

99家公司发起逾7亿元股份回购

多与股权激励相关

□本报记者 蒋洁琼

今年下半年,随着股市回暖,A股掀起大规模的股份回购潮。Choice数据显示,7月1日—10月22日,沪深两市99家上市公司发布107份股份回购预案,回购金额上限为7.48亿元,较去年同期的5.45亿元同比增长37%。

业内人士表示,上市公司一般会在回购股票价格低于每股净资产或实时股票价格的情况下进行股份回购,且回购一般产生于经营业绩较好的上市公司。

99家公司拟股份回购

近日,多家上市公司披露股份回购计划。10月20日,就有4家公司发布股份回购预案,分别是银河电子、中央商场、华侨城A和麦趣尔,回购金额上限分别为63.5万元、1亿元、209.7万元和53.6万元。

Choice数据显示,7月1日—10月22日,沪深两市99家上市公司发布107份股份回购预案,回购金额上限为7.48亿元,较去年同期的5.45亿元同比增长37%。去年同期,仅有11家公司累计发布14份股份回购预案,回购金额上限为5.45亿元。

统计显示,上市公司发起的股份回购计划普遍金额较小。7月1日以来,按照回购金额上限,股份回购金额在500万元以上的公司为19家,其中3家在1亿元以上,11家公司拟回购1000万元—6500万元之间,5家公司拟回购500万元—1000万元之间。

3家公司拟回购金额逾1亿元,分别为海欣食品、冠福股份和中央商场,回购金额分别为

1.54亿元、1亿元和1亿元。

11家公司拟回购金额在1000万元—6500万元之间,包括暴风集团、信息发展、哈药股份、特变电工等。其中,暴风集团累计发布两次股份回购计划,回购金融分别为6248.86万元和1309、56万元;信息发展拟回购2576.15万元;哈药股份拟回购2400.92万元;特变电工拟回购2332.95万元。

5家公司拟回购金额在500万元—1000万元之间,分别是当代东方、克明面业、旗滨集团、东易日盛和壹桥股份,拟回购金额分别为963.82万元、896.97万元、717.06万元、613.19万元和558.36万元。

此外,汇川技术、东软集团、汉得信息、汤臣倍健等33家公司拟回购金额在100万元—500万元之间。还有多家公司未披露拟股票回购的具体金额。

多与股权激励相关

根据相关公告,上市公司股份拟回购股份,多数与股权激励相关,包括回购注销已离职股权激励对象持股、原激励对象当选公司监事,储备股权激励计划所用股份等。

华侨城A10月20日公告,公司原公司财务部总监丁友萍为公司股权激励对象,于2017年9月11日离职。根据相关规定,激励对象因辞职、个人原因被解除劳动关系的,尚未行使的权益不再行使,尚未解锁的限制性股票由公司按授予价格与市场价格孰低原则进行回购。公司本次回购丁友萍的全部限制性股票45万股。按照授予价格与市场价格孰低原则,回购价格为

4.66元/股。

银河电子公告,公司2014年限制性股票激励计划原激励对象钱宇、吴惠芳因个人原因离职,其所持有的已获授而尚未解锁的限制性股票共计5.44万股,已不符合解锁条件,需由公司回购注销。原激励对象李春燕于2017年8月7日当选为公司监事,根据相关规定,上市公司监事不得成为股权激励对象,其所持有的已获授而尚未解锁的限制性股票共计7.21万股,需由公司回购注销。公司2016年限制性股票激励计划原激励对象李华因个人原因离职,公司将以4.98元/股的价格回购其所持有但不符合解锁条件的12.75万股限制性股票。

中央商场10月20日公告,公司计划以自有资金从二级市场回购社会公众股,回购金额最高不超过人民币1亿元,回购价格不超过10元/股,回购股份数量预计不超过1000万股,占公司目前总股本的0.87%,该部分回购的股份将作为公司后期股权激励计划之标的股份。

回购价格有玄机

一位不具名的业内人士表示,上市公司选择回购自己公司的股份,一般会选在回购股票价格低于每股净资产或公司实时股价的情况下进行,且回购一般产生于经营业绩较好的上市公司。股票回购也是上市公司资本运作的需要,如公司在股价低迷时回购公司股票注销,由于回购价低于每股净资产价格,回购后可以提高净资产产值。

回购股票价格低于每股净资产的情况,以华侨城A为例,公司半年报显示其每股净资产

BDI指数创近三年新高

航运上市公司三季报大幅预增

□本报记者 欧阳春香

近期航运市场回暖趋势明显。10月19日最新一期BDI指数报1582点,已经连续12个交易日上涨,并创下近三年新高。航运市场的持续景气带来航运企业盈利状况的大幅改善。截至10月20日,A股共有5家航运上市公司发布三季报业绩预告,预告净利润最大增幅均超过50%。

