公司综合毛利率47.55%, 同比提升了5.73个百分点; 归属母公司所有者净利润率17.18%, 同比提升了7.49个百分点; 净资产收益率13.74%。报告期内, 公司所属行业板块加权平均毛利率39.63%, 加权平均净利润率13.69%, 加权平均净资产收益率13.76%。

投资亮点:

?1. 悬浮培养技术产业化提升公司盈利水平; 2. ?房地产业务向商业地产转型

风险提示:

1. 疫苗降价及竞争加剧的风险; 2. 疫情波动的风险; 3. 房地产调控的影响。

主题/概念类型:

七大战略性新兴产业之生物制药; 商业地产

近期刺激股价因素:

七大战略性新兴产业出台。

公司基本资讯

投资者联系人:	吴晓东
投资者联系电话:	0471-3315857
董秘:	李树剑

办公地址
内蒙古自治区呼和浩特市鄂尔多斯大街26号

电话号码
0471-3315857

传真电话
0471-3315863

电子邮件
stock@jinyu.com.cn

公司网址
www.jinyu.com.cn

董事长	张翀宇	59	男	硕士
总裁	张翀宇	59	男	硕士
财务总监	张红梅	42	女	本科

董事会成员:				
张翀宇	-	59	男	硕士
谢晓燕	独董	43	女	硕士
张兴民	-	53	男	本科
周衡龙	-	51	男	本科
温利民	-	54	男	本科
徐师军	-	43	男	本科
帅天龙	独董	47	男	博士
郑卫忠	-	61	男	大专
曹国琪	独董	50	男	博士

建立时间:	1999
员工人数	843
股东人数	14562



金宇集团

量化分析

名策数据	1	2	3	4	5
公允价值指数	基于名策的专用模型, 股票按从高估值(1)到低估值(5)排序.				

相对价值 不适用

可投资性百分比				
	最低值 = 1			最高值=100

盈利成长性	底	中	高
-------	---	---	---

资金流量指标	强烈看空	看空	中立	看多	强烈看多
--------	------	----	----	----	------

内部人员交易	不利	中立	有利
--------	----	----	----

财务指标分析

报告日期	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
市值/销售收入	1.92	4.13	6.00	6.16
市值/扣除利息、税项 折旧及摊销前利润	10.18	20.68	23.01	14.67
市值/利润总额	19.33	38.47	34.23	22.79
市盈率(倍)	19.33	38.47	34.23	22.79
总股数(百万股)	280.81	280.81	280.81	280.81

增长/均值分析

报告日期	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
销售增长率(%)	15.63	-16.35	-1.05	-16.91
净利润增长率(%)	-18.57	-9.54	61.44	28.07
利润率(%)	9.93	10.74	17.52	27.01
长期债务/总资本(%)	1.14	0.61	0.32	0.14
净资产收益率(%)	11.13	9.71	14.44	16.10

财务报表数据摘要

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
每股有形资产账面价值	5.52	5.42	5.62	5.94	5.85	5.67	6.10	5.94
每股现金流量	-0.09	-0.21	0.04	0.92	-0.25	-0.24	-0.00	0.66
每股净利润	0.17	0.06	0.09	0.21	0.18	0.04	0.13	0.52
每股核心业务利润	0.17	0.06	0.09	0.22	0.19	0.04	0.13	0.53
每股自由现金流	-0.12	-0.25	0.03	0.86	-0.29	-0.36	-0.12	0.52
财务杠杆率(%)	185.79	178.82	176.11	175.68	169.03	163.48	166.27	181.53
市净率: 高	4.72	4.94	4.53	4.22	3.85	4.45	4.38	4.51
市净率: 低	3.76	3.99	3.66	3.38	2.93	3.70	3.64	3.37
市盈率: 高	31.98	36.65	37.28	28.33	26.29	30.58	28.94	30.30
市盈率: 低	25.49	29.65	30.17	22.68	20.00	25.43	24.05	22.66

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
收入(百万元)	155.82	83.64	133.78	170.95	164.98	82.94	159.40	544.18
营业利润(百万元)	55.67	21.71	24.42	64.48	61.95	23.17	44.69	55.67
折旧(百万元)	0.00	16.42	-16.42	40.25				40.25
财务费用(百万元)	4.62	4.85	5.54	6.87	6.66	5.71	9.57	21.89
利润总额(百万元)	55.61	21.71	24.52	69.10	62.02	22.09	44.44	170.95
所得税费用(百万元)	9.04	4.75	-0.14	10.31	10.34	10.37	8.11	23.97
净利润(百万元)	46.58	16.96	24.66	58.79	51.69	11.72	36.34	146.98
核心业务利润(百万元)	46.87	17.05	24.85	60.77	52.12	12.24	36.81	149.45

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
现金(百万元)	238.06	148.83	169.44	419.72	300.26	182.40	144.78	419.72
流动资产(百万元)	1201.01	1168.74	1235.25	1321.67	1302.51	1244.79	1350.10	1321.67
总资产(百万元)	1612.36	1582.72	1637.71	1725.32	1701.32	1649.31	1769.87	1725.32
流动负债(百万元)	716.58	669.98	700.31	731.13	655.44	633.84	655.40	731.13
长期负债(百万元)	4.00	4.00	4.00	2.00	2.00	2.00	12.00	2.00
普通股(百万元)	884.88	901.92	926.76	987.53	1039.69	1009.82	1046.64	987.53
股东权益(百万元)	890.73	907.68	932.34	991.13	1042.82	1012.42	1048.75	991.13
资本性支出(百万元)	9.33	12.07	2.40	16.25	11.15	32.78	33.75	40.06
现金流量(百万元)	-34.40	-69.66	8.14	242.16	-81.31	-100.46	-33.86	146.24
流动比率(%)	167.60	174.44	176.39	180.77	198.72	196.39	206.00	180.77
长期负债/总资本(%)	0.31	0.31	0.30	0.14	0.14	0.14	0.85	0.14
利润率(%)	29.89	20.28	18.43	34.39	31.33	14.13	22.80	27.01
总资产回报率(%)	2.91	1.06	1.53	3.50	3.02	0.70	2.13	8.87
净资产收益率(%)	5.41	1.90	2.70	6.14	5.10	1.14	3.53	16.10

