

多家航运上市公司去年营收创历史新高 油运业务成拉动业绩增长重要因素

■本报记者 张敏
见习记者 熊悦

航运业是国际贸易走向的晴雨表。航运上市公司的业绩表现,成为反映国际贸易形势的一个缩影。

同花顺数据显示,截至4月12日收盘,A股航运业17家上市公司中,已有10家公司公布了2022年年度报告,去年均实现盈利。其中,有6家营业收入突破百亿元大关,8家归母净利润实现同比增长。中远海控、中远海能、中远海特、招商轮船等多家航运公司去年营收创下历史新高。

巨丰投顾高级投资顾问翁梓对《证券日报》记者表示,2022年全球航运市场总体保持在景气区间,给航运、港口上市公司带来可观的业绩增长,行业红利凸显。

东高科技高级投资顾问张上游认为,从已披露的航运上市公司2022年年报来看,业绩表现各有千秋,但整体而言属于特殊因素驱动下的短期业绩增长。

油运业务拉动营收增长

上述10家公司中,中远海控以3910.58亿元的营收居榜首;招商轮船、中远海发、中远海能、中谷物流、中远海特的营收位居其后,且均超百亿元。

值得注意的是,油运业务作为航运业的细分领域之一,成为去年拉动多家航运公司营收增长的重要因素。

例如,拥有油轮、干散货船队、集装箱船队等全船型的综合远洋运输商招商轮船,去年营收同比增长21.69%至297.1亿元;归母净利润同比增长40.92%至50.86亿元。其中,油轮运输和集装箱运输成为驱动其营收增长的主力,营收增幅分别为82.8%和29.06%。

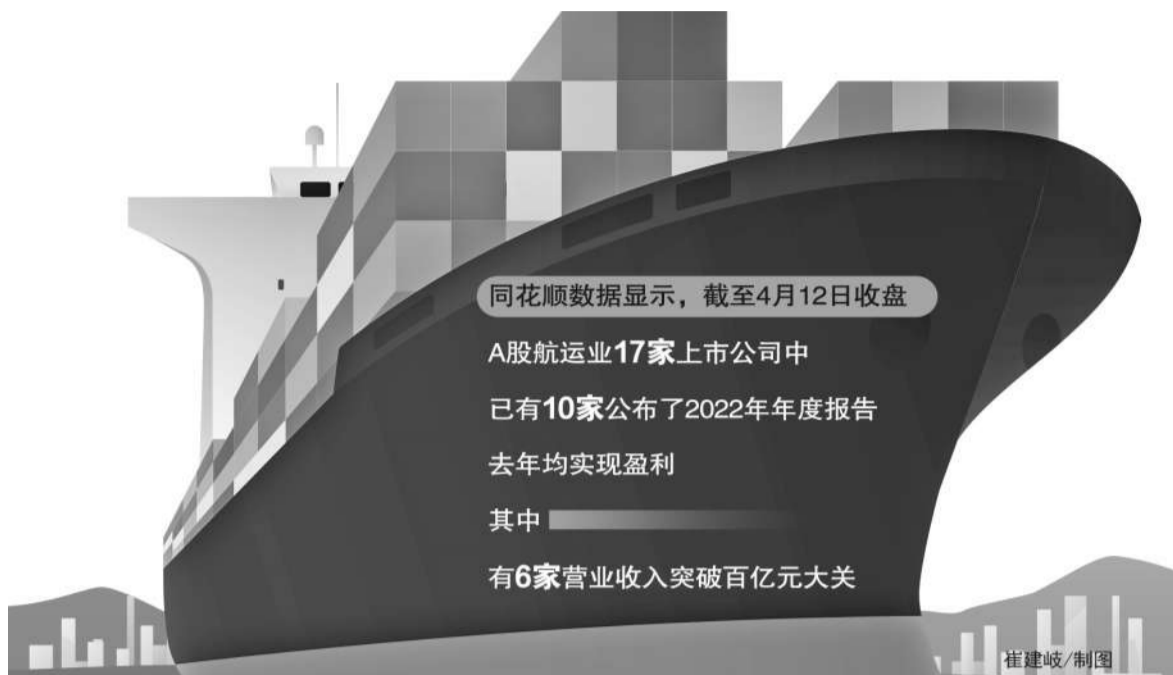
招商轮船表示,油轮运输市场去年下半年显著复苏以及期内集装箱运输市场延续高位行情,推动营业收入大幅增长。