干散货航运进入旺季

上海国际航运研究中心国际干散货市场分析师邵斐认为,此轮BDI上涨主要受市场经济形势及铁矿石等大宗商品运量大幅增长影响。从国内来说,三季度经济数据向好给市场提供信心,同时,今年受环保限产影响,铁矿石冬储行情提前。从国际来看,新兴经济体需求蓬勃发展,东南亚基建投资增速增长非常强劲。

10月19日,淡水河谷发布了第三季度产量报告。2017年第三季度,淡水河谷铁矿石产量达到9510万吨,创下单季产量新纪录。

9月份,中国进口的大宗商品,大豆、铁矿

砂、煤、原油、成品油、橡胶、钢材、铜材等,进口量同比涨幅均超过10%。其中,成品油同比增速达19.17%,未锻轧铜及铜材同比增速达26.47%。

兰格钢铁网研究中心主任王国清表示,9月份国内铁矿石进口量超过了1亿吨,创下历史新高。铁矿石价格下跌、运量却持续上升的情况,已经持续了一段时间。不过,由于供暖季环保限产等因素影响,后续铁矿石价格难有较大的上行空间,后续铁矿石进口量也将回落。

国联证券近期发布的研报指出,BDI指数年内首次站上1500点整数关口,并创出近三年新高,干散货航运已进入传统旺季。从供给端看,干散货运力规模受到订单数量持续低迷的影响,运力规模已经持续好几个个月维持在8.15亿载重吨。目前订单占现有运力规模的比例仅为7.5%。

华泰证券分析师沈晓峰介绍,1至9月,BDI指数均值为1030点,同比上涨80%。受益新增运力的减少,干散货航运业已摆脱过去六年的持续低谷,迎来新一轮向上周期。

不过,邵斐认为,四季度BDI将面临比较大

的下行压力。每年三四季度是航运市场的传统旺季,但进入年末年初则是BDI低位期。而且,近期航运市场的火热,导致二手船市场比较活跃,运力供给压力增大。

对于2018年的航运市场走势,邵斐表示,“我们对市场回暖持谨慎乐观的态度。目前是航运市场恢复调整阶段,2018年的航运市场会在今年基础上进一步改善,但不太可能出现2008年爆发式增长的情形。”

上市公司业绩大幅改善

财汇大数据终端显示,截至10月20日,A股共有5家航运上市公司发布三季度业绩预告。其中,3家发布预增,2家扭亏为盈,预告净利润最大增幅均超过50%。

10月19日晚,海峡股份公布航运业首份三季报。公司前三季度营业收入为7.44亿元,同比增加28.34%,实现净利润2.12亿元,同比增加74.87%。公司预计今年全年净利润增长30%—80%,原因是今年进出岛车客流量增长,公司的运量也随着市场总量的增加而增长。

父母代鸡苗价格大幅上涨

四季度将稳定运行

□本报记者 常佳瑞

近期父母代鸡苗价格上行,较低点上涨约280%。分析人士指出,四季度价格预计将以稳为主,不会出现大幅上涨或下跌。

父母代鸡苗价格上涨

父母代鸡苗价格触底上行。据中国畜牧业协会数据,目前父母代鸡苗价格约为27元/套,较6月底最低价上涨约280%,若按生产成本15元/套,当前盈利已较为丰厚。另据部分祖代企业反馈,最新父母代鸡苗报价约38元/套—40元/套。卓创资讯分析师崔晓明对中国证券报记者表示,目前父母代鸡苗价格较低点价格确实有了大幅上涨,约在30元/套左右,个别企业的成交价达到35元/套。

父母代鸡苗价格大幅上行反映出父母代养

殖场补栏积极性回升。崔晓明介绍,今年年初,父母代鸡苗价格由80元/套—100元/套的高位持续下滑,低点成交价跌至10元/套以内。目前,市场普遍看好后市,父母代养殖场购苗热情上升,祖代鸡养殖场也有意提价。

这一波父母代鸡苗涨价趋势能否持续,甚至涨至去年的高位价格?崔晓明指出,继续上涨的可能性不大,不同于去年父母代养殖场的盈利丰厚,今年父母代养殖场盈利薄弱甚至出现亏损,造成资金压力过大,涨价购苗的动力不足,预计后期父母代价格将稳定。

