

宁德时代盈利修复 拟大手笔分红220亿元

证券时报记者 张一帆

3月15日晚间,宁德时代(300750)正式披露2023年年度报告。公司全年净利润规模达441.21亿元,同比增长44%,盈利能力明显修复。报告期内,宁德时代在动力电池和储能电池的市场份额依然保持无可争议的全球第一。高达220亿元的利润分配预案成为宁德时代本次财报的最大惊喜,股民每持有一手(100股)宁德时代股票,将获得近503元的大红包。

财报显示,2023年度宁德时代实现营业收入4009.17亿元,同比增长22%;净利润441.21亿元,同比增长44%。基本每股收益为11.79元。441.21亿元的净利润规模符合预期,处于此前披露的业绩预告的中间水平。公司拟向全体股东每10股派发现金分红和特别现金分红50.28元(含税)。

从规模上来看,宁德时代依然是全球电池行业中当之无愧的龙头。根据SNEResearch统计,2023年公司全球动力电池使用量市占率为36.8%,较上年提升0.6个百分点,连续7年排名全球第一;2023年公司全球储能电池出货量市占率为40%,连续3年排名全球第一。

在保持规模领跑的基础上,宁德时代的增速同样不逊色于大盘。在2023年,宁德时代实现锂离子电池销量390GWh,同比增长35%。其中,动力电池系统销量321GWh,同比增长33%;储能电池系统销量69GWh,同比增长46.81%。据SNEResearch统计,两大类产品全球使用量/出货量的

增速分别为39%、53%。

从利润增长幅度远超营收增幅的特征来看,宁德时代盈利能力修复迹象明显。Wind统计显示,宁德时代2023年整体销售毛利率为22.91%,较上年同期提升了2.66个百分点,较2023年前三季度提升了近1个百分点。其中动力电池系统、储能电池系统两大主要业务的毛利率分别大幅提升5.1个百分点、6.78个百分点,电池材料及回收业务毛利率下降了9.85个百分点,拖累了利润修复进度。

盈利能力的修复,一方面与2023年以碳酸锂为代表的锂电原材料价格大幅下行有关,另一方面,也受益于毛利率水平更好的海外扩张。在成本端,2023年全年,碳酸锂价格由年初的超50万元/吨,降至年底的不足10万元/吨,降价幅度达到8成。在市场端,宁德时代2023年度境外市场收入占比由上年同期的23.41%大幅提升至32.67%,而公司在境外市场的毛利率水平达25.19%,明显高于整体业务水平。

在财报中,宁德时代也重点分析了在海外市场的持续开拓。宁德时代表示,得益于前期海外客户定点陆续交付,公司海外出货量持续提升,2023年公司海外动力电池使用量市占率为27.5%,比上年同期提升4.7个百分点。据悉,报告期内宁德时代获得BMW、Daimler、Stellantis、VW、Hyundai、Honda等多家海外主流车企新定点,还与Stellantis签署战略谅解备忘录,在欧洲市场向其供应磷酸铁锂电池。

值得一提的是,宁德时代本次金额高达220亿元的分红派息预案远



超市场预期,公司拟向全体股东每10股派发现金分红50.28元,分红总金额接近净利润总额的一半。根据Wind统计,历史上宁德时代累计分红金额为91.05亿元,本次分红金额超过此前5年总分红金额的两倍。

宁德时代解释称,本次分红由年度现金分红以及特别现金分红两部分组成。其中,前者是以公司2023年度净利润的20%作为分配额实施年度现金分红,与往年股利支付率一致;后者是为积极贯彻落实“质量回报双提升”专项行动,更好回报股东,以公司2023年度净利润的30%作为分配额实施的特别现金分红。

展望2024年,宁德时代强调“全球市场空间广阔”,除了惯常提到的“全球范围内的交通电动化、电力能源清洁化持续推进”之外,还着重提到了

人工智能和数字网络的促进作用。

宁德时代认为,智能化有望进一步增强新能源汽车对于终端消费者的吸引力,进一步加速新能源汽车对燃油车的替代;人工智能、数据中心对电力需求巨大,将进一步拉动清洁能源生产、转换、存储、使用的需求。作为应对,宁德时代将继续坚持“三大发展方向”“四大创新”,坚定推进数智化、全球化、低碳化经营。

近期,受内外资机构看好情绪的催化,宁德时代股价放量走高。本周(3月11日至15日),宁德时代累计涨幅达14.5%,同时获北向资金净加仓近50亿元。在摩根士丹利最新发布研报中,将宁德时代的评级上调至“超配”,研报称看到了宁德时代在基本面上的多个拐点,夸赞其是名副其实的“现金奶牛”。

