

宁德时代格力电器提议回购上市公司“护盘军团”疾速扩容

证券时报记者 陈丽湘

10月26日,A股低开高走,两市超2800只股票收涨。在一系列稳经济、提振市场信心的政策出台之下,A股上市公司积极响应,集体吹响“护盘”号角,用真金白银增持、回购股份。

据证券时报记者统计,10月份以来,A股上市公司及其重要股东已豪掷近100亿元增持、回购股份。另外,“护盘”军团在不断扩容。10月26日晚间,还有超30家上市公司计划加入增持、回购大军。其中,宁德时代董事长提议以20亿元-30亿元回购股份。

近百亿资金已出手

在增发1万亿元国债、汇金公司半个月内两次出手增持、央企集体增持回购、经济数据持续回暖等一系列利好因素刺激之下,一批上市公司基于对未来发展前景的信心和对公司价值的认可,真金白银出手增持、回购股份。

据记者统计,10月份以来,A股已有285家上市公司公布了回购进展,合计回购金额超过73亿元;69家公司公布重要股东增持明细,合计增持金额达25亿元。按此粗略计算,10月份以来,上市公司及其重要股东的增持、回购金额已接近100亿元。

其中,多家上市公司回购金额超过1亿元。10月26日晚间,中核钛白(002145)公告表示,截至10月25日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购4655万股,成交总金额超过2.2亿元。

多家上市公司持续回购股份。爱尔眼科(300015)10月25日晚间公告表示,在近日已完成3.66亿元的回购后,又抛出了新的回购计划:拟不超过26.98元/股的价格再次进行回购,回购金额不低于2亿元且不超过



3亿元。牧原股份(002714)两次出手“护盘”。继10月20日公司公告控股股东及实际控制人之子秦牧原拟增持10亿元后,10月25日,牧原股份又公告称,董监高及核心人员计划增持牧原股份,拟增持金额合计12亿元。

军团不断扩容

还有大批上市公司正在加入增持、回购军团的路上。据记者粗略统计,10月26日晚间,还有超过30家公司公布增持及回购计划,另有多家公司董事长提议公司大比例回购股份。

宁德时代(300750)实际控制人之一、董事长兼总经理曾毓群提议公司以20亿元-30亿元回购股份,回购股份的价格不高于公司董事会审议通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。

格力电器公告,董事长董明珠提议15亿元-30亿元回购股份。

歌尔股份(002241)在董事长姜滨的提议下,计划以不超过25.49元/股(含)的价格,回购5亿元-7亿元股

份,用于后期实施员工持股计划或者股权激励计划。

海大集团(002311)实际控制人、董事长、总经理薛华提议公司以不低于3亿元且不超过5亿元回购公司股份,回购的股份将在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励。

另外,10月26日晚间,还有大批上市公司发布回购股份公告,包括伊之密、道通科技、博腾股份、方邦股份、电连技术、明月镜片、方直科技、优彩资源、网达软件、蓝晓科技、新宝股份、熨基科技、劲仔食品等。

增持股份方面,也有多家上市公司重要股东计划花超1亿元。新和成(002001)10月26日晚间公告,控股股东新和成控股集团有限公司拟2亿元-3亿元增持公司股份,本次增持计划不设价格区间。

此外,还有多家上市公司的相关方拟增持公司股份,包括潮宏基、倍轻松、新纶新材、国药现代等。

从披露的公告来看,增持、回购的上市公司涉及多个行业,包括医药制造、公用事业、专用设备、软件和信息技术服务业等;涉及的板块除了沪

深主板的龙头股外,还有多家创业板、科创板的中小市值股票积极加入。

有望提振市场信心

上市公司密集“真金白银”增持回购,有望提振市场信心。

国联证券曾在研究报告中指出,回购潮可作为市场底的前瞻指标。据分析师统计,历史共有7次较为明显的回购潮。多数情况下,宽基指数在30个交易日后走出市场底,并在60个或90个交易日后达到峰值。

另外,近期密集出台的稳经济政策已经在提振市场方面有所体现。从公布的9月经济数据来看,国内经济已呈现复苏态势。

受汇金公司买入ETF利好消息提振,本周内资金正持续涌入ETF市场。据统计,在10月23日至10月25日三个交易日里,合计资金净流入已超110亿元。

在中央汇金买入ETF的同时,越来越多的私募正借道ETF跑步入场,多只股票型ETF前十名持有人名单中出现了私募基金的身影。10月24日当天,主观私募就增持了沪市ETF约5亿元。