据中国畜牧业协会数据,截至10月初,全国部分企业在产父母代存栏量约1430万套,较9月初环比下滑4.7%。分析人士指出,目前父母代种鸡的存栏量仍处于高位,但商品代鸡苗价格低位,父母代养殖场亏损严重,父母代养殖场淘汰意向强烈,后期父母代存栏量将减少。

禽链价格将稳定

禽业专家指出,禽链价格变化是由下游向上游传导,毛鸡价格和商品代鸡苗价格的变化值得关注。国庆节后,毛鸡价格持续下滑,鸡价由3.10元/斤下跌至2.75—2.85元/斤。但仅两天,毛鸡价格又重回3元大关,上涨至3.07—3.10元/斤。低迷的肉鸡市场终见曙光。

专家指出,这次上涨是由于肉鸡分割品经销商库存偏低,补货的意愿强烈,产品走货加快,屠宰厂收购毛鸡热情提高。至于未来走势,虽有厂商补库存的需求支撑市场,一定程度上利好肉鸡价格,但毛鸡货源无明显减少,毛鸡价上涨空间不大。

商品代鸡苗方面,虽然近日价格涨势良好,但专家预计后期价格上行空间不大,未来长期低位震荡。崔晓明分析指出,目前鸡苗供应量充

为5.5元,而本次回购的交易价格为4.66元/股。

回购价格低于公司股票价格的情况,以银河电子为例,10月20日公司股价报收7.54元/股。根据股份回购计划,银河电子将以3.40元/股的价格回购参与2014年限制性股票激励计划的离职对象所持有但不符合解锁条件的12.65万股限制性股票;公司将以4.98元/股的价格回购2016年限制性股票激励计划离职对象所持有但不符合解锁条件的12.75万股限制性股票。

值得注意的是,发布股份回购计划的公司经营业绩普遍表现较好,同时,相关公司的现金较为充裕。

经营业绩方面,中央商场前三季度实现营收64.76亿元,同比增长43.73%;实现净利润2.72亿元,同比增长240.10%。华侨城A预计前三季度实现归属净利润45亿元—48亿元,同比增长54.27%—64.55%,基本每股收益为0.55元—0.59元。

现金情况方面,华侨城A2017年半年报显示,公司期末货币资金余额为174.93亿元,占总资产比例为9.97%;同时,公司三季度业绩预告显示,公司第三季度完成对北京侨禧投资有限公司和深圳华侨城文化旅游科技股份有限公司两家子公司的项目及股权处置,取得处置收益计入当期损益。中央商场三季报显示,公司期末货币资金余额为12.7亿元,公司报告期末总资产为159.8亿元。

上述业内人士表示,公司经营情况较好,才有足够的运营资金发起股份回购计划。而在公司每股收益较高的情况下,回购在一定程度上可以减轻上市公司的年度分红压力。

长航凤凰三季报业绩预告显示,预计1—9月实现利润3300万元—3600万元,上年同期则亏损319.42万元。公司称,报告期内,沿海干散货市场同比好转,尽管燃油价格与船舶租赁价格上涨,但沿海煤炭运价指数平均值达837点,较上年同期533点增长57%,公司海运业务效益有所增长。

中远海控预计,2017年前三季度经营业绩同比将扭亏为盈,实现利润约27亿元。主要受益于集装箱航运市场回暖,公司集装箱航运业务平均单箱收入及货运量均同比上升。

10月9日,上海国际航运研究中心发布的2017年第三季度中国航运景气报告显示,中国航运企业景气状况再创新五年新高,航运企业盈利状况大幅改善。2017年第三季度,中国航运景气指数为118.72点,处在相对景气区间。中国航运信心指数为143.31点,较上季度大幅上升21.66点,处于较为景气区间,中国航运企业家对市场预期信心大涨。其中,船舶运输企业、港口企业和航运服务企业经营状况继续好转,各类港航企业景气指数都处于景气线之上。

裕,根据养殖周期推算,12月份之前市场上毛鸡的供应量也是充裕的,预计毛鸡和鸡苗10月下旬至11月都会将低位震荡,商品代鸡苗和毛鸡价格行情转好最早也要到12月份。

崔晓明指出,长期来看,父母代鸡苗的价格在27元/套—30元/套算是相对高位了,明年一季度父母代种鸡的销量将会下降。在父母代种鸡存栏量完成一波下降之后,将会迎来禽链大周期的到来,大周期预计将于明年下半年开启。

父母代鸡苗价格上涨也折射出前期祖代肉鸡引种不足。由于禽流感封关影响,目前仅有新西兰可以少量供种。再考虑益生股份国内自有产能,广发证券预计2017年引种量约50万套,明显低于70万套的供需平衡。我国祖代鸡引种量从2014年开始持续减少,2016年全年引种量更是创十年新低。引种量的持续下降,或将为禽链长周期的开启奠定基础。

