

年报分红预案总额已超1100亿元

19家公司派现10亿元以上

证券时报记者 张智博

2024年年报披露即将进入高峰期,上市公司集体披露年度分红方案。多家

公司“慷慨解囊”,相继发布大额分红计划。分析人士表示,在新“国九条”强化现金分红监管下,上市公司分红意愿有望进一步提升。

1 146家公司推出分红方案

随着A股市场逐步进入年报披露季,上市公司2024年度分红方案也陆续出炉。据证券时报·数据宝统计,截至3月20日,A股市场已有146家上市公司宣布年度分红方案,派现总额合计1143.91亿元。

从每股派息(税前)来看,宁德时代暂居榜首,为4.55元/股,爱美客、同花顺每股派息3元及以上,东鹏饮料、华利集团每股派息2元及以上。

宁德时代2024年业绩稳健增长,公司全年营业总收入3620亿元,归母净利润507.4亿元,同比增长15.01%;综合毛利率24.4%,同比提高5.3个百分点。经营性现金流强劲,净流入达到970亿元。现金储备充裕,期末货币资金超3000亿元。

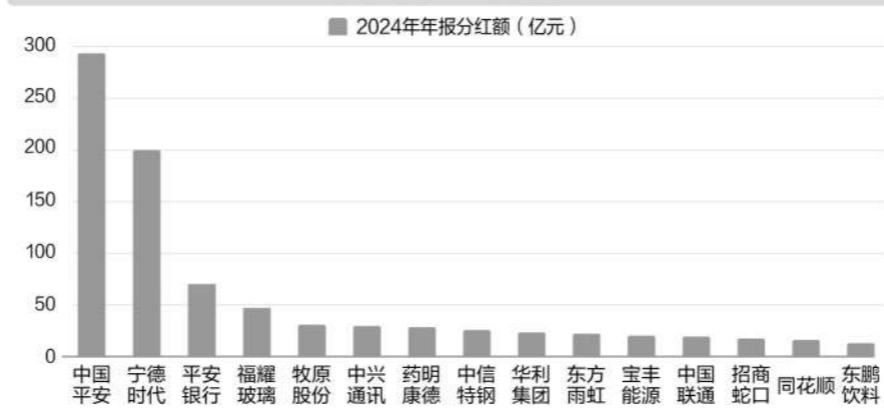
值得注意的是,宁德时代已于1月24日提前实施部分特别现金分红,加上本次年度现金分红,全年合计派发现金总额占2024年归母净利润的50%。公司表示,此举旨在积极响应相关政策导向,

切实回馈广大投资者。数据显示,宁德时代2023年全年分红总额也为当年归母净利润的50%。公司还特别提示,本次分红方案不代表每年度均会按此固定比例进行分红,鉴于公司目前仍处于产业快速发展阶段,未来的资本开支具有不确定性,未来年度的分红方案将依据具体情况确定。

爱美客2024年实现营业收入30.26亿元,同比增长5.45%;归母净利润19.58亿元,同比增长5.33%。公司拟向全体股东每10股派发现金股利38元(含税),合计派发现金股利11.45亿元(含税),现金分红金额占2024年归母净利润的58.51%。

近期,爱美客与瑞普生物共同设立爱美客国际,收购韩国REGEN Biotech,Inc.85%的股权。长城证券表示,本次交易是公司开启国际化战略的关键举措,有助于公司进一步夯实在医美注射填充产品市场的领先优势,为公司未来业绩的持续增长注入动力。

2024年年报分红额居前的公司



上市公司分红预案每股派息金额排行

代码	名称	每股派息(税前)	派息总额(亿元)
300750	宁德时代	4.55	199.76
300896	爱美客	3.80	11.45
300033	同花顺	3.00	16.13
605499	东鹏饮料	2.50	13.00
300979	华利集团	2.00	23.34
600660	福耀玻璃	1.80	46.98
601318	中国平安	1.62	293.34
002916	深南电路	1.50	7.69
601799	星宇股份	1.30	3.70
000423	东阿阿胶	1.27	8.18
002920	德赛西威	1.20	6.66
603929	亚翔集成	1.00	2.13
603259	药明康德	0.98	28.35

上市公司股东提议派息排行

代码	名称	每股派息(税前)	派息总额(亿元)
301600	慧翰股份	2.50	1.75
600323	瀚蓝环境	0.80	6.52
300181	佐力药业	0.60	4.15
601811	新华文轩	0.41	5.06
600114	东睦股份	0.30	1.85
603776	永安行	0.25	0.59
300232	洲明科技	0.24	2.61
002299	圣农发展	0.20	2.49
600731	湖南海利	0.20	1.12