金龙鱼第三季度净利增长208% 饲料原料及油脂科技业务发力

证券时报记者 李映泉

10月26日晚间,金龙鱼(300999)发布2023年三季度报告,公司前三季度实现营业收入1885.22亿元,同比增长0.36%;实现归母净利润21.29亿元,同比下降9.53%;扣非后净利润9.09亿元,同比下降59.75%。

其中,公司今年第三季度实现营业收入698.09亿元,同比增长2.12%;实现归母净利润11.63亿元,同比增长208.42%;扣非后净利润8.95亿元,同比增长643.15%。

金龙鱼三季报称,公司今年前三季度营业收入较去年同期略有上涨。随着国内经济逐步恢复,公司厨房食品、饲料原料和油脂科技产品的销量较去年同期有所上涨,但是产品的价格随着大豆、大豆油及棕榈油等主要原材料价格下跌有所回落,价格下跌部分抵消了销量上涨带来的营收增长。

今年前三季度,金龙鱼扣非后净利润下降较为明显。金龙鱼称,公司非经常性损益主要产生于公司正常经营活动中用来管理其商品价格和外汇风险的衍生工具及结构性存款,这一变动主要因为未完全满足套期会计要求的衍生金融工具损益的影响。其中的衍生工具因未完全满足套期会计的要求,因此在会计角度属于非经常性损益。

具体分业务来看,在厨房食品业务上,今年1-9月,金龙鱼餐饮和食品工业渠道产品的销量随着市场逐步恢复有较大增幅增长,其销量在厨房食品中的占比提升,而该部分产品的毛利率相对较低,导致厨房食品的利润同比减少。上半年面粉产品利润降幅较大,小麦、面粉及副产品的价格整体下行,公司消耗前期的高价小麦库存导致业绩下滑。

金龙鱼指出,公司在不断拓展新的业务,从综合性米面油生产基地延伸到央厨食品园区,同时在物流方面又与顺丰合作,央厨产品的生产加工、配送效率及成本都会得到优化。另外,公司有领先的烘焙中心、烹饪学院,可以为园区内客户提供专业定制化的服务,研究如何利用合适的原料以及应用方法开发更优质美味的产品。不过,调味品、央厨园区等新业务需要一定的培育时间。

不久前,金龙鱼在半年度业绩说明会上表示,公司对未来仍持乐观态度,预计中国经济将继续增长,人们的购买力将继续提高,对优质食品的需求将会增加。

证券时报·e公司记者注意到,金龙鱼今年第三季度的净利润大增,也有去年同期的低基数效应。2022年第三季度,金龙鱼净利润为3.77亿元,同比下降46.93%,这一业绩在过往年度同季度处于较低水平。

证券时报·e公司记者注意到,金龙鱼今年第三季度的净利润大增,也有去年同期的低基数效应。2022年第三季度,金龙鱼净利润为3.77亿元,同比下降46.93%,这一业绩在过往年度同季度处于较低水平。

华友钴业已回购4.42亿元 第三季度净利增23%

见习记者 聂英好

今年以来,在产能过剩与库存压力持续、锂盐材料价格下行的双重挤压下,锂电产业链三季度业绩分化,而部分企业在逆境中仍实现增长。

近日华友钴业(603799)披露三季报,2023年前三季度公司营收510.91亿元,同比增长4.88%;归母净利润30.13亿元,同比增长0.18%。其中,第三季度实现营收177.46亿元,同比增长0.29%;归母净利润9.28亿元,同比增长23.37%。

10月26日,华友钴业还公布了公司回购股份进展。截至今年10月26日,华友钴业通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份1203.79万股,占公司总股本的0.70%,交易总金额为4.42亿元(不含交易费用)。

华友钴业成立于2002年,以铜钴开采冶炼业务起家,前期拥有从钴镍资源开发到锂电材料制造一体化产业链,构建了集上游资源开发、中游有色精炼、下游锂电材料研发制造的锂电一体化发展格局。

华友钴业在三季报中表示,第三季度营收增长主要依赖产品销量的增加,其中三元前驱体、三元正极材料出货量均同比增长。

分业务来看,华友钴业前三季度前驱体出货9.3万吨左右(含内部自供),同比增长约40%,其中第三季度出货近4万吨,环比增速超30%;正极材料出货7.1万吨左右,同比增长约13%,其中第三季度出货2.5万吨左右,环比基本持平。

东吴证券研究所预计,华友钴业2023年有望前驱体出货13万-15万吨,同比增长60%-70%,2024年预计维持50%以上增速;预计2023年正极材料出货10万吨左右,同比增长10%。

与此同时,华友钴业海内外布局的项目逐渐释放产能,或也对三季度业绩产生部分正向效应。海外方面,据公司此前公告,自3月份起,华友钴业非洲津巴布韦Arcadia锂矿项目逐渐释放产能,截至2023年9月末已达80%利用率。广西配套锂盐项目正在抓紧达产达标,预计四季度实现

