高分红霸屏,6家公司分红派现额超归母净利润

2022年半年报进入密集披露期,上市公司分红方案特别是现金分红备受市场关注。

同花顺数据显示,截至8月16日收盘,A股共有24家公司披露了2022年半年报分配方案(含已实施分红方案及发布分红预案的公司),分配方案中涉及派现的有23家公司;依依股份2022年上半年推出了每10股转4股的分配预案。其中,6家公司2022年上半年分红预案派现金额超过今年上半年归母净利润。

对此,接受记者采访的壁虎资本基金经理张小东表示,"上市公司红利政策是反映公司经营情况的重要信号。分红能增加投资者的回报,提振市场的信心,营造价值投资和长期投资的理念。"

艾比森上半年赚8000万分红5亿元

从单家公司来看,上述23家公司中,有8家公司拟每股派现金额均在0.5元及以上,藏格矿业拟每股派现金额居首,达到1.898元,中国移动紧随其后,拟每股派现金额也达1.8942元,艾比森、中谷物流、翔楼新材拟每股派现金额分别达到1.5元、1.2元、1.05元。

藏格矿业今年上半年分红慷慨,拟派发现金股利约30亿元(含税),占当期归母净利润比例达125.16%。该公司即将实施分红方案,股权登记日为8月18日,除权除息派息日为8月19日。

同时,中国移动回报投资者的"红包"也较高,公司拟每10股派18.942元(含税),2022年上半年分红预案派现金额达404.65亿元,占当期归母净利润比例达57.58%,2019年、2020年分红比例为56.23%、54.10%。中国移动表示,2023年以现金方式分配的利润逐步提升至当年公司股东应占利润的70%以上。

接受记者采访的川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,"对于每股派现金额超1元的上市公司,行业景气度都相对良好,藏格矿业和翔楼新材属于新能源行业,'双碳'目标持续推进下,行业整体利润情况良好,有足够的利润进行现金分红;中国移动属于通信头部企业,现金流充裕、利润情况良好;中谷物流则属于港口航运板块,近两年航运价格处于高位,公司利润增速较快。"

上述23家公司中,艾比森、恒进感应、东阳光、藏格矿业、翔楼新材、中谷物流等6家公司2022年上半年分红预案派现金额均超过今年上半年归母净利润,可以说这些公司今年上半年回报给投资者的"红包"十分丰厚。

以艾比森为例,该公司上半年归母净利润8142.23万元,同比增长313.36%;最引人注目的是公司发布的分配预案:拟向全体股东每10股派发现金红利15元(含税),合计派发现金红利5.37亿元,占今年上半年归母净利润比例达659.13%。如此"豪气"分红预案引发了深交所关注。8月2日,深交所下发关注函,要求艾比森说明本次利润分配方案与公司业绩成长性是否匹配,是否会导致公司发生流动性风险,是否符合公司发展战略,是否会对公司可持续经营造成不利影响,请公司充分提示相关风险。

艾比森8月4日发布公告称,公司未来经营业绩预计持续向好,同时结合公司目前的资金情况、日常经营所需资金情况及未来重大资金支出安排,公司制定了本次利润分配方案,与业绩成长性匹配。

不过,陈雳认为,"非经常性损益导致的短期利润上行而进行的分红是不可持续的。投资者需注意。"

18家公司上半年归母净利润同比增长

可以看到,良好的业绩会使公司分红更有底气。上述23家公司今年上半年业绩表现普遍亮眼,18家公司今年上半年实现归母净利润同比增长,占比75%。其中,东阳光报告期内归母净利润同比增长最高,上半年实现归母净利润6.24亿元,同比增长646.16%;藏格矿业、艾比森、颖泰生物、龙蟠科技、丽尚国潮等5家公司今年上半年归母净利润同比翻番,展现出较强的成长性。

高股息率吸引机构投资者的青睐,不仅收益稳定,还能够增强对上市公司经营发展的信心。统计显示,上述23家拟派现公司中,以8月16日收盘价计算,有13家公司按预案计算股息率超过银行一年定存(1.75%),占比近六成。其中,艾比森按预案计算股息率高达11.74%排名第一,中谷物流、藏格矿业等2家公司按预案计算股息率也均在5%以上。

"我们看好高分红公司投资机会:首先,当前市场正处于半年报行情中,半年报亮点会获得市场的持续挖掘,高分红品种同样也会获得市场的关注;其次,能够高分红的公司,往往都是盈利较好的企业,投资价值显现;最后,高分红是一种信心与活力的传递,提振投资者情绪,尤其在市场经过一段时间的上涨之后,高分红公司的防御性会得到凸显。"排排网旗下融智投资基金经理助理刘寸心对记者表示。