中远海能得益于原油轮、成品油轮吨海里需求增长,加之原油轮运价在去年第四季度由低转高、成品油轮运价全年表现强劲等,公司归母净利润扭亏为盈,达14.57亿元。

招商南油也在年报中提及国际油运市场的高景气度。招商南油称,受国际局势等因素影响,原油和成品油运价均出现大幅上涨。其中,波罗的海原油运价指数(BDI)于2022年下半年出现快速拉升,最高点为2496点,均值为1407点,较上年同期上涨118.48%。成品油也因运力供应不足和供需失衡导致运价在高位大幅震荡,去年波罗的海成品油轮运价指数(BCTI)上涨约216%。

油运价格或将维持高位

干散货运输、集装箱运输、特种运输等也是航运业的重要板块,但与油运市场相比,这些细分板块去年则走出了差异化行情。



具体来看,受通货膨胀、供需变化等多重因素影响,国际干散货航运市场整体表现较2021年同期明显下滑。2022年,波罗的海干散货指数(BDI)均值1934点,同比下降34%。集装箱运输方面,根据克拉克森统计,2022年,全球集装箱运输量同比下降3.1%;截至2022年12月31日,中国出口集装箱运价指数(CCFI)为1271.31点,较年初下降63.0%。

招商南油相关负责人对《证券日报》记者表示,油运价格从2022年第二季度后期进入上升通道,此前

总体处于相对稳定的区间,弹性也比较小。对于后续价格走势,公司持谨慎乐观态度。

“公司对油运市场的后市展望较为乐观。”招商轮船相关负责人告诉《证券日报》记者,中国需求复苏、中小船景气外溢、阶段性有效运力损失助推油运价格强劲复苏。干散货业务方面,公司全资子公司香港明华与巴西淡水河谷签署了VLOC(大型矿砂船)长期运输协议(COA),一半的运力通过COA锁定,运价在10%的上下区间浮动,较好地抵御干散货运价的大幅度波动,进而给公司带来稳健的收益。

招商轮船在2022年年报中预计,油轮市场将确认进入上行周期,干散货市场有望实现探底回升,集装箱运输市场基本面强劲。目前判断当下油运市场正处于上行的过程中,船东下单意愿弱,IMO环保新规等因素,将支撑本轮上行周期的持续性。

招商轮船在2022年年报中预计,油轮市场将确认进入上行周期,干散货市场有望实现探底回升,集装箱运输市场基本面强劲。目前判断当下油运市场正处于上行的过程中,船东下单意愿弱,IMO环保新规等因素,将支撑本轮上行周期的持续性。

招商轮船在2022年年报中预计,油轮市场将确认进入上行周期,干散货市场有望实现探底回升,集装箱运输市场基本面强劲。目前判断当下油运市场正处于上行的过程中,船东下单意愿弱,IMO环保新规等因素,将支撑本轮上行周期的持续性。

多家航运上市公司发布分红预案 拟分红金额超216亿元

专家称板块阶段性低点将逐步抬升

■本报记者 张颖
见习记者 曹原赫

航运行业与宏观经济密切相关,一直以来备受各方投资者的关注。同花顺数据显示,截至4月12日收盘,A股航运板块(申万二级行业)17家上市公司中,已有10家公司发布了2022年年度报告,8家公司实现营业收入、归母净利润同比双增长。

同时,9家公司发布2022年年度

分红预案,分别为中远海控、招商轮船、中远海发、中远海能、中远海特、中谷物流、宁波远洋、海峡股份、盛航股份,拟分红金额共计216.06亿元。其中,中远海控拟分红金额最高,为177.09亿元。

“2022年以来,航运市场环境复杂性增加,但国内航运市场整体仍平稳健康运行。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,2023年,全

球部分经济体面临经济衰退风险,内需放缓及库存高企将对上游出口导向型经济体带来较大影响,整体运输需求面临萎缩风险。但与此同时,新能源设备和石油天然气设备的运输需求较大,多重因素影响下,2023年市场仍将保持历史相对高位稳定运行。