健盛集团拟5.5亿投建越南项目 去年实现净利润2.7亿元

证券时报记者 赵黎昀

3月15日晚间,健盛集团(603558)公告称,公司拟在越南南定省(拟定,具体项目建设地点根据考察情况进一步确定),投资建设年产6500万双中高档棉袜、2000吨氨纶橡筋线、1.8万吨纱线染色生产项目。

项目预计投资总额5.5亿元,其中,固定资产投资约为5.05亿元,流动资金4500万元。项目资金由公司自筹解决,建设周期为3年。项目投产后正常年份可实现销售收入10.7亿元,实现营业利润总额1.5亿元,可安置当地就业1600人。

健盛集团主要业务为针织运动服饰的生产制造,目前主要经营模式为以ODM、OEM的方式为世界知名品牌商和零售商自有品牌提供专业服务。15日晚间,健盛集团同时发布的2023年年报显示,公司实现营业收入22.81亿元,同比下降3.07%;净利润2.7亿元,同比增长3.34%;母公司实现净利润1.97亿元,本年度预计可供全体股东分配的利润为1.03亿元。公司拟以总股本3.69亿股扣除不参与利润分配的回购专用账户上已回购股份为基数,每股派发现金红利0.25元(含税)。

健盛集团表示,2023年公司棉

袜业务稳健增长,内销市场再创新高,棉袜业务实现销售收入约16.55亿元,同比增长2.7%。同时净利润实现了19%的增长,达到2.48亿元。在国内市场开拓方面,公司与李宁、蕉内、UBARS、FILA等国内优质品牌的合作取得了显著成效,销售收入实现了52.43%的增长。此外,公司自有品牌JSC和与海外品牌中国区域的合作也呈现出稳健的发展态势。

对于此番越南投资项目,健盛集团认为,公司在越南投资十年来,越南棉袜及辅料工厂在产能建设、生产管理和经营效益等各方面运行良好。随着越南海防新增建设5号厂房扩产项目及越南清化二期项目的投入生产,现有越南生产产能将逐步饱和。为满足未来客户订单的需求,公司将充分利用越南工厂在国际贸易环境、客户进口关税及环保印染等方面的优势,以增强公司产品在国际市场上的竞争力。

公司认为,该项目建设有利于促进越南纺织印染行业及上下游相关产业的发展。该项目通过自身先进设备的引进和管理制度的优化,能增强自身竞争能力,改变其在行业竞争格局中的现状,并通过良性的竞争带动当地纺织行业和相关产业的进一步发展和优化。

高库存导致硅片报价再下调 部分厂商或陷入亏损状态

证券时报记者 刘灿邦

“硅片最新报价下调是结构性的,一方面是某种规格产品价格有变化,另一方面是不同厂商有所差异,部分末端厂商采取了降价的策略。”在其他产业链环节报价继续持平的情况下,硅片报价的明显下调引起市场关注,一家硅片厂商人士向证券时报记者作出表态。

根据中国有色金属工业协会硅业分会数据,本周硅片价格跌幅扩大,P型M10单晶硅片成交均价降至1.95元/片,周环比跌幅为4.88%;N型M10单晶硅片成交均价降至1.87元/片,周环比跌幅为4.10%;G12单晶硅片成交均价降至2.74元/片,周环比跌幅为2.14%。

硅业分会指出,本轮硅片扩大跌幅是去库存下的非理性行为。从供应情况看,3月硅片产量下调预期至67~70GW,根据各家硅片企业3月排产计划,不考虑减产的前提下3月总体硅片产出预计在70GW以上。

硅业分会称,目前有一家专业化企业开始减产,另有2家企业计划减产,并对产量影响较大,考虑到已经进入3月中旬并有其他企业跟随减产的可能性,保守估计3月硅片排产降至67~70GW。开工率数据显示,本周两家一线硅片企业开工率分别维持在80%和95%,一体化企业开工率维持在80%~100%,其余企业开工率降至70%~100%。最新开工率与上周大致持平,相关企业减产计划有待进一步落地。

值得注意的是,硅业分会提到,

截至本周报价,各尺寸硅片基本进入阶段性亏损周期,其中N型由于产能阶段性过剩严重,亏损相对较为明显,但低于成本的售价显然是不可持续的,因此本周价格波动偏离合理区间,是由舆论引导的恐慌情绪占主要影响因素。

针对硅片环节陷入亏损的情况,上述厂商人士告诉记者,如果按平均成本、平均报价测算,光伏产业链各环节可能都已处于亏损状态。

行业咨询机构InfoLink Consulting对硅片环节情况给出了类似观察。该机构数据显示,硅片环节当前已经积累库存达到33亿~35亿片,相比上周仍有提升,其中以N型M10规格为多。“居高不下”的排产计划与持续累积的库存形成庞大的销售压力,引导硅片价格快速崩塌,尽管部分前期订单仍在执行,但均价已持续下探,预期下周仍有几率下行。