第三季度,金龙鱼小麦的库存成本已恢复到正常水平,面粉业务利润同比上涨。另一方面,原材料成本的下降带动零售渠道产品的毛利率和利润同比有所增长。总体来看,零售渠道产品利润的增长未能完全抵消餐饮和食品工业渠道产品利润下降的影响,使得厨房食品利润同比下降。

在饲料原料及油脂科技业务上,今年第三季度,金龙鱼饲料原料及油脂科技产品的利润同比增幅较大。一方面,饲料原料业务因国内大豆供给偏紧,豆粕等产品的价格有所回升,销量同比上涨,压榨利润同比大幅增长。另一方面,随着价格回升和销量同比增加,油脂科技产品的利润同比明显增长。由于前述原因,今年1-9月公司饲料原料及油脂科技产品的利润同比有所增加。

证券时报·e公司记者注意到,金龙鱼今年第三季度的净利润大增,也有去年同期的低基数效应。2022年第三季度,金龙鱼净利润为3.77亿元,同比下降46.93%,这一业绩在过往年度同季度处于较低水平。

不久前,金龙鱼在半年度业绩说明会上表示,公司对未来仍持乐观态度,预计中国经济将继续增长,人们的购买力将继续提高,对优质食品的需求将会增加。

金龙鱼指出,公司在不断拓展新的业务,从综合性米面油生产基地延伸到央厨食品园区,同时在物流方面又与顺丰合作,央厨产品的生产加工、配送效率及成本都会得到优化。另外,公司有领先的烘焙中心、烹饪学院,可以为园区内客户提供专业定制化的服务,研究如何利用合适的原料以及应用方法开发更优质美味的产品。不过,调味品、央厨园区等新业务需要一定的培育时间。

证券时报·e公司记者注意到,金龙鱼今年第三季度的净利润大增,也有去年同期的低基数效应。2022年第三季度,金龙鱼净利润为3.77亿元,同比下降46.93%,这一业绩在过往年度同季度处于较低水平。

时隔一年暂停硅料报价 光伏上下游全面逼近成本线

证券时报记者 刘灿邦

中国有色金属工业协会硅业分会十分罕见地暂停了每周一次的多晶硅价格发布,硅业分会称,由于本周调研未得到足够的新增成交信息,虽然价格已经呈现下跌趋势,但是针对具体成交价格依旧存在分歧,基本上无新签订单,且上周报价的成交价格已无法反应当前市场实际情况,故本周暂停公布多晶硅价格,待有实际成交之后,再明确市场成交价格。

硅料报价再度暂停

硅业分会上一次暂停发布多晶硅报价还是在去年9月,彼时,多晶硅价格突破30万元/吨,业内对产业链上游质疑颇多。相比之下,本周的暂停更像是短期行为,预计没有持续性。

据硅业分会统计,近一周,硅料企业仅有少数成交,五家龙头企业均未签订新单,二三线企业中,部分有一定幅度的价格松动,部分对前期签订订单进行价格调整,调整幅度约在10元/千克上下。

硅业分会称,月末月初为企业集中签单期,目前大部分企业的前期订单到10月末将全部执行完毕,本周企业开始谈判11月订单。根据硅料生产企业价格谈判情况与下游企业反馈,预计新一轮成交五家一线大厂N型硅料价格将在7.7万元-8.0万元/吨附近达到平衡,P型复投料将在7.0万元-7.3万元/吨达到平衡,其余厂家的价格则有进一步松动的可能。

预测的新一轮成交价也与上述调整幅度相匹配,上周,N型硅料成交均价为9.31万元/吨,单晶致密料成交均价为8.01万元/吨,“受制于下游企业价格接受能力大幅下滑,硅料成交价格走低是必然趋势。外加硅片、电池片开工率的普遍下调,对硅料需求

快速下滑。”

硅业分会认为,在需求不足的背景下,即便硅料价格跟跌,能够拉动的硅料需求也相对有限,且会将降价信号进一步传导至下游企业。因此,部分硅料厂商仍有稳价心态,期望硅片、电池片库存尽快消耗完毕,市场需求恢复稳定。此外,由于近期的签单不顺,硅料企业库存正在持续累积中。

“因为没有交易,都在执行原来订单交货,下个月的谈判还在进行中。”硅业分会专家委副主任吕锦标在接受记者采访时谈到,头部硅料企业的成本可以控制在6万元/吨,当前价格水平下还是有利润的,“第三季度,多晶硅头部企业还能实现30%的毛利。”