3 13家公司股东提议分红

除了已发布分红预案的上市公司,截至3月20日,13家上市公司股东已提议分红。从每股派息(税前)金额来看,慧翰股份暂居榜首,为每股2.5元;从分红总额(税前)来看,三六零、瀚蓝环境、新华文轩超过5亿元。

长城证券指出,新“国九条”下,分红机制已悄然发生变化。随着全A分红稳定性、股息率、分红比例的提升,全A资产对于长期资金的吸引力也将逐步改善。未来分红规划的发布对公司分红稳定性、分红比率的提高起到帮助。

2 19家公司分红总额超10亿元

从分红总额(税前)来看,19家公司分红总额超10亿元,其中中国平安、宁德时代超过百亿元,依次为293.34亿元、199.76亿元;平安银行、福耀玻璃、牧原股份等17家公司超过10亿元。

中国平安2024年实现营业收入10289.25亿元,同比增长12.6%;归母净利润1266.07亿元,同比增长47.8%;现金分红连续13年保持上涨,2024年度分红为每股1.62元,全年股息为每股2.55元,同比增长5%。浙商证券表示,公司深入推进“综合金融+医疗养老”双轮并行、科技驱动战略,通过服务差异化构建核心竞争力,增长动能进一步提升。

上市公司现金分红是保护投资者权益,强化股东回报的重要体现。2024年以来,政策层面持续完善上市公司分红激励约束机制。

2024年12月,中国结算发布关于对沪、深市场A股分红派息手续费实施优惠措施的通知。为加大上市公司分红激励力度,推动增强投资者回报,决定自2025年1月1日起,对沪、深市场A股分红派息手续费实施减半收取的优惠措施,即按照派发现金总额的0.5%收取分红派息手续费,手续费金额超过150万元以上的部分予以免收。

按照税前金额粗略计算,上述19家公司中,中国平安、宁德时代、平安银行、福耀玻璃、牧原股份的手续费金额可以部分免收。中国平安分红派息手续费约为1466.72万元,依据上述规定,免收费用约为1316.72万元。之后的宁德时代、平安银行、福耀玻璃、牧原股份分红派息手续费免收费用依次为848.79万元、201.25万元、84.88万元、4.14万元。

年内107家公司计划回购 总额超170亿元

证券时报记者 郭洁

本周以来,有多家公司发布新的股票回购预案。3月19日,星帅尔、科兴制药发布回购预案;3月18日,药明康德、森鹰窗业发布回购预案。其中,药明康德发布公告,拟回购金额达到10亿元。

据证券时报·数据宝统计,仅统计以集合竞价方式进行回购,且回购目的不包括股权激励注销、重组、盈利补偿等,今年内累计已有107家公司新发布股份回购预案,以拟回购上限统计,总金额超170亿元。上市公司回购积极性有增无减。

截至最新,已有4家公司完成回购计划,包括唯万密封、星源材质、壹化股份、新宝股份,其中星源材质、新宝股份完成回购金额近亿元。与预告回购金额上限相比,上述4家公司完成率均达到90%以上,其中星源材质、新宝股份完成率均逼近100%,回购履约率较强。

剔除上述4家公司后,目前正在开展回购或即将进行回购的公司有103家,合计拟回购上限167.7亿元。从回购金额上限看,有9家公司拟回购达到或超5亿元,药明康德、郑煤机、复星医药三家公司金额最高,分别是10亿元、6亿元、6亿元。

3月17日,复星医药公告拟回购3亿元~6亿元,资金来源为自有资金或回购专项贷款,回购价格上限为30元/股,回购股份将用于转换公司可转债、实施股权激励计划或员工持股计划。

3月12日,郑煤机公告,拟回购不低于5亿元且不超过6亿元公司股份,回购价格不超过17元/股,资金来源为公司自有资金及自筹资金,回购的股份用于员工

持股计划或股权激励。

除了这9家公司外,还有55家公司拟回购金额上限达到或超过1亿元。南玻A、广大特材、京新药业、华菱钢铁等公司拟回购上限均达到或超过4亿元。

上述拟回购金额达到1亿元的公司中,已有40家发布2024年业绩数据(包括业绩预告、快报、年报),以预告下限统计,其中净利润出现增长的有10家,业绩出现亏损的13家,还有17家公司业绩下滑。

红棉股份预增幅度最大,公司预计2024年归母净利润为5亿元~5.3亿元,同比增长568.16%~608.24%,业绩大增主要系完成与控股股东广州轻工工贸集团有限公司之间的资产置换程序,转型为食品饮料及文化创意产业园区开发和运营。

