

A股公司注销式回购蔚然成风

A股上市公司主动运用回购工具维护公司价值的意愿不断增强,以“真金白银”向市场传递积极信号。最新数据显示,一季度,A股上市公司已发布的回购计划数量达1112单,已公布的回购行为达1275次,均远高于去年同期水平;注销式回购规模明显增加,共有超300家A股上市公司发布注销式回购相关公告,回购热情持续高涨。

监管部门近期多次表示,引导和支持更多上市公司回购股份,鼓励回购注销。市场人士预期,回购潮延续,注销式回购继续增加,将有效提振市场信心,提高资本市场内在稳定性,改善资本市场生态。

回购热情高涨

今年以来,A股上市公司回购热情持续高涨。

从回购计划来看,一季度,A股上市公司已发布的回购计划(包括股东提议、董事会预案与股东大会通过)数量达1112单,远高于去年同期的286单。从实施情况来看,一季度,A股上市公司已公布的回购行为达到1275次,远高于去年同期的410单。

从回购目的来看,一季度,A股上市公司实施股权激励或员工持股计划最多,为906单;以市值管理为目的的回购案例明显增加,为154单,去年同期仅有37单;股权激励注销391单。

从金额来看,大手笔回购不断,包括三安光电、宁德时代、中国建筑等在内的多家公司回购金额在亿元以上。

银河证券策略分析师杨超认为,本轮回购潮自2023年6月开始,目前仍在持续,主要集中在科技成长板块。公告回购预案的龙头公司较多,市值管理目的占比逐渐增加。短期来看,回购预案具有公告效

应。拉长时间维度,公告后一年内上市公司股价较全A指数的累计超额收益达5.87%。市值管理和实施股权激励或员工持股计划对应的回购预案公告后,个股市场表现较优。

增强市场信心

值得关注的是,今年以来,以股份注销为目的的回购方案在A股市场蔚然成风。据不完全统计,一季度共有超300家A股上市公司发布注销式回购相关公告,包括拟回购注销、已实施或完成回购注销等。一些龙头公司领衔注销式回购,诚意十足。如,千亿市值规模的龙头企业药明康德3月8日宣布计划斥资10亿元回购股份,并拟将回购股份全部予以注销并减少注册资本。药明康德表示,此举系为维护公司价值及股东权益。在此次回购计划披露前1个月,药明康德刚刚完成一轮总金额达10亿元的股份回购,所回购股份同样计划用于股份注销。

天风证券认为,上市公司回购股份后进行注销,意味着这些股份将不再参与二级市场流通,股本减少,在当期利润与分红比率不变的情况下,每股收益、每股净资产回报率、每股分红等财务指标有望提升,从而提高上市公司股票的内在价值。

新增回购预案中注销式回购显著增加的同时,还有一些已经发布股份回购计划的上市公司主动将回购目的调整为注销。

如,东方财富2月26日公告称,董事会拟调整已回购股份用途,由原计划用于股权激励或员工持股计划调整为全部用于注销,并相应减少公司注册资本。根据东方财富此前披露的回购计划,该次回购股份拟使用的资金总额为5亿元至10亿元。

东方财富表示,为践行“以投资者为

本”的上市公司发展理念,切实维护广大投资者利益、增强市场信心,基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票价值的认可,对已回购股份用途作出调整。

政策引导加强

注销式回购渐成潮流,离不开监管部门对注销式回购的政策支持和市场各参与主体观念的变化。

证监会近期多次表示,大力推进上市公司通过回购注销、加大分红等方式,更好回报投资者。市场人士预期,更多上市公司将使用注销式回购方式提升自身股利支付率,提升对股东的现金回报水平,回购频次和金额有望显著提升。

围绕提升股份回购效果和监管约束力,证监会3月15日发布的《关于加强上市公司监管的意见(试行)》提出,推动优质上市公司积极开展股份回购,引导更多公司回购注销,增强稳市效果。

证监会上市公司司长郭瑞明3月15日在国新办举行的新闻发布会上表示,要引导和支持更多上市公司回购股份,并且鼓励回购注销。

“监管部门推动上市公司积极开展回购,以真金白银回馈投资者,向市场传递积极信号。”中国银行研究院研究员刘晨表示,预计A股上市公司注销式回购将不断增多,公司对自身价值高度认可的同时,也将更好回报投资者,提振市场信心。