据《证券日报》

行业需求旺盛 多家公司跨界进军锂电赛道

协鑫能科日前公告称,拟发行可转债募资不超45亿元用于电池级碳酸锂工厂建设项目等。值得注意的是,协鑫能科在新能源汽车行业早有布局,但投资布局锂电领域还是首次。

随着新能源汽车行业下游需求旺盛,上游锂电原材料价格不断攀升,未来股份、伟明环保等上市公司纷纷跨界进军锂电赛道。

纷纷入局

协鑫能科公告显示,电池级碳酸锂工厂建设项目位于四川省眉山市甘眉工业园区内,公司拟通过四川协鑫锂能新材料有限公司投建3万吨电池级碳酸锂产能。建设期24个月,拟使用募集资金15.42亿元。

光大证券研报表示,预计2025年全球碳酸锂需求量将达到124万吨(其中电池级碳酸锂112万吨),而产量仅103万吨,碳酸锂缺口达21万吨。

同时,锂盐价格近期持续上涨。在锂盐供需紧张和价格不断攀升的带动下,锂盐上市公司盈利能力大幅提升。上半年,盛新锂能实现营收51.33亿元,同比增长325.76%;实现净利润30.19亿元,同比增长950.40%。

值得注意的是,锂电赛道外的上市公司纷纷跨界入局,欲分一杯羹。环保巨头伟明环保8月4日晚公告称,公司与永青科技、盛屯矿业、欣旺达签署《温州锂电池新材料产业基地项目合资协议》,拟投资开发建设锂电池新材料项目,包含高冰镍精炼、高镍三元前驱体生产、高镍正极材料生产及相关配套项目,年产20万吨高镍三元正极材料,项目总投资不超过191亿元。

无独有偶,未来股份近期也加入锂电赛道,公司7月29日宣布,拟以不超38.5亿元收购瑞福锂业70%的股份、新疆东力70%股份。通过整合锂矿开采、加工提炼等上下游产业,布局新能源产业,实现产业协同。

行业保持高景气度

上市公司纷纷跨界入局锂电赛道,折射出新能源汽车行业的高景气度。

中汽协数据显示,7月新能源汽车产销分别完成61.7万辆和59.3万辆,同比均增长1.2倍。

东方证券研报指出,下半年新能源汽车高增速趋势基本确定,月度销量将陆续突破70万和80万辆。

同时,基于7月新能源汽车销量的稳步上升,乘联会日前上调今年新能源乘用车销量预期,由此前的550万辆上调至600万辆。乘联会秘书长崔东树表示,四季度还有继续上调预期的可能。

在下游需求旺盛的背景下,上游锂盐价格维持高位。中信证券研报表示,二季度澳洲锂精矿销售价格快速上升至5000美元/吨,7月皮尔巴拉锂精矿拍卖到岸价涨至7000美元/吨,对应国内锂盐企业生产成本升至45万元/吨以上。在下游需求保持强劲增长的预期下,成本抬升将刺激锂价在下半年尤其是四季度再次上涨。

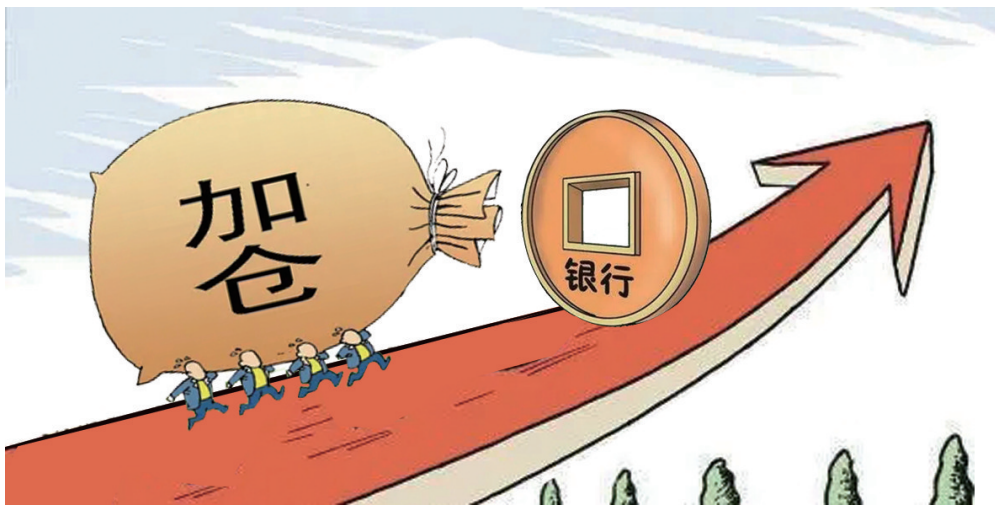
光大证券研报表示,锂盐行业2023年仍将处于供应偏紧状态,不排除2022年下半年锂盐价格再次突破50万元/吨的可能性。