黑崎资本研究员曾盛对《证券日报》记者表示,今年国内新开工项目逐月增加,推动铁矿石进口量攀升,将对

航运业带来持续性经济效益。与此同时,随着我国汽车出口量的不断攀升,运力需求将不断上升。

金鼎资产董事长龙瀛对《证券日报》记者表示,从长远来看,随着大基建发力支撑“建材”需求,航运需求将会在今年下半年逐步增加。

今年以来航运行业部分个股表现突出,截至4月12日收盘,航运板块17只个股中,有9只个股年内实现上涨。其中海峡股份涨幅居首,为

27.82%,另外,招商轮船、中谷物流年内均涨超10%,分别为22.36%、19.05%。

对于航运行业的投资机会,陈雳表示,总体而言,当前供给增速相对缓慢,需求仍处于恢复期,运价中枢处于波动性提升阶段,相应地,股价的阶段性低点也会逐步抬升,从周期性判断来看,上行区间有望至少延伸至2024年,年内建议关注板块内低估值龙头个股。

2023年能源工作指导意见出炉 坚持把保供稳价放在首位

■本报记者 侯捷宁
见习记者 毛艺融

据国家能源局官网4月12日消息,国家能源局近期印发了《2023年能源工作指导意见》(以下简称《意见》)。《意见》明确,坚持把能源保供稳价放在首位,坚持积极稳妥推进绿色低碳转型,坚持创新驱动提升产业现代化水平,坚持高水平改革开放增强发展动力。

《意见》强调,坚持把能源保供稳价放在首位。加强国内能源资源勘探开发和增储上产,积极推进能源资源进口多元化,全力保障能源供应持续稳定合理可控。

对于2023年能源工作的主要目标,《意见》提出,持续增强供应保障能力、深入推进结构转型、稳步提高质量效率。

具体来看,供应保障方面,全国能源生产总量达到47.5亿吨标准煤左右,能源自给率稳中有升。原油稳产增产,天然气较快上产,煤炭产能维持合理水平,电力充足供应,发电装机达到27.9亿千瓦左右,发电量达到9.36万亿千瓦时左右,“西电东送”输电能力达到3.1亿千瓦左右。

结构转型方面,煤炭消费比重稳步下降,非化石能源占能源消费总量比重提高到18.3%左右。非化石能源发电装机占比提高到51.9%左右,风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到15.3%。

提高质量效率方面,单位国内生产总值能耗同比下降2%左右。跨省区输电通道平均利用率处于合理区间,风电、光伏发电利用率持续保持合理水平。

稳妥推进绿色低碳转型、创新驱动提升产业现代化水平亦是能源工作的重点。

在深入推进能源绿色低碳转型方面,《意见》指出,供需两侧协同发力巩固拓展绿色低碳转型强劲势头。从供给端看,大力发展风电太阳能发电,积极推进核电水电项目建设和加强化石能源清洁高效开发利用。值得注意的是,《意见》提到,推动绿证核发全覆盖,做好与碳交易的衔接,完善基于绿证的可再生能源电力消纳保障机制,科学设置各省(区、市)的消纳责任权重,全年风电、光伏装机增加1.6亿千瓦左右。

从需求端看,积极推动能源消费侧转型,加快培育能源新模式新业态。对于培育能源新模式新业态,《意见》特别提到,积极推动氢能应用试点示范,探索氢能产业发展的多种路径和可推广的经验,成为其重要举措之一。

在提升能源产业现代化水平方面,《意见》指出,强化科技对能源产业发展的支撑,加快补强能源产业短板弱项,实施一批原创性引领性能源科技攻关,推动能源产业基础高级化和产业链现代化。

一方面,加强关键技术装备攻关。包括稳步推进能源行业安全可靠应用替代工作,形成首批重点攻关任务及替代清单,建成首批适配验证实验室等。

另一方面,巩固拓展战略性新兴产业。例如,巩固煤炭清洁高效利用技术优势,加快风电、光伏技术迭代研发,突破一批新型电力系统关键技术。继续抓好核电重大专项实施管理。加快攻关新型储能关键技术和绿氢应用应用技术,推动储能、氢能规模化应用。

此外,加快能源产业数字化智能化升级。包括推进能源产业和数字

产业深度融合,建立健全煤矿智能化标准体系,大力支持煤矿智能化建设,完成全国首批智能化示范煤矿验收,稳步有序推进核电数字化转型等举措。

在扎实推进区域能源协调发展方面,《意见》提到,加快建设金上-湖北、陇东-山东、川渝-网架等特高压工程,推进宁夏-湖南等跨省区输电通道前期工作,增强跨省区电力互济支撑能力。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