在中央财经大学副教授、资本市场监管与改革研究中心副主任郑敦津看来,注销股份在公司整体价值不变的情况下,每股内含资产价值和收益增加,一定程度上提升了上市公司的“含金量”,更有利于其提升股价,优化资本结构,提高每股收益和其他与股本相关的财务指标。

本报综合消息

券商4月金股出炉 高股息策略热度飙升

券商4月金股名单如期而至。从各券商4月策略观点来看,随着年报季的展开,高股息策略成为诸多券商一致看好的方向。

从券商热门金股来看,宁德时代是4月最热门的标的,被7家券商共同推荐;其次是中国海油、金山办公,均被4家券商列为4月金股;德赛西威、美的集团则分别获3家券商推荐。从推荐理由来看,高分红、相对低估值成为诸多金股被看好的共同理由之一。

东海证券在4月金股报告中认为,高分红仍具配置价值。截至3月30日,在已披露年报的上市公司中有1114家披露年报分红预案,其中894家预披露分红,占比80.25%,粗略计算总分红金额1.24万亿元,占2023年已实施现金分红总额的72.68%。3月15日,证监会集中发布四项文件,加强现金分红监管,增强投资者回报,分红指数历经3月调整后,具备配置价值。

东海证券表示,4月权益市场可能以结构性行情为主,主线可关注:一是业绩可能超预期的板块,风格上可能以价值为主;二是继续关注高分红主线;三是行业层面,现阶段外需略强于内需,关注出海相关及行业周期向上的家电、化工、汽车等;价格周期可能反转,关注生猪养殖。

光大证券张宇生策略团队认为,今年的春季躁动虽然启动较晚,但未来其行情的持续时间和市场表现或仍值得期待。配置方面,光大证券建议关注高股息,以及设备更新、以旧换新投资机会。

申万宏源王胜策略团队认为,4月即将进入业绩验证期,配置上,建议回归高股息策略。具体而言,第一,分红比例提升迎来集中验证期,关注高股息企业;第二,政策鼓励高质量并购重组。

浙商证券认为,展望4月,预计指数震荡上行,结构机会丰富,关注财报季对相关结构的催化。就结构而言,其一,关注红利资产重估,边际催化有俄乌冲突、美联储货币政策拐点预期等;其二,关注人工智能发酵,主题机会以应用为主,趋势机会以算力为主,除了英伟达产业链外,关注国产算力链和算力新技术的扩散;其三,随着财报季到来,关注对相关结构的催化。

本报综合消息

今年以来31只新股已发行

1只新股今日发行,灿芯股份发行3000.00万股,发行价19.86元,募资金额5.96亿元。

证券时报·数据宝统计显示,以发行日期为基准,截至3月29日,今年以来共有31家公司首发募资,累计募资金额达222.85亿元,单家公司平均募集资金7.19亿元。分区间来看,募资金额超10亿元的有6家,募资金额5亿元至10亿元的有11家,募资金额在5亿元以下的有14家。

按不同板块统计,今年以来沪市主板发行新股6只,募资79.19亿元;深市主板发行新股4只,募资29.19亿元;创业板发行新股9只,募资56.99亿元;科创板发行

新股4只,募资40.73亿元;北交所发行新股8只,募资16.75亿元。

永兴股份为今年以来募资金额最多的公司,首发募集资金达24.30亿元,募资主要投向使用闲置募集资金进行现金管理,补充流动资金及偿还银行贷款,广州市第五资源热电厂二期工程及配套设施项目等;其次是诺瓦星云,募资金额为16.29亿元,募资主要用于诺瓦光电显示系统产业化研发基地项目,使用暂时闲置募集资金进行现金管理,超高清显示控制与视频处理技术中心项目等。募资金额较多的还有龙旗科技、上海合晶、成都华微等,分别募资15.60亿元、15.00亿元、15.00

亿元。

发行价格方面,今年已发行新股平均首发价格为22.81元,发行价在50元以上的有2家,其中,发行价超百元的有1家,发行价最高的是诺瓦星云,发行价为126.89元,骏鼎达、盛景微次之,发行价分别为55.82元、38.18元,发行价较低的有许昌智能、云星宇等,首发价格分别为4.60元、4.63元。

地域分布来看,今年已发行新股主要集中在江苏、广东、湖北,分别有7家、6家、3家公司,募资金额排名居前的分别是江苏、广东、上海,年内募资金额分别为48.30亿元、46.08亿元、36.56亿元。