综合

半年报藏玄机 多路资金大幅加仓银行股

截至8月16日,已有张家港行、常熟银行、江阴银行、南京银行4家A股上市银行披露2022年半年报。

半年报显示,今年上半年,上述银行营业收入、净利润均取得稳步增长,不良贷款率均较今年年初实现下降。值得一提的是,二季度上述银行普遍获得公募基金、社保基金大幅加仓。



业绩稳健增长

半年报显示,上半年江阴银行营业收入、归母净利润同比增速均超过20%。具体来看,该行营业收入20.36亿元,同比增长25.96%;归母净利润5.75亿元,同比增长22.10%。

张家港行、南京银行半年报显示,两家银行上半年归母净利润同比增速均超过20%。2022年上半年,张家港行实现营业收入23.53亿元,同比增长5.74%;归属于上市公司股东的净利润为7.62亿元,同比增长27.76%。南京银行实现营业收入235.32亿元,同比增长16.28%;归母净利润101.51亿元,同比增长20.07%。

常熟银行2022年上半年营业收入、净利润均实现近20%的增长。该行实现营业收入43.74亿元,同比增长18.86%;归属于上市公司股东的净利润12.01亿元,同比增长19.96%。

资产质量方面,上述银行不良贷款率均较今年年初进一步降低。以江阴银行为例,截至2022年6月末,该行不良贷款率0.98%,比2022年年初下降0.34个百分点,降至历史新低水平。同时,该行风险抵补能力得到提升,拨备覆盖率496.08%,比2022年年初上升165.46个百分点。

上述银行息差普遍较去年年末有所提高。截至2022年6月末,江阴银行净息差达2.19%,较2021年年末上升5基点;常熟银行净息差为3.09%,较2021年年末上升3基点。

"总体来看,几家区域性银行的营业收入和净利润均实现增长,符合预期。"一位银行业研究人士向记者表示。

基金大幅加仓

从半年报披露的最新前十大流通股东名单来看,今年上半年,张家港行、常熟银行迎来了公募基金、社保基金组合大幅加仓。

常熟银行半年报显示,今年二季度由丘栋荣管理的中庚价值领航、中庚价值品质一年持有分别加仓常熟银行3143.08万股、393.93万股,期末持股参考市值分别达6.20亿元、4.20亿元。张家港行也迎来公募基金大幅加仓。数据显示,南方金融主题今年二季度新进成为张家港行前十大流通股东,期末持股参考市值达1.15亿元。

此外,社保基金16042组合在今年二季度买入6557.21万股常熟银行,期末持股占比达2.49%,参考市值达5.01亿元,新进成为该行前十大流通股东。

南京银行则在今年二季度获得法国巴黎银行、南京高科等多家大股东加仓。今年5月,南京银行公告称,该行第一大股东法国巴黎银行及法国巴黎银行(QFII)合计持有公司股份比例从14.04%增加至16.37%。

业内人士预计,根据此前发布的公告,部分银行重要股东及高管后续仍有增持空间。

银行股估值或修复

今年以来,银行板块整体震荡调整。截至8月16日,申万银行指数今年以来的调整幅度为13.74%。随着上市银行半年报陆续披露,多家机构表示,看好银行股估值修复。

东北证券表示,尽管2022年商业银行息差有下行压力,但上市银行估值水平与资产质量更为相关,结合半年报业绩对行情的催化作用,看好银行板块向长期中枢水平回归,尤其是拥有区域优势的城商行、农商行。

万联证券预计,2022年下半年宏观经济有望进一步向好,市场对银行业资产质量的预期将出现变化,叠加银行板块业绩稳定,部分个股将迎来估值提升机会。

分析人士表示,从已发布的银行半年报来看,上市银行信贷投放持续发力,资产质量稳中向好。以南京银行为例,截至2022年6月末,该行贷款总额9036.17亿元,较2022年年初增加1132.95亿元,同比增长14.34%。房地产行业授信业务健康稳定发展。截至2022年6月末,南京银行投向为房地产的对公贷款余额461.18亿元,不良率1.01%;个人按揭贷款余额839.87亿元,不良率0.42%。