中国移动 预计前三季净利921亿元

□本报记者 任明杰

10月20日晚,中国移动披露2017年前三季度未经审计的主要运营数据。2017年前三季度,中国移动实现营运收入5695亿元,同比增长4.9%;股东应占利润为921亿元,同比增长4.6%。其中,通信服务收入为5153亿元,同比增长5.5%。

中国移动表示,2017年前三季度,集团坚持“提速、提质、定向”的原则,有效协同宽带与4G业务发展,宽带业务快速增长,宽带品质和市场竞争力持续提升,成为集团重要的增长点。截至2017年9月30日,有线宽带客户总数突破1亿户,前三季度净增2580万户;有线宽带客户ARPU较中期稳步提升。

平安银行 前三季净利191.53亿元

□本报记者 王维波

平安银行10月20日晚发布的三季报显示,前三季度实现营业收入798.33亿元,同比下降2.6%;实现净利润191.53亿元,同比增长2.32%。基本每股收益为1.06元,同比增长2.75%;加权平均净资产收益率(未年化)9.6%,同比下降1.42个百分点。

截至2017年9月30日,平安银行资本充足率为11.28%,不良贷款率为1.75%,拨备覆盖率为152.11%;总资产为31374.81亿元,比上年末增长6.23%;归属于普通股股东的股东权益为1981.58亿元,比上年末增长7.88%。报告期末,该行所持金融债券(政策性银行债、各类普通金融债、次级金融债,不含企业债)账面价值为1017亿元。

三季报显示,中国证券金融股份有限公司持有公司4.62亿股,持股比例为2.69%,列第三大股东。

中国人寿 前三季净利预增约95%

□本报记者 王维波

中国人寿10月20日晚发布三季度业绩预告称,预计2017年前三季度实现净利润同比增长约95%。公司2016年同期归属于母公司股东的净利润为人民币135.28亿元,每股收益(基本与稀释)为人民币0.47元。

公告表示,前三季度业绩增长的主要原因是投资收益增加。

南方航空拟 56.5亿美元购买38架飞机

□本报记者 王维波

南方航空10月20日晚公告称,公司于2017年10月20日与波音公司签订《8架B777—300ER和30架B737—8飞机购买协议》,向波音公司购买8架B777—300ER和30架B737—8飞机。B777—300ER飞机的公开市场报价(根据波音公司2015年7月的目录价格)为每架约3.177亿美元。B737—8飞机的公开市场报价(根据波音公司2015年7月的目录价格)为每架约1.037亿美元。8架B777—300ER和30架B737—8飞机的目录价格合计为56.527亿美元(按1美元兑6.6元人民币折算,约为人民币373.078亿元)。

公告称,实际交易中,波音公司给予公司大幅优惠,本次购买飞机的实际价格将显著低于上述目录价格。公司拟通过业务营运、商业银行贷款或其他融资方式对本次购买8架B777—300ER和30架B737—8飞机提供资金。上述飞机计划于2019年至2020年分批交付公司,其中,2019年交付5架B777—300ER和12架B737—8,2020年交付3架B777—300ER和18架B737—8。

公司表示,本次飞机交易符合公司“十三五”机队规划,有助于满足北京新机场启用后的市场需求,有利于深化推进公司的“双枢纽”战略,有助于增强公司市场竞争力。

首旅酒店前三季度 净利润预增245%至255%

□本报记者 王维波

首旅酒店10月20日晚发布三季度业绩预告,预计2017年1—9月实现净利润同比增长245%至255%。

公司表示,报告期公司业绩较上年同期实现较大幅度增长,主要原因一是旅游和住宿市场企稳回升,公司酒店业务及景区业务经营业绩均较上年同期实现较好增长。其中,酒店业务2017年1—9月客房入住率及平均房价均有上升,经营业绩较上年同期实现较好增长;景区业务表现出色,南山公司2017年1—9月入园人数较上年同期实现较大幅度增长,并带动经营利润增长。

二是收购如家酒店集团导致合并口径变化。公司从2016年4月开始合并如家酒店集团,因此2016年1—9月合并数据只包含如家酒店集团2016年4—9月数据。而2017年1—9月合并数据包含如家酒店集团2017年1—9月全部数据。同时,与上年同期相比,公司持有如家酒店集团股权比例增加33.86%至100%。2016年4—9月公司持有如家酒店集团股权比例为66.14%,而从2016年10月14日发行股份购买资产完成后,公司持有如家酒店集团的股权比例为100%。