本报综合消息

逾20家公司预告一季度业绩

3月31日,诺普信、英诺特两家A股公司披露2024年一季度业绩预告,两家公司一季度业绩均实现大幅增长。

据记者统计,截至3月31日,已有20多家A股公司以各种形式披露了2024年一季度业绩预告。除近期刚上市的公司外,其余公司净利润预计均将实现增长。

诺普信业绩预告显示,预计2024年一季度实现净利润4.15亿元至5.02亿元,同比增长90%至130%;扣非净利润4亿元至4.87亿元,同比增长74.3%至112.4%。

诺普信主要从事绿色农药制剂和植物营养等农业投入品,现代特色生鲜消费品经营。其现代生鲜消费品业务主要布

局蓝莓、火龙果、燕窝果等作物。

3月31日晚,主要从事POCT(即时检验)快速诊断产品研发、生产和销售的生物医药企业英诺特也披露了2024年一季度业绩预告。

经初步测算,预计公司2024年第一季度可实现营业收入为2.57亿元至2.85亿元,同比增长91.06%至111.88%。预计2024年一季度归属于上市公司股东的净利润为1.38亿元至1.54亿元,同比增长156.42%至186.15%。

英诺特的产品以呼吸道病原体检测为主,同时覆盖消化道、优生优育、肝炎等多个检测领域。疫情期间,公司新冠检测

相关产品业务收入明显增长。疫情过后,公司持续推进非新冠产品市场开拓。

公司近期披露的2023年业绩预告显示,预计2023年实现营业总收入4.78亿元,同比增长7.03%;实现归属于母公司所有者的净利润1.75亿元,同比增长15.95%。

据统计,目前A股已有超过20家上市公司披露了2024年一季度业绩预告,除近期上市的部分公司外,其余公司预计2024年一季度业绩均将实现增长。其中增幅最大的包括国光电器、盛德鑫泰、沪电股份等,预计净利润均将实现100%以上的增长。

本报综合消息

A股4月开门红: 沪指涨1.19%,创指涨2.97%

A股三大股指4月1日集体高开。早盘高开高走,放量上攻。午后两市高位震荡,尾盘震荡走高涨幅扩大,收获4月开门红。

从盘面上看,锂电池、光伏产业链领涨,OLED、小金属、Sora、汽车、消费电子、创新药题材活跃,白酒、家电引领大消费板块回暖。

至4月1日收盘,上证综指涨1.19%,报3077.38点;科创50指数涨1.68%,报775.53点;深证成指涨2.62%,报9647.07点;创业板指涨2.97%,报1872.12点。

Wind统计显示,两市及北交所共4647只股票上涨,626只股票下跌,平盘有80只股票。

沪深两市成交总额9993亿元;两市及北交所共有118只股票涨幅在9%以上,7只股票跌幅在9%以上。港股因节假日休市,南、北向交易关闭。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.7	-0.74	62687
青海华鼎	4.35	1.40	735516
青海春天	5.33	0.38	225042
金瑞矿业	7.56	4.13	31486
西部矿业	19.08	-1.09	551873
正平股份	3.34	9.87	371617
盐湖股份	16.47	2.68	333457
天佑德酒	11.32	3.76	49693

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
禾迈股份	256.02	18.74
德科立	49.40	14.41
清越科技	13.57	12.61
道通科技	21.86	12.28
春立医疗	20.98	11.36
光峰科技	19.67	10.63

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
奇德新材	22.00	20.02
海泰科	34.48	20.01
仟源医药	10.86	20.00
合纵科技	3.30	20.00
寒锐钴业	28.92	20.00
新城市	13.08	20.00

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
宇科生物	3.56	-10.10	浪潮信息	44.03	647163	赛力斯	90.43	593798
爱丽家居	11.60	-10.01	昆仑万维	44.70	561033	贵州茅台	1721.33	467937
退市博天	0.45	-10.00	宁德时代	197.84	543869	药明康德	47.84	457225
山煤国际	15.45	-9.97	光启技术	22.89	522055	北汽蓝谷	8.18	437026
亚振家居	6.69	-9.96	华工科技	36.80	517634	工业富联	23.31	393851
鼎信通讯	7.33	-9.95	京东方A	4.34	513001	紫金矿业	16.87	352714