据《中国证券报》

市场动态

指数午后高位震荡 创业板指涨1.70%

8月17日,A股三大指数午后高位震荡最终集体收涨。据Wind数据,截至收盘,上证指数涨0.45%,报3292.53点;深证成指涨1.01%,报12595.46点;创业板指涨1.70%,报2777.91点。

申万一级行业中,房地产、美容护理、非银金融等板块涨幅居前,基础化工、有色金属、建筑材料等板块跌幅居前。

概念板块中,连板、苹果、炒股软件等板块涨幅居前,有机硅、稀土、稀有金属精选等板块跌幅居前。

招商证券认为,9-10月份可能是观察房地产板块基本面的窗口期,建议关注"稳增长"主线下持续具有现金流创造能力的地产龙头。 综合

银行板块7月以来获机构密集调研

近期,机构对于A股上市银行的调研热情居高不下。Wind数据显示,自7月份以来,共有超过500家(次)机构对上市银行进行了调研。

从目前已披露的半年报情况来看,获得机构调研的上市银行业绩大多较亮眼。业内人士表示,部分优质银行股的配置价值凸显。

机构调研热情高涨

Wind数据显示,截至8月16日,7月以来共有13家A股上市银行获得了580家(次)机构的调研。

其中,常熟银行累计被107家机构调研7次,江阴银行累计被103家机构调研8次,调研机构家数和被调研次数均位居前列。此外,苏州银行、杭州银行、张家港行等获得50家以上的机构调研。

从目前已披露的半年报及业绩快报来看,获得机构调研的上市银行业绩较为亮眼。张家港行上半年实现归母净利润7.62亿元,同比增长27.76%;常熟银行上半年实现归母净利润12.01亿元,同比增长19.96%;江阴银行上半年实现归母净利润5.75亿元,同比增长22.10%。此外,已披露的业绩快报显示,获机构调研次数较多的苏州银行、杭州银行、无锡银行上半年的归母净利润同比增长率分别为25.11%、31.52%、30.27%。

息差和信贷投放成调研重点

梳理上市银行披露的投资者调研纪要可以发现,上半年的息差和信贷投放成为机构关注的重点问题。

常熟银行在接受机构调研时表示,二季度开始,该行逐步提高个人经营性贷款、信保类贷款占比,同时稳定存款成本,预计2022年全年息差水平有望保持稳定。

在信贷投放方面,张家港行在回答提问时表示,截至6月末,该行贷款余额为1092.47亿元,较2022年年初新增了94.30亿元,增幅为9.45%。

对于下半年的信贷投放预期,重庆银行预计,随着经济逐步复苏,信贷需求有望改善,下半年信贷投放会好于上半年。 综合

银行理财子公司半年报显现权益持仓收缩

银行理财子公司近期陆续发布的半年报显示,尽管依旧看好股市,但部分银行理财产品正在悄然降低权益类投资的占比。其中,信银理财穿透后的权益投资占比跌破1%,招银理财旗下多只产品权益类资产占比呈现收缩态势。

最新数据显示,银行理财公司目前已发行的权益类产品共有22只,产品净值分化明显:有10只产品净值并未站上面值;也有多款产品表现较好,二季度净值大幅反弹。

光大理财发布二季度投资报告显示,尽管该公司布局较早,但部分产品权益规模存在明显波动,业绩对于规模有正向贡献。从表现看,光大理财系列产品中,阳光红ESG行业精选整体表现较好,二季度净值一度逼近年初高点,但在7月后有所回撤。整体看份额略有提升,增加近700万份。相比而言,阳光红300红利增强和阳光红卫生安全主题精选业绩不佳,跑输了业绩基准,整体份额减少:前者赎回份额100万份,申购23万份,规模6300万份;后者申购104万份,赎回285万份,规模4038万份。

记者梳理发现,最新公布半年报的招银理财多款产品表现尚可,不过其在上半年降低了权益资产的配置。

降低权益比例、增加现金和银行存款比例,使得该公司产品风险度整体有所降低。这一现象在招银理财其他权益类产品上也有所体现。招银理财"招卓沪港深精选周开一号"的权益类投资占比从去年末的86.05%降至今年上半年的81%,现金与银行存款升至18.73%。

此外,信银理财半年报显示,相比去年末,其配置资产规模明显扩张,达到1.198万亿元。但从存续理财产品穿透后的资产配置看,权益类资产占比有明显收缩,跌破1%;穿透前占比仅0.24%。

今年上半年这一比例较去年末有明显降低。去年末,信银理财期末存续的理财产品资产中,穿透后权益类产品占比1.05%,穿透前为0.39%。不过,信银理财的配置资产总规模仍在不断增长,配置权益类资产总额仍在增加,理财产品规模已跻身行业第一梯队。 据《上海证券报》