

同仁堂市盈率为什么跌了|求同仁堂股票分析报告-股识吧

一、请问：60085同仁堂今天跌了还能涨吗？19块多买的。应该怎么办？

下午还会涨一些，明天上午卖出。

二、请问：60085同仁堂今天跌了还能涨吗？19块多买的。应该怎么办？

下午还会涨一些，明天上午卖出。

三、同仁堂股票为何阴跌不止

是基金有小量减仓所致.因为现在不是提倡平价医院吗?同仁堂的药品价格就是比同行都高30%以上.基金认为今年同仁堂的销量可能会下滑.股票应该会有补涨的.

四、同仁堂7月12日股票跌了60%多是怎么回事？

是送转股，送转股后要除权，也就是股票总市值不变，但是股票数量变了，这样的话股价就要按总市值除以股票总数来计算新的价格

五、同仁堂还有潜力吗？最近跌的厉害

潜力还是很大的，中药龙头企业，老字号。

六、同仁堂为何逆市下跌。

同仁堂公司业绩不错，利好下跌只是暂时现象，中长期依然看好

七、求同仁堂股票分析报告

一季度业绩超过预期：2022年一季度公司实现收入11.47亿元，同比增长38.2%；实现净利润9,928万元(EPS0.19)元，同比增长23.4%，发展超过我们的预期。

正面：加大销售力度，主营收入实现快速增长。

一季度收入同比增长38%，创2003年以来单季度同比增速最高水平，收入环比增长51%。

主要品种整体增速超过20%，其中六位地黄丸、感冒清热胶囊、牛黄解毒片增长较快。

盈利能力提升。

公司内部销售结构调整效果初显，一季度毛利率同比提升4.3pp至45.4%，较2009年全年提升2.7pp。

报告期内应收票项目有所增加，存货下降1.34亿元，应付款项有所增加，经营现金流同比增加32%至2.8亿元，经营质量保持了一贯的高品质。

负面：加大销售力度后，销售费用上升89%至2.6亿元，销售费用率同比上升6.1pp至22.8%，导致营业利润率同比下降1.7pp。

发展趋势：公司品牌基础雄厚，同时具备丰富的产品资源，有42个品种进入基本药物目录，将受益于医保覆盖增加带来的需求增长。

品牌价值受制于体制弊端一直未能充分发挥，公司为此进行了长期渐进式改革。

一季度营销推动带来的向好变化体现了内在潜力，未来上升空间取决于体制方面的改革力度，可作积极关注。

盈利预测调整：

我们维持业绩预期，2022、2022年每股经营性收益分别为0.65和0.78元。

估值与建议：目前股价对应2022年和2022年动态市盈率41x、34x，公司渠道和品种具备一定优势，营销改革带来积极变化，维持“审慎推荐”。

报告标题：同仁堂(600085)一季度净利润超预期，关注集团资产整合2022-04-27

09:25:34 一季度净利润超预期：2022年一季度公司收入11.47

亿元，同比增长38%，净利润9928万元，同比增长23%，每股收益0.19

元，超过我们0.17元的预期。

净利润增长超预期有2个原因：2009年第四季度公司控制发货，一季度公司采取有效促销措施，加大促销力度，公司收入同比大幅增长38%；

公司综合毛利率同比提高。

综合毛利率提高，经营活动现金流非常好：公司综合毛利率同比提高4.3

个百分点，主要是公司高毛利率产品收入增长较快，公司生产成本控制较好。公司期间费用率同比提高5.9个百分点，主要是公司加大了促销力度，增加了销售费用投入，导致销售费用同比增长89%。

应收账款周转天数27天，存货周转天数247天，周转均同比加快。

每股经营活动现金流0.54元，远高于每股收益，主要是存货较期初减少，应付账款较期初增加，说明公司一季度经营质量非常好。

关注同仁堂资产整合：我们认为同仁堂集团层面整合是大势所趋，同仁堂集团最好的资产健康药业，目前门店500-600

家，门店数量扩张很快，未来单店规模稳步上升，2009年收入规模超过30亿元，净利润超过3亿元。

维持增持评级：我们维持公司2022-2022年每股收益0.62元、0.71

元、0.82元，同比分别增长13%、14%、15%，对应的预测市盈率分别为43倍、37倍、32倍。

公司坚持稳健经营，考虑到同仁堂集团资产整合，公司市值有扩大的空间，我们维持“增持”评级。

参考文档

[下载：同仁堂市盈率为什么跌了.pdf](#)

[《解禁的股票价格怎么算》](#)

[《上市公司的证券部是做什么的》](#)

[《股票有什么软件选股的》](#)

[《大盘跌个股涨说明什么意思》](#)

[《破净股是利好还是利空》](#)

[下载：同仁堂市盈率为什么跌了.doc](#)

[更多关于《同仁堂市盈率为什么跌了》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/18819745.html>