今年1月,红棉股份发布回购预案,计划使用自有资金回购公司股份,金额为5000万元~1亿元,回购价格上限为3.68元/股,预计回购股份数量在1359万股至2717万股,占总股本的0.74%至1.48%。

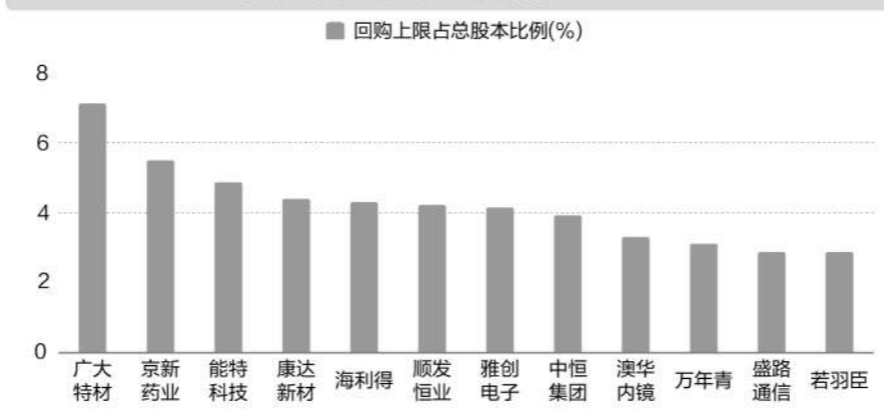
从回购占总股本比例看,10家公司拟回购数量占总股本比例超3%。广大特材的拟回购数量占比最高,达7.12%。公司年初公告称,计划斥资2亿元~4亿元回购股份,回购价格不超过26.22元/股,预计回购股份数量为762.78万~1525.55万股,占公司总股本的3.56%至7.12%。

京新药业回购比例也不低,公司今年1月公告计划回购拟2亿元~4亿元公司股份,3月份又调整回购计划,将回购金额调整至3.5亿元~7亿元,约占公司总股本的2.75%~5.49%。此外,能特科技、康达新材、海利得、顺发恒业、雅创电子的回购比例居前,均超4%。

年内拟回购金额居前的公司

代码	简称	拟回购上限(亿元)	拟回购下限(亿元)	拟回购上限占总股本比例(%)
603259	药明康德	10.00	10.00	0.38
601717	郑煤机	6.00	5.00	1.98
600196	复星医药	6.00	3.00	0.75
600252	中恒集团	5.00	3.00	3.92
002145	中核钛白	5.00	3.00	2.15
000631	顺发恒业	5.00	2.50	4.22
002252	上海莱士	5.00	2.50	0.79
002102	能特科技	5.00	3.00	4.87
603885	吉祥航空	5.00	2.50	1.44
000012	南玻A	4.85	2.43	2.08
002020	京新药业	4.00	2.00	5.49
000932	华菱钢铁	4.00	2.00	1.00
688186	广大特材	4.00	2.00	7.12
300298	三诺生物	3.00	1.50	1.56
002206	海利得	3.00	1.50	4.30
002446	盛路通信	2.86	1.43	2.88
301099	雅创电子	2.40	1.20	4.15

回购占总股本比例居前的公司



3月19日晚间,牧原股份发布2024年度业绩报告,实现营业收入1379.47亿元,同比增长24.43%,创上市以来新高;实现归母净利润178.81亿元,同比扭亏为盈,为上市以来次新高,仅低于2020年。

牧原股份在年报中表示,2024年生猪均价同比上升,且处于行业成本线以上,生猪养殖行业扭亏为盈。公司持续做好生猪的健康管理与生产管理,提高精细化管理水平,提升养殖成绩。在公司生产成绩改善及饲料价格下降的共同作用下,2024年底公司生猪养殖完全成本已降至13元/千克左右,全年生猪养殖完全成本14元/千克左右。

我国生猪养殖行业长期以来以散养为主要模式,行业集中度相对较低。近年来,生猪价格震荡运行,养殖企业持续承压,中小养殖户陆续退出,头部企业市占率进一步提升。据农业农村部预计,2024年全国生猪养殖规模化率(年出栏500头以上的规模养殖占比)超过70%,同比提高约2个百分点。

面对行业变革,头部养殖企业抓住机遇,持续提升养殖技术,注重生产效率的提升,通过数字化、精准育种等方式聚焦降本增效应对猪价波动风险,带动全行业成本中枢下移。此外,饲料原材料降价也影响了养殖成本,2024年玉米、豆粕等饲料价格整体呈现下降趋势,如玉米期货价格2024年下跌14.17%,豆粕期货价格2024年下跌18.85%。