在保障开放条件下的能源安全方面,《意见》指出,深入推进与重点能源资源国的互利合作,加强与能源生产国、过境国和消费国的协同合作,增强海陆能源运输保障能力,持续巩固西北、东北、西南和海上四大油气进口通道。积极拓展能源进口新渠道,畅通国际能源产业链供应链,推进能源进口多元化。

一季度国内汽车销量同比降6.7% 新能源车表现亮眼市占率超26%

■本报记者 龚梦泽

尽管在3月份经历了一波声势浩大的促销潮,但仍然未能改变国内汽车市场一季度累计销量的下滑状态。中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)最新发布的3月份汽车产销数据显示,受益于短期促销,3月份,国内汽车产销量分别达到258.4万辆和245.1万辆,环比分别增长27.2%和24%,同比分别增长15.3%和9.7%。然而,一季度累计数据显示,1月份至3月份,我国汽车产销累计完成621万辆和607.6万辆,同比分别下降4.3%和16.7%。

对此,中汽协指出,一季度汽车行业进入促销政策切换期,传统燃油车

购置税优惠政策的退出、新能源汽车补贴的结束等造成去年底提前消费,相关接续政策尚不明朗,年初以来的新能源降价以及3月份以来的促销潮又对终端市场产生波动,使得汽车行业经济运行总体面临较大压力。

从宏观市场层面来看,中汽协认为,“汽车终端市场依然相对疲软,国内有效需求尚未完全释放,企业经营压力较大,行业稳增长任务十分艰巨。”在当前市场预期较弱的情况下,中汽协呼吁继续出台一些行之有效的促进汽车消费政策,进一步激发市场活力,释放消费潜能,助力行业全年实现稳定增长。

尽管今年一季度累计销量不及去年同期,但四个方面的亮点可圈可点,

分别为新能源汽车销量增长、自主品牌占有率持续提升、出口销量增长和商用车保持加速回暖态势。

具体来看,3月份,新能源汽车成为国内车市的一抹亮色,产销分别达到67.4万辆和65.3万辆,环比分别增长22%和24.4%,同比分别增长44.8%和34.8%,市场占有率达到了26.6%;1月份至3月份,新能源汽车产销累计完成165万辆和158.6万辆,同比分别增长27.7%和26.2%,市场占有率达到26.1%。

自主品牌方面,3月份,自主品牌乘用车的市占率继续保持上扬态势;销量达到105.2万辆,同比增长16.4%,市场份额上升了3.7%达52.1%,已经接近历史最高水平。

汽车出口量方面,数据显示,3月份,我国汽车出口36.4万辆,环比增长10.6%,同比增长1.1倍。1月份至3月份,累计出口99.4万辆,同比增长70.6%。

记者查阅数据发现,在出口车型之中,乘用车仍是绝对主力,出口82.6万辆,同比大增82.9%;商用车出口16.8万辆,同比增长28.1%。从出口目的地来看,对俄罗斯、墨西哥和比利时的出口量位居前三,其次是沙特、澳大利亚、英国、西班牙、阿联酋和菲律宾等国家和地区。

受多重因素影响,在2022年处于低位运行的商用车呈现出明显回暖迹象。3月份,我国商用车产销均完成43.4万辆,环比分别增长37.1%和34.2%;同比分别增长20.4%和

17.4%,延续了2月份产销同比、环比双增长的态势。

今年一季度,商用车产销分别完成94.8万辆和93.8万辆,同比分别下降3.9%和2.9%。中国汽车工业协会副秘书长陈士华对《证券日报》记者表示,伴随着我国经济持续回升,基建项目陆续开工,加之海外出口延续良好表现,商用车市场已显现回暖迹象。

“现在的汽车行业可谓机遇和挑战并存。一季度我国汽车行业进入促销政策切换期,多重因素叠加使汽车行业经济运行总体面临较大压力。”陈士华表示,但应该看到,国内新能源汽车产销形势持续喜人,产销量同比增长,加之汽车出口势头迅猛,对今年汽车产业发展充满信心。

沪市上市公司现金分红热情高 大手笔回购增持频现

■本报记者 田鹏

随着2022年年报披露渐入佳境,沪市上市公司现金分红情况也愈加明朗。截至4月11日,已有703家沪市上市公司发布2022年年度报告,其中580家发布2022年现金分红方案(含年报、半年报、季报等),占比达82.50%,拟分红总额达13603.18亿元。