记者注意到,对于硅片后期走势,各家机构观点有所差异。InfoLink认为,硅片环节当前行情悲观,一方面硅料价格仍暂时维持,适用于N型拉晶的用料价格由于订单执行问题也暂时居高不下,另一方面硅片自身库存仍在持续累积,价格出现崩塌,整体盈利空间受到考验。根据该机构预计,相关企业减产计划落地预期最快也将是在4月开始。

“硅片价格之前已经降过了,现在的降幅不大。”另外一家硅片厂商人士向记者说。另根据硅业分会判断,短期内若硅片企业改善库存运营状况,硅片价格或将筑底企稳。

福耀玻璃去年业绩“双升” 曹德旺称“引以自豪”

证券时报记者 孙宪超

3月15日晚,福耀玻璃(600660)发布2023年年度报告,福耀玻璃董事长曹德旺表示,虽然称不上高光亮丽,但也足以“引以自豪”。

报告显示,去年,福耀玻璃实现营业收入331.61亿元,比上年同期增长18.02%;实现利润总额67.16亿元,比上年同期增长20.38%,实现净利润56.29亿元,比上年同期增长18.37%,实现“双升”;实现每股收益2.16元,比上年同期增长18.68%。分配预案为每股分配现金股利1.3元(含税)。

根据中国汽车工业协会统计,2023年中国汽车产销分别为3016.1万辆和3009.4万辆,同比分别增长11.6%和12%,产销量首次双双突破3000万辆,创历史新高。福耀玻璃正

是抓住了市场机会,把握了市场趋势,营收和利润实现双双增长。需要指出的是,福耀玻璃2023年利润总额比上年同期增长20.38%,若扣除汇兑损益、子公司FYSAM汽车饰件有限公司计提长期资产减值准备的影响,本报告期利润总额比上年同期增长39.98%。

福耀玻璃的大部分收入来自提供优质汽车玻璃设计、供应及服务,公司也生产和销售浮法玻璃(生产汽车玻璃所用的主要原材料)、汽车饰件。据福耀玻璃年报,公司汽车玻璃销售收入比上年同期增加42.96亿元,同比上升16.79%;公司汽车玻璃销售成本比上年同期增加27.43亿元,同比上升15.24%。公司生产和销售浮法玻璃,主要为汽车玻璃使用,产品以内供为主。

从福耀玻璃主营业务分地区情况看,国内营业收入比上年同期增长20.53%,营业成本比上年同期增长25.95%;国外营业收入比上年同期增长15.25%,营业成本比上年同期增长6.11%。

福耀玻璃的资本开支主要用于新增项目持续投入以及其他改造升级。2023年,福耀玻璃购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为44.75亿元。其中美国汽车玻璃项目资本性支出约12.41亿元,长春汽车玻璃项目资本性支出约5.38亿元,苏州汽车玻璃项目资本性支出约5.22亿元,福清汽车玻璃项目资本性支出约4.91亿元。

据福耀玻璃年报,为完成2024年度的经营计划和工作目标,公司预计2024年全年的资金需求为410.16亿元,其中经营性支出295亿元,资本支

出81.23亿元,派发现金红利支出33.93亿元,计划通过加快销售货款回笼和存货周转,优化结存资金的使用,向金融机构借款或发债等方式解决。

曹德旺在“董事长致辞”中说:“又到一年一度的年报佳期,我与大家共享这份报告,虽然称不上高光亮丽,但也足以引以自豪。”展望2024年,他表示,“国内外经济形势虽处高位紧张,但我们对我们的企业仍然充满信心。此信心主要来自全体员工几十年如一日的奋斗努力,为公司打下了坚实基础;新科学、新技术,为公司高质量发展插上翅膀”。他还表示,虽遇全球经济调整,给许多企业带来威胁,但对做好准备、稳健、扎实的福耀而言,公司却有足够的发展余地;为满足市场发展需求,公司董事局做出福建福清、安徽合肥合计投资90亿元的决定,为公司未来增长奠定基础。

多家航司披露数据 2月旅客周转量大幅上升

证券时报记者 黄翔

日前,多家航空公司发布2月数据,旅客周转量均有较大涨幅,这也反映出当下旅游市场回暖的现状。

春秋航空发布公告,2月旅客周转量同比增长44.45%,环比增长7.25%,客座率同比增长5.87%,环比增长2.12%。南方航空方面,2月集团客运运力投入同比上升39.13%,旅客周转量同比上升55.49%,客座率为85.6%,同比上升9个百分点。中国国航2月集团客运运力投入同比上升51.4%,环比上升1.8%,旅客周转量同比上升70%,环比上升8.2%。平均客座率为82.5%,同比上升9个百分点,环比上升4.9个百分点。