多家猪企透露了最新降本情况,牧原股份接受调研时表示,公司2025年1月的生猪养殖完全成本在13.1元/千克左右,希望2025年可以阶段性达到12元/千克的成本目标。

天康生物在投资者问答平台上表示,2025年1-2月份公司生猪出栏量同比增长,生猪养殖成本已降至13元/千克左右。

温氏股份在接受调研时表示,2023年全年,公司肉猪养殖综合成本约8.3元~8.4元/斤。2024年全年,该成本降至7.2元/斤,同比下降约1.2元/斤。

多家机构研报认为,产能去化预期升温,后续猪价有望实现反弹。太平洋证券认为,育肥环节盈利水平持续下降,扩繁环节盈利较厚,主动去产能动力累积,预计进入二季度后,产能或结束自去年4月份以来的上升趋势逐渐回落,猪价下半年有望回暖。

长江证券研报认为,由于生猪养殖板块投资的学习效应,行业投资节点已经前置至产能去化阶段。当下,板块持仓与估值均处于历史底部位置,伴随后续猪价下跌,产能去化逻辑不断强化,建议重视本轮产能去化投资机会。

受益于猪价回升及成本下降,生猪养殖行业2024年扭亏为盈。农业农村部数据显示,2024年出栏生猪头均盈利214元,比2023年提高了290元。

据证券时报·数据宝统计,A股中已有18家生猪养殖行业上市公司公布了2024年度业绩预告、业绩快报或年度报告,17家公司业绩盈利,其中15家为扭亏为盈,仅东瑞股份预告亏损。

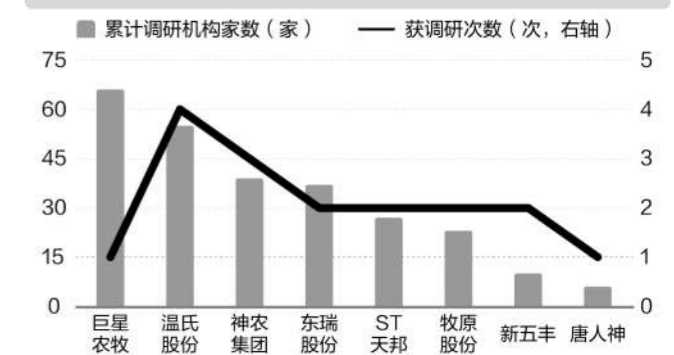
以预告金额下限统计,牧原股份、温氏股份两大行业龙头公司分别盈利178.81亿元、92.45亿元,ST天邦预告盈利13.6亿元,神农集团、天康生物预告盈利超6亿元。

从估值角度看,上述盈利公司中,有6家市净率低于2倍,禾丰股份最新市净率仅为1.08倍,公司预计2024年盈利3.3亿元~3.9亿元,2024年公司生猪业务及肉禽业务同比均实现扭亏为盈。

天康生物估值也较低,最新市净率仅为1.23倍,公司预计2024年盈利6亿元~7.5亿元,生猪出栏量达到302.85万头,较上年同比增长7.55%。公司表示,食品养殖业务的生产指标持续优化,受生猪销售价格上涨和饲料原料价格下降的双重影响,养殖成本同比显著降低,生猪养殖业务的利润同比大幅提升,实现扭亏为盈。

今年以来,有8家养猪企业获得机构调研,其中,温氏股份、神农集团、东瑞股份、牧原股份等获得2次及以上调研,巨星农牧、温氏股份、神农集团、东瑞股份累计获得30家以上机构调研。

今年内机构调研养猪企业情况一览



2024年实现盈利的养猪公司一览

代码	简称	2024年归母净利润(亿元)	总市值(亿元)	市净率(倍)
002714	牧原股份	178.81	2090.06	2.94
300498	温氏股份	92.45	1106.55	2.95
002124	ST天邦	13.60	67.10	1.89
605296	神农集团	6.10	150.89	3.21
002100	天康生物	6.00	85.74	1.23
603477	巨星农牧	4.80	94.87	3.08
000876	新希望	4.50	434.04	2.04
603609	禾丰股份	3.30	70.24	1.08
002567	唐人神	3.00	71.51	1.22
002385	大北农	3.00	175.01	2.14
000735	罗牛山	2.60	76.92	1.78
002157	正邦科技	2.00	264.55	2.35
000860	顺鑫农业	1.90	128.92	1.80
002840	华统股份	0.90	70.83	3.05
002548	金新农	0.30	31.48	2.08
600975	新五丰	0.27	78.45	2.62
002726	龙大美食	0.16	70.25	5.08

注:业绩按年报、快报、预告下限顺序优先选取

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供)

养猪企业降本增效 行业大面积扭亏为盈

证券时报记者 刘俊伶