此外,沪市公司股份回购增持热情高涨。数据显示,沪市上市公司2022年全年新增披露回购计划242家次,合计拟回购金额上限达586.02亿元,截至2023年4月11日,已有161家次完成实施。

市场人士表示,近年来,现金分红已经步入常态化阶段,成为投资者分享公司业绩增长红利的重要渠道,上市公司回购股份的热潮也彰显了公司对未来经营发展的强大信心。

现金分红亮点满满

从分红规模来看,104家公司2022年度现金分红超过10亿元,工商银行、建设银行、中国移动等22家公司分红超百亿元。其中,工商银行以1081.69亿元的分红金额暂居榜首,连续两年分红达千亿元级。

值得一提的是,过往百亿元级分红榜单通常被银行、险资等金融企业占据,但近两年随着中国电信、中国移动和中国海油等优质企业陆续回A,成为“百亿元分红榜”上的“新豪客”。

例如,中国电信2022年实现归属于母公司股东的净利润275.93亿元,同比增长6.32%。在稳健的业绩支撑下,全年现金分红(包括中期已分派的现金分红)占股东应占利润的比例为65%。中国移动全年分派现金超800亿元,派息率为67%。同时,中国移动将进一步表示,2023年以现金方式分配的利润将提升至当年公司股东应占利润的70%以上,持续为股东创造更大价值。中国海油2022全年分别实现营收与归母净利润71.56%、101.51%的大幅增长,并以690.21亿港元的大额分红回馈投资者,每股0.75港元(含税)股息和43%的股息支付率切实执行了公司股东大会前期对于2022年至2024年全年股息支付率预计不低于40%、全年股息绝对值不低于0.70港元/股(含税)的决议要求。

从分红比例看,401家公司2022年度现金分红比例超过30%,贵州茅台、用友网络、达仁堂等39家公司现金分红比例超80%。例如,2022年,贵州茅台的现金分红比例为95.78%;用友网络拟派发现金红利2.04亿元,占2022年度归属于母公司股东净利润的92.89%;达仁堂现金分红占公司2022年度归属于母公司所有者净利润的比例为100.52%。

从分红率(年度现金分红总额/归母净利润)来看,中国神华、宝信软件、陆家嘴等37家公司近三年分红率持续超过50%,在稳健经营发展中持续以高分红回馈股东。

3月24日,中国神华公告称,拟向全体股东每股派现2.55元(含税),豪气派发506.65亿元,占2022年度归属于公司股东净利润的72.8%。自2007年上市以来,中国神华已实施现金分红15次,累计现金分红高达3205.29亿元,平均分红率高达51.79%。宝信软件2022年拟向全体股东每10股派发现金红利8.00元(含税),合计拟派发现金红利16.02亿元,占归属于上市公司股东净利润的73.28%。陆家嘴自2014年起已连续9年分红比例达到50%,公司最新公布的《2023-2025年度股东回报规划》亦维持了50%的高水平分红比例。3月30日,陆家嘴公告称,拟向全体股东每10股派发现金红利1.35元(含税),2022年度现金分红比例为50.21%。

回购增持热情高涨

2022年,沪市公司股份回购增持热情高涨,大手笔回购增持频现,向市场传递企业内在价值提升的积极信号,同时亦增强投资者信心。

数据显示,沪市上市公司2022年全年新增披露回购计划242家次,合计拟回购金额上限达586.02亿元,截至2023年4月11日,已有161家次完成实施,81家次处于进行中。如输电行业龙头特变电工于2022年11月15日披露,拟使用不低于人民币5亿元(含),不超过人民币10亿元(含)的自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购股份将用于以后实施员工持股计划或股权激励,以公司完善长效激励机制,现已累计实施回购金额4.57亿元。

值得关注的是,伊利股份在近三年营收、利润复合增速均取得双位数快速增长的同时,也用高分红和回购股份的方式真诚回馈投资者,稳定市场预期。在去年三季度市场短期波动的情况下,伊利股份在2022年10月份披露拟使用不低于人民币10亿元(含)且不超过人民币20亿元(含)的自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,现已累计实施回购金额7.03亿元,有效地维护了上市公司价值,更积极促进了企业与员工价值的共同成长。

2022年,为进一步规范上市公司现金分红,增强现金分红透明度,维护投资者合法权益,沪市主板和科创板均在监管指引中明确现金分红嵌入公司章程的要求。对于具备分红条件但不分红的公司,上交所督促其及时召开投资者说明会进行说明,进一步压实公司回报股东的责任。