产业链盈利承压

关于本周硅片环节的情况,硅业分会并未做更多分析。本周,M10硅片均价为2.54元/片,N型硅片均价为2.59元/片,G12硅片均价为3.47元/片,涨跌幅在4.14%-8.8%不等。

虽然硅业分会本周暂停了多晶硅价格发布,但据另一家咨询机构InfoLink Consulting,本周多晶硅致密料成交均价为8.2万元/吨,周环比降幅为5.7%。即便如此,该机构还是提到,截至本周三,硅料买卖双方仍然处于对峙和冷置阶段,几乎没有新订单成交。

InfoLink指出,从目前二三线硅料企业包括新进入企业的报价范围来看,已经开始明显下调报价区间,但是随着拉晶环节稼动率的持续走低和硅片价格的加速崩跌,目前硅料新的报价范围显然与买方的预期和接受价格仍有差距,本周难以产生大面积成交,预计11月上旬的成交价格博弈将异常激烈。“最新成交价格仍需时间发酵,预期下跌幅度将较为

可观。”

记者注意到,InfoLink与硅业分会的硅片报价水平十分接近。InfoLink称,硅片环节持续受到库存积压问题影响,价格快速崩跌,厂家为了保障出货招数出尽,市场悲观氛围弥漫。

值得关注的是,硅业分会指出,目前硅片价格已达到绝大多数硅片企业的盈亏平衡点,部分厂家甚至面临亏损。InfoLink认为,硅片厂家间对于价格的预判不尽相同,二三线厂家致力于去库存化,低价出清清库存,然而,个别厂家为了控制盈利水平以及预期后续采购需求启动,承受高库存的风险价格维持相对坚挺。

InfoLink还提到,当前硅片厂最大的风险将是电池厂家的排产规划,在当前电池厂家维持饱满开工下,硅片库存已难免堆积,硅片环节整体排产也下调至80%及以下。若后续电池厂减产应对快速下跌的价格时,硅片厂家减产幅度或将进一步扩大。

近期,覆盖光伏上游环节的通威股份及TCL中环均披露了三季报,其中,通威股份第三季度营收、净利润分别为373.5亿元、30.3亿元,同比降幅分别为-10.5%、-68.1%;TCL中环第三季度营收、净利润分别为137.6亿元、16.5亿元,同比降幅均超两成。

产业链价格变动对头部企业的影响可见一斑。事实上,产业链降价的影响是双重的,一方面影响营收规模,另一方面影响毛利率水平,叠加到企业毛利上,降价的影响会被放大。

组件报价加大品质权重

产业链下游方面,InfoLink数据显示,本周主流尺寸电池价格大幅下跌,P型M10、G12尺寸电池主流成交价格纷纷落在每瓦0.5元-0.53元与0.52元-0.53元左右,跌幅在15%-18%不等。由于近期电池片厂家也陆

续酝酿减产规划,整体价格走势需视厂家后续稼动率变化修正。

组件环节,虽然近期招标中出现1元以下报价,但本周跌幅仅有1.7%,均价维持在每瓦1.13元-1.14元。不过,InfoLink也提醒说,“价格能否趋于稳定,仍需要观察组件排产及库存水平而定,若厂家排产仍受新产能增量而有所增加,仍不排除厂家为取得订单恐仍有降幅,PERC组件平均价格可能跌破1.1元、低价甚至有可能跌破1元。”

“多晶硅价格降到10万元/吨以内,组件价格到1.5元/W以内是很正常的,今年6月底,硅料曾触及6万元/吨低点,彼时组件价格还在1.3元/W以上,下游还是挣钱的。”

吕锦标向记者分析说,第三季度,多晶硅价格反弹至8万元-9万元/吨,但组件一路继续下行,直到跌破1元/W,他认为,这是组件端严重过剩造成的,“当然,越跌越不交易的心里加剧了下跌,大型采购招标也造成踩踏,总体来看,不是按电站投资收益率来衡量组件价格。”

吕锦标进一步指出,组件破“1”后业内有声音让多晶硅继续跌价,但他认为,多晶硅价格每吨再跌1万元,每瓦组件成本只会减少0.025元;对于投资巨大、需要连续生产的多晶硅厂而言,“实际上并没有几个1万元的降价空间。”

谈及组件价格跌破重要心理关口的原因,吕锦标提到了一个重要情况,即分布式与集中式市场发展的不均衡。“当前,还是要让分布式应用回归正常的需求,让大型招标减少价格的权重,加大企业品牌、产品可靠性方面的权重,现在的高效组件价已经不是光伏电站投资中的敏感指标了。”他建议,分布式光伏应用还可以做得更好,一些地方在电网接入许可、场景拓展方面还有许多潜力。