中国东航2月公司客运运力投入同比上升57.81%,旅客周转量同比上升80.3%,客座率为83.38%,同比上升10.4个百分点。2024年2月货邮周转量同比上升117.73%。吉祥航空2月公司客运运力投入(按可用座位公里计)同比上升35.25%;旅客周转量(按收入客公里计)同比上升42.07%;客座

率为87.4%,同比上升4.19个百分点。

2月份,民航运输生产呈现出客运“旺季更旺”、货运“淡季不淡”的特点。全行业共完成旅客运输量6247.8万人次,同比增长44.6%,较2019年同期增长16.1%,日均完成215.4万人次。其中,国内客运规模同比增长35.5%,较2019年同期增长20.3%;国际客运规模同比增长593.4%,恢复至2019年同期的81.8%。客运飞机日利用率达到9.8小时,仅比2019年同期低0.1小时。正班客座率为85.0%,环比提高5.4个百分点。

货运方面,2月,全行业完成货邮运输量54.6万吨,同比增长20.8%,较2019年同期增长45.0%。其中,国内、国际货运规模同比分别增长20.5%、21.3%,较2019年同期分别增长34.0%、65.9%。货运飞机日利用率为4.5小时,较2019年同期提高1.1小时。此外,2月,民航完成运输总周转量116.4亿吨公里,同比增长46.8%,较2019年同期增长20.7%,增速较1月提高11.4个百分点,行业运输总体

规模创历史新高。

同时,当前我国国际航班正在持续恢复。近期,民航局相关负责人表示,目前,国际定期客运航班共通航64个国家,其中“一带一路”国家48个,占比75%。新加坡、澳大利亚、阿联酋、英国、意大利、新西兰、土耳其、卡塔尔、埃及和孟加拉等22个国家航班量已超过疫情前水平,新增科威特、卢森堡、坦桑尼亚、塞尔维亚、巴布亚新几内亚5个通航国家。中美航班方面,自3月31日起,中美双方航空公司共可运营每周100班定期客运航班。

近期,A股市场航空板块在金融市场逐步回暖的背景下,呈现出震荡走高的态势,数据显示,通用航空板块自2月6日以来上涨幅度超32%。中泰证券认为,2024年夏秋航空换季后,国际航线有望加速恢复,国内供需格局有望持续改善。随着国际航线持续恢复,行业宽体机有望更多投向国际市场,从而缓解国内供给过剩的局面,带动各航司飞机利用率上

行。在国内供需格局改善的前提下,航司维持票价水平难度变小,业绩弹性有望进一步释放。

提升消费者金融素养,筑牢风险防范屏障 交通银行深圳分行启动“3·15”金融消费者权益保护活动

为更好“3·15”金融消费者权益保护活动,践行金融工作的政治性、人民性,提升广大群众的金融获得感、获得感和满意度,3月14日,在国家金融监督管理总局深圳监管局指导下,深圳市银行业协会、深圳市保险同业公会、银行业消费者权益保护促进会、深圳市保险消费者权益服务中心等10家行业协会共同携手31家金融机构于莲花山公园椰林广场开展2024年“3·15”金融消费者权益集中宣传教育活动。深圳交行作为承办行之一,积极探索“金融+公益+服务”宣传教育创新推广模式,展示金融教育宣传创新形式与成果,助力提升消费者金融素养和风险防范意识。

本次活动以“金融消保在身边 保障权

益防风险”为口号,在现场来宾和市民朋友的共同见证下,31家金融机构集体宣誓,共同宣读“金融业诚信宣言”。深圳交行作为宣誓机构之一,参与集体宣誓仪式,共同启动本次活动。深圳交行庄重承诺,将忠实履行义务,严格遵守国家金融政策,坚决维护消费者的合法权益,共同营造和谐健康的金融消费环境。

为了让市民更好地了解金融知识,活动现场设置金融素养提升游园会,将金融宣传内容与吃喝玩乐相融合,在椰林广场打造别具一格的特色摊位。深圳交行布置了金融知识宣传科普展位,对大家普遍关心的消费者八大权益要点、“三适当”原则和金融纠纷多元化化解机制等进行场景模

拟,结合实际案例提示相关风险,切实筑牢金融消费者风险防范屏障。同时,交行工作人员通过向老年人、新市民、青少年群体展示宣传折页和手册,聚焦投资误区、金融诈骗等问题,助力各类人群学习并了解消费者权益保护法定权利及责任。现场还有供市民朋友们参与的金融知识普及游戏,共设置了“飞盘九宫格”和“扔沙包大作战”两个主题摊位,通过趣味游戏、互动体验寓教于乐的形式,让市民沉浸式体验金融知识打卡“嘉年华”。

下一步,深圳交行将持续响应监管号召,切实履行国有银行社会责任,致力于不断提升消费者金融素养和金融安全意识,积极推动服务提升和宣传教育活动创新,不断探索交行品牌特色,为服务人民美好生活贡献交行力量